



## BARÓMETRO de ECONOMÍA

### de la Ciudad de Madrid

- I. Análisis de coyuntura
- II. Sostenibilidad: La gestión del agua
- III. Equilibrio territorial: Especialidad económica por distritos
- IV. Polo de atracción: El Plan Japón
- V. Monográfico: Competitividad de Madrid como destino turístico



madrid

ÁREA DE GOBIERNO DE ECONOMÍA  
Y PARTICIPACIÓN CIUDADANA



madrid

OBSERVATORIOECONÓMICO

**iMADRID!**

# Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid



#### **Dirección y Coordinación**

Observatorio Económico  
Coordinación General de Economía  
Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana  
Ayuntamiento de Madrid

#### **Realización y Asistencia Técnica**

Consultores de Administraciones Públicas (CAP)  
Esther Espeja Bragulat (coordinación)  
Pablo Alonso Talón  
Pedro Arévalo Sánchez  
Pablo Guijarro Segado  
Félix Lores Juberías  
Carlos Maravall Rodríguez  
Reyes Maroto Illera  
Diego Vizcaíno Delgado  
Jose Fraile de Valle (edición)  
Daniel Sánchez Casado (diseño)  
Carolina Urango Díaz (maquetación)

#### **Impresión**

COIMAN, S.L. Artes Gráficas  
Calle Marqués de Portugalete, 16  
Madrid. España

D.L.: GU-360-2004  
ISSN: 1698-9686

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 del Área de Gobierno de Hacienda y Administración Pública, al Área de Gobierno de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras y al Área de Gobierno de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad.

# Índice

---

Presentación	05
Resumen ejecutivo/Executive summary	09
I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid	
1. Entorno económico	29
2. Actividades productivas	33
3. Dinámica empresarial	53
4. Demanda	57
5. Precios y salarios	61
6. Mercado de trabajo	65
II. Sostenibilidad	
La gestión del agua en la Ciudad de Madrid	73
III. Equilibrio territorial	
Especialidad económica por distritos	87
IV. Madrid como polo de atracción empresarial	
El Plan Japón	101
V. Monográfico	
Competitividad de Madrid como destino turístico	113
Glosario y Siglas	123

# Presentación

**Miguel Ángel Villanueva González**

Consejero Delegado de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana

Iniciamos 2007 con un nuevo número del Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid, con el convencimiento de que se trata de una publicación cada vez más asentada en el ámbito económico de nuestra Ciudad. Desde su inicio, en julio de 2004, sus once números han registrado puntualmente el discurrir económico de Madrid, presentando un continuado análisis de su coyuntura y de sus elementos estructurales más significativos.

Este número dedica su primera parte al diagnóstico de las variables que definen la coyuntura económica, poniendo de relieve el mantenimiento de la Ciudad en una senda de crecimiento, pero con una mayor estabilidad que en periodos precedentes. Los precios de consumo han frenado significativamente su ascenso en los últimos tres meses, reduciendo el diferencial con la media europea.

El apartado dedicado al medio ambiente contiene un trabajo específico sobre el agua en la Ciudad de Madrid. En él se destaca cómo el consumo se ha reducido durante el último año, demostrando los ciudadanos una clara concienciación, en línea con las campañas realizadas. También se describe el avanzado sistema de depuración, que permite cumplir con los requisitos más exigentes.

La sección de equilibrio territorial se dedica al estudio de la especialidad económica de los distritos de la Ciudad. Los distritos centrales presentan una mayor intensidad de las actividades terciarias, en tanto que en los distritos del este y sur se mantiene una mayor presencia industrial.

El espacio correspondiente a la atracción empresarial se ocupa del Plan Japón, iniciado en 2005 dentro de la estrategia general de internacionalización promovida por este Ayuntamiento. La intensificación de las relaciones económicas entre Madrid y Japón es su objetivo, en particular el fomento del turismo. A pesar del corto tiempo transcurrido, los resultados obtenidos nos hacen ser optimistas.

El monográfico estudia la competitividad de nuestra Ciudad en su condición de destino turístico. El turismo en Madrid ha crecido de manera importante en los últimos años, mejorando y ampliando su oferta. Pero un objetivo claro de esta Corporación es no solo crecer sino también consolidar nuestra Ciudad como un destino de calidad, tanto en su vertiente de negocios como de ocio.

Para concluir, manifestar nuestra satisfacción por la creciente presencia social del Barómetro, asegurando nuestro esfuerzo para que sea un instrumento cada vez más útil para el conocimiento de nuestra realidad económica y sus perspectivas de futuro.

Madrid, enero de 2007

# Resumen ejecutivo

---

## Executive summary

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

### 1. Entorno económico

La divergencia cíclica entre Europa y EEUU se ha reforzado en las últimas semanas. El BCE ha elevado el tipo repo hasta el 3,5% y todavía existe margen para subidas adicionales, puesto que los últimos indicadores conocidos (sobre todo confianza empresarial) afianzan un escenario positivo para 2007. En EEUU, la desaceleración del mercado inmobiliario sigue en marcha pero el consumo privado, por el momento, no se ha resentido, gracias al dinamismo del mercado laboral. La Fed mantiene los tipos de interés en el 5,25% y el mercado descuenta la primera bajada de tipos en el segundo semestre de 2007.

Por su parte España sigue registrando una expansión más dinámica que la economía europea, con un crecimiento del 3,8% interanual en el tercer trimestre. El aspecto positivo, la evolución de la inversión empresarial, especialmente en bienes de equipo, que pone de manifiesto la necesidad de nuestra economía de incrementar su capacidad productiva para absorber el incremento de la fuerza laboral derivado, en gran medida, de los flujos migratorios.

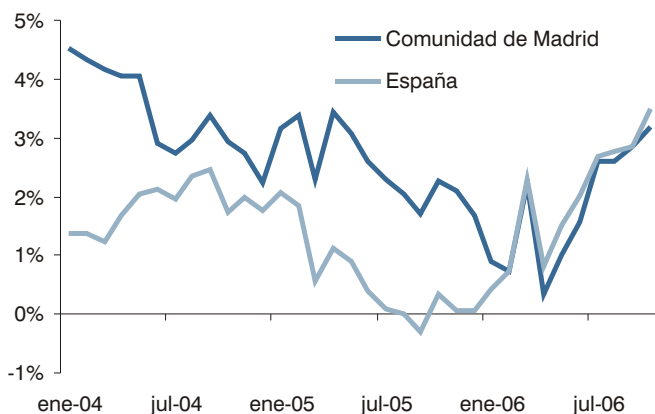
La economía madrileña sigue mostrándose más dinámica que la española y la de nuestros socios comunitarios, tal y como se pone de manifiesto a partir de los datos de crecimiento y del mercado laboral. La Comunidad de Madrid ha crecido un 4,2% interanual en el tercer semestre de 2006. En el ámbito de la Ciudad de Madrid, las perspectivas de crecimiento señalan un 3,5% interanual en 2007.

### 2. Actividades productivas

#### INDUSTRIA

En los meses de agosto a octubre, el Índice de Producción Industrial (IPI) en la Comunidad de Madrid ha seguido intensificando su tasa media anual de crecimiento, desde un 2,6% del mes de agosto hasta un 3,2% en octubre, en línea con la tendencia del agregado nacional. Asimismo, los datos de la Contabilidad Regional trimestral del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid muestran que el VAB industrial ciclo-tendencia ha crecido desde un 2,5% del segundo trimestre del año a un 3,0% en el periodo julio-septiembre. En el mercado laboral, los afiliados a la Seguridad Social en industria de la Ciudad de Madrid han abandonado por primera vez en cinco años las tasas de crecimiento interanual negativas para situarse en una variación nula en el tercer trimestre de 2006.

### Índice de Producción industrial (tasa media anual)



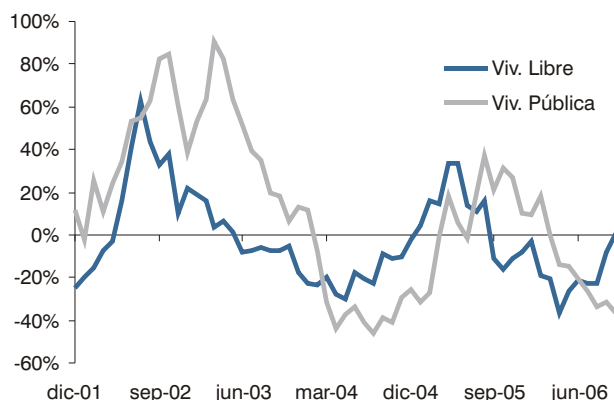
Fuente: INE

### CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

En el tercer trimestre de 2006 el número de afiliados a la Seguridad Social en construcción de la Ciudad de Madrid creció a una tasa del 8,9%, tras cuatro trimestres consecutivos creciendo a tasas de dos dígitos.

El número de licencias de construcción de viviendas sigue evolucionando a tasas negativas aunque se aprecia un cambio de tendencia. El segmento de la construcción residencial inició un cambio de tendencia a partir de abril de 2006, a tenor de la evolución de las licencias de vivienda libre. Mientras éstas han vuelto a crecer a tasas positivas en octubre de 2006, las de protegida disminuyeron un 36,3% en el mismo periodo.

### Evolución de la licitación de viviendas. Libres y Protegidas (tasa interanual)



Fuente: GMU - Ayuntamiento de Madrid



## SERVICIOS

### Sistema financiero

La inversión crediticia y los depósitos de clientes en la Comunidad de Madrid mantienen una tendencia alcista en el segundo trimestre del año a pesar de que en el agregado nacional se observa una ligera moderación. Los bancos siguen siendo los más beneficiados de esta tendencia con crecimientos en los depósitos y créditos superiores al 30% y 25%, respectivamente. Asimismo, el número de oficinas en la capital ha continuado incrementándose y ya alcanza la cantidad de 3.033.

El 15 de diciembre pasado la Bolsa de Madrid vivía un nuevo capítulo de récord al alcanzar su índice general el nivel de 1.583,14, lo que supone una rentabilidad anual del 39,8%, más del doble que casi todos los índices de Europa. En términos de negociación, la media diaria ha sobrepasado en octubre la barrera de los 5.000 millones de euros, 1.900 millones más que en el conjunto de todo el año 2005. Asimismo, el número de operaciones y órdenes introducidas en octubre de 2006 ha superado el nivel máximo que se alcanzó en mayo.

### Turismo

Durante el segundo semestre de 2006 se ha mantenido la tendencia positiva del sector turístico de la Ciudad de Madrid. En el periodo enero-noviembre de 2006 se alojaron en establecimientos hoteleros de la Ciudad un total de 6,2 millones de viajeros, lo que representa un crecimiento del 4,9% con respecto al mismo periodo de 2005. En particular, en los tres meses comprendidos entre septiembre y noviembre se alojaron 1,8 millones de viajeros, con un incremento interanual del 2,2%.

El fuerte impulso del número de viajeros y pernoctaciones en la Ciudad ha venido protagonizado por el segmento de demanda extranjera, que conserva los buenos resultados de 2005, mientras que la demanda interior ha continuado perdiendo dinamismo. Los viajeros no residentes crecían en los once primeros meses del año un 6,9%, y las pernoctaciones un 7,0%, frente al 3,3% y 2,1% de los españoles, respectivamente.

El mantenimiento de los sólidos ritmos de crecimiento de la oferta hotelera tiene su correspondencia en la evolución del empleo en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid. La cifra proporcionada por la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE situaba el personal en establecimientos hoteleros en 11.720 empleados en noviembre de 2006, la mayor cifra de la serie, lo que supone un crecimiento interanual del 6,1%. En el periodo enero-noviembre, el número de empleados se ha incrementado un 5,6% con respecto al mismo periodo de 2005. El aumento del número de empleados da idea de las buenas perspectivas de los empresarios dentro del sector de alojamiento hotelero en el corto y medio plazo.

## Transporte

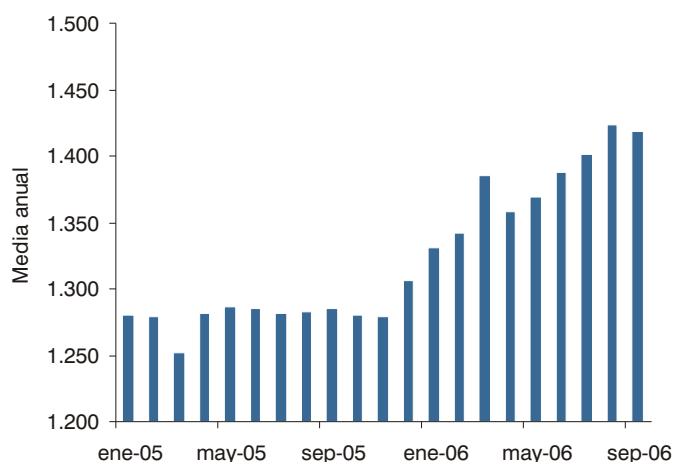
El tráfico de pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas entre diciembre de 2005 y noviembre de 2006 se incrementó un 8,4% respecto al mismo periodo del año anterior, debido sobre todo al gran dinamismo registrado por flujo de viajeros llegados de destinos internacionales. Por otro lado, el tráfico de mercancías no ha mostrado una situación tan favorable y ha continuado la desaceleración iniciada en 2005, retrayéndose en el mismo periodo un 4,6%. El empleo en el tercer trimestre ha registrado la mejor tasa de crecimiento interanual (4,0%) de los últimos seis años.

Los datos de movilidad recogen una disminución de la intensidad media diaria del tráfico urbano (-3,1% interanual), disminución que no ha ido acompañada de un incremento en la velocidad media, la cual descendió un 1,7% interanual a octubre de 2006. Durante los diez primeros meses del año los usuarios de autobuses urbanos y de metro se incrementaron un 3,5% en conjunto, registrándose un mayor aumento en los autobuses (4,8%) que en el metro (2,5%). Por su parte, los usuarios de Cercanías también fueron un 1,4% más en el tercer trimestre de 2006 que en el mismo de 2005.

### 3. Dinámica empresarial

Frente a los ritmos de crecimiento de empresas superiores a las 1.600 en mayo y junio, el tercer trimestre del año ha mostrado cierta relajación en las constituciones de empresas en la Ciudad de Madrid, aunque aún manteniéndose en niveles muy superiores a los de 2005, con una media anual de constituciones por encima de las 1.400. La reducción en términos trimestrales se ha observado tanto en el segmento de sociedades limitadas como en el de sociedades anónimas. No obstante, en términos interanuales, el promedio trimestral de 2006 para el tercer trimestre se ha situado un 12,2% por encima del promedio del mismo periodo de 2005.

#### Evolución de los actos de constitución de empresas en la Ciudad



Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid Colegio de Registradores

Por segundo trimestre consecutivo, el Índice de Confianza Empresarial de la Ciudad de Madrid ha continuado mejorando en este cuarto trimestre de 2006, en el que la dinámica de la facturación ha seguido impulsando el incremento de los beneficios, ante la atonía del aumento de precios. Los resultados anuales apuntan un excelente año 2006 para la actividad empresarial y unas perspectivas bastante favorables para 2007. Para el primer trimestre del año se anticipa una cierta relajación en el ritmo de aumento de las principales variables económicas del negocio empresarial, si bien todavía se esperan cifras positivas superiores a las obtenidas en el segundo trimestre de 2006, cuando se alcanzó el mínimo.

#### 4. Demanda

Las ventas al por menor de la Comunidad de Madrid, medidas por el índice de comercio al por menor a precios constantes, registraron en noviembre la tasa de crecimiento interanual más elevada del año, con un 5,2%.

**Ventas al por menor a precios constantes**  
(tasa media anual)



Fuente: INE

Por otra parte, el Índice de Confianza del Consumidor Madrileño (ICCM) se ha situado en noviembre de 2006, en 85,9 puntos. Este dato, representa una mejora interanual de diez puntos porcentuales desde el 75,9 de noviembre de 2005. Desde ese registro, el ICCM ha mantenido una senda de crecimiento sostenido aproximándose cada vez más al nivel de referencia de los 100 puntos, abandonado en 2001.

En cuanto a la evolución de los afiliados en la rama de comercio al por mayor, la región se posiciona en valores muy próximos a los del agregado nacional, que en noviembre se desaceleró hasta situarse en un 2,7%.

Por último, el comercio exterior de la Comunidad de Madrid ha registrado un incremento del déficit comercial acumulado de los últimos doce meses de un 5,7%. Se trata de un crecimiento del deterioro del saldo comercial en línea con el registrado durante los meses precedentes de agosto y septiembre.

## 5. Precios y salarios

A falta de conocer el dato de diciembre de 2006, los últimos meses del año se han caracterizado por una fuerte moderación de los precios de consumo en la Comunidad de Madrid, que han pasado de crecer a una tasa interanual del 3,7% en agosto a un 2,6% en noviembre. Para el mes de diciembre se espera un crecimiento de un 2,7%, lo que situaría la inflación media para el conjunto del año en el 3,5%. Asimismo, los precios en la Comunidad de Madrid han tenido el mismo comportamiento que el agregado nacional.

Los precios industriales también han registrado una intensa desaceleración, que ha situado su crecimiento anual en noviembre en el 2,5%, 1,1 puntos porcentuales menos que la media nacional. Por otro lado, aunque el precio de la vivienda usada ha experimentado un ligero aumento en el tercer trimestre del año, se ha mantenido muy por debajo del incremento de la media nacional. Asimismo, el precio de la vivienda nueva ha seguido subiendo en la Ciudad de Madrid, superando la tasa interanual el 16%. Finalmente, en el tercer trimestre del año el coste laboral ha tenido un fuerte incremento que no se ha observado con la misma intensidad en el conjunto de España.

**IPC en la Comunidad de Madrid**  
(tasa de variación interanual)



Nota: Las líneas discontinuas corresponden a predicciones.

Diferencial calculado con las previsiones del Instituto Flores de Lemus (región) y CAP (España)

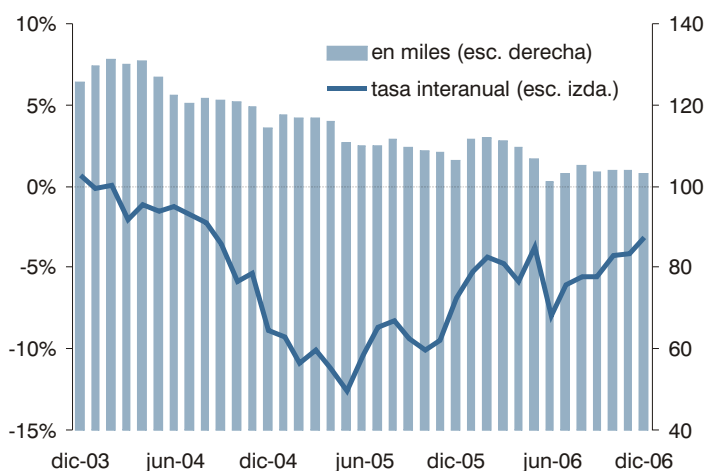
Fuente: INE, CAP e IFL

## 6. Mercado de trabajo

En el tercer trimestre de 2006 y según los datos de la EPA, la población activa ha mantenido el mismo ritmo de crecimiento del trimestre anterior, incrementándose un 3,7%, mientras los ocupados lo han intensificado, al pasar de un 4,1% a un 4,3% en el mismo periodo, lo que ha llevado a la obtención de máximos históricos en la Ciudad de Madrid tanto en activos como en ocupados. La buena marcha del mercado laboral también ha tenido su reflejo en el descenso de la tasa de paro, que se ha situado en el 5,4% en el tercer trimestre de 2006.

Por otro lado, prosigue la moderación de la tasa interanual de crecimiento de los afiliados, desde el 5,1% del segundo trimestre al 4,3% del tercero, por el ajuste producido en los sectores de servicios y construcción, según va perdiendo efecto el proceso de normalización de trabajadores extranjeros de 2005. No obstante, la cifra de afiliados total ha alcanzado un nuevo récord en la Ciudad de Madrid, situándose en 1.886.449 personas. El paro registrado ha seguido moderando su ritmo de descenso interanual en el último trimestre de 2006, hasta el 3,2% de diciembre, para situarse en 103.015 parados, lo que situaría el nivel medio del paro para el conjunto del año en 106.177 individuos, con un descenso medio del 5,1% en 2006.

### Parados en la Ciudad de Madrid (tasa interanual y en miles)



Fuente: Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - INEM

## II. Sostenibilidad

### La gestión del agua en la Ciudad de Madrid

La Ciudad de Madrid cuenta con un eficaz y complejo sistema de abastecimiento gestionado en su totalidad por el Canal de Isabel II, que permite llevar agua de muy alta calidad a una población de casi cuatro millones de habitantes. Madrid ha apostado por una gestión desde la demanda, imponiendo un sistema de tramos según consumo, lanzando campañas de sensibilización y ahorro hacia el consumidor y utilizando agua reciclada para el riego de parques y jardines. Como se ha podido comprobar en el análisis de los datos, el consumo de agua en Madrid durante el año 2006 se ha reducido, demostrando la eficacia de la gestión desde la demanda que debe ser una práctica constante. Además, de esta forma la Ciudad de Madrid cumple con las directrices de Bruselas que promueven un uso sostenible del agua mediante la protección a largo plazo de los recursos hídricos disponibles.

En lo que a calidad se refiere, la Ciudad de Madrid cuenta con un sistema de depuración de las aguas residuales muy avanzado que permite la depuración del 100% de las aguas residuales y su devolución a los ríos con altos niveles de calidad. También en este

punto Madrid ha cumplido con las directrices europeas, cubriendo, mediante la construcción de nuevas plantas de depuración, al 100% de la población equivalente de la Ciudad.

Por tanto, Madrid se posiciona a la cabeza de las ciudades europeas en cuanto a su sistema de abastecimiento, aunque debe seguir trabajando en la misma línea para asegurar agua de calidad a sus ciudadanos sin dañar los ecosistemas fluviales de los que procede.

### III. Equilibrio territorial de la Ciudad de Madrid

#### Especialidad económica por distritos

Madrid se ha convertido en una ciudad de servicios, tanto comerciales y de ocio, como financieros y de servicios a empresas. Esta centralidad económica de la Ciudad de Madrid dentro del territorio español, también se puede observar internamente: existe una fuerte concentración en los distritos centrales de la Ciudad de unidades económicas y empleos del sector terciario, mientras que en los distritos del sur y este de la Ciudad las actividades industriales son más significativas.

No obstante, este modelo centro/periferia ha experimentado un proceso de cambio en los últimos años fraguado en la relocalización de actividades industriales y otras empresas productivas fuera del municipio de Madrid (hacia los núcleos metropolitanos), la expansión residencial (remodelaciones y desarrollos urbanísticos) y la terciarización económica generalizada.

### IV. Madrid como polo de atracción empresarial

#### El Plán Japón

En la primera parte de esta sección se pasa revista a los datos de inversión extranjera directa, que ha experimentado un aumento muy significativo en la Comunidad de Madrid, creciendo un 12,3% interanual en nueve primeros meses de 2006 para alcanzar los 2.290,1 millones de euros. De esta forma, Madrid se sitúa a la cabeza de las regiones españolas receptoras de inversión, con un 36,3% de las mismas, y superando a Cataluña (29,9%) como la siguiente Comunidad Autónoma más significativa.

A continuación se hace una revisión del denominado Plan Japón puesto en marcha por el Ayuntamiento de Madrid, que inició su andadura en abril de 2005 con el fin posicionar a la Ciudad de Madrid como la elección preferida del mercado nipón, bien sea para atraer inversión o turismo, y para intensificar las relaciones entre Madrid y Japón, en estrecha colaboración con instituciones, asociaciones empresariales y los propios ciudadanos, tanto de Japón como de Madrid. Son muchas las actuaciones llevadas a cabo a lo largo de estos casi dos años de

funcionamiento, y su evolución hasta la fecha es muy satisfactoria. Los turistas japoneses eligen la Ciudad de Madrid como el primer destino español y en un lugar muy destacado dentro de Europa, sin duda por los importantes esfuerzos realizados para aumentar la seguridad y por las iniciativas desarrolladas para mejorar la calidad del servicio que se les presta. Por el contrario, una de las prioridades a establecer en 2007 será potenciar una estrecha colaboración con las autoridades comerciales y de captación de inversión japonesas, con el fin de atraer nuevos flujos de inversión de este país a la Ciudad de Madrid.

## V. Monográfico

### Competitividad de Madrid como destino turístico

La Ciudad de Madrid cuenta con una oferta turística caracterizada por una elevada dotación de recursos de tipo cultural, lo que supone uno de los principales atractivos para los visitantes extranjeros. La mayor parte de sus recursos se concentran en el distrito Centro, con el apoyo complementario de la dotación cultural, de ocio y de alojamientos que se distribuye en los distritos colindantes con este área y que conforman la denominada Almendra Central.

Por el lado de la demanda, la Ciudad de Madrid recibió casi 6,7 millones de turistas en 2006 y más de 13 millones de pernoctaciones, con un comportamiento creciente desde el año 2000. En un proceso caracterizado por un crecimiento del 40% de turistas en los últimos tres años, un aumento del 24% en las plazas hoteleras (concentrada en los hoteles de cuatro y cinco estrellas), y del 34% en el empleo que generan, acompañado todo de un aumento de cuatro puntos en el grado de ocupación hotelera.

Las perspectivas relativas al turismo son favorables, destacando especialmente la proyección que puede tener el turismo cultural y por motivos de negocios. Sin duda la ampliación del aeropuerto y los proyectos de infraestructuras contemplados en el Plan Estratégico de Infraestructuras de Transporte, con horizonte 2020, redundarán en un mayor dinamismo del turismo en los próximos años.

# I. Analysis of the situation of the City of Madrid

## 1. Economic environment

The degree to which European and US economic cycles are out of sync has sharpened in recent weeks. The ECB has raised benchmark rates to 3.5% with scope for additional hikes, underscored by recent economic indicators (particularly business confidence) which continue to point a propitious environment in 2007. In the US, the slowdown in the real estate market continues. However, private consumption has not yet suffered, buoyed by the strength of the labour market. The Fed has continued to leave rates unchanged at 5.25%. The market is discounting a first US rate cut in the second half of 2007.

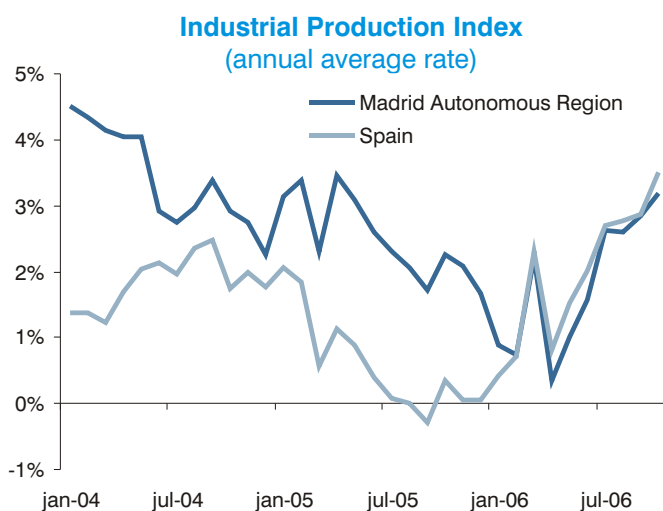
Meanwhile, Spanish growth continues to outpace the European average, with third quarter year-on-year growth of 3.8%. Corporate investment is the highlight, notably investment in capital goods, underscoring the Spanish economy's need to increase its productive capacity to absorb the growth in its workforce, largely the result of migratory flows.

The Madrid economy continues to outperform the overall Spanish economy and that of its European Union peers, as highlighted by growth and labour market figures. The regional economy (Madrid Autonomous Region) registered third quarter year-on-year growth of 4.2% in 2006. Looking to Madrid City, forecasts are for year-on-year growth of 3.4% in 2007.

## 2. Production

### INDUSTRY

Between August and October growth in the Industrial Production Index (IPI) for Madrid Autonomous Region continued to pick up pace, up from 2.6% year-on-year in August to 3.2% by October, in line with the overall national trend.



Source: National Institute of Statistics

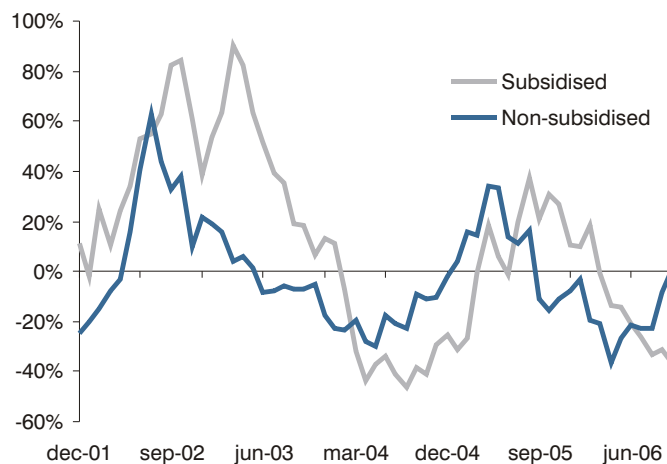


In addition, regional accounting data from the Statistics Institute for Madrid Autonomous Region reveal an uptick in cyclical trend growth in industrial GVA from 2.5% in the second quarter of 2006 to 3.0% in the third quarter. In the labour market, the number of social security contributors from the manufacturing segment in Madrid City was flat in the third quarter of 2006 in the wake of five consecutive years of year-on-year drops.

## CONSTRUCTION AND THE PROPERTY MARKET

In the third quarter of 2006 the number of contributors to social security from the construction sector in Madrid City advanced by 8.9%, following four consecutive quarters of double digit growth. Growth in home building permits remains negative, although a turnaround appears to be underway. A shift in the trend in the residential construction segment began in April 2006, underpinned by the performance in permits for non-subsidised housing. While these permits grew once again in October 2006, permits for protected housing fell by 36.3% in the same period.

### Evolution of home building permits. Subsidised and non-subsidised housing (year-on-year rate)



Source: Madrid City Council Statistics Office Municipal Town Planning Office

## SERVICES

### Financial system

Lending activity and customer deposits continued to grow in Madrid Autonomous Region in the second quarter of 2006, in contrast to a slight slowdown at the national level. Banks remain the main beneficiaries of this trend posting deposit and lending growth in excess of 30% and 25%, respectively. The number of bank branches in the Madrid capital continued to grow, reaching 3,033.

On 15 December, 2006, the Madrid Stock Exchange hit a record high when the general index reached 1,583.14 points, equivalent to an annual return of 39.8%, over twice the return on almost all European indices. In October, average daily trading volume broke through the 5 billion euro

mark, 1.9 billion euros more than for the whole of 2005. In addition, the number of transactions and orders placed in October 2006 surpassed the former record set the previous May.

### Tourism

In the second half of 2006, tourism to the City of Madrid continued to perform well. Between January and November 2006, a total of 6.2 million visitors stayed at hotels in the City, representing growth of 4.9% over the same period of 2005. Specifically, in the three month period between September and November, 1.8 million visitors stayed in the City, equivalent to year-on-year growth of 2.2%.

The strong growth in the number of visitors to Madrid and the number of overnight stays has been driven by foreign tourism, a continuation of the trend seen in 2005, while Spanish tourism continues to weaken. Non-resident visitors and overnight stays in the first eleven months of the year grew 6.9% and 7.0%, respectively, compared to 3.3% and 2.1% for Spaniards.

The continued solid rate of growth in hotel accommodation has had the corresponding impact on employment across hotels in the City of Madrid. The figure revealed by the Hotel Occupancy Study carried out by the Spanish Statistics Institute put hotel personnel in November 2006 at 11,720, the highest figure recorded and equivalent to year-on-year growth of 6.1%. Between January and November, the number of employees rose 5.6% compared to the same 11-month period in 2005. This employment growth highlights business confidence within the hotel sector over the short to medium term.

### Transport

Passenger traffic at Madrid's Barajas airport rose 8.4% between December 2005 and November 2006, driven primarily by the strength in travellers from international destinations. Cargo traffic did not, however, fare as well, continuing the slowdown initiated in 2005, falling 4.6% over the same period. Employment growth in the third quarter - at 4.0% - was the highest in the last six years.

Mobility data reveal a slowdown in average urban daily traffic intensity (-3.1% year-on-year), a slowdown that was not accompanied by an increase in average speed levels, which fell 1.7% year-on-year through October 2006. During the first ten months of the year users of urban buses and the metro underground increased 3.5% in all, with growth in bus users outpacing (4.8%) underground users (2.5%). Regional train users also increased 1.4% in the third quarter of 2006 compared to the same period in 2005.

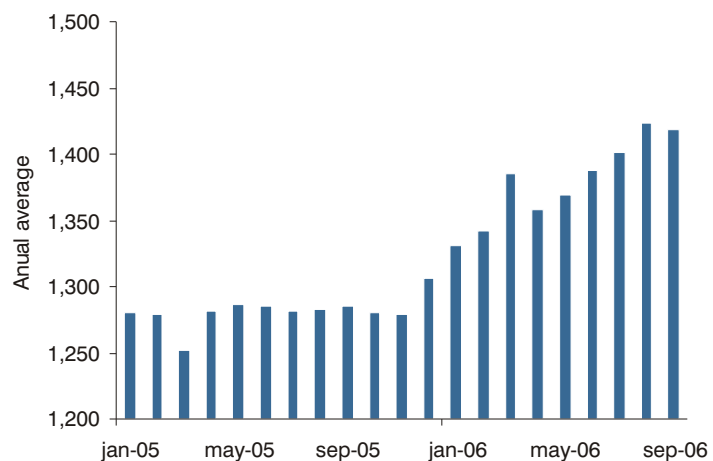
### 3. Business Dynamic

In the wake of creation of new companies in the City of Madrid in excess of 1,600 in the months of May and June, this indicator cooled somewhat in the third quarter, although still well in excess of 2005 levels, with average annual company incorporations of over 1,400. The quarter-on-

quarter slowdown was evident in both limited liability companies and PLCs. Nonetheless, the average for the third quarter of 2006 was 12.2% higher than for the third quarter of 2005.

The Business Confidence Index for the City of Madrid strengthened for the second consecutive quarter in the four quarter of 2006, with buoyant turnover continuing to boost profits, offsetting lethargic price increases. Annual results suggest that 2006 will have been an excellent year for business activity and point to a fairly promising outlook for 2007. The rate of increase in the key economic indicators in the corporate segment are expected to slow somewhat in the first quarter, although they are expected to be higher than those recorded in the second quarter of 2006, when they hit bottom.

### Evolution of constitutions of new companies in the City of Madrid



Source: Madrid City Council Statistics Office - Company Registration Office

### 4. Demand

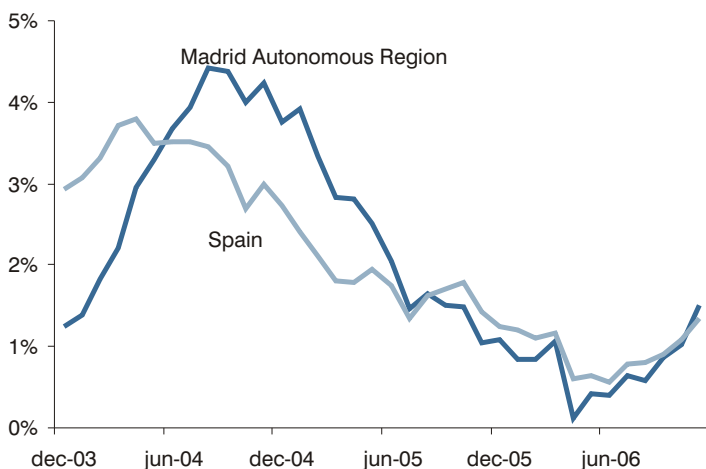
Retail sales in Madrid Autonomous Region, as measured by the retail index in constant prices, grew at their highest year-on-year rate in the month of November - at 5.2%.

The Madrid Consumer Confidence Index (ICCM, for its initials in Spanish) stood at 85.9 points in November 2006. This figure is a 10-point improvement over the 75.9 level recorded in November 2005. From this level, the ICCM has been improving on a sustained basis, heading towards the 100 point benchmark, last hit in 2001.

In terms of social security contributors in the wholesale segment, the region's performance was very much in line with national trends, slowing to 2.7% in November.

Finally, Madrid Autonomous Region's trade deficit rose by 5.7% on a trailing twelve-month basis. The deterioration in the trade balance continued in line with that witnessed in the months of August and September.

**Retail sales in constant prices**  
(annual average rate)



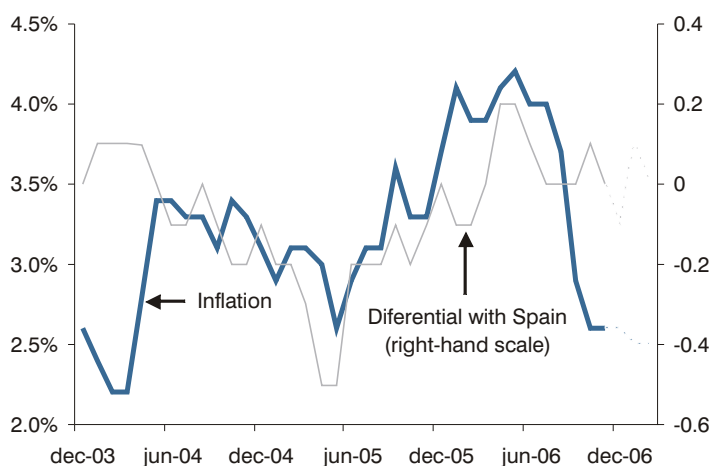
Source: National Institute of Statistics

**5. Prices and salaries**

Although the December 2006 figure has yet to be released, the latter part of the year was marked by a dramatic slowdown in consumer price inflation in Madrid Autonomous Region, with regional CPI falling from 3.7% year-on-year in August to 2.6% by November.

The December figure is forecast at 2.7%, which would put the average inflation figure for the full-year at 3.5%. The performance by inflation in Madrid Autonomous Region is in line with the overall national trend.

**CPI in Madrid Autonomous Region**  
(year-on-year rate)



Discontinuous line corresponds to forecasts  
Source: National Institute of Statistics, CAP and IFL

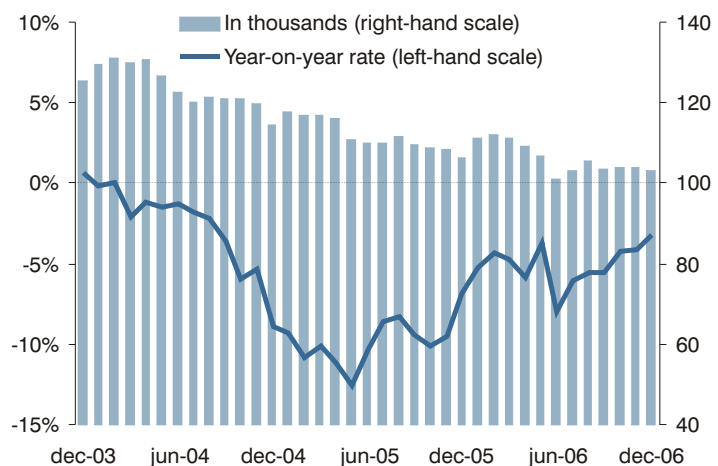
Industrial price growth also slowed significantly, with annual year-on-year growth through November at 2.5%, 1.1 percentage points below the national average. Although second hand housing prices increased slightly in the third quarter, growth remains well below the national average. New housing prices continued to grow in the City of Madrid, registering a year-on-year rate in excess of 16%. Finally, the third quarter was marked by a sharp increase in labour costs which was not mirrored with the same intensity at the national level.

## 6. Labour market

In third quarter of 2006 according to Active Population Survey data, the economically active population continued to grow at the same rate as the previous quarter at 3.7%, while the working population grew even faster at 4.3%, up from 4.1% in the second quarter of 2006, resulting in record highs in the City of Madrid in terms of both the active and gainfully occupied population. The strong performance by the labour market is also reflected in the drop in unemployment, which stood at 5.4% in the third quarter of 2006.

The slowdown in growth in the number of social security contributors continued, falling from 5.1% in the second quarter of 2006 to 4.3% in the third quarter, the result of the adjustment in the services and construction sectors as the impact of the foreign worker amnesty implemented in 2005 wanes. However, the overall number of contributors in the City of Madrid hit a new record at 1,886,449 people. Unemployment continued to fall at a slower rate in the last quarter of 2006, falling by 3.2% in December to 103,015. The average number of people unemployed in 2006 was 106,177 an average year-on-year drop of 5.1%.

### Unemployment in the City of Madrid (year-on-year rate and in thousands)



Source: Madrid City Council Statistics Office - INEM Employment Agency

## II. Sustainability

### Water management in the City of Madrid

Fully managed by Canal de Isabel II, the City of Madrid enjoys an efficient and complex water supply system which enables the delivery of very high quality water to a population of almost four million inhabitants.

The strategy employed in Madrid is demand-driven, introducing sliding rates depending on the level of consumption, predicated on consumer-targeted campaigns designed to increase awareness of the need to save water and the use of recycled water to irrigate public parks and gardens. Data show that water consumption fell in Madrid throughout 2006, highlighting the efficiency of this demand-driven approach which should be continued. In this manner, the City of Madrid is additionally fulfilling EC directives promoting the sustainability of water via the long term protection of available hydro resources.

In terms of quality, the city's waste water treatment system is cutting edge and enables the treatment of 100% of waste waters and their reincorporation into the rivers at very high levels of quality. Here too Madrid is meeting European directives, providing coverage, via the construction of new treatment plants, of 100% of the city's equivalent population.

All this puts Madrid at the forefront of European cities in relation to its water supply system, although these initiatives must be ongoing to ensure high quality water remains available to its citizens without damaging the river ecosystems from which it originates.

## III. Territorial balance in the City of Madrid

### Economic specialisation by district

Madrid has become a services city providing commercial, leisure and financial services as well as services to companies. The fact that Madrid is the economic centre of Spain is mirrored geographically within the city: economic entities and service providers are strongly concentrated in the central districts of the city, while industrial activity tends to be located in the city's southern and eastern districts.

Nonetheless, this concentration pattern has undergone modification in recent years, as witnessed by the relocation of industrial activity and other productive companies outside of the municipality of Madrid (towards satellite towns in greater Madrid), residential growth (urban renovations and developments) and the increasing significance of services in the economy.

## IV. Madrid as a business attraction pole

### “Plan Japón”

The first part of this section reviews direct foreign investment data, which grew very significantly at 12.3% year-on-year in the first nine months of 2006 to reach 2.29 billion euros. This puts Madrid top of the table in terms of Spanish regions receiving foreign investment, accounting for 36.3% of the total, ahead of Catalonia (29.9%) the next biggest regional recipient.

Next we review the so-called Japan Plan put in action by the Madrid town council in April 2005 with the goal of making Madrid the most sought after market in Japan for both investment and tourism, and to step up relations between Madrid and Japan, by promoting close collaboration between the institutions, business associations and citizens of Japan and Madrid. Many initiatives have been implemented since the program was launched almost two years ago, which have unfolded very satisfactorily. Japanese tourists choose Madrid ahead of all other Spanish destinations and it ranks very highly as a destination across all of Europe. This is no doubt the result of the significant efforts made to increase security and a series of initiatives developed to enhance the quality of service provided to them. One of the priorities set for 2007 is to promote close collaboration between the trade authorities and the Japanese investment boards in order to attract new investment flows from Japan to the City of Madrid.

## V. Monographic report

### Madrid as a competitive destination

Tourism to the City of Madrid is characterised by its significant cultural component one of the main draws for foreign visitors. The majority of Madrid's tourist attractions are concentrated in the city centre and are complemented by the cultural wealth, leisure activities and accommodation offer spread throughout the neighbouring districts which make up an area known for its shape as the central almond.

In terms of demand, the City of Madrid hosted 6.7 million tourists in 2006 which translated into over 13 million overnight stays, part of a growth trend underway since 2000. Specifically, over the past three years tourists are up by 40%, hotel places by 24% (especially in four- and five-star hotels) and hotel employment by 34%. Hotel occupancy is up 4 points over the same period.

The outlook for tourism is bright with the spotlight on opportunities in cultural and business-related tourism. The expansion of Madrid's Barajas airport and the infrastructure projects contemplated in the national infrastructure plan through 2020 will undoubtedly underpin a buoyant tourism sector in the coming years.



# I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

---

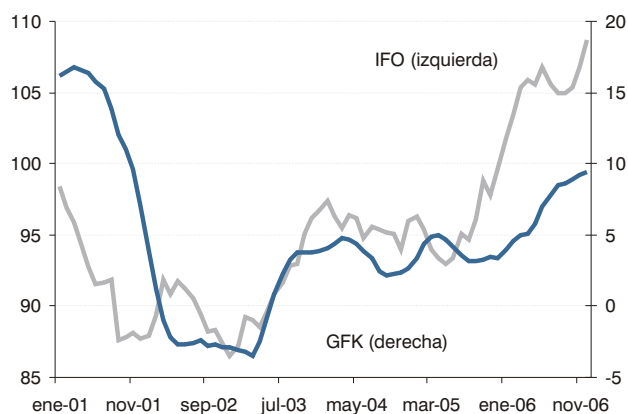


# 1. Entorno económico

La UME confirma su reactivación...

La evolución reciente de la economía europea despeja progresivamente la incertidumbre con respecto a la magnitud de su recuperación y sobre todo, con respecto a su sostenibilidad en el tiempo. El crecimiento registrado en el tercer trimestre ha sido de un 0,5% trimestral (2,7% interanual), impulsado fundamentalmente por Alemania (0,6% trimestral, 2,8% interanual) y España (0,9% trimestral, 3,8% interanual), que han conseguido compensar con creces la decepción del crecimiento nulo registrado por Francia.

## Confianza empresarial (IFO) y del consumidor (GFK) en Alemania



Fuente: Ecwin y Reuters

Progresivamente la UME muestra una menor dependencia del sector exterior (que ha drenado una décima al crecimiento trimestral) en un contexto de desaceleración de EEUU, y un mayor protagonismo de la demanda interna (que ha aportado seis décimas al crecimiento). El consumo privado ha ofrecido señales de recuperación, especialmente importantes en Alemania, donde por fin ha comenzado a responder a la robusta creación de empleo registrada en 2006 (300.000 nuevos puestos de trabajo hasta octubre, frente a los 35.000 que destruyó en 2005 en el mismo periodo). Este factor permitiría compensar, al menos parcialmente, los efectos negativos que sobre el consumo puede tener el incremento de tres puntos del IVA que entrará en vigor en Alemania en enero de 2007. De esta manera, el crecimiento económico del país germano en particular y de la UME a nivel agregado podría mantenerse en el entorno del potencial (2%). La evolución de los indicadores de confianza, tanto empresarial (el IFO en máximos desde la reunificación de Alemania) como del consumidor (que progresivamente se va incrementando respondiendo a la mejoría experimentada por el mercado laboral alemán), avalan un escenario moderadamente optimista para los próximos trimestres.

Esta perspectiva es la que maneja el BCE, que en el Consejo de Gobierno del pasado 7 de diciembre elevó el tipo repo hasta el 3,5%. Mantiene una visión positiva en materia de crecimiento y vuelve a alertar de que los riesgos para la inflación siguen sesgados al alza, y que por lo tanto serán necesarias nuevas subidas de tipos de interés. El mercado descuenta como nivel de llegada el 3,75%, que podría alcanzarse en el primer trimestre de 2007, pero no es descartable que el BCE decida prolongar las subidas de tipos de interés.

... y el BCE eleva el repo hasta el 3,5%

En paralelo, la Reserva Federal de EEUU ha decidido mantener los fed funds en el 5,25% por cuarta vez consecutiva, reconociendo que su economía se está desacelerando, reflejo de la importante ralentización experimentada por el mercado inmobiliario. La Fed ha manifestado que los últimos indicadores publicados han sido mixtos (la confianza del sector manufacturero sigue deteriorándose, mientras que la correspondiente al sector servicios se ha recuperado de forma significativa en noviembre), y que el crecimiento en los próximos meses se mantendrá en torno al potencial.

La Fed mantiene tipos en el 5,25%, a la espera del mercado laboral

Pese a todo, sigue alertando de que los riesgos para la inflación persisten. En la medida en que el consumo privado no dé señales de debilidad (en noviembre, el consumo personal ha crecido un 3,8% interanual desde el 3,5% de octubre) no esperamos cambios en el discurso de la Fed. El propio mercado ha reaccionado retrasando el descuento de la primera bajada de tipos, que ya se espera para junio de 2007.

#### Cuadro macroeconómico español (tasa interanual)

	2T06	3T06	4T06 (p)	1T07 (p)	2007 (p)
<b>PIB</b>	<b>3,7%</b>	<b>3,8%</b>	<b>3,7%</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,7%</b>
Consumo	3,8%	3,8%	3,5%	3,3%	3,6%
Privado	3,6%	3,6%	3,3%	3,1%	3,4%
Público	4,2%	4,2%	4,1%	3,9%	4,1%
FBCF	6,2%	6,3%	6,1%	5,7%	6,1%
Bienes de equipo	9,1%	9,5%	8,7%	8,0%	8,8%
Construcción	5,8%	6,1%	5,6%	5,3%	5,7%
Otros	3,3%	2,9%	4,1%	3,5%	3,4%
<b>Demanda nacional <sup>(1)</sup></b>	<b>4,8%</b>	<b>4,8%</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,2%</b>	<b>4,6%</b>
Exportaciones	4,9%	3,2%	6,0%	3,0%	4,3%
Bienes	4,7%	3,0%	6,7%	3,4%	4,5%
Servicios	5,2%	3,6%	4,4%	2,3%	3,9%
Importaciones	7,6%	6,0%	7,2%	4,8%	6,4%
Bienes	7,3%	7,3%	8,6%	5,8%	7,3%
Servicios	9,0%	0,6%	1,3%	0,6%	2,9%
<b>Demanda externa <sup>(1)</sup></b>	<b>-1,1%</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-0,9%</b>
<b>Inflación</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,4%</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,1%</b>	<b>3,1%</b>
<b>Tasa de paro</b>	<b>8,5%</b>	<b>8,1%</b>	<b>8,2%</b>	<b>8,6%</b>	<b>8,4%</b>
<b>Saldo Presupuestario (% PIB)</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,9%</b>
<b>Cuenta Corriente (% PIB)</b>	<b>-8,1%</b>	<b>-8,5%</b>	<b>-8,2%</b>	<b>-8,2%</b>	<b>-8,2%</b>

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB

(p) Previsión

Fuente: INE, Ministerio de Economía y Hacienda, Banco de España y AFI

España ha vuelto a registrar un fuerte crecimiento en el tercer trimestre de 2006, 0,9% trimestral (3,8% interanual). La evolución de la inversión en bienes de equipo está siendo muy sólida, con una expansión interanual que se sitúa ya en el 9,5% y que se mantendrá en los

España sigue encabizando el crecimiento europeo

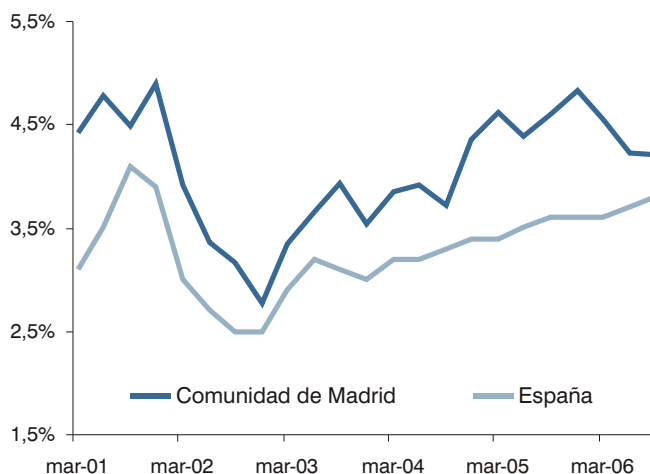
próximos trimestres (en el conjunto de 2007 el crecimiento de esta partida podría ser un 7%). Este crecimiento se deriva de la necesidad de aumentar la capacidad productiva de la economía española, con el fin de dar cabida en el mercado laboral al incremento de la población activa, buena parte de ella inmigrante.

En materia de inflación, el balance del trimestre es positivo puesto que desde septiembre se ha moderado tres décimas, hasta el 2,6%, si bien ha repuntado en noviembre una décima (de forma similar a lo ocurrido en otras economías de la UME). En cualquier caso, lo relevante ha sido la moderación del componente subyacente, que lo hace por cuarto mes consecutivo y se sitúa en el 2,6% interanual (tres décimas inferior al registro de septiembre), en mínimos desde octubre de 2005, y que podría estar reflejando la menor presión ejercida desde la demanda interna en un entorno de tipos de interés menos favorable.

El PIB de la Comunidad de Madrid, con un 4,2% de crecimiento en el tercer trimestre del año, ha mantenido el dinamismo del trimestre anterior y vuelve a superar al conjunto de España

Con datos de la Contabilidad Regional publicados por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, la región madrileña ha mantenido en el tercer trimestre de 2006 el mismo dinamismo que el periodo anterior, aumentando su PIB ciclo-tendencia un 4,2% interanual. Una vez más, el crecimiento de la Comunidad de Madrid ha vuelto a superar a la media nacional, que ha pasado de un 3,7% en el segundo trimestre a un 3,8% en el tercero, aunque el diferencial con la región se ha reducido en los últimos trimestres.

#### Crecimiento interanual del PIB en la Comunidad de Madrid



Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid (Contabilidad Regional trimestral) e INE (Contabilidad Nacional Trimestral)

El detalle por sectores sigue poniendo de manifiesto que servicios y construcción son las ramas que están liderando este crecimiento, con incrementos de un 4,4% y de un 3,6%, respectivamente, en el tercer trimestre de 2006.

Estos dos sectores han mantenido sus tasas de crecimiento respecto al trimestre anterior, en tanto que la industria parece estar experimentando un renovado dinamismo al crecer un 3,0% en ese mismo periodo, cinco décimas más que el trimestre anterior.

### Cuadro macroeconómico Comunidad de Madrid (variación interanual )

	2005	IV Tr 05	I Tr 06	II Tr 06	III Tr 06
<b>PIB (ciclo-tendencia)</b>	<b>4,6%</b>	4,8%	4,6%	4,2%	4,2%
<b>VAB industria</b>	<b>1,0%</b>	0,3%	1,2%	2,5%	3,0%
<b>VAB construcción</b>	<b>10,4%</b>	10,2%	5,2%	3,6%	3,6%
<b>VAB servicios</b>	<b>4,3%</b>	4,9%	4,8%	4,4%	4,4%

	2005	IV Tr 05	I Tr 06	II Tr 06	III Tr 06
<b>EPA (datos en miles)*</b>					
Activos	3.067,6	3.084,2	3.137,8	3.175,5	3.164,2
Ocupados	2.858,8	2.901,5	2.952,0	2.953,8	2.971,5
Parados	208,7	182,7	185,8	221,7	192,7
Tasa de paro	6,8	5,9	5,9	7,0	6,1

	2005	oct-06	nov-06	dic-06	dic-06 (miles)
<b>Paro registrado</b>	<b>-8,9%</b>	-3,5%	-3,4%	-2,1%	211,6
<b>Afiliados a la SS</b>	<b>6,0%</b>	3,4%	3,4%	3,4%	2.984,0

\* Excepto la tasa de paro

Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, INE (EPA), INEM e INSS

El mercado laboral madrileño ha seguido dando muestras de un excelente momento. La población activa se ha incrementado un 3,2% en el tercer trimestre del año, hasta los 3.164.200 individuos, de los cuales 2.971.500 están ocupados, el 93,9%, mientras que los 192.700 restantes permanecen en paro, el 6,1%. Por su parte los ocupados han crecido un 3,3% en términos interanuales y los parados un 1,9%. Todo esto ha dado lugar a que la tasa de paro del 6,1%, mencionada anteriormente, se haya reducido una décima respecto al mismo trimestre del año anterior y nueve respecto al periodo de abril-junio.

La tasa de paro ha descendido hasta un 6,1% en el tercer trimestre del año

El paro registrado en las oficinas del INEM ha retrocedido un 2,1% en el mes de diciembre, hasta los 211.558 parados, y prosigue con la tendencia de desaceleración de su tasa de descenso. Por otro lado, los afiliados a la Seguridad Social han seguido batiendo máximos en los últimos meses y han alcanzado la cifra de 2.983.983 en diciembre de 2006, estabilizándose los crecimientos interanuales del último trimestre en una elevada tasa del 3,4%.

Adentrándonos en el ámbito de la Ciudad, las previsiones del Instituto Klein auguran un crecimiento sólido en 2007, fundamentado en la positiva evolución de todos sus sectores, en especial de los servicios y la construcción, si bien la tasa de crecimiento de la economía madrileña se desacelerará seis décimas desde el 4,0% de 2006 al 3,5% de 2007.

La economía de la Ciudad de Madrid crecerá un 3,4% en 2007

### Cuadro macroeconómico de la Ciudad de Madrid (variación interanual)

	2006	2007
<b>PIB oferta</b>	<b>4,0%</b>	<b>3,5%</b>
<b>VAB energía</b>	4,1%	3,4%
<b>VAB industria (resto)</b>	2,8%	2,9%
<b>VAB construcción</b>	5,0%	3,4%
<b>VAB servicios mercado</b>	3,8%	3,6%
<b>VAB servicios no mercado</b>	3,5%	3,1%

Fuente: extraído de *Situación y perspectivas económicas de la Ciudad de Madrid* - Observatorio Económico

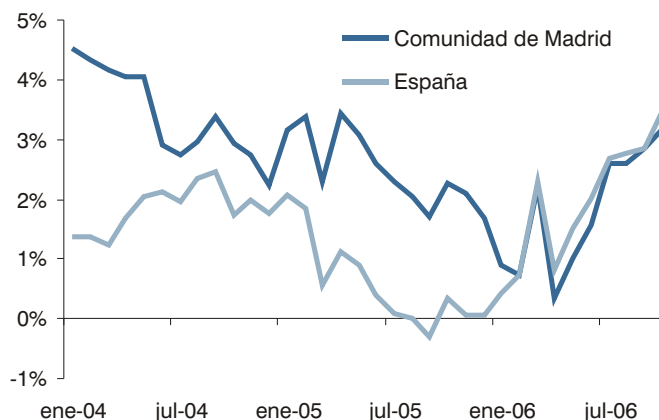
## 2. Actividades productivas

### INDUSTRIA

En la Comunidad de Madrid el IPI ha intensificado su crecimiento hasta un 3,2% de media anual en el mes de octubre

En los meses de agosto a octubre, el Índice de Producción Industrial (IPI) en la Comunidad de Madrid ha seguido intensificando su tasa media anual de crecimiento, desde un 2,6% del mes de agosto hasta un 3,2% en octubre, en línea con la tendencia del agregado nacional, si bien en el conjunto de España el crecimiento es aún más acusado (3,5% de media anual en octubre). A pesar de que todas las partidas del citado índice a escala regional han experimentado aumentos más intensos que en los meses anteriores, han sido las de bienes de consumo duradero, bienes de equipo y bienes intermedios las que más han contribuido al impulso de la producción industrial, con incrementos medios anuales en el mes de octubre del 16,1%, 4,4% y 3,5%. La importancia de la producción de bienes de equipo e intermedios en la estructura de la industria madrileña posibilitará un incremento de la actividad manufacturera en los próximos meses, en la medida en que se tienda hacia un modelo de crecimiento impulsado por la inversión empresarial.

Índice de Producción Industrial  
(tasa media anual)



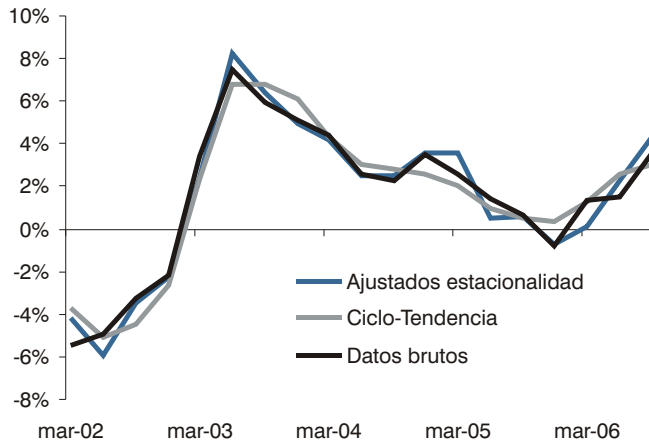
Fuente: INE

El crecimiento del VAB industrial se ha acelerado cinco décimas desde el trimestre anterior para situarse en un 3,0% en el segundo trimestre de 2006

Asimismo, los datos de la Contabilidad Regional trimestral del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid muestran que el VAB industrial ciclo-tendencia ha crecido desde un 2,5% del segundo trimestre del año a un 3,0% en el tercero, estimulado por los buenos datos de actividad industrial vistos anteriormente, junto con el buen

comportamiento del mercado laboral en esta rama, como se verá a continuación. En el último trimestre de 2006 podría llegar a mantenerse, o incluso incrementarse, el dinamismo del VAB industrial, a tenor del resto de indicadores de las ramas industriales.

### VAB industrial de la Comunidad de Madrid (tasa de variación interanual)

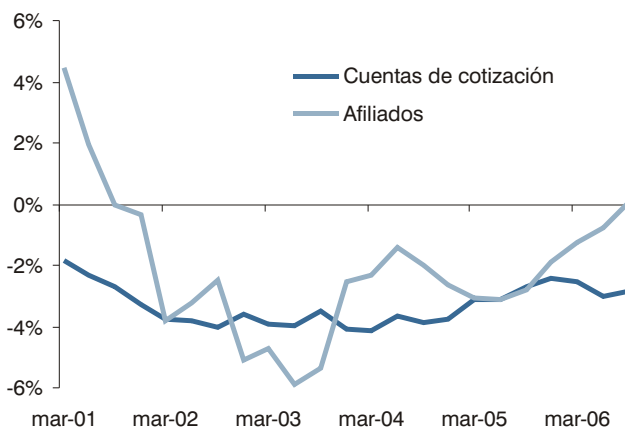


Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid (Contabilidad Regional trimestral)

En el mercado laboral, los afiliados a la Seguridad Social en industria de la Ciudad de Madrid han abandonado por primera vez en cinco años las tasas de crecimiento interanual negativas para situarse en una variación nula en el tercer trimestre de 2006. El continuo crecimiento de la tasa interanual de los afiliados en este sector difiere del resto de ramas económicas, cuyas variaciones se están desacelerando en los últimos trimestres. De esta forma, los afiliados en industria se han situado en 115.761 individuos, con diez personas más que un año antes.

La tasa de crecimiento de los afiliados en industria ha abandonado, por primera vez en cinco años, los valores negativos

### Cuentas de cotización y afiliados en la Ciudad, sector industrial (tasa interanual)



Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

Las cuentas de cotización en la industria de la Ciudad de Madrid han moderado dos décimas la reducción de su tasa de variación interanual, pasando de un -3,0% del trimestre anterior a un -2,8% en el tercero, para situar la cifra de cuentas de cotización de las ramas industriales en 6.519, lo que ha supuesto un nuevo mínimo en la serie.

Adentrándonos en el detalle de los afiliados en las ramas industriales del municipio madrileño, en el tercer trimestre de 2006 ha vuelto a mantenerse la misma prelación en términos de importancia de las subramas industriales sobre el total de la industria madrileña. Así, los afiliados en edición y artes gráficas se han situado en los 26.570 afiliados, que suponen el 23% sobre el total de la industria de la Ciudad de Madrid, seguidos ya a gran distancia de la industria de productos alimenticios y bebidas y de la industria química, que concentran más de 9.000 empleados cada una, para suponer en conjunto el 1% de la industria madrileña.

#### Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid: ramas industria

	III Tr 05	III Tr 06	III Tr 06/05
			<b>Crecimiento</b>
Edición, artes gráf. y reprod. soportes grabados	26.397	26.570	0,7%
Industria de productos alimenticios y bebidas	9.920	9.481	-4,4%
Industria química	9.501	9.140	-3,8%
Vehículos de motor, remolques y semirremolques	8.080	8.302	2,7%
Construcción de maquinaria y equipo mecánico	6.512	6.872	5,5%
Fabricación de maquinaria y material eléctrico	6.715	6.427	-4,3%
Energía eléctrica, gas, vapor y agua caliente	6.349	6.212	-2,2%
Confección y de la peletería	5.742	5.518	-3,9%
Product. metálicos, excepto maquinaria y equipo	4.802	4.802	0,0%
Otros productos minerales no metálicos	4.330	4.574	5,6%
Muebles. Otras industrias manufactureras	4.179	4.488	7,4%
Instr. médico-quirúrg., precisión, óptica y relojería	3.826	4.101	7,2%
Industria textil	3.403	3.218	-5,4%
Resto	15.995	16.056	0,4%
<b>Total</b>	<b>115.751</b>	<b>115.761</b>	<b>0,0%</b>

Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

La evolución más favorable ha sido la de las ramas del mueble, instrumentos médicos y de precisión, otros productos minerales no metálicos y maquinaria y equipo mecánico, que han presentado crecimientos interanuales de un 7,4%, 7,2%, 5,6% y 5,5%, respectivamente. Por el contrario, las ramas que peor comportamiento han registrado en el último trimestre han sido la industria textil (-5,4%), la de los productos alimenticios y bebidas (-4,4%) y la fabricación de maquinaria y material eléctrico (-4,3%).

## CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

El número de trabajadores del sector de la construcción afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid ascendió a 163.651 en el tercer trimestre de 2006, lo que supone un 8,7% del total de afiliados del municipio, incrementándose esta proporción en 0,4 puntos porcentuales en los últimos cuatro trimestres. Sin embargo, la tasa de crecimiento interanual del número de afiliados ha disminuido sensiblemente. Así, tras cuatro trimestres creciendo a tasas de dos cifras, ha vuelto a incrementarse por debajo del 10% tanto en la Comunidad como en la Ciudad. En el tercer trimestre de 2006 la tasa de variación interanual de los afiliados en Madrid fue de un 8,9% (2,5 puntos porcentuales menos que en el trimestre anterior). Para la Comunidad de Madrid la tasa ha sido del 8,4%. Sin embargo, en ambos casos se está creciendo por encima de la media nacional, donde los afiliados del sector en el tercer trimestre de 2006 fueron un 7,4% más que en el mismo periodo de 2005.

El número de afiliados en Madrid vuelve a crecer a tasas de un dígito (8,9%) tras cuatro trimestres haciéndolo a tasas de dos dígitos

### Afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción (tasa interanual)



Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

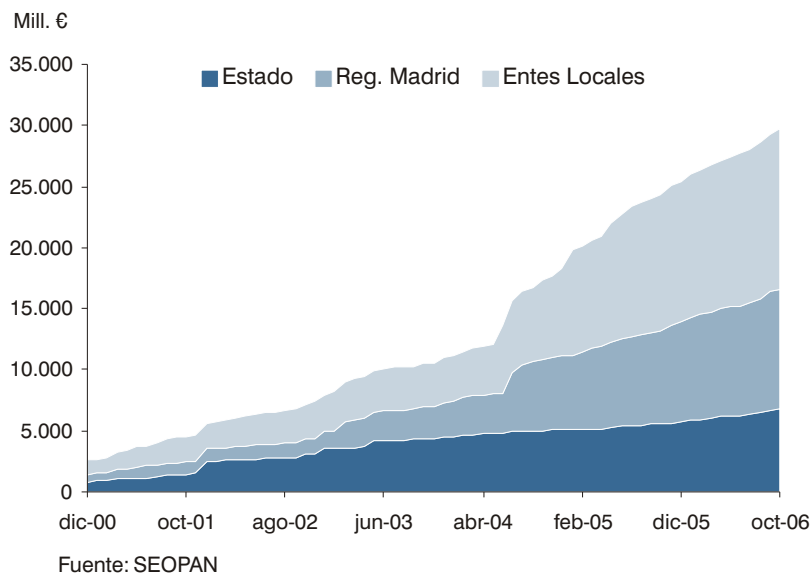
Tal y como se venía apuntando en ediciones anteriores del Barómetro, esta moderación en el crecimiento de afiliados está relacionada con el proceso de regularización de inmigrantes cuyo efecto interanual está siendo absorbido por el sector para volver a crecer a tasas más moderadas. Sin embargo, no cabe duda de que continúa siendo uno de los sectores más dinámicos, tanto a escala municipal como regional y nacional.

Del total de la licitación pública efectuada en la región a fecha de octubre de 2006, el 44,1% corrió a cargo de los Entes Locales y el 32,9% lo financió la propia Comunidad, correspondiendo el 23,0% restante al Estado. Las Corporaciones Locales siguen teniendo una actividad muy relevante en la región, pues financian la mayor parte de las licitaciones de obras públicas. Sin embargo, su proporción ha disminuido en los últimos doce meses ya que en octubre de 2005 la parte de financiación ejecutada por los Ayuntamientos ascendió al 46,0%. Por el contrario, la Comunidad ha sido la que más ha incrementado su participación, 8,1 puntos porcentuales en el mismo periodo.

La mayor parte de la inversión pública la llevan a cabo los Ayuntamientos; en octubre de 2006 financiaron el 44,1% de las licitaciones públicas de la región



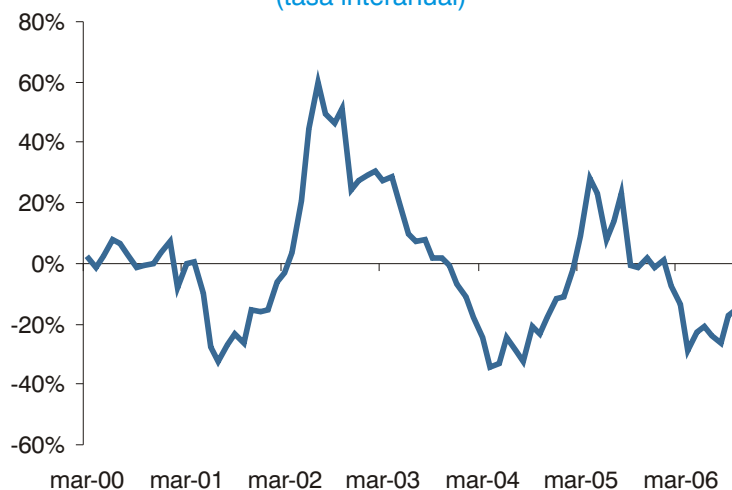
### Volumen acumulado de licitación pública en la Región de Madrid



El número de licencias de construcción de viviendas evolucionó a una tasa interanual del -14,5% en octubre de 2006

El número de licencias de construcción de viviendas en octubre de 2006 ascendió a 1.546, lo que supone un acumulado anual de 14.780. Esta cifra es un 14,5% inferior al acumulado registrado en octubre de 2005. En lo que va de año el número de licencias se ha reducido a una tasa media mensual del 17,5%, no obstante esta cifra implica una mejora respecto a los meses anteriores, siendo la mejor tasa desde abril de 2006.

### Evolución del número de licencias de construcción de viviendas (tasa interanual)

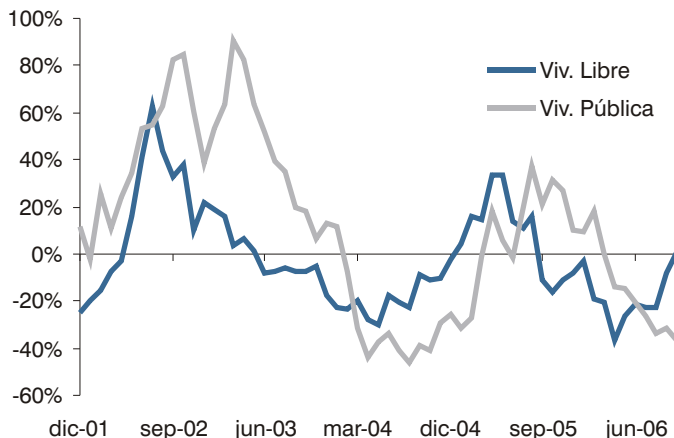


En octubre de 2006 las licencias de vivienda libre crecieron a una tasa interanual del 0,7%, mientras que las de vivienda protegida descendieron un 36,3%

El segmento de la construcción residencial inició un cambio de tendencia a partir de abril de 2006, a tenor de la evolución de las licencias de vivienda libre. Mientras éstas han vuelto a crecer a tasas positivas, en octubre de 2006 lo hicieron a un 0,7% interanual, las de protegida disminuyeron un 36,3% en el mismo periodo. Sin embargo, en promedio anual, las licencias de vivienda libre disminuyeron un 17,4%, entre noviembre de 2005 y octubre de 2006, frente al 10,6% que lo hicieron las protegidas.

En los diez primeros meses del año se han licitado 155.733 viviendas, lo que supone 33.777 menos que durante los primeros diez meses de 2005. Del total de licencias, el 64,2% corresponden a libres y el 35,8% a protegidas. La proporción de licencias de vivienda protegida inició una senda descendente en noviembre de 2005, cuando suponían un 42,1% del total de viviendas licitadas, de la que no se aprecian síntomas de recuperación.

**Evolución de la licitación de viviendas. Libres y Protegidas (tasa interanual)**

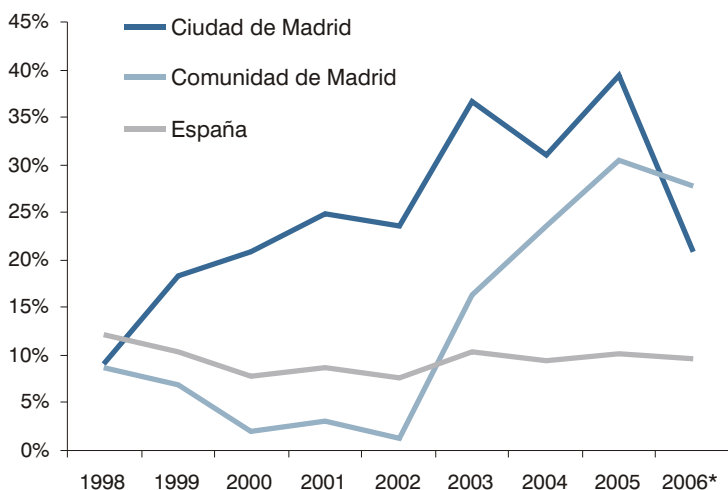


Fuente: GMU - Ayuntamiento de Madrid

Hasta 2005, en la Ciudad de Madrid la proporción de viviendas protegidas respecto al total de viviendas construidas ha sido mayor que en la Comunidad de Madrid y en el conjunto de España.

La Ciudad de Madrid viene mostrando un compromiso con la promoción de viviendas protegidas, a pesar de que se vislumbra una menor proporción respecto al total construido

**Promoción de la vivienda protegida sobre el total de vivienda iniciada**



\* Datos hasta junio

Fuente: Ministerio de Vivienda, GMU y Ayuntamiento de Madrid

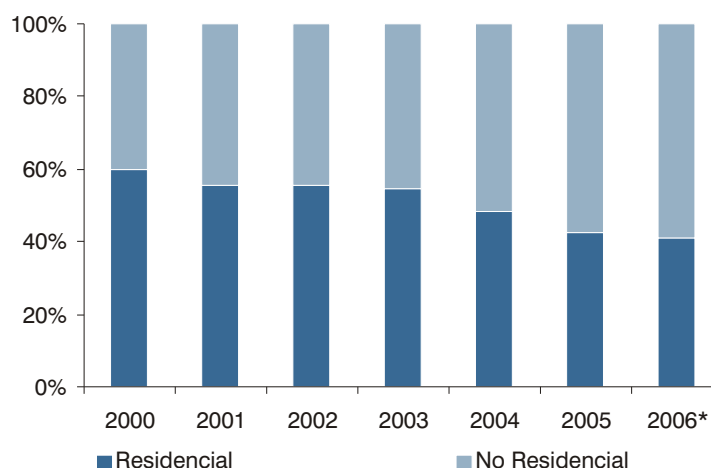
A pesar del compromiso de la Ciudad de Madrid en la promoción de viviendas de protección pública, en los seis primeros meses de 2006 la proporción de esta tipología de viviendas ha descendido de manera

Entre noviembre de 2005 y octubre de 2006, el 41,0% de la superficie a construir en la Ciudad de Madrid se destinó a uso residencial

sustancial hasta representar el 20,8% del total de las viviendas iniciadas (lo que se traduce en una reducción de casi diecinueve puntos porcentuales), situando la promoción pública al mismo nivel del año 2000. Esta contracción también se ha dejado notar en la Comunidad de Madrid y, en menor medida, en todo el territorio nacional.

En los doce meses transcurridos entre noviembre de 2005 y octubre de 2006 el 41,0% (1.455.866 m<sup>2</sup>) del volumen de la superficie a construir en la Ciudad de Madrid se destinó a uso residencial, mientras que en 2005 este porcentaje ascendió al 42,4% (involucrando a 1.677.172 m<sup>2</sup>), es decir, entre estos dos periodos el volumen de suelo asignado a residencial se ha reducido en más de 220.000 m<sup>2</sup>. Parece que 2006 concluirá destinando un porcentaje de suelo a la construcción residencial similar al del año anterior, lo que indicaría que las bruscas caídas acaecidas entre 2004 y 2005 se van a suavizar, aunque habrá que esperar a los próximos trimestres para confirmarlo. De este modo, la superficie de suelo destinada al sector terciario, al industrial, a aparcamientos y a dotaciones sigue ganando terreno al uso residencial.

#### Distribución por usos de la superficie en licencias concedidas de nueva edificación



\* Datos anuales hasta octubre

Fuente: GMU - Ayuntamiento de Madrid

En los doce meses transcurridos entre noviembre de 2005 y octubre de 2006 la superficie de suelo destinada a la construcción residencial se ha visto reducida en un 13,2% respecto a los doce meses anteriores. El descenso en el caso de la construcción no residencial es inferior, pues sólo ha disminuido un 5,2%. Es decir, tal y como se ha dicho en ediciones anteriores, es la construcción no residencial la que mayor solidez está mostrando. Dentro de este segmento, el uso industrial ha sido el más castigado, ya que la superficie licitada se ha visto mermada en un 58,6% en ese mismo periodo.

El uso dotacional también se ha reducido sensiblemente (-27,6%). Ha sido el uso destinado a aparcamientos el único que ha visto incrementar la superficie licitada, un 12,1%.

## SERVICIOS

### Sistema Financiero

La inversión crediticia y los depósitos de clientes en la Comunidad de Madrid mantienen una tendencia alcista en el segundo trimestre del año a pesar de que en el agregado nacional se observa una ligera moderación. Los bancos siguen siendo los más beneficiados de esta tendencia con crecimientos en los depósitos y créditos superiores al 30% y 25%, respectivamente. Asimismo, el número de oficinas en la capital ha continuado incrementándose y ya alcanza la cantidad de 3.033.

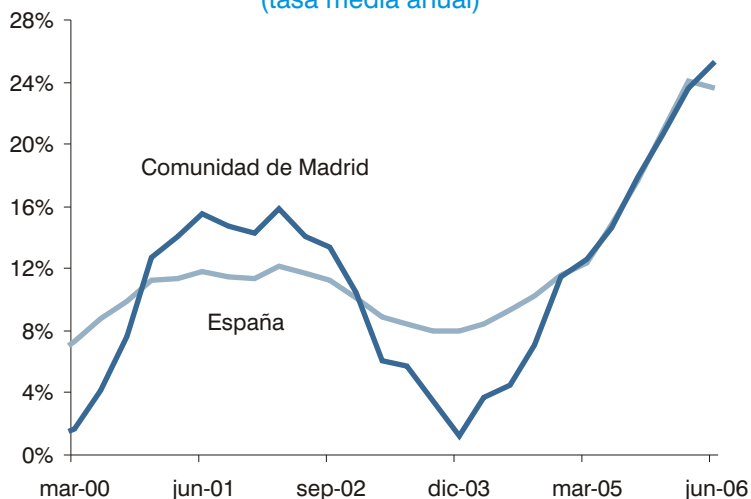
#### Inversión crediticia y depósitos de clientes

La Comunidad de Madrid ha seguido manteniendo la posición de liderazgo respecto al resto de Comunidades Autónomas, ya que concentra el mayor volumen de depósitos y créditos en entidades financieras, con 239.092 millones de euros y 298.001 millones de euros respectivamente. Además, en el segundo trimestre de 2006 se ha incrementado su peso, que alcanza el 23,9% de los depósitos y el 23,1% de los créditos. Respecto a Barcelona, que sigue ocupando la segunda posición en el ranking, Madrid ha incrementado su distancia hasta los 12,5 puntos porcentuales para los depósitos y 7,5 puntos porcentuales para los créditos.

En el segundo trimestre del año se mantiene la tendencia alcista en la evolución del volumen de depósitos y créditos en la Comunidad de Madrid, pese a la ligera moderación observada en el agregado nacional

En los últimos meses las entidades financieras están ofreciendo nuevos depósitos con tipos de interés atractivos que están favoreciendo la captación de ahorro del sector privado. En la Comunidad de Madrid, el volumen de depósitos se ha incrementado un 25,3% en el segundo trimestre del año, 10,7 puntos porcentuales más que en el mismo trimestre del año anterior y 1,7 puntos por encima de la media nacional.

**Evolución de los depósitos de clientes**  
(tasa media anual)

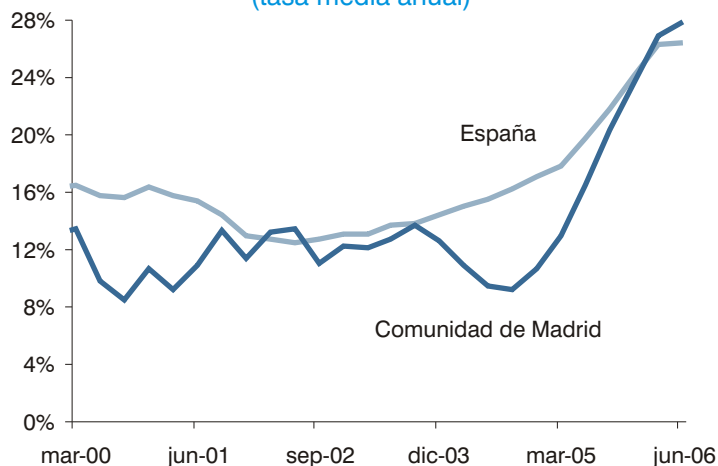


Fuente: Banco de España

También el crédito al sector privado se ha incrementado en la Comunidad de Madrid en el segundo trimestre, registrando un crecimiento medio del 27,9%, una décima por encima del trimestre

anterior. Estos datos confirman la consolidación de la tendencia alcista que sigue la serie desde finales de 2004 y contrastan con la evolución observada en el conjunto de España, donde el crecimiento del volumen de crédito se ha mantenido en el mismo nivel del primer trimestre.

### Evolución del crédito al sector privado (tasa media anual)

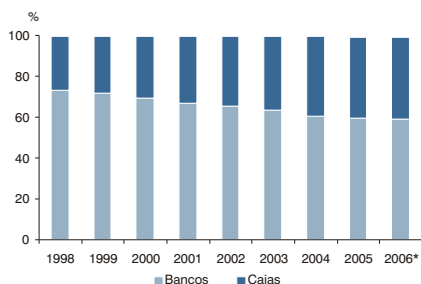


Fuente: Banco de España

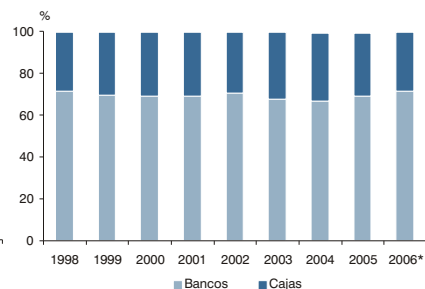
El mayor crecimiento de la inversión crediticia respecto a los depósitos en el segundo trimestre de 2006 ha seguido favoreciendo la disminución de la ratio de depósitos sobre créditos, situándose en el 80,2%, cinco puntos porcentuales menos que en el trimestre anterior. Sin embargo, como se comentaba en el número anterior del Barómetro, este aspecto continúa sin ser preocupante debido a las facilidades actuales para acceder a financiación mayorista barata por los niveles actuales de los tipos de interés.

Aunque el reparto de los créditos al sector privado en la Comunidad de Madrid ha seguido favoreciendo a los bancos, que concentraron el 58,7% del total en el segundo trimestre de 2006 (174.884 millones de euros), las cajas continuaron ganando peso para concentrar el 40,5% (120.672 millones de euros), 0,9 puntos porcentuales más que en el mismo trimestre del año anterior. Esta ganancia también se ha registrado en el agregado nacional, donde las cajas aglutinaron el 49,1% de los 1,3 billones de euros de volumen de crédito, y, a diferencia de lo observado en la Comunidad de Madrid, han seguido sobrepasando la cuota de los bancos.

### Cuotas crédito al sector privado en la Región



### Cuotas depósitos de clientes en la Región



\* Media últimos cuatro trimestres (hasta II Tr 06)

Fuente: Banco de España

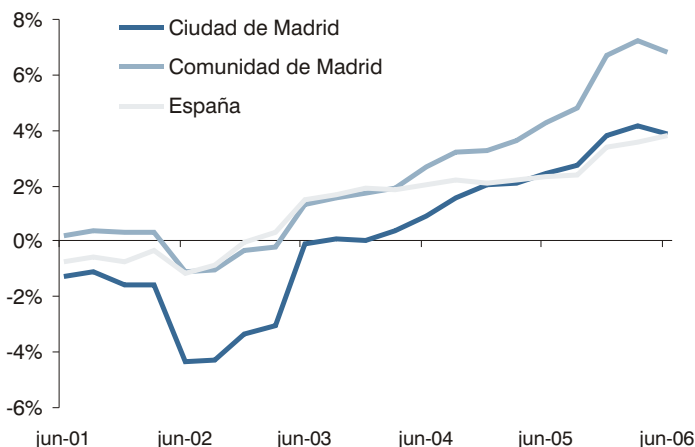
Los bancos son los principales receptores de los depósitos a clientes en la Comunidad de Madrid, concentrando el 72,1% del total en el segundo trimestre de 2006 frente al 27,2% de las cajas. Esta distribución es muy diferente a la observada en el conjunto de España, donde la distribución de los depósitos favorece a las cajas, con un 52,6% sobre un volumen de un billón de euros, 12,2 puntos porcentuales por encima de la participación de los bancos.

### Oficinas de entidades de depósito

El crecimiento continuado del número de oficinas de entidades de depósito que se viene observando desde septiembre de 2003 en la Ciudad de Madrid se ha moderado en el segundo trimestre de 2006, aunque sigue creciendo a tasas cercanas al 4,0%, lo que ha permitido alcanzar las 3.033 oficinas. Esta moderación también se ha observado en la Comunidad de Madrid, donde el número de oficinas ha crecido un 6,8%, 0,5 puntos porcentuales menos que en el trimestre anterior, aunque continúa concentrando un 12,8% del total de oficinas en España (el 55,7% de éstas están en la Ciudad).

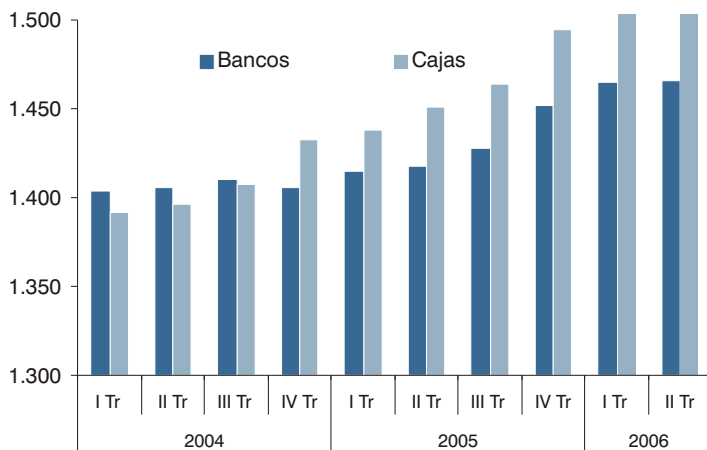
El crecimiento del número de oficinas de entidades de depósito en la Ciudad de Madrid se ha moderado en el segundo trimestre de 2006

**Número de oficinas de entidades de depósito**  
(tasa de variación interanual)



Fuente: Banco de España

### Distribución del número de oficinas en la Ciudad de Madrid



Fuente: Banco de España

En los últimos dos años las cajas y, en menor medida, los bancos están llevando a cabo una estrategia de expansión con la apertura de nuevas oficinas en todo el territorio nacional. Madrid es una de las ciudades donde más oficinas de cajas se están abriendo, lo que ha permitido alcanzar las 1.514 en el segundo trimestre de 2006. Mientras el número de oficinas de cajas ha crecido un 4,3% interanual en el segundo trimestre de 2006, el número de oficinas bancarias ha crecido un 3,4% alcanzando las 1.466.

Asimismo, la expansión de las entidades de depósito está siendo especialmente importante en la Comunidad de Madrid, donde el número de oficinas de cajas y bancos ha crecido un 7,5% y 5,9%, respectivamente.

### Mercado bursátil

La negociación en acciones hasta octubre ha sido un 7,6% superior a todo 2005

Durante el mes de octubre se han negociado a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (SIBE) 115.026 millones de euros en renta variable, con un incremento del 40,6% sobre el mismo mes del año anterior, lo que representa la cifra mensual de contratación más alta de la historia.

El volumen acumulado en el año se ha situado en 912.710 millones de euros, con un crecimiento interanual del 26,9%, superando en un 7,6% el anterior récord anual obtenido en el año 2005. La media diaria de negociación ha sobrepasado en octubre la barrera de los 5.000 millones de euros, 1.900 millones más que en el conjunto de todo el año 2005.

Asimismo, el número de operaciones y órdenes introducidas en octubre de 2006 ha superado el nivel máximo que se alcanzó en mayo.

#### Caracterización de la Bolsa de Madrid

	2005	Acum. oct-06	oct-06	Var ene-oct 06/05	Var oct 06/05
Efectivo negociado (mill. euros)	848.209	912.710	115.027	26,9%	40,6%
Media diaria de negociación (mill. euros)	3.326	4.299	5.228	26,3%	34,2%
Número de operaciones (miles)	17.092	18.497	2.313	29,1%	48,4%
Tamaño medio por operación (euros)	49.625	49.954	49.737	-0,9%	-5,2%
Órdenes introducidas (miles)	31.901	32.424	3.891	22,6%	33,5%
	<b>2005</b>	<b>sep-06</b>	<b>oct-06</b>	<b>sep/ago-06</b>	<b>oct/sep-06</b>
Capitalización renta variable (miles mill. euros)*	922,5	1.007,8	1.074,6	4,6%	6,6%
Número de compañías cotizadas*	3.337	3.366	3.372	0,4%	0,2%

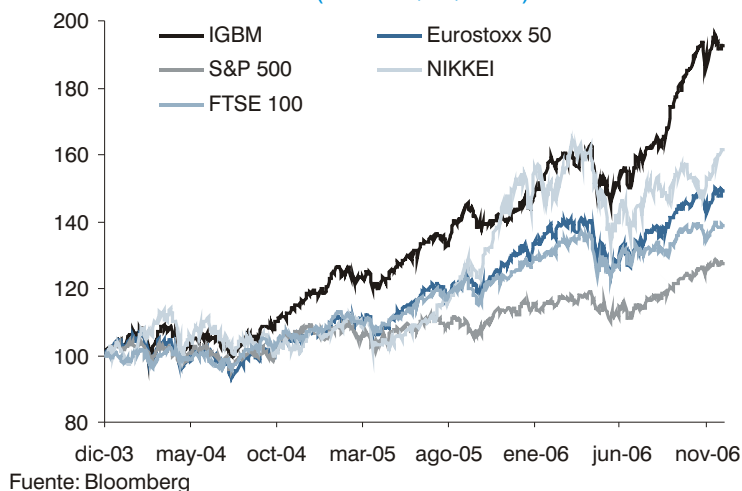
\* Corresponde al total de la Bolsa Española

Fuente: Bolsa de Madrid

El 15 de diciembre pasado la Bolsa de Madrid vivía un nuevo capítulo de récord al alcanzar su índice general el nivel de 1.583,14, lo que supone una rentabilidad anual del 39,8%, más del doble que casi todos los índices de Europa.

Sin duda, el IGBM pasa por su mejor racha de los últimos años y sigue encabezando el ranking de los índices internacionales más rentables. En estos tres años, la revalorización ha sido del 92,4% y en el último año asciende al 34,5%.

### Evolución índices bursátiles (100=31/12/2003)



### Turismo

Durante el segundo semestre de 2006 se ha mantenido la tendencia positiva del sector turístico de la Ciudad de Madrid. En el periodo enero-noviembre de 2006 se alojaron en establecimientos hoteleros de la Ciudad un total de 6,2 millones de viajeros, lo que representa un crecimiento del 4,9% con respecto al mismo periodo de 2005. En particular, en los tres meses comprendidos entre septiembre y noviembre se alojaron 1,8 millones de viajeros, con un incremento interanual del 2,2%.

En el periodo enero-noviembre de 2006 se alojaron 6,2 millones de viajeros en establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid que realizaron más de 12 millones de pernoctaciones

El fuerte impulso del número de viajeros y pernoctaciones en la Ciudad ha venido protagonizado por el segmento de demanda extranjera, que conserva los buenos resultados de 2005, mientras que la demanda interior ha continuado perdiendo dinamismo. Los viajeros no residentes crecían en los once primeros meses del año un 6,9%, y las pernoctaciones un 7,0%, frente al 3,3% y 2,1% de los españoles, respectivamente.

#### Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

	2005	2006			Var. 05/04	Var. 06*/05*
		Sep	Oct	Nov		
<b>Viajeros</b>	<b>5.914.560</b>	<b>590.569</b>	<b>660.995</b>	<b>590.762</b>	<b>11,2%</b>	<b>4,9%</b>
nacionales	3.302.842	315.370	345.224	336.548	14,9%	3,3%
extranjeros	2.611.718	275.198	315.772	254.215	6,8%	6,9%
<b>Pernoctaciones</b>	<b>12.302.084</b>	<b>1.224.981</b>	<b>1.306.903</b>	<b>1.130.522</b>	<b>9,1%</b>	<b>4,5%</b>
nacionales	6.325.998	593.656	629.607	595.231	9,7%	2,1%
extranjeros	5.976.087	631.325	677.296	535.291	8,4%	7,0%
<b>Estancia media</b>	<b>2,08</b>	<b>2,07</b>	<b>1,98</b>	<b>1,91</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-0,4%</b>
nacionales	1,92	1,88	1,82	1,77	-4,5%	-1,3%
extranjeros	2,29	2,29	2,14	2,11	1,5%	0,1%
<b>Grado ocupación por plaza</b>	<b>53,6</b>	<b>61,2</b>	<b>62,0</b>	<b>55,8</b>	<b>5,5%</b>	<b>-0,7%</b>

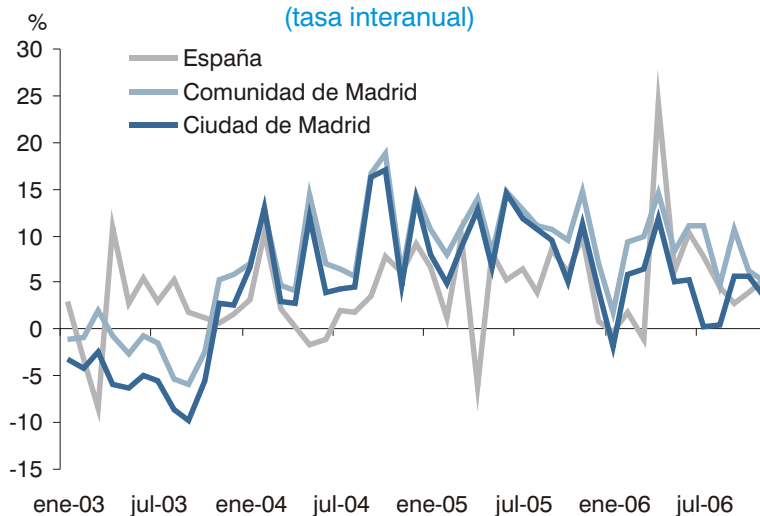
\* Acumulado hasta noviembre. Para el cálculo se han utilizado los coeficientes de enlace elaborados para la Ciudad de Madrid por el INE

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Las pernoctaciones hoteleras en la Ciudad de Madrid han continuado creciendo a buen ritmo aunque inferior al observado para la Comunidad de Madrid y el agregado español.



### Pernoctaciones en hoteles (tasa interanual)

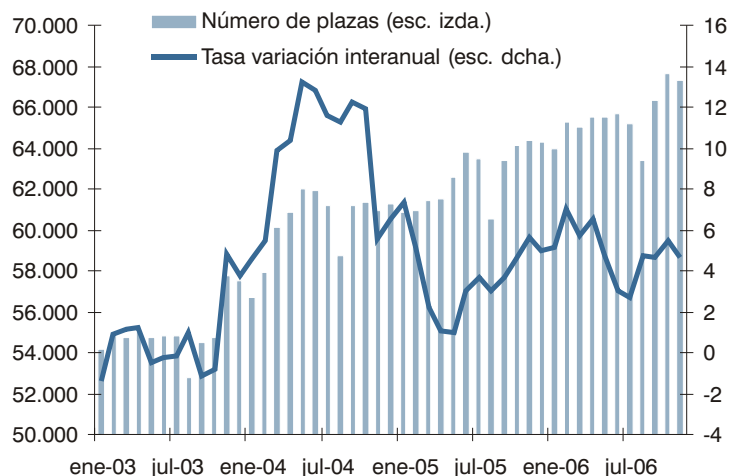


Nota: Para el cálculo de las tasas de variación se han utilizado los coeficientes de enlace publicados para estos destinos por el INE  
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

El crecimiento de la oferta hotelera ha continuado a un ritmo sólido, por encima del 4% en términos interanuales

En los meses de octubre y noviembre se batía un nuevo récord en la oferta de plazas hoteleras en la Ciudad de Madrid, superándose las 67.000. En el periodo enero-noviembre de 2006 se han ofertado un 4,9% más de plazas hoteleras, si bien el número de establecimientos abiertos se ha reducido un 1,1%, exclusivamente motivado por la reducción de hostales, en tanto que los hoteles han experimentado un importante crecimiento, en especial los de cuatro estrellas, que se han incrementado un 9,8%.

### Oferta hotelera estimada en la Ciudad de Madrid



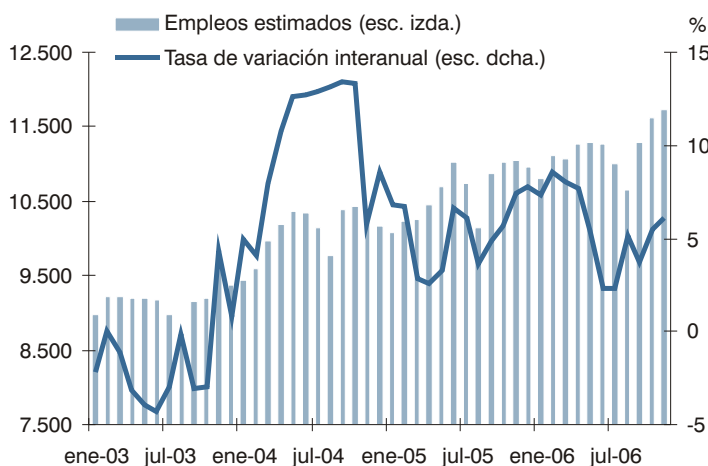
Nota: Para el cálculo de las tasas de variación se han utilizado los coeficientes de enlace proporcionados para la Ciudad de Madrid por el INE  
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

El mantenimiento de los sólidos ritmos de crecimiento de la oferta hotelera tiene su correspondencia en la evolución del empleo en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid. La cifra proporcionada por la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE situaba el personal en establecimientos hoteleros en 11.720 empleados en noviembre de 2006, la mayor cifra de la serie, lo que supone un

crecimiento interanual del 6,1%. En el periodo enero-noviembre, el número de empleados se ha incrementado un 5,6% con respecto al mismo periodo de 2005. El aumento del número de empleados da idea de las buenas perspectivas de los empresarios dentro del sector de alojamiento hotelero en el corto y medio plazo.

Por otro lado, el repunte de la oferta hotelera ha conllevado un ligero retroceso del grado de ocupación hotelera por plaza en términos interanuales, que se ha situado en el 55,8% en el mes de noviembre, frente a un 56,2% del mismo mes de 2005.

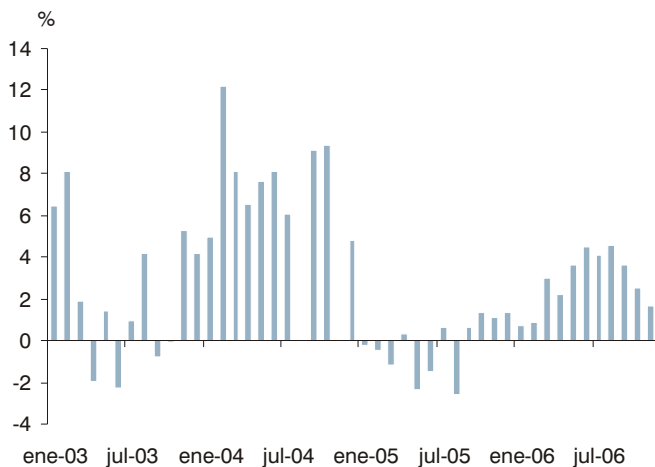
**Empleo en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid**



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Pese al importante incremento de la oferta hotelera, persiste el crecimiento de los ingresos hoteleros dentro de la Comunidad de Madrid. De acuerdo con la estadística de Ocupación Hotelera del INE, si bien se reduce el ritmo de aumento de los ingresos en los últimos meses, éste aún se mantiene en el 1,6% en el mes de noviembre.

**Evolución del Índice de los Ingresos Hoteleros de la Comunidad**



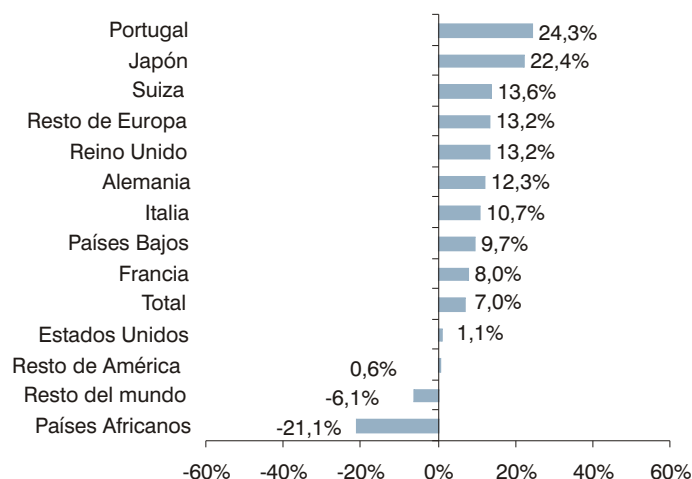
Fuente: Índice de Ingresos Hoteleros (IIH) - INE

Portugal y Japón han sido los mercados más dinámicos en 2006, ambos con tasas de crecimiento interanuales superiores al 20%.

La dinámica positiva de las pernoctaciones de extranjeros en establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid se ha reflejado en la mayoría de los mercados emisores, y en especial, en los europeos. Así, los británicos realizaban cerca de 70.000 pernoctaciones más que en 2005, con un crecimiento del 13,2%, los italianos 52.693 pernoctaciones, con un crecimiento del 10,7%, y los alemanes 41.547 pernoctaciones más, con un crecimiento del 12,3%. El grupo definido como resto de Europa aumentaba un 13,2%, con 101.262 pernoctaciones más que en 2005.

No obstante, los mercados con un mayor aumento en términos relativos han sido Portugal y Japón, que con incrementos de 58.330 y 54.540 pernoctaciones han alcanzado tasas de variación del 24,3% y 22,4%, respectivamente. Ambos suponen ya más de 300.000 pernoctaciones anuales. Por otro lado, el principal mercado emisor, Estados Unidos, se mantiene en cifras positivas, con un 1,1% de crecimiento, lo que supone 9.182 pernoctaciones más en el periodo enero-noviembre de 2006 con respecto a 2005.

#### Pernoctaciones en alojamiento hotelero en la Ciudad de Madrid (tasa interanual del acumulado enero a noviembre de 2006)



Nota: Los cálculos han sido realizados incluyendo como coeficientes de enlace el de pernoctaciones de no residentes para la Ciudad de Madrid.

Fuente: Encuesta de ocupación hotelera (EOH) - INE

## Transporte

El tráfico de pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas entre diciembre de 2005 y noviembre de 2006 se incrementó un 8,4% respecto al mismo periodo del año anterior. Este mayor flujo se debe fundamentalmente al crecimiento del número de vuelos internacionales, de hecho, en los once primeros meses del año la llegada de pasajeros de estos vuelos superó a los de todo el año 2005 en más de medio millón.

Por su parte, el tráfico nacional también sigue creciendo, en concreto un 5,2% interanual hasta noviembre.

La mayor capacidad operativa del aeropuerto madrileño, gracias a la puesta en marcha de la nueva terminal T4, ha permitido volver a batir el récord tanto de pasajeros de trayectos nacionales (1,86 millones de personas en octubre de 2006) como de pasajeros de vuelos internacionales (2,47, millones de personas en agosto de 2006).

El flujo de pasajeros en el aeropuerto Madrid-Barajas se ha incrementado un 8,4% interanual hasta noviembre, registrando un mayor dinamismo la actividad internacional

### Principales indicadores de tráfico aeroportuario en Madrid-Barajas

	Pasajeros (miles)			Mercancías (Tn)		
	Total	Nacional	Internacional	Total	Nacional	Internacional
<b>2002</b>	<b>33.690</b>	16.817	16.873	<b>295.711</b>	79.715	215.996
<b>2003</b>	<b>35.525</b>	17.622	17.904	<b>307.026</b>	80.863	226.163
<b>2004</b>	<b>38.129</b>	18.477	19.651	<b>336.890</b>	82.166	254.724
<b>2005</b>	<b>41.566</b>	19.571	21.995	<b>338.148</b>	78.499	249.808
<b>2006*</b>	<b>44.750</b>	20.442	24.307	<b>337.829</b>	68.218	247.720
ene-06	<b>3.091</b>	1.428	1.663	<b>24.969</b>	6.235	18.734
feb-06	<b>3.067</b>	1.481	1.585	<b>24.930</b>	5.759	19.170
mar-06	<b>3.548</b>	1.697	1.851	<b>28.241</b>	6.506	21.735
abr-06	<b>3.841</b>	1.706	2.135	<b>24.981</b>	5.588	19.392
may-06	<b>3.844</b>	1.798	2.046	<b>24.713</b>	4.773	19.939
jun-06	<b>3.914</b>	1.833	2.081	<b>24.588</b>	4.650	19.938
jul-06	<b>4.196</b>	1.833	2.363	<b>27.122</b>	5.896	21.225
ago-06	<b>4.226</b>	1.761	2.465	<b>22.589</b>	5.071	17.518
sep-06	<b>4.094</b>	1.846	2.248	<b>25.992</b>	5.712	20.280
oct-06	<b>4.084</b>	1.855	2.229	<b>29.729</b>	6.064	23.666
nov-06	<b>3.653</b>	1.739	1.914	<b>29.170</b>	6.195	22.974
<b>Var. 06/05*</b>	<b>8,4%</b>	5,2%	11,3%	<b>-4,6%</b>	-14,8%	-1,4%

\* Doce meses hasta noviembre (tasa interanual del acumulado de doce meses)

Fuente: AENA. Los datos no incluyen Tránsitos Directos ni Otras Clases de Tráfico

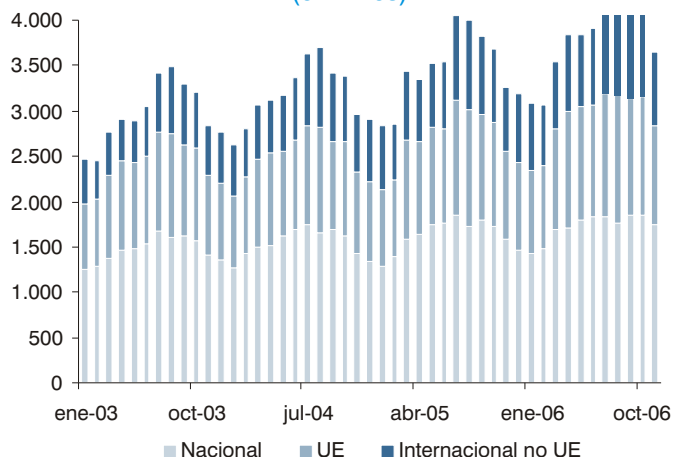
Entre diciembre de 2005 y noviembre de 2006, el 54,3% de los viajeros llegados al aeropuerto Madrid-Barajas lo hacían a través de vuelos internacionales.

Del total de estos vuelos, el 58,1% procedía de países de la Unión Europea, lo que supone un incremento interanual del 11,5% para este periodo.

Por su parte, las llegadas de pasajeros procedentes de otros países exteriores a la Unión Europea también registraron un considerable incremento del 11,0% interanual.

El 58,1% de las llegadas internacionales proceden de países de la Unión Europea

### Tráfico mensual de pasajeros en Madrid-Barajas (en miles)

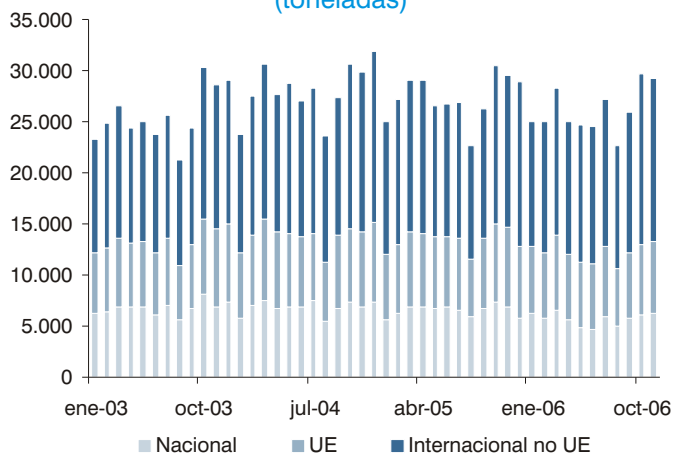


Fuente: AENA

Entre diciembre de 2005 y noviembre de 2006 el transporte internacional de mercancías, que supone el 78,4% del total, se ha reducido un 1,4% a pesar de la recuperación del transporte extracomunitario

El tráfico de mercancías del aeropuerto de Madrid-Barajas ha continuado descendiendo, reduciéndose su volumen un 4,6% interanual entre diciembre de 2005 y noviembre de 2006. Como en periodos anteriores, esta disminución se debió principalmente al menor tráfico de mercancías dentro de las fronteras españolas, que en los doce meses transcurridos hasta noviembre de 2006 se vio mermado en un 14,8% respecto al mismo periodo del año anterior. El transporte aéreo de mercancías entre la Ciudad de Madrid y la Unión Europea se ha reducido un 5,6% en el mismo periodo. Mientras tanto, el transporte extracomunitario mostró síntomas de recuperación al crecer un 0,8% interanual. Mejora que no ha sido suficiente para evitar una caída del transporte internacional de mercancías del 1,4% interanual hasta noviembre.

### Tráfico mensual de mercancías en Madrid-Barajas (toneladas)



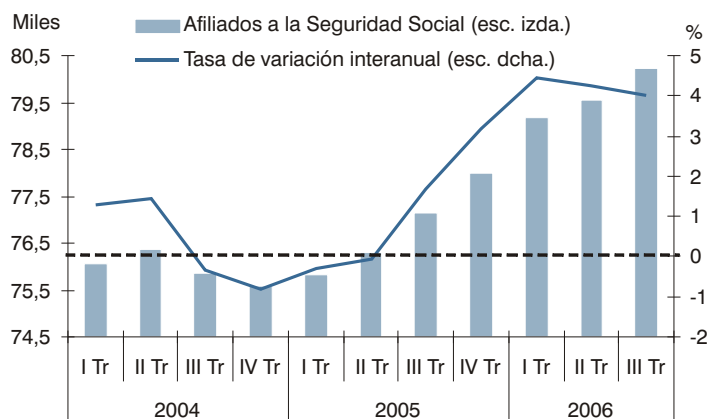
Fuente: AENA

El empleo en el sector del transporte creció a una tasa interanual del 4,0%

En el tercer trimestre de 2006 el empleo del sector del transporte en la Ciudad de Madrid creció a una tasa interanual del 4,0% hasta marcar un máximo de 80.214 afiliados, 0,4 puntos porcentuales menos que en el primer trimestre del año. Esta pequeña disminución se debe a la reducción del crecimiento del número de afiliados de la rama

correspondiente al transporte aéreo. Por su parte, el transporte terrestre y el marítimo mostraron un mayor dinamismo que en periodos anteriores, al crecer el empleo en ambos a una tasa interanual del 4,6%.

### Empleo en el sector del transporte de la Ciudad de Madrid (ramas 60, 61 y 62 de la CNAE)



Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

### Movilidad

La disminución del tráfico en la M-30 durante los diez primeros meses del año en un 16,3% por las obras de soterramiento ha tenido mucho que ver en la reducción de un 3,1% interanual de la intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid hasta octubre. En dicho mes, esta intensidad alcanzó los 2,58 millones de vehículos, un 4,1% menos que en octubre de 2005. El tráfico también se ha visto reducido sustancialmente en el área comprendida entre la M-30 y la M-40 y en el exterior de la M-40, disminuyendo su intensidad un 8,4% y un 6,5% interanuales, respectivamente. Inversamente, la intensidad del tráfico se ha incrementado con fuerza en el segundo cinturón de la Ciudad (15,6% interanual hasta octubre).

En octubre de 2006 ha disminuido tanto la intensidad media diaria del tráfico urbano (-3,1%) en la Ciudad como la velocidad media (-1,7%)

#### Intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid

	Conjunto	Interior 1er cinturón	1er cinturón	Entre 1er y 2º cinturón	2º cinturón	Entre 2º cinturón y M-30	M-30	Entre M-30 y M-40	Exterior a M-40
<b>2005</b>	<b>2.672.958</b>	180.849	385.191	528.219	251.039	535.616	263.128	483.634	45.282
ene-06	2.648.067	181.157	374.163	503.068	264.787	565.164	244.020	471.874	43.834
feb-06	2.691.463	184.789	396.865	513.279	281.873	569.500	227.003	473.663	44.491
mar-06	2.725.606	181.083	397.823	512.473	287.596	588.701	237.243	476.029	44.658
abr-06	2.645.492	177.162	375.896	514.295	281.278	570.242	232.023	450.529	44.067
may-06	2.678.574	168.013	395.558	514.662	293.585	583.464	224.299	453.318	45.675
jun-06	2.667.364	172.773	386.282	519.092	289.941	584.361	215.986	454.377	44.552
jul-06	2.544.431	175.715	371.560	488.970	289.370	538.102	215.280	425.658	39.776
ago-06	2.092.300	155.509	303.540	399.931	243.263	431.445	179.332	348.066	31.214
sep-06	2.600.982	165.235	375.569	501.341	307.404	548.929	215.262	444.922	42.320
oct-06	2.582.695	162.685	370.709	485.080	312.388	540.705	216.262	451.013	43.853
<b>Var. 06/05</b>	<b>-3,1%</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-2,4%</b>	<b>-6,0%</b>	<b>15,6%</b>	<b>2,5%</b>	<b>-16,3%</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-6,5%</b>

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - DGT

La menor intensidad del tráfico no ha venido acompañada de una mayor velocidad media en la Ciudad. Así, hasta octubre de 2006 se

redujo un 1,7%, pasando a los 21,58 kilómetros por hora. Como cabría esperar, la mayor reducción se registra en la M-30 debido a las obras de remodelación y mejora que se están llevando a cabo en esta vía. Por otro lado, el exterior de la M-40 es la zona donde más se ha incrementado la velocidad media, un 11,8% anual, hasta alcanzar los 60,6 kilómetros por hora.

#### Velocidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid

	Conjunto	Interior 1er cinturón	1er cinturón	Entre 1er y 2ºcinturón	2º cinturón	Entre 2º cinturón y M-30	M-30	Entre M-30 y M-40	Exterior a M-40
<b>2005</b>	<b>23,37</b>	<b>9,53</b>	<b>20,40</b>	<b>17,22</b>	<b>23,40</b>	<b>22,08</b>	<b>59,89</b>	<b>24,95</b>	<b>59,75</b>
ene-06	23,00	9,99	20,44	16,11	22,92	21,30	61,24	24,89	67,30
feb-06	22,59	9,51	17,86	16,40	24,09	21,73	52,09	23,90	63,46
mar-06	23,05	9,99	19,33	16,99	23,57	22,57	46,03	24,43	69,20
abr-06	22,29	10,11	18,56	17,43	25,00	22,25	51,32	24,91	68,84
may-06	23,21	8,79	17,73	16,87	23,12	22,19	56,07	25,52	69,90
jun-06	23,53	9,53	18,73	17,55	23,09	22,71	50,97	25,35	66,69
jul-06	23,23	9,94	20,13	17,12	22,91	21,53	55,63	24,73	67,13
ago-06	26,09	12,38	23,21	19,74	26,87	24,56	61,84	26,66	75,20
sep-06	21,79	8,65	17,77	16,18	21,71	21,58	53,27	22,55	55,60
oct-06	21,58	8,88	16,24	15,56	22,79	20,90	47,08	22,83	60,64
<b>Var. 06/05</b>	<b>-1,7%</b>	<b>1,7%</b>	<b>-7,3%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-1,6%</b>	<b>0,4%</b>	<b>-12,0%</b>	<b>-2,1%</b>	<b>11,8%</b>

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - DGT

Los usuarios del metro y de los autobuses urbanos se han incrementado un 3,5% en conjunto durante los diez primeros meses del año

El número de viajeros en transporte público (autobuses y metro) de la Ciudad de Madrid creció un 3,5% en los diez primeros meses del año, con respecto al mismo periodo del año anterior. Los viajeros de los autobuses de la Empresa Municipal de Transportes de Madrid son los que más propiciaron el crecimiento, ya que el número de usuarios pasó de 391,2 millones entre enero y octubre de 2005 a 410,0 millones en el mismo periodo de 2006.

Por su parte, los usuarios del metro entre enero y octubre de 2006 son un 2,5% más que un año antes. A su vez, la distancia recorrida por la red de autobuses urbanos se ha incrementado un 3,1% interanual hasta octubre. Sin embargo, la recorrida por los trenes de metro se ha reducido un 5,2% interanual hasta septiembre.

#### Principales indicadores de transporte colectivo en Madrid (en mi les)

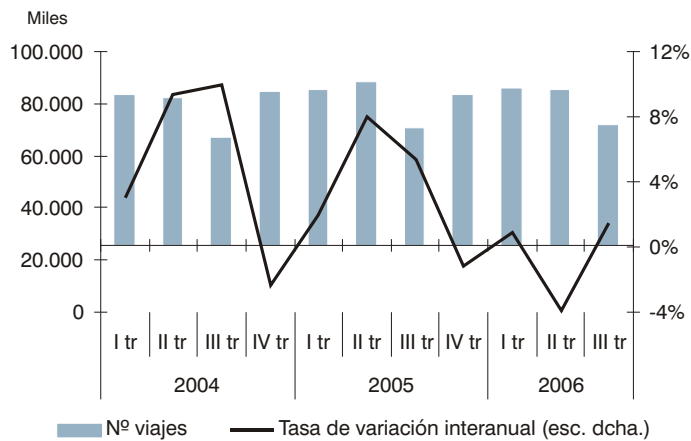
	Viajeros transportados			Distancia recorrida (km)	
	Total	Autobús	Metro	Autobús	Metro
<b>2003</b>	<b>1.072.516</b>	<b>470.711</b>	<b>601.805</b>	<b>102.941,7</b>	<b>148.579,3</b>
<b>2004</b>	<b>1.089.498</b>	<b>475.597</b>	<b>613.901</b>	<b>103.148,1</b>	<b>154.907,9</b>
<b>2005</b>	<b>1.117.592</b>	<b>473.568</b>	<b>644.024</b>	<b>95.073,6</b>	<b>168.781,7</b>
oct-05	101.713	42.349	59.364	9.146,3	13.431,7
nov-05	102.865	42.515	60.350	8.990,4	12.860,4
dic-05	97.159	39.877	57.282	8.934,2	13.668,1
ene-06	99.926	40.918	59.008	9.340,9	13.347,1
feb-06	97.095	40.187	56.908	8.771,0	12.160,5
mar-06	107.793	45.587	62.206	9.682,8	13.244,9
abr-06	91.301	39.193	52.108	8.804,9	12.075,0
may-06	102.631	43.950	58.681	9.292,0	13.281,8
jun-06	102.485	45.349	57.136	9.203,7	12.227,6
jul-06	87.726	39.864	47.862	8.403,3	11.328,5
ago-06	65.089	30.791	34.298	7.315,7	10.344,8
sep-06	91.524	41.130	50.394	8.556,0	11.408,8
oct-06	104.133	43.054	61.079	9.399,9	n.d.
<b>Var. 06/05*</b>	<b>3,5%</b>	<b>4,8%</b>	<b>2,5%</b>	<b>3,1%</b>	<b>n.d.</b>

\* Los datos corresponden a la tasa interanual del acumulado enero-octubre 2006  
 Datos de Compañía Metropolitano y Empresa Municipal de Transportes  
 Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

Durante el tercer trimestre de 2006 el número de pasajeros de Cercanías de la Ciudad de Madrid descendió respecto al trimestre anterior, algo normal si se tiene en cuenta que durante el periodo estival el número de viajeros se reduce. Sin embargo, la tasa de crecimiento interanual se situó en un 1,4%, porcentaje muy superior al del trimestre anterior (-3,9%), vislumbrándose así una recuperación del número de viajeros. La expansión urbanística de municipios del extrarradio madrileño con conexión ferroviaria hace pensar que el flujo de viajeros se incrementa, algo que se deberá confirmar en los próximos trimestres. Entre julio y septiembre de 2006, por las estaciones de Cercanías de la capital pasaron 71,7 millones de viajeros. Atendiendo a un análisis pormenorizado de cada una de las estaciones de la red, las que más tráfico de viajeros tuvieron fueron Atocha (27,9 millones), Nuevos Ministerios (7,0 millones) y Chamartín (3,6 millones); el flujo de viajeros en la primera aumentó un 1,0% interanual y un 9,5% en la segunda, sin embargo en Chamartín se redujo un 4,3%.

En el tercer trimestre el flujo de pasajeros de las estaciones de Cercanías de la Ciudad de Madrid se ha recuperado, incrementándose un 1,4% tras la caída del trimestre pasado

### Tráfico de pasajeros en estaciones de Cercanías de la Ciudad



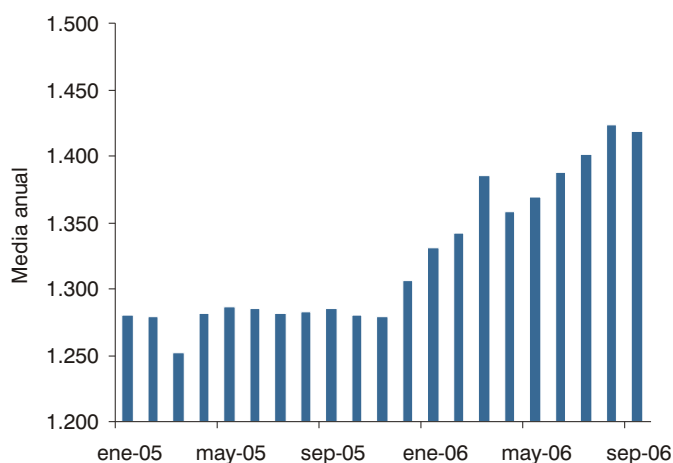
Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - RENFE



### 3. Dinámica empresarial

Frente a los ritmos de crecimiento de empresas superiores a las 1.600 en mayo y junio, el tercer trimestre del año ha mostrado cierta relajación en las constituciones de empresas en la Ciudad de Madrid, aunque aún manteniéndose en niveles muy superiores a los de 2005, con una media anual de constituciones por encima de las 1.400. La reducción en términos trimestrales se ha observado tanto en el segmento de sociedades limitadas como en el de sociedades anónimas. No obstante, en términos interanuales, el promedio trimestral de 2006 para el tercer trimestre se ha situado un 12,2% por encima del promedio del mismo periodo de 2005.

#### Evolución de los actos de constitución de empresas en la Ciudad

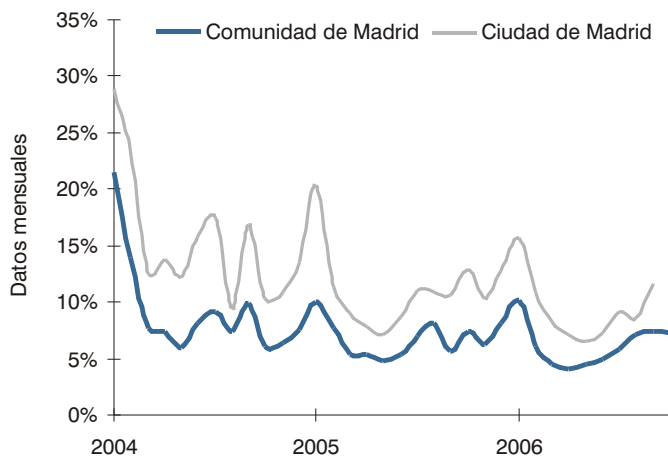


Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Colegio de Registradores

La cifra de extinciones de empresas aumentaba en el tercer trimestre del año con respecto al segundo, pero aún se mantiene en valores muy bajos con respecto a finales de 2005

El número de actos de extinción de sociedades se incrementaba ligeramente en el tercer trimestre de 2006, pasando de una media trimestral de 106 en el segundo trimestre a 114 en el tercero, lo que supone un crecimiento del 7,2%. Sin embargo la cifra es aún inferior a la de finales de 2005 y principios de 2006, donde se alcanzaban medias trimestrales superiores a las 160 extinciones. El empeoramiento de las extinciones y, sobre todo, la caída en el número de constituciones, han incidido negativamente sobre el índice de rotación empresarial, que aumentaba con respecto a los mínimos obtenidos en la primera mitad del año hasta situarse en el 11,6% en el mes de septiembre, una tasa un punto porcentual superior a la del mismo mes de 2005.

### Índice de rotación empresarial\*



\* Ratio del nº de extinciones sobre el nº de constituciones

Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Colegio de Registradores

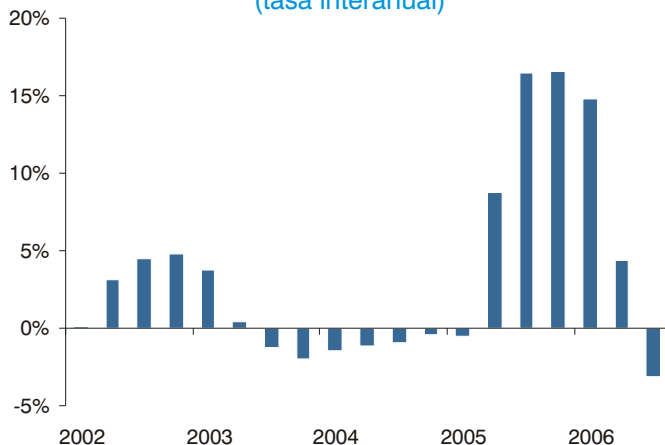
En el tercer trimestre de 2006 se ha observado un ligero retroceso en el capital medio suscrito por las sociedades constituidas en la Ciudad, pasando de 146.829 euros a 120.478 euros, lo que supone una caída del 18,0% con respecto al trimestre anterior, y un 5,8% con respecto a la cifra del tercer trimestre de 2005. Este retroceso se debe al descenso en el capital medio suscrito por sociedades anónimas, mientras que el capital medio por sociedad limitada aumentaba en términos trimestrales un 4,8%.

En el tercer trimestre de 2006 se ha reducido el capital medio suscrito por las sociedades, hasta los 120.478 euros

Como preveíamos en la anterior edición, en el tercer trimestre de 2006 se reducía el número de cuentas de cotización a la Seguridad Social en la Ciudad en un 3,1% interanual, dejando la cifra final en 158.966. Éste es el tercer trimestre consecutivo con caída en el número de cuentas de cotización, lo que supone un retroceso del 3,7% con respecto al máximo de 2005. Podemos asociar esta fuerte caída a un ajuste tras el proceso de regularización de inmigrantes de 2005, que supuso un crecimiento en el número de cuentas superior al de equilibrio, de modo que la serie aún contiene cierto componente externo que impide sacar conclusiones sobre la verdadera situación de la actividad en la Ciudad.

El número de cuentas de cotización a la Seguridad Social caía en el tercer trimestre de 2006 un 3,1%

### Cuentas de cotización a la Seguridad Social en la Ciudad (tasa interanual)



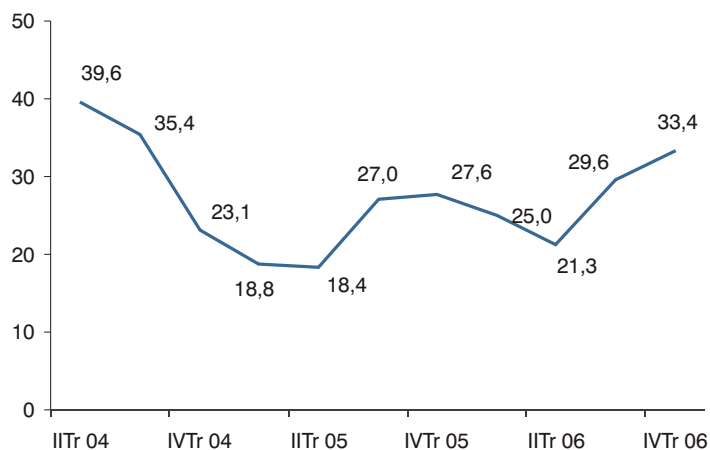
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

Los resultados negativos obtenidos tienen su origen en la caída de un 3,6% en las cuentas de cotización del sector servicios, principal beneficiario del proceso de regulación, y en menor medida, en el retroceso del sector industrial del 2,9% interanual. Por otro lado, la construcción seguía mostrándose muy dinámica con un crecimiento del 4,4%.

Las expectativas empresariales han continuado mejorando en este cuarto trimestre de 2006

Por segundo trimestre consecutivo, el Índice de Confianza Empresarial de la Ciudad de Madrid, elaborado por el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana del Ayuntamiento de Madrid, aumentaba con respecto al trimestre anterior, alcanzando un valor<sup>1</sup> de 33,4, tras un aumento de 3,8 puntos porcentuales con respecto al tercer trimestre de 2006 y 12,1 puntos porcentuales con respecto al segundo trimestre. El clima empresarial ha continuado mejorando, contribuyendo a la tendencia positiva de crecimiento que se observa desde comienzos de 2005. La mejora de las expectativas del sector servicios se mantiene como el motor del incremento en la confianza empresarial en la Ciudad.

#### Indicador de Confianza Empresarial. Ciudad de Madrid



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

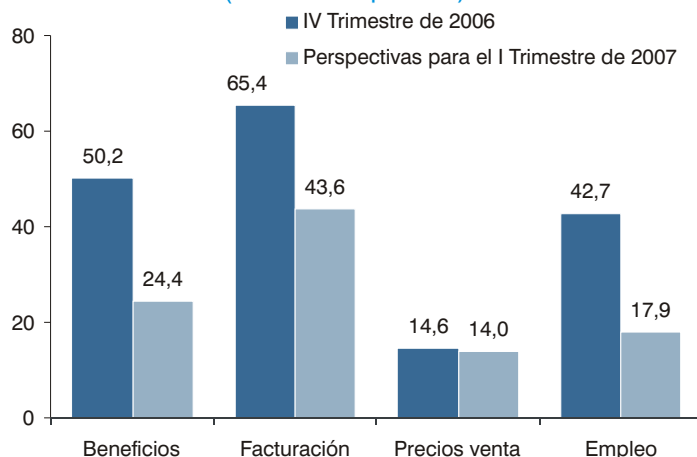
En el cuarto trimestre de 2006, el saldo<sup>1</sup> de encuestados que manifestaban haber obtenido un aumento interanual de los beneficios se ha incrementado hasta el 50,2%. De acuerdo con los resultados del anterior número, se presumía una mejora para el cuarto trimestre, pero la cifra final ha superado las expectativas. El factor clave ha sido el fuerte aumento del saldo de empresarios con crecimientos en facturación, que se ha situado en el 65,4%, impulsando el empleo. Tan sólo un peor comportamiento de los precios ha mermado la transformación de esta mayor facturación íntegramente en beneficios.

Para el primer trimestre del año se anticipa una cierta relajación en el ritmo de aumento de las principales variables económicas del negocio empresarial, si bien todavía se esperan cifras positivas superiores a las obtenidas en el segundo trimestre de 2006, cuando se alcanzó el mínimo. El saldo de encuestados que consideran que aumentarán los beneficios en el primer trimestre del año, con respecto al mismo

<sup>1</sup>Este indicador toma valores en el rango comprendido entre -100 y 100.

periodo del año pasado, se sitúa en 24,4%, fruto de un empeoramiento de las perspectivas sobre facturación y del mantenimiento de las expectativas sobre el crecimiento de los precios en niveles bajos.

### Opiniones empresariales. Ciudad de Madrid (saldos de opinión\*)



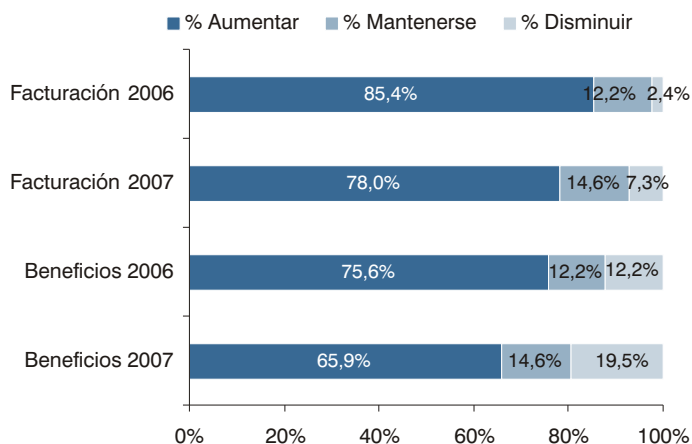
\* Los saldos de opinión se definen como la diferencia entre el porcentaje de encuestados que manifiestan un aumento en la variable y los que apuntan a una caída

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

En la elaboración de la Encuesta de Clima Empresarial para este informe se ha añadido una pregunta relativa a la evolución de la facturación y los beneficios empresariales para la totalidad de los años 2006 y 2007. El porcentaje de encuestados que habían visto aumentar su facturación en 2006 con respecto a 2005 alcanzaba el 85,4%, frente a un 67,4% que se obtuvo en 2005. Este resultado subraya que 2006 ha sido un excelente año para la actividad empresarial en la Ciudad, con un 75,6% de encuestados que han visto como sus beneficios se incrementaban. Los empresarios esperan que 2007 también sea un buen año para la actividad empresarial. En términos de facturación un 78,0% tiene expectativas acerca del aumento de esta variable, mientras que un 65,9% considera que sus beneficios se incrementarán.

Los resultados anuales apuntan un excelente año 2006 para la actividad empresarial y unas perspectivas bastante favorables para 2007

### Opiniones empresariales. Ciudad de Madrid (totalidad de 2005 y de 2006)



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

## 4. Demanda

### Consumo

Las ventas al por menor de la Comunidad de Madrid, medidas por el índice de comercio al por menor a precios constantes, registraron en noviembre la tasa de crecimiento interanual más elevada del último año y medio, con un 5,2%. Asimismo, este dato muestra una aceleración del incremento de las ventas al por menor respecto al mes precedente (octubre), cuando la tasa aumentó un 1,4%. En el conjunto de España, las ventas al por menor también registraron incrementos en su ritmo de crecimiento, si bien la tasa interanual de noviembre se situó en un 3,5%, por debajo de la observada en la Comunidad de Madrid.

**Ventas al por menor a precios constantes**  
(tasa media anual)



Fuente: INE

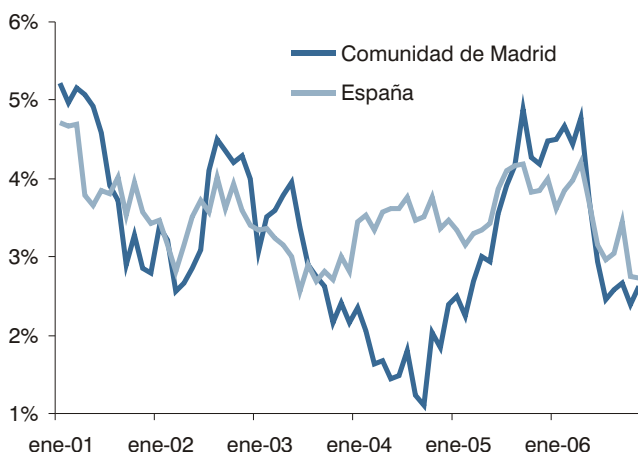
El Índice de Confianza del Consumidor Madrileño avanza tres décimas respecto a la publicación anterior y muestra un significativo incremento interanual

El Índice de Confianza del Consumidor Madrileño (ICCM) se ha situado en noviembre de 2006, en 85,9 puntos. Este dato, si bien presenta un incremento de tres décimas respecto a la publicación anterior, representa una mejora interanual de diez puntos porcentuales desde el 75,9 de noviembre de 2005. Cabe subrayar que, desde ese registro, el ICCM ha mantenido una senda de crecimiento sostenido aproximándose cada vez más al nivel de referencia de los 100 puntos, abandonado en 2001. Puede decirse, por tanto, que la confianza de los consumidores madrileños no sólo no ha sufrido en esta ocasión el habitual descenso que suele observarse en otoño, sino que se ha mantenido estable, mostrando una ligera tendencia ascendente.

En cuanto a la evolución del mercado laboral, el empleo en comercio al por mayor de la Comunidad de Madrid registró un aumento interanual del 2,6% en noviembre de 2006, remontando la ligera desaceleración observada en octubre. Con estas cifras la región se posiciona en valores muy próximos a los del agregado nacional, que en noviembre se desaceleró hasta situarse en un 2,7%.

La tasa de crecimiento del empleo en comercio al por mayor repuntó en noviembre de 2006

**Afiliados a la Seguridad Social en comercio al por mayor**  
(tasa interanual)

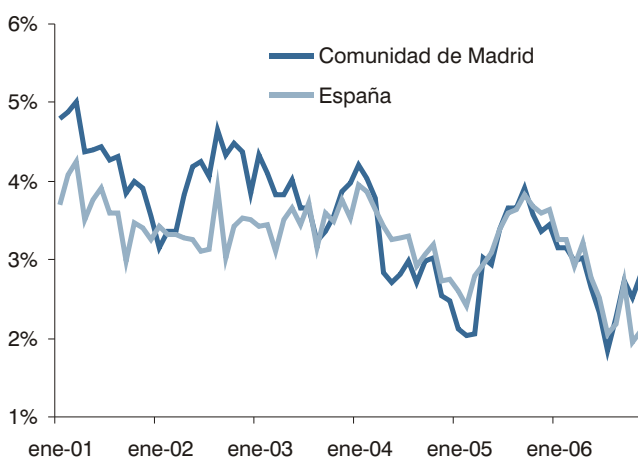


Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social - MTAS

De la misma forma que la rama de comercio al por mayor ha registrado incrementos, la tasa de variación interanual del empleo en comercio al por menor ha mostrado en noviembre de 2006 un ascenso de tres décimas respecto al mes precedente, hasta alcanzar un crecimiento interanual del 2,8%. Para el conjunto del país, la afiliación a la Seguridad Social en comercio al por menor no mostró un comportamiento tan positivo como el que experimentó la Comunidad de Madrid. Por el contrario, la tasa interanual correspondiente a España sufrió una nueva desaceleración hasta situarse en un 2,1%.

La rama de comercio al por menor alcanzó un crecimiento interanual del número de afiliados del 2,2% en noviembre de 2006

**Afiliados a la Seguridad Social en comercio al por menor**  
(tasa interanual)



Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social - MTAS

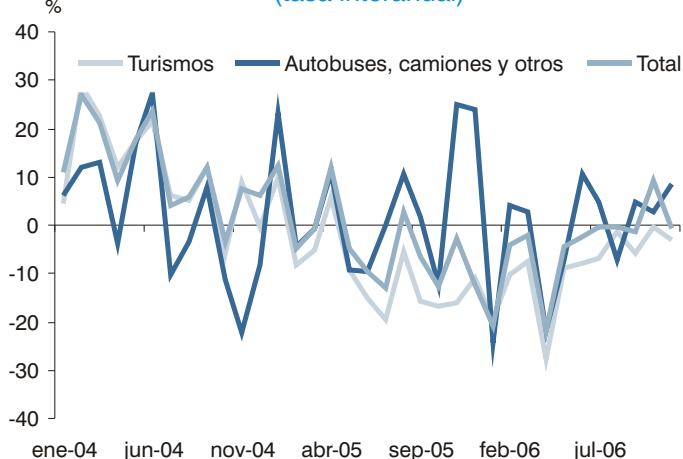
Las matriculaciones de vehículos se estabilizaron en noviembre tras registrar un significativo crecimiento interanual durante octubre

Tras observarse en octubre de 2006 un aumento interanual del 9,1% en la matriculación de vehículos en la Ciudad de Madrid, durante el mes de noviembre este indicador descendió significativamente, cayendo hasta un -0,6% respecto al mismo mes del año pasado. Las ventas de turismos retrocedieron en un 3,2% durante este periodo, si bien la matriculación de camiones y autobuses registró un incremento interanual de un 8,5%. Por otra parte, cabe subrayar el fuerte ascenso observado en las ventas de motocicletas y ciclomotores durante el mes de octubre, que presentó un crecimiento del 88,2% respecto al mismo mes del año anterior. Este repunte se suavizó en el mes de noviembre, cuando se estabilizó la matriculación de este tipo de vehículos.

En el periodo enero-noviembre de 2006 se matriculó un total de 122.423 vehículos (respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, se han matriculado 6.269 vehículos menos). Esta cifra representa una variación interanual acumulada en el año de un -4,9%, correspondiendo los descensos más importantes a la matriculación de turismos.

Asimismo, esta caída se ha visto influida por el descenso en el número de matriculaciones realizadas por las personas jurídicas frente a las personas físicas, con un -12,5% y un -0,7% respectivamente. Con respecto al total, durante este periodo un 71,9% de los vehículos matriculados fueron turismos, mientras que un 14,8% correspondió a autobuses, camiones y otros, y un 13,3% a motocicletas y ciclomotores. Al igual que en la anterior edición del Barómetro, es preciso matizar que la evolución de este indicador está distorsionada por la decisión de matricular los vehículos en municipios con un mejor tratamiento fiscal.

#### Matriculación de vehículos en la Ciudad de Madrid (tasa interanual)



Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - DGT

#### Sector exterior

Las exportaciones y las importaciones continúan dando muestras de dinamismo en la región, con incrementos en octubre de un 7,1% y un 6,2%, respectivamente

El comercio exterior de la Comunidad de Madrid, según los últimos datos (publicados en octubre), ha registrado un incremento del déficit comercial acumulado de los últimos doce meses de un 5,7%, alcanzando un importe de 37.886 millones de euros. No obstante, el crecimiento respecto al trimestre anterior se ha situado en un 1,0%. Por otra parte, puede destacarse el incremento que han experimentado

tanto las exportaciones como las importaciones de la región durante el mes de octubre, si bien las exportaciones madrileñas continuaron mostrando un mayor dinamismo, con tasas de crecimiento en octubre de un 7,1% y un 6,2%, respectivamente.

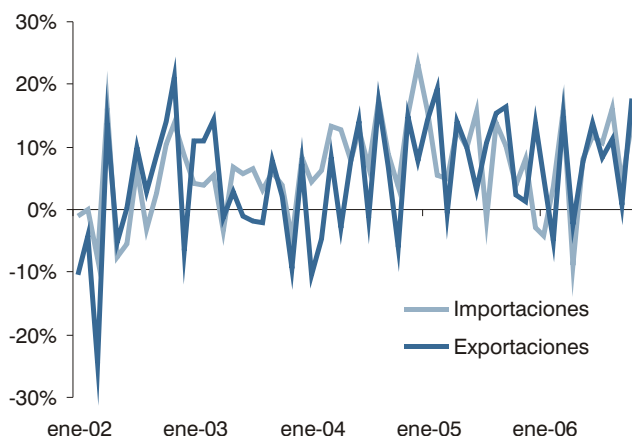
**Sector Exterior de la Comunidad de Madrid**  
(tasa interanual de acumulado doce meses)



Fuente: ICEX

En España los últimos datos referentes a la evolución del sector exterior han reflejado un incremento interanual acumulado del déficit comercial, que en octubre aumentó en tres décimas respecto al mes anterior, situándose en un 17,8%. Este crecimiento del desequilibrio de la balanza comercial es consecuencia de la continuada pujanza de la demanda del país, favorecida por la positiva evolución del mercado laboral, que estimula un comportamiento de las importaciones más dinámico que el observado para las exportaciones. Así el agregado nacional registró en octubre un déficit comercial acumulado durante los últimos doce meses de 88.807 millones de euros.

**Exportaciones e importaciones de la Región de Madrid**  
(tasa interanual)



Fuente: ICEX



## 5. Precios y salarios

A falta de conocer el dato de diciembre de 2006, los últimos meses del año se han caracterizado por una fuerte moderación de los precios de consumo en la Comunidad de Madrid, que han pasado de crecer a una tasa interanual del 3,7% en agosto a un 2,6% en noviembre. Para el mes de diciembre se espera un crecimiento de un 2,7%, lo que situaría la inflación media para el conjunto del año en el 3,5%. Asimismo, los precios en la Comunidad de Madrid han tenido el mismo comportamiento que el agregado nacional.

Los precios industriales también han registrado una intensa desaceleración, que ha situado su crecimiento anual en noviembre en el 2,5%, 1,1 puntos porcentuales menos que la media nacional.

Por otro lado, aunque el precio de la vivienda usada ha experimentado un ligero aumento en el tercer trimestre del año, se ha mantenido muy por debajo del incremento de la media nacional. Asimismo, el precio de la vivienda nueva ha seguido subiendo en la Ciudad de Madrid, superando la tasa interanual el 16%. Finalmente, en el tercer trimestre del año el coste laboral ha tenido un fuerte incremento que no se ha observado con la misma intensidad en el conjunto de España.

En los meses de octubre y noviembre, los precios de consumo en la Comunidad de Madrid han crecido un 2,6% interanual, un nivel que no se alcanzaba desde mayo de 2005

Los precios de consumo en la Comunidad de Madrid han mantenido desde mayo una tendencia descendente que ha situado su tasa de crecimiento interanual en octubre en el 2,6%, un nivel que no se alcanzaba desde mayo de 2005. En noviembre, los precios han registrado el mismo crecimiento, y se espera una inflación del 2,7% en diciembre, lo que situaría la inflación media para el conjunto del año en el 3,5%, el mismo valor que se prevé alcance el agregado nacional.

Aunque para los dos primeros meses del año 2007 se espera que la inflación permanezca estable en el 2,5%, los precios podrían continuar moderándose hasta julio cuando se alcanzaría una tasa del 1,9%, tres décimas por encima de la previsión para el conjunto de España.

### IPC en la Comunidad de Madrid (tasa de variación interanual)



Nota: Las líneas discontinuas corresponden a predicciones.

Diferencial calculado con las previsiones del Instituto Flores de Lemus (región) y CAP (España)

Fuente: INE, CAP e IFL

La moderación observada en el índice general de precios en los últimos meses es el resultado de la fuerte desaceleración registrada por las rúbricas más inflacionistas. En este sentido, el grupo “transporte” ha moderado su crecimiento 4,2 puntos porcentuales entre agosto y noviembre, lo que ha situado su crecimiento interanual en este mes en el 0,7%. También el grupo “vivienda” ha crecido 1,5 puntos porcentuales menos en el mismo periodo, aunque sigue siendo el grupo con una inflación más elevada (un 4,8%). Le sigue el grupo “alimentos y bebidas no alcohólicas”, con una tasa interanual del 3,8% en noviembre y una disminución de un punto porcentual respecto a agosto. Sin embargo, no todos los grupos han moderado su crecimiento en el periodo analizado: “vestido y calzado” ha tenido un avance de seis décimas y “menaje” y “medicina” de cinco décimas. Respecto a la media nacional, destaca el menor crecimiento de los precios en “enseñanza” y “hoteles, cafés y restaurantes”, entre otros, que ha compensado el mayor encarecimiento registrado en partidas como “menaje” y “otros bienes y servicios”.

### Índice de Precios al Consumo (IPC)

Grupos	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2005	2006		
	nov-05	ago-06	nov-06	nov-06
<b>TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL</b>				
<b>General</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,7%</b>	<b>2,6%</b>	<b>0,0</b>
<b>Alimentos y bebidas no alcohólicas</b>	2,7%	4,8%	3,8%	-0,1
<b>Bebidas alcohólicas y tabaco</b>	5,1%	1,2%	0,8%	-0,2
<b>Vestido y calzado</b>	0,5%	0,6%	1,2%	-0,1
<b>Vivienda</b>	5,9%	6,3%	4,8%	0,1
<b>Menaje</b>	2,4%	2,7%	3,2%	0,5
<b>Medicina</b>	0,2%	1,4%	1,9%	0,3
<b>Transporte</b>	6,2%	4,9%	0,7%	0,2
<b>Comunicaciones</b>	-1,4%	-1,0%	-1,2%	0,2
<b>Ocio y cultura</b>	0,3%	0,4%	-0,6%	0,1
<b>Enseñanza</b>	3,3%	3,2%	3,0%	-1,3
<b>Hoteles, cafés y restaurantes</b>	3,9%	3,9%	4,1%	-0,3
<b>Otros bienes y servicios</b>	3,4%	4,3%	4,3%	0,4

Fuente: INE

La inflación subyacente se ha moderado en los últimos meses, registrando en noviembre una tasa del 2,7%, similar a la alcanzada un año antes

Todos los grupos especiales del IPC han moderado, o mantenido en el caso de las manufacturas, su crecimiento en noviembre respecto a agosto (último mes analizado en el número anterior del barómetro). Sin embargo, esta moderación ha sido especialmente intensa en el grupo “productos energéticos”, que ha registrado en octubre y noviembre tasas de crecimiento negativas, algo que no se observaba desde marzo de 2004. Esta evolución ha estado influida por la disminución del precio del petróleo, que se situaba en octubre en los 57,1 dólares el barril, después de superar en julio el nivel de los 75 dólares. Además, la inflación subyacente se ha situado en noviembre en el mismo nivel del año anterior y acumula una disminución respecto a agosto de 0,3 puntos porcentuales. Finalmente, destaca el diferencial negativo que mantiene la Comunidad de Madrid respecto de España en los grupos “productos energéticos”, “alimentos elaborados” y “alimentos no elaborados”.

### Índice de Precios al Consumo (IPC)

Grupos especiales	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2005	2006		
	nov-05	ago-06	nov-06	nov-06
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL				
<b>General</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,7%</b>	<b>2,6%</b>	<b>0,0</b>
<b>Alimentos elaborados</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,4%</b>	<b>2,6%</b>	<b>-0,3</b>
<b>Manufacturas</b>	<b>0,5%</b>	<b>1,2%</b>	<b>1,2%</b>	<b>0,0</b>
<b>Servicios</b>	<b>3,9%</b>	<b>3,9%</b>	<b>3,7%</b>	<b>0,0</b>
<b>Subyacente</b>	<b>2,7%</b>	<b>3,0%</b>	<b>2,7%</b>	<b>0,1</b>
<b>Alimentos no elaborados</b>	<b>2,4%</b>	<b>6,0%</b>	<b>4,8%</b>	<b>-0,2</b>
<b>Productos energéticos</b>	<b>9,2%</b>	<b>7,8%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-0,4</b>

Fuente: INE

También los precios industriales han moderado su crecimiento en los tres últimos meses y se ha mantenido el diferencial negativo con respecto a la media nacional

Los precios industriales también han registrado una intensa desaceleración, que ha situado su crecimiento anual en noviembre en el 2,5%, 1,3 puntos porcentuales menos que en agosto y 0,7 puntos menos que en mismo mes del año anterior. El componente que más han contribuido a esta disminución ha sido la energía, ya que su precio se ha reducido un 33% entre agosto y noviembre, lo que ha situado su crecimiento anual en noviembre en el 7,1%. Además, se mantiene el diferencial negativo respecto a la media nacional.

### IPRI en la Comunidad de Madrid (tasa de variación interanual)

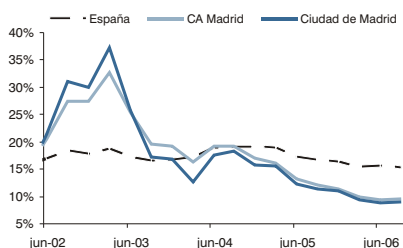


Fuente: INE

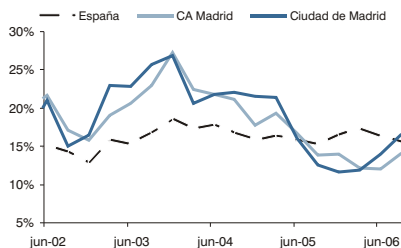
En el tercer trimestre del año la vivienda usada (antigüedad superior a dos años) en la Ciudad de Madrid se ha incrementado ligeramente, aunque la tasa interanual se ha mantenido en niveles inferiores al 10%. Además, su crecimiento sigue siendo inferior al de la media provincial y nacional. En términos absolutos, el precio se ha situado en los 3.839,7 euros/m<sup>2</sup>, 565,1 euros/m<sup>2</sup> por debajo del precio de la vivienda nueva, que ha tenido un crecimiento en el mismo periodo del 16,6%. La vivienda nueva mantiene una senda alcista que también se observa en la Comunidad de Madrid; sin embargo, su precio se ha moderado en España. No obstante, otras fuentes, como el Ministerio de Vivienda, de la que disponemos de una serie más corta para la Ciudad de Madrid (desde el primer trimestre de 2005), están reflejando un crecimiento de los precios mucho más moderado, tanto en vivienda usada como en nueva, con incrementos que en el tercer trimestre de 2006 se situaron en un 4,6% en ambos casos.

Los precios de la vivienda nueva en la Ciudad de Madrid han continuado incrementándose en el tercer trimestre del año, al igual que los precios de la vivienda usada

### Precio vivienda segunda mano (tasa de variación interanual)



### Precio de la vivienda nueva (tasa de variación interanual)



Fuente: Tinsa

En el tercer trimestre de 2006 el coste laboral por trabajador se ha incrementado un 3,8%, 1,1 puntos porcentuales más que en el trimestre anterior. Este repunte ha sido el resultado del fuerte crecimiento registrado por el coste laboral en la construcción y en menor medida en los servicios, que no se ha podido compensar con la moderación observada en la industria. El coste laboral ha crecido un 3,6% en el conjunto de España, 0,2 puntos porcentuales menos que en la Comunidad de Madrid.

Los costes laborales en la Comunidad de Madrid han crecido en el tercer trimestre un 3,8%, 0,2 puntos porcentuales más que la media nacional

### Coste laboral por trabajador (tasa de variación interanual)



Fuente: INE

## 6. Mercado de trabajo

En el tercer trimestre de 2006 y según los datos de la EPA (Encuesta de Población Activa), la población activa ha mantenido el mismo ritmo de crecimiento del trimestre anterior, incrementándose un 3,7%, mientras los ocupados lo han intensificado, al pasar de un 4,1% a un 4,3% en el mismo periodo, lo que ha llevado a la obtención de máximos históricos en la Ciudad de Madrid tanto en activos como en ocupados. La buena marcha del mercado laboral también ha tenido su reflejo en el descenso de la tasa de paro, que se ha situado en el 5,4% en el tercer trimestre de 2006.

Por otro lado, prosigue la moderación de la tasa interanual de crecimiento de los afiliados, desde el 5,1% del segundo trimestre al 4,3% del tercero, por el ajuste producido en los sectores de servicios y construcción, según va perdiendo efecto el proceso de normalización de trabajadores extranjeros de 2005. No obstante, la cifra de afiliados total ha alcanzado un nuevo récord en la Ciudad de Madrid, situándose en 1.886.449 personas. El paro registrado ha seguido moderando su ritmo de descenso interanual en el último trimestre de 2006, hasta el 3,2% de diciembre, para situarse en 103.015 parados, lo que situaría el nivel medio del paro para el conjunto del año en 106.177 individuos, con un descenso medio del 5,1% en 2006.

### La población activa

La población activa ha alcanzado un nuevo máximo en el tercer trimestre de 2006, con 1.634.000 personas, lo que supone un crecimiento interanual del 3,7%

En el tercer trimestre del año, la población activa se ha situado en un nuevo máximo de 1.634.000 personas, según los datos de la Encuesta de Población Activa publicados por el INE, lo que supone un incremento de un 3,7% respecto al mismo periodo del pasado año.

	2005		2006			III Tr 06/05
	2005	IV Tr	I Tr	II Tr	III Tr	
<b>Activos (miles)</b>	1.561,9	1.558,4	1.612,5	1.632,2	1.634,0	3,7%
<b>Tasa de actividad</b>	59,1%	58,3%	60,1%	61,3%	60,9%	1,6
<b>Por sexo</b>						
Hombres	67,7%	67,0%	68,3%	70,1%	69,8%	1,9
Mujeres	51,5%	50,6%	52,6%	53,5%	53,2%	1,3
<b>Por edades</b>						
De 16 a 19 años	22,0%	21,1%	21,8%	25,5%	24,8%	1,7
De 20 a 24 años	61,0%	58,9%	62,0%	62,5%	68,0%	8,6
De 25 a 54 años	85,8%	85,1%	86,4%	87,9%	86,3%	0,5
De 55 años y más	20,9%	20,2%	20,7%	22,5%	21,9%	1,1

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - EPA (INE)

El diferencial del peso de la población activa entre hombres y mujeres se ha reducido ocho décimas en los últimos trimestres, de forma que un 53,6% son hombres y un 46,4% mujeres con los últimos datos de la EPA. Asimismo, la tasa de actividad ha aumentado 1,6 puntos porcentuales en un año para situarse en el 60,9% del tercer trimestre de 2006. El desglose por sexo ha mostrado un incremento en ambas tasas de actividad; la de los hombres ha crecido 1,9 puntos porcentuales, hasta el 69,8% y la de las mujeres 1,3 puntos porcentuales hasta el 53,2%.

Por edades, aunque todos los grupos han incrementado su tasa de actividad, lo que lo han hecho en mayor medida son los que ostentan las mayores tasas, esto es, el grupo de 20 a 24 años y el de 25 a 54 años, situándose en el tercer trimestre de 2006 en el 68,0% y el 86,3%, respectivamente.

## El empleo

Al igual que los activos, los ocupados también han aumentado respecto a los datos del tercer trimestre de 2005, situándose al año siguiente en 1.545.300 individuos, lo que supone un incremento del 4,3% en ese periodo y la cifra más alta alcanzada nunca en la Ciudad de Madrid. Los trabajadores por cuenta ajena, el 87,8%, han crecido un 2,1% interanual, en parte gracias al aumento de los empleados con contrato temporal, mientras que los indefinidos se han mantenido estables. El mayor incremento se registra en los autónomos, que han crecido un 23,9% hasta los 187.400 individuos.

Los ocupados se han incrementado un 4,3% interanual en el tercer trimestre de 2006

Ocupados en la Ciudad de Madrid						
En miles	2005		2006			III Tr
	2005	IV Tr	I Tr	II Tr	III Tr	06/05
<b>Ocupados</b>	1.459,2	1.476,5	1.521,0	1.525,8	1.545,3	4,3%
<b>Asalariados</b>	1.301,0	1.311,2	1.347,7	1.332,6	1.356,5	2,1%
Indefinidos	970,9	971,8	977,5	942,2	975,1	0,0%
Temporales	266,6	265,9	301,0	314,3	316,8	6,6%
Otros (no saben)	63,4	73,5	69,2	76,0	64,7	14,9%
<b>No asalariados</b>	155,5	160,9	168,5	192,5	187,4	23,9%
<b>Ocupados por ramas de actividad</b>						
Industria	133,1	137,6	143,7	147,6	144,8	1,3%
Construcción	134,4	127,7	144,2	137,7	155,0	4,2%
Servicios	1.182,0	1.199,4	1.223,3	1.231,5	1.236,1	4,8%
Niveles en %						
<b>Ratio de asalarización</b>	89,2%	88,8%	88,6%	87,3%	87,8%	-1,9
<b>Ratio de temporalidad</b>	20,5%	20,3%	22,3%	23,6%	23,4%	1,0

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - EPA (INE)

Esta situación ha dado lugar a una disminución de la ratio de asalarización de 1,9 puntos porcentuales respecto a los valores del tercer trimestre de 2005, para situarse en el 87,8% al año siguiente. Por el contrario, la ratio de temporalidad ha pasado de un 22,4% a un 23,4% en ese mismo periodo.

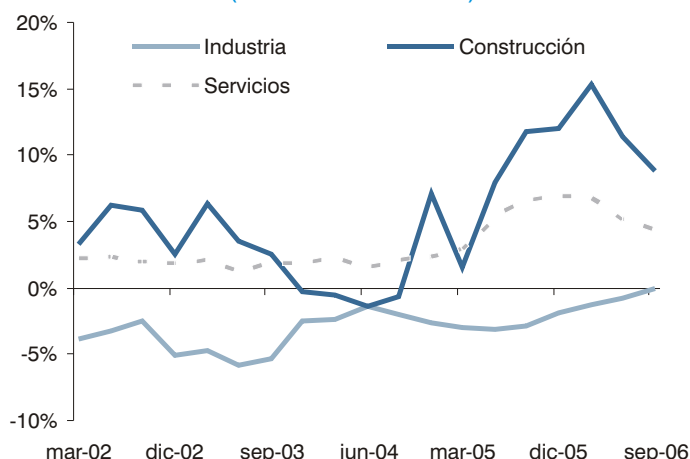
La desagregación por sectores muestra un incremento de los ocupados en todos ellos respecto a los valores de hace un año. Así, los servicios han aumentado un 4,8% interanual, hasta 1.236.100 empleados, seguidos de la construcción, cuyo crecimiento ha sido de un 4,2% para situarse en 155.000 personas. Por su parte, la industria se ha incrementado un 1,3%, para alcanzar los 144.800 individuos.

Crece los ocupados en todos los sectores de actividad, siendo destacables los crecimientos de servicios y construcción, con un 4,8% y un 4,2% respectivamente

Los afiliados han crecido un 4,3% en el tercer trimestre, impulsados por servicios y construcción

En el tercer trimestre de 2006 se han intensificado las tendencias observadas en periodos anteriores respecto a la evolución de los afiliados por sectores. Así, los afiliados totales pasan de crecer un 5,1% interanual en el segundo trimestre de 2006 a un 4,3% en el tercero, situándose en una cifra de 1.886.449 personas. No obstante ésta es la cifra más alta alcanzada nunca en la Ciudad de Madrid. La moderación de la tasa interanual se debe al menor ritmo de crecimiento en construcción y servicios, que han pasado a incrementarse un 8,9% y un 4,3% en el tercer trimestre, para situarse en 163.651 y 1.602.676 afiliados, respectivamente. Asimismo, la industria ha seguido la misma evolución que en periodos anteriores, si bien por primera vez en cinco años abandona las tasas de crecimiento negativas que había experimentado desde entonces, para estabilizarse en un crecimiento nulo, con lo que el dato de afiliados de este sector se ha situado en 115.761 individuos.

**Afiliados en la Ciudad de Madrid por sectores**  
(variación interanual)



Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

Entre las categorías que tienen un peso más representativo dentro de los afiliados en el sector servicios, las que han obtenido mayores tasas de crecimiento interanual han sido las “actividades sanitarias, veterinarias, etc.”, con un 9,5%, y “otras actividades empresariales”, con un 7,3%, siendo esta última la que a su vez representa el grupo más destacado de los servicios, ya que supone casi un 20% de éstos.

**Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid**

	II Tr 05	II Tr 06	Var 06/05
<b>Industria</b>	<b>115.751</b>	<b>115.761</b>	<b>0,0%</b>
<b>Construcción</b>	<b>150.316</b>	<b>163.651</b>	<b>8,9%</b>
<b>Servicios</b>	<b>1.537.237</b>	<b>1.602.676</b>	<b>4,3%</b>
Otras actividades empresariales	350.531	376.277	7,3%
Comercio al por menor	175.237	182.959	4,4%
Admón. pública, defensa y seguridad social	145.438	147.582	1,5%
Hostelería	101.870	106.189	4,2%
Actividades sanitarias y veterinarias, serv. sociales	94.173	103.161	9,5%
Comercio al por mayor	84.689	85.123	0,5%
Hogares que emplean personal doméstico	76.873	68.216	-11,3%
Educación	62.391	66.068	5,9%
Resto	446.035	467.101	4,7%
<b>TOTAL AFILIADOS</b>	<b>1.808.263</b>	<b>1.886.449</b>	<b>4,3%</b>

Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

Por el contrario, como ya se anticipaba en la anterior edición del Barómetro, los “hogares que emplean personal doméstico” han pasado de obtener una tasa del 15,0% en el segundo trimestre de 2006 a una caída de un 11,3% en el tercero, situándose su cifra en los 68.216 afiliados, debido en gran medida a los efectos indirectos derivados del proceso de normalización de trabajadores extranjeros de 2005.

## El desempleo

En la Ciudad de Madrid, la tasa de paro se ha reducido hasta el 5,4% del tercer trimestre de 2006, lo que supone una caída de cinco décimas respecto al mismo periodo del año anterior y de casi un punto porcentual en relación al dato del segundo trimestre de 2006.

La tasa de paro se ha reducido hasta el 5,4% en el tercer trimestre del año, cinco décimas menos que hace un año

Esta evolución se ha fundamentado en la disminución interanual de más de dos puntos porcentuales de la tasa de paro masculina, hasta el 3,6% del tercer trimestre de 2006. Por el contrario, en el mismo periodo la tasa de paro femenina se ha incrementado 1,3 puntos porcentuales, hasta el 7,6%.

En el desglose por edades, se aprecia una reducción de la tasa de paro en todos los colectivos, salvo en el de menor edad, esto es, el de 16 a 19 años, donde se ha producido un aumento de 2,1 puntos porcentuales, lo que ha dado lugar a que la tasa de paro de este grupo se haya situado en el 32,3%.

### Tasas de paro en la Ciudad de Madrid

	2005	2005	2006			III Tr
		IV Tr	I Tr	II Tr	III Tr	06/05
<b>Tasa de paro</b>	6,6	5,2	5,7	6,5	5,4	-0,5
<b>Por sexo</b>						
Hombres	6,5	4,8	5,2	5,4	3,6	-2,1
Mujeres	6,6	5,9	6,2	7,8	7,6	1,3
<b>Por edades</b>						
De 16 a 19 años	30,3	22,1	19,8	41,7	32,3	2,1
De 20 a 24 años	15,5	10,1	11,0	12,4	11,9	-1,0
De 25 a 54 años	5,6	4,6	4,9	5,5	4,3	-0,7
De 55 años y más	4,5	4,3	5,3	4,1	4,0	-0,9

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - EPA (INE)

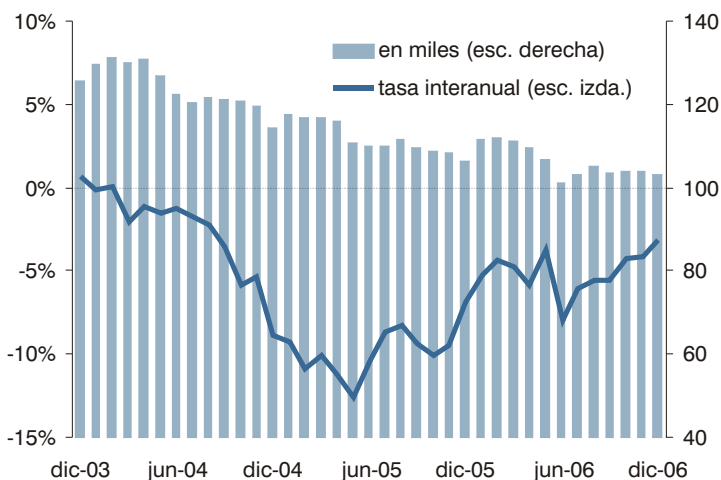
En el último trimestre de 2006 prosigue la moderación de la tasa de descenso del paro registrado, hasta el 3,2% interanual del mes de diciembre, tendencia que podría continuar en los próximos meses.

En el mes de diciembre, el paro registrado se ha reducido un 3,2% en la Ciudad de Madrid

Con estos valores, el número de parados en la Ciudad de Madrid se ha situado en 103.015 personas en diciembre, con un descenso de 726 parados respecto al mes anterior, lo que situaría el nivel medio del paro para el conjunto del año en 106.177 individuos, con un descenso medio del 5,1% en 2006.



### Parados en la Ciudad de Madrid (tasa interanual y en miles)



Fuente: Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - INEM

La explicación de este descenso en diciembre de 2006 se encuentra en la disminución del 5,5% en la población parada femenina, ya que el desempleo en los varones se ha mantenido en este mismo mes sin variación. De esta forma, el paro medio en el conjunto de 2006 se ha situado en 43.871 hombres y 62.306 mujeres.

#### Parados registrados por el INEM en la Ciudad de Madrid

	2006			Var	
	oct-06	nov-06	dic-06	dic 06/05	2006*
<b>Parados (variación interanual)**</b>	-4,2%	-4,2%	-3,2%	3,7	-5,1%
<b>Parados (miles)</b>	104,0	103,7	103,0	-3,4	106,2
	2006			Var	
<b>Por sexo (miles)</b>	oct-06	nov-06	dic-06	dic 06/05	2006*
Hombres	43,0	43,7	45,0	0,0%	43,9
Mujeres	61,1	60,1	58,0	-5,5%	62,3
<b>Por sectores (miles)</b>					
Agricultura	1,2	1,2	1,2	33,8%	1,1
Industria	7,9	7,9	7,9	-3,9%	8,1
Construcción	8,0	8,4	9,6	12,7%	8,1
Servicios	81,5	80,8	79,3	-4,2%	83,3
Sin empleo anterior	5,4	5,4	5,0	-15,7%	5,6

\* Tasa media anual (en porcentaje) o promedio anual

\*\* Var dic 06/05 se refiere a puntos porcentuales

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - INEM

Desagregando el paro por sectores de actividad se puede apreciar un descenso en el mes de diciembre de los servicios (-4,2%), la industria (-3,9%) y en los que no poseían anteriormente ningún empleo (-15,7%), mientras que la construcción y la agricultura han vuelto a incrementar su volumen de paro, un 12,7% y un 33,8%, respectivamente.

## II. Sostenibilidad

---



# La gestión del agua en la Ciudad de Madrid

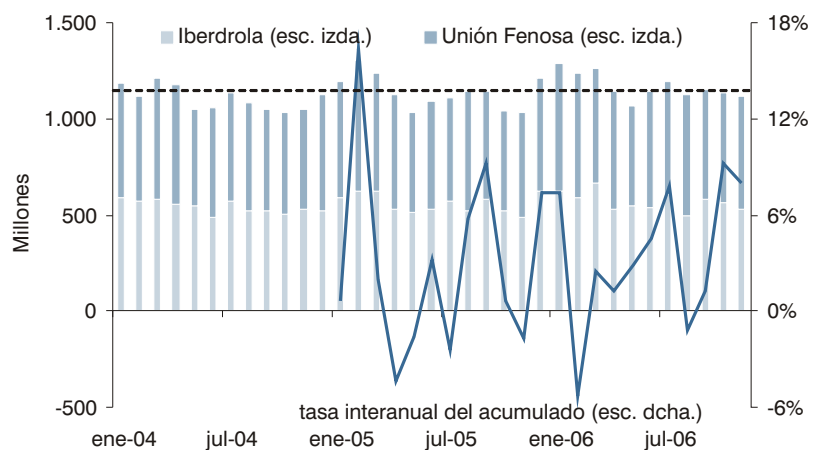
## INDICADORES GENERALES

### 1. Consumo energético en la Ciudad de Madrid

#### 1.1. Consumo de energía eléctrica

Para esta edición del Barómetro, contamos con los datos de consumo eléctrico de las dos principales empresas de distribución en Madrid hasta noviembre de 2006. En los once primeros meses de 2006, la demanda de energía eléctrica se ha incrementado un 3,3% respecto al mismo periodo del año pasado, frente al 2,5% del año anterior. El consumo de electricidad ha aumentado en todos los meses de 2006 a excepción de febrero y agosto, cuando se registraron caídas de un 5,2% y un 1,2%, respectivamente. El descenso de febrero se debió a que en ese mes de 2005 se alcanzaron las temperaturas más bajas de los últimos años, con una media inferior a los 5 °C, mientras que el de agosto se ha debido a una moderación de las temperaturas en más de un grado centígrado, lo que ha influido en un menor uso de los aparatos de aire acondicionado.

#### Evolución del consumo eléctrico por compañías distribuidoras (kWh)

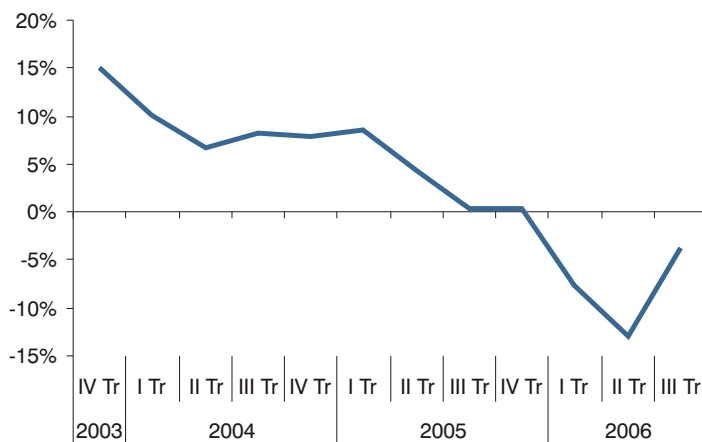


Fuente: Encuesta de Movilidad 2004

#### 1.2. Consumo de gas

El siguiente gráfico muestra la variación interanual del consumo de gas doméstico, comercial e industrial, desde finales de 2003 a septiembre de 2006.

### Evolución del consumo de gas en la Ciudad de Madrid (tasa media anual)



Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid Gas Natural SDG, S.A.

Desde la entrada en el mercado del gas de nuevas empresas comercializadoras, los datos de consumo por meses publicados por Gas Natural no muestran exactamente la demanda de gas real en el momento de consumo, ya que es en el tercer mes de cada trimestre cuando se incluye el consumo total de los clientes de las nuevas distribuidoras sin especificar en que mes fue consumido ese gas.

Asimismo, existe un lapso de tiempo entre el periodo de consumo y el de facturación, que no siempre sigue los mismos patrones. Con todo, de los datos disponibles podemos deducir que las variaciones en el consumo de gas año tras año y desde el 2003 han ido reduciéndose. Esta evolución está influida por las temperaturas, que en 2006 han sido más suaves que las de 2005, lo que se ha traducido en un descenso del consumo de gas en este último año.

## 2. Agua

Las reservas hídricas para el abastecimiento de la Ciudad de Madrid comenzaron a descender de forma alarmante en 2005, debido a los efectos de una sequía que afectó especialmente al centro peninsular.

El año finalizó con unas reservas de tan sólo 340 hm<sup>3</sup> frente a una capacidad total de 944 hm<sup>3</sup>, lo que obligó a la Administración a imponer medidas restrictivas en los usos del agua y a iniciar campañas de sensibilización hacia la población. Desde entonces, y durante todo el año 2006, las reservas han ido creciendo muy lentamente, gracias a las precipitaciones de principios de 2006 y a los aportes del deshielo del Sistema Central. Ese crecimiento, alcanzó un nivel máximo en mayo, con unas reservas de 555 hm<sup>3</sup> e inició un nuevo descenso debido a la falta de precipitaciones y al levantamiento de algunas prohibiciones de usos, hasta alcanzar de nuevo niveles muy bajos a finales de octubre (381 hm<sup>3</sup>).

Gracias a las copiosas precipitaciones de los dos últimos meses del año, las reservas se están recuperando a un ritmo rápido, hasta alcanzar a mediados del mes de diciembre los 630 hm<sup>3</sup>.

## 2. Aire

Los últimos datos diarios referidos a la calidad del aire, disponibles antes de la publicación de este informe, eran los siguientes:

Zona	OZONO	NO <sub>2</sub>	CO	SO <sub>2</sub>
1 (Centro)	Verde	Verde	Verde	Verde
2 (Centro-Este)	Verde	Verde	Verde	Verde
3 (Centro-Oeste)	Amarillo	Verde	Verde	Verde
4 (Norte-Oeste)	Verde	Verde	Verde	Verde
5 (Sur-Oeste)	Verde	Verde	Verde	Verde
6 (Este)	Verde	Verde	Verde	Verde
7 (Norte-Este)	Verde	Verde	Verde	Verde
8 (Oeste)	Verde	Verde	Verde	Verde

Fuente: Sistema de Información Ambiental del Ayto. de Madrid (10/12/06)  
Valores: Verde (bueno), Amarillo (admisible), Naranja (altos), rojos (muy altos)

A fecha del 10 de diciembre de 2006, la calidad del aire en la Ciudad de Madrid era óptima, con una situación "buena" (color verde) en todos los distritos y para todos los tipos de contaminantes gaseosos, excepto el ozono de la zona Centro-Oeste, con color amarillo que indica que los niveles son admisibles, pero sin ninguna variable o zonas con valores altos. La abundancia de precipitaciones caídas en Madrid en los dos últimos meses ha hecho posible esta situación tan positiva.

## EL AGUA EN LA CIUDAD DE MADRID

### 1. Agua disponible (oferta)

*El nombre de Madrid primero ciertamente averiguado de nuestra población vieran al unos suponer que si ninguna en la oferta de las venas o conductos de agua con alusión a la abundancia de agua o de ellas en esta región de donde y de la cerca de pedernal procede el dicho antiguo Madrid la sería cercada de agua o undada sobre la agua. D. Ramón de Mesonero Romanos, 1861.*

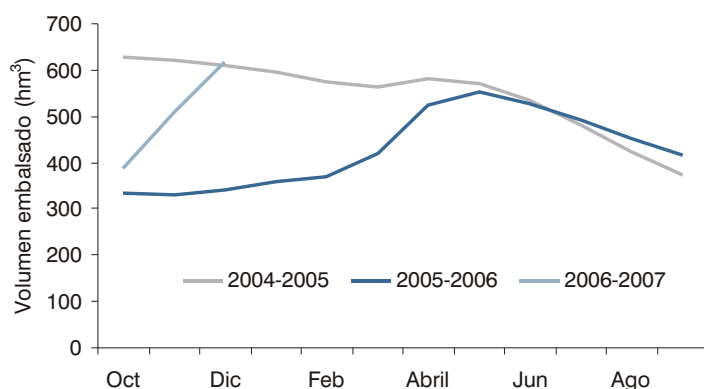
La Ciudad se abastece de las aguas procedentes de ríos que forman parte de la cuenca hidrográfica del Tajo. El río Tajo es el más largo de España y el tercero por superficie y aportaciones. Debido en gran medida a la presencia de la Ciudad de Madrid y su área metropolitana, la cuenca del Tajo es la que tiene una mayor presión en cuanto a explotación siendo a su vez la que se encuentra más regulada por número de embalses y presas (un total de 82), además del Acueducto Tajo-Segura (transvase desde la cabecera del Tajo hacia el Segura).

El espacio hidrológico de la Ciudad se organiza en dos cuencas, la del río Manzanares y la del Jarama, subdividida, esta última, en las subcuencas de los ríos Lozoya, Jarama y Guadalix. Además, y debido a la gran demanda existente, se han incorporado dos cuencas más, la del río Guadarrama y la del río Alberche. En ellas se ubica la red de embalses que abastecen la Ciudad. Prácticamente la totalidad de las aguas que consume la Ciudad son superficiales (el 92,5% en el año 2005). Según los datos del Canal de Isabel II, el volumen de agua procedente de los embalses y de captaciones para abastecimiento en el año 2005 fue de 610,1 hm<sup>3</sup> sobre una capacidad total de 944 hm<sup>3</sup>.

El gráfico siguiente muestra la evolución de las reservas para el abastecimiento de Madrid por años hidrológicos (de 1 de octubre a 30 de septiembre). Como se observa, el año hidrológico 2005-2006, se inició con los niveles más bajos de los tres años analizados (345 hm<sup>3</sup> en octubre de 2005) recuperándose a partir de marzo. El año hidrológico 2006-2007 (octubre 2006) ha comenzado con niveles superiores al año anterior (394 hm<sup>3</sup>), incrementándose las reservas sustancialmente hasta llegar a un nivel de reserva de 630 hm<sup>3</sup> a día 12 de diciembre, gracias a las precipitaciones registradas durante el otoño, lo que ha situado el nivel medio de los embalses de la Comunidad de Madrid al 67,04% de su capacidad.

Las precipitaciones de los últimos meses de 2006 han hecho aumentar las reservas de agua hasta situar los embalses de Madrid al 67,04% de su capacidad

### Reservas de agua en la Ciudad: Cuenca Hidrográfica del Tajo (hm<sup>3</sup>)



Fuente: Ministerio de Medio Ambiente

## 2. Infraestructuras, distribución y comercialización

Madrid cuenta con un sistema de abastecimiento de agua gestionado por el Canal de Isabel II<sup>1</sup> desde 1851, fecha en la que se construyó la primera presa (el Pontón de la Oliva) y el primer canal para llevar el agua desde los ríos cercanos a la Ciudad de Madrid (se eligió en primer lugar el río Lozoya), para resolver el gran déficit de agua que existía desde mediados de siglo XIX. A partir de entonces, se han realizado numerosas obras de abastecimiento hasta crear el actual complejo sistema que lleva a Madrid aguas de alta calidad. En la actualidad, el 99,85% de la población de la provincia de Madrid se encuentra incluida en el sistema integrado de abastecimiento gestionado por el Canal.

Infraestructuras de captación y distribución. Se trata de infraestructuras extramunicipales y, por tanto, es difícil conocer con exactitud cuáles son las que abastecen propiamente a la Ciudad de Madrid.

– Embalses. La tabla siguiente muestra la relación y características básicas de los embalses que abastecen Madrid.

<sup>1</sup>El Canal de Isabel II es una empresa pública dependiente de la Comunidad de Madrid que se encarga de la gestión del ciclo integral de agua en la región de Madrid.

Embalse	Cuenca	Capacidad (hm <sup>3</sup> )	Actual (hm <sup>3</sup> )	Embalse	Cuenca	Capacidad (hm <sup>3</sup> )	Actual (hm <sup>3</sup> )
Aceña	Aceña	24	15	Riosequillo	Lozoya	50	3
El Atazar	Lozoya	426	246	Santillana	Manzanares	91	78
La Jarosa	La Jarosa	7	6	El Vado	Jarama	56	47
Navacerrada	Navacerrada	11	10	Valmayor	Aulencia	124	117
Pinilla	Lozoya	38	28	El Vellón	Guadalix	41	35
Puentes viejas	Lozoya	53	28	El Villar	Lozoya	23	17

Fuente: Ministerio de Medio Ambiente. Boletín Hidrológico Semanal

- Pozos: se utilizan para cubrir situaciones de emergencia. Explotan los niveles más productivos del denominado acuífero terciario detrítico de Madrid, que constituye el principal acuífero de la provincia y en el que se calcula que hay almacenados unos 90.000 hm<sup>3</sup> de agua.
- Estaciones de Tratamiento de Agua Potable (ETAP): son las que convierten el agua natural en potable. El Canal dispone de doce con una capacidad máxima media de tratamiento de 3,61 m<sup>3</sup>/seg.
- Depósitos regulados: están impermeabilizados y acumulan el agua para el abastecimiento de la población. En el Municipio de Madrid se localizan el depósito de Bravo Murillo (188.412 m<sup>3</sup>), Islas Filipinas (463.500 m<sup>3</sup>), Valdelatas (33.408 m<sup>3</sup>), El Olivar (44.232 m<sup>3</sup>), Plaza de Castilla (141.602 m<sup>3</sup>), Hortaleza (81.000 m<sup>3</sup>), San Blas (53.767 m<sup>3</sup>), Vallecas (120.698 m<sup>3</sup>), El Plantío (143.176 m<sup>3</sup>) y El Goloso (534.355 m<sup>3</sup>).
- Estaciones de elevación: recogen el agua de sus respectivos depósitos y la elevan a cotas superiores para su distribución.
- Red de tuberías: el Canal de Isabel II comenzó su construcción en 1851 existiendo, en la actualidad 10.584 km en toda la Comunidad de Madrid (no existen datos desagregados para la Ciudad de Madrid). Se revisan anualmente para minimizar las pérdidas.

La comercialización del agua es uno de los servicios que presta el Canal de Isabel II en toda la Comunidad de Madrid y, por tanto también en la Ciudad de Madrid. Es el gobierno de la Comunidad de Madrid quien establece y modifica las tarifas, según se expresa en el artículo 3 del Decreto 137/1985.

El sistema tarifario existente en la Ciudad de Madrid, estructurado por tramos de consumo, pretende estimular el ahorro

Las tarifas del agua las establece el Gobierno de la Comunidad de Madrid para todo el territorio que gestiona el Canal de Isabel II. La actual política tarifaria pretende estimular el consumo responsable de agua estableciendo tramos de precios según consumo, además de ofrecer bonificaciones a aquellos madrileños que reduzcan el consumo con respecto al año anterior o a las familias numerosas. En la tarifa del agua se incluyen los costes de servicio (tarifa fija) así como de los usos (tarifa variable) mediante un sistema de bloques según consumo.

En la factura del agua se incluyen los costes del ciclo completo del aprovechamiento del agua, segmentado en los conceptos de aducción (comprende las funciones de captación, alumbramiento, embalse, conducciones por arterias o tuberías primarias, tratamiento y depósito),

distribución, depuración y alcantarillado, tanto para usos domésticos y asimilados<sup>2</sup> como para usos industriales y comerciales y asimilados<sup>3</sup>. Desde enero de 2006, el Ayuntamiento de Madrid ha cedido la explotación del servicio de saneamiento al Canal de Isabel II, concentrando en dicha empresa la gestión completa del ciclo del agua en la Ciudad de Madrid. La factura la emite el Canal bimestralmente.

Según el último informe de la Organización de Consumidores (OCU) de Marzo de 2006 sobre calidad y precio del agua, en la Ciudad de Madrid se paga una media de 1,11 €/m<sup>3</sup> para un supuesto de consumo anual de 175 m<sup>3</sup> (un consumo que corresponde, aproximadamente al de una familia de cuatro o cinco miembros en una vivienda sin jardín), es decir, 194 € al año. Esta cifra está ligeramente por encima de la media nacional, que se sitúa en 1,01 €/m<sup>3</sup> para el mismo supuesto, y de ciudades como Bilbao (0,93 €/m<sup>3</sup>) o Zaragoza (0,78 €/m<sup>3</sup>), y por debajo de ciudades como Barcelona (1,61 €/m<sup>3</sup>), Sevilla (1,28 €/m<sup>3</sup>) o Valencia (1,28 €/m<sup>3</sup>). Las variaciones dependen de los recursos disponibles y del origen del agua en cada caso.

El precio del agua ha experimentado un fuerte incremento en toda España en los últimos años debido, principalmente, a la mejora en el saneamiento público (incremento del número de depuradoras, del volumen del agua tratada y de la calidad del agua de salida, así como del alcantarillado), aunque sigue siendo uno de los países europeos en donde menos dinero se paga por el agua. En la Comunidad de Madrid, entre los años 1996 y 2003, este incremento en los costes de saneamiento fue del 90,9%, situando el precio final del agua en el año 2003 en 0,86 €/m<sup>3</sup>.

A pesar del aumento de los precios en los últimos años, España sigue siendo uno de los países donde menos se paga por el agua

### 3. Usos del agua (demanda)

El uso del agua viene determinado por la utilización que los distintos sectores de actividad hacen de ella así como de las pérdidas que se producen en las redes de distribución. Se distinguen tres tipologías de usos: los domésticos y asimilados, los comerciales e industriales y asimilados, y otros usos<sup>4</sup>.

En el año 2005, el total de agua consumida en Madrid fue de 261 hm<sup>3</sup>, lo que significó un incremento respecto al año anterior del 5,8% y con respecto al año 2000 del 8,4% (el consumo para ese año fue de 241 m<sup>3</sup>). En cambio, los datos provisionales de los tres primeros trimestres del año 2006 con respecto al mismo periodo del año anterior, indican que el

Tras un crecimiento continuado, el consumo de agua ha descendido en los tres primeros trimestres del año 2006 gracias a eficaces campañas de sensibilización en el ahorro

<sup>2</sup> Usos destinados exclusivamente a viviendas y sus asimilados (calefacción, garajes, jardines, piscinas y otros servicios comunes de la comunidad así como locales de una misma finca sin acometida independiente).

<sup>3</sup> Asimilados al uso comercial los que se realicen en dependencias de Organismos Oficiales de la Administración General del Estado, Autonómica o Local así como tomas destinadas a obras, extinción de incendios y sedes de organismos internacionales.

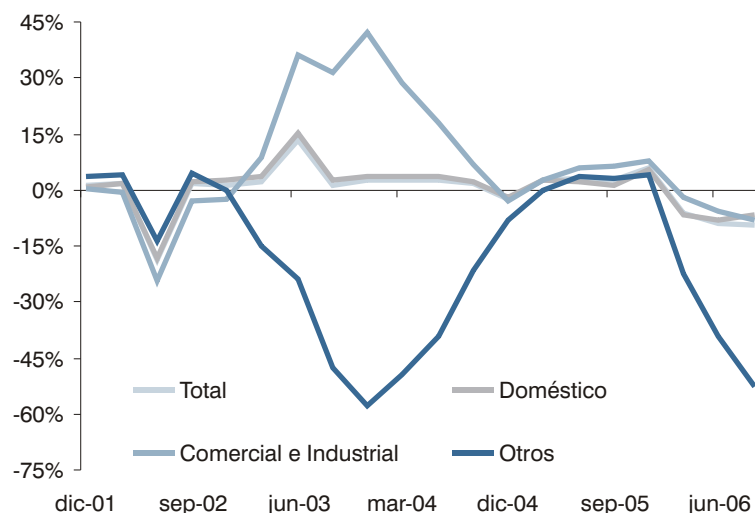
<sup>4</sup> Todos los usos no incluidos en los dos anteriores, y las acometidas destinadas a riegos en general, fuentes públicas, parques y jardines públicos y privados, así como solares.



consumo se ha reducido sensiblemente (un 12,5%), lo que refleja el buen comportamiento de los ciudadanos de Madrid ante las campañas de ahorro propiciadas por una situación de sequía severa. Otras ciudades españolas también han registrado una reducción del consumo de agua, si bien menos acusada, como el caso de Barcelona, donde ha disminuido un 3,6% en los nueve primeros meses del año (fuente: Societat General d'Aigües de Barcelona. S.A.).

Cabe destacar que el consumo de agua por habitante en la Ciudad de Madrid no es tan elevado si se compara con otras regiones con menor población y que utilizan agua para otros usos, como el agrario, que es el que más consume en España. Asimismo, según un estudio de la International Water Association, los españoles son de los europeos que menos cantidad de agua consumen, 125 litros por persona y día (con datos de Madrid, Barcelona, Sevilla y Valencia). Únicamente las capitales de Lituania, Bélgica y Dinamarca tienen un menor consumo doméstico.

### Evolución del consumo acumulado de agua por usos y la población (tasa interanual)



Fuente: Canal de Isabel II

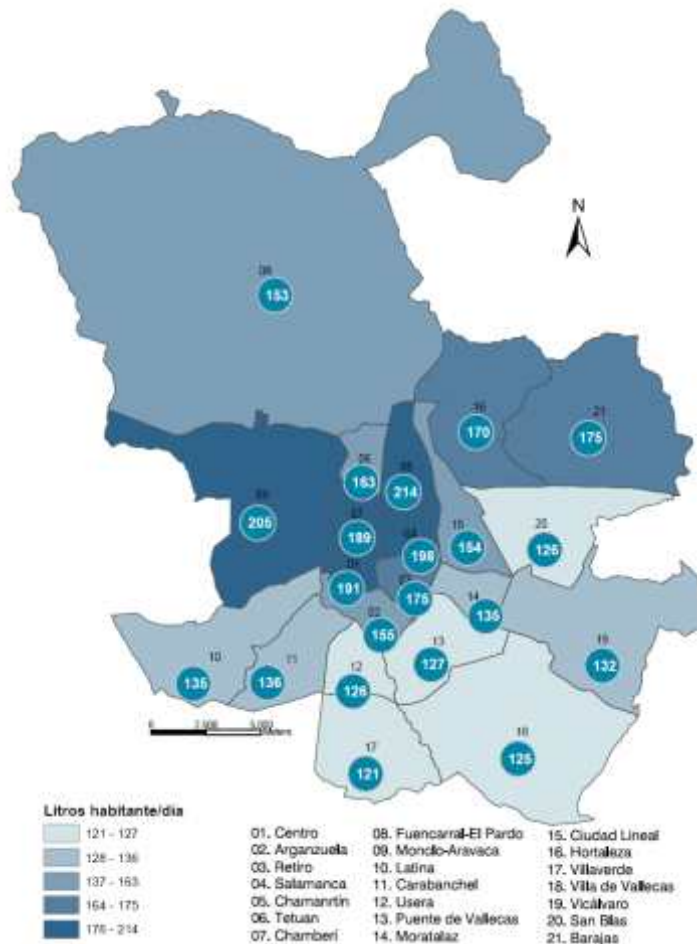
Los usos domésticos consumen casi el 70% del total de agua consumida en la Ciudad de Madrid

Usos domésticos y asimilados: son los principales consumidores de agua en la Ciudad de Madrid. En 2005, el consumo de domésticos y asimilados fue de 180 hm<sup>3</sup> (156 litros por habitante y día) lo que supuso el 69,1% del total de agua consumida. El incremento de la población y las nuevas tipologías constructivas (urbanizaciones cerradas con jardines, en bloques o unifamiliares) han hecho aumentar el consumo año tras año (desde el año 2000, un 10,7%). Sin embargo, en los tres primeros trimestres del presente año, la demanda doméstica ha experimentado una reducción del 10,3% con respecto al mismo periodo de 2005, lo que refleja una actitud más responsable en los hogares (ver gráfico anterior).

Por distritos y para el año 2005, son los habitantes de Chamartín (214 litros/hab/día), Moncloa-Aravaca (205) y Salamanca (198) los que más consumen en media, coincidiendo con los distritos donde se

concentran las rentas más altas, mientras que los habitantes de los distritos de San Blas (126), Villa de Vallecas (125) y Villaverde (121) los que menos agua consumen.

### Consumo de agua por distritos en la Ciudad de Madrid\*



\* En los círculos con fondo azul se representa el número de litros por habitante y día.  
Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Ayto. de Madrid

Usos industriales y comerciales y asimilados: en 2005 registró un consumo de 67.475 m<sup>3</sup>, el 25,8% del agua para abastecimiento. El consumo de actividades industriales y comerciales ha experimentado un fuerte incremento con respecto al año 2000 (45,1%), aunque también se han notado las campañas de ahorro del último año (descenso del 9,3% entre el primer trimestre de 2005 y 2006).

Otros usos: el consumo de agua en estos usos ha pasado de 31.649 m<sup>3</sup> en el año 2000 a 13.253 m<sup>3</sup> en el año 2005, lo que supone una reducción del 58,1%, debido a la casi total desaparición de los usos agrícolas en el municipio, al incremento del uso de aguas recicladas para el riego de parques y zonas verdes y a las restricciones de agua decretadas por el Gobierno Regional a causa de la persistente sequía, que afectan, en primer lugar, al riego en general de parques y jardines. La reducción en el consumo de los tres primeros trimestres de 2006 con respecto al mismo periodo del año anterior ha sido del 58,6%, tal y como se aprecia en el gráfico anterior.

#### 4. Calidad de las aguas

Las Redes de Control de la calidad de las aguas continentales de la Confederación Hidrográfica del Tajo (CHT) son la Red ICA y la Red Alerta, dos sistemas compuestos por una serie de estaciones de control distribuidas a lo largo de las cuencas que vigilan la calidad de las aguas.

Para la elaboración de este informe, se han utilizado los datos recogidos en las estaciones de control de la Red ICA situadas en los embalses aguas arriba de la Ciudad de Madrid y que la abastecen. El objetivo es obtener información sobre la calidad de las aguas de abastecimiento. Los indicadores utilizados son el ICG, el DBO<sub>5</sub> y la concentración de Nitratos.

Según el Índice de Calidad General de las Aguas (ICG), 78 estaciones de control de un total de 155 que existen en la cuenca del Tajo, han registrado una calidad excelente de las aguas

El Índice de Calidad General de las Aguas (ICG) es un indicador que mide la calidad de las aguas superficiales continentales. Se obtiene a partir de un algoritmo que combina 23 parámetros referentes a la calidad del agua de una muestra y los transforma en un número adimensional que indica el grado de contaminación. El valor va de 0 (agua muy contaminada) a 100 (agua limpia). De un total de 155 estaciones de control de la Cuenca del Tajo, más de la mitad se encuentran en un estado excelente y ninguna de ellas obtuvo un ICG cercano a cero.

La Demanda Bioquímica de Oxígeno (DBO<sub>5</sub>) es la cantidad de oxígeno que necesita el agua para realizar la oxidación bioquímica aerobia de los microorganismos. Este indicador mide el grado de contaminación orgánica de las aguas. Los valores superiores a 10 mg/l indican aguas muy contaminadas, y por debajo de 3 mg/l muy poca contaminación. El siguiente cuadro, que muestra los valores del DBO<sub>5</sub> en las estaciones ICA situadas en los principales embalses que abastecen Madrid, indica que los embalses que abastecen la Ciudad de Madrid tienen muy poca contaminación.

#### Estaciones según valor máximo de DBO<sub>5</sub> y Nitratos (2006)

Estación nombre	Estación número	DBO <sub>5</sub> (mg O <sub>2</sub> /l)	Rango	NO <sub>3</sub> (mg/l)	Rango
Puentes Viejas	56	<2		4,1	
El Atazar	58	<2		<2,5	
El Villar	57	<2	0-3	3	
Santillana	62	2,3		<5	0-25
Navacerrada	68	2,4		<2,5	
Pinilla	53	4	3-10	3,2	
Riosequillo	55	4		2,4	

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Red ICA de la CHT

La cantidad de nitratos disueltos en el agua es otro de los indicadores usados para medir la contaminación, en este caso debida, principalmente, a los fertilizantes y plaguicidas utilizados en la agricultura, aunque también se debe a los vertidos líquidos urbanos. El Anexo I de la Directiva 91/676/CEE considera que son aguas contaminadas por nitratos aquellas con una concentración superior a

50 mg/l. Como demuestra el cuadro anterior, no existen concentraciones de nitratos alarmantes en las aguas que abastecen Madrid.

## 5. Depuración de aguas residuales

La Ciudad de Madrid cuenta desde 1978 con un Plan de Saneamiento Integral (PSIM) que, durante estos años y en sus dos fases, ha logrado acabar con los desajustes que existían entre la red de saneamiento y las necesidades ambientales de la Ciudad. El PSIM tiene como objetivos principales la ampliación, el mantenimiento y la conservación de la red de alcantarillado del municipio, así como el tratamiento, la regeneración y la reutilización (cuando es posible) de las aguas residuales que se producen en la Ciudad de Madrid antes de su evacuación a los cursos fluviales receptores.

En la actualidad, Madrid cuenta con una red de alcantarillado de 4.470.237 metros que recogen las aguas residuales y las transportan a las ocho Estaciones Regeneradoras de Aguas Residuales (ERAR) que existen<sup>5</sup>, donde se efectúa el tratamiento necesario para recuperar su calidad. Debido al incremento de la población que ha experimentado la Ciudad de Madrid en los últimos años, y con el objetivo de cumplir con la Directiva 91/271/CEE y el Plan Nacional de Saneamiento y Depuración de las Aguas Residuales, se ha ejecutado la construcción de la octava ERAR, La Gavia, inaugurada en junio de 2005.

Durante el año 2005, las siete ERAR juntas (no existen datos de La Gavia para 2005) trataron un caudal total de 501 hm<sup>3</sup> (1,3 hm<sup>3</sup>/día), lo que significa el 100% de las aguas residuales de Madrid y algunas zonas de municipios limítrofes, y alcanzaron un grado de depuración correspondiente a 6.762.160 habitantes equivalentes<sup>6</sup>. A estos datos, habrá que sumar los proporcionados por La Gavia<sup>7</sup>.

En tres<sup>8</sup> de las ocho ERAR de Madrid, se realiza tratamiento terciario de las aguas para su reutilización en el riego de parque y jardines. El proceso de depuración permite la recuperación de productos como lodos o fangos, que se usan como compostaje para la agricultura, y biogás, que se transforma en electricidad para el autoconsumo de las estaciones. De esta forma, se cubren en torno al 40% de las necesidades energéticas de estas plantas.

La Ciudad de Madrid cuenta con un sistema de saneamiento avanzado que permite la depuración del 100% de las aguas residuales que genera

Desde Junio de 2005, y para cumplir con los objetivos de la Directiva 91/271/CEE, la Ciudad de Madrid cuenta con La Gavia, una de las Estaciones Regeneradoras de Aguas Residuales más avanzada de Europa

En el proceso de tratamiento de las aguas residuales se obtiene energía eléctrica que permite cubrir hasta el 40% de las necesidades energéticas de las estaciones

<sup>5</sup> Viveros, La China, Butarque, Sur, Sur Oriental, Rejas, Valdebebas y La Gavia.

<sup>6</sup> Unidad de medida que cuantifica la carga contaminante biodegradable, que según la Directiva 91/271/CEE, corresponde a la carga contaminante de 60 gr/día de DBO<sub>5</sub> de la población de hecho más la población estacional y la carga contaminante de origen industrial. En España, la relación entre población de hecho y población equivalente es, aproximadamente, 1-2 lo que significa que la depuración abarca a toda la población de la Ciudad de Madrid.

<sup>7</sup> La Gavia se presenta como una de las ERAR más modernas y grandes de Europa, con un caudal de diseño total de 172.800 m<sup>3</sup>/día y una población equivalente de 950.000 habitantes.

<sup>8</sup> Son las ERAR de Viveros y La China. La Gavia incluirá un sistema avanzado para reutilización de aguas depuradas, actualmente en construcción.

La siguiente tabla muestra datos de explotación de las ERAR de la Ciudad de Madrid, e incluye los primeros datos de la nueva ERAR de La Gavia, que aún no trabaja al 100% de su capacidad:

Estación	Caudal medio tratado (m <sup>3</sup> /seg.)	DBO <sub>5</sub> Influyente mg/l	DBO <sub>5</sub> Efluente mg/l	SS* Influyente mg/l	SS Efluente mg/l	Energía generada (kWh/día)	Generación/consumo
La China	3,3	233	5	214	5	23.889	36%
Viveros	2,2	280	7	276	7	13.359	38%
Butarque	3,5	274	16	278	17	22.606	60%
Sur	6,0	341	16	351	16	68.793	61%
Sur-oriental	0,8	225	9	273	10	2.954	43%
Rejas	1,7	259	13	242	11	6.408	20%
Valdebebas	0,6	246	16	269	17	2.151	31%
La Gavia*	0,9	303	9	375	11	2.683	10%

\*Datos de explotación correspondientes a los meses de Agosto a Octubre de 2006.

Fuente: Área de Gobierno de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad. Dirección General de Calidad y Evaluación Ambiental

## Conclusiones

La Ciudad de Madrid cuenta con un eficaz y complejo sistema de abastecimiento gestionado en su totalidad por el Canal de Isabel II, que permite llevar agua de muy alta calidad a una población de casi cuatro millones de habitantes. Madrid ha apostado por una gestión desde la demanda, imponiendo un sistema de tramos según consumo, lanzando campañas de sensibilización y ahorro hacia el consumidor y utilizando agua reciclada para el riego de parques y jardines. Como se ha podido comprobar en el análisis de los datos, el consumo de agua en Madrid durante el año 2006 se ha reducido, demostrando la eficacia de la gestión desde la demanda que debe ser una práctica constante. Además, de esta forma la Ciudad de Madrid cumple con las directrices de Bruselas que promueven un uso sostenible del agua mediante la protección a largo plazo de los recursos hídricos disponibles.

En lo que a calidad se refiere, la Ciudad de Madrid cuenta con un sistema de depuración de las aguas residuales muy avanzado que permite la depuración del 100% de las aguas residuales y su devolución a los ríos con altos niveles de calidad. También en este punto Madrid ha cumplido con las directrices europeas, cubriendo, mediante la construcción de nuevas plantas de depuración, al 100% de la población equivalente de la Ciudad.

Por tanto, Madrid se posiciona a la cabeza de las ciudades europeas en cuanto a su sistema de abastecimiento, aunque debe seguir trabajando en la misma línea para asegurar agua de calidad a sus ciudadanos sin dañar los ecosistemas fluviales de los que procede.

### III. Equilibrio territorial

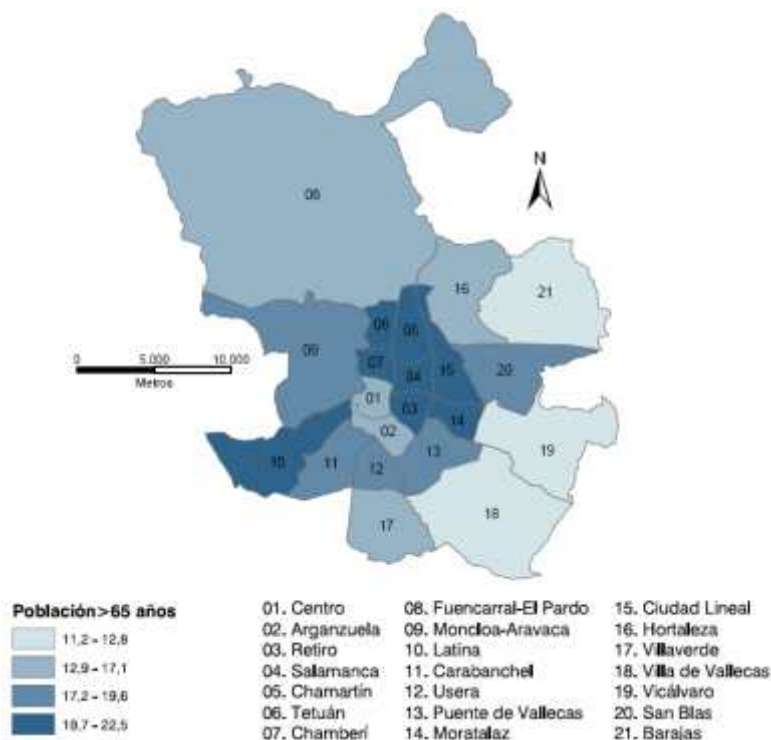
---

# Especialidad económica por distritos

## 1. Población mayor de 65 años por distritos

La Ciudad de Madrid tiene un 18,7% de su población mayor de 65 años. Las bajas tasas de natalidad que caracterizan a las ciudades occidentales y la migración de parte de los jóvenes y las nuevas familias hacia las periferias urbanas, donde encuentran unos precios más bajos de la vivienda, explican este hecho común en la mayoría de las grandes ciudades de los países más desarrollados.

### Porcentaje de población mayor de 65 años por distritos (2006)



Fuente: Anuario Estadístico del Ayuntamiento de Madrid

Los distritos más envejecidos son los centrales y más consolidados

Si se observa el mapa que muestra el porcentaje de población mayor de 65 años en cada distrito, quedan claras las diferencias internas y la distribución centrífuga de este indicador. Los distritos más envejecidos, y con porcentajes superiores a la media de la Ciudad, son distritos centrales y consolidados: Retiro (20,4%), Salamanca (22,1%), Chamartín (20,6%), Tetuán (20,5%), Chamberí (22,5%), Latina (20,9%),

Moratalaz (20,7%) y Ciudad Lineal (20,5%), tienen más del 20% de su población mayor de 65 años. Las excepciones son los distritos Centro (17,1%) y Arganzuela (17,0%) que, a pesar de corresponder con la ciudad más antigua, son ámbitos que, en los últimos años, están siendo ocupados por jóvenes, que valoran su carácter central, de ocio y cultural y el paisaje original urbano, además de población inmigrante, cuya estructura demográfica ha contribuido a reducir la media de edad de estos distritos y, por tanto, el porcentaje de población mayor de 65 años.

## 2. Viviendas en las licencias de nueva edificación por distrito según régimen de protección

En el año 2005 se otorgaron un total de 18.055 licencias de nueva edificación en la Ciudad de Madrid, de las cuales el 61% fueron viviendas libres (11.039) y el 39% protegidas (7.016), tanto de precio tasado como de protección oficial.

### Porcentaje de viviendas en licencias de nueva edificación

Distrito	Total viviendas	Viviendas libres	Viviendas protegidas
Centro	1,1	1,8	0,0
Arganzuela	4,2	6,7	0,2
Retiro	0,8	0,7	1,1
Salamanca	0,9	1,5	0,0
Chamartín	0,4	0,6	0,0
Tetuán	1,5	0,6	2,9
Chamberí	1,1	1,8	0,0
Fuencarral-El Pardo	10,2	8,1	13,7
Moncloa-Aravaca	1,5	2,4	0,0
Latina	4,1	5,1	2,4
Carabanchel	3,0	3,4	2,5
Usera	1,0	1,6	0,0
Puente Vallecas	4,1	5,7	1,6
Moratalaz	-	-	-
Ciudad Lineal	1,2	1,9	0,0
Hortaleza	6,7	5,6	8,4
Villaverde	3,3	5,3	0,2
Villa Vallecas	48,6	36,8	67,0
Vicálvaro	0,1	0,2	0,0
San Blas	3,4	5,5	0,0
Barajas	2,9	4,7	0,0
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Anuario Estadístico del Ayuntamiento de Madrid

Villa de Vallecas fue el distrito que acaparó un mayor número de licencias, con el 48,6% del total (8.769), seguido de Fuencarral-El Pardo, con el 10,2% (1.850). Moratalaz fue el único distrito sin nuevas licencias. Por régimen de protección, en Villa de Vallecas se concentró el 36,8% de las licencias de vivienda libre (4.066) y el 67,0% de la vivienda protegida (4.703). En este distrito hubo, por tanto, un mayor número de licencias para vivienda protegida (el 54% del total de licencias otorgadas en este distrito) que para vivienda libre (un 46%).

Del total de las 18.055 licencias de nueva edificación en 2005, Villa de Vallecas acaparó casi el 49%, siendo la mayor parte de ellas de protección



## ESPECIALIDAD ECONÓMICA POR DISTRITOS

### 1. Introducción

El análisis del empleo y las unidades locales proporciona información sobre la estructura económica por distritos

Para caracterizar la especialización económica de los distritos de la Ciudad de Madrid se va a partir de la información de unidades locales<sup>1</sup> y el empleo del Directorio de Unidades de Actividad Económica (DUAE) de 2005. El análisis de estas fuentes nos permitirá caracterizar la estructura económica del distrito y, por tanto, su dinamismo económico.

La Ciudad de Madrid, al igual que otras grandes ciudades se ha convertido con el paso de los años en una ciudad de servicios. Es por eso que nos vamos a detener en estudiar la especialización en las distintas ramas de este sector. El análisis de las dos fuentes de información pone de manifiesto que del total de empleados en la Ciudad de Madrid, las tres ramas con mayor peso son los servicios a empresas, financieros e inmobiliarios, que con 432.304 empleados, supone un 29% de empleo, el comercio y la hostelería (334.805 personas, el 22%) y el resto de actividades sociales, que con 192.301 empleados, engloba a Administración Pública, defensa, Seguridad Social obligatoria y otras actividades sociales y de servicios a la comunidad, y supone un 13%.

#### Empleados en ramas de servicios sobre total empleo, 2005

	Empleo	Peso
Servicios	1.263.998	84,1%
Comercio y hostelería	334.805	22,3%
Actividades de transporte	130.899	8,7%
Servicios a empresas, financieros e inmobiliarios	432.304	28,8%
Educación	62.700	4,2%
Salud	110.989	7,4%
Resto de actividades sociales	192.301	12,8%
Hogares que emplean personal doméstico	-	-

Fuente: DUAE Ayuntamiento de Madrid

Le siguen las actividades de transporte y comunicaciones, con un 9% del empleo, la sanidad, con un 7% y la educación, con un 4%. Cabe señalar que los hogares que emplean personal doméstico no están contemplados en el DUAE, ya que suele tratarse de actividades que no se desarrollan en un sitio fijo.

### 2. Nivel de actividad económica por distritos

Los distritos de la Almendra Central, salvo Arganzuela y Retiro, tienen una mayor concentración de empleo

Desagregando el empleo por distritos se puede apreciar que los distritos de la Almendra Central (interior de la M-30), salvo Arganzuela y Retiro, tienen una mayor concentración de empleo, seguidos de Fuencarral-El Pardo (6,1%), San Blas (5,9%), Moncloa-Aravaca (5,6%), y Retiro y Ciudad Lineal, ambos con un 5,3% del empleo de la Ciudad.

<sup>1</sup> Agrupación de aquellas partes de una unidad institucional, en cuanto a unidad productora, que concurren en el ejercicio de una actividad y que está ubicada en un lugar delimitado topográficamente.

**Empleo y unidades locales por distritos (2005)**

	<b>Empleo</b>	<b>Peso</b>	<b>Unidades locales</b>	<b>Peso</b>
Centro	152.576	10,2%	16.227	10,1%
Arganzuela	56.286	3,7%	5.477	3,4%
Retiro	79.324	5,3%	6.237	3,9%
Salamanca	151.591	10,1%	19.136	12,0%
Chamartín	144.440	9,6%	13.964	8,7%
Tetuán	125.619	8,4%	12.558	7,8%
Chamberí	110.108	7,3%	13.030	8,1%
Fuencarral-El Pardo	92.068	6,1%	7.265	4,5%
Moncloa-Aravaca	84.561	5,6%	6.091	3,8%
Latina	31.008	2,1%	7.208	4,5%
Carabanchel	42.184	2,8%	8.888	5,6%
Usera	32.720	2,2%	3.941	2,5%
Puente de Vallecas	32.511	2,2%	6.912	4,3%
Moratalaz	12.608	0,8%	2.406	1,5%
Ciudad Lineal	79.984	5,3%	10.199	6,4%
Hortaleza	50.342	3,4%	5.348	3,3%
Villaverde	34.103	2,3%	4.159	2,6%
Villa de Vallecas	28.805	1,9%	2.874	1,8%
Vicálvaro	11.094	0,7%	1.486	0,9%
San Blas	88.153	5,9%	4.989	3,1%
Barajas	62.521	4,2%	1.735	1,1%
<i>o consta</i>	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.502.612</b>	<b>100,0%</b>	<b>160.136</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: DUAE Ayuntamiento de Madrid

Merece la pena destacar en este punto, que aunque los distritos centrales concentran un mayor volumen de empleo, los afiliados por residencia reflejan que este empleo viene, en gran medida, de los distritos periféricos, por lo que se genera un gran flujo de población flotante, con la consiguiente presión sobre los recursos de los distritos de la Almendra Central.

En la tabla anterior también se observa la fuerte centralización económica que existe en Madrid; sobre un total de 160.136 unidades locales en 2005, el 54,1% se ubican en los siete distritos de la Almendra Central, destacando especialmente la concentración de unidades locales (12,0%) y empleo del DUAE (10,1%) del distrito Salamanca, seguido de Centro, con un peso ligeramente superior al 10% en ambos casos.

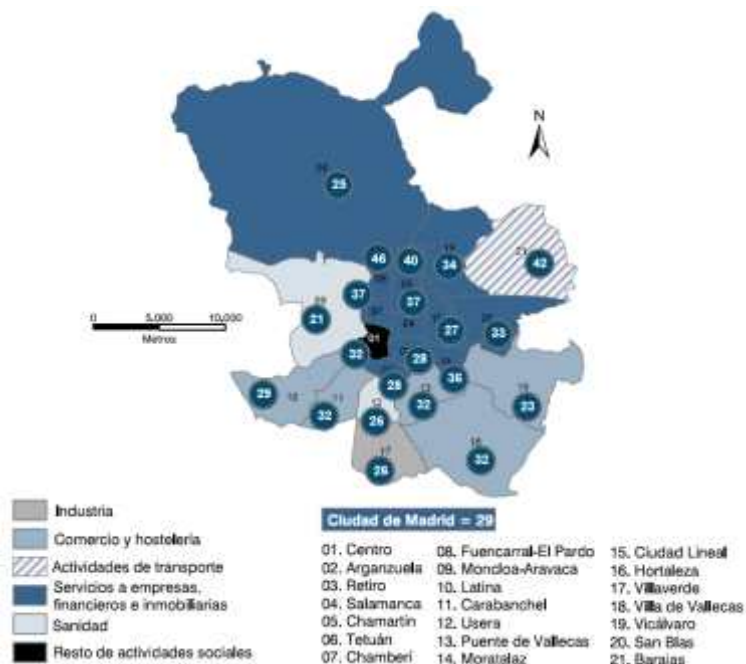
Los distritos de la Almendra Central también concentran la mayor parte de las unidades locales

Descendiendo al ámbito de las distintas ramas de actividad por distritos, si se calcula el peso del empleo de cada sector sobre el total del cada uno de los 21 distritos se puede apreciar que la mayoría están especializados<sup>2</sup> en servicios a empresas, financieros e inmobiliarios, en

<sup>2</sup> Por especialización se entiende que se habla del sector de actividad que representa el mayor peso sobre el total del empleo del distrito, partiendo de la clasificación CNAE-13, con algunas agrupaciones adicionales.

concreto 11 de ellos, que incluyen los del sector norte, la Almendra Central (excepto Centro) y los del este (salvo Barajas). En Centro, el 32% del empleo está dedicado a la Administración Pública, defensa, Seguridad Social obligatoria y otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad, que están englobados bajo el epígrafe de resto de actividades sociales. En Moncloa-Aravaca y Usera destaca la especialización en sanidad (actividades sanitarias, veterinarias y servicios sociales), con valores del 21% y del 26%, mientras que la ubicación del aeropuerto de Madrid, y las actividades de transporte y logística que lleva consigo, hacen que el distrito de Barajas esté especializado en actividades de transporte, almacenamiento y comunicaciones, con un porcentaje muy elevado del 42% del empleo del distrito. A diferencia de los anteriores, los distritos del sureste y suroeste están especializados en servicios de comercio y hostelería, con un promedio del 29% del empleo en los primeros y del 31% en los segundos. Por último el distrito de Villaverde es el único de la Ciudad de Madrid cuyo porcentaje de empleo más elevado está dedicado a la industria, con un 26%.

### Porcentaje del empleo en el sector dominante sobre el total del distrito (2005)



\* En los círculos con fondo azul se representa el porcentaje de empleo del sector sobre el total del distrito.

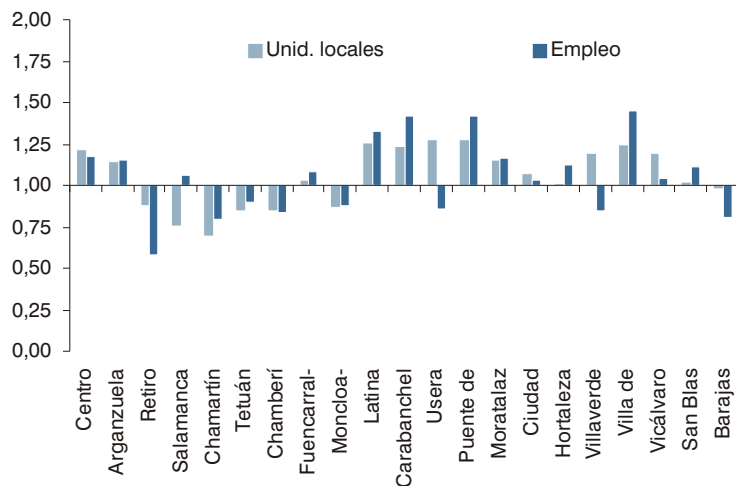
Fuente: DUAE Ayuntamiento de Madrid

### 3. Especialización económica por distritos: empleo y unidades locales

A continuación se va a presentar el análisis de los índices de especialización en las ramas de servicios, que como ya se ha comentado anteriormente, supone el sector más representativo de la Ciudad de Madrid; no obstante se concluirá con unas breves reflexiones sobre los índices de especialización en industria y construcción, para así tocar la práctica totalidad del empleo en el municipio.

Respecto al comercio y la hostelería en la Ciudad de Madrid, se observa una mayor especialización relativa a la Ciudad de los distritos de Latina (1,32), Carabanchel y Puente de Vallecas (1,42 en ambos), Villa de Vallecas (1,45) y algunos de la Almendra Central (Centro, Arganzuela y Salamanca), entre otros. Sin duda el turismo ha ejercido alguna influencia en la localización de este tipo de establecimientos, en especial en los distritos de la Almendra Central.

### Especialización\* del empleo y unidades locales en comercio y hostelería por distritos, 2005

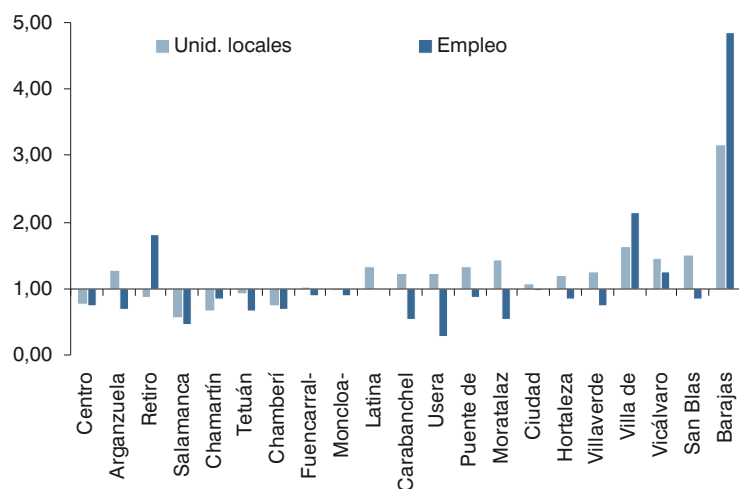


\* Si el índice es superior a 1, existe especialización del distrito respecto a la Ciudad de Madrid

Fuente: Directorio de Unidades Estadísticas de Actividad Económica Ayto. de Madrid

En la rama de actividades de transporte y comunicaciones, el distrito de Barajas ostenta el grado de especialización más elevado, con un índice de 4,84.

### Especialización\* del empleo y unidades locales en actividades de transporte por distritos, 2005



\* Si el índice es superior a 1, existe especialización del distrito respecto a la Ciudad de Madrid

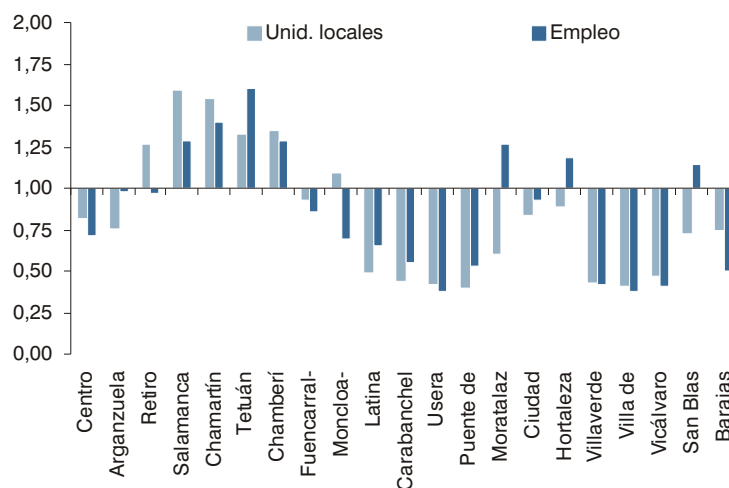
Fuente: Directorio de Unidades Estadísticas de Actividad Económica Ayto. de Madrid

Esto se debe a la ubicación del aeropuerto Madrid-Barajas y a todas las actividades de almacenamiento, logística y comunicaciones asociadas a la actividad aeroportuaria. La localización del Centro de Transportes de Madrid y de Mercamadrid en Villa de Vallecas da lugar a que este distrito tenga un índice de especialización de 2,14. A cierta distancia, pero con un peso del empleo en actividades de transporte respecto al distrito superior al de la Ciudad, se sitúan Retiro (1,81) y Vicalvaro (1,26).

Salamanca, Chamartín, Tetuán y Chamberí son algunos de los distritos con una mayor especialización de empleo y unidades locales en servicios a empresas, financieros e inmobiliarios

Con un peso de un 26% sobre el total de unidades locales y el 29% del empleo de la Ciudad, los servicios a empresas, inmobiliarios y financieros han ido ganando importancia a lo largo de las últimas décadas. Los distritos que presentan un mayor índice de especialización son Salamanca, Chamartín, Tetuán y Chamberí, que se posicionan en el eje de negocios que se ha conformado alrededor del Paseo de la Castellana, seguidos de otros como Moratalaz, Hortaleza y San Blas. Cabe destacar el denominado efecto sede de muchas empresas, relacionadas en este caso con actividades financieras, inmobiliarias o de servicios a empresas, que hace que se eleven los índices de especialización en los distritos en los que se ubican.

#### Especialización\* del empleo y unidades locales en servicios a empresas, financieros e inmobiliarios por distritos, 2005



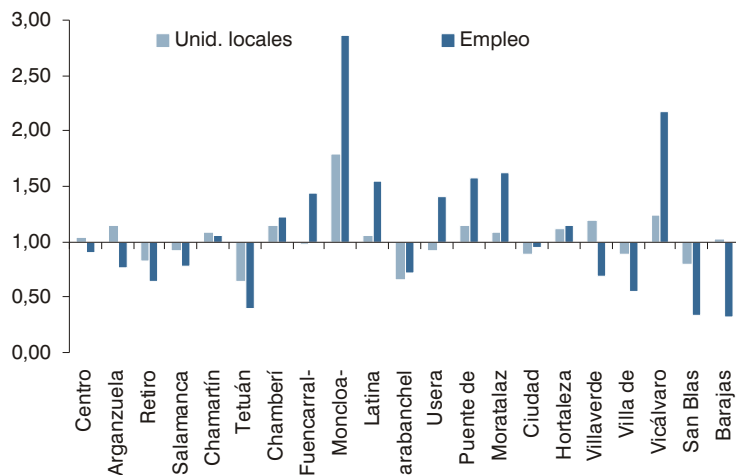
\* Si el índice es superior a 1, existe especialización del distrito respecto a la Ciudad de Madrid

Fuente: Directorio de Unidades Estadísticas de Actividad Económica Ayto. de Madrid

Las actividades educativas se concentran de manera muy señalada en aquellos distritos donde se sitúan las universidades y los grandes centros educativos, tanto públicos como privados.

Tal es el caso de Moncloa-Aravaca, con un índice de 2,87 (U. Complutense, U. Politécnica); Vicalvaro, con 2,17 (U. Rey Juan Carlos); Puente de Vallecas, con 1,58 (U. Politécnica); o Fuencarral-El Pardo, con 1,44 (U. Autónoma); junto con otros como Chamberí, Latina, Usera, Moratalaz y Hortaleza. Por último, Chamartín presenta un peso del empleo en actividades educativas muy similar al del conjunto de la Ciudad.

### Especialización\* del empleo y unidades locales en actividades educativas por distritos, 2005



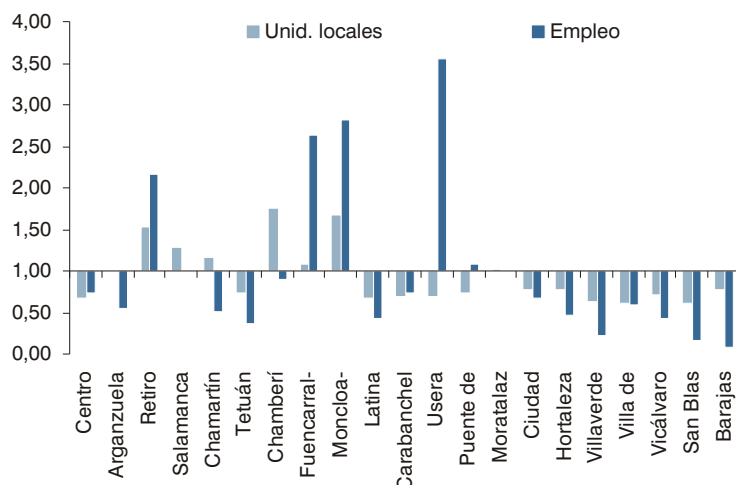
\* Si el índice es superior a 1, existe especialización del distrito respecto a la Ciudad de Madrid

Fuente: Directorio de Unidades Estadísticas de Actividad Económica Ayto. de Madrid

Al igual que los anteriores, la sanidad también se concentra especialmente en aquellos distritos en los que se localizan los grandes centros hospitalarios.

Destacan los distritos de Usera (12 de octubre), con un índice de 3,56; Moncloa-Aravaca (Fundación Jiménez Díaz o el Clínico, entre otros) con índice de 2,82; Fuencarral-El Pardo (La Paz y Ramón y Cajal), con un índice de 2,64; Retiro (Gregorio Marañón), con índice de 2,17, seguidos de Puente de Vallecas, que se sitúa con un índice de especialización ligeramente superior al conjunto de la Ciudad de Madrid.

### Especialización\* del empleo y unidades locales en actividades sanitarias por distritos, 2005



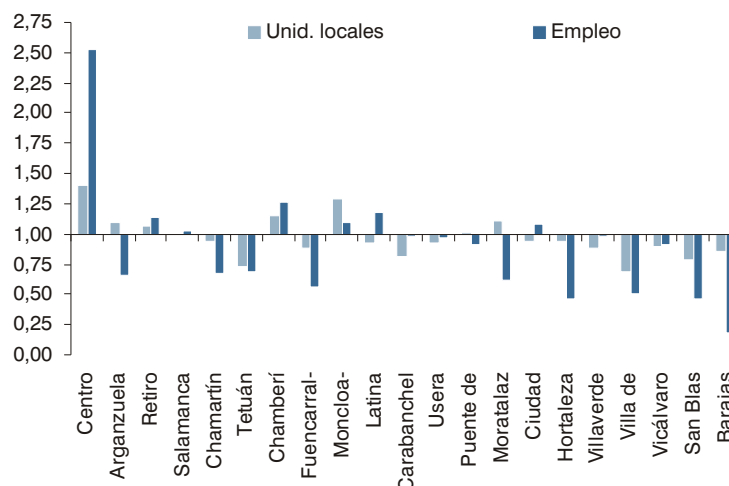
\* Si el índice es superior a 1, existe especialización del distrito respecto a la Ciudad de Madrid

Fuente: Directorio de Unidades Estadísticas de Actividad Económica Ayto. de Madrid

La última subrama del sector servicios es la de resto de actividades sociales, que con un peso de un 8% sobre el total de unidades locales y un 13% sobre el empleo en la Ciudad de Madrid, engloba a la Administración Pública, defensa, Seguridad Social obligatoria, y otras actividades sociales y servicios prestados a la comunidad.

En los distritos de la Almendra Central, con la excepción de Arganzuela, Chamartín y Tetuán, la concentración relativa de este tipo de actividad en el distrito es superior a la municipal, debido, en gran medida, a la localización en ellos de una parte importante de los edificios de la Administración Pública. Es significativo el caso del distrito Centro, que posee el índice de especialización en esta actividad más elevado, un 2,53. Junto con los cuatro distritos de la Almendra Central, Moncloa-Aravaca, Latina y Ciudad Lineal también ostentan una mayor especialización relativa en resto de actividades sociales, con índices de 1,10, 1,18 y 1,08, respectivamente.

### Especialización\* del empleo y unidades locales en resto de actividades sociales por distritos, 2005



\* Si el índice es superior a 1, existe especialización del distrito respecto a la Ciudad de Madrid

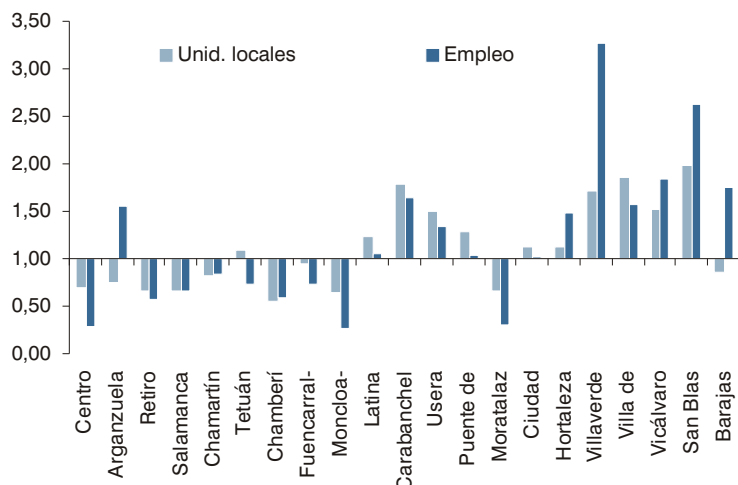
Fuente: Directorio de Unidades Estadísticas de Actividad Económica Ayto. de Madrid

Los distritos del este y el sur de la Ciudad de Madrid presentan una mayor especialización en actividades industriales

Los distritos del este y el sur de la Ciudad de Madrid presentan una mayor especialización en actividades industriales. El caso más significativo es el de Villaverde (índice de especialización de 3,26), que como ya vimos, era el que tenía el porcentaje de empleo en industria sobre el total del distrito más elevado (un 26%), seguido de San Blas (2,63). Con índices entre 1,6 y 1,9 se encuentran los distritos de Carabanchel, Vicálvaro y Barajas, mientras que Arganzuela, Usera, Hortaleza y Villa de Vallecas, se sitúan en valores comprendidos en la horquilla 1,3-1,6.

Por último, los distritos de Latina, Puente de Vallecas y Ciudad Lineal, tienen un porcentaje del empleo en industria respecto al total del distrito muy cercano al de la Ciudad de Madrid, aunque ligeramente por encima.

### Especialización\* del empleo y unidades locales en actividades industriales por distritos, 2005



\* Si el índice es superior a 1, existe especialización del distrito respecto a la Ciudad de Madrid

Fuente: Directorio de Unidades Estadísticas de Actividad Económica Ayto. de Madrid

Los distritos del sur de la Ciudad de Madrid, junto con algunos del centro (Chamartín, Tetuán y Ciudad Lineal) presentan una mayor especialización de empleo en construcción. Los caso más significativos son los de Villaverde (2,57) y Vicálvaro (2,03), dos de los distritos donde se ha concentrado gran parte de la actividad constructora con la ubicación de algunos de los nuevos Programas de Actuación Urbanística (PAU).

#### 4. Conclusiones

Madrid se ha convertido en una ciudad de servicios, tanto comerciales y de ocio, como financieros y de servicios a empresas. Esta centralidad económica de la Ciudad de Madrid dentro del territorio español, también se puede observar internamente: existe una fuerte concentración en los distritos centrales de la Ciudad de unidades económicas y empleos del sector terciario, mientras que en los distritos del sur y este de la Ciudad las actividades industriales son más significativas.

No obstante, este modelo centro/periferia ha experimentado un proceso de cambio en los últimos años fraguado en la relocalización de actividades industriales y otras empresas productivas fuera del municipio de Madrid (hacia los núcleos metropolitanos), la expansión residencial (remodelaciones y desarrollos urbanísticos) y la terciarización económica generalizada.



## IV. Madrid como polo de atracción empresarial

# El Plan Japón

## 1. Situación de la inversión extranjera en Madrid

En los nueve primeros meses de 2006, Madrid se sitúa a la cabeza de las regiones españolas receptoras de inversión

Según los datos del Registro de Inversiones Exteriores publicados por la Secretaría de Estado de Turismo y Comercio, la inversión extranjera directa ha experimentado un aumento muy significativo en la Comunidad de Madrid, creciendo un 12,3% interanual en los nueve primeros meses de 2006 para alcanzar los 2.290,1 millones de euros. Madrid se sitúa así a la cabeza de las regiones españolas receptoras de inversión, con un 36,3% de las mismas, y superando a Cataluña (29,9%) como la siguiente Comunidad Autónoma más significativa. No obstante, hay que señalar en este punto que en 2006 se introdujeron unos cambios en la contabilidad de las inversiones, cambios que implican que un 20,5% de la inversión aparece atribuida a todas las Comunidades Autónomas por tratarse de operaciones de inversión que afectan a todas ellas.

### Flujos de Inversión Bruta del Exterior (excluidas ETVEs)

	Ene-Sep 2004		Ene-Sep 2005		Var. 05/04	Ene-Sep 2006		Var. 06/05
	Mill. €	%	Mill. €	%		Mill. €	%	
Madrid región	1.940,8	39,6	2.038,9	42,7	5,1	2.290,1	36,3	12,3
Sin asignar	401,2	8,2	81,9	1,7	-79,6	1.291,1	20,5	1.476,2
España	4.894,8	100,0	4.776,7	100,0	-2,4	6.305,8	100,0	32,0

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

El detalle sectorial de los flujos de inversión, ha puesto de manifiesto que los sectores de “hostelería”, “alimentación, bebidas y tabaco”, “actividades inmobiliarias y servicios”, así como “intermediación financiera, banca y seguros” son los principales destinos de la inversión extranjera en la Comunidad de Madrid, con un 18,4% del total, un 15,1%, un 13,0% y un 10,6% respectivamente.

Asimismo, cabe destacar el peso de la inversión en Madrid en el cómputo nacional de los flujos de inversión en algunos sectores; el porcentaje que supone la inversión sobre el total nacional en los sectores de “industria textil y de la confección”, “alimentación, bebidas y tabaco”, “industrias extractivas y de refino de petróleo” e “industria del papel, edición y artes gráficas” supera en todos los casos el 70% de la inversión sectorial española.

	Destino sectorial de los flujos de Inversión Bruta del Exterior (mill. €)					
	Ene-Sep 2005			Ene-Sep 2006		
	Madrid	España	%	Madrid	España	%
Agricult., ganadería, caza, selv. y pesca	0,6	19,9	3,1	1,8	25,9	6,8
Produc. y distrib. eléctrica, gas y agua	2,3	20,4	11,2	4,5	72,8	6,1
Indust. extractivas, refino petróleo	7,0	77,4	9,1	56,5	76,0	74,3
Alimentación, bebidas y tabaco	35,7	111,4	32,0	345,8	462,7	74,7
Industria textil y de la confección	0,2	11,6	1,4	3,4	3,8	88,4
Industria papel, edición, artes gráficas	57,0	93,1	61,3	58,3	82,4	70,8
Industria química. Caucho y plásticos	59,6	764,5	7,8	37,9	259,3	14,6
Otras manufacturas	84,9	334,5	25,4	188,2	625,8	30,1
Construcción	55,2	84,3	65,5	9,3	41,7	22,2
Comercio	249,2	525,5	47,4	67,1	328,3	20,4
Hostelería	8,2	129,9	6,3	422,2	645,6	65,4
Transportes y comunicaciones	248,1	319,1	77,7	196,4	1.623,4	12,1
Intermediación financ., banca, seguros	80,5	304,2	26,4	242,9	369,1	65,8
Actividades inmobiliarias y servicios	265,5	580,4	45,7	296,8	809,8	36,6
Otras actividades empresariales	150,2	513,5	29,3	86,6	133,4	64,9
Otros	734,7	887,0	82,8	272,6	745,7	36,6
<b>Total General</b>	<b>2.038,9</b>	<b>4.776,7</b>	<b>42,7</b>	<b>2.290,1</b>	<b>6.305,8</b>	<b>36,3</b>

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

## 2. El Plan Japón dentro del Plan de Internacionalización de Madrid

El Ayuntamiento de Madrid, consciente de que el dinamismo económico de la Ciudad necesitaba de un impulso a escala local, emprendió una serie de programas encaminados a fortalecer esta tendencia. Así surgió el llamado Plan de Internacionalización de Madrid, cuya estrategia descansaba en tres actuaciones muy definidas: 1) impulsar la capacidad económica de la Ciudad, 2) despliegue de un liderazgo de calidad que aúne la concertación y el esfuerzo de todos (empresas, sindicatos, ciudadanos, etc.) y 3) reforzar la imagen externa e interna de Madrid, con acciones encaminadas a la localización en nuestra ciudad de nuevos proyectos, a nivel profesional, empresarial o vital.

Una de las líneas de acción del Plan de Internacionalización tiene como meta reforzar actuaciones dirigidas a sectores y agentes estratégicos, concentrando esfuerzos y definiendo prioridades sobre sectores y países estratégicos. En una primera fase, los objetivos se han centrado en Japón. El Ayuntamiento de Madrid, plenamente consciente de que Japón es la tercera potencia mundial, tras EEUU y Europa, y que su recuperación está siendo muy satisfactoria, ha decidido intensificar las relaciones con el país nipón. Además es el país emisor del mayor turismo de calidad.

De esta forma, el primer resultado se ha plasmado en el Plan Japón, presentado en abril de 2005, que surge con el fin de posicionar a la Ciudad de Madrid como la elección preferida del mercado nipón, tanto para atraer inversión y turismo, como para intensificar las relaciones entre Madrid y Japón.

El citado Plan ha contado con la colaboración de la Embajada de Japón, la comunidad nipona residente en Madrid, los turistas japoneses, la Japan External Trade Organization y las principales asociaciones empresariales japonesas que operan en España, además del Ministerio de Asuntos Exteriores y Cooperación de España.

El Ayuntamiento de Madrid, plenamente consciente de que Japón es la tercera potencia mundial, ha decidido intensificar las relaciones con el país nipón

El Plan Japón surge con el fin de posicionar a la Ciudad de Madrid como la elección preferida del mercado nipón

El Plan se compone de 70 actuaciones que se pueden sintetizar en tres tipos de ámbitos:

- Turismo: incremento de la seguridad y mejora de los servicios dirigidos al turista japonés.
- Economía: afianzar las inversiones japonesas ya existentes en Madrid y búsqueda de nuevas inversiones.
- Instituciones: promocionar la imagen de Madrid y mejorar sus relaciones institucionales con Japón.

A las actuaciones puestas en marcha por el gobierno municipal, se unen otras iniciativas del ámbito privado o público-privado. En este sentido, se puede citar el proyecto “Link Tokio-Madrid”, que aúna los esfuerzos de las escuelas de arquitectura de Madrid y Tokio.

### 2.1. Actuaciones en el ámbito del turismo

Se han puesto en marcha una serie de medidas para mejorar la seguridad y los servicios prestados a los turistas japoneses

El Ayuntamiento de Madrid ha puesto en marcha una serie de medidas con el fin de mejorar la seguridad de los turistas japoneses, entre las que destacan el incremento de la presencia policial en las zonas turísticas por excelencia, con un refuerzo especial los fines de semana, o la creación de cinco Oficinas de Atención al Ciudadano “OAC” de carácter permanente, que son unidades móviles de vehículos policiales que están en contacto directo con el sector hotelero, la policía nacional y la Embajada, y en las que se denuncia la sustracción o pérdida de documentación, se presta atención inmediata e incluso se facilita el traslado a la propia Embajada de Japón, con un servicio de traducción en tiempo real. Con el fin de potenciar todas estas actuaciones se ha firmado un Protocolo de colaboración entre el Ayuntamiento de Madrid y la Delegación del Gobierno en Madrid en el ámbito del Plan Estratégico de Seguridad Ciudadana.

Asimismo, se han puesto en marcha otras iniciativas relativas a la mejora de los servicios prestados al turista japonés, entre las que destacan:

- Visita guiada en japonés, en la que se realiza un recorrido por la zona del Madrid Antiguo, incluida en el programa “Descubre Madrid”.
- Edición en japonés de una guía de hoteles y otra de compras, Shopping Vip Pack, dirigidas a los clientes alojados en hoteles de cinco estrellas.
- Folletos y mapas de información para el turista en japonés.
- Página web del Ayuntamiento de Madrid con información turística en japonés.
- Firma del “Acuerdo de colaboración entre el grupo de ciudades españolas Patrimonio de la Humanidad y el Ayuntamiento de Madrid”, en junio de 2005 para la promoción conjunta del turismo en estas ciudades en Japón.
- A partir de octubre de 2005 Madrid se convierte en la primera ciudad europea que identifica rutas turísticas y monumentos en japonés.

- Apertura del Centro de Información al Turista en el aeropuerto de Barajas desde 2006.
- Reuniones periódicas con el sector turístico japonés con el objetivo de dar a conocer Madrid como destino turístico diferenciado.
- Publicidad de la Ciudad de Madrid en revistas japonesas.

## 2.2. Actuaciones en el ámbito de la economía

Con el objetivo de reforzar las relaciones económicas con Japón se han realizado reuniones con el Gobierno Metropolitano de Tokio, la Cámara de Comercio e Industria de Tokio, la Federación Japonesa de Negocios y con JETRO. Asimismo se han mantenido contactos con la comunidad empresarial japonesa en Madrid para llevar a cabo actividades municipales de promoción de inversiones extranjeras. De todos estos contactos surgió la necesidad de realizar seminarios específicos sobre asuntos muy diversos, como trámites administrativos, biotecnología, etc.

Con el objetivo de reforzar las relaciones económicas, se han mantenido contactos con la comunidad empresarial japonesa y diversas instituciones de a uel país

En la actualidad se está trabajando en un documento que identifica los sectores de la I+D+i potencialmente atractivos para Japón, que se completará con una base documental sobre Madrid Tecnológico y posteriormente será traducido al japonés.

Por otro lado, el Observatorio Económico del Ayuntamiento de Madrid trata especialmente la información estadística de turismo, seguridad y empresas dentro del ámbito del Plan Japón, a partir de la cual se elabora la “Nota Japón” con periodicidad trimestral.

Para concluir, otra de las iniciativas que tendrá lugar a lo largo de 2007 será la puesta en marcha de un punto de información especializado en Japón en la oficina de Atención al Inversor Extranjero.

## 2.3. Actuaciones en el ámbito institucional

Tienen como objetivo la mejora y el fomento de la imagen de Madrid y sus relaciones institucionales con Japón. En este sentido, a lo largo de la andadura del Plan Japón habrá que destacar los siguientes acontecimientos:

- Visita a Madrid del Vicegobernador de Tokio en octubre de 2004 para sentar las bases de la colaboración institucional de ambas ciudades.
- Participación de Madrid en el Foro España-Japón celebrado en este país en junio de 2005 y en la Exposición Universal Nagoya: Aichi 2005, con el fin de promocionar el sector turístico y el fortalecimiento de las relaciones institucionales.
- En julio de 2005, una Delegación del Ayuntamiento de Madrid desarrolló en Japón una serie de reuniones y encuentros, en estrecha colaboración con el equipo de fútbol del Real Madrid, con el objetivo de implementar acciones de posicionamiento internacional de Madrid. El trabajo se materializó una serie de acuerdos, entre los que destaca el establecimiento de un marco de colaboración en el ámbito turístico y la posibilidad de situar oficinas de turismo en ambos países.
- En octubre de 2005, miembros de la Diputación provincial de Aichi mantuvieron una reunión con el Área de Gobierno de Urbanismo,

Vivienda e Infraestructuras en Madrid, con la intención de estudiar la reconversión y reestructuración urbanística de Madrid y en marzo de 2006 una Delegación compuesta por miembros del Ministerio de Fomento en Japón visitó Madrid para intercambiar opiniones sobre política urbana.

- En 2006 Japón ha vuelto a participar en FITUR tras diez años de ausencia y en octubre se ha celebrado en Madrid el IX Foro España-Japón, en el que se han tratado temas como el análisis de las oportunidades recíprocas de inversión, el papel de las ciudades en las relaciones internacionales o el auge de las nuevas industrias culturales.

### 3. Evaluación e incidencia del Plan Japón

Para evaluar los resultados derivados de la implementación del Plan Japón nos vamos a centrar en cuatro ámbitos de estudio: el turismo, la seguridad, el comercio y la inversión.

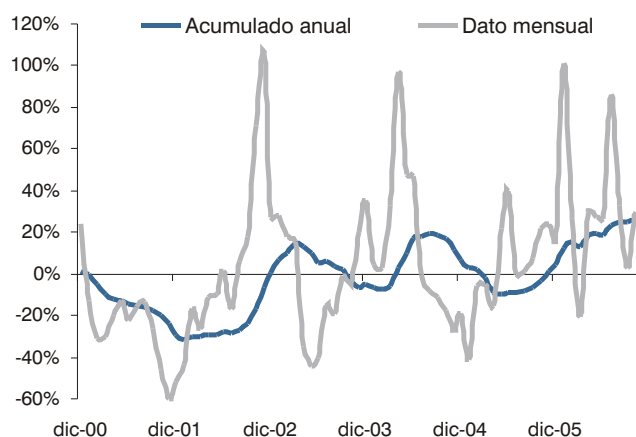
#### 3.1. Turismo

asta noviembre de 2006, se han alojado 159.420 turistas japoneses en hoteles, la cifra más alta de los últimos seis años

En los once primeros meses de 2006 se han alojado en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid 159.420 turistas japoneses, lo que supone la cifra más alta de los últimos seis años y un aumento del 24,9% respecto al mismo periodo del año anterior.

De esta forma, la cifra acumulada de turistas japoneses de los últimos doce meses se ha situado en 170.810, representando el valor máximo de los últimos cinco años y medio. Desde noviembre de 2005 el número de viajeros japoneses, anualmente acumulados, no ha parado de crecer, iniciándose desde entonces una tendencia ascendente de la tasa interanual que ha culminado con el crecimiento del 24,3% del mes de noviembre de 2006. A la hora de elegir destino, los turistas japoneses consideran Madrid como ciudad de referencia, no en vano los viajeros nipones llegados a la capital han supuesto en el mes de noviembre casi un 24% del total de turistas japoneses llegados a España, superando este porcentaje en los meses de abril (24,9%), junio (27,6%) y julio (32,0%), según datos de la EOH.

#### Evolución del turismo japonés en la Ciudad de Madrid (tasa interanual)

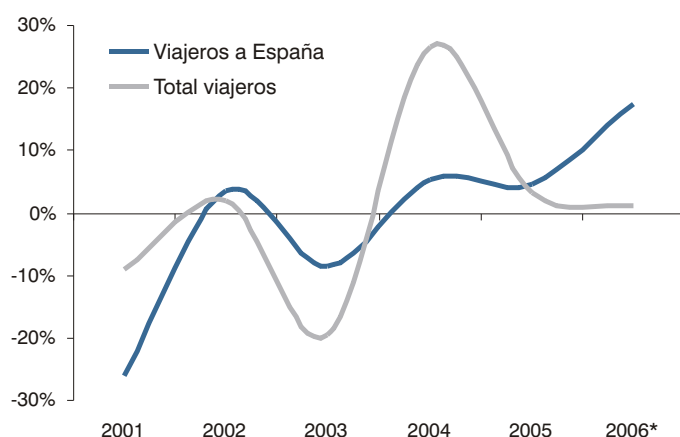


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Según Japan Tourism Marketing Co, entre enero y octubre de 2006 han entrado 588.242 turistas japoneses en el conjunto del territorio nacional, un 21,5% más que en el mismo periodo del año anterior, consolidándose España como el cuarto destino europeo preferido por ellos.

Además, ningún otro país está experimentado tasas de crecimiento tan elevadas, en un momento en el que el turismo japonés en Europa está creciendo a tasas mínimas de un 1,1% interanual para el acumulado doce meses hasta octubre de 2006.

### Turismo japonés en Europa (variación interanual)



\* 12 meses hasta octubre

Fuente: Japan Tourism Marketing Co.

No obstante, el buen comportamiento del turismo japonés hacia España y Madrid no se ha visto acompañado en el último año de la misma evolución de Europa como mercado emisor hacia Japón, ya que se ha pasado de una tasa de crecimiento del 9,9% en 2005 a una caída del 1,4% al año siguiente (con datos acumulados doce meses hasta agosto).

Entre los países más destacados que mantienen crecimientos positivos en el último año destaca Francia (3,7%), España (0,2%) y Suecia (5,7%).

### Turismo europeo hacia Japón

	2003	2004	2005	2006*	Var 04/03	Var 05/04	Var 06/05
Europa	648.495	726.525	798.791	787.370	12,0%	9,9%	-1,4%
Reino Unido	200.543	215.704	221.535	215.075	7,6%	2,7%	-2,9%
Alemania	93.571	106.297	118.429	116.613	13,6%	11,4%	-1,5%
Francia	85.179	95.894	110.822	114.887	12,6%	15,6%	3,7%
Rusia	44.512	56.554	63.609	62.340	27,1%	12,5%	-2,0%
Italia	35.826	38.923	44.691	44.120	8,6%	14,8%	-1,3%
Holanda	25.127	29.434	30.507	29.330	17,1%	3,6%	-3,9%
España	14.772	18.619	25.729	25.772	26,0%	38,2%	0,2%
Suiza	17.331	20.094	23.230	21.890	15,9%	15,6%	-5,8%
Suecia	18.708	21.102	23.097	24.419	12,8%	9,5%	5,7%
Resto Europa	112.926	123.904	137.142	132.924	9,7%	10,7%	-3,1%

\* 12 meses hasta octubre

Fuente: Japan Tourism Marketing Co.

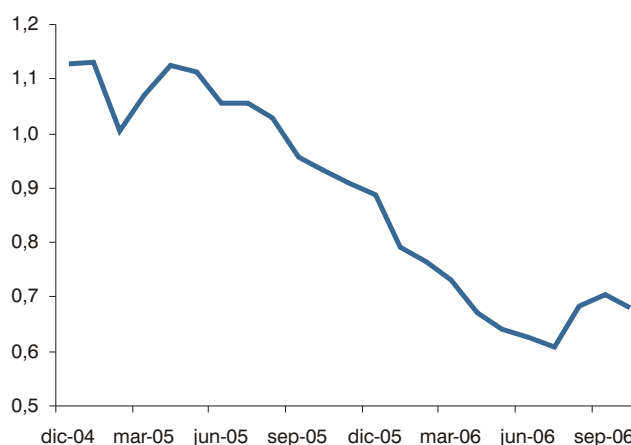
### 3.2. Seguridad

Desde la puesta en marcha del Plan Japón, se ha observado una reducción paulatina del número de delitos hacia turistas japoneses

Como consecuencia de la puesta en marcha del Plan Japón y las consiguientes medidas preventivas de seguridad comentadas anteriormente, se ha venido observando desde mayo de 2005 una reducción paulatina del número de delitos hacia turistas japoneses en la Ciudad de Madrid, acompañado también de una menor proporción de los delitos más violentos. Esta tendencia se puede observar en el siguiente gráfico, donde se representa la ratio anualizada de los delitos por cada mil turistas japoneses, que se ha reducido hasta el 0,67, frente al 1,12 que presentaba en abril de 2005, cuando inició su andadura el Plan Japón.

Hasta octubre de 2006 se han producido 96 delitos sobre los 143.303 turistas japoneses que han visitado la Ciudad de Madrid hasta esa fecha, lo que supone un descenso de un 1% sobre los diez primeros meses de 2005 y de un 20% respecto al mismo periodo de 2004.

**Delitos por cada 1.000 viajeros japoneses**  
(datos anualizados)



Fuente: Policía Municipal

### 3.3. Comercio

De los cuatro ámbitos de estudio seleccionados para la evaluación del Plan Japón, el comercio es sin duda el que requiere un mayor periodo de adaptación para ver la materialización de las medidas implementadas.

Hasta octubre de 2006, se observa un mantenimiento de las ventas de la Comunidad de Madrid hacia Japón, mientras que las importaciones han descendido

Con datos acumulados de doce meses, hasta octubre de 2006, se observa un mantenimiento de las ventas de la Comunidad de Madrid hacia Japón, con un volumen de 156 millones de euros, lo que supone una tasa de variación interanual del -0,2%, mientras que las importaciones han experimentado un importante retroceso de un 7,3%, dejando el acumulado doce meses hasta octubre en 1.034 millones de euros.

Adentrándonos en el detalle de las exportaciones, la positiva evolución de las partidas de semimanufacturas y bienes de equipo ha



compensado casi en su totalidad la caída experimentada por los sectores de alimentos, automoción y manufacturas de consumo, entre otros. El buen comportamiento de las semimanufacturas ha estado dirigido por el capítulo de productos químicos, y más en concreto por los medicamentos, que suponen casi un 83% de las primeras, y que en los diez primeros meses del año se han incrementado un 9,4%.

Asimismo, los bienes de equipo han aumentado un 19,8% en ese mismo periodo, impulsados en gran medida por el crecimiento de las ventas experimentado por la maquinaria para uso general de la industria.

<b>Comercio exterior con Japón (miles de euros)</b>				
	<b>Exportación</b>	<b>Var i.a.</b>	<b>Importación</b>	<b>Var i.a.</b>
<b>1995</b>	64.281		623.028	
<b>1996</b>	57.758	-10,1%	612.918	-1,6%
<b>1997</b>	53.727	-7,0%	689.900	12,6%
<b>1998</b>	62.540	16,4%	735.099	6,6%
<b>1999</b>	78.465	25,5%	830.095	12,9%
<b>2000</b>	92.114	17,4%	1.004.055	21,0%
<b>2001</b>	103.733	12,6%	874.750	-12,9%
<b>2002</b>	102.349	-1,3%	782.522	-10,5%
<b>2003</b>	136.545	33,4%	811.966	3,8%
<b>2004</b>	159.352	16,7%	907.883	11,8%
<b>2005</b>	157.380	-1,2%	1.100.796	21,2%
<b>2006*</b>	156.229	-0,2%	1.033.997	-7,3%

\* 12 meses hasta octubre (variación sobre igual periodo de 2005)  
Fuente: DataComex (Secretaría de Estado de Turismo y Comercio)

### 3.4. Inversiones

Las inversiones exteriores de Japón en Madrid se han situado en unos niveles reducidos en 2006, tras el fuerte incremento registrado el pasado año, en el que crecieron más de un 400% hasta los 45,5 millones de euros.

Con el acumulado de los últimos cuatro trimestres hasta el tercero de este año, las inversiones procedentes de Japón descendían hasta los 107.970 euros en la Comunidad de Madrid, en un contexto en el que la inversión nipona también se está reduciendo en el conjunto de la economía española, al pasar de una cifra de 50,1 millones de euros en 2005 a 14,2 millones de euros en 2006.

<b>Flujos de Inversión Bruta del Exterior (excluidas ETVEs)</b>			
	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006*</b>
<b>Inversión extranjera en Madrid</b>	3.451,94	3.770,05	4.021,25
Procedente de Japón	8,99	45,52	0,11
Crecimiento interanual	-39,7%	406,6%	-99,8%
Peso sobre el total	0,3%	1,2%	0,0%
<b>Inversión de Japón en España</b>	18,48	50,12	14,17
Peso Madrid sobre España (inv. Japón)	48,6%	90,8%	0,8%

\* Últimos cuatro trimestres (hasta III Tr06)  
Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio

La positiva evolución de los flujos de inversión procedentes de Japón entre los años 2004 y 2005 no ha tenido continuidad el año siguiente

La positiva evolución de los flujos de inversión procedentes de Japón entre los años 2004 y 2005 no ha tenido continuidad el año siguiente. No obstante aún no se conocen los datos del cuarto trimestre de 2006 y esta tendencia podría modificarse, más aún cuando en el último trimestre suelen concentrarse las inversiones procedentes del extranjero. En espera de la llegada de estos nuevos datos, la atracción de inversión extranjera nipona a la Comunidad de Madrid tiene que convertirse en un tema sobre el que dedicar mucho esfuerzo y trabajo en 2007, con el fin de incrementar las relaciones con Japón y hacer atractiva la Ciudad de Madrid como uno de los destinos preferentes de inversión de la comunidad japonesa.

#### 4. Conclusiones

En la primera parte de esta sección se pasa revista a los datos de inversión extranjera directa, que ha experimentado un aumento muy significativo en la Comunidad de Madrid, creciendo un 12,3% interanual en nueve primeros meses de 2006 para alcanzar los 2.290,1 millones de euros. De esta forma, Madrid se sitúa a la cabeza de las regiones españolas receptoras de inversión, con un 36,3% de las mismas, y superando a Cataluña (29,9%) como la siguiente Comunidad Autónoma más significativa.

A continuación se hace una revisión del denominado Plan Japón puesto en marcha por el Ayuntamiento de Madrid, que inició su andadura en abril de 2005 con el fin posicionar a la Ciudad de Madrid como la elección preferida del mercado nipón, bien sea para atraer inversión o turismo, y para intensificar las relaciones entre Madrid y Japón, en estrecha colaboración con instituciones, asociaciones empresariales y los propios ciudadanos, tanto de Japón como de Madrid. Son muchas las actuaciones llevadas a cabo a lo largo de estos casi dos años de funcionamiento, y su evolución hasta la fecha es muy satisfactoria. Los turistas japoneses eligen la Ciudad de Madrid como el primer destino español y en un lugar muy destacado dentro de Europa, sin duda por los importantes esfuerzos realizados para aumentar la seguridad y por las iniciativas desarrolladas para mejorar la calidad del servicio que se les presta. Por el contrario, una de las prioridades a establecer en 2007 será potenciar una estrecha colaboración con las autoridades comerciales y de captación de inversión japonesas, con el fin de atraer nuevos flujos de inversión de este país a la Ciudad de Madrid.

## V. Monográfico

---

# Competitividad de Madrid como destino turístico

## 1. Introducción

El turismo representa en la actualidad uno de los sectores más dinámicos de la economía de la Ciudad de Madrid, constituyendo una de las áreas con mayor capacidad de proyección futura. Por este motivo es esencial analizar los factores competitivos que distinguen a Madrid como una ciudad de atractivo internacional, tales como su patrimonio histórico artístico, su oferta hotelera y ocio, y de sus atractivos complementarios (naturaleza, etc.), con el fin de garantizar que la Ciudad mantenga su perfil de calidad.

La Ciudad de Madrid cuenta con una oferta turística caracterizada por una elevada dotación de recursos de tipo cultural, lo que supone uno de los principales atractivos para los visitantes e tranjeros

En primer lugar, cabe subrayar la elevada dotación de recursos de tipo cultural en la Ciudad de Madrid, entre los que destacan los edificios, museos pictóricos y lugares históricos, lo que supone uno de los principales atractivos para los visitantes extranjeros. En cuanto a la gestión de este patrimonio, el Ayuntamiento de Madrid ha elaborado programas como la protección y desarrollo del Área Recoletos-Prado, la recuperación del Centro Histórico o el Programa Distrito Artes. Se trata de iniciativas que, a través de la restauración y adecuación de los elementos y zonas distintivas de Madrid, constituyen una aportación sustancial para la mejora y el mantenimiento de niveles elevados de calidad como vía de diferenciación competitiva y de promoción comercial.

Madrid presenta una buena articulación de su oferta turística. La mayor parte de sus recursos está concentrada en el distrito Centro, con el apoyo complementario de la dotación cultural, de ocio y de alojamientos que se distribuye en los distritos colindantes con este área y que conforman la denominada Almendra Central.

Asimismo, cabe destacar la importancia del turismo de negocios, que recoge los viajes por razones profesionales, y tiene cada vez más importancia en la Ciudad de Madrid, dada la centralidad económica y financiera de Madrid respecto al conjunto de España

Por otra parte, es preciso hacer referencia a aquellos elementos de su oferta complementaria que contribuyen a hacer de la Ciudad un destino completo. Entre estos factores, destaca la ubicación de Madrid como base a partir de la cual es posible organizar visitas al entorno cercano de Madrid, entre los que se encuentran atractivos recursos naturales y ciudades catalogadas como patrimonio de la humanidad.

## 2. Situación actual del sector turístico

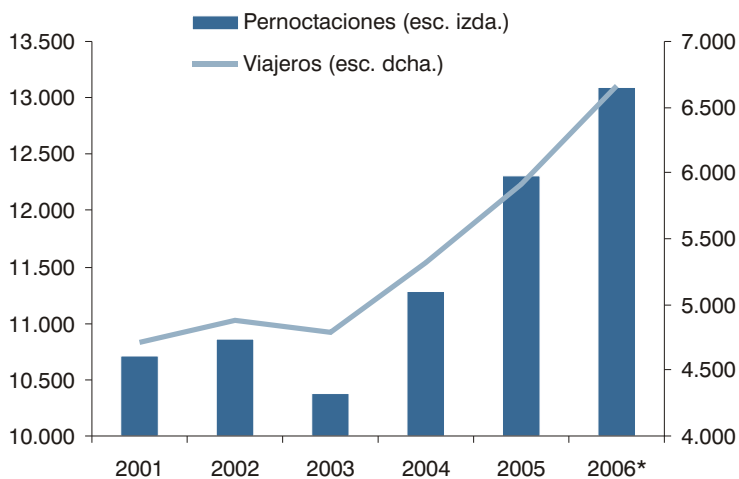
En esta sección nos centraremos en el estado actual del sector turístico, evaluando la demanda y la oferta de recursos turísticos, así como los principales atractivos que presenta la Ciudad de Madrid.

### 2.1. Análisis de demanda

De 2000 a 2005, tanto los viajeros como las pernoctaciones en la Ciudad de Madrid, han experimentado un comportamiento creciente, sólo interrumpidas por el descenso de un 2,0% en los turistas y de un 4,4% en las pernoctaciones acaecidos en 2003, debido al mal comportamiento que experimentó el turismo tras los acontecimientos internacionales de 2001, que tuvieron continuidad en los dos años siguientes. No obstante, desde entonces han experimentado una muy positiva e intensa evolución, con un crecimiento de un 40%, de modo que en 2006, se ha llegado a casi 6,7 millones de turistas a la Ciudad de Madrid, lo que representa el 8,2% del total nacional, mientras que en términos de pernoctaciones se han superado los trece millones.

La Ciudad de Madrid recibió casi 6,7 millones de turistas en 2006 y más de 13 millones de pernoctaciones

#### Pernoctaciones y viajeros en hoteles en la Ciudad de Madrid (acumulado anual)



\* Doce meses hasta noviembre

Fuente: Elaboración propia a partir de EOH (INE)

Cabe destacar en este punto que las cifras anteriormente mencionadas corresponden a los turistas alojados en hoteles, obtenidos de la Encuesta de Ocupación Hotelera, de modo que no estaría reflejando la totalidad del turismo llegado a la Ciudad de Madrid. Complementando estos datos con la información proporcionada por otras encuestas, como Familitur o Frontur, se podría alcanzar una cifra que duplicaría el número de turistas proporcionados por la EOH.

La estancia media en los establecimientos hoteleros está en 2006 muy próxima a los dos días con un 55,1% de ocupación hotelera (cuatro puntos más que hace tres años). Asimismo, cabe advertir que el turismo también tiene un ligero componente estacional en la Ciudad de Madrid, con los meses de mayo y junio, junto con el periodo septiembre-noviembre como los periodos de mayor afluencia de turistas, mientras que el mes de agosto es el de menor actividad turística.

Andalucía, Cataluña y la Comunidad de Madrid han supuesto más del 45% del total de turistas nacionales llegados a la Ciudad en 2006

Por regiones, Andalucía, Cataluña y la propia Comunidad de Madrid han sido las tres Comunidades Autónomas con mayor peso sobre el total de turistas alojados en la Ciudad de Madrid en el año 2006, sumando en conjunto un 45,1% del total. Entre los no residentes, los principales mercados emisores han sido Estados Unidos, Reino Unido, Italia, Francia y Alemania, seguidos de Portugal y Japón.

#### Pernoctaciones\* en establecimientos hoteleros por mercado emisor (2006)

Residentes		No residentes	
Andalucía	15,5%	Estados Unidos	13,4%
Cataluña	14,8%	Reino Unido	9,8%
Madrid (Comunidad de)	14,8%	Italia	9,0%
Comunidad Valenciana	9,5%	Francia	6,6%
Galicia	6,7%	Alemania	6,3%
País Vasco	5,2%	Portugal	4,9%
Castilla y León	5,2%	Japón	4,9%
Canarias	4,9%	Países Bajos	2,2%
Asturias (Principado de)	3,3%	Resto de América	19,9%
Castilla-La Mancha	3,2%	Resto de Europa	15,6%
Aragón	3,1%	Países Africanos	1,5%
Resto	13,7%	Resto del mundo	5,9%
<b>Total pernoctaciones</b>	<b>6.078.944</b>	<b>Total pernoctaciones</b>	<b>6.070.291</b>

\* Datos hasta noviembre

Fuente: Elaboración propia a partir de EOH (INE)

Con los últimos datos de 2006, se aprecia que las pernoctaciones de los no residentes en la Ciudad de Madrid han aumentado en los últimos doce meses, hasta noviembre, por encima de las del conjunto de España y de las de alguno de los principales países europeos.

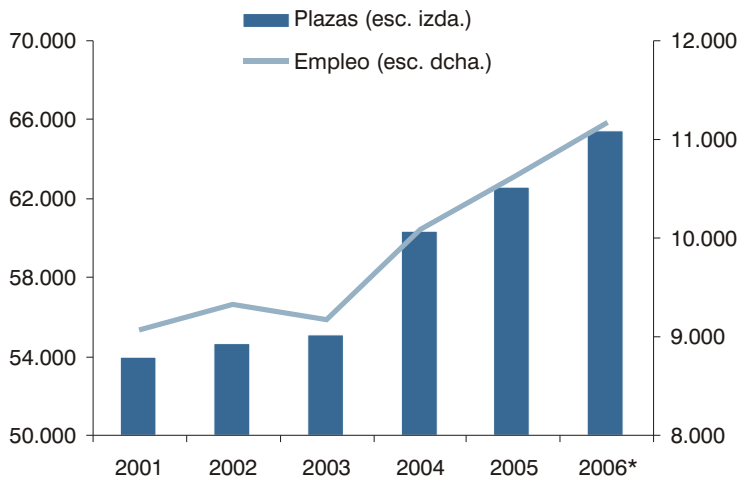
## 2.2. Análisis de oferta

En la Almendra Central se localiza una parte importante de la oferta hotelera de la Ciudad de Madrid

Madrid es una ciudad con una amplia oferta de establecimientos hoteleros, que en 2006 (acumulado doce meses hasta noviembre) ha contado con 65.428 plazas hoteleras, ubicadas, principalmente en los distritos de Centro, Salamanca, Chamartín, Chamberí, Moncloa-Aravaca, así como Barajas, con una importancia cada vez más destacable. En relación a la categoría de los establecimientos, el 30% son de tres estrellas, el 50% de cuatro y el 10% de cinco.

La evolución de las plazas hoteleras en los últimos seis años ha sido creciente, con un incrementó notable en 2004, en concreto un 9,6% respecto a 2003. Asimismo, el empleo ha aumentado entre 2001 y 2006 hasta las 11.171 personas. Por el contrario, el número de establecimientos se ha reducido en ese mismo periodo, hasta los 821 en el último año. La apertura de nuevos establecimientos de alta capacidad y elevada categoría ha compensado sobradamente la disminución de hostales, mayor en número pero de mucha menor capacidad y de baja categoría, lo que ha redundado en un aumento de la calidad hotelera.

### Plazas y empleo en establecimientos hoteleros en la Ciudad de Madrid (promedio anual)



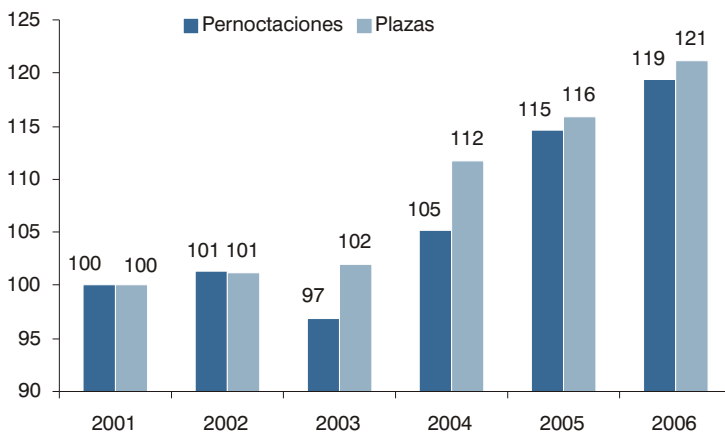
\* Doce meses hasta noviembre

Fuente: Elaboración propia a partir de EOH (INE)

Tal y como se aprecia en el gráfico adjunto, en 2004 la oferta hotelera experimentó un notable incremento de un 12% respecto al año 2001, mientras que las pernoctaciones habían crecido en ese periodo un 5%. Este aumento de la oferta hotelera ha posibilitado el mayor dinamismo de las pernoctaciones, que en los años siguientes se han incrementado de forma considerable, adaptándose a su vez a la evolución de las plazas hoteleras.

El aumento de la oferta hotelera en 2004 ha posibilitado un mayor dinamismo de las pernoctaciones

### Evolución de pernoctaciones y plazas hoteleras en la Ciudad de Madrid (índice 100 = 2001)



Fuente: Elaboración propia a partir de INE

Por otro lado, Madrid también cuenta con una abundante oferta de restauración, que según los datos del Ayuntamiento de Madrid, se cifra en 14.189, de los que más del 50% son establecimientos de bebidas. Nuevamente, el desglose por distritos deja en el lugar más destacado a Centro, seguido de otros distritos de la Almendra Central.

Entre los principales atractivos turísticos de la Ciudad de Madrid, cabe destacar los que se listan a continuación:

1. Oferta de museos. Entre los que destacan el Thyssen-Bornemisza, que con 736.713 visitas en 2006 y un aumento del 14% respecto a 2005, ha supuesto un récord de visitantes desde que se abrió el museo en 1992; el Reina Sofía, que con un incremento de un 12% ha alcanzado 1.301.389 personas; además del museo del Prado, que ha atraído a 2.164.763 visitantes en 2006, un 10% más que el año anterior y constituye el recurso turístico-cultural más emblemático de la Ciudad. Todos ellos están situados en el eje Prado-Recoletos.

2. Turismo verde en Madrid. Madrid, con cuenta con más de 21.000 hectáreas de zonas verdes, de las que unas 14.500 corresponden al monte de El Pardo. Destacan los Parques Históricos como El Retiro, El Parque del Oeste, el Parque del Palacio Real, El Pardo, La Casa de Campo o el Parque del Capricho, a los que hay que añadir el cinturón ciclista que bordea la Ciudad de Madrid.

3. Turismo de negocios. Destaca especialmente IFEMA como motor del turismo de negocios en la Ciudad de Madrid que, según el Observatorio Ferial Europeo, se ha convertido en el primer organizador ferial de Europa. El Recinto Ferial de Madrid ha cerrado 2006 con 83 ferias y congresos, por donde han pasado 23.000 expositores y 42.000 empresas y un total e 4,3 millones de visitantes. En él se organizan ferias tan importantes como FITUR (Feria Internacional del Turismo) o la Pasarela Cibeles.

4. Turismo de compras. La oferta comercial de calidad queda concentrada en los distritos que conforman la Almendra Central de la capital donde, además, se ubican mercadillos tan destacados desde el punto de vista turístico como el Rastro.

5. Oferta cinéfila, teatral y musical. La Ciudad de Madrid ofrece una amplia oferta de cines (más de 50 salas), teatros (más de 60) y salas de conciertos.

6. Turismo gastronómico. Madrid cuenta con una extensa oferta de restaurantes donde degustar la gastronomía de todas las áreas del mundo. "Madrid Fusión" que en 2007 celebrará su V edición, se perfila como una de las mayores cumbres internacionales de gastronomía, donde acudirán los mejores cocineros nacionales e internacionales.

7. La noche de la Ciudad de Madrid. Madrid se ha convertido en un centro de diversión nocturna a nivel mundial, ofertando diversidad y calidad, como quedó de manifiesto en la "noche blanca" del pasado 23 de septiembre.

8. Turismo relacionado con actividades deportivas. Destaca el clúster deportivo compuesto por los equipos de fútbol de la Ciudad de Madrid. Mención especial merece el Club Real Madrid cuyo Estadio Santiago Bernabéu recibe en torno a 700.000 visitas anuales. La oferta de golf en la Ciudad de Madrid es también destacada, con clubes privados y públicos muy importantes.

9. Turismo educativo. La importante demanda del idioma español y la calidad de las universidades madrileñas, atraen a numerosos estudiantes de todo el mundo, favorecido por los programas educativos



como Erasmus/Socrates con las universidades europeas, o programas y convenios con países latinoamericanos.

10. Oferta complementaria. Desde Madrid, y a muy poca distancia, se encuentran espacios naturales de alto valor ecológico, paisajístico y cultural, como los diez Espacios Naturales Protegidos bajo la legislación estatal en la Comunidad de Madrid, y sitios históricos y culturales tan destacados como Aranjuez, Alcalá de Henares y San Lorenzo de El Escorial o Toledo.

### 3. Perspectivas de futuro para el turismo

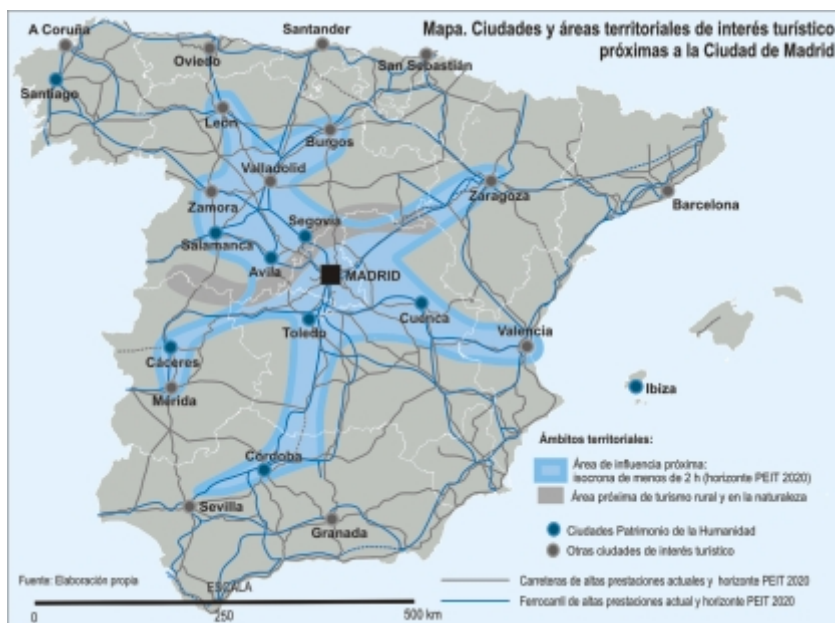
Según el barómetro de turismo de la Organización Mundial de Turismo, 2006 concluirá con un crecimiento del turismo mundial en el entorno del 4,5%, con unas previsiones para 2007 del 4,0%.

En Europa, dos factores podrían influir sobre el resultado final de 2006 y las previsiones de 2007. Por un lado, la reactivación económica europea incrementaría el número de viajes intraeuropeos, conforme aumente la percepción de crecimiento económico y la renta disponible de los europeos. Por otro lado, las recientes subidas de tipo de interés supondrán una merma de los recursos disponibles para el turismo, que podría considerarse, con todas las salvedades, un bien de lujo frente a otros productos como la vivienda o la alimentación.

España ha sido uno de los principales beneficiados del mantenimiento de las tendencias actuales de crecimiento del turismo mundial, y ha visto mejorar sus estadísticas tras un proceso importante de redirección de flujos turísticos desde destinos competidores como el turco o el egipcio. Podemos prever para 2007 la continuación de la senda positiva, especialmente en lo que respecta al turismo urbano.

En España, y más concretamente en la Ciudad de Madrid, la ampliación del aeropuerto Barajas, junto con el establecimiento de nuevas líneas que posicionan su base en la capital, tendrán un efecto muy positivo en la balanza de turismo en los próximos años, lo que permitirá incrementar la entrada de turistas tanto nacionales como internacionales. Sin duda, a escala nacional, el moderno sistema de comunicaciones, con sus características radiales, y la posición central de Madrid en conjunto de España hace que sea no sólo un punto de paso, sino también un destino a partir del cual se pueden realizar visitas a un entorno cercano, que cuenta con varios destinos turísticos de primera magnitud, entre los que se encuentran atractivos recursos naturales y ciudades catalogadas como patrimonio de la humanidad. En el mapa se puede apreciar cómo quedarán las conexiones según el horizonte PEIT 2020. Cabe destacar que Madrid quedará unida con otras muchas ciudades españolas en un tiempo inferior a las dos horas, lo que aumentará su potencialidad turística dentro del ámbito nacional.

Otro factor que influirá positivamente en la evolución del turismo, y en concreto en el turismo de negocios, es la ampliación de 50 hectáreas en IFEMA, pasando de 150 a 200, con la construcción de dos nuevos pabellones y un aparcamiento de más de 2.400 plazas, prevista para 2007. Todo esto redundará en la celebración de un mayor número de exposiciones o la ampliación de la capacidad inicialmente prevista, con el consiguiente efecto positivo sobre el turismo de negocios.



No obstante, del análisis de la situación actual del turismo se desprenden algunos desajustes tales como la todavía relativamente baja estancia media, la estacionalidad en la ocupación, con fines de semana y ciertos meses en los que existen muchas plazas desocupadas, la concentración de la demanda en escasos recursos turísticos o la desigualdad en el gasto medio de los viajeros. La labor de las instituciones, tanto públicas como privadas, se tiene que centrar en la corrección de estos desajustes para que el turismo siga mostrando un fuerte dinamismo y siga aumentando su participación en la economía.

#### 4. Conclusiones

La Ciudad de Madrid cuenta con una oferta turística caracterizada por una elevada dotación de recursos de tipo cultural, lo que supone uno de los principales atractivos para los visitantes extranjeros. La mayor parte de sus recursos se concentran en el distrito Centro, con el apoyo complementario de la dotación cultural, de ocio y de alojamientos que se distribuye en los distritos colindantes con este área y que conforman la denominada Almendra Central.

Por el lado de la demanda, la Ciudad de Madrid recibió casi 6,7 millones de turistas en 2006 y más de 13 millones de pernoctaciones, con un comportamiento creciente desde el año 2000. En un proceso caracterizado por un crecimiento del 40% de turistas en los últimos tres años, un aumento del 24% en las plazas hoteleras (concentrada en los hoteles de cuatro y cinco estrellas), y del 34% en el empleo que generan, acompañado todo de un aumento de cuatro puntos en el grado de ocupación hotelera.

Las perspectivas relativas al turismo son favorables, destacando especialmente la proyección que puede tener el turismo cultural y por motivos de negocios. Sin duda la ampliación del aeropuerto y los proyectos de infraestructuras contemplados en el Plan Estratégico de Infraestructuras de Transporte, con horizonte 2020, redundarán en un mayor dinamismo del turismo en los próximos años.

# Glosario y Siglas

---

# Glosario de términos económicos

## PRODUCTO INTERIOR BRUTO

**Producto Interior Bruto (PIB)** (Fuente: Instituto de Estadística Nacional): representa el valor nominal, normalmente a precios de mercado (incluyendo impuestos indirectos), de todos los bienes y servicios finales producidos dentro del territorio de un país (o una región) durante un periodo de tiempo dado. El valor del PIB suele calcularse con periodicidad trimestral y anual 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 periodo de tiempo determinado.

**Valor Añadido Bruto (VAB):** Es un saldo entre dos variables de la cuenta de producción de la economía en su conjunto o de sus ramas productivas: la producción y los consumos intermedios de las diversas ramas de actividad. El VAB equivale a las rentas de los factores (remuneración de asalariados y excedente bruto de explotación) y suele medirse a coste de los factores antes que a precios de mercado.

## EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

Los indicadores de confianza empresarial tratan de reflejar la percepción de los empresarios de un país, región, etc. acerca de la situación 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 las existencias, etc.— y se les otorga, en general, el 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. La inflación de diciembre sobre diciembre de cada año es la medida más habitual de la inflación anual, a efectos de actualización de rentas, alquileres, etc., aunque a veces se utiliza la media mensual de las tasa anualizadas.

## DINÁMICA EMPRESARIAL

- **Actos de Constitución:** Conjunto de actuaciones formales y reglamentarias que el empresario debe cumplir para constituir una sociedad mercantil o civil. Estas formalidades de constitución son la certificación registral negativa de denominación social (no existe otra sociedad constituida con la misma 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 debe cumplir para poder extinguir una sociedad mercantil o civil. Estas formalidades de disolución son la escritura pública 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 de sociedades.
- **DIRCE (Fuente INE):** El Directorio Central de Empresas (DIRCE) reúne en un sistema de información único, a todas las empresas españolas y a sus unidades locales ubicadas en el territorio nacional. Su objetivo básico es hacer posible la realización de encuestas económicas por muestreo. Se actualiza una vez al año, generándose un nuevo sistema de información a 1 de enero de cada período.

#### 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 demandan 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