

B

BARÓMETRO DE ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE MADRID

20

ABRIL 2009

OBSERVATORIO ECONÓMICO

1. Análisis de coyuntura
2. Equilibrio territorial: impacto y dimensión territorial de los Proyectos del Fondo Estatal de Inversión Local en Madrid
3. Polo de atracción: efectos derivados del proceso olímpico para la actividad turística
4. Monográfico: los servicios avanzados a empresas



B

BARÓMETRO DE ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE MADRID

20

2º TRIMESTRE 2009

OBSERVATORIO ECONÓMICO



Dirección y Coordinación

Javier Oyarzábal de Miguel, Coordinación General de Economía

Bernardino Sanz Berzal, Observatorio Económico

Diego Vizcaíno Delgado, Afi - Consultores de Administraciones Públicas

Realización y Asistencia Técnica

Pablo Alonso Talon

Pedro Arévalo Sánchez

Leslie Bravo Chew

Casilda Cabrerizo Sanz

Álvaro Lissón Aguiar

Félix Lores Juberías

Reyes Maroto Illera

Vicente Lloret Roldán

José Fraile de Valle (edición)

Daniel Sánchez Casado (diseño)

Carolina Urango Díaz (maquetación)

Diseño

Perricac Compañía Gráfica

Impresión

COIMAN, S.L. Artes Gráficas

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 y Vivienda, al Área de Gobierno de Medio Ambiente y al Área de Gobierno de Economía y Empleo.

ÍNDICE

PRESENTACIÓN	5
RESUMEN EJECUTIVO	9
EXECUTIVE SUMMARY	19
1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid	
1. Entorno y perspectivas económicas	31
2. Actividades productivas	35
3. Dinámica empresarial	55
4. Demanda	59
5. Precios y salarios	63
6. Mercado de trabajo	67
2. Equilibrio territorial	
Impacto y dimensión territorial de los Proyectos del Fondo Estatal de Inversión Local en Madrid	75
3. Polo de atracción	
Efectos derivados del proceso olímpico para la actividad turística	89
4. Monográfico	
Los servicios avanzados a empresas	107
5. Glosario y siglas	121

PRESENTACIÓN

Miguel Ángel Villanueva González

Delegado del Área de Gobierno de Economía y Empleo

La situación económica internacional, y también la nacional, continúa inmersa en una situación de crisis, en la que aún no se han despejado las incertidumbres existentes. En este contexto, la situación de España continúa deteriorándose, con numerosas actividades en claro declive.

La Ciudad de Madrid también está sufriendo los negativos efectos de la crisis. Como refleja el apartado del análisis de coyuntura, el deterioro económico está afectando a las expectativas de nuestros empresarios, a la caída de la inversión y la consiguiente pérdida de empleo.

Pero este Barómetro ofrece más. Dentro de sus apartados temáticos, el destinado al equilibrio territorial analiza el impacto y dimensión territorial de los proyectos a desarrollar durante este 2009 con cargo al Fondo Estatal de Inversión Local. Se aprecia como, además de los efectos que tendrá sobre la economía y el empleo, el conjunto de proyectos contribuirán al reequilibrio social, económico y ambiental del conjunto de la ciudad, en lo que supone una mejora en la calidad de vida de todos los ciudadanos.

En el apartado de polo de atracción se analizan los efectos que, sobre la actividad turística, puede tener el proceso olímpico, incluyendo los que ya están teniendo lugar derivados de la promoción de la candidatura. También se ha estimado un incremento de unos dos millones de turistas que visitarían nuestra Ciudad con motivo de la celebración de los juegos.

El apartado monográfico está dedicado al análisis de los factores de desarrollo, la incidencia y el futuro de uno de los sectores más importantes de la economía de la Ciudad: los servicios avanzados a las empresas. La Investigación y Desarrollo, las Actividades Informáticas, y otras importantes ramas con alto componente tecnológico, han experimentado crecimientos que incluso duplican los del conjunto de la economía, en lo que es una evidencia de cómo Madrid, su capacidad innovadora, la concentración de empresas, y su elevada dotación de capital humano, garantizan el futuro de unas actividades que están llamadas a liderar el crecimiento del futuro.

Por ello, sin minusvalorar la gravedad del momento económico que estamos atravesando, también es cierto que tenemos ante nosotros oportunidades que debemos saber aprovechar. Mostrar esto es la modesta aportación que pretende este número del Barómetro de Economía.

Madrid, abril de 2009

**RESUMEN
EJECUTIVO
EXECUTIVE
SUMMARY**

RESUMEN EJECUTIVO

1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1.1. Entorno y perspectivas económicas

La economía española se encuentra en un proceso de ajuste, que le ha llevado a registrar una contracción del PIB en los últimos dos trimestres de 2008 y a situar el crecimiento medio en el conjunto del año en un 1,2% respecto a 2007, lo que ha supuesto la menor tasa de crecimiento desde 1993. Un aspecto a destacar ha sido la contribución positiva del sector exterior, algo que no habíamos visto en los últimos años, y que responde al fuerte ajuste de las importaciones en un contexto de caída del consumo y de la inversión.

La situación económica en la Comunidad de Madrid ha ido empeorando ante la evolución cada vez más negativa de la economía mundial. Según los datos correspondientes al cuarto trimestre de 2008, el PIB ciclo-tendencia de la región ha disminuido en un 1% respecto al mismo periodo de 2007, reflejando una contracción de más de dos puntos frente al crecimiento del trimestre anterior y un descenso más pronunciado que el registrado por la media nacional.

Según la Encuesta de Población Activa, en el cuarto trimestre de 2008 se han destruido un total de 16.800 empleos respecto al año anterior, lo que supone un descenso del 0,5% interanual. Por otro lado, el número de activos sigue ascendiendo y, con la evolución negativa de la ocupación, se ha incrementado notablemente el número de parados, superando las 345.000 personas.

1.2. Actividades productivas

INDUSTRIA

La actividad productiva de las ramas industriales en la Comunidad de Madrid, medida a través del Índice de Producción Industrial (IPI) muestra en los tres últimos meses disponibles nuevos descensos que refuerzan la tendencia negativa observada a lo largo de 2008. En enero de 2009 el IPI presentó una variación interanual del -3,6%, en línea con las variaciones de -3,6% y 2,9% registrados en noviembre y diciembre.

La afiliación a la Seguridad Social en la industria de la Ciudad de Madrid agudizó su caída en el cuarto trimestre de 2008, con una variación del -4,2%, tras el -2,0% y -0,7% de los trimestres anteriores. Tras estos descensos la cifra total de afiliados en la industria de la Ciudad se sitúa en 108.113, lo que supone una pérdida de 2.181 empleos en este sector desde el trimestre precedente.

En el cuarto trimestre los datos brutos del VAB industrial del conjunto de la Comunidad de Madrid mostraron una variación interanual del -5,0%, moderando ligeramente su caída respecto al trimestre anterior.

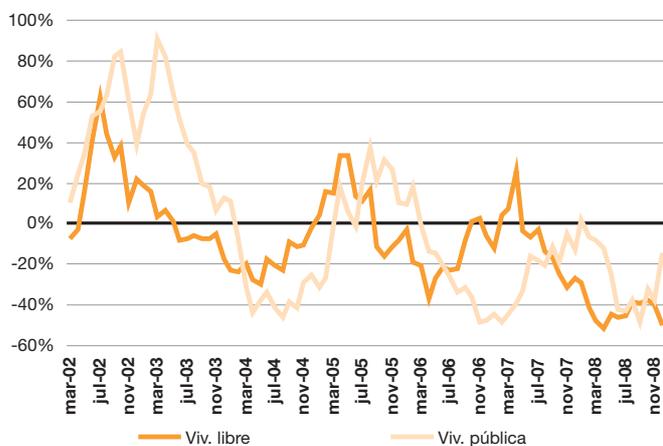
CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

La dinámica del sector de la construcción dentro del mercado laboral continuó deteriorándose durante el cuarto trimestre de 2008. Así, los trabajadores afiliados a la Seguridad Social empleados en la construcción eran 119.732 en el cuarto trimestre del año, un 19,8% menos que en el mismo periodo de 2007. un deterioro menos acusado que el registrado en el conjunto del país, donde los afiliados del sector de la construcción se contrajeron casi un 24% en el mismo periodo.

Durante 2008 se concedieron 6.464 nuevas licencias para construir viviendas en la Ciudad de Madrid, un 38,9% menos que las más de 10.500 licencias que se aprobaron durante el año 2007.

El apoyo del Ayuntamiento de Madrid a la construcción de viviendas protegidas ha evitado una caída más pronunciada de la actividad residencial. De esta manera durante 2008 se concedieron licencias para la edificación de 3.727 viviendas libres y 2.737 viviendas con algún tipo de protección. Así, durante el pasado año la iniciación de viviendas libres se contrajo un 49,6% respecto al año anterior, mientras que la referida a viviendas protegidas cayó poco más del 14%. Con esto, en Madrid más de 42 viviendas de cada 100 iniciadas contaba con algún tipo de protección.

Licencias de viviendas de nueva edificación. Libres y protegidas (tasa media anual)



Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

SERVICIOS

Sistema financiero

En el cuarto trimestre de 2008, tanto la inversión crediticia como los depósitos de clientes continúan registrando crecimientos cada vez más moderados en la Comunidad de Madrid, una tendencia que también se observa en la media española.

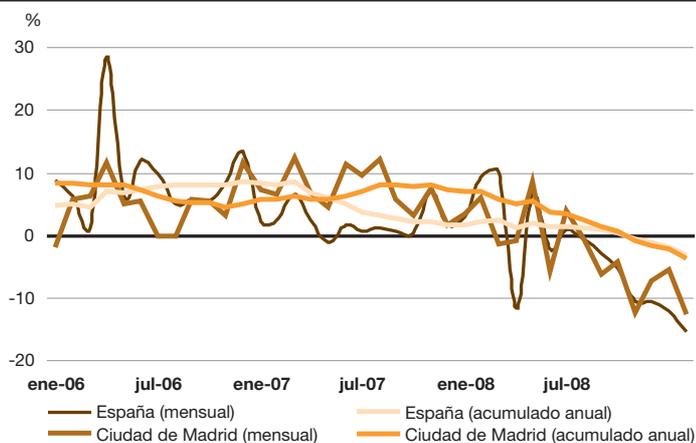
El mercado hipotecario continúa su ajuste y en los últimos tres meses del año el número de hipotecas en la Comunidad de Madrid se ha reducido un 19,3%, registrándose en noviembre un volumen inferior a las 9.000 hipotecas, el nivel más bajo de los últimos seis años. Sin embargo, en este mismo periodo el importe se ha incrementado un 5,9%, un resultado que refleja el descenso del Euribor, que se situaba en torno al 3% en diciembre de 2008.

La tendencia bajista continúa instalada en las principales bolsas internacionales, incluida la Bolsa de Madrid, que volvía a registrar un nuevo mínimo a principios de marzo, situando su valor ligeramente por debajo de los 720 puntos. Desde entonces se ha incrementado el nivel, situándose por encima de los 820 puntos a finales de mes.

Turismo

La demanda turística en el trimestre de diciembre de 2008 a febrero de 2009, que puede verse reflejada en las cifras de pernoctaciones en alojamientos hoteleros en la Ciudad de Madrid, se redujo notablemente, mostrando una caída interanual acumulada del 8,5%, como resultado de la actual crisis económica que se está viviendo a escala mundial. Esta tendencia negativa del número de pernoctaciones viene ocurriendo desde la segunda mitad de 2008, si bien el ritmo de deterioro se ha incrementado en los últimos meses, llegando incluso a mostrar una reducción interanual del -12,6% en el mes de febrero de 2009.

**Pernoctaciones en hoteles
(tasa interanual de los datos mensuales y del acumulado anual)**



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Transporte y movilidad

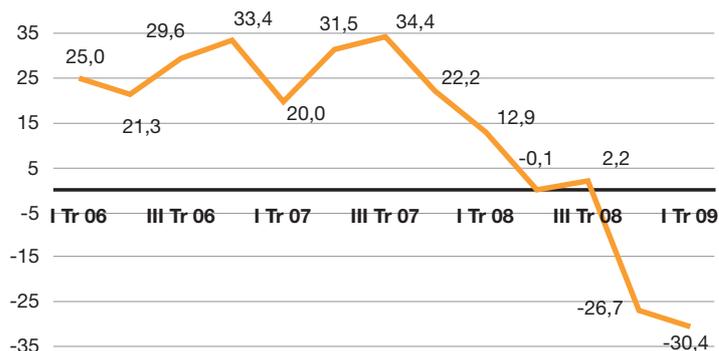
La crisis sigue afectando al transporte de viajeros, especialmente al transporte aéreo, que desciende un -15,8% durante el período diciembre-febrero. El descenso de pasajeros con origen y destino en el aeropuerto de Madrid-Barajas ha sido más acusado en los desplazamientos nacionales. El tráfico de mercancías por vía aérea ha descendido tanto en los vuelos nacionales como internacionales, pero el menor descenso se ha dado en los vuelos con origen o destino fuera del territorio nacional.

Por lo que se refiere al transporte urbano, se ha producido un ligero aumento de la intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid, así como de la velocidad media. Además, entre los meses de octubre y diciembre de 2008 ha descendido el número de viajeros que utilizan el transporte colectivo (autobús y metro) un 1%.

1.3. Dinámica empresarial

La crisis económica se está dejando sentir con especial virulencia en el número de actos de constitución de sociedades, que volvió a alcanzar en la Ciudad de Madrid un mínimo de la serie de los últimos años en el mes de diciembre de 2008, último mes para el que disponemos de datos. El número de constituciones se situó en dicho mes en 1.066 constituciones de media anual, acumulando ya más de un año de caídas en dicho indicador. Las expectativas apuntan al mantenimiento de la tendencia negativa, esperándose que nos situemos por debajo de los 1.000 actos de constitución ya en el primer trimestre de 2009.

Indicador de Confianza Empresarial. Ciudad de Madrid



Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Observatorio Económico del Área de Gobierno de Economía y Empleo - Ayuntamiento Madrid

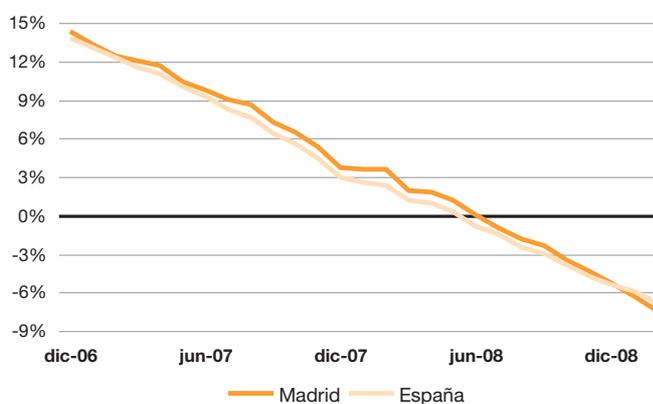
Se ha producido un nuevo descenso en el indicador de confianza empresarial de la Ciudad de Madrid, elaborado por el Ayuntamiento de Madrid. La caída ha supuesto alcanzar nuevos mínimos globales en la serie histórica disponible para este indicador, al situarnos con un valor de -30,4, indicativo de que la crisis se está intensificando en

el primer trimestre de 2009. Los resultados obtenidos muestran que la percepción de los empresarios sobre el entorno económico y sus previsiones de actividad y beneficio siguen siendo muy negativas en el primer trimestre de 2009, sin preverse una mejora significativa tampoco para el segundo.

1.4. Demanda

Las ventas al por menor en la Comunidad de Madrid continuaron con su descenso durante los primeros meses de 2009, siguiendo la tendencia observada a lo largo de 2008. Durante los meses de diciembre, enero y febrero se observó una variación media anual de las ventas del -9,5%, -10,0% y -13,1%, respectivamente.

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



Fuente: INE

En cuanto a la afiliación, el comercio al por menor en la Ciudad de Madrid mostró una variación interanual del -1,9% en el último trimestre de 2008, profundizando la tendencia de la desaceleración registrada ya en los restantes trimestres del año.

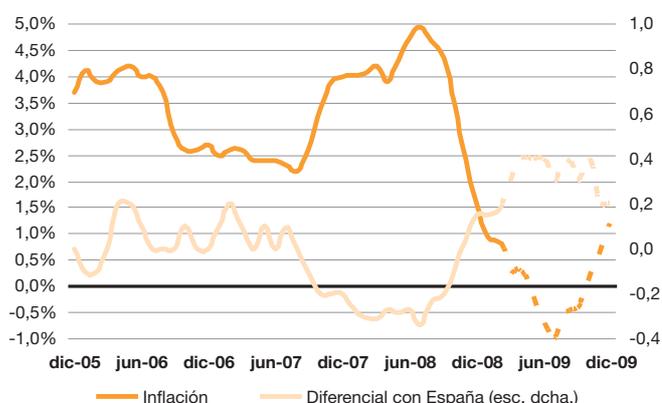
En la Comunidad de Madrid, el déficit comercial acumulado en los últimos 12 meses presentó en diciembre una variación interanual del -5,5%, descendiendo hasta los 39.764 millones de euros, por debajo de los niveles observados a lo largo de 2008. Se mantiene así la reducción del déficit acumulado. Esta evolución responde fundamentalmente a la caída de la demanda de importaciones de la Comunidad de Madrid.

1.5. Precios y salarios

La evolución del IPC de la Comunidad de Madrid mantiene una senda descendente hasta situarse en febrero en un 0,8% interanual, dos décimas menos que el mes anterior. En España, la inflación se situó en un 0,7%, de modo que el diferencial con la media nacional se posicionó en los 0,1 puntos porcentuales. El índice subyacente ha experimentado una intensa moderación respecto a febrero de 2007, situándose en un 1,7%, aún por encima del índice general. Las previsiones apuntan a que el IPC de la región intensificará su desaceleración hasta registrar en julio un -1,0%. A partir de entonces, se espera un aumento paulatino que llevará a una tasa interanual del 1,7% en diciembre. A pesar de la ligera ralentización observada en el Índice de Precios Industriales (IPRI) de la Comunidad de Madrid, sus tasas de crecimiento siguen siendo elevadas, a diferencia de lo observado en España, un 5,4% en enero frente al -0,6%.

Se observa un descenso en los precios de la vivienda, a escala regional y municipal, siendo más pronunciado en la usada, un -4,9% en la región y un -3,5% en la Ciudad. La vivienda nueva ha desacelerado su avance, aunque sin mostrar tasas negativas de crecimiento, como en el caso de España (un 2,6% en la región y un 4,7% en Madrid capital).

IPC en la Comunidad de Madrid (tasa interanual)



***Nota:** Las líneas discontinuas corresponden a predicciones
 Diferencial calculado con las previsiones del Instituto Flores de Lemus
 Fuente: INE e IFL

1.6. Mercado de trabajo

El deterioro del mercado laboral en la Ciudad de Madrid se ha intensificado en el cuarto trimestre de 2008 y ello ha tenido su reflejo en la evolución de la población ocupada (registra una caída del -1,3% en tasa interanual según la Encuesta de Población Activa) y de la población parada (con un aumento del 62,3% en términos interanuales y un peso del 9,6% en la población activa). La población activa, sin embargo ha intensificado su crecimiento, observándose el efecto contrario al esperado en un entorno de crisis (efecto desánimo), lo que se está produciendo principalmente en el colectivo de varones y el tramo de edad de 25 a 29 años.

mejora de la calidad de vida de todos los ciudadanos y visitantes, como muestra su distribución por toda la Ciudad.

Las tres áreas que desarrollan un mayor volumen de proyectos son la de espacios públicos, con 65 actuaciones que suponen un 24,2% del total, la de deportes, con 61 actuaciones (el 22,7%), y la de equipamientos, que ejecutará 52 proyectos (el 19,3%). Les sigue el área de zonas verdes (15,2%), cultura (7,4%), economía (4,1%), movilidad sostenible (3,7%) y medioambiente (3,3%).

3. Polo de atracción

Efectos derivados del proceso olímpico para la actividad turística

El proceso olímpico puede ser un importante soporte para el crecimiento en el número de turistas en los próximos años. La renovación y ampliación de la planta hotelera puesta en marcha como consecuencia de las expectativas olímpicas, la mejora de las infraestructuras y el refuerzo de la imagen internacional de la Ciudad en base a las mejoras expuestas y a la campaña promocional que supone la propia carrera olímpica, pueden suponer un importante acicate para el crecimiento del número de turistas que llegan a la Ciudad de Madrid.

En este sentido, el actual proceso de Candidatura, Madrid 2016, puede explicar parte del mayor crecimiento turístico vivido por la Ciudad de Madrid en los últimos años. Durante el periodo 2004-2008, dicho diferencial se traduciría en 750.000 viajeros más. Estos visitantes adicionales suponen un gasto turístico de 490 millones de euros, con capacidad de generar un efecto sobre la economía madrileña de más de 393 millones de euros en términos de VAB y 10.000 empleos.

Impacto sobre el Empleo del Gasto Turístico derivado de los Juegos Olímpicos en la Ciudad de Madrid. Escenario intermedio

	Total	Directos	Indirectos	Inducidos
A,B Agricultura, ganadería, caza y selvicultura y pesca	242,2	154,6	4,9	82,7
C,E Energía y minería	198,5	118,5	27,5	52,5
D Industria manufacturera	940,2	401,5	137,6	401,1
F Construcción	353,0	25,0	158,2	169,8
G Comercio; venta y reparación de vehículos	4.598,9	2.976,6	135,1	1.487,2
H Hostelería	12.838,2	12.049,2	58,1	730,9
I Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.355,5	3.819,5	185,9	350,0
J Intermediación financiera	450,3	133,1	72,8	244,3
K Actividades inmobiliarias y alquileres; servicios empresariales	1.879,4	1.127,5	324,4	427,5
L Administración pública, defensa y seguridad social	81,7	0,2	1,4	80,1
M Educación	402,1	31,5	24,0	346,7
N Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales	421,1	0,3	30,8	390,0
O,P Servicios prestados a la comunidad; servicios personales	1.025,5	0,8	26,4	998,2
Total	27.786,4	20.838,4	1.187,0	5.761,1

Fuente: Elaboración propia a partir de TIO 2004 (Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid)

Hacia el futuro, y si finalmente se celebrasen los juegos en Madrid, se estima una entrada de entre 1,5 y 2 millones de nuevos turistas lo que supondría unos ingresos de 1.020 millones de euros en el escenario moderado y 1.359 millones de euros en el escenario intermedio. En el primer caso, los efectos económicos directos, indirectos e inducidos

acarrearían la adición de 1.090 millones al VAB de la Ciudad de Madrid y la generación de 27.786 puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, con un mayor impacto sobre las ramas de actividad de la hostelería, las del comercio y la venta y reparación de vehículos y las ramas del transporte, almacenamiento y comunicaciones.

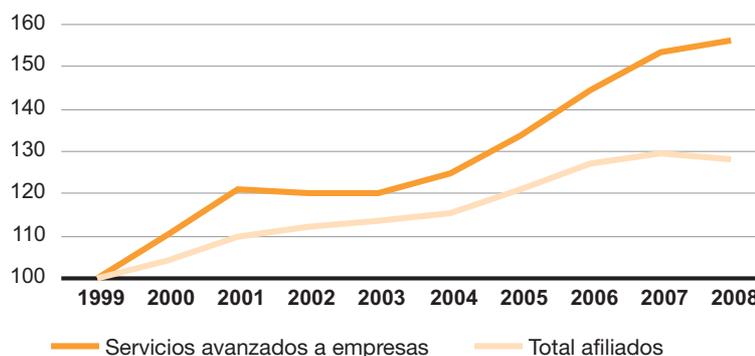
4. Monográfico

Los servicios avanzados a empresas

La fortaleza del sector de servicios avanzados en Madrid está respaldada especialmente por su amplia base de demanda. No en vano la Ciudad ocupa el primer puesto en el *ranking* de ciudades españolas con mayor número de sedes de empresas, tanto nacionales como extranjeras. Asimismo, unos de los rasgos distintivos del subsector de servicios avanzados es su dotación de capital humano cualificado. En este sentido, Madrid es la principal sede universitaria y de escuelas de negocios del país. En tercer lugar, para este ámbito de actividad tiene especial importancia el componente tecnológico. A este respecto, Madrid presenta un elevado volumen de inversión en actividades de I+D, con un 2,7 % del PIB, lo que supera la media correspondiente al conjunto de España y también de Europa.

Por otra parte, los datos confirman que se trata de un sector en ascenso en la Ciudad de Madrid. En términos de empleo, entre 1999 y 2008, el subsector registró un crecimiento del 56,4%, el doble al de la afiliación total de la Ciudad en su conjunto, que se incrementó un 28,2%.

Afiliación en servicios avanzados en la Ciudad de Madrid (1999=100)



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

Esta especialización de Madrid es una garantía de futuro al tratarse de actividades que cuentan con unas prometedoras perspectivas. Así lo indican numerosas publicaciones, como *Jobs of the Future* (Accenture, 2006), *Eurostat Regional Yearbook-Focus on Business Services* (Eurostat, 2008) o *Nuevos nichos de negocio en un contexto de crisis para las empresas españolas* (Viálogos-CAN y Afi, 2008). Además, el marco institucional internacional está planteando iniciativas que reforzarán el potencial de crecimiento de este sector, entre las que destaca la próxima transposición completa de la Directiva Europea de Servicios (2006/123/EC).

EXECUTIVE SUMMARY

1. Analysis of the situation of the City of Madrid

1.1. Economic environment and prospects

The Spanish economy is undergoing a process of adjustment, which led to a contraction of GDP in the final two quarters of 2008 and an average growth rate for the year as a whole of 1.2% compared to 2007. This is the lowest growth rate since 1993. Of particular note was the positive contribution by the foreign sector, which had not been seen in recent years. This was due to the heavy decline in imports in a context of falling consumption and investment.

The economic situation in the Madrid Autonomous Region has worsened in the face of the increasingly negative developments in the world economy. According to the figures for the fourth quarter of 2008, the cycle-trend GDP for the region fell by 1% compared to the same period in 2007, presenting a contraction of more than two points compared to the growth in the previous quarter and a sharper decline than that recorded for the Spanish national average.

According to the Active Population Survey, a total of 16,800 jobs were destroyed in the fourth quarter of 2008 compared to the previous year, a year-on-year decline of 0.5%. Meanwhile, the number of workers continued to rise and with the negative developments in employment, the number of unemployed significantly increased, to over 345 thousand people.

1.2. Production activities

INDUSTRY

In the last three months for which figures are available, production in industry in the Madrid Autonomous Region as measured by the Industrial Production Index (IPI) presented further declines that reinforce the negative trend seen throughout 2008. The year-on-year change in the IPI in January 2009 was -3.6%, consistent with the changes of -3.6% and 2.9% recorded in November and December.

The decline in the number of workers in industry registered with the Social Security in the City of Madrid became more acute in the fourth

quarter of 2008, at -4.2%, after -2.0% and -0.7% in the previous quarters. These falls mean that the total figure for Social Security registration in industry in the City is 108,113 workers, which means that 2,181 jobs have been lost in this sector since the previous quarter.

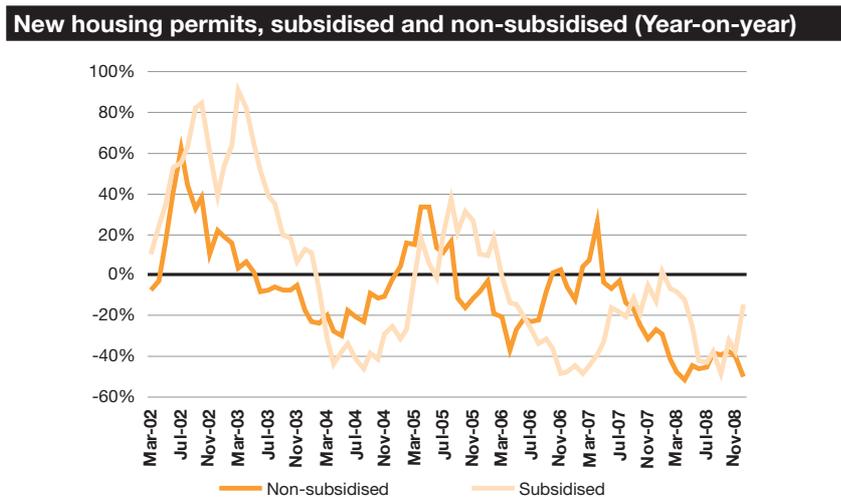
In the fourth quarter, the gross figures for industrial GAV for the Madrid Autonomous Region presented a year-on-year change of -5.0%, which was a slight moderation in their decline compared to the previous quarter.

CONSTRUCTION AND THE REAL ESTATE MARKET

The dynamic of the construction sector within the labour market continued to worsen in the fourth quarter of 2008. As a result, the number of workers registered with the Social Security system employed in construction was 119,732 in the fourth quarter of the year, 19.8% less than in the same period of 2007. This decline was less acute than that recorded for Spain as a whole, where the number of registered workers in the construction sector fell by almost 24% in the same period.

6,464 new licences to build homes were issued in the City of Madrid in 2008, 38.9% less than the figure for 2007, when more than 10,500 licences were approved.

Madrid City Council's support for the construction of state-subsidised housing has prevented a more marked decline in residential activity. As a result, 3,727 licences to build non-subsidised homes and 2,737 licences to build subsidised homes were granted in 2008. The number of non-subsidised homes begun last year fell by 49.6% compared to the previous year, while the figure for state-subsidised housing fell by just over 14%. As a result, more than 42 percent of homes begun in Madrid had some type of subsidy.



Source: Town Planning and Housing Government Department Madrid City Council

SERVICES

The Financial System

In the fourth quarter of the year, both credit investment and client deposits in the Madrid Autonomous Region continued to show increasingly lacklustre growth, and this trend was also observed in the average figure for Spain as a whole.

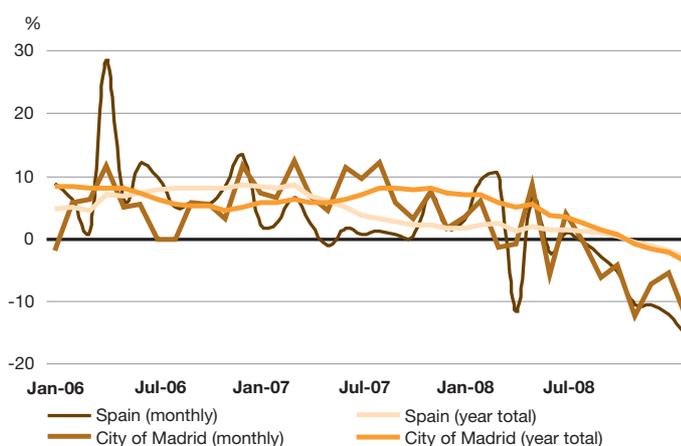
The adjustment in the mortgage market continued, and the number of mortgages in the Madrid Autonomous Region fell by 19.3% in the last three months of the year, with less than 9,000 mortgages recorded in November, the lowest level in the last six years. However, the amount involved increased by 5.9% in the same period. This is a reflection of the fall in the Euribor rate, which was around 3% in December 2008.

The downward trend has continued in the main international stock markets, including the Madrid Stock Exchange, which once again posted a new low in early March, with an index value of slightly below 720 points. The level has increased since then, to above 820 points at the end of the month.

Tourism

According to the figures for overnight stays in hotel accommodation in the City of Madrid, tourist demand in the quarter between December 2008 and February 2009 declined significantly, with a total year-on-year fall of 8.5%, as a result of the current international economic crisis. This negative trend in the number of overnight stays started in the second half of 2008. However, the pace of the decline has increased in recent months, and reached a year-on-year decline of -12.6% in February 2009.

**Overnight stays in hotel accommodation
(year on year rate of the monthly and year figures)**



Source: Hotel Occupancy Survey - NSI

Transport

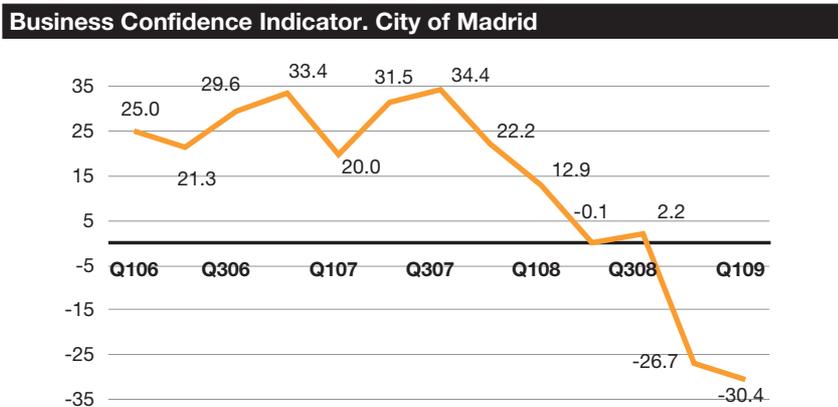
The recession continues to affect passenger transport, and air transport in particular, which fell by -15.8% during the period between December and February. The decline in the number of passengers arriving in and departing from Madrid-Barajas airport was more acute on domestic flights. Goods traffic by air fell on both domestic and international flights, albeit to a lesser extent on international flights.

As regards urban transport, there was a slight increase in the average daily intensity of urban traffic in the City of Madrid, as well as its average speed. Furthermore, the number of passengers using public transport (the bus and Metro) fell by 1% between October and December 2008.

1.3. Business Dynamic

The effects of the economic recession are especially evident in the number of company constitution proceedings, which hit a new low in the City of Madrid for recent years once again in December 2008, the most recent month for which figures are available. During that month, the annual average number of constitution proceedings was 1,066. The figures for this indicator have been falling for over a year. The forecasts suggest that the trend will remain negative, with a figure of less than 1,000 constitution proceedings anticipated for the first quarter of 2009.

There was a further decline in the business confidence indicator of the City of Madrid, produced by Madrid City Council. As a result of this fall, a new low point was reached in the records available for this indicator, which fell to -30.4. This shows that the recession is intensifying in the first quarter of 2009. The results obtained show that businesspeoples' perception of the economic environment and their forecasts for activity and profit remain highly negative in the first quarter of 2009. Indeed, there is no significant improvement anticipated for the second quarter.

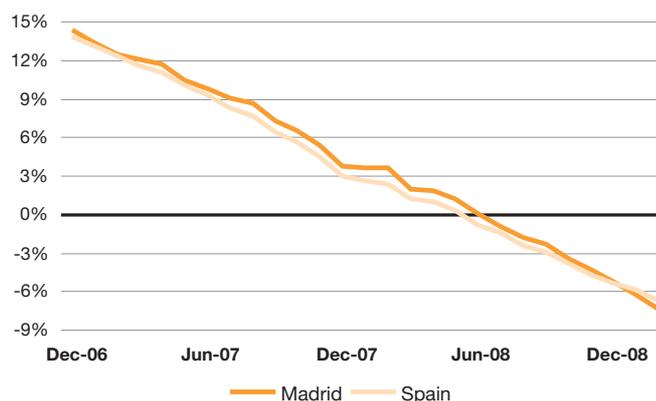


Source: Business Climate Survey - Madrid City Council Economic Office

1.4. Demand

Retail sales in the Madrid Autonomous Region continued to fall in the early months of 2009, in step with the trend observed throughout 2008. December, January and February saw an average annual variation in sales of -9.5%, -10.0% and -13.1%, respectively.

Retail sales at constant prices (Average annual rate)



Source: NSI

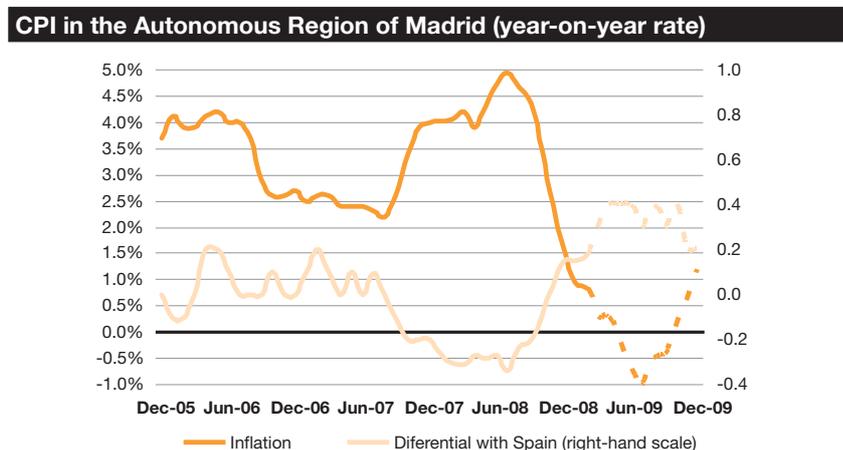
Social Security registration in the retail trade in the City of Madrid showed a year-on-year change of -1.9% in the final quarter of 2008, accentuating the downturn trend recorded in the other quarters of the year.

The total trade deficit in the Madrid Autonomous Region in the last 12 months presented a year-on-year change of -5.5% in December, falling to 39,764 million euros, below the levels observed in 2008. The reduction in the total deficit is therefore continuing. This is essentially due to the decline in demand for imports in the Madrid Autonomous Region.

1.5. Prices and salaries

The Consumer Price Index (CPI) in the Madrid Autonomous Region continued its downward trend in February, to a year-on-year rate of 0.8%, two tenths of a point less than the previous month. In Spain as a whole, the inflation rate was 0.7%, meaning that the difference with the Spanish national average was a tenth of a percentage point. The underlying rate fell dramatically compared to February 2007, to 1.7%, and remained above the general rate. Forecasts suggest that the decline in the CPI in the region will become even more acute, reaching -1.0% in July. A gradual increase is anticipated from that point on, which will lead to a year-on-year rate of 1.7% in December. Despite the slight downturn observed in the Industrial Price Index (IPI) in the Madrid Autonomous Region, its growth rates remain high, at 5.4% in January, unlike those in Spain, which were -0.6%.

A decline in housing prices has been observed at regional and municipal level, which is more marked in second-hand homes, at -4.9% in the region and -3.5% in the City. The rise in the price of new housing has slackened off, although there are no evident negative growth rates, as is the case in Spain as a whole (2.6% in the region and 4.7% in the city of Madrid).



N.B: The dotted lines show predictions
 Differential calculated using forecasts by the Flores de Lemus Institute
 Source: NSI and FLI

1.6. Labour market

The deterioration in the labour market in the City of Madrid intensified in the fourth quarter of 2008. This was evident in the figures for the employed population (which recorded a fall of -1.3% in year-on-year terms according to the Active Population Survey) and the unemployed population (which increased by 62.3% in year-on-year terms and accounts for 9.6% of the active population). However, the increase in the active population has intensified, and the opposite effect to what would be anticipated in a recession has been observed (the discouragement effect). This is mainly taking place among men and in those aged from 25 to 29 years old.

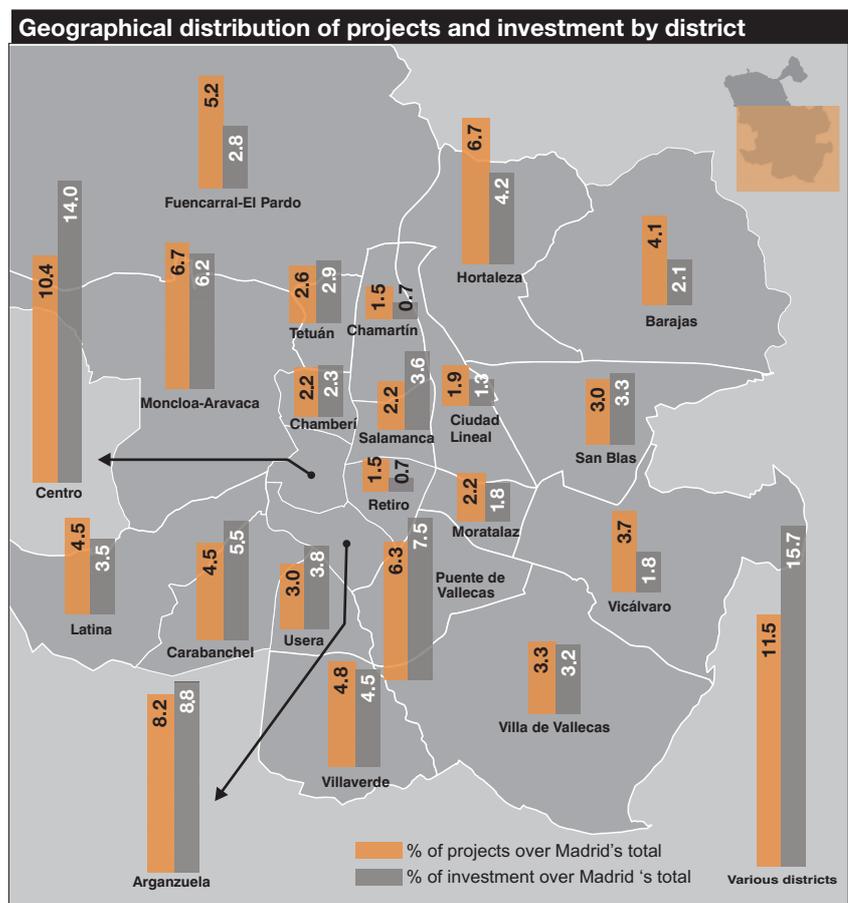
The groups most affected by the decline in economic activity are non-wage earners (the self-employed) and workers in the construction sector, who are subject to the sharpest declines in year-on-year terms. However, this has spread to the other groups and business sectors in general and industrial sectors in particular. Of particular interest is the good performance of the services sector, which has maintained its rate of job creation due to the employment associated with the Christmas campaign.

2. Territorial balance

Local Investment State Fund projects in Madrid

Madrid City Council will use up the possibilities offered by the State Local Investment Fund. The 554 million euros that are going to be invested in 269 projects will generate a GAV of 419 million euros for the Madrid economy and will create around 8,000 jobs.

These projects will have an impact not only on the social, economic, environmental and territorial balance of the City, but also on the quality of life for both residents and for visitors, as reflected by their distribution throughout the City.



Source: Afi and Munimadrid

The three areas with the highest volume of projects are public spaces, with 65 initiatives accounting for 24.2% of the total, sports, with 61 initiatives (22.7%), and facilities, which will involve 52 projects (19.3%). These are followed by green areas (15.2%), culture (7.4%), economy (4.1%), sustainable mobility (3.7%) and the environment (3.3%).

3. Business attraction pole

Effects of the Olympic process on tourism

The Olympic process could be an important means of increasing the number of tourists in the coming years. The refurbishment and expansion of Madrid's hotels undertaken as a consequence of the Olympic expectations, the improvement in infrastructures and the raising of the City's international profile based on these improvements, as well as the promotional campaign involved in the Olympic candidacy, could all be an important stimulus for increasing the number of tourists arriving in the City of Madrid.

In this respect, the current Candidacy, Madrid 2016, may explain part of the major growth in tourism experienced by the City of Madrid in recent years. During the period 2004-2008, this differential would have involved 750,000 fewer tourists if Madrid had followed the pattern of growth of Spain as a whole. These additional visitors lead to 490 million euros of tourism expenditure, and are able to generate an effect on Madrid's economy of more than 393 million euros in terms of GAV and 10 thousand jobs.

The arrival of between 1.5 and 2 million more tourists if the Games were held in the city would lead to an income of 1,020 million euros in a moderate scenario and 1,359 million euros in an intermediate scenario. In the intermediate scenario, the direct, indirect and induced economic effects would add an extra 1,090 million euros to the GAV of the City of Madrid and would create 27,786 jobs equivalent to full time employment, with the greatest impact in the hostelry, vehicles and transport retail, sales and repair, and the transport, storage and communications sectors.

Impact on the use of the tourism expenditure from the celebration of the Olympic Games in the City of Madrid. Intermediate scenario

	Total	Direct	Indirect	Induced
A,B Agriculture, animal farming, horticulture, fishing and quarrying	242.2	154.6	4.9	82.7
C,E Energy y mining	198.5	118.5	27.5	52.5
D Manufacturing	940.2	401.5	137.6	401.1
F Construction	353.0	25.0	158.2	169.8
G Trade; sale and repair of motor vehicles	4,598.9	2,976.6	135.1	1,487.2
H Hostelry	12,838.2	12,049.2	58.1	730.9
I Transport, storage and communications	4,355.5	3,819.5	185.9	350.0
J Financial intermediation services	450.3	133.1	72.8	244.3
K Real estate activities and rentals; corporate services	1,879.4	1,127.5	324.4	427.5
L Real estate activities and rentals; corporate services	81.7	0.2	1.4	80.1
M Education	402.1	31.5	24.0	346.7
N Human health and veterinary activities; social services	421.1	0.3	30.8	390.0
O,P Services provided to the community; personal services	1,025.5	0.8	26.4	998.2
Total	27,786.4	20,838.4	1,187.0	5,761.1

Source: Afi from IOT 2004 data (Madrid Statistics Office)

4. Monographic report

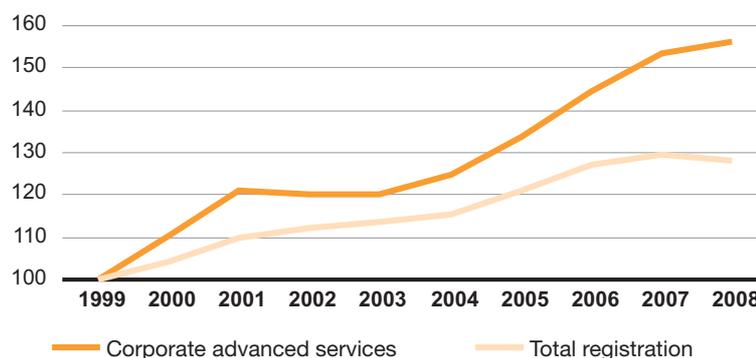
Corporate advanced services

The strength of the advanced services sector in Madrid is particularly due to its broad-based demand. Not for nothing is the City first in the ranking of Spanish cities with the largest number of company headquarters, both Spanish and foreign. One of the distinguishing features of the advanced services subsector is its highly qualified human capital. Madrid is Spain's leading centre for universities and business schools. Third, the technological component is particularly important in this area. In this respect, Madrid has a large number of people employed in R+D activities, at 22.3 workers per thousand, which far exceeds the average figure for Spain as a whole.

The figures also confirm that this is a sector that is expanding in the City of Madrid. For example, in terms of employment, the subsector recorded growth of 56.4% between 1999 and 2008, a much higher figure than that for Social Security registration in the City as a whole, which increased by 28.2%.

It is very important for Madrid to study the developments in an area that has a promising outlook for the future. This is highlighted in numerous publications, such as *Jobs of the Future* (Accenture, 2006), the Eurostat Regional Yearbook-Focus on Business Services (Eurostat, 2008) and *Nuevos nichos de negocio en un contexto de crisis para las empresas españolas* [New Business Niches in a Context of Crisis for Spanish Businesses] (Viálogos-CAN and Afi, 2008). Furthermore, the international institutional framework is undertaking initiatives that will reinforce the potential for growth of this sector, including the imminent complete transposition of the European Services Directive (2006/123/EC).

Social Security registration in advanced services in Madrid (1999=100)



Source: Statistic Office, Madrid City Council - General Treasury of the Social Security

1

**ANÁLISIS DE
COYUNTURA
DE LA CIUDAD
DE MADRID**

1. ENTORNO Y PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

La economía mundial ha cerrado 2008 con un crecimiento estimado del 3,0%. La desaceleración de las economías desarrolladas ha sido compensada por la expansión de las emergentes

La economía del Área Euro acumula tres trimestres consecutivos de contracción del PIB, como consecuencia del impacto de la crisis financiera internacional

La economía mundial ha registrado en 2008 un crecimiento estimado del 3,0%, una expansión que se puede considerar moderada si tenemos en cuenta el crecimiento próximo, o en algún caso superior, al 5% de los últimos años. Todo ello ha sucedido en un contexto de intensa desaceleración, que incluso ha llegado a convertirse en recesión a partir de la segunda mitad del año, y que ha afectado particularmente a las economías desarrolladas, si bien las economías emergentes también han comenzado a percibir los efectos de la actual coyuntura desfavorable.

Por lo que se refiere al Área Euro, desde el segundo trimestre de 2008 esta economía se encuentra en una fase de ralentización acusada, reflejando los efectos derivados de la crisis financiera internacional sobre la actividad económica. Así, el PIB ha registrado tres trimestres consecutivos de caída en su tasa de crecimiento trimestral, llegando a marcar en el último trimestre de 2008 una contracción histórica del 1,5% respecto al trimestre anterior y una caída del 1,3% en tasa interanual.

La contracción de la inversión y la desaceleración de la demanda externa explican la caída de la actividad, con la restricción de crédito, la pérdida de confianza de los empresarios en el ciclo económico y la ralentización de la economía mundial como principales factores explicativos. La contracción de las exportaciones está siendo especialmente intensa en aquellos países con mayor exposición al comercio mundial.

Crecimiento interanual del Área Euro (tasa interanual)					
Tasa interanual	4T07	1T08	2T08	3T08	4T08
PIB	2,1	2,1	1,4	0,6	-1,3
Consumo	1,5	1,6	1,2	1,0	-0,1
Privado	1,2	1,6	0,8	0,4	-0,7
Público	2,1	1,6	2,2	2,5	1,7
FBCF	4,2	3,3	2,0	0,4	-3,3
Existencias ⁽¹⁾	0,3	0,0	0,0	0,0	0,2
Demanda interna ⁽¹⁾	2,0	1,5	0,8	0,6	-0,1
Exportaciones	3,9	5,5	4,4	2,5	-5,6
Importaciones	3,8	4,3	3,2	2,5	-3,2
Demanda externa ⁽¹⁾	0,1	0,6	0,6	0,0	-1,2

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB

Fuente: Eurostat

En este contexto, la tasa de inflación ha cedido con fuerza desde el máximo histórico del 4% interanual de julio de 2008 hasta el 1,2% alcanzado en febrero de 2009. Es previsible que la inflación continúe con la senda de moderación acusada y que incluso llegue a registrar tasas de crecimiento negativas, aunque puntuales y por efecto base del componente de energía, durante la parte central del año.

La inflación cede con fuerza y podría situarse en terreno negativo en la parte central del año

En este contexto, el Banco Central Europeo ha actuado recortando el tipo de interés de referencia con contundencia. A pesar de que acumula 275 puntos básicos de recorte, desde el 4,25% hasta el 1,50%, es previsible que la autoridad monetaria continúe relajando el tipo de referencia al menos en 50 puntos básicos más, hasta el 1%, y que mantenga unas condiciones monetarias expansivas durante un periodo prolongado de tiempo.

Por su parte, la economía española se encuentra en un proceso de ajuste, que le ha llevado a registrar una contracción del PIB en los últimos dos trimestres de 2008 y a situar el crecimiento medio en el conjunto del año en un 1,2% respecto a 2007, lo que ha supuesto la menor tasa de crecimiento desde 1993. Un aspecto a destacar ha sido la contribución positiva del sector exterior, algo que no habíamos visto en los últimos años, y que responde al fuerte ajuste de las importaciones en un contexto de caída del consumo y de la inversión.

En adelante, el ajuste de la economía española debería continuar: prevemos una caída del PIB del 2,5% en 2009 y un aumento de 1,2 millones en el número de desempleados

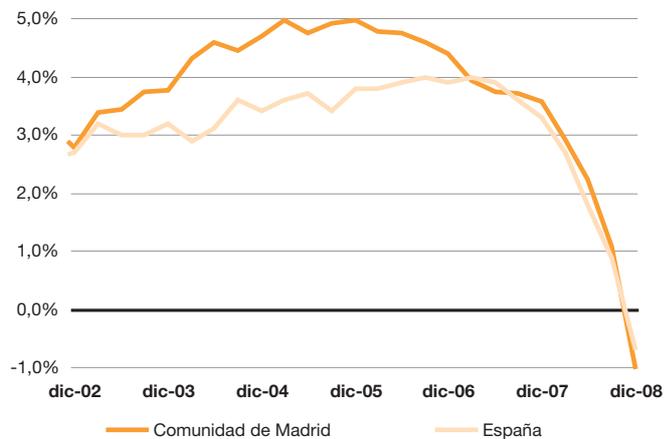
Cuadro macroeconómico español (tasa interanual)					
	4T07	1T08	2T08	3T08	4T08
PIB	3,3	2,6	1,8	0,9	-0,7
Consumo	3,3	2,4	1,8	1,4	-0,1
Privado	2,9	2,0	0,8	-0,2	-2,3
Público	4,4	3,7	5,0	6,1	6,3
FBCF	4,5	2,4	-0,8	-4,1	-9,3
Bienes de equipo	7,1	5,2	1,8	-1,3	-9,7
Construcción	2,9	0,2	-3,1	-7,3	-10,9
Vivienda	2,5	-1,7	-7,6	-14,8	-19,6
Demanda nacional ⁽¹⁾	3,8	2,6	1,2	-0,2	-3,0
Exportaciones	4,0	4,8	4,4	1,5	-7,9
Importaciones	6,1	3,6	1,8	-2,0	-13,2
Demanda externa ⁽¹⁾	-0,5	0,1	0,6	1,1	2,3

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB
Fuente: INE y AFI

Bajo este contexto, la tasa de paro ha cerrado el año 2008 en el 13,9%, incrementándose el número de parados con respecto al año anterior en 1.280.000 personas, con una descomposición casi equitativa entre las nuevas incorporaciones al mercado laboral (660.000) y las personas que perdieron su empleo (620.000).

En cuanto a la Comunidad de Madrid, la situación económica ha ido empeorando ante la evolución cada vez más negativa de la economía mundial. En los últimos años, la región ha seguido una tendencia similar a la observada en el agregado nacional, que en estos momentos presenta un escenario recesivo, con un crecimiento negativo del PIB en términos intertrimestrales durante dos periodos consecutivos. Según los datos publicados por el Instituto de Estadística, correspondientes al cuarto trimestre de 2008, el PIB ciclo-tendencia de la región ha disminuido en un 1% respecto al mismo periodo de 2007, reflejando una contracción de más de dos puntos frente al crecimiento del trimestre anterior y un descenso más pronunciado al observado en la media nacional.

El crecimiento del PIB de la Comunidad de Madrid del cuarto trimestre ha descendido en un 1% frente al mismo periodo del año anterior

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)

Desde el punto de vista de la oferta, los sectores que han presentado mayor deterioro son la industria y la construcción, que han acentuado la caída iniciada a principios de 2008, hasta registrar una variación interanual del -5,2% y -7,1%, respectivamente.

Cuadro macroeconómico Comunidad de Madrid (tasa de variación interanual*)

	2008	IV Tr 07	I Tr 08	II Tr 08	III Tr 08	IV Tr 08
PIB (ciclo-tendencia)	1,3%	3,6%	2,9%	2,2%	1,1%	-1,0%
VAB industria	-2,5%	1,5%	-0,8%	-1,5%	-2,4%	-5,2%
VAB construcción	-4,2%	2,4%	-1,2%	-3,2%	-5,1%	-7,1%
VAB servicios	2,7%	4,3%	4,3%	3,5%	2,5%	0,5%
EPA						
Activos	3,0%	1,3%	1,7%	3,6%	3,1%	3,6%
Ocupados	0,4%	1,4%	0,8%	0,8%	0,5%	-0,5%
Parados	42,3%	-0,5%	14,7%	45,5%	44,1%	64,9%
Tasa de paro	8,7%	6,4%	7,4%	8,8%	8,4%	10,2%
Paro registrado						
	26,8%	45,2%	50,7%	49,6%	51,8%	387,5
Afiliados a la SS						
	0,2%	-2,1%	-2,9%	-3,5%	-4,2%	2.917,3

* Excepto la tasa de paro

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

El sector servicios sigue mostrando tasas positivas de crecimiento, aunque cada vez menos dinámicas. En el último trimestre disponible ha registrado un crecimiento interanual de tan sólo un 0,5%, restándole dos puntos porcentuales a la variación del trimestre anterior. Sin embargo, su contribución positiva ha aminorado la caída observada en el PIB.

En el último trimestre de 2008 se han destruido 16.800 empleos respecto al año anterior y se ha incrementado el número de desempleados hasta alcanzar una tasa de paro del 10,2%

Según la Encuesta de Población Activa, en el cuarto trimestre de 2008 se han destruido un total de 16.800 empleos respecto al año anterior, lo que supone un descenso del 0,5% interanual. Por otro lado, el número de activos sigue ascendiendo y, con la evolución negativa de la ocupación, se ha incrementado notablemente el número de parados, superando las 345.000 personas. La tasa de paro se ha situado en un 10,2%, creciendo 1,7 puntos porcentuales respecto al

trimestre anterior, pero manteniéndose por debajo de la media nacional. La evolución de los afiliados a la Seguridad Social y del paro registrado en el SPEE-INEM refleja un empeoramiento del mercado laboral en la región. En febrero de 2009, se ha observado una disminución en el número de afiliados de 128.465 personas respecto al año anterior (un -4,2%), agudizando la caída iniciada en septiembre de 2008. El paro registrado, por su parte, ascendió a 387.545 personas, incrementándose en un 51,8% en términos interanuales. Por sectores, todos han visto incrementar pronunciadamente el número de parados, aunque construcción supera el alza, con un crecimiento del 104%.

Previsiones

Con respecto al futuro, se prevé que el ajuste de la economía española continúe en un contexto de contracción de la economía mundial y de restricción de crédito. Las últimas proyecciones apuntan a una contracción del PIB real superior al 2,5% en 2009, que retrasaría el inicio de la recuperación hasta la segunda mitad de 2010. En cuanto al número de parados, se prevén más de 1,2 millones a lo largo del presente año y otros 200.000 en 2010, que se añadirían a los más de 600.000 que aumentaron en el cuarto trimestre del pasado año.

Las previsiones del crecimiento del PIB de la Ciudad de Madrid se sitúan en un -0,8% para 2009 y un -0,1% para 2010

Previsiones cuadro macroeconómico español (tasa interanual)								
	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10	3T10	4T10
PIB	-2,5	-3,0	-2,9	-2,2	-0,9	-0,3	0,1	0,7
Consumo privado	-4,2	-5,1	-4,9	-4,1	-2,9	-2,5	-2,2	-1,4
Consumo público	5,6	4,6	3,8	3,8	3,4	3,0	2,8	2,8
FBCF	-12,1	-11,3	-10,2	-6,8	-3,9	-1,7	0,5	2,0
Bienes de equipo	-16,0	-17,0	-17,4	-11,2	-4,9	-2,0	1,3	3,1
Construcción	-12,9	-11,2	-9,2	-6,7	-4,6	-1,9	0,3	2,0
Demanda nacional ⁽¹⁾	-4,7	-5,1	-4,7	-3,1	-1,9	-1,0	-0,3	0,6
Exportaciones	-9,9	-12,2	-11,9	-2,3	-0,2	0,7	1,4	2,3
Importaciones	-15,8	-17,4	-16,4	-6,4	-4,1	-2,3	-0,7	1,0
Demanda externa ⁽¹⁾	2,5	2,4	2,1	1,5	1,3	0,9	0,6	0,3

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB
Fuente: CEPREDE

Por lo que se refiere a la Ciudad de Madrid, el Instituto L.R. Klein-Centro Stone prevé que la actividad económica se siga ajustando en los dos próximos años como consecuencia de las dificultades económicas observadas a escala nacional e internacional. Así, el crecimiento medio del PIB en 2008 se situaría en un 1,7%, reduciéndose hasta una variación negativa del -0,8% para 2009, y un -0,1% para 2010. Por sectores, se vislumbra una elevada pérdida de actividad, tanto en industria como en construcción, así como una ralentización en las actividades terciarias. Debe tenerse en cuenta que estas previsiones son anteriores a las de España, comentadas anteriormente, por lo que de actualizarse a la misma fecha probablemente se verían minoradas.

Cuadro macroeconómico de la Ciudad de Madrid (variación interanual)			
	2008	2009	2010
PIB oferta	1,7	-0,8	-0,1
VAB energía	5,9	4,0	3,6
VAB industria (resto)	-3,3	-4,8	-1,3
VAB construcción	-2,8	-10,0	-7,3
VAB servicios mercado	2,7	0,5	0,7
VAB servicios no mercado	4,8	3,6	3,2

Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone, diciembre 2008.

2. ACTIVIDADES PRODUCTIVAS

2.1. Industria

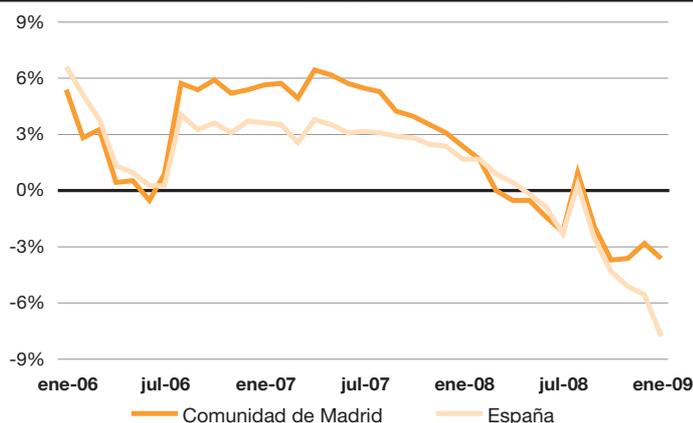
El IPI de la Comunidad de Madrid refuerza su evolución descendente

La actividad productiva de las ramas industriales en la Comunidad de Madrid, medida a través del Índice de Producción Industrial (IPI) muestra en los tres últimos meses disponibles nuevos descensos que refuerzan la tendencia negativa observada a lo largo de 2008. En enero de 2009 el IPI presentó una variación interanual del -3,6%, en línea con las variaciones de -3,6% y 2,9% registrados en noviembre y diciembre. En cuanto al conjunto de España, la evolución del IPI ha mostrado una evolución negativa más acusada, situándose en enero en un -7,7%.

Tanto la producción de bienes de consumo duradero como la de bienes intermedios registran en enero caídas superiores a los dos dígitos

Las partidas que reflejan los mayores descensos de actividad son las referidas a la producción de los bienes de consumo duradero y de los bienes intermedios, con variaciones medias anuales en enero superiores a los dos dígitos, concretamente del -16,0% y del -11,0%, respectivamente. Los bienes de equipo, por el contrario, no aceleran su caída, y se mantienen en torno al -3,7% de enero.

Índice de Producción Industrial (IPI) (tasa media anual)

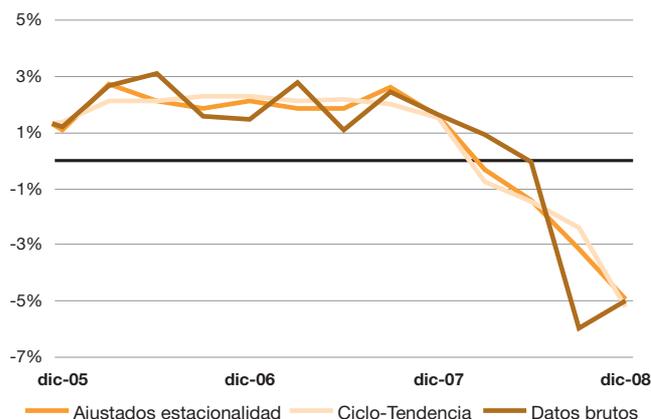


Fuente: INE

En el cuarto trimestre de 2008 el VAB industrial registró una caída interanual del 5%

En el cuarto trimestre los datos brutos del VAB industrial del conjunto de la Comunidad de Madrid mostraron una variación interanual del -5,0%, moderando ligeramente su caída respecto al trimestre anterior. Por otra parte, los datos ciclo-tendencia y los datos ajustados por la estacionalidad registraron nuevos descensos, con variaciones del -5,2% y del -4,9%, respectivamente.

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



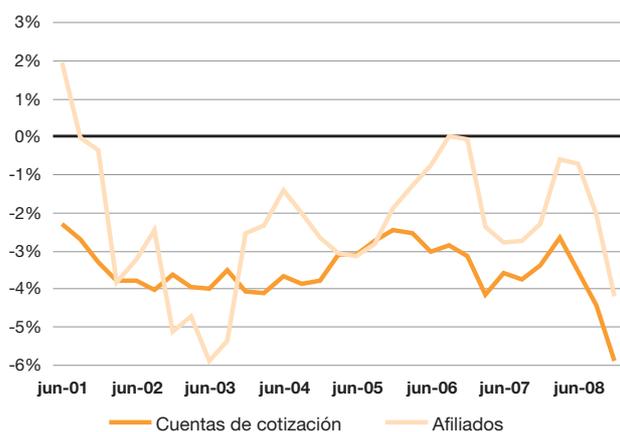
Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid (Contabilidad Regional trimestral)

La afiliación a la Seguridad Social en la industria de la Ciudad de Madrid agudizó su caída en el cuarto trimestre de 2008, con una variación del -4,2%, tras el -2,0% y -0,7% de los trimestres anteriores. Tras estos descensos la cifra total de afiliados en la industria de la Ciudad se sitúa en 108.113, lo que supone una pérdida de 2.181 empleos en este sector desde el trimestre precedente.

La industria de la Ciudad de Madrid pierde más de 2.100 afiliados en el cuarto trimestre

En cuanto a las cuentas de cotización en la industria de la Ciudad de Madrid, la situación es semejante, con una tasa de variación interanual del -5,9%, tras el -4,4%, y el -3,6% de los trimestres anteriores. Así, las cuentas de cotización de las ramas industriales se situaron en las 5.892.

Cuentas de cotización y afiliados sector industrial (tasa interanual)



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

En cuanto a la afiliación por ramas industriales, en general, durante el cuarto trimestre de 2008 se ha observado una variación negativa en la mayor parte de los grupos, destacando los casos de la fabricación de vehículos de motor, la fabricación de productos metálicos, así como la confección, que han registrado caídas interanuales del 12,4%, 10,4% y 9,9%, respectivamente. Pese a todo, algunas ramas

parecen estar resistiendo mejor la actual coyuntura, como es el caso de la fabricación de maquinaria y equipo mecánico, cuya afiliación presentó en el cuarto trimestre un crecimiento interanual del 7,1%.

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid: ramas industria			
	IV Tr 07	IV Tr 08	IV Tr 08/07
			Variación %
Edición, artes gráficas	26.665	25.441	-4,6
Industria de productos alimenticios y bebidas	9.632	9.409	-2,3
Industria de maquinaria y equipo mecánico	7.117	7.621	7,1
Industria química	8.285	7.612	-8,1
Fabricación de vehículos	8.493	7.443	-12,4
Industria de la confección y de la peletería	7.252	6.537	-9,9
Prod y distrib de energía eléctrica y gas	5.683	5.826	2,5
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	5.146	4.698	-8,7
Fabric. productos metálicos	5.171	4.633	-10,4
Fabric. de maquinaria y material eléctrico	4.835	4.530	-6,3
Fabricación de equipo e instrumentos	4.340	4.315	-0,6
Fabricación de muebles. Otras ind manufactureras	3.913	4.005	2,4
Captación, depuración y distribución de agua	3.108	3.176	2,2
Resto	11.837	11.498	-2,9
Total	111.477	106.744	-4,2

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

2.2. Construcción y mercado inmobiliario

El sector de la construcción ha cerrado uno de los peores ejercicios de los últimos años. La crisis financiera con la que comenzó el año no ha hecho más que restringir la actividad crediticia, repercutiendo directamente a un sector caracterizado por elevados niveles de apalancamiento tanto desde un punto de vista de la oferta como de la demanda. Las empresas no obtienen la financiación para llevar a cabo sus proyectos y los hogares encuentran dificultades para conseguir el préstamo necesario para adquirir una vivienda. Como consecuencia, tanto la oferta como la demanda se han deteriorado durante el año.

Esta situación se está dejando sentir con fuerza dentro del mercado laboral. La menor actividad ha venido acompañada de una reducción del número de trabajadores y de un incremento del paro, tanto en la construcción como en otras actividades relacionadas directa o indirectamente con ella como podrían ser las actividades inmobiliarias, las actividades desarrolladas por profesionales, etc.

El peso del sector de la construcción dentro del mercado laboral continuó deteriorándose durante el cuarto trimestre de 2008

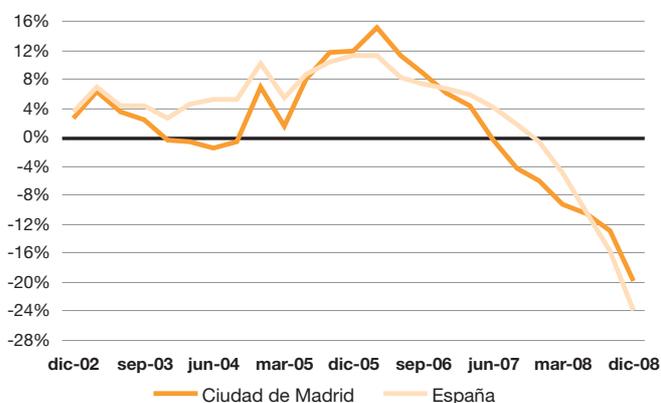
El peso del sector de la construcción dentro del mercado laboral continuó deteriorándose durante el cuarto trimestre de 2008. Así, mientras en España el 12,2% de los afiliados a la Seguridad Social en diciembre de 2007 trabajaba en la construcción, en el mismo mes de 2008 la proporción descendió hasta el 9,8%, una reducción de 2,4 puntos porcentuales. Por su parte, el peso de la construcción en el mercado laboral de la Ciudad de Madrid también se ha reducido, aunque en menor medida: desde un 7,7% en diciembre de 2007 a un 6,4% a finales de 2008. Estas cifras ponen de manifiesto que la economía de Ciudad de Madrid está menos expuesta a los vaivenes del sector de la construcción que la media nacional.

En el cuarto trimestre del año los trabajadores afiliados a la Seguridad Social empleados en la construcción eran 119.732, un 19,8% menos que en el mismo periodo de 2007, una caída muy superior a la experimentada por el conjunto de trabajadores afiliados durante el mismo periodo en la ciudad, cifrada en el 3,5%. Sin embargo, el deterioro está siendo menos acusado que el registrado por el conjunto del país, donde los afiliados del sector de la construcción se contrajeron casi un 24% en el mismo periodo, a la vez que el número total de afiliados se redujo un 4,6%.

Así pues, los efectos de la crisis del sector de la construcción se han dejado sentir con mayor crudeza en al conjunto del país que en la propia Ciudad de Madrid, ya que es la economía nacional la que está registrando una mayor caída del empleo en un sector con un peso más acusado en su economía.

Los efectos de la crisis del sector de la construcción se han dejado sentir con mayor crudeza en el conjunto del país que en la Ciudad de Madrid

Afiliados en el sector de la construcción (tasa interanual)



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

El comportamiento de las licencias de construcción de viviendas otorgadas por el Área de Gobierno y Urbanismo del Ayuntamiento de Madrid continúa siendo negativo. Sin embargo, el dato del mes de diciembre, mes en el que se concedieron 670 licencias de construcción de viviendas, ha permitido mantener la tasa de crecimiento media anual, evitando volver a alcanzar caídas como las que se registraron durante los meses del segundo y el tercer trimestre del año, superiores al 40%. Y es que diciembre ha sido el cuarto mes con más licencias aprobadas durante el año, situándose sólo por detrás de julio, abril y enero.

A pesar de todo, el año 2008 cerró con un notable deterioro del número de licencias de construcción de viviendas. Durante los 12 meses de este año se concedieron 6.464 nuevas licencias para construir viviendas en la Ciudad de Madrid, un 38,9% menos que las más de 10.500 licencias que se aprobaron durante el año 2007.

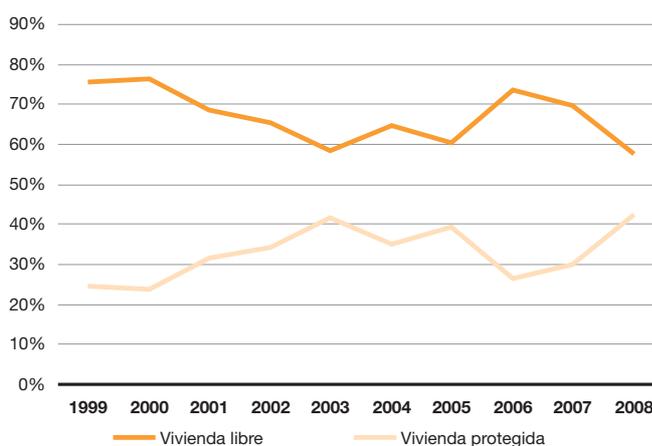
Durante 2008 en Madrid se concedieron 6.464 nuevas licencias para la construcción de viviendas, un 38,9% menos que en 2007

Número de licencias de construcción de viviendas (tasa media anual)

Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

La mayor concesión de licencias de construcción de viviendas protegidas otorgadas por el Área de Gobierno y Urbanismo del Ayuntamiento de Madrid ha evitado una caída más pronunciada de la actividad residencial. De hecho, en el último trimestre del año las licencias aprobadas para construir viviendas protegidas fueron el doble a las concedidas en el mismo periodo de 2007.

La construcción de viviendas protegidas en Madrid continuó ganando protagonismo, de manera que la proporción de viviendas protegidas iniciadas se aproxima cada vez más a la de viviendas libres. Así, la diferencia entre los porcentajes de viviendas libres y protegidas iniciadas se ha reducido a poco más de 15 puntos porcentuales, una diferencia mínima si se tiene en cuenta la alcanzada en 2006, cuando las viviendas libres iniciadas representaban 47 puntos porcentuales más que las protegidas.

Viviendas iniciadas por tipología (proporción sobre el total)

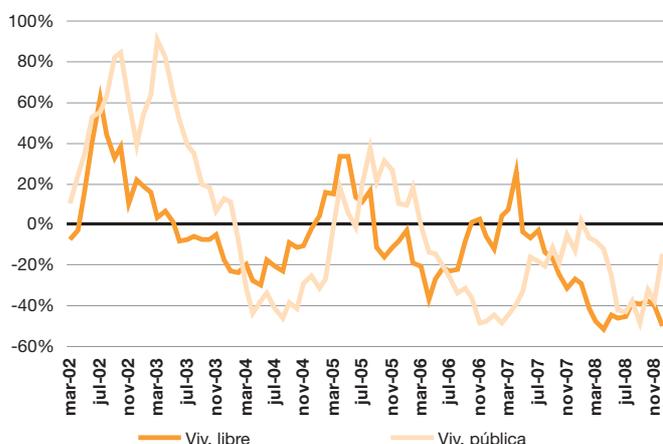
Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

De esta manera durante 2008 se concedieron licencias para la edificación de 3.727 viviendas libres y 2.737 viviendas con algún tipo de protección. Estas cifras contrastan con las otorgadas en el año anterior, cuando se iniciaron casi 7.400 viviendas libres y 3.200 protegidas. Estamos, por tanto, ante una reducción de la actividad en ambas tipologías, aunque es en la construcción de viviendas libres donde más se deja notar. Así, durante el pasado año la iniciación de viviendas libres se contrajo un 49,6% respecto al año anterior, mientras que la referida a viviendas protegidas cayó poco más del 14%. Con esto Madrid sigue siendo un municipio comprometido con la construcción de viviendas protegidas y en 2008 más de 42 viviendas de cada 100 iniciadas contaba con algún tipo de protección.

Madrid sigue siendo un municipio comprometido con la construcción de viviendas protegidas y en 2008 más de 42 viviendas de cada 100 iniciadas contaba con algún tipo de protección

En periodos de ajuste como el actual la construcción de viviendas protegidas suele ganar protagonismo. Los promotores privados encuentran muchas dificultades para iniciar nuevas viviendas libres y recurren a la vivienda protegida para tratar de mantener su actividad. Teniendo en cuenta las perspectivas económicas futuras y la necesidad de vivienda de los hogares, es de prever que la actividad de vivienda protegida se mantenga fuerte frente a la libre, sobre todo teniendo en cuenta las directrices de la política de vivienda municipal que pasa por potenciar la construcción de vivienda pública en régimen de alquiler.

Licencias de viviendas de nueva edificación. Libres y protegidas (tasa media anual)



Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

Desde el punto de vista de la iniciación, la actividad residencial muestra un claro deterioro, sin embargo, desde la óptica de las viviendas terminadas los datos no son tan negativos, ya que en el la actividad en Madrid todavía cuenta con un componente inercial relevante. Durante 2008, en la Ciudad de Madrid se concedieron 17.291 licencias de primera ocupación, lo que supone un crecimiento del 21,2% respecto a 2007, año en el que se terminaron poco más de 14.260 viviendas. Es decir, a lo largo del año se concluyeron viviendas iniciadas a lo largo de 2006, año en el que la actividad se mantenía fuerte.

Durante 2008 en la Ciudad de Madrid se concedieron 17.291 licencias de primera ocupación, un 21,2% más que en 2007

Durante 2008 aumentó la superficie destinada a la construcción de inmuebles de uso no residencial

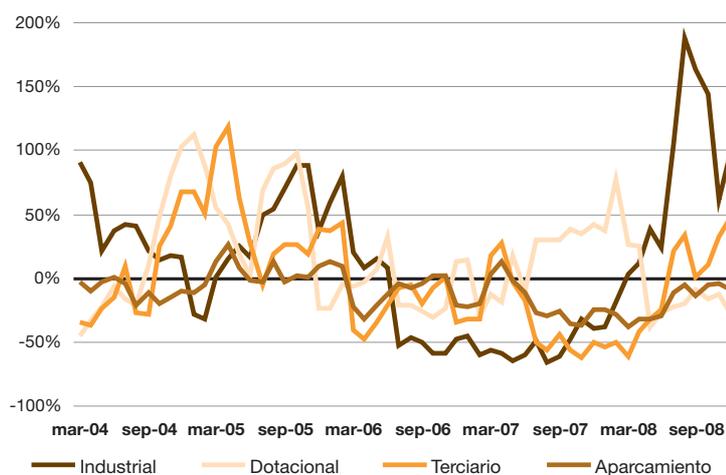
El segmento no residencial de la construcción, es decir, inmuebles destinados a usos diferentes del residencial: terciario, dotacional, industrial y aparcamientos está comportándose mejor que el residencial. De hecho, en 2008 aumentó la superficie destinada a la construcción de inmuebles de uso no residencial, algo que contrarresta con los crecimientos negativos de los dos años anteriores, que vieron cómo la superficie destinada a la construcción de edificios para estos usos se redujo más de un 25% cada año. Por tanto, puede decirse que el segmento no residencial de la construcción definitivamente ha pasado a liderar la actividad dentro del sector de la construcción en la Ciudad de Madrid.

La mayor relevancia de la construcción no residencial es una buena noticia para la economía madrileña y responde al esfuerzo de las administraciones por potenciar el sector. Como ejemplo de las diferentes iniciativas que se están llevando a cabo en este ámbito destaca el presupuesto del Fondo Estatal de Inversión Local, destinado a la promoción de la obra civil y no residencial (en el apartado de Equilibrio Territorial se detallan las diferentes actuaciones que, con cargo a este fondo, está llevando a cabo el Ayuntamiento de Madrid).

En 2008 la superficie destinada a la construcción de edificios de uso industrial y terciario se incrementó respecto a 2007

Durante el pasado año la mayor superficie de construcciones de uso no residencial se destinó a la construcción de aparcamientos y de inmuebles de uso terciario. Sin embargo, fue la construcción de edificios destinados al uso industrial la que más vio incrementar su superficie durante el año, manteniendo así la recuperación iniciada en la segunda mitad de 2007. La superficie destinada a la construcción de edificios de uso terciario también aumentó, siendo casi un 50% superior a la del año anterior. Por el contrario, tanto la superficie consignada para la construcción de aparcamientos como la destinada a usos dotacionales fue inferior a la de 2007.

Superficie de licencias de construcción no residencial por uso del suelo (tasa media anual)



Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

2.3. Sistema financiero

En el cuarto trimestre de 2008, tanto la inversión crediticia como los depósitos de clientes continúan registrando crecimientos cada vez más moderados en la Comunidad de Madrid, una tendencia que también se observa en la media española. De momento no se manifiestan los efectos de las medidas adoptadas por el Gobierno para inyectar liquidez y restablecer la confianza en el sistema financiero, aunque podrían empezar observarse en el primer trimestre de 2009. La crisis financiera ha retrasado los planes de expansión de muchas entidades financieras y empieza a observarse una disminución en el número de entidades.

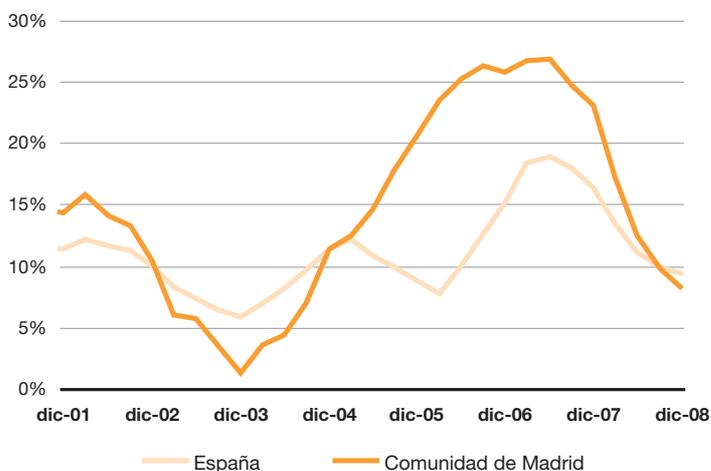
La ratio de liquidez aumenta por tercer trimestre consecutivo y se sitúa en el cuarto trimestre de 2008 en el 76,5%, el nivel más alto desde junio de 2007

Inversión crediticia y depósitos de clientes

Los depósitos de clientes continúan moderando su crecimiento en el cuarto trimestre en la Comunidad de Madrid y por segundo trimestre consecutivo registran un incremento inferior a la media española (un 8,2% y 9,4%, respectivamente). Como en trimestres anteriores, las cajas siguen siendo las protagonistas de esta moderación, aunque mantienen un ritmo de crecimiento superior a los bancos, que en el cuarto trimestre ha sido del 11,9% y 7,2%, respectivamente. Este menor crecimiento de los depósitos en los bancos ha reducido ligeramente su cuota en el volumen total, aunque todavía concentran el 71,4% en el cuarto trimestre de 2008.

Continúa la tendencia bajista en la evolución de los depósitos de clientes, registrando la Comunidad de Madrid un crecimiento más moderado que el conjunto de España

Evolución de los depósitos de clientes (tasa media anual)



Fuente: Banco de España

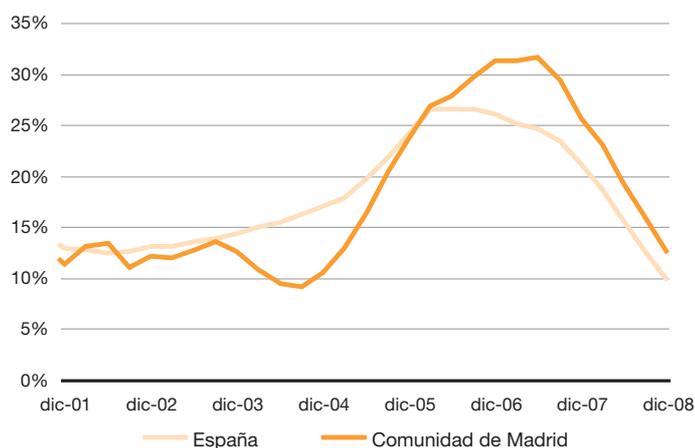
El crédito al sector privado en la Comunidad de Madrid continúa registrando crecimientos cada vez más moderados, lo que ha situado la tasa media de crecimiento en el cuarto trimestre de 2008 en un nivel similar al alcanzado en marzo de 2005 (12,5%). La tendencia de moderación también se observa en el conjunto de España, aunque la Comunidad de Madrid mantiene un diferencial de crecimiento positivo.

La falta de liquidez en el sistema continúa haciendo mella en la evolución de la inversión crediticia en el cuarto trimestre

La falta de liquidez está afectando más a las cajas que a los bancos. En éstas, el crecimiento del crédito se ha reducido desde septiembre de

2007 (inicio de la crisis financiera con las hipotecas subprime) más de 20 puntos porcentuales hasta el 8,4% en el cuarto trimestre, mientras en los bancos el descenso ha sido de 14 puntos y registran un crecimiento del 15,4% en el cuarto trimestre, muy superior al de las cajas. Además, estos concentran un porcentaje superior de inversión crediticia (un 61,5% en el cuarto trimestre de 2008).

Evolución del crédito al sector privado (tasa media anual)



Fuente: Banco de España

La evolución de la inversión crediticia y los depósitos está favoreciendo que la ratio de liquidez estructural (depósitos sobre créditos) siga aumentando por tercer trimestre consecutivo, situándose en el 76,5% en el cuarto trimestre de 2008, un nivel muy superior al agregado nacional (un 62,4%) y el más alto de los últimos seis trimestres.

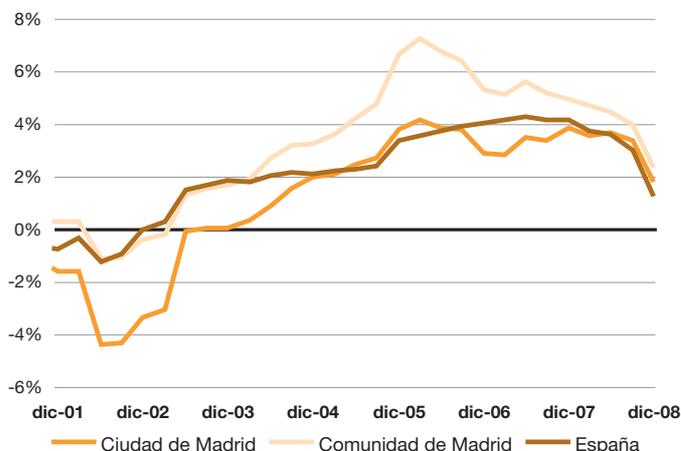
Oficinas de entidades de depósito

Intensa moderación del crecimiento del número de oficinas de entidades de depósito en la Ciudad de Madrid en el cuarto trimestre de 2008

En el cuarto trimestre de 2008 ha cobrado intensidad el ritmo de deterioro del número de oficinas de entidades de depósito, un resultado que pone de manifiesto el aplazamiento de muchas entidades de sus planes de expansión como consecuencia de la crisis financiera. En el cuarto trimestre de 2008, el número de oficinas en la Ciudad de Madrid se ha incrementado un 1,8% en relación al mismo trimestre de 2007 (58 nuevas oficinas), aunque en términos intertrimestrales se ha registrado un descenso del 0,1% (2 oficinas menos). La Comunidad de Madrid continúa manteniendo ritmos superiores a la Ciudad (un 2,3%), debido a la apertura de oficinas en las nuevas áreas residenciales que se han formado en el área metropolitana de la Ciudad.

Los bancos registran crecimientos más moderados del número de oficinas, con un incremento del 1,6% en el cuarto trimestre de 2008 frente el 2,2% de las cajas. Además han comenzado a presentar descensos en términos intertrimestrales (un -0,4%), mientras en las cajas se ha producido un avance del 0,2%, lo que deja el volumen total de entidades de éstas en las 1.650 frente a las 1.558 correspondientes a los bancos.

Número de oficinas de entidades de depósito (tasa interanual)



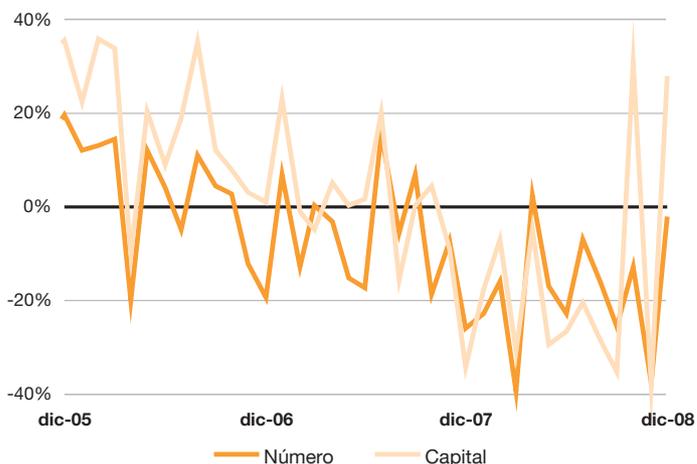
Fuente: Banco de España

Evolución del crédito hipotecario

El mercado hipotecario continúa su ajuste y en los últimos tres meses del año el número de hipotecas en la Comunidad de Madrid se ha reducido un 19,3%, registrándose en noviembre un volumen inferior a las 9.000 hipotecas, el nivel más bajo de los últimos seis años. Sin embargo, en este mismo periodo el importe se ha incrementado un 5,9%, un resultado que refleja el descenso del Euribor, que se situaba en torno al 3% en diciembre de 2008.

El número de hipotecas constituidas en la Comunidad de Madrid si sitúa en noviembre por debajo de los 9.000, el nivel más bajo de los últimos seis años

Número y capital hipotecado, Comunidad de Madrid (tasa interanual)



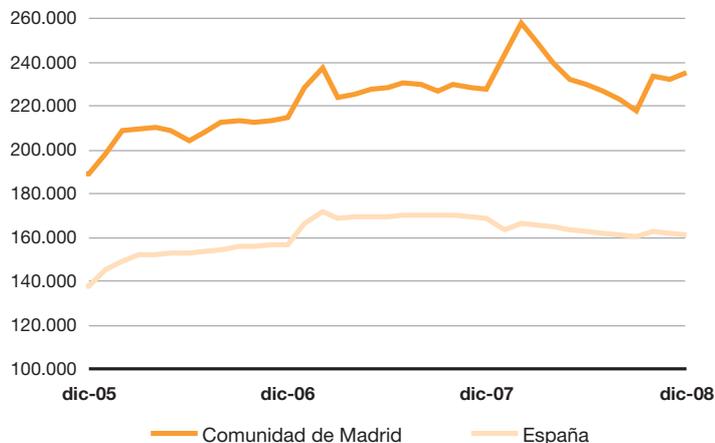
Fuente: INE

En el conjunto del año 2008 tanto el número de hipotecas como su importe han registrado intensas caídas en relación al año anterior (un -19,1% y -16,5%, respectivamente), lo que indica el fuerte ajuste del crédito hipotecario generado por la crisis financiera y la pérdida de confianza de los hogares. Sin embargo, el ajuste ha sido menor que en el conjunto de España donde se observaron descensos del -27,4% y -30,8%, respectivamente.

En el cuarto trimestre de 2008 el importe medio de las hipotecas en la Comunidad de Madrid se ha incrementado un 27,8% y se ha situado en torno a los 300.000 euros. Este aumento no se ha registrado en el conjunto de España, donde el importe medio de los créditos se ha reducido un 2,5% en el último trimestre del año y se sitúa en los 160.000 euros.

Las cajas presentan peores resultados que los bancos en la evolución del número de hipotecas y su importe y registran en el cuarto trimestre descensos superiores al 25% en ambas magnitudes, mientras en los bancos se ha mantenido el número de hipotecas respecto al mismo periodo del año anterior y el importe se ha incrementado un 35%. Este resultado ha permitido que los bancos ganen cuota en la distribución tanto del número de hipotecas como en el importe (concentran el 50% y 61%, respectivamente, en el cuarto trimestre de 2008).

Importe medio hipotecas año natural (euros)

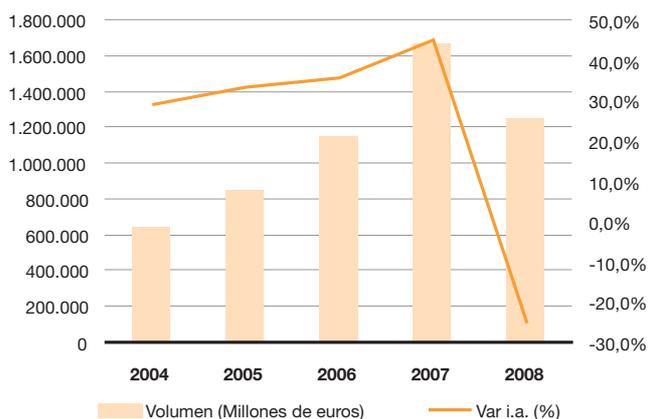


Fuente: INE

Mercado bursátil

El efectivo negociado de renta variable a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (SIBE) se ha reducido en 2008 un 25% respecto al nivel alcanzado en 2007, situándose ligeramente por encima de los 1.200.000 millones de euros. A pesar de la intensa caída, el nivel alcanzado es el segundo mayor volumen de toda la historia de la Bolsa española.

Negociación de acciones en SIBE

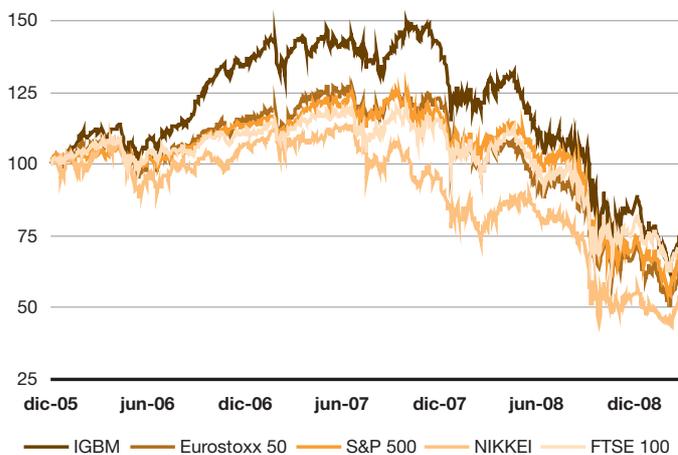


Fuente: Bolsa de Madrid

La tendencia bajista continúa instalada en las principales bolsas internacionales, incluida la Bolsa de Madrid, que volvía a registrar un nuevo mínimo a principios de marzo, situando su valor ligeramente por debajo de los 720 puntos. Desde entonces se ha incrementado el nivel, situándose por encima de los 820 puntos a finales de mes. La rentabilidad en marzo con respecto al cierre de 2008 es del -16% (un -43,0% en relación a marzo de 2008), ligeramente inferior a la registrada por las principales plazas internacionales: el Nikkei y el Euro Stoxx 50 han perdido un -8,5% y un -15,4% respectivamente.

La tendencia bajista continúa instalada en las principales bolsas internacionales, incluida la Bolsa de Madrid, en los primeros meses de 2009

Evolución índices bursátiles (100=31/12/2005)



Fuente: Bloomberg

2.4. Turismo

Como consecuencia de la crisis económica mundial, la demanda turística registró una acusada caída a comienzos de 2009

La demanda turística en el trimestre de diciembre de 2008 a febrero de 2009, que puede verse reflejada en las cifras de pernoctaciones en alojamientos hoteleros en la Ciudad de Madrid, se redujo notablemente, mostrando una caída interanual acumulada del 8,5%, como resultado de la actual crisis económica que se está viviendo a escala mundial. Esta tendencia negativa del número de pernoctaciones viene ocurriendo desde la segunda mitad de 2008, si bien el ritmo de deterioro se ha incrementado en los últimos meses, llegando incluso a mostrar una reducción interanual del -12,6% en el mes de febrero de 2009. En el trimestre de diciembre a febrero de 2009 la media interanual en el acumulado se situó siete puntos porcentuales por debajo de la tasa interanual de crecimiento de 2008 frente a 2007.

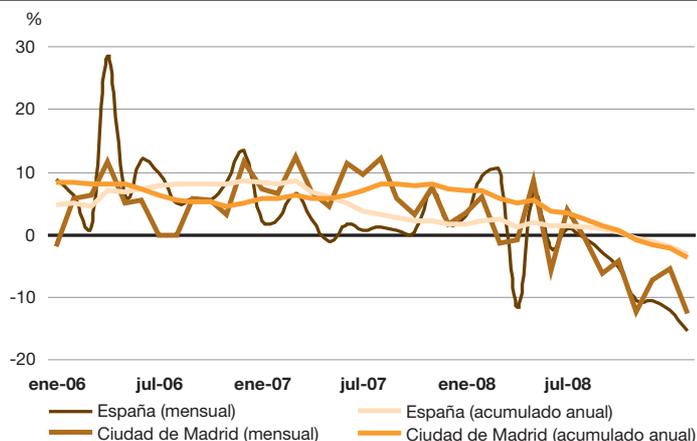
Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid							
	2007	2008		2009		Var. % 08/07	Var. % 09*/08
		dic	ene	feb			
Viajeros	7.306.360	545.509	510.628	532.871	-0,2%	-6,2%	
nacionales	3.852.097	324.715	293.442	310.185	-1,6%	-3,6%	
extranjeros	3.454.263	220.794	217.186	222.686	1,5%	-9,6%	
Pernoctaciones	13.973.117	1.028.769	964.437	983.307	-1,6%	-8,5%	
nacionales	6.567.957	564.598	503.146	519.452	-4,3%	-5,7%	
extranjeros	7.405.160	464.171	461.291	463.855	1,0%	-11,4%	
Estancia media	1,91	1,89	1,89	1,85	-1,4%	-2,4%	
nacionales	1,71	1,74	1,71	1,67	-2,7%	-2,2%	
extranjeros	2,14	2,10	2,12	2,08	-0,5%	-2,0%	
Grado ocupación por plaza	54,2	46,0	43,2	48,3	-5,1%	-11,7%	

* Acumulado diciembre 2008 febrero 2009

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Tanto la demanda hotelera nacional como la extranjera mostraron un empeoramiento de su conducta, incrementando sus caídas durante los primeros meses del año. Fue la demanda extranjera la que mostró un descenso más marcado, llegando a alcanzar un retroceso del 11,4% en el acumulado de diciembre a febrero. A esta fuerte caída de la demanda extranjera se sumó la reducción de la demanda nacional, con una variación en el mismo periodo del -5,7% interanual.

Pernoctaciones en hoteles (tasa interanual de los datos mensuales y del acumulado anual)

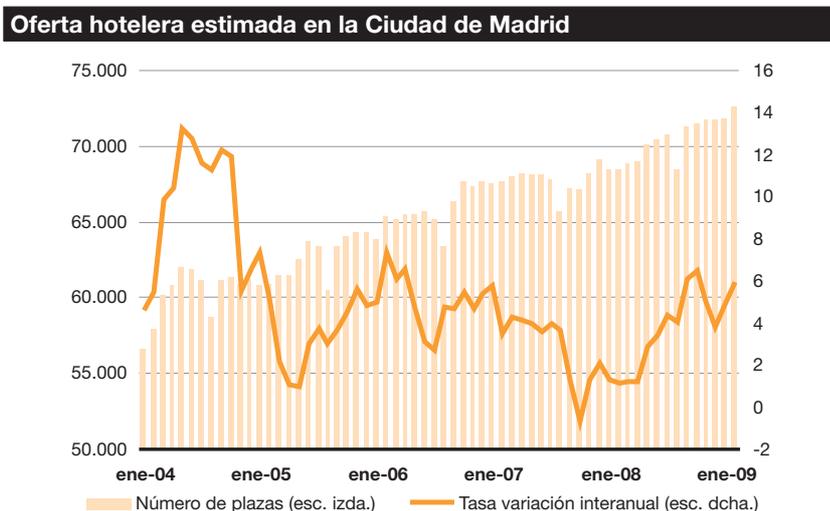


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

El comportamiento de la demanda turística en la Ciudad de Madrid es similar al observado para el conjunto de España. Ambos se sitúan en tasas de crecimiento negativas, acelerándose el deterioro en los últimos meses.

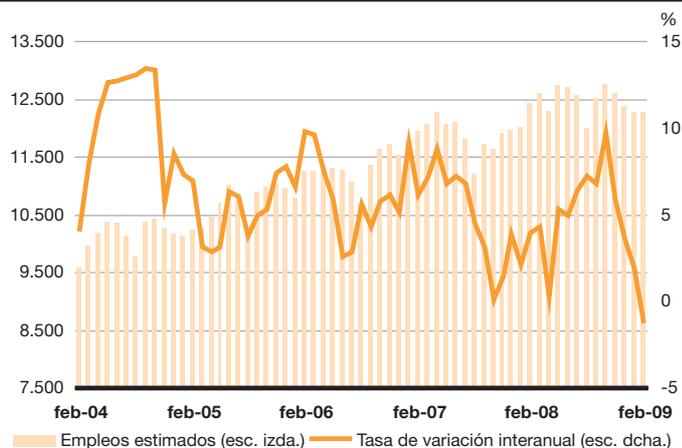
Aunque la demanda turística se vio reducida, en la Ciudad de Madrid se han seguido abriendo nuevos establecimientos hoteleros, lo que ha contribuido al aumento de la oferta turística en la ciudad. En febrero de 2008, Madrid contaba con 879 establecimientos en funcionamiento, lo que suponía 27 establecimientos más que el mismo mes del año anterior. Además se alcanzó un máximo de número de plazas ofertadas, con 72.546 plazas, reflejado un crecimiento interanual frente a febrero de 2008 del 5,9%. En un contexto de aumento de la oferta hotelera, la reducción de la demanda turística, sin embargo, se ha dejado notar en el promedio del grado de ocupación por plaza hotelera para los meses de diciembre a febrero de 2009, que se ha visto reducido en un 13,9% frente al mismo periodo de 2008.

La oferta hotelera sigue marcando máximos pese a la disminución de la demanda, lo que ha causado un descenso en la ocupación por plaza hotelera



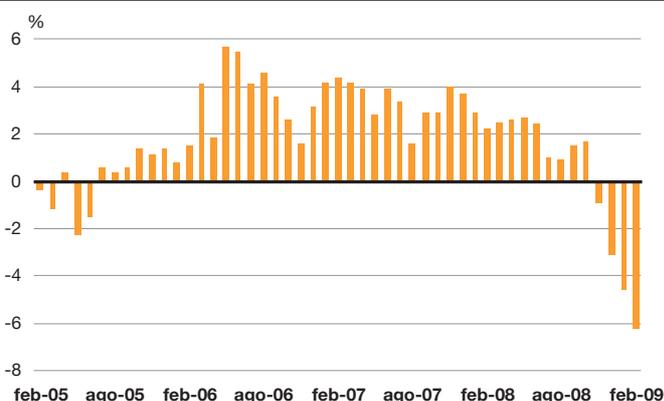
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Finalmente, la crisis de demanda en el sector se ha dejado sentir también en las decisiones de los empresarios sobre la contratación de empleados. Como consecuencia del drástico descenso en la demanda, el empleo dentro de los establecimientos hoteleros se redujo en los últimos meses, alcanzando cifras inferiores a las de finales del 2008. La Encuesta de Ocupación Hotelera del INE, mostró un descenso del número de ocupados en alojamientos hoteleros en la Ciudad de Madrid, contabilizándose en febrero 12.762 empleos, 150 empleados menos que el mismo mes del año anterior. Este descenso en el número de empleados, supuso una caída en términos interanuales del 1,2%.

Empleo en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Los resultados económicos de los establecimientos hoteleros disminuyeron debido principalmente al marcado descenso en el grado de ocupación, consecuencia del descenso en la demanda turística nacional y extranjera. Ello se reflejó en el índice de ingresos hoteleros para la Comunidad de Madrid, que muestra por cuarto mes consecutivo una reducción en la tasa interanual de crecimiento, hasta alcanzar en febrero el valor más bajo de los últimos cinco años, -6,2%, cifra que sería aún peor si la computáramos en términos reales, y que se encuentra muy por debajo del crecimiento del 2,2% obtenido en febrero del año anterior.

Índice de los Ingresos Hoteleros de la Comunidad de Madrid

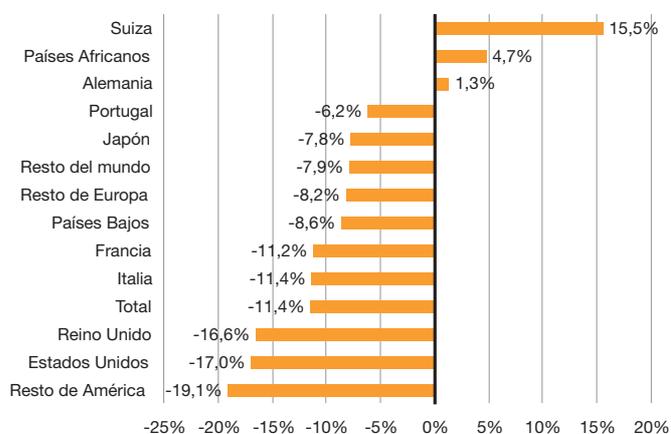
Fuente: Índice de Ingresos Hoteleros (IIH) - INE

La caída de la demanda extranjera sigue afectando a prácticamente todos los mercados emisores de importancia para la Ciudad. Destaca especialmente la caída observada en las pernoctaciones de británicos y estadounidenses, dos mercados que están sufriendo con intensidad la crisis económica y financiera durante estos últimos trimestres, y que, adicionalmente, siguen estando perjudicados por el valor de sus divisas frente al euro. Las pernoctaciones de británicos en el trimestre de diciembre de 2008 a febrero de 2009 se reducían en un 16,6 % con respecto al mismo periodo del año anterior, lo que supone

21.000 pernoctaciones menos. La caída de los estadounidenses es del 17,0 %, representando también una caída de 27.000 pernoctaciones.

En el lado positivo, sobresalen los resultados del mercado emisor alemán, que ha mostrado cifras positivas de crecimiento en este comienzo de 2009, con un 1,3 %, tras las fuertes caídas en pernoctaciones que se produjeron a lo largo de 2008. Si bien, en volumen la cifra es baja, con sólo 1.000 pernoctaciones más que en el mismo periodo del año pasado. En términos relativos el mayor incremento se ha observado en el mercado suizo, con un aumento del 15,5 %, lo que supone 2.800 pernoctaciones más.

Pernoctaciones en alojamiento hotelero en la Ciudad de Madrid (tasa interanual del acumulado diciembre 08 a febrero 09)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

2.5. Transporte

Los efectos de la crisis financiera internacional siguen trasladándose con fuerza al conjunto de los sectores económicos, de entre los cuales, el sector del transporte se está viendo especialmente afectado. Es este contexto es destacable el descenso registrado en el transporte de pasajeros en la Ciudad de Madrid, que alcanza a la totalidad de los medios de transporte, siendo el más afectado el transporte aéreo.

La crisis sigue afectando al transporte de viajeros, especialmente al transporte aéreo, que desciende un -15,8% durante el periodo diciembre-febrero

El sector del transporte aéreo ha vivido, teniendo en cuenta los datos trimestrales del periodo diciembre-febrero (últimos datos disponibles), una variación del -15,8% en el número de pasajeros frente al mismo periodo del año anterior. Los pasajeros de vuelos nacionales han continuado con la tendencia de descenso mostrada en meses anteriores, acrecentando el ritmo interanual de caída hasta el -24,2%, frente al dato registrado en el trimestre septiembre-noviembre (-21,5%). Los viajeros de vuelos internacionales también acentúan su caída en número de viajeros, hasta el -9,3% interanual frente al -6,2% registrado en septiembre-noviembre.

Tanto el proceso de trasvase de viajeros del avión al tren de alta velocidad en las líneas a Barcelona y Málaga, como el impacto de la

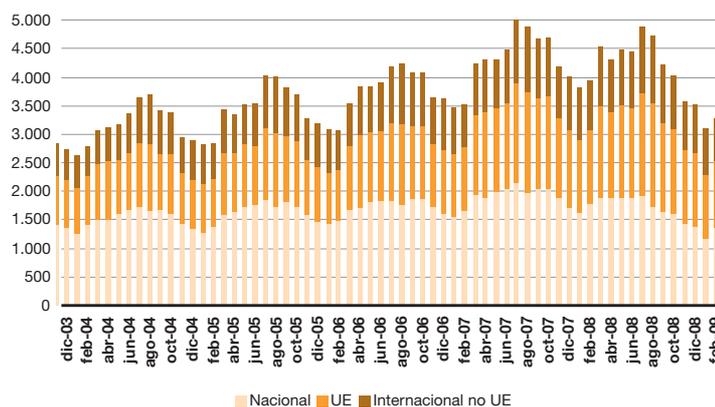
crisis, que reduce considerablemente los desplazamientos, tanto de negocio como de ocio, siguen afectando de manera negativa a la evolución del tráfico aéreo con base en Madrid-Barajas.

Principales indicadores de tráfico aeroportuario en Madrid-Barajas						
	Pasajeros (miles)			Mercancías (Tn)		
	Total	Nacional	Internacional	Total	Nacional	Internacional
2007	51.403	22.743	28.660	320.486	65.339	255.147
2008	50.983	21.045	29.938	332.846	65.932	266.914
ago-08	4.735	1.736	2.999	24.588	4.865	19.723
sep-08	4.209	1.628	2.581	27.148	5.266	21.882
oct-08	4.046	1.613	2.433	30.456	6.182	24.274
nov-08	3.557	1.445	2.112	27.630	5.337	22.292
dic-08	3.525	1.389	2.136	26.685	5.281	21.404
ene-09	3.108	1.155	1.953	21.861	4.496	17.365
feb-09	3.273	1.362	1.911	22.092	4.140	17.952
Var. 08/07*	-15,8%	-24,2%	-9,3%	-14,9%	-15,9%	-14,7%

* Tasa interanual del acumulado del periodo dic-08-feb-09 (últimos tres meses disponibles)
Fuente: AENA. Los datos no incluyen Tránsitos Directos ni Otras Clases de Tráfico

Durante el periodo analizado (diciembre-febrero) el porcentaje del tráfico internacional de pasajeros ha alcanzado el 60,6% sobre el total, de los cuales, un 59,2% eran procedentes de la Unión Europea (UE, en adelante). Del total de pasajeros transportados durante el trimestre diciembre-febrero (9.906.000), 3.907.000 fueron pasajeros de vuelos nacionales, frente a los 5.999.000 pasajeros de vuelos internacionales, de los que 3.553.000 tenían como origen o destino otro aeropuerto de la UE y 2.446.000 contaban con un origen o destino ajeno a la UE. El dato del trimestre frente al mismo periodo del año anterior refleja un descenso en números absolutos del número de viajeros transportados con destino u origen en el aeropuerto de Madrid-Barajas de 1.865.000 pasajeros.

Tráfico de pasajeros en Madrid-Barajas (miles)



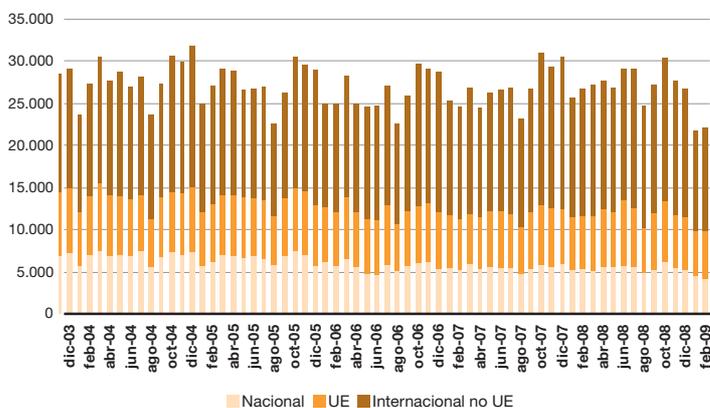
Fuente: AENA

El tráfico de mercancías ha descendido tanto en los vuelos nacionales como internacionales, pero el menor descenso se ha dado en los vuelos con origen o destino fuera del territorio nacional

En cuanto al tráfico aéreo de mercancías, éste ha evolucionado también a la baja, registrando un descenso interanual durante el periodo diciembre de 2008-febrero de 2009 del -14,9%, más intenso en el transporte nacional (-15,9%) que en el internacional (-14,7%). De las 70.639 toneladas transportadas durante el periodo, la mayor parte tiene como origen o destino el exterior de la UE (39.523 toneladas), seguido por la UE (17.199 toneladas) y, finalmente, el

territorio nacional (13.917 toneladas). El tráfico comercial internacional abarca así el 80,3% del total de mercancías transportadas por avión, frente al 19,7% que supone el tráfico de mercancías nacional en el aeropuerto de Madrid-Barajas.

Tráfico de mercancías en Madrid-Barajas (toneladas)



Fuente: AENA

2.6. Movilidad

Los datos de intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid entre los meses de diciembre y febrero muestran un ligero descenso respecto al mismo periodo del año anterior (-0,2%), dándose los mayores incrementos en el segundo cinturón y entre la M-30 y la M-40 (5,1% en ambos casos). Por el contrario, los mayores descensos se han registrado en el exterior de la M-40 (-10,2%), entre el primer y el segundo cinturón (-6,1%) y en el interior del primer cinturón (-5,5%).

Ligero aumento de la intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid, así como de la velocidad media

Por lo que respecta a la velocidad media diaria del tráfico urbano, ha aumentado un 1,1% en el mismo periodo, debido principalmente a los ascensos registrados en la M-40 (8%) y entre el primer y el segundo cinturón (4,2%), que han hecho que la velocidad media suba en febrero de 2009 en estas zonas hasta los 65,4 y 17,7 km/hora, respectivamente. Por el contrario, la velocidad se ha visto reducida en la M-30 (-6,3%) y en el primer cinturón (-3,4%), principalmente.

Intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid

	Conjunto	Interior 1er cinturón	1er cinturón	Entre 1er y 2º cinturón	Entre 2º cinturón y M-30	M-30	Entre M-30 y M-40	Exterior a M-40
2007	2.480.951	158.571	342.858	482.603	286.779	522.260	209.232	436.789
2008	2.303.386	149.119	318.185	450.019	258.426	468.348	190.440	432.622
sep-08	2.499.633	156.270	344.759	486.203	283.533	515.656	204.796	470.438
oct-08	2.516.582	154.756	341.770	493.584	280.221	519.898	202.892	484.419
nov-08	2.554.082	153.201	357.812	496.311	297.722	529.792	194.466	485.768
dic-08	2.537.398	158.051	359.237	475.540	297.571	524.331	203.960	481.494
ene-09	2.446.458	154.627	358.880	453.580	278.333	501.634	198.834	463.580
feb-09	2.487.566	156.872	353.514	468.425	277.661	511.709	206.845	475.489
Var. 08/07*	-0,2%	-5,5%	4,3%	-6,1%	5,1%	-2,7%	0,5%	5,1%

* Tasa interanual del acumulado del periodo dic. 08-feb. 09 (últimos tres meses disponibles)
Fuente: Ayuntamiento de Madrid. Concejalía de Servicios de Movilidad Urbana

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	M-40
2007	24,2	10,0	19,6	17,6	24,5	23,7	64,1	25,1	63,4
2008	22,5	9,7	18,4	16,8	22,5	22,8	60,9	23,1	60,7
sep-08	23,4	9,5	19,0	17,3	23,6	23,9	60,1	24,5	59,4
oct-08	24,0	10,4	19,5	18,1	22,8	24,3	60,5	24,7	65,0
nov-08	23,9	9,7	19,0	18,6	20,7	24,0	61,5	25,0	57,5
dic-08	23,6	9,8	18,3	17,1	23,0	23,7	63,8	24,4	72,0
ene-09	23,7	11,1	18,7	17,6	23,3	23,8	60,5	23,7	63,7
feb-09	23,8	10,5	19,0	17,7	23,5	23,4	60,7	24,8	65,4
Var. 08/07*	1,1%	-0,5%	-3,4%	4,2%	-0,6%	0,9%	-6,3%	1,2%	8,0%

* Tasa interanual del acumulado del periodo dic. 08-feb. 09 (últimos tres meses disponibles)

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

Entre los meses de octubre y diciembre de 2008 ha descendido el número de viajeros que utilizan el transporte colectivo (autobús y metro) un 1%

Por lo que respecta al uso del transporte público en la Ciudad de Madrid, entre los meses de octubre y diciembre se ha registrado un descenso en términos interanuales del 1%, debido principalmente al descenso en el número de usuarios del autobús urbano (-2,6%), ya que el metro se ha mantenido estable respecto al mismo periodo del año anterior. En cuanto a distancia recorrida, el autobús ha visto crecer el número de kilómetros efectuados en un 4,8% frente al mismo periodo del año anterior.

Principales indicadores de transporte colectivo en Madrid (en miles)

	Viajeros transportados			Distancia recorrida (km)
	Total	Autobús	Metro	Autobús
2007	1.143.125	454.892	688.233	103.856
2008	1.124.215	434.520	689.695	102.451
abr-08	100.617	35.553	65.064	8.357,4
may-08	96.806	36.969	59.837	8.798,9
jun-08	96.684	37.492	59.192	8.505,0
jul-08	95.970	42.638	53.332	7.944,4
ago-08	60.663	23.813	36.850	6.779,9
sep-08	87.376	33.741	53.635	8.010,4
oct-08	104.995	40.838	64.157	9.650,7
nov-08	97.882	38.148	59.734	9.206,9
dic-08	94.164	36.034	58.130	9.219,6
Var. 08/07*	-1,0%	-2,6%	0,0%	4,8%

*La tasa interanual corresponde al acumulado octubre 08-diciembre 08. Datos de Compañía Metropolitana y Empresa Municipal de Transportes

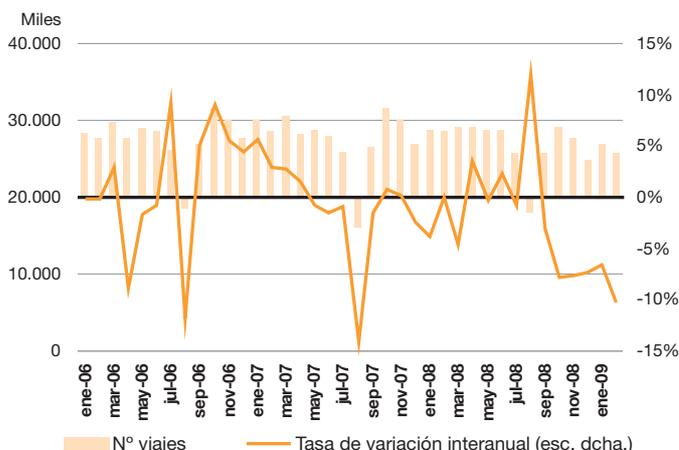
Fuente: Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

En cuanto al tráfico de pasajeros en los servicios ferroviarios de cercanías de la Ciudad de Madrid, en el último mes disponible (febrero) se ha producido un descenso interanual del -10,3%, reforzando la tendencia de descenso mostrada en meses anteriores.

Los mayores descensos se han observado en las estaciones de Vallecas (-77,2%), Villaverde Bajo (-46,8%), Canto Blanco Universidad (-44,5%), San Cristóbal de los Ángeles (-24,9%) y Pirámides (-24,2%). Por otro lado, los mayores crecimientos se han dado en las estaciones de Méndez Álvaro PV (164,9%), Pitis (95,3%) y Chamartín (39,5%).

Durante 2008 las estaciones con mayor número de viajeros fueron las de Atocha (120,6 millones), Nuevos Ministerios (27,5 millones), Chamartín (15,6 millones), Príncipe Pío (13,7 millones) y Aluche (13 millones), frente a un total de 324,3 millones de viajeros. En los dos primeros meses de 2009 encabezan la clasificación Atocha, Chamartín, Aluche, Méndez Álvaro PV y Príncipe Pío.

Tráfico de pasajeros en estaciones de Cercanías de la Ciudad

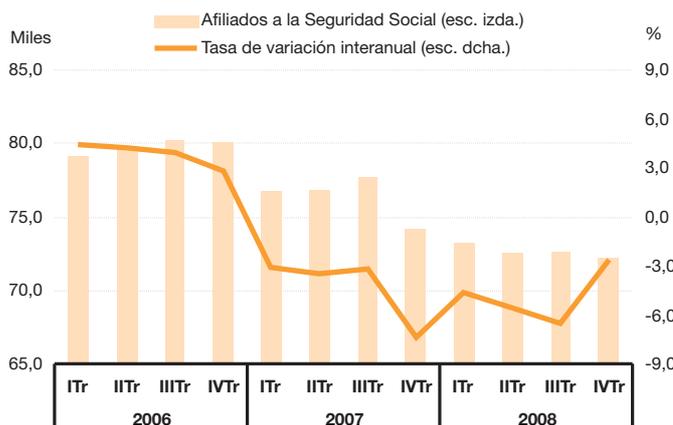


Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - RENFE

Por otra parte el empleo en el sector del transporte en la Ciudad de Madrid ofrece unos datos que podrían indicar que la destrucción de empleo en el sector ha tocado fondo, con variaciones interanuales en el número de afiliados negativas pero de menor cuantía que las registradas en meses anteriores, con un descenso de 1.957 afiliados (-2,6%) frente al mismo trimestre de 2007, lo que supone una mejora respecto a la caída en 5.057 empleados (-6,5%) que se produjo en el trimestre anterior. El descenso ha afectado a todas las ramas que conforman el sector, excepto transporte marítimo (+4%), y ha sido especialmente intensa en transporte terrestre y por tubería, que concentra el 65,4% del total de afiliados y se ha reducido un 3,4% en términos interanuales.

El número de trabajadores afiliados en el sector en la Ciudad de Madrid ha registrado una evolución menos negativa que en período anterior (-2,6% en el IVT08 frente a -6,5% en el IIIT08)

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



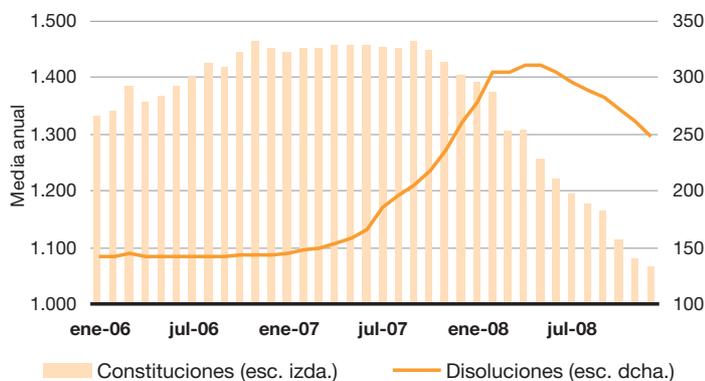
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid Tesorería Gral. de la Seguridad Social

3. DINÁMICA EMPRESARIAL

La crisis económica y financiera continúa mostrando su impacto en la constitución de nuevas sociedades en la Ciudad de Madrid, así como en su capitalización media

La crisis económica se está dejando sentir con especial virulencia en el número de actos de constitución de sociedades, que volvió a alcanzar en la Ciudad de Madrid un mínimo de la serie de los últimos años en el mes de diciembre de 2008, último mes para el que disponemos de datos. El número de constituciones se situó en dicho mes en 1.066 constituciones de media anual, acumulando ya más de un año de caídas en dicho indicador. Las expectativas apuntan al mantenimiento de la tendencia negativa, esperándose que nos situemos por debajo de los 1.000 actos de constitución ya en el primer trimestre de 2009.

Actos de constitución y de disolución* de empresas en la Ciudad



* Extinciones, suspensiones, quiebras y declaraciones concursales de Sociedades
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid Colegio de Registradores

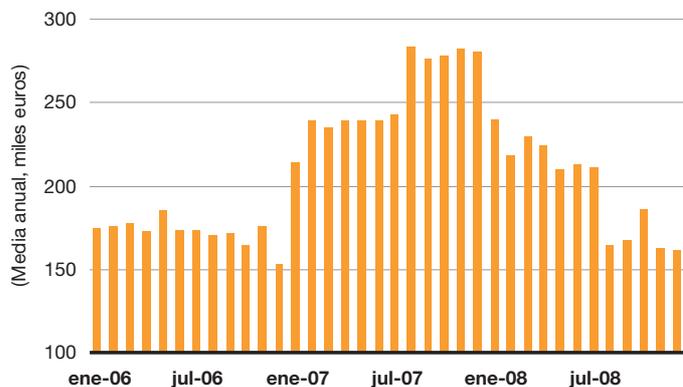
Las cifras de actos de disolución han mejorado en el cuarto trimestre de 2008 con respecto al mismo trimestre del año anterior, aunque aún se mantienen en cifras elevadas

Por otro lado, los actos de disolución, en media anual, volvieron a reducirse en los últimos meses, hasta colocarse por debajo de los 250 en el mes de diciembre. Aunque los datos obtenidos siguen siendo negativos, el comportamiento del último trimestre de 2008 ha sido sensiblemente mejor que el observado en el último trimestre de 2007 y primer trimestre de 2008, cuando se llegaron a alcanzar cifras superiores a las 400 disoluciones al mes.

La capitalización media obtenida a partir de los datos de la estadística de sociedades de la Ciudad de Madrid sigue situándose en mínimos de los últimos años, reflejando la percepción de que se

realizan pocos actos de constitución y con una capitalización media sensiblemente inferior. Las restricciones en el crédito, derivadas de la falta de liquidez y el aumento de la incertidumbre económica, siguen limitando los proyectos de inversión de mayor cuantía en constitución de nuevas empresas.

Capitalización media de sociedades mercantiles constituidas (Ciudad de Madrid)

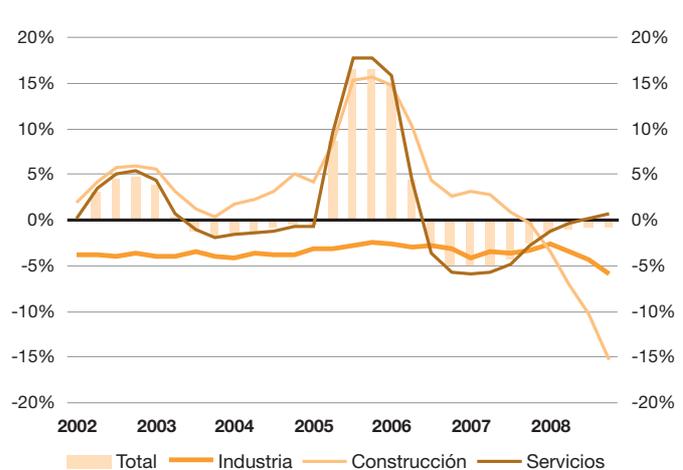


Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid Colegio de Registradores

El número total de cuentas de cotización a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid se mantuvo por encima de las 151.000 en diciembre de 2008. A pesar del recrudecimiento de los retrocesos en el sector de la construcción, el ligero crecimiento interanual del sector servicios, principal componente en la Ciudad en términos relativos, ha servido para mantener la cifra de crecimiento interanual del total de cuentas de cotización en el -0,8%. Las caídas de los sectores de la construcción y la industria se aceleraban en el cuarto trimestre del 2008, hasta superar el 15% y el 5% interanual, respectivamente.

En términos de cuentas de cotización, la crisis económica y financiera se está dejando sentir especialmente en los sectores de construcción e industria

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

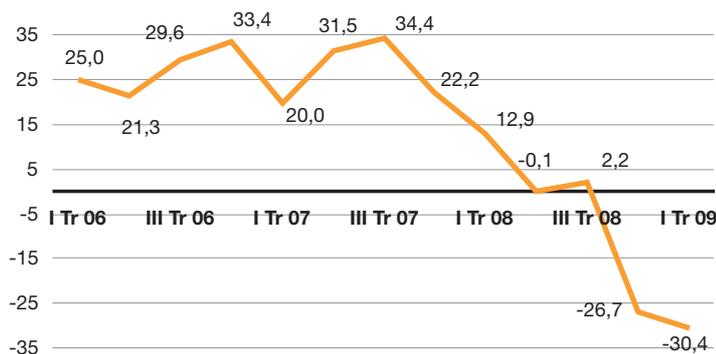


Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

Nuevo mínimo histórico para el indicador de confianza empresarial de la Ciudad de Madrid

Se ha producido un nuevo descenso en el indicador de confianza empresarial de la Ciudad de Madrid, elaborado por el Ayuntamiento de Madrid. La caída ha supuesto alcanzar nuevos mínimos globales en la serie histórica disponible para este indicador, al situarnos con un valor de -30,4, indicativo de que la crisis se está intensificando en el primer trimestre de 2009. Los resultados obtenidos muestran que la percepción de los empresarios sobre el entorno económico y sus previsiones de actividad y beneficio siguen siendo muy negativas en el primer trimestre de 2009, sin preverse una mejora significativa tampoco para el segundo.

Indicador de Confianza Empresarial. Ciudad de Madrid

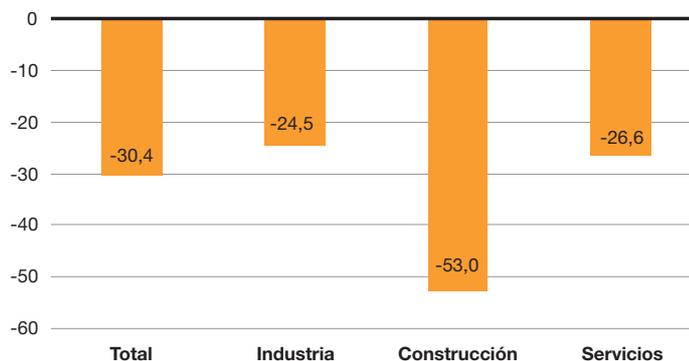


Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Observatorio Económico del Área de Gobierno de Economía y Empleo - Ayuntamiento Madrid

La caída de la demanda por la crisis económica y financiera continúa deteriorando las principales variables de situación económica de las empresas de la Ciudad

Un trimestre más, el sector de la construcción vuelve a mostrar una mayor reducción en sus indicadores de confianza, hasta alcanzar un valor de -53,0, que sigue influyendo de forma importante en el resultado final del indicador global para la Ciudad de Madrid. La situación en los sectores de servicios e industria continúa en números negativos, aunque con una intensidad más moderada.

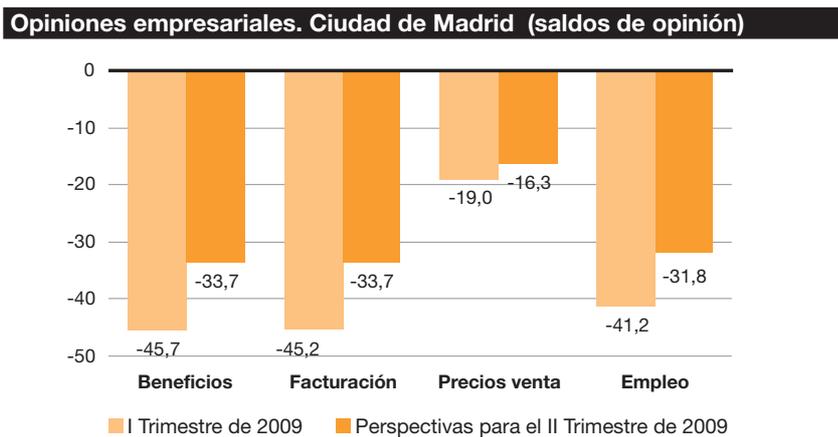
Indicador de Confianza Empresarial por sectores. Ciudad de Madrid. I trimestre de 2009



Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Observatorio Económico del Área de Gobierno de Economía y Empleo - Ayuntamiento Madrid

Debe destacarse que los tres sectores se encuentran en cifras inferiores a los -20 puntos, lo que refleja una merma en la actividad y producción de estos sectores, al contener un mayor porcentaje de empresarios que apuntan que su sector ha empeorado y empeorará en el próximo trimestre con respecto a las cifras del mismo periodo del año pasado.

La percepción sobre las principales variables de la actividad económica empresarial en la Ciudad de Madrid sigue estando muy deteriorada. Los saldos de opinión en beneficios, facturación, precios de venta o empleo siguen en valores negativos en el primer trimestre de 2009, con un amplio consenso de los empresarios de que la situación de estas variables en el segundo trimestre no sufrirá cambios significativos. De nuevo, son los precios de venta los que están soportando un menor ajuste a la baja que el resto de variables. En este sentido, debe concluirse que es precisamente el importante retroceso de la demanda final el que está reduciendo drásticamente los beneficios de las empresas madrileñas. Por otro lado, ante el deterioro del entorno económico, el empleo sigue empeorando, reduciéndose hasta los -41,2 puntos el saldo de opinión de los empresarios sobre esta variable.



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

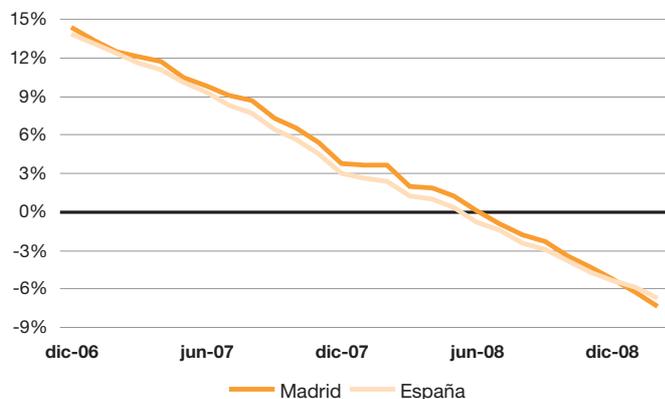
4. DEMANDA

4.1. Consumo

Las ventas al por menor en la Comunidad de Madrid continuaron con su descenso durante los primeros meses de 2009

Las ventas al por menor en la Comunidad de Madrid continuaron con su descenso durante los primeros meses de 2009, siguiendo la tendencia observada a lo largo de 2008, según muestra el Índice General de Comercio Minorista a precios constantes, publicado por el INE. Durante los meses de diciembre, enero y febrero se observó una variación media anual de las ventas del -9,5%, -10,0% y -13,1%, respectivamente. Por su parte, la tasa media anual refleja la caída de las ventas al por menor en la Comunidad de Madrid, con variaciones de un -5,2% en diciembre, un -6,3% en enero y un -7,4% en febrero, en línea con lo registrado por el agregado nacional.

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



Fuente: INE

Las afiliaciones a la Seguridad Social en comercio al por mayor presentaron una variación interanual del -1,1% en el cuarto trimestre de 2008

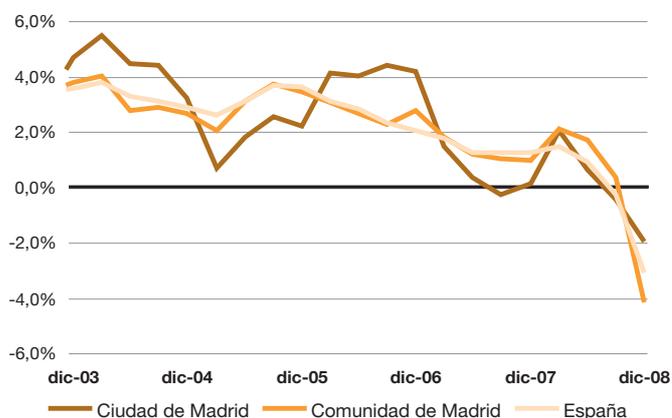
Las afiliaciones a la Seguridad Social en la rama de comercio al por mayor presentaron en la Ciudad de Madrid una variación interanual del -1,1% en el cuarto trimestre de 2008, registrando por primera vez tasas negativas a pesar del crecimiento del 1,3% observado el trimestre precedente. Así, el número de ocupados en comercio al por mayor en la Ciudad de Madrid se sitúa en 83.942 trabajadores, lo que refleja una pérdida de 452 empleos desde el tercer trimestre. Por otra parte, en cuanto al agregado nacional, también se registró una caída interanual, que alcanzó un 2,5%. Tan sólo en la Comunidad de

Madrid se observó una tasa positiva, con un crecimiento del 1,6% en línea con el correspondiente al trimestre anterior. De esta manera, el total de afiliados en la región se situó en 175.495 ocupados.

En cuanto al comercio al por menor, la afiliación en la Ciudad de Madrid mostró una variación interanual del -1,9% en el último trimestre de 2008, profundizando la tendencia de la desaceleración registrada ya en los restantes trimestres del año. En la Comunidad de Madrid y en el conjunto de España también se han obtenido tasas interanuales del -4,1% y del -3,1%, respectivamente.

La afiliación en comercio al por menor en la Ciudad de Madrid registró un nuevo descenso más acusado durante el cuarto trimestre

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

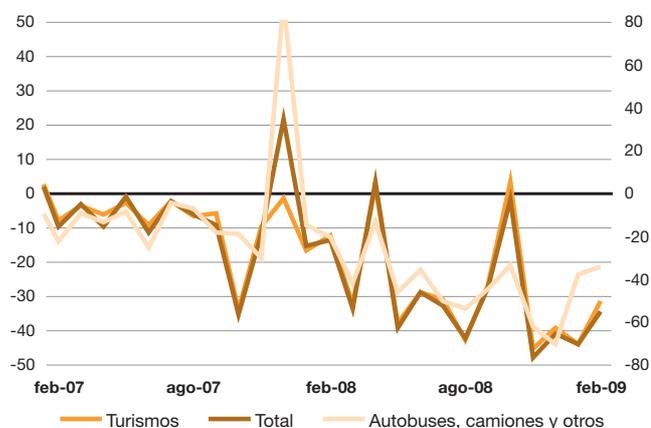


Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social - MTAS

Las cifras de matriculaciones en la Ciudad de Madrid correspondientes a los últimos tres meses disponibles (diciembre, enero y febrero) siguen lejos de las que se registraban hace un año. Así, pese a que las cifras de finales de 2008 reflejaron un cierto repunte de la adquisición de vehículos, superando ligeramente las 7.000 unidades, los meses de enero y febrero han retornado a niveles en torno a las 5.000 unidades.

La matriculación de vehículos en la Ciudad de Madrid se mantienen por debajo de las registradas hace un año

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



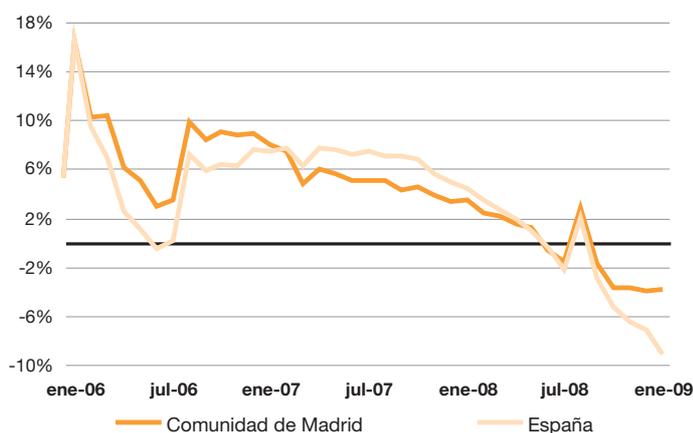
Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - DGT

En concreto, las cifras de febrero sitúan el total acumulado de vehículos matriculados en los meses transcurridos de 2009 en 10.274 unidades, cifra inferior a la observada al término de febrero de 2008, cuando se alcanzó un total de 16.901 y claramente por debajo del máximo de 22.753 registrado en el mismo periodo de 2005. Las categorías más afectadas son las correspondientes a motocicletas y ciclomotores así como la referente a autobuses, camiones y otros.

4.2. Inversión

La demanda de inversión sigue registrando variaciones negativas en la Comunidad de Madrid. El subíndice de bienes de equipo (IPI), ha registrado nuevos descensos en los últimos tres meses disponibles, observándose variaciones del -3,6% en noviembre y del -3,7% en enero de 2009, cifras ligeramente menos negativas que las observadas para el conjunto de España.

Inversión en bienes de equipo (tasa media anual)



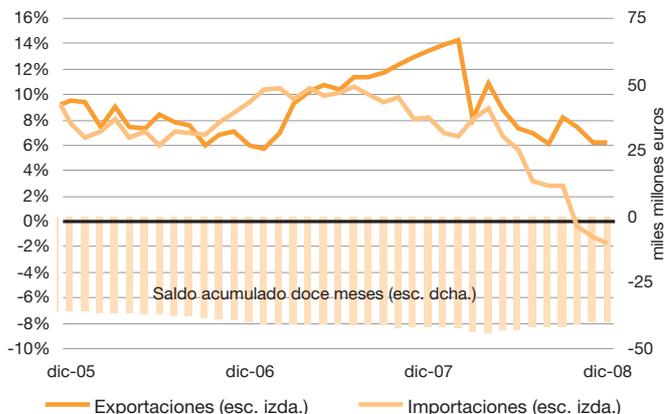
Fuente: INE

4.3. Sector exterior

El déficit comercial acumulado de la Comunidad de Madrid se redujo en diciembre hasta niveles no registrados desde finales de 2006

En la Comunidad de Madrid, el déficit comercial acumulado en los últimos 12 meses mostró en el mes de diciembre una variación interanual del -5,5%, descendiendo hasta los 39.764 millones de euros, por debajo de los niveles observados a lo largo de 2008. Se mantiene así la senda de reducción del volumen del déficit acumulado, que se sitúa en valores que no se registraban desde finales de 2006. Esta evolución responde fundamentalmente a la caída de la demanda de importaciones de la Comunidad de Madrid. Las exportaciones, por su parte, siguen creciendo, aunque a tasas más moderadas que en meses anteriores.

**Sector Exterior de la Comunidad de Madrid
(tasa interanual de acumulado 12 meses)**



Fuente: ICEX

El acumulado a 12 meses hasta enero referente a las exportaciones de la Comunidad de Madrid por sectores, refleja una continuación de la evolución registrada en la mayor parte de 2008, con aumentos de las exportaciones de los productos energéticos y de los alimentos.

Comercio exterior por sectores económicos en la Comunidad de Madrid

	Acumulado 12 meses (enero 2009)			Var 08/07* %		
	Exports.	Imports.	Saldo	Exports.	Imports.	Saldo **
Total (miles euros)	21.274.254	60.251.337	-38.977.083	3,8%	-3,4%	-6,9%
1 Alimentos	949.046	3.666.101	-2.717.055	22,0%	6,7%	2,2%
2 Prod. Energéticos	2.551.285	5.103.716	-2.552.431	48,3%	73,8%	109,9%
3 Materias primas	159.964	488.682	-328.718	-11,7%	3,2%	12,4%
4 Semimanufacturas	6.399.093	14.899.678	-8.500.585	2,3%	11,6%	19,8%
5 Bienes de equipo	7.140.052	23.401.971	-16.261.920	-2,2%	-2,8%	-3,1%
6 Sector automóvil	1.568.153	7.560.611	-5.992.458	-10,7%	-6,6%	-5,4%
7 Bs. Cons. duradero	332.053	1.964.417	-1.632.365	-16,3%	-6,9%	-4,7%
8 Manuf. consumo	1.786.016	7.862.640	-6.076.624	-1,5%	7,8%	10,8%
9 Otras mercancías	388.591	265.971	122.621	35,4%	-54,1%	-142,0%

* Variación interanual del acumulado a 12 meses (enero 2009/enero 2008).** Debe tenerse en cuenta que el saldo en todas las rúbricas es negativo.

Fuente: DATACOMEX.

5. PRECIOS Y SALARIOS

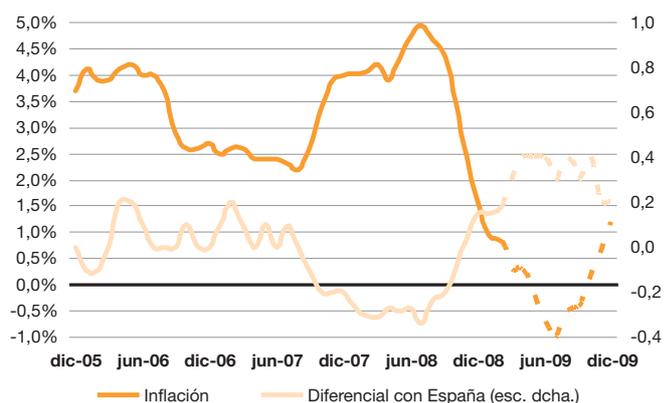
La evolución del IPC de la Comunidad de Madrid ha continuado sobre una senda descendente que le ha llevado a situarse en un 0,8% interanual en febrero

La moderación en los precios se extenderá durante los meses siguientes hasta registrar una caída del 0,3% en julio

La evolución del Índice de Precios de Consumo (IPC) de la Comunidad de Madrid mantiene una senda descendente hasta situarse en febrero en un 0,8% interanual, dos décimas menos que el mes anterior y 1,6 puntos inferior que hace tres meses. Esta desaceleración se debe no sólo al desplome de las materias primas, sino también a la ralentización de los precios de otras partidas como son, los alimentos y el transporte. En España, la inflación se situó en un 0,7%, de modo que el diferencial con la media nacional se posicionó en los 0,1 puntos porcentuales.

Según las predicciones del Instituto Flores de Lemus, el IPC de la región intensificará su desaceleración hasta registrar en el mes de julio un -1,0%. A partir de entonces, se espera una tendencia positiva que llevará a una tasa interanual del 1,2% en diciembre. Las previsiones apuntan a una contención más pronunciada de la inflación española.

IPC en la Comunidad de Madrid (tasa interanual)



***Nota: Las líneas discontinuas corresponden a predicciones**
Diferencial calculado con las previsiones del Instituto Flores de Lemus
Fuente: INE e IFL

En el desglose por componentes se distingue la caída de los precios de "Transporte" y "Vestido y calzado", este último como consecuencia de las rebajas de invierno más acentuadas a las observadas en años anteriores. Otro de los grupos con inflación negativa fue "Comunicaciones", cuyo descenso alcanzó el 0,3%. Los

“Alimentos y bebidas no alcohólicas” han seguido moderándose, creciendo tan sólo en un 0,9% respecto al año anterior. “Vivienda” y “Hoteles, cafés y restaurantes” han desacelerado igualmente su crecimiento, con un 4,7% y 3,1%, respectivamente. El resto de grupos han mostrado un perfil descendente respecto al año anterior, excepto “Bebidas alcohólicas y tabaco”, el cual muestra un aumento en precios del 4,3%. El diferencial positivo con España viene generado, principalmente, por la mayor inflación registrada en “Otros bienes y servicios”, “Ocio y cultura” y, por el descenso menos pronunciado del grupo “Transporte” en la región.

La inflación ha experimentado un intenso recorte respecto a noviembre de 2008, de 1,6 puntos. Esta desaceleración ha estado presente en la mayoría de grupos, siendo más intensa en “Transporte” y “Vestido y calzado”. La caída en “Vivienda”, “Alimentos y bebidas no alcohólicas” y “Hoteles, cafés y restaurantes” ha sido apreciable, igualmente. “Ocio y cultura” mantuvo el mismo ritmo de crecimiento del mes de noviembre y “Bebidas alcohólicas y tabaco” fue el único grupo que aceleró su crecimiento.

Índice de Precios de Consumo (IPC) (tasa interanual)

Grupos	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2008		2009	
	feb-08	nov-08	feb-09	feb-09
General	4,1	2,4	0,8	0,2
Alimentos y bebidas no alcohólicas	6,6	2,4	0,9	-0,6
Bebidas alcohólicas y tabaco	3,8	3,7	4,3	0,1
Vestido y calzado	0,8	0,6	-1,9	-0,1
Vivienda	3,7	6,4	4,7	-0,1
Menaje	2,7	2,7	2,1	-0,1
Medicina	-1,5	0,6	0,0	0,1
Transporte	7,5	-1,1	-5,6	0,6
Comunicaciones	1,0	0,1	-0,3	0,1
Ocio y cultura	0,1	0,5	0,5	0,4
Enseñanza	2,8	3,8	3,7	-0,2
Hoteles, cafés y restaurantes	4,8	4,5	3,1	0,0
Otros bienes y servicios	3,3	3,9	3,6	0,6

Fuente: INE (Base 2006=100)

El análisis por grupos especiales muestra una contención generalizada de los precios. No obstante, la desaceleración del IPC de febrero se ha observado con intensidad en “Productos energéticos”, cuyo precio ha descendido hasta un 7,5%. Tanto “Alimentos elaborados” como “Alimentos no elaborados” han mostrado una evolución descendente, creciendo en un 1,3% y 1,6%, respectivamente. “Manufacturas” ha registrado una tasa negativa de crecimiento del 0,7% y “Servicios” ha recortado ligeramente su variación interanual respecto a los meses anteriores, hasta el 3,3%. El índice subyacente, que excluye “Alimentos no elaborados” y “Productos energéticos”, ha experimentado una intensa moderación respecto a febrero de 2007, situándose en un 1,7%. A pesar de esta ralentización, dicha inflación subyacente se mantiene por encima del índice general, con un diferencial de 0,9 puntos porcentuales.

La inflación subyacente ha experimentado una marcada desaceleración, situándose en un 1,7%, manteniéndose por encima del IPC general

Comparando con noviembre de 2008, todos los grupos han registrado una moderación en precios, siendo aún más pronunciada en “Productos energéticos” que, tras registrar un crecimiento nulo ha pasado a descender en un 7,5%. “Alimentos elaborados” fue el otro grupo con mayor descenso, seguido de “Manufacturas”.

Índice de Precios de Consumo (IPC) (tasa interanual)				
Grupos especiales	Comunidad de Madrid			Diferencial
	2008		2009	con España
	feb-08	nov-08	feb-09	feb-09
General	4,1	2,4	0,8	0,2
Alimentos elaborados	6,9	3,0	1,3	-0,4
Manufacturas	0,0	0,3	-0,7	-0,1
Servicios	3,6	4,1	3,3	0,1
Subyacente	3,0	2,7	1,7	0,1
Alimentos no elaborados	4,8	1,8	1,6	-0,6
Productos energéticos	12,7	0,0	-7,5	0,7

Fuente: INE (Base 2006=100)

La evolución del IPRI sigue mostrando elevadas tasas de crecimiento, a diferencia de lo observado en el agregado nacional

A pesar de la ligera ralentización observada en el Índice de Precios Industriales (IPRI) de la Comunidad de Madrid, sus tasas de crecimiento siguen siendo muy elevadas, a diferencia de lo observado en el agregado nacional. En enero, los precios industriales alcanzaron una tasa interanual del 5,4%, mientras que en el conjunto de España registraron un descenso del 0,6%, de modo que el diferencial con la media nacional se incrementó hasta los seis puntos.

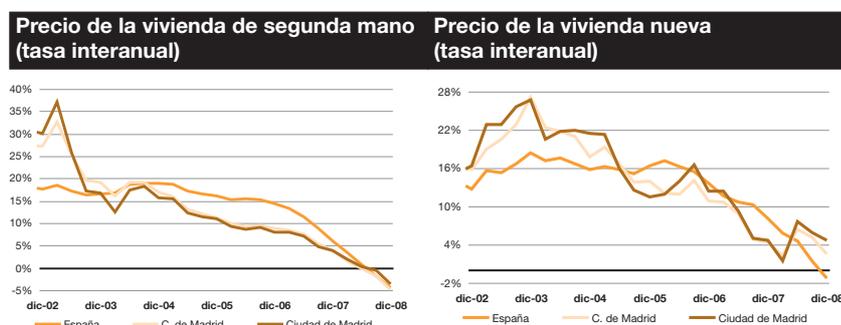


Fuente: INE

El elevado incremento de los precios industriales en la Comunidad de Madrid se debe, principalmente, al continuo crecimiento de los precios de los “Bienes energéticos”. La moderación registrada en el resto de componentes no ha logrado compensar la inflación del 15,5% observada en la energía. El grupo menos inflacionista fue “Bienes intermedios”, con una variación interanual del 0,1%, restando casi tres puntos a la inflación del año anterior. “Bienes de consumo” y “Bienes de equipo” experimentaron igualmente un menor crecimiento en precios, con un 2,0% y 1,3%, respectivamente.

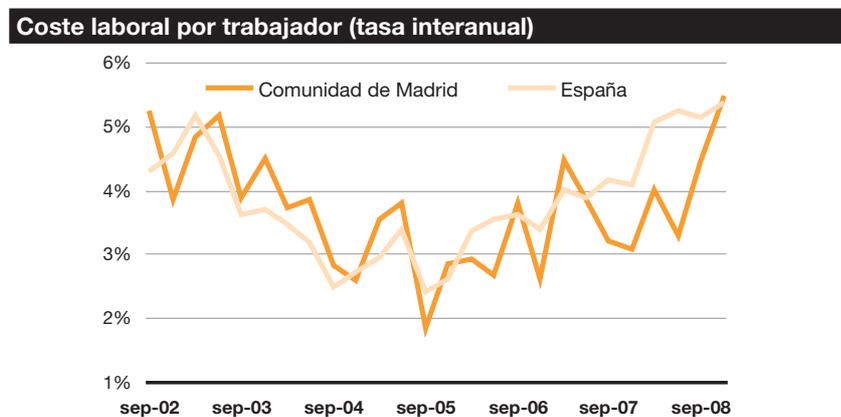
Según los datos de TINSA del cuarto trimestre de 2008, en España los precios de la vivienda han acentuado la tendencia decreciente iniciada el año anterior. La vivienda usada ha disminuido en un 4,3% y la nueva se ha situado en valores negativos con un descenso del 1,2%. Se observa un descenso en los precios, a escala regional y municipal, más pronunciado en la vivienda de segunda mano, con un -4,9% en la región y un -3,5% en la Ciudad. El diferencial de precios entre ambos se mantiene alrededor de los 600 euros/m² superior en la Ciudad. La vivienda nueva ha desacelerado intensamente su avance, aunque sin mostrar tasas negativas, como en el caso de España (un 2,6% en la región y un 4,7% en Madrid capital). Por el contrario, los precios del Ministerio de Vivienda muestran una caída en la vivienda nueva, más acusada en la capital, un -7,4%. La usada ha registrado un descenso más pronunciado que los datos de TINSA, un -7,9% en la región y del -8,4% en Madrid capital.

El desplome de los precios de la vivienda ha sido más intenso en la de segunda mano, con un descenso del 3,5% en la Ciudad



Fuente: TINSA

Según la Encuesta Trimestral de Coste Laboral, durante el cuarto trimestre, el coste total por trabajador en la región ha seguido una senda ascendente hasta registrar un crecimiento interanual del 5,5%, similar al del agregado nacional. El componente con mayor incremento ha sido “Otros costes”, con un 7,0%, que incluye, entre otros, las prestaciones no salariales. Por sectores, el coste laboral en los servicios ha sido el principal detonante del aumento, con una tasa interanual del 6,3%. En industria también se observa un crecimiento más acelerado, con un 3,3% interanual, mientras que en construcción se experimenta una tasa algo menos acelerada, con un 3,4%. El diferencial de coste por trabajador con España ha aumentado respecto al año anterior, situándose en 398 euros.



Fuente: INE

6. MERCADO DE TRABAJO

El deterioro del mercado laboral en la Ciudad de Madrid se ha intensificado en el cuarto trimestre de 2008 y ello ha tenido su reflejo en la evolución de la población ocupada (registra un caída del -1,3% en tasa interanual según la Encuesta de Población Activa) y de la población parada (con un aumento del 62,3% en términos interanuales y un peso del 9,6% en la población activa). La población activa, sin embargo ha intensificado su crecimiento, observándose el efecto contrario al esperado en un entorno de crisis (efecto desánimo), lo que se está produciendo principalmente en el colectivo de varones y el tramo de edad de 25 a 29 años.

Por el momento no se observan cambios en la tendencia de deterioro del mercado laboral en la Ciudad de Madrid ya que los datos de paro registrado correspondientes al primer trimestre mantienen la escalada alcista con 27.000 nuevos parados, lo que sitúa su nivel cercano a las 190.000 personas en marzo de 2009. Aunque el incremento del paro afecta a todos los colectivos, lo hace con mayor intensidad en los varones que registran en marzo un incremento del 71,2% en tas interanual frente al 38,1% de las mujeres.

6.1. La población activa

Se intensifica la entrada de nuevos activos al mercado laboral en el cuarto trimestre de 2008 hasta el 2,6% en tasa interanual

A pesar del deterioro del mercado laboral en la Ciudad de Madrid, la entrada de nuevos activos al mercado laboral mantiene un intenso ritmo de crecimiento, con una tasa interanual en el cuarto trimestre de 2008 en el 2,6%, la más alta de los últimos dos años. Debido a este dinamismo, el número de activos ha alcanzado un nuevo máximo, superando los 1,7 millones de personas y la tasa de actividad se ha situado en el 62,5%.

El aumento de la población activa se está produciendo con más intensidad en los hombres y en los tramos de edad de 25 a 29 años y de 55 y más. Ello tiene su reflejo en un aumento de la tasa de actividad en estos colectivos, que en los hombres se sitúa en el 71% y en el grupo de edad de 25 a 54 años supera el 90%. La tasa de actividad femenina también ha aumentado en relación al año anterior y se ha situado en el 54,8%, la más alta de los últimos cuatro años. El único grupo donde se ha producido un descenso de la tasa de actividad es en los más jóvenes, donde se empieza a notar el efecto desánimo.

Activos en la Ciudad de Madrid							
	2008	2008			Media	III Tr 08/07	IV Tr
	Media	II Tr	III Tr	IV Tr			
Activos (miles)	1.678,0	1.679,4	1.675,9	1.704,8	1,8%	2,0%	2,6%
Tasa de actividad	62,0	62,3	61,8	62,5	0,8	0,8	1,1
Por sexo							
Hombres	71,0	71,1	71,8	71,0	1,1	2,4	1,5
Mujeres	54,1	54,6	53,1	54,8	0,7	-0,5	0,7
Por edades							
De 16 a 19 años	25,7	26,6	25,0	24,6	0,2	-0,3	-3,1
De 20 a 24 años	61,1	61,4	59,9	62,6	-6,6	-7,4	4,3
De 25 a 54 años	89,5	90,0	89,7	90,1	1,9	2,1	1,9
De 55 años y más	23,3	23,9	23,0	23,7	1,3	1,1	1,4

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

6.2. El empleo

La población ocupada ha intensificado su caída en el cuarto trimestre de 2008 y deja el balance de destrucción de empleo en relación al mismo trimestre de 2007 en 20.600 personas (un -1,3% en tasa interanual). Los colectivos más afectados por el deterioro de la actividad económica son los no asalariados (autónomos) y los trabajadores del sector de la construcción, que registran los mayores descensos en términos interanuales.

En el cuarto trimestre de 2008 se intensifica la destrucción de empleo que afecta principalmente a los autónomos y los trabajadores del sector de la construcción

Sin embargo, se observa un contagio generalizado al resto de colectivos y sectores de actividad, sobre todo a las ramas industriales. Destaca el buen comportamiento del sector servicios, que ha mantenido el ritmo de creación de empleo debido a las contrataciones asociadas a la campaña de Navidad.

Ocupados en la Ciudad de Madrid							
	2008	2008			Media	III Tr 08/07 (%)	IV Tr
	Media	II Tr	III Tr	IV Tr			
En miles							
Ocupados	1.541,4	1.540,0	1.551,0	1.538,5	-0,6	-0,2	-1,3
Asalariados	1.354,9	1.356,4	1.365,6	1.358,5	0,7	1,1	0,0
Indefinidos	1.059,0	1.053,0	1.069,9	1.071,2	3,8	3,8	1,3
Temporales	296,0	303,5	295,6	287,4	-9,2	-7,5	-4,6
No asalariados	185,4	182,8	184,2	179,4	-9,6	-9,4	-10,5
Ocupados por ramas de actividad							
Industria	136,4	137,2	135,7	127,5	1,3	-1,5	-7,2
Construcción	114,5	119,6	113,8	100,8	-15,5	-14,0	-19,2
Servicios	1.279,9	1.272,1	1.290,6	1.302,9	0,5	1,3	1,4
Niveles en %							
Ratio de asalarización	87,9	88,1	88,0	88,3	1,1	1,2	1,2
Ratio de temporalidad	21,8	22,4	21,6	21,2	-2,4	-2,0	-1,0

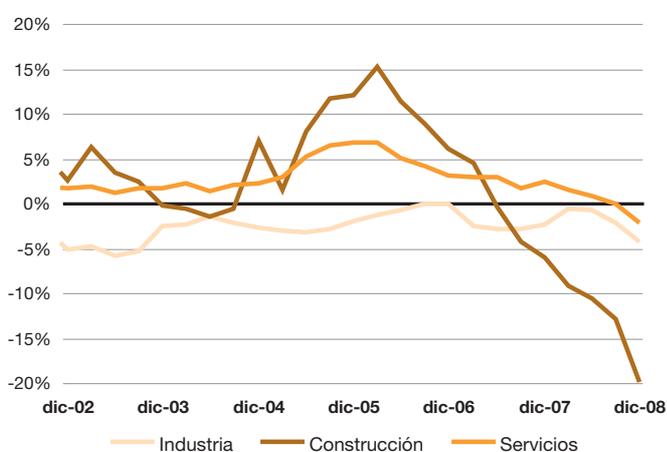
Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - EPA (INE)

Como resultado de las tendencias comentadas, la ratio de asalarización continúa aumentando y se ha situado en el cuarto trimestre de 2008 en el 88,3%. También se ha reducido la ratio de temporalidad hasta el 21,2%, un resultado que no puede calificarse como bueno ya que no se debe a la sustitución de empleo temporal por indefinido, sino al despido de trabajadores con contratación temporal.

Intenso descenso de la afiliación en el cuarto trimestre de 2008 debido al mal comportamiento del sector servicios

La afiliación a la Seguridad Social ha intensificado su caída en el cuarto trimestre de 2008 y acumula un descenso de 67.000 trabajadores respecto al mismo trimestre de 2007 (un -3,5% en tasa interanual). El sector de la construcción continúa su ajuste y sigue siendo el que presenta mayores tasas interanuales de caída de la afiliación, que se sitúan en el cuarto trimestre próximas al -20%. La industria también ha intensificado su ritmo de destrucción de empleo, aunque su tasa se sitúa todavía por encima del -5%. Finalmente, el sector servicios registra por primera vez un descenso del número de afiliados en términos interanuales, que si bien es menor al del resto de sectores de actividad (un 2,1%), es una señal de la intensidad que está adquiriendo la crisis económica.

Afiliados en la Ciudad de Madrid por sectores (tasa interanual)



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

El análisis de las principales ramas de servicios pone de manifiesto que las actividades de servicios de mercado, tales como comercio, hostelería y otras actividades empresariales, son las que registran mayores caídas de la afiliación. Dentro de este grupo la única excepción es la rama de actividades informáticas, que ha registrado un aumento significativo del número de afiliados. En las ramas de servicios de no mercado, tales como sanidad y educación, se han registrado aumentos de la afiliación, aunque de poca intensidad.

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid

	IV Tr 07	IV Tr 08	Var 08/07 %
Industria	112.818	108.113	-4,2
Construcción	149.374	119.732	-19,8
Servicios	1.664.576	1.629.780	-2,1
Otras actividades empresariales	383.935	369.034	-3,9
Comercio al por menor	190.660	174.207	-8,6
Act. sanitarias y veterinarias; servicios sociales	138.277	140.716	1,8
Hostelería	113.735	112.463	-1,1
Administración pública, defensa y SS obligatoria	109.747	110.607	0,8
Educación	97.445	99.502	2,1
Comercio al por mayor	84.916	83.942	-1,1
Actividades informáticas	60.998	63.820	4,6
Resto	484.863	475.489	-1,9
TOTAL AFILIADOS	1.933.670	1.866.454	-3,5

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

6.3. El desempleo

El desempleo continúa su escalada alcista y sitúa el volumen de población parada en el cuarto trimestre de 2008 en 166.400 personas, de los cuales cerca de 64.000 se corresponden con parados del último año (un 62,3% en tasa interanual). Todos los sectores de actividad han contribuido al aumento del paro en el cuarto trimestre, aunque con mayor intensidad la construcción y la industria, que registran incrementos interanuales del 80,4% y 73,3%, respectivamente (estos sectores concentran el 20% del volumen total de parados). Sin embargo, el paro continúa disminuyendo en el colectivo de parados que buscan su primer empleo (un -7,0% en tasa interanual), lo que muestra que empieza a observarse el efecto desánimo en este colectivo.

Fuerte aumento del volumen de parados en el cuarto trimestre de 2008 que sitúa la tasa de paro en el 9,8%

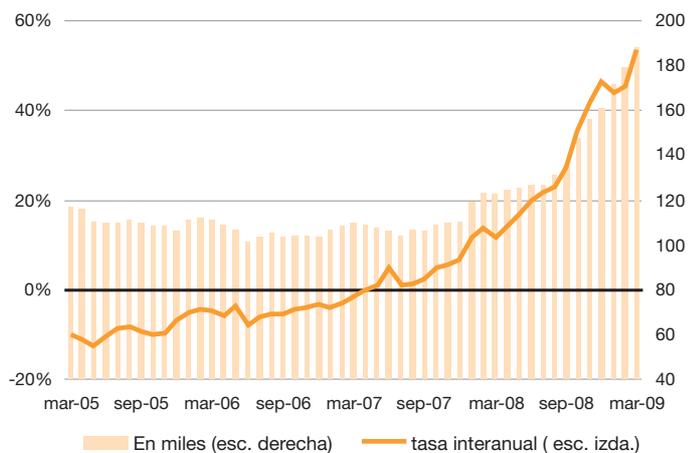
Como resultado del mayor volumen de parados la tasa de paro se ha incrementado hasta el 9,8%, lo que ha situado la media del conjunto del año en el 8,1%. Por colectivos, el aumento de la tasa de paro ha sido muy intenso en los grupos de edades de menos de 25 años, lo que pone de manifiesto las mayores dificultades de este colectivo para encontrar empleo.

Tasas de paro en la Ciudad de Madrid							
	2008		2008		Media	III Tr	IV Tr
	Media	II Tr	III Tr	IV Tr			
Tasa de paro	8,1	8,3	7,5	9,8	2,2	2,1	3,6
Por sexo							
Hombres	7,6	7,4	7,6	9,4	2,4	3,6	3,9
Mujeres	8,7	9,4	7,3	10,1	2,1	0,4	3,2
Por edades							
De 16 a 19 años	38,3	47,5	33,1	45,6	8,0	5,6	12,3
De 20 a 24 años	19,6	16,9	19,8	25,6	6,7	6,6	12,8
De 25 a 54 años	6,6	6,8	5,9	7,7	1,6	1,6	2,5
De 55 años y más	7,6	7,9	7,3	10,0	2,7	3,7	5,3

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

La escalada alcista del paro registrado continúa en la Ciudad de Madrid y en los tres primeros meses de 2009 se suman 27.000 nuevos parados al registro de las oficinas del Servicio Público de Empleo, lo que sitúa el volumen total en marzo cercano a las 190.000 personas. En términos interanuales el paro se ha incrementado un 53,7%, alcanzando un total de 65.700 nuevos parados. Estos datos podrían estar influidos por el efecto de la Semana Santa, ya que en 2008 se celebró en marzo.

El paro registrado en la Ciudad de Madrid continúa su escalada alcista y se sitúa en marzo de 2009 cercano a los 190.000 parados

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

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

El paro continúa afectando más a los varones que registran un incremento en tasa interanual del 71,2% en marzo de 2009 frente al 38,1% alcanzado por la mujeres, lo que sitúa su nivel cercano a los 100 parados varones (un 52,4% del total).

Parados registrados por el INEM en la Ciudad de Madrid

	2008		2009			Var 08/07* (%)		Var 09/08* (%)	
	Media	ene	feb	mar	Media	ene	feb	mar	
Parados (miles)	133,2	171,6	179,5	188,1	23,7	44,1	45,5	53,7	
Por sexo (miles)									
Hombres	64,4	89,7	93,8	98,6	38,7	64,0	64,5	71,2	
Mujeres	68,8	82,0	85,7	89,5	12,3	27,2	29,1	38,1	

* Variación interanual

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

2

**EQUILIBRIO
TERRITORIAL**

IMPACTO Y DIMENSIÓN TERRITORIAL DE LOS PROYECTOS DEL FONDO DE INVERSIÓN LOCAL EN MADRID

Los Fondos de Inversión Local y la Ciudad de Madrid

El objetivo del Fondo Estatal de Inversión Local es activar la economía y el empleo como respuesta a la actual crisis

El Real Decreto Ley 9/2008, de 28 de noviembre, crea un Fondo Estatal de Inversión Local, cuyo objetivo es activar la economía y el empleo como respuesta a la actual crisis. Se enmarca dentro del Plan E puesto en marcha por el Gobierno central en los últimos meses.

El Fondo Estatal de Inversión Local se ha dotado con 8.000 millones de euros a repartir entre los 8.112 municipios que componen España de forma proporcional a la población empadronada a 1 de enero de 2007, y podrá financiar obras de competencia municipal, de nueva planificación y de ejecución inmediata, y que sean generadoras de empleo.

Con 269 proyectos y una inversión aprobada de más de 554 millones de euros, la Ciudad de Madrid concentra el 6,9% del total del Fondo Estatal de Inversión Local

La Ciudad de Madrid, con una población de 3.132.463 habitantes (según el padrón de 1 de enero de 2007), puede acceder a una financiación máxima de 554.409.175 euros (con IVA), es decir, al 6,9% del total del Fondo, tal y como corresponde a su peso demográfico. El Ayuntamiento de Madrid presentó, de acuerdo con los términos que señala la normativa, el listado de proyectos a ser financiados por el Fondo Estatal de Inversión Local, un total de 269, con una inversión de 554.372.939 euros, agotando así el 100% del potencial que le permite el Fondo.

Este volumen de proyectos, no sólo va a tener una repercusión en materia de empleo, sino que va a suponer una importante mejora de la calidad de vida de los madrileños puesto que, como se verá a lo largo del análisis que se realiza en este capítulo, los proyectos aprobados inciden de forma clara en la ampliación de las dotaciones de equipamientos y servicios en los distritos, contribuyendo a incrementar la calidad ambiental de la Ciudad. Todas las actuaciones contempladas son coherentes con los principios del Fondo y son obras de construcción, adecuación, rehabilitación o mejora de edificaciones, infraestructuras, equipamientos o instalaciones que tienen como fin la ampliación y mejora de los servicios básicos (saneamiento, residuos, energía, etc.) así como de los espacios públicos y libres de la Ciudad (zonas verdes, ejes y viales,

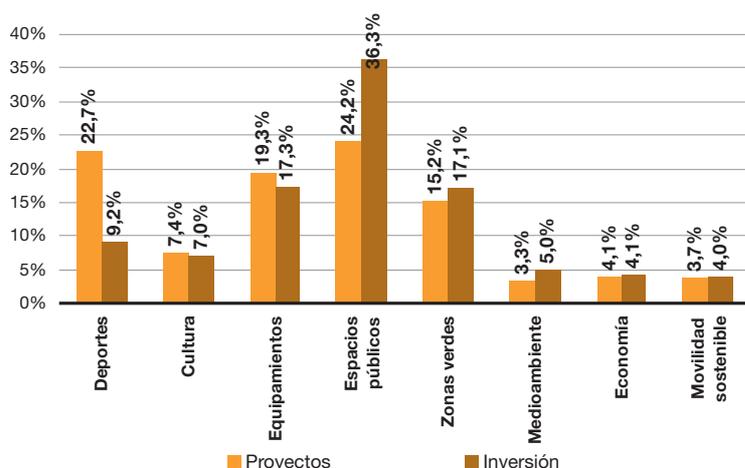
instalaciones municipales, equipamientos sociales, etc.). En todo caso, los principios de sostenibilidad urbana están presentes de forma transversal, puesto que el resultado de la ejecución de esta batería de proyectos será la de una Ciudad de Madrid más amable para residentes y visitantes.

Actualmente, y tras la aprobación por parte de la Secretaría de Estado de Cooperación Territorial del programa de actuaciones presentado por el Ayuntamiento de Madrid a principios de año, y del proceso de adjudicación, se están empezando a ejecutar los proyectos aprobados. Todos ellos, deberán finalizar en el primer trimestre de 2010¹.

Áreas de intervención

La distribución por áreas temáticas de los 269 proyectos con cargo al Fondo Estatal de Inversión Local, evidencia la diversidad de las actuaciones y la amplitud del programa de la Ciudad de Madrid (véase gráfico adjunto).

Distribución de proyectos e inversión por áreas temáticas



Fuente: Munimadrid

Los proyectos se vinculan a ocho áreas de intervención o temáticas, que son: deportes, cultura, equipamientos, espacios públicos, zonas verdes, medioambiente, economía y movilidad sostenible. Las tres áreas que desarrollan un mayor volumen de proyectos son la de espacios públicos, con 65 actuaciones que suponen un 24,2% del total, la de deportes, con 61 actuaciones (el 22,7%), y la de equipamientos, que ejecutará 52 proyectos (el 19,3%). Les sigue el área de zonas verdes (15,2%), cultura (7,4%), economía (4,1%), movilidad sostenible (3,7%) y medioambiente (3,3%).

Los proyectos se distribuyen entre ocho áreas temáticas. Las áreas de espacios público, deportes y equipamientos son las que desarrollan un mayor número de actuaciones

¹ La Ley prevé la posibilidad de prórrogas que, en todo caso, no podrán exceder los seis meses.

El 87% de la inversión se destina a proyectos de intervención en espacios públicos, equipamientos municipales, zonas verdes, deportes y cultura

Si atendemos a la inversión, es el área de espacios públicos la que hará uso de un mayor capital, un total de 201.259.436 euros, es decir, algo más del 36% del total. A gran distancia, le siguen equipamientos y zonas verdes, en torno al 17% de la inversión cada una (unos 95 millones de euros), deportes (9,2%) y cultura (7,0%). El 13% restante del total de la financiación recibida, se reparte entre las áreas de medioambiente (5%), economía (4%) y movilidad sostenible (4%).

Efectos esperados sobre la economía madrileña

Los principales efectos que se esperan del programa de inversiones municipales financiadas con el Fondo Estatal de Inversión Local del Gobierno central en la Ciudad de Madrid son la creación de empleo y la reactivación económica que mitigue los efectos de la actual crisis. La generación de empleo debe ser una de las mayores contribuciones de la ejecución de esta medida extraordinaria que es la creación de un fondo de inversiones para las corporaciones municipales, y por ello, los criterios para la adjudicación de las obras a las empresas interesadas valoran de forma especial el volumen de empleos que van a ser creados. En este sentido, el sector de la construcción, el más dañado por la crisis, encontrará aquí un revulsivo a su situación actual.

Los 554 millones de euros que se van a invertir en Madrid, tendrán un reflejo en el empleo y en el VAB del tejido económico, pero también, sobre el paisaje y la ordenación de la Ciudad, el medioambiente urbano, el turismo y la calidad de vida

Los 554 millones de euros que se van a invertir en Madrid, tendrán un reflejo en el empleo y en el VAB del tejido económico, pero también, tendrán efectos sobre el paisaje y la ordenación de la Ciudad, el medioambiente urbano, el turismo y la calidad de vida de los ciudadanos, tanto residentes como visitantes. Por tanto, los efectos esperados sobre la Ciudad de Madrid pueden ser agrupados en dos tipologías de impactos, unos de carácter cualitativo y otros de carácter cuantitativo.

Impacto cualitativo: contribución al modelo de Ciudad y factores de entorno socioeconómico y calidad de vida

Buena parte de las actuaciones ejecutadas con cargo al Fondo Estatal de Inversión Local, suponen dar continuidad y/o profundizar algunos de los proyectos urbanos más emblemáticos e iniciados por el actual Gobierno municipal. Este hecho supone una destacada contribución al modelo de Ciudad definido para Madrid, gracias a su nivel de coherencia con la planificación vigente, destacando la Estrategia Local de Calidad del Aire, el Plan de Uso Sostenible de la energía y Prevención del Cambio Climático, el Plan Director de Movilidad Ciclista, los Planes Especiales de Casa de Campo, Río Manzanares, eje Recoletos-Pardo y calle Serrano, los Planes de Acción de la Agenda Local 21 o la Candidatura Madrid 2016. Un programa, por tanto, que refuerza la visión de una ciudad moderna, amable y sostenible, capaz de atender por igual las necesidades de los madrileños pero también que motive a personas y empresas externas a instalarse en ella.

Los 52 proyectos de equipamientos municipales favorecen la cohesión social y el reequilibrio territorial, al atender de forma especial a los distritos menos favorecidos y con población de rentas más bajas, como Puente de Vallecas o Villaverde, o aquellos que han experimentado un crecimiento residencial mayor en los últimos años, como Fuencarral-El Pardo u Hortaleza. Estos proyectos abordan algunas de las cuestiones que más preocupan a las sociedades urbanas en la actualidad, como son, la infancia, la seguridad y la salud.

Las numerosas obras en materia de deportes, beneficiarán de forma significativa a los madrileños que practican actividades deportivas, pero también a la candidatura de la Ciudad a los Juegos Olímpicos Madrid 2016, al mejorar la estructura de equipamientos de una Ciudad volcada con el deporte. También la cultura tiene un peso importante, reforzando el posicionamiento de Madrid como centro cultural de relevancia a escala nacional e internacional.

Las obras en materia de deportes beneficiarán de forma significativa a los madrileños que practican actividades deportivas, pero también a la candidatura a los Juegos Olímpicos Madrid 2016

Pero quizás lo más destacado es la mejora de los indicadores de calidad ambiental de la Ciudad. El impulso al uso de la bicicleta y otras formas de movilidad sostenible, el acondicionamiento de espacios públicos y el incremento del número y la calidad de las zonas verdes, así como el desarrollo de proyectos innovadores en materia de urbanismo sostenible, son acciones que podrán reducir la contaminación atmosférica, las emisiones de Gases de Efecto Invernadero o el consumo energético, demostrando que es posible hacer ciudad con criterios de sostenibilidad y rentabilidad.

Todo ello, hace que el nivel de calidad de vida de los madrileños aumente, lo que a su vez, implica que la capacidad de atracción de inversiones y de personas (visitantes, turistas y talento) sea cada vez mayor.

Impacto cuantitativo: efectos directos, indirectos e inducidos sobre el PIB y el empleo

En este apartado, se aborda la estimación de los efectos directos, indirectos e inducidos sobre la economía madrileña que se desprenden del programa de actuaciones a cargo del Fondo Estatal de Inversión Local en la Ciudad, realizada en base a la información que proporciona la Tabla *Input Output* (TIO, en adelante) de Madrid en el año 2004 del Instituto Estadístico de la Comunidad de Madrid.

Siguiendo el modelo de aplicación elaborado por el Ayuntamiento de Madrid en el estudio sobre “El Impacto económico de las infraestructuras viarias de la Ciudad de Madrid”², la introducción del monto total de las inversiones a realizar (554,4 millones de euros) a la TIO ha requerido el desglose de la inversión total en tres grupos de productos: trabajos de la construcción, con un porcentaje del 76,3%, servicios técnicos, con el 13,5% y bienes de inversión³, con el 10,3%.

² www.esmadrid.es/observatorioeconomico

³ La estructura desagregada por productos de los bienes de inversión incluye estructuras metálicas (4,0%), productos de forja y talleres (1,9%), artículos metálicos (0,0%), maquinaria industrial (2,3%), material eléctrico (0,1%), material electrónico (0,6%), maquinas de oficina y precisión (0,4%) y servicios de comercio al por mayor e intermediarios (1,0%).

A partir de ahí, se pueden calcular los efectos directos, indirectos e inducidos generados por estos gastos en las diferentes ramas de actividad, analizando dos variables principalmente: Valor Añadido Bruto y Empleo. Estos efectos se registran preferentemente en Madrid, aunque una parte de la actividad económica y el empleo generados por la ejecución del programa de actuaciones se dará también en el resto de la región. El resto de España registrará igualmente efectos sobre estas magnitudes, de cierta entidad, si bien no cuantificables. A su vez, cabe esperar que las inversiones realizadas en el resto de la Región y de España, tendrá efectos sobre la economía madrileña puesto que la Ciudad concentra una elevada oferta de proveedores de todo tipo de servicios.

Se estima que, el total de inversiones, generará sobre la economía madrileña un VAB de 419 millones de euros, tanto de forma directa, indirecta e inducida

Los resultados (véase tabla adjunta) muestran que el total de las inversiones en la Ciudad de Madrid con cargo al Fondo Estatal de Inversión Local, generará sobre la economía madrileña un Valor Añadido Bruto de 419 millones de euros. De ese importe, el 68% (283,7 millones de euros) son efectos directos, el 5% (22 millones de euros) son efectos indirectos y el 27% (113,3 millones de euros) son efectos inducidos. La diferencia entre la inversión total del Ayuntamiento de Madrid y el VAB (total) generado de forma directa e indirecta, es decir, 248 millones de euros, son las relaciones de "importación" de bienes y servicios de las propias empresas (madrileñas) adjudicatarias de los proyectos. De la misma manera, también una parte de los beneficios de las actuaciones del Fondo desarrolladas en el resto de España revertirán, por las relaciones de exportación, en la economía de la Ciudad.

Los efectos directos recaen en un 69% sobre el sector de la construcción, un 15% sobre las actividades inmobiliarias, alquileres y servicios empresariales, un 9% a la industria manufacturera y un 3% sobre el comercio al por mayor y menor, ventas y reparación de vehículos. El 3% restante se lo reparten el resto de ramas y productos de la economía madrileña. Los efectos indirectos se refieren al valor resultante de todos aquellos suministros de bienes y servicios que han sido requeridos por las empresas que participan en la ejecución del programa de actuaciones. La tabla destaca a las actividades inmobiliarias, alquileres y servicios empresariales, con 6,1 millones de euros, la construcción (3,6 millones), las industrias manufactureras (2,8 millones) y las actividades de transporte, almacenamiento y comunicaciones (2,6 millones).

Efectos sobre el VAB del tejido económico madrileño de las inversiones del Ayuntamiento de Madrid con cargo al Fondo Estatal de Inversión Local 2009 (millones de euros)

	Total	Directos	Indirectos	Inducidos
A,B Agricultura, ganadería, caza y selvicultura y pesca	0,4	0,0	0,0	0,4
C,E Energía y minería	6,3	1,4	1,1	3,7
D Industria manufacturera	35,8	25,1	2,8	7,9
F Construcción	202,3	195,6	3,6	3,1
G Comercio; venta y reparación de vehículos	34,1	9,7	2,5	21,9
H Hostelería	8,7	1,2	0,5	6,9
I Transporte, almacenamiento y comunicaciones	14,7	2,8	2,6	9,2
J Intermediación financiera	17,4	3,6	2,3	11,5
K Actividades inmobiliarias y alquileres; servicios empresariales	73,8	43,9	6,1	23,8
L Administración pública, defensa y seguridad social	3,2	0,1	0,0	3,1
M Educación	4,8	0,1	0,1	4,6
N Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales	4,6	0,0	0,1	4,5
O,P Servicios prestados a la comunidad; servicios personales	12,9	0,0	0,2	12,7
Total	419,0	283,7	22,0	113,3

Fuente: Elaboración propia partir del TIO 2004 (Instituto Estadística Comunidad de Madrid)

Por último, en el caso de los efectos inducidos destacan los 23,8 millones de euros de las actividades inmobiliarias, alquileres y servicios empresariales, los 21,9 millones de euros del comercio al por mayor y al por menor, la venta y la reparación de vehículos, los 12,7 millones de euros de los servicios prestados a la comunidad y personales, y los 11,5 millones de la intermediación financiera.

El número de empleos generados es otro dato fundamental para evaluar el impacto socio-económico del programa de actuaciones presentado por el Ayuntamiento de Madrid. Del análisis de la TIO se extrae que el empleo generado de forma directa ascendería a 5.444 puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo. Esta cantidad es equiparable a las 9.000 personas a ocupar previstas por el Ayuntamiento, teniendo en cuenta que hay ocupaciones con una duración reducida por el tipo de actuaciones que se van a realizar. Esta previsión de personas que se beneficiarán del FEIL en la Ciudad de Madrid es superior si se consideran los efectos indirectos e inducidos derivados del programa, que supondrá un total de 2.485 nuevos empleos, con lo que la cifra de empleos totales ascendería a cerca de 8.000 puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.

El empleo generado por el programa de actuaciones con carga al FEIL suma un total de 8.000 puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo

Destacan los 4.029 empleos directos generados por los trabajos de construcción, los 614 de las actividades inmobiliarias, de alquileres y servicios empresariales y los 528 de las diferentes ramas de la industria manufacturera.

Atendiendo a los efectos indirectos sobre el empleo, los cálculos aplicados al modelo TIO muestran como son los trabajos de construcción y las ramas de actividad del sector de los servicios las que generan un mayor volumen de puestos de trabajo, 75 y 70 respectivamente. La diferentes ramas de la industria tendrán un efecto reducido sobre el empleo, de en torno a 52 puestos de trabajo.

Por último, los efectos inducidos sobre el empleo tendrán su reflejo en la creación de 554 empleo en el sector del comercio al por mayor y al por menos, venta y reparación de vehículos, 372 en los servicios prestados a la comunidad y personales, 273 en la hostelería, 150 en la industria, 146 en actividades vinculadas con la sanidad y los servicios sociales, y 130 en educación y ramas relacionadas con los transportes y las comunicaciones.

Efectos sobre el empleo de las inversiones del Ayuntamiento de Madrid con cargo al Fondo Estatal de Inversión Local 2009 (millones de euros)

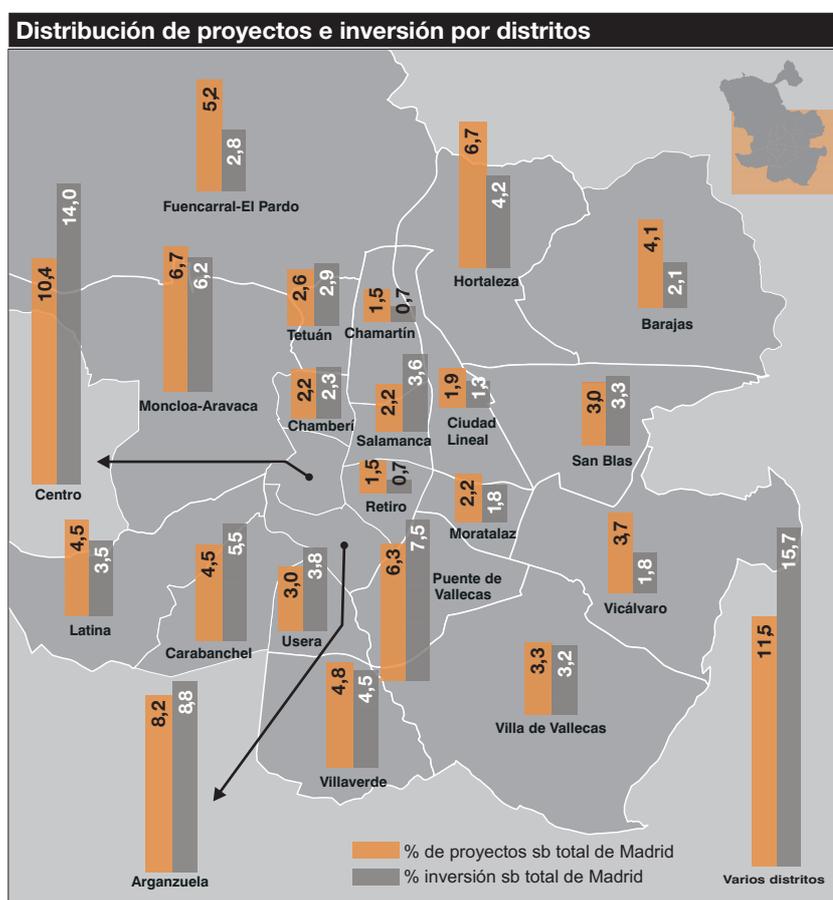
	Total	Directos	Indirectos	Inducidos
A,B Agricultura, ganadería, caza y selvicultura y pesca	32,0	0,2	1,0	30,8
C,E Energía y minería	33,1	7,5	6,0	19,6
D Industria manufacturera	730,0	528,0	52,4	149,5
F Construcción	4.167,0	4.028,7	75,0	63,3
G Comercio; venta y reparación de vehículos	735,7	142,7	38,6	554,4
H Hostelería	341,3	48,6	20,2	272,5
I Transporte, almacenamiento y comunicaciones	207,4	36,7	40,3	130,5
J Intermediación financiera	140,1	30,3	18,7	91,1
K Actividades inmobiliarias y alquileres; servicios empresariales	844,3	614,5	70,5	159,4
L Administración pública, defensa y seguridad social	31,2	1,0	0,4	29,9
M Educación	136,7	3,3	4,2	129,2
N Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales	148,0	0,8	1,9	145,4
O,P Servicios prestados a la comunidad; servicios personales	381,8	1,4	8,2	372,1
Total	7.928,7	5.443,7	337,3	2.147,7

Fuente: Elaboración propia partir del TIO 2004 (Instituto Estadística Comunidad de Madrid)

Impacto territorial: análisis por distritos

Cada una de las actuaciones que componen el programa incidirá de forma diferente, unos de forma más local y otros tendrá un alcance mayor, bien sobre otros distritos vecinos bien sobre el total de la Ciudad

El impacto sobre la economía y el empleo calculado en el epígrafe anterior, tiene su reflejo en el territorio interno de la Ciudad. Cada una de las actuaciones que componen el programa incidirá de forma diferente en la Ciudad, unos de forma más local y otros tendrá un alcance mayor, bien sobre otros distritos vecinos bien sobre el total de la Ciudad. En este apartado se realiza un análisis del programa de actuaciones a cargo del Fondo Estatal de Inversión Local atendiendo a la distribución espacial por distritos. Sin embargo, hay que considerar en todo momento que, el conjunto de los proyectos, tendrá un efecto sobre el reequilibrio social, económico y ambiental de la Ciudad, y en la mejora de la calidad de vida de todos los ciudadanos y visitantes.



Fuente: elaboración propia a partir de los datos de Munimadrid

Centro y Arganzuela aglutinan el mayor volumen de actuaciones, con 28 y 22 respectivamente, es decir, un 10,4% y un 8,2% respectivamente

Como se observa en el mapa adjunto, Centro y Arganzuela aglutinan el mayor volumen de actuaciones, con 28 y 22 respectivamente, es decir, un 10,4% y un 8,2% respectivamente. A continuación, con 18 proyectos (6,7%) se encuentran los distritos de Moncloa-Aravaca y Hortaleza, y con 17 (6,3%) Puente de Vallecas. Entre 14 y 11 actuaciones se sitúan los distritos periféricos como Fuencarral-El Pardo, Villaverde, Carabanchel, Latina, Barajas y Vicálvaro. Por

debajo de 10 actuaciones, el resto de distritos (Retiro, Salamanca, Chamartín, Tetuán, Chamberí, Usera, Moratalaz, Ciudad Lineal, Villa de Vallecas y San Blas). Retiro y Chamartín, con sólo cuatro actuaciones, cierran la lista.

En este reparto, destaca el volumen de proyectos que afectan a más de un distrito (actuaciones multi-distrito), un total de 31, es decir, un 11,5% del total. El 81% de estas actuaciones que superan los límites administrativos, crean las infraestructuras necesarias para potenciar una movilidad más sostenible mediante el uso de medios de transporte blandos (bicicleta y pie), o la mejora de los espacios públicos libres (vías, paseos, plazas y glorietas, etc).

En lo que se refiere a la inversión, la relación entre presupuesto asignado y número de proyectos no siempre es lineal, puesto que depende del tipo de actuación. Los distritos de Centro y Arganzuela, así como los proyectos multi-distrito, mantienen su liderazgo también en términos de inversión (77,4 millones de euros, 48,4 millones y 86,9 millones, respectivamente). Hortaleza, Fuencarral-El Pardo, Barajas y Latina, ejecutan un elevado número de proyectos que requieren una dotación económica más reducida, mientras que distritos como Salamanca o Carabanchel, desarrollarán un menor número de actuaciones de mayor cuantía.

La explicación de esta relación entre volumen de proyectos e inversión, la ofrece el análisis del programa atendiendo a su distribución por temática y ámbito territorial.

DEPORTES. Todos los distritos cuentan con algún proyecto del área de deportes, excepto Chamberí, Moncloa-Aravaca, Villa de Vallecas y San Blas. Se trata, principalmente, de obras de acondicionamiento y construcción de instalaciones deportivas. Destacan los distritos de Fuencarral-El Pardo y Hortaleza, con nueve actuaciones cada uno dirigidas, en buena parte, a suplir las deficiencias en materia de equipamientos deportivos de los nuevos barrios del norte de la Ciudad. Otra actuación de relevancia y que afecta a varios distritos (en concreto, un total de nueve) es el acondicionamiento de 20 campos de fútbol con césped artificial y que contará con una inversión total de 11,4 millones de euros.

CULTURA. En el área de cultura, de los 20 proyectos que se desarrollarán en la Ciudad, 16 se localizan en los distritos de Centro y Arganzuela (ocho actuaciones en cada uno), con un presupuesto disponible de 35,4 millones de euros (22,3 millones en Centro y 13,1 millones en Arganzuela). Dos espacios históricos, de fuerte identidad en la Ciudad y con una consolidada trayectoria como espacios de cultura y arte, albergan algunas de las actuaciones más significativas: el Antiguo Matadero de Legazpi, en el distrito de Arganzuela, y el antiguo Cuartel de Conde Duque, en Centro. Junto a ellas, sobresalen las reformas museísticas (Museo Municipal de Arte Contemporáneo, Museo de los Orígenes, Antigua Imprenta Municipal, y Castillo de la Alameda), y rehabilitaciones arquitectónicas de elementos patrimoniales (Puentes de Segovia y Toledo, Muralla árabe, etc.).

Dos espacios históricos, de fuerte identidad en la Ciudad albergan algunas de las actuaciones más significativas: el Antiguo Matadero de Legazpi, en el distrito de Arganzuela, y el antiguo Cuartel de Conde Duque, en Centro

EQUIPAMIENTOS. Los proyectos de equipamientos municipales se distribuyen de forma bastante equitativa entre la mayoría de los distritos, con excepción de Salamanca, Chamartín y Moratalaz que no cuentan con ninguno. En este ámbito, destaca San Blas, con cinco actuaciones, Centro, Latina, Hortaleza, Villa de Vallecas y Barajas, con cuatro, Arganzuela, Chamberí, Moncloa, Puente de Vallecas, Villaverde y Vicálvaro, con tres, Tetuán, Fuencarral-El Pardo y Carabanchel, con dos, y Retiro, Usera y Ciudad Lineal, con una sola actuación. Se trata de proyectos cuya finalidad es mejorar la dotación de equipamientos educativos, especialmente escuelas infantiles, y de atención ciudadana (policía, Samur y emergencias), con un reparto en la inversión que favorecerá el reequilibrio entre distritos en cuanto al acceso a dichos servicios.

ESPACIOS PÚBLICOS. El área de espacios públicos es la más voluminosa por número de proyectos e inversión. Son significativas las actuaciones encaminadas a la mejora de paseos, viales y aceras, remodelación de plazas y glorietas, y la rehabilitación de entornos y elementos históricos, adecuación de ejes comerciales, así como medidas para facilitar la accesibilidad a través de la supresión de barreras físicas. Todos los distritos contarán con alguna obra de mejora en este sentido, tanto de forma individual o compartida con distritos vecinos (18 de las 65 actuaciones afectan a varios distritos). Centro, con seis proyectos, es el distrito que desarrollará un mayor número de obras de mejora y acondicionamiento de sus espacios públicos, seguido de Salamanca y Villaverde con cinco proyectos, Arganzuela y Puente de Vallecas con cuatro, Tetuán, Moncloa-Aravaca y Hortaleza con tres, Usera y Villa de Vallecas con dos, y el resto de distritos, con una sola actuación.

Los proyectos singulares de esta área temática los encontramos en los distritos de Hortaleza, con la rehabilitación integral del casco histórico, en Centro, con la remodelación de las plazas de Callao, Sol, Santa Bárbara y la calle Fuencarral, en el distrito de Salamanca, con la mejora del entorno de la Biblioteca Nacional y la remodelación del Paseo de Recoletos, en Puente de Vallecas con las reformas de los Planes Especiales de las colonias municipales Nuestra Señora de los Ángeles y San Francisco Javier en Puente de Vallecas (primer proyecto de Ecobarrio en Madrid), y en varios distritos las obras de mejora de las plazas de Colón, Atocha y Castilla, el acondicionamiento de los accesos en el entorno de río Manzanares y las intervenciones en los puentes históricos de Segovia y Toledo.

En total, existen siete actuaciones que afectan a la Casa de Campo, cinco del área de zonas verdes, una del área de deportes y una del área de cultura, con un presupuesto total de más de 7,7 millones de euros

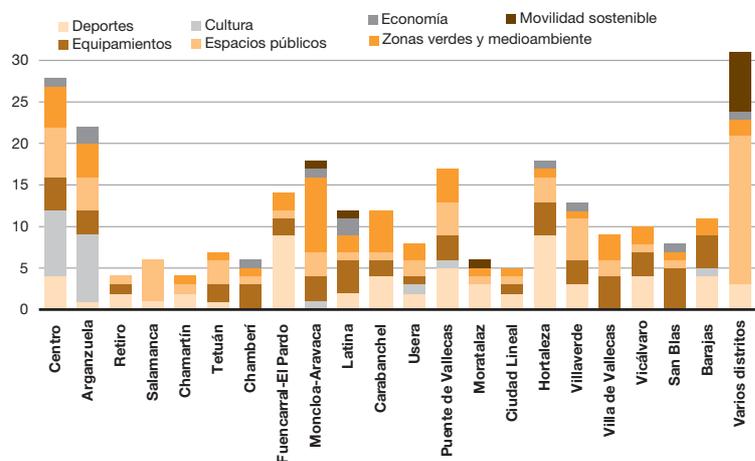
ZONAS VERDES Y MEDIO AMBIENTE. Tan sólo dos distritos, Retiro y Salamanca, no cuentan con inversión en obras de medioambiente y zonas verdes. Moncloa-Aravaca desarrollará nueve actuaciones de esta tipología, focalizadas en dos proyectos emblemáticos de la Ciudad de Madrid: la mejora de la Casa de Campo y el Plan Especial Río Manzanares. En total, existen siete actuaciones que afectan a la Casa de Campo, cinco del área de zonas verdes, una del área de deportes y una del área de cultura, con un presupuesto total de más de 7,7 millones de euros. La recuperación de espacio público tras el soterramiento de la M-30 en su tramo sureste y su conversión en zonas verdes y peatonales, así como la restauración ambiental de las márgenes y entornos del río, absorbe

también una buena parte del presupuesto otorgado a esta área temática, unos 45 millones de euros, repartidos entre los distritos afectados por el Plan Especial Río Manzanares (Moncloa-Aracava, Centro, Carabanchel, Arganzuela, Puente de Vallecas, Latina y Usera). Cabe destacar dos proyectos más en materia de medioambiente, la mejora de la planta de clasificación y compostaje de La Dehesa en Villa de Vallecas (complejo Valdemingómez), y el *District Heating* y la Central de Residuos Sólidos del Ecobarrio en Puente de Vallecas (colonias de S. Fco. Javier y N^a Sra. de los Ángeles).

ECONOMÍA. Ocho distritos, Centro, Arganzuela, Chamberí, Moncloa-Aravaca, Latina, Hortaleza, Villaverde y San Blas se reparten los 11 proyectos del área de economía, que incluyen las siguientes actuaciones: acondicionamiento de agencias de empleo, centros de formación ocupacional y elemento de potenciación turística. El único proyecto colectivo para el área económica financiará las infraestructuras básicas del Decathlon Solar que tendrá lugar en Madrid en 2010, uno de los encuentros más prestigiosos de arquitectura sostenible entre universidades y que contará con una inversión de 2,3 millones de euros. De suma importancia para el distrito de Villaverde, y la Ciudad en su conjunto, es el proyecto de remodelación de sus áreas industriales (5,8 millones de euros). La modernización del Faro de Moncloa, en Moncloa Aravaca, supone dar un nuevo impulso a un hito turístico de fuerte potencial para la Ciudad.

El único proyecto colectivo para el área económica financiará las infraestructuras básicas del Decathlon Solar que tendrá lugar en Madrid en 2010, uno de los encuentros más prestigiosos de arquitectura sostenible entre universidades y que contará con una inversión de 2,3 millones de euros

Distribución de proyectos por temas y distritos



Fuente: Munimadrid

MOVILIDAD SOSTENIBLE. Por último, el área temática de movilidad sostenible presenta 10 actuaciones, de las cuales siete afectan a varios distritos. Como ya se ha comentado, se trata de obras dirigidas a ampliar la red de carriles-bici y pasarelas peatonales, de cara a fomentar el uso de medios de transporte urbano saludables, reduciendo así las emisiones de Gases de Efecto Invernadero. La propia naturaleza de estos proyectos, de estructura lineal y función “conectora”, los concentra en este gran grupo de proyectos colectivos que afectan a varios distritos. Solamente tres de ellos, localizados en Moncloa-Aravaca, Latina y Moratalaz, tienen un desarrollo mono-distrital.

El área temática de movilidad sostenible realiza obras dirigidas a ampliar la red de carriles-bici y pasarelas peatonales

Los 20 proyectos más costosos económicamente atienden, de forma prioritaria, a la recuperación de los márgenes del río Manzanares, la rehabilitación de espacios históricos municipales y la dotación de barrios deficitarios

Para finalizar este análisis territorial de las actuaciones programadas por el Ayuntamiento de Madrid, se han representado cartográficamente los 20 proyectos de mayor inversión. Todos juntos suman algo más de 111 millones de euros, es decir, el 20% del total de la inversión a realizar con cargo al Fondo Estatal de Inversión Local en el municipio de Madrid. Son proyectos que presentarán un importante impacto en la Ciudad, tanto desde el punto de vista de transformación física como para la vida social y cultural y, en conjunto, el desarrollo económico de Madrid.



Fuente: elaboración propia a partir de los datos de Munimadrid y BOE

En cuanto a su localización, se concentran en la almendra central y en los distritos del sur-sureste de la Ciudad. Podemos agrupar a estos 20 proyectos en tres grandes grupos: una serie de ellos, atienden a la recuperación de los márgenes del río Manzanares tras las obras de soterramiento de la M-30; otro grupo, se centra en la rehabilitación y reutilización de espacios municipales de carácter histórico en el ámbito de las artes y la cultura; y un tercer grupo, trata de garantizar servicios y equipamientos de diversa índole en aquellos barrios con mayores déficit. Entre los proyectos más emblemáticos se encuentran el Plan Especial Río Manzanares, la recuperación y revalorización del Cuartel Conde Duque, las reformas en el Antiguo Matadero de Legazpi, el desarrollo del Ecobarrio en Puente de Vallecas, la remodelación del entorno de Atocha, o equipamientos como el mercado de Tribunal o las Galerías de Servicios en el distrito de Salamanca. Fuera de estos tres ámbitos, se encuentra el proyecto de remodelación del área industrial de Villaverde, un espacio de suma importancia para la industria madrileña y, en general, para la economía de la Ciudad.

3

**POLO DE
ATRACCIÓN**

EFFECTOS DERIVADOS DEL PROCESO OLÍMPICO PARA LA ACTIVIDAD TURÍSTICA

Introducción

Los principales impactos derivados del proceso olímpico se corresponden con el momento de celebración del evento. No obstante, las repercusiones se empiezan a notar desde el momento de la candidatura

Existe evidencia ampliamente contrastada de los efectos derivados del proceso olímpico que se manifiestan en múltiples dimensiones a lo largo de todo el proceso, ya que albergar los juegos deja un legado cuyos efectos se constatan en los años posteriores a la celebración. En el siguiente cuadro se pueden apreciar los diferentes impactos generados por la celebración de los juegos olímpicos en función del momento temporal en el que se encuentra el proceso. Como se puede observar, los principales efectos se corresponden con el momento de celebración del evento, así como en los años posteriores. No obstante, las repercusiones para una ciudad de la preparación de este gran evento se empiezan a notar desde el momento de la candidatura.

Diagnóstico de impacto de los Juegos Olímpicos							
	CANDIDATA	GANADORA	PREPARATIVOS	CELEBRACIÓN	CELEBRACIÓN +1 AÑO	CELEBRACIÓN +5 AÑOS	CELEBRACIÓN +10 AÑOS
Económico por visitantes				●	●	●	
Transporte e infraestructura urbana	●		●	●	●	●	●
Infraestructura cultural			●	●	●	●	●
Infraestructura deportiva			●	●	●	●	●
Legado visible					●	●	●
Imagen ciudad	●	●		●	●	●	●
Centro de negocios	●	●	●	●	●	●	

Fuente: Clark, G. (2008)

Madrid estaría ya disfrutando de beneficios en la mejora del transporte y las infraestructuras urbanas, imagen de ciudad y posicionamiento como centro de negocios

A este respecto, aplicando las categorías de impacto definidas por Clark (2008), la Ciudad de Madrid ya estaría, en este momento, disfrutando de beneficios en cuanto a la mejora del transporte y las infraestructuras urbanas, imagen de ciudad y mejora del posicionamiento de la misma como centro de negocios.

Tradicionalmente se ha analizado el impacto sobre el PIB y el empleo de las grandes inversiones en infraestructuras desarrolladas con la finalidad de albergar los Juegos Olímpicos. Este estudio de impacto ya se realizó para el proceso de candidatura Madrid 2012¹, en el que se calcularon los correspondientes impactos sobre el VAB y el empleo de las inversiones previstas, de las que se desprendían unos efectos multiplicadores que ascendían a 1,023 euros de VAB por cada euro invertido y 27.315 empleos por cada 1.000 millones de euros de inversión. Bastaría aplicar estas ratios a la inversión prevista en el actual escenario de candidatura Madrid 2016 (4.879 millones de euros, según el Dossier Olímpico enviado al COI) para hacerse una idea del formidable impacto que dichas inversiones tendrían para la economía de la Ciudad de Madrid. No obstante, no ese el objetivo del presente análisis.

Siendo muchas las dimensiones que recogen los efectos del proceso olímpico, en este estudio se abordarán únicamente los efectos sobre la actividad turística, que tienen lugar desde el mismo momento de gestación de la candidatura hasta más de 10 años después de la celebración del evento, si bien es cierto que sus mayores efectos se dejarán sentir entre el año anterior a la celebración y los cinco años posteriores a la misma.

La mayor intensidad de los efectos de la candidatura sobre el turismo se da entre el año anterior y cinco años después de la celebración del evento

Efectos derivados sobre el turismo del proceso olímpico

En este apartado se realiza una aproximación a los efectos derivados del proceso olímpico sobre la actividad turística para la Ciudad de Madrid a partir de los resultados generados en dos momentos temporales: 1) *ex ante*, a través del proceso de la candidatura y 2) *ex post*, en función de la definitiva celebración de los Juegos Olímpicos.

Factores de impulso de la demanda turística (ex ante)

Entre los factores que podrían contribuir al aumento del flujo de visitantes que eligen la Ciudad de Madrid como destino turístico, cabe destacar tres aspectos íntimamente relacionados con la apuesta de la Ciudad por ser sede de los Juegos Olímpicos de 2016, como son el incremento previsto en el número de plazas hoteleras, la mejora de la imagen de la Ciudad como destino turístico internacional y el proceso de regeneración urbana de la Ciudad de Madrid. Estos tres factores supondrán un importante avance en la calidad y cantidad de la oferta hotelera, lo que puede suponer un importante efecto arrastre sobre la demanda, un incremento en el atractivo turístico de la Ciudad de Madrid en base a los procesos de mejora del entorno urbano, así como una mejora de la imagen percibida internacionalmente sobre Madrid como metrópoli global y destino turístico de primer orden.

Los principales factores que pueden afectar *ex ante* a la demanda turística son el incremento de plazas hoteleras, la mejora de la imagen internacional de Madrid y el proceso de regeneración urbana

¹ Collado y otros (2005); "Impacto económico de los Juegos Olímpicos, Madrid 2012"

Analizamos, a continuación, cada uno de estos tres factores:

a) El incremento previsto de las plazas hoteleras

El aumento de la oferta hotelera puede atraer nuevos clientes al diversificarse y mejorarse la planta hotelera existente

Uno de los principales factores de atracción de nuevos turistas es la mejora del parque de alojamiento existente. Un aumento de la oferta de alojamiento puede ejercer cierto poder de arrastre sobre la demanda, debido al incremento de la variedad de la oferta hotelera y extrahotelera de la que los visitantes y turistas pueden hacer uso durante su estancia, que al diversificarse puede atraer a nuevos nichos de clientes a la vez que estimula la readaptación de la infraestructura de alojamiento existente para mejorar su competitividad, generando un ciclo positivo de mejora de la calidad que acaba extendiéndose al conjunto de la oferta hotelera y de ocio.

En la actualidad Madrid cuenta con un amplio rango de hoteles que, además, han vivido un importante proceso expansivo en los últimos años, especialmente el segmento relativo a los hoteles de primer nivel (4-5 estrellas).

Según el Dossier de la Candidatura en Madrid hay 32.481 habitaciones en hoteles de entre 2 y 5 estrellas, que se espera que aumenten hasta 80.100 plazas en 2016 (14,4%)

Según el Dossier de la Candidatura Olímpica Madrid 2016, en 2008 la Ciudad de Madrid contaba con una gama de alojamiento en hoteles de entre 2 y 5 estrellas que sumaba 32.481 habitaciones. Esta misma fuente recoge un incremento de la capacidad de alojamiento prevista para 2016 que ascendería a 4.665 habitaciones, lo que situaría el agregado en 37.146 habitaciones. De esta forma, el incremento acumulado de la capacidad hotelera alcanzaría el 14,4% en el periodo 2008-2016.

Capacidad total de alojamiento previsto para 2016			
Categoría establecimiento	Radio 0-10 km del centro de los Juegos Olímpicos		
	Existentes (2008)	Nueva construcción (Previsto para 2016)	
		Planificadas	Adicionales
5 *	5.255	350	318
4 *	18.932	1.495	2.206
3 *	6.575	---	274
2 *	1.719	22	---
Subtotal	32.481	1.867	2.798
Total capacidad. N° de habitaciones 2016			37.146

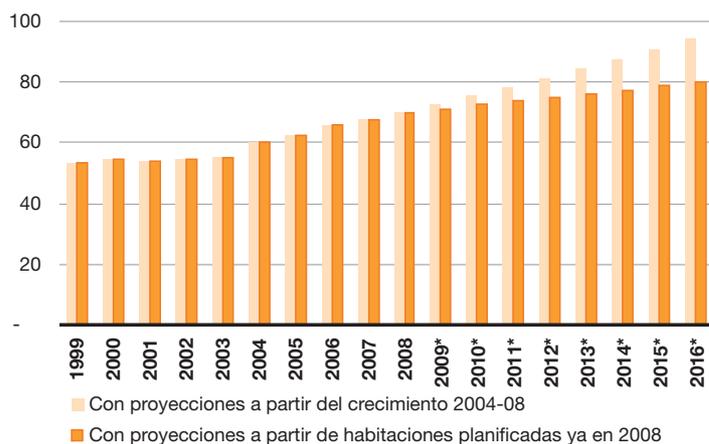
Fuente: Dossier Candidatura Olímpica Madrid 2016

Las habitaciones existentes en 2008 se corresponden con un número de plazas en torno a las 70.000, según la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE para la Ciudad de Madrid. Si se extrapola el incremento previsto para 2016 del número de habitaciones (un 1,7% en media anual) al volumen de plazas hoteleras, tomando como base el dato de 2008, se obtendría un número de plazas en el año 2016 que ascendería a más de 80.100 sólo en la Ciudad de Madrid.

Se puede plantear un escenario alternativo considerando el patrón de crecimiento del número de plazas hoteleras observado en la Ciudad de Madrid desde el 2004, año que coincide con el lanzamiento de la anterior candidatura olímpica de Madrid a los Juegos de 2012. Así, de continuar la tendencia de crecimiento del número de plazas en un flujo anual similar al observado en el periodo 2004-2008 (3,8%), en 2016 se habrían alcanzado más de 94.500 plazas.

El aumento en el número de plazas puede ser mayor si se sigue el ritmo de crecimiento de años anteriores, hasta alcanzar 94.500 plazas en 2016

Número de plazas hoteleras en la Ciudad de Madrid (Miles)



* Previsión
Fuente: EOH (INE) y Dossier Olímpico Madrid 2016

Este incremento de la oferta permitirá, en cualquiera de los dos escenarios, un notable aumento de la capacidad hotelera de la Ciudad de Madrid, posibilitando el mantenimiento de la dinámica creciente en la llegada de turistas a la Ciudad, a la vez que supondrá, tal y como se ha dicho, un factor de arrastre sobre la demanda por la ampliación y recualificación de la planta hotelera existente.

b) La mejora de la imagen de la Ciudad como destino turístico internacional

Uno de los principales efectos del lanzamiento del proceso de candidatura a la organización de los Juegos Olímpicos es la enorme repercusión que esta medida tiene, en primer lugar, sobre la dinámica interna de gestión urbana de la ciudad y, en segundo lugar, sobre la proyección de la imagen internacional de la misma.

El lanzamiento de la candidatura olímpica puede tener beneficiosas repercusiones sobre la imagen internacional y la marca de la Ciudad, que puede ser un importante imán para los operadores turísticos

La mejora de las infraestructuras y el auto-conocimiento que se desprende del análisis de los puntos fuertes y débiles de la Ciudad gracias al proceso de candidatura, unido a la enorme repercusión internacional que dicho proceso supone durante un dilatado espacio de tiempo, constituyen dos importantes recursos de mejora de la atracción turística y reposicionamiento de su imagen como destino turístico.

Este proceso de impulso del reconocimiento internacional y de la instauración de una imagen de marca con connotaciones y atributos

positivos actúan como un potente imán para los operadores turísticos y los visitantes internacionales, que refuerzan el interés por los atractivos de la Ciudad, a la vez que resaltan todos los rasgos positivos que la urbe poseía previamente y genera dinámicas de mejora que favorecen la proliferación de nuevas ofertas turísticas y el refuerzo o puesta en valor de diferentes espacios urbanos y características específicas de la ciudad que dan lugar a nuevos nichos de mercado y una mayor especialización, sofisticación y revitalización de todo el entramado empresarial y productivo relacionado con el sector turístico.

Barcelona consiguió, tras los Juegos de 1992, reposicionar su imagen y multiplicar el número de turistas

Así, a modo de ejemplo podemos citar Barcelona, que, gracias a la celebración de los Juegos Olímpicos reposicionó su imagen, que antaño se percibía internacionalmente muy difusa y ligada a connotaciones, en general, poco favorables, como ciudad industrial, portuaria, con numerosas zonas degradadas, aunque con importantes potencialidades culturales. La celebración de los Juegos supuso una catarsis para la ciudad, catapultándola internacionalmente como destino turístico de primer orden, reforzando “su autoestima” (la de sus dirigentes y habitantes, aspecto fundamental para “hacer ciudad”), la cohesión social, revitalizando importantes zonas degradadas y generando, en suma, una importante imagen de marca que ha permitido, no sólo incrementar la cantidad y calidad de la oferta turística, sino también situar globalmente a la ciudad y a sus empresas en una posición competitiva enmarcada en una serie de atributos muy positivos: modernidad, cultura, cosmopolitismo, diseño, ocio, gastronomía, etc.

Madrid puede obtener también importantes beneficios en la revitalización de su tejido económico

Las consecuencias del reposicionamiento turístico de la Ciudad de Madrid pueden suponer importantes repercusiones en cuanto a la revitalización del tejido económico, fomentando la excelencia en las actividades de alojamiento, restauración, locales de ocio, museos, actividades culturales, etc., que en la actualidad se encuentran ampliamente desarrolladas en la Ciudad, pero que podrían adquirir un mayor grado de calidad, sofisticación y diversidad, tanto real como percibida.

La candidatura puede fomentar la excelencia en las actividades ligadas al turismo, ampliamente desarrolladas en la Ciudad y nuevos nichos turísticos, como el turismo deportivo

La Ciudad de Madrid cuenta en la actualidad con una potente oferta turística en los segmentos de turismo urbano, cultural, de negocios, de congresos, monumental y educativo, que pueden ser ampliados, renovados y complementados por nuevas variantes, como por ejemplo el turismo deportivo, con los grandes clubes de fútbol y baloncesto ubicados en la ciudad como principal reclamo, reforzado gracias a la proyección derivada de la celebración de grandes eventos internacionales como las que se han disputado en la Ciudad en los últimos meses, entre los que destacan:

- Eurobasket 2007
- Semifinales de la Copa Davis de tenis España-Estados Unidos
- Masters 1000 de tenis de Madrid
- IAAF Grand Prix Meeting de Atletismo
- Liga Mundial de Voleibol: España-Estados Unidos
- Congreso Internacional sobre Olimpismo y Ciudad. 2ª Edición
- Copa del Mundo de Triatlón

- Copa del Mundo de Mountain Bike
- Madrid Fina World Trophy 2008
- Final Copa del Mundo de Gimnasia Artística

El pleno desarrollo de las potencialidades turísticas de la Ciudad de Madrid será sin duda una buena base sobre la que consolidar, fortalecer y expandir el reconocimiento internacional del municipio, presentando ante el mundo una Ciudad eficiente, sostenible, creativa, innovadora, competitiva, abierta e integradora.

El efecto resultante de la promoción internacional y la reubicación de la imagen de la Ciudad será la multiplicación del número de visitantes y turistas recibidos, con notables implicaciones sobre el gasto turístico y la expansión de los sectores productivos ligados al turismo.

c) El proceso de regeneración urbana de la Ciudad de Madrid

La carrera olímpica constituye un importante revulsivo que contribuye al destacado proceso de regeneración urbana que se está llevando a cabo en la Ciudad de Madrid. Este proceso regenerativo es la consecuencia de una amplia planificación definida en el Proyecto de Ciudad, en el que ha primado una estrategia global del fenómeno urbano y de las transformaciones estructurales, tanto urbanísticas como sociales que se pretenden llevar a cabo en la Ciudad de Madrid, aunando las diferentes estrategias urbanas desarrolladas a corto plazo.

Así, los principios sobre los que se asienta la dimensión urbanística de la candidatura se articulan a partir del Proyecto de Ciudad que está siendo puesto en marcha por la administración municipal. Se pretende lograr una Ciudad con nuevas áreas de centralidad, caracterizadas por nuevos hitos urbanos y espacios de alta calidad urbanística.

En este sentido, el proyecto olímpico aporta los referentes necesarios que pueden ayudar a completar el esquema territorial, equilibrándolo, mejorando los límites urbanos del sur y este, en el entorno de la M-30, recuperando el río Manzanares para el disfrute de los ciudadanos, mediante la construcción de instalaciones deportivas y nuevos espacios verdes, como el de la Gavia, en el que se disputaría la competición de piragüismo en aguas bravas, y facilitando el impulso necesario para regenerar amplias zonas del tejido urbano circundante, integrando las nuevas actuaciones en la trama existente y desarrollando en paralelo nuevos esquemas de movilidad, más sostenible, que permitan la plena integración de los barrios afectados en la red de transporte público.

La distribución espacial de las instalaciones deportivas propuestas en el proyecto de candidatura generará dos nuevas áreas de centralidad en la Ciudad, posibilitando una mejora del atractivo de estas zonas y diversificando los usos del suelo en el interior de la trama urbana consolidada, lo que permitiría descongestionar parcialmente el núcleo central de Madrid y permitir la generación de

El Proyecto Olímpico es un revulsivo que contribuye a la renovación urbana que el Ayuntamiento está liderando en la Ciudad de Madrid

Se generan nuevas áreas de centralidad, reequilibrando socialmente el territorio, renovando y poniendo en valor los bordes de la Ciudad

nuevos espacios de referencia. Así, la Zona Núcleo o “Corazón”, situada al este de la Ciudad, concentraría las grandes instalaciones en torno al Anillo Olímpico, como el Estadio Olímpico, la Villa Olímpica o el Centro de Deportes Acuáticos. Por su parte, la Zona Río o “Pulmón”, al oeste y sur de la ciudad, se desarrollaría a lo largo del río Manzanares, transformando el cauce fluvial y sus alrededores en la espina dorsal de la Ciudad, una zona vertebradora de su entorno, esponjada, verde y repleta de equipamientos junto a zonas del municipio con una demanda de espacios deportivos no totalmente satisfecha debido a su elevada densidad de población y su carácter periférico, que abarcaría desde las instalaciones del Club de Campo y la Casa de Campo hasta los alrededores del distrito de Villaverde, acogiendo las sedes de diferentes deportes (Caja Mágica, Canal de Remo, etc.).

Es necesario destacar que gran parte de los equipamientos e instalaciones previstos para la celebración de los juegos Olímpicos están ya en fase de ejecución o van a ser edificados con independencia del resultado de la elección de Madrid como ciudad anfitriona de los Juegos. De este modo, a pesar de que la elección supondría un revulsivo para acelerar el modelo urbano, gran parte de sus efectos ya están en marcha. De hecho, la mayoría de las instalaciones deportivas incluidas en el denominado “Anillo Olímpico”, entre las que se encuentran el Estadio Olímpico ampliación de la actual Ciudad Deportiva de la Comunidad de Madrid “La Peineta”, el Centro Acuático o el Centro Internacional de Tenis “Caja Mágica” son proyectos plenamente tangibles más allá de la celebración de los Juegos.

El Proyecto Olímpico complementa actuaciones como el Proyecto Madrid Río y el Plan de Revitalización del Centro

A los proyectos enmarcados en la carrera olímpica, hay que sumar los grandes procesos de transformación que el Ayuntamiento tiene en marcha englobados dentro del Proyecto de Ciudad, como la transformación de la M-30 en el entorno del río en un paseo fluvial que permita la permeabilidad entre ambas orillas y facilite la comunicación entre los barrios de la almendra central y los distritos del suroeste de la Ciudad, mediante la adecuación de los márgenes del cauce tras el soterramiento del tráfico rodado. Los ciudadanos ganan así un millón de metros cuadrados de zonas verdes, además de recuperar un importante espacio de convivencia y numeroso patrimonio artístico, como los puentes históricos del Manzanares.

Otra de las grandes apuestas del consistorio es la recuperación de la almendra central, mediante el Plan de Revitalización del Centro, en el que se pretende lograr una mayor habitabilidad a través de la puesta por la potenciación de la movilidad peatonal y en transporte público, la recuperación del patrimonio, la revitalización de los ejes comerciales, la erradicación de los núcleos de infravivienda y, en definitiva, la recuperación del uso residencial del centro y la puesta en valor de su carácter emblemático e histórico.

En suma, el impulso de la metamorfosis urbana en ciernes, acrecentado por el influjo del proyecto olímpico favorecerá la renovación de las infraestructuras y equipamientos de la Ciudad, potenciará la cohesión social y territorial dentro de la misma y

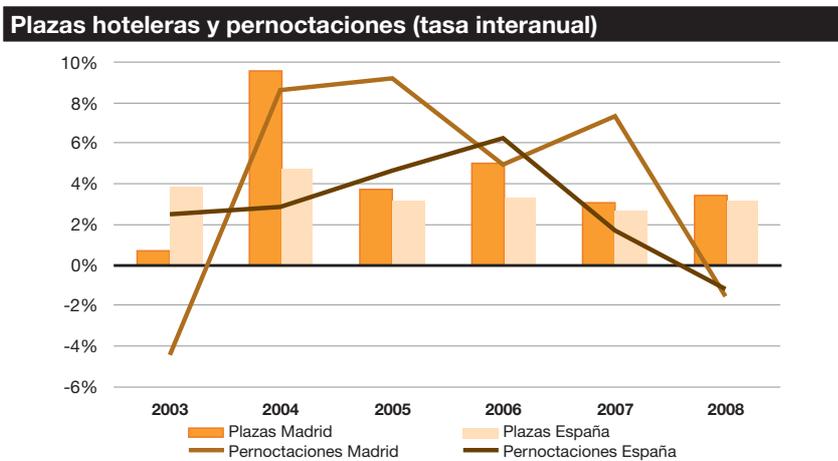
pondrá en valor los numerosos atractivos existentes en la Ciudad de Madrid, favoreciendo la generación de nuevos espacios verdes, la recuperación del patrimonio y la revitalización del centro histórico, generando, en definitiva, una ciudad más atractiva desde el punto de vista turístico, lo que, sin duda, redundará en una mejora de las cualidades intrínsecas de la Ciudad de Madrid y en un incremento de su positiva percepción internacional como destino turístico polifacético: urbano, de negocios, cultural, de ocio, gastronómico, monumental, etc., lo que finalmente es previsible que suponga un aumento en el flujo de visitantes nacionales y extranjeros.

Una vez analizadas estas tres variables de soporte del crecimiento de la demanda turística cabe hacer hincapié en los positivos efectos que se contrastan por el propio hecho de la puesta en marcha del proceso de candidatura, que en el caso de Madrid ha supuesto enlazar con el proceso de candidatura anterior. El hecho de haber posicionado a la Ciudad en la carrera olímpica es uno de los factores de relevancia (si bien no es el único) que podrían explicar el mayor crecimiento relativo de la dimensión turística en la Ciudad de Madrid respecto a los crecimientos registrados en el conjunto de España durante el mismo periodo.

El actual proceso de Candidatura, Madrid 2016, entre otros factores, puede explicar parte del mayor crecimiento turístico vivido por la Ciudad de Madrid en los últimos años

De este modo, puede observarse en el siguiente gráfico como el periodo 2003-2004 supuso un punto de inflexión en el crecimiento de la oferta hotelera del municipio, coincidiendo con la puesta en marcha del anterior proceso de candidatura, y continuado con el actual de Madrid 2016. El crecimiento en el número de plazas hoteleras se ha mantenido con un elevado dinamismo en años posteriores, mostrando un crecimiento superior al del conjunto de España.

Asimismo, se puede constatar un aumento parejo de la demanda hotelera, con un crecimiento de las pernoctaciones en la Ciudad de Madrid que durante el periodo 2004-2008 ha disfrutado de un crecimiento promedio del 5,7%, superior al registrado por el agregado nacional (2,9%).



Fuente: EOH - INE

La diferencia entre la serie de viajeros real en la Ciudad de Madrid y la proyectada alcanza los 750.000 viajeros

Estos 750.000 viajeros adicionales suponen un gasto turístico de 490 millones de euros lo que supone más de 393 millones de euros en términos de VAB y 10.000 empleos

Los mayores impactos tendrían lugar sobre las ramas de la hostelería, comercio y venta y reparación de vehículos y actividades inmobiliarias y alquileres y servicios empresariales

Así, se puede hacer una estimación del número extra de viajeros que ha recibido la Ciudad de Madrid desde que comenzó el proceso de candidaturas hasta el momento actual. En este sentido, proyectamos el comportamiento que debería haber tenido la serie de viajeros alojados en establecimientos hoteleros en la Ciudad considerando el diferencial de crecimiento con el agregado español durante el periodo 2004-2008. La diferencia entre la serie de viajeros real en la Ciudad de Madrid y la proyectada alcanza los 750.000 viajeros.

Si a esta cifra de viajeros² le asociamos un gasto medio por viajero de 393,3 euros para un turista nacional y 941 euros para uno extranjero (según metodología utilizada en la sección 2.2), el gasto turístico que habrían realizado estos viajeros ascendería a 490 millones de euros a precios de 2008. A partir de esta cifra se podría calcular el impacto directo, indirecto e inducido de los ingresos turísticos adicionales sobre la economía de la Ciudad, que cabría imputar (aunque no sea ésta la única causa del aumento) al proceso de candidatura. Para ello se hace uso de la metodología de Leontief de tablas *input-output* (TIO, en adelante). El efecto total asciende a 393 millones de euros en términos de VAB, con la generación de 10.019 puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo. De entre los distintos tipos de impacto, los directos acumularían el 65% del VAB total generado, los indirectos el 7% y los inducidos el 28% restante, mientras que las contribuciones sobre el empleo se repartirían en un 75%, 4% y 21%, respectivamente.

De entre las ramas productivas que concentran un mayor impacto destacan la hostelería, que recoge el 30% del incremento del VAB, seguida por las de comercio, venta y reparación de vehículos (17%), transporte, almacenamiento y comunicaciones (16%) y actividades inmobiliarias, alquileres y servicios empresariales (15%). Si bien los efectos directos siguen una distribución muy similar, es reseñable que en el apartado de efectos inducidos, el impacto más importante sobre el VAB se daría sobre las ramas de actividades inmobiliarias y alquileres y servicios empresariales, con un 21% sobre el total, seguido de las ramas de comercio, venta y reparación de vehículos (19%).

Impacto sobre el VAB del Gasto Turístico adicional en el periodo 2004-2008 en la Ciudad de Madrid (millones de euros)

	Total	Directos	Indirectos	Inducidos
A,B Agricultura, ganadería, caza y selvicultura y pesca	1,1	0,7	0,0	0,4
C,E Energía y minería	13,6	8,1	1,9	3,6
D Industria manufacturera	17,8	7,5	2,7	7,6
F Construcción	6,2	0,4	2,8	3,0
G Comercio; venta y reparación de vehículos	67,7	43,7	2,8	21,2
H Hostelería	117,5	110,3	0,5	6,7
I Transporte, almacenamiento y comunicaciones	63,7	50,3	4,5	8,9
J Intermediación financiera	20,0	5,7	3,1	11,1
K Actividades inmobiliarias y alquileres; servicios empresariales	60,0	28,5	8,5	23,1
L Administración pública, defensa y seguridad social	3,0	0,0	0,1	3,0
M Educación	5,1	0,4	0,3	4,4
N Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales	4,7	0,0	0,3	4,4
O,P Servicios prestados a la comunidad; servicios personales	12,5	0,0	0,3	12,3
Total	393,0	255,6	27,9	109,6

Fuente: Elaboración propia a partir de TIO 2004 (Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid)

² Según la EOH los viajeros extranjeros representan un 47% del total en 2008.

En cuanto a los impactos sobre el empleo, los efectos más significativos se concentrarían sobre las ramas de hostelería (46%), comercio, venta y reparación de vehículos (17%) y transporte, almacenamiento y comunicaciones (16%).

Los mayores impactos sobre el empleo se darían en la hostelería, comercio, vehículos y transporte, almacenamiento y comunicaciones

Impacto sobre el Empleo del Gasto Turístico adicional en el periodo 2004-2008 en la Ciudad de Madrid

	Total	Directos	Indirectos	Inducidos
A,B Agricultura, ganadería, caza y selvicultura y pesca	87	56	2	30
C,E Energía y minería	72	43	10	19
D Industria manufacturera	339	145	50	145
F Construcción	127	9	57	61
G Comercio; venta y reparación de vehículos	1.658	1.073	49	536
H Hostelería	4.629	4.344	21	264
I Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.570	1.377	67	126
J Intermediación financiera	162	48	26	88
K Actividades inmobiliarias y alquileres; servicios empresariales	678	407	117	154
L Administración pública, defensa y seguridad social	29	0	0	29
M Educación	145	11	9	125
N Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales	152	0	11	141
O,P Servicios prestados a la comunidad; servicios personales	370	0	10	360
Total	10.019	7.513	428	2.077

Fuente: Elaboración propia a partir de TIO 2004 (Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid)

Incidencia prevista sobre el número de turistas (ex post)

De la numerosa evidencia existente sobre el impacto de los Juegos Olímpicos sobre el turismo se desprende que los efectos sobre las ciudades anfitrionas son, si se sabe aprovechar el impulso promocional y las reformas urbanas asociadas al evento, de gran magnitud. En este sentido, Barcelona sería un claro ejemplo en el que se podría ver reflejado el futuro empuje turístico de la Ciudad de Madrid. La ciudad condal pasó de los 1,7 millones de turistas en 1991, año previo a los Juegos Olímpicos, a 2,4 millones en 1993, 3,4 millones en 2000 y los 5,6 millones de turistas registrados en 2008, según la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE.

Barcelona es un claro ejemplo de los efectos ex post de la celebración de los Juegos Olímpicos, pasando de 1,7 millones de turistas en 1991 a 5,6 millones en 2008

Resulta complicado obtener una estimación del número de visitantes que reportaría a la Ciudad de Madrid la celebración de un evento de la magnitud de unos Juegos Olímpicos, conforme el resultado final dependerá de numerosos factores interrelacionados. Por ello, nos basaremos en la evidencia de anteriores eventos, y de la evolución de la demanda para obtener una cifra aproximada de visitantes. Así, con la finalidad de proceder al cálculo del impacto estimado sobre el sector turístico de la celebración de los Juegos en la Ciudad de Madrid, se ha estimado el incremento en la llegada de turistas nacionales y extranjeros y sus efectos a partir de las series de oferta y demanda turística y gasto turístico en la Ciudad de Madrid, así como de la revisión de las cifras de ocupación logradas en anteriores eventos olímpicos en otras ciudades anfitrionas.

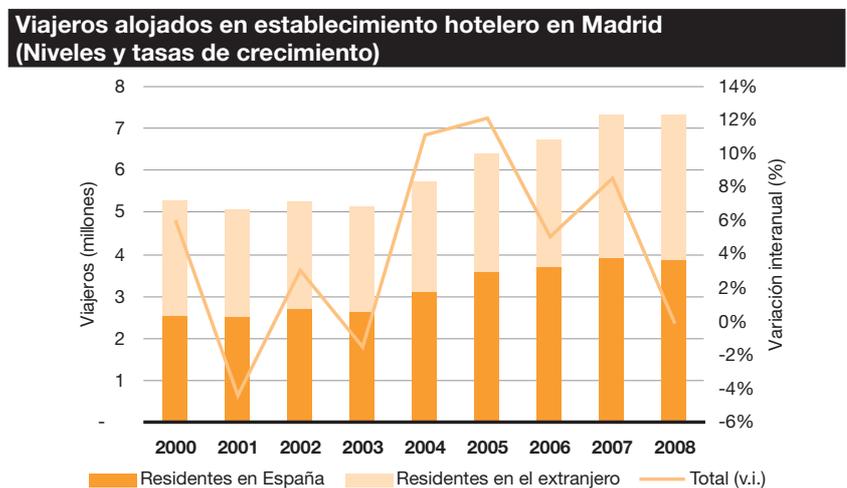
El efecto sobre el sector turístico del marketing publicitario que supone embarcarse en este proceso, y la mejora en las infraestructuras hoteleras y las infraestructuras públicas como aeropuertos y carreteras que de forma directa o indirecta dan servicio a este sector, empieza a notarse ya desde que la Ciudad decide posicionarse como ciudad candidata para albergar los Juegos

Olímpicos, si bien su mayor impacto se sentiría en el periodo 2015-2018, los años en torno a la celebración del evento.

Se estima que los Juegos Olímpicos atraerían a entre 1,5 en un escenario moderado y 2 millones de nuevos turistas en un escenario intermedio

En el citado estudio “Impacto Económico de los Juegos Olímpicos Madrid 2012” del Observatorio Económico del Ayuntamiento de Madrid se estimaba una cifra de visitantes recibidos si Madrid hubiera sido elegida ciudad sede de los Juegos Olímpicos de verano en 2012 que estaría entre 1 millón de visitantes en un escenario moderado y los 1,5 millones de visitantes en un escenario intermedio, incluyendo tanto visitantes internacionales como nacionales. En principio una actualización de estos escenarios en función de los datos actuales de turismo apunta que el rango estaría entre los 1,5 millones de visitantes en el moderado y de 2 millones en el intermedio.

La cifra de 2 millones de visitantes del escenario intermedio como consecuencia del proceso parece razonable si lo comparamos con la evolución del total de viajeros alojados en establecimientos hoteleros, según datos de la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE. El número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros en la Ciudad de Madrid según esta encuesta alcanzó una cifra agregada de 7,3 millones de viajeros en 2008³. En este caso, 2 millones de viajeros tan sólo representarían un 27,4% del total. Una cifra, por lo tanto, asumible si atendemos a las predicciones de incremento de la oferta hotelera en la Ciudad de Madrid, y al hecho de que en 2008 la ocupación hotelera por plaza se encuentra todavía en una media del 54% (según datos de la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE) para la Ciudad. Más si cabe, si incluimos también la oferta hotelera disponible en el resto de municipios de la Comunidad de Madrid.

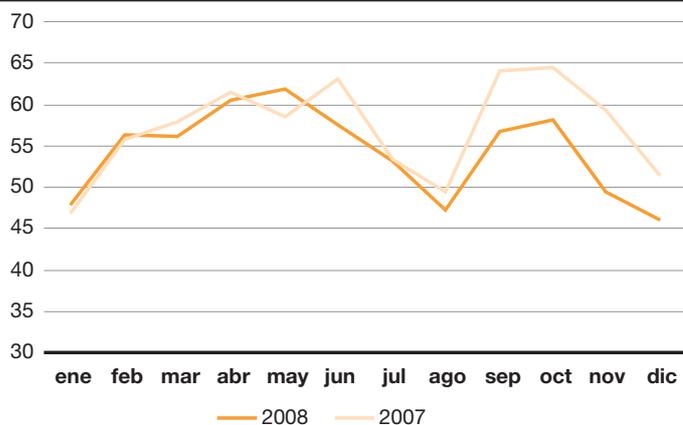


Es previsible que el posible efecto expulsión de los turistas que comúnmente recibe la Ciudad derivado del aumento de la masificación durante el año de celebración de los Juegos sea de muy

³ A estos habría que añadir los que se hospedan en alojamientos diferentes al hotelero. Según FRONTUR un 25% de los turistas no residentes en España se alojan en establecimientos no hoteleros y, según FAMILITUR este porcentaje se eleva en el caso de la Comunidad de Madrid hasta el 74,5% para los residentes en España.

escaso calado, dada la fecha de celebración del evento. El grado de ocupación de las plazas hoteleras en los meses de julio y agosto desciende hasta situarse por debajo del 50%, todo ello a pesar de que durante este periodo se cierran algunos de los establecimientos y, por lo tanto, se reduce la oferta de plazas. En este sentido, el incremento de la oferta, la mayor disponibilidad de plazas y la apertura de establecimientos que en condiciones normales cerrarían durante el verano, supone que la Ciudad de Madrid no tendrá problema para albergar el incremento de turistas durante el momento más álgido del proceso, el momento de celebración de los Juegos.

Grado de ocupación por plaza en establecimiento hotelero en la Ciudad de Madrid



Fuente: EOH

Para sacar un montante final de gasto turístico es necesario estimar el gasto medio por visitante en el caso de la Ciudad de Madrid. El gasto medio por turista en 2008, según datos de la Encuesta de Gasto Turístico (EGATUR) del Instituto de Estudios Turísticos (IET), ascendió a 1.045 euros. No obstante, esta cantidad incorporaría los gastos realizados en origen, que en alguna proporción no tienen un impacto directo en la Ciudad de Madrid.

Teniendo en cuenta que un 80,9% de los viajeros con destino a la Comunidad de Madrid viajan sin paquete turístico y del resto se podría suponer, según FRONTUR, que el 46,4% del gasto medio sería imputable a la Ciudad, en torno al 90% del gasto turístico se quedaría en la Ciudad. En este sentido, un nivel más adecuado sería descontar un 10% del total de gasto realizado por turista no residente en Madrid. Aplicando esta ratio a la cifra total nos quedaría un gasto medio por turista no residente de 941 euros.

De igual manera, aunque no existen datos al respecto con los que elaborar un cálculo preciso sobre ello, es de esperar que los turistas nacionales recibidos no tengan un gasto tan elevado como los extranjeros, y que parte de su gasto también se realice en sus provincias de origen, aunque en menor proporción que en el caso de los turistas extranjeros. Según los datos estimados en la balanza de pagos de la Comunidad de Madrid 1998-2000⁴, se estimaba una

⁴ J. M. Mella y B. Sanz (2003); "La Balanza de Pagos de la Comunidad de Madrid"

proporción del gasto del turista nacional en Madrid del 41,8% del gasto de los extranjeros, con lo que se puede asumir que el gasto directo de las turistas nacionales en la Ciudad de Madrid ascendería a 393,3 euros, valorados a precios de 2008.

La entrada de nuevos turistas supondría unos ingresos de 1.020 millones de euros en el escenario moderado y 1.359 millones de euros en el escenario intermedio

Con estas consideraciones, y suponiendo que la mitad de los turistas son nacionales, se pueden añadir la cifra de turistas recibidos y de gasto para sacar un montante inicial mínimo de 1.359 millones de euros en el escenario intermedio y 1.020 millones del escenario moderado de impacto gracias a la mayor afluencia turística. Este gasto se podría desglosar por bien o servicio adquirido atendiendo a las cifras de distribución del gasto total de los turistas que no compran paquetes turísticos de la encuesta EGATUR del IET.

La cantidad gastada supondrá un importante impacto sobre la economía de la Ciudad y de la Comunidad de Madrid en términos de VAB y empleo. Para realizar una estimación, se puede emplear la metodología de Leontief de evaluación de efectos directos, indirectos e inducidos a partir de su aplicación a los datos de la tabla *input-output* de la Comunidad de Madrid del año 2004.

En el escenario intermedio los efectos económicos aportarían 1.090 millones al VAB de la Ciudad de Madrid y la generación de 27.786 puestos de trabajo

El efecto total tanto por efectos directos, indirectos o inducidos sobre el VAB de la Ciudad de Madrid del gasto turístico estimado en el escenario intermedio ascendería a 1.090 millones de euros, con la generación de 27.786 puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo para realizar esta actividad. Los efectos directos aportan el mayor volumen del total del VAB generado, alcanzando un peso del 65%. Los sectores con mayor impacto serían el de hostelería con 326 millones de euros, comercio, venta y reparación de vehículos con 188 millones de euros, y transporte, almacenamiento y comunicaciones con 177 millones.

Impacto sobre el VAB del Gasto Turístico derivado de los Juegos Olímpicos en la Ciudad de Madrid. Escenario intermedio (millones de euros)

	Total	Directos	Indirectos	Inducidos
A,B Agricultura, ganadería, caza y selvicultura y pesca	3,1	2,0	0,1	1,1
C,E Energía y minería	37,6	22,5	5,2	10,0
D Industria manufacturera	49,4	20,8	7,5	21,1
F Construcción	17,1	1,2	7,7	8,2
G Comercio; venta y reparación de vehículos	187,8	121,2	7,9	58,7
H Hostelería	325,9	305,8	1,5	18,6
I Transporte, almacenamiento y comunicaciones	176,8	139,4	12,6	24,8
J Intermediación financiera	55,3	15,8	8,7	30,9
K Actividades inmobiliarias y alquileres; servicios empresariales	166,4	78,9	23,5	63,9
L Administración pública, defensa y seguridad social	8,4	0,0	0,1	8,3
M Educación	14,2	1,1	0,8	12,3
N Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales	13,1	0,0	1,0	12,2
O,P Servicios prestados a la comunidad; servicios personales	34,7	0,0	0,7	34,0
Total	1090,0	708,8	77,3	303,9

Fuente: Elaboración propia a partir de TIO 2004 (Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid)

En términos de empleo, estas actividades serían también las más beneficiadas, sumando el 78,4% sobre el total de la ocupación generada.

Impacto sobre el Empleo del Gasto Turístico derivado de los Juegos Olímpicos en la Ciudad de Madrid. Escenario intermedio

	Total	Directos	Indirectos	Inducidos
A,B Agricultura, ganadería, caza y selvicultura y pesca	242,2	154,6	4,9	82,7
C,E Energía y minería	198,5	118,5	27,5	52,5
D Industria manufacturera	940,2	401,5	137,6	401,1
F Construcción	353,0	25,0	158,2	169,8
G Comercio; venta y reparación de vehículos	4.598,9	2.976,6	135,1	1.487,2
H Hostelería	12.838,2	12.049,2	58,1	730,9
I Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.355,5	3.819,5	185,9	350,0
J Intermediación financiera	450,3	133,1	72,8	244,3
K Actividades inmobiliarias y alquileres; servicios empresariales	1.879,4	1.127,5	324,4	427,5
L Administración pública, defensa y seguridad social	81,7	0,2	1,4	80,1
M Educación	402,1	31,5	24,0	346,7
N Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales	421,1	0,3	30,8	390,0
O,P Servicios prestados a la comunidad; servicios personales	1.025,5	0,8	26,4	998,2
Total	27.786,4	20.838,4	1.187,0	5.761,1

Fuente: Elaboración propia a partir de TIO 2004
(Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid)

En el caso del escenario moderado, el impacto se situaría en los 818 millones de euros en términos de VAB y 20.852 empleos. Los principales sectores beneficiados serían, como es lógico, los mismos que en el escenario intermedio, aunque de menor cuantía, ascendiendo a 245 millones de euros de VAB generado en hostelería, 141 en comercio, venta y reparación de vehículos y 133 en transporte, almacenamiento y comunicaciones, si bien este último componente tiene una buena parte de su impacto en origen y no en la Ciudad de Madrid, por lo que se ha reducido su peso en la distribución final.

En el escenario moderado, el impacto estimado rondaría los 818 millones de euros de VAB y los 20.852 empleos generados

Impacto sobre el VAB del Gasto Turístico derivado de los Juegos Olímpicos en la Ciudad de Madrid. Escenario moderado (millones de euros)

	Total	Directos	Indirectos	Inducidos
A,B Agricultura, ganadería, caza y selvicultura y pesca	2,4	1,5	0,0	0,8
C,E Energía y minería	28,3	16,9	3,9	7,5
D Industria manufacturera	37,1	15,6	5,7	15,8
F Construcción	12,9	0,9	5,8	6,2
G Comercio; venta y reparación de vehículos	140,9	91,0	5,9	44,1
H Hostelería	244,6	229,6	1,1	13,9
I Transporte, almacenamiento y comunicaciones	132,7	104,6	9,4	18,6
J Intermediación financiera	41,5	11,8	6,5	23,2
K Actividades inmobiliarias y alquileres; servicios empresariales	124,9	59,2	17,6	48,0
L Administración pública, defensa y seguridad social	6,3	0,0	0,1	6,2
M Educación	10,7	0,8	0,6	9,2
N Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales	9,9	0,0	0,7	9,1
O,P Servicios prestados a la comunidad; servicios personales	26,1	0,0	0,5	25,5
Total	818,1	532,0	58,0	228,1

Impacto sobre el Empleo del Gasto Turístico derivado de los Juegos Olímpicos en la Ciudad de Madrid. Escenario moderado

	Total	Directos	Indirectos	Inducidos
A,B Agricultura, ganadería, caza y selvicultura y pesca	181,8	116,1	3,7	62,1
C,E Energía y minería	149,0	88,9	20,6	39,4
D Industria manufacturera	705,6	301,3	103,3	301,0
F Construcción	264,9	18,8	118,7	127,4
G Comercio; venta y reparación de vehículos	3.451,7	2.234,1	101,4	1.116,2
H Hostelería	9.635,8	9.043,6	43,6	548,6
I Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3.269,0	2.866,7	139,5	262,7
J Intermediación financiera	337,9	99,9	54,6	183,4
K Actividades inmobiliarias y alquileres; servicios empresariales	1.410,6	846,3	243,5	320,8
L Administración pública, defensa y seguridad social	61,3	0,2	1,0	60,1
M Educación	301,8	23,6	18,0	260,2
N Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales	316,1	0,2	23,1	292,7
O,P Servicios prestados a la comunidad; servicios personales	769,7	0,6	19,8	749,2
Total	20.855,2	15.640,3	890,9	4.324,0

Fuente: Elaboración propia a partir de TIO 2004
(Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid)

Conclusiones

El proceso olímpico puede ser un importante soporte para el crecimiento en el número de turistas en los próximos años. La renovación y ampliación de la planta hotelera puesta en marcha como consecuencia de las expectativas olímpicas, la mejora de las infraestructuras y la potenciación de las cualidades propias de la Ciudad de Madrid y su tejido social y urbano como consecuencia del impulso de la transformación urbana dirigida desde el Ayuntamiento, junto con el refuerzo de la imagen internacional de la Ciudad en base a las mejoras expuestas y a la campaña promocional que supone la propia carrera olímpica, pueden suponer un importante acicate para el crecimiento del número de turistas que llegan a la Ciudad de Madrid.

Los efectos derivados del proceso olímpico en la Ciudad de Madrid considerando un escenario moderado situaría el incremento del número de visitantes en 1,5 millones, lo que implicaría un gasto turístico de 1.020 millones de euros. El impacto estimado sobre el VAB y el empleo sería de 818,0 millones de euros y 20.855 puestos de trabajo, considerando la suma de los efectos directos, indirectos e inducidos.

4

MONOGRÁFICO

LOS SERVICIOS AVANZADOS A EMPRESAS

Relevancia de los servicios avanzados

Las economías desarrolladas, y Madrid entre ellas, están asistiendo a un proceso de cambio en el que su capacidad para competir en el mercado global está determinada, de manera cada vez más notable por su capacidad para integrar aspectos como el conocimiento, las innovaciones tecnológicas y organizativas, o la calidad del capital humano.

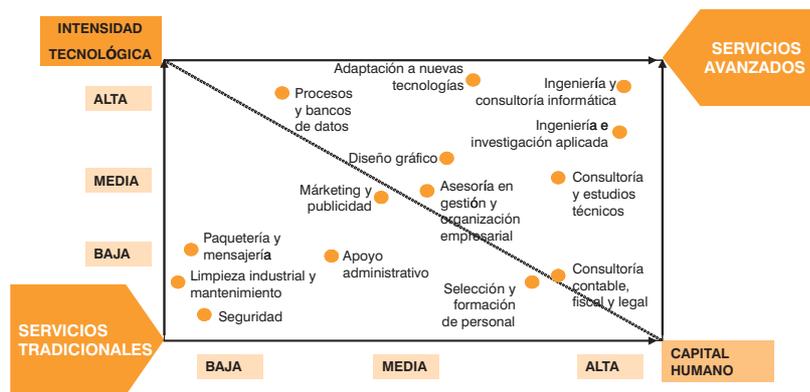
En este contexto, las empresas se enfrentan a distintas tareas de complejidad creciente, que no siempre pueden ser asumidas eficientemente de manera interna. Por ello, se constata una creciente demanda de servicios especializados, capaces de conjugar aspectos como la innovación tecnológica, la mejora en la gestión y la organización, y que se traducen en el desarrollo de nuevos subsectores sofisticados dentro del sector servicios.

El subsector de servicios avanzados puede definirse en base a sus dos principales características: elevados requerimientos de tecnología y elevada formación de su capital humano

Asistimos, por tanto, a la consolidación de un nuevo subsector, dedicado a la provisión de servicios avanzados, y que puede definirse, desde la perspectiva de la oferta, en base a sus dos principales características: elevados requerimientos de tecnología y elevada formación de su capital humano. Por otra parte, desde el punto de vista de la demanda, se trataría de analizar aquellos servicios cuya prestación facilita a las empresas la incorporación de técnicas más avanzadas en gestión empresarial, de producción o adaptación a la innovación; todos ellos aspectos que refuerzan el papel estratégico de los servicios avanzados a las empresas.

En línea con los criterios definidos, podríamos considerar como servicios avanzados actividades como los servicios de ingeniería informática, apoyo a la organización y gestión, investigación y desarrollo, consultoría técnica o ingeniería, por ejemplo.

Caracterización de los servicios avanzados a empresas



Fuente: Rubiera (2005)

En este monográfico, se analizará la posición que la Ciudad de Madrid ha alcanzado en la actualidad, situándose como uno de los principales polos europeos en el área de los servicios avanzados a empresas. Para ello, se caracterizarán, en primer lugar, los factores de entorno que fortalecen su papel como centro de referencia para la prestación de servicios avanzados: un amplio *stock* de capital humano cualificado y un capital tecnológico de alto nivel que favorece el crecimiento de las actividades de servicios más sofisticadas.

La Ciudad de Madrid se sitúa como uno de los principales polos europeos en el área de los servicios avanzados a empresas

Además, como se expone más adelante, la Ciudad cuenta con una oferta de empresas especializadas y de primer nivel en cuanto a calidad y actividad. Y, por otra parte, en Madrid se localiza la mayor concentración de España de grandes empresas, tanto sedes de compañías españolas como filiales de multinacionales extranjeras, que constituyen una base de demanda óptima para el desarrollo de este subsector.

Todos estos elementos, físicos e intangibles, plantean ventajas comparativas que pueden convertir a Madrid en un mercado creciente para la provisión de servicios especializados a las empresas vinculados a actividades de elevado valor añadido y demanda de empleo cualificado. Por estas razones, se subraya el carácter estratégico de este ámbito de actividad, y su potencial de futuro, que lo sitúan entre los sector más relevantes para el crecimiento y el desarrollo de la economía de la Ciudad de Madrid.

Factores de impulso al desarrollo de los servicios avanzados en la Ciudad de Madrid

Amplia base de demanda de servicios avanzados a empresas

La fortaleza del sector de servicios avanzados en la Ciudad de Madrid está respaldada su amplia base de demanda

La fortaleza del sector de servicios avanzados en la Ciudad de Madrid no está únicamente determinada por su capacidad para generar una oferta sofisticada y especializada. Es preciso tener en cuenta, también, la base de demanda con la que cuenta Madrid, y que sitúa a la Ciudad como un polo de prestación de servicios avanzados, al que acude un creciente número de empresas, españolas y extranjeras, reforzando su papel como *hub* internacional de negocios.

En efecto, tal y como ha reflejado el Barómetro de Economía en anteriores ocasiones¹, la Ciudad de Madrid se ha situado como ubicación preferente para un elevado número de sedes centrales de empresas españolas y de filiales de empresas multinacionales con la matriz localizada en otro país, que sitúan su sede de operaciones para España en la Ciudad.

Con respecto a las sedes de empresas españolas, la Comunidad de Madrid es el lugar escogido para localizar su oficina central por 21 las 29 empresas con matriz española que figuran en la lista que elabora Forbes y que reúne a las principales 2.000 empresas del mundo. Del total de estas empresas, 17 se ubican en la Ciudad de Madrid. Además, a escala mundial, la Ciudad de Madrid se constituye como localización central de dos de las 100 principales empresas del mundo, y de cuatro de las 200 principales empresas.

Por lo que se refiere a las empresas multinacionales extranjeras, la Ciudad de Madrid alberga a 1.278 de las cerca de 5.000 multinacionales localizadas en España, es decir, el 40% del total de empresas extranjeras establecidas en nuestro país (estimación a partir de la base de datos SABI, considerando como empresas extranjeras aquellas cuya propiedad se concentra de manera mayoritaria en manos de individuos o empresas no residentes).

En el *ranking* de ciudades españolas con mayor número de multinacionales, la Ciudad de Madrid ocupa el primer puesto y se configura como el principal foco de atracción de este tipo de empresas en España, por encima de Barcelona y de otras grandes ciudades españolas. Destaca, asimismo, la presencia de numerosos municipios dentro del propio área metropolitana de Madrid en los primeros puestos del *ranking* de ciudades con más multinacionales, lo que refuerza la posición de liderazgo de Madrid en la atracción de empresas de capital extranjero.

¹ Barómetro de Economía nº 9. Monográfico "Madrid como emplazamiento de sedes centrales de empresas" (julio 2006); Barómetro de Economía nº 16 Madrid Plaza Financiera (abril 2008); Barómetro de Economía nº 19 Ranking de ciudades europeas 2008 (enero 2008)

Además de estas empresas de rango internacional, la Ciudad cuenta con un creciente número de empresas tanto en su término municipal como en su entorno próximo, albergando un tejido empresarial que ha pasado de representar un 14,2% del total de empresas en España en 2002 a un 15,2% en 2008.

Este dato es especialmente relevante si tenemos en cuenta que el tamaño medio de las empresas madrileñas es superior a la media nacional, con una participación de en torno al 42% del total en los estratos de más de 200 ocupados. Además, el capital medio suscrito en las sociedades mercantiles madrileñas es muy superior a la media nacional, al situarse en 2008 en torno a los 161.000 euros frente al 78.400 euros del conjunto de España.

Disponibilidad de capital humano con elevada formación

Uno de los rasgos distintivos del subsector de servicios avanzados es su dotación de capital humano cualificado. En este sentido, Madrid también presenta elementos que favorecen la localización de estas empresas, que pueden disponer de una amplia oferta de personal cualificado. Entre estos elementos cabe subrayar la posición de la Ciudad de Madrid como principal sede universitaria del país, encabezando el *ranking* español con una proporción de 542 estudiantes matriculados en ciclos formativos de grado superior por mil habitantes entre 18 y 25 años (frente a los 264,9 correspondientes a la media nacional), lo que refleja evidencia su especialización en personal con formación universitaria².

Uno de los rasgos distintivos del subsector de servicios avanzados es su dotación de capital humano cualificado

Otro indicador de su capacidad de provisión de recursos humanos cualificados es su oferta universitaria, pues en Madrid se localiza la mayor concentración de universidades de España, con un total de 16 universidades madrileñas, siete de las cuales son de carácter público y nueve privadas. Esta oferta universitaria sitúa a Madrid como una de las principales sedes universitarias europeas, con casi 300.000 alumnos, en posiciones similares a las de París y Londres, los otros dos principales centros europeos de servicios avanzados a empresas.

Madrid es la principal sede universitaria y de escuelas de negocios del país

En tercer lugar, las empresas de servicios avanzados se sitúan entre los principales demandantes de alumnos de escuelas de negocios, ámbito en el que Madrid también destaca especialmente, pues en la Ciudad se localizan algunas de las instituciones mejor posicionadas en los *rankings* internacionales, como IESE, el Instituto de Empresa o ESADE.

Disponibilidad de capital tecnológico

Como se comentó en la introducción, además de la elevada formación de su personal ocupado, para el subsector de servicios avanzados tiene especial importancia el componente tecnológico.

² Barómetro de Economía nº 14. "Formación superior como factor de competitividad" (octubre 2007)

Con respecto al componente tecnológico, Madrid presenta un elevado volumen de personal ocupado en actividades de I+D, que supera ampliamente la media correspondiente al conjunto de España

En este sentido, Madrid dispone de un robusto y dimensionado sistema de innovación público y privado³. Además, la Ciudad realiza una aportación al gasto en actividades de I+D de la región, de en torno al 92% del total en 2006 (último dato disponible). Esto situaría la ratio de gasto de I+D sobre el PIB de la Ciudad en un 2,7% en el mismo periodo, un nivel muy próximo al umbral del 3,0% establecido en la Agenda de Lisboa para el horizonte 2010 y muy superior a la media española que se situó en el mismo año en el 1,2%.

En términos de empleo, la Ciudad también presenta un elevado volumen de personal ocupado en actividades de I+D, con 22,3 trabajadores por mil, lo que supera ampliamente la media correspondiente al conjunto de España.

Desde el punto de vista de las empresas, la Ciudad de Madrid también presenta una posición aventajada en la penetración de las TICs, aspecto clave para el desarrollo de las ramas más sofisticadas de los servicios avanzados a empresas (Actividades informáticas e Investigación y Desarrollo). Entre estos indicadores, destaca el elevado porcentaje de empleados usuarios de ordenador (un 75%), muy superior a la media española, o el uso de internet, que se sitúa en torno al 80% de las empresas. También, la proporción de empresas con sitio web es superior en la Ciudad con respecto al conjunto de España.

Además del uso que las empresas hacen de las TICs, para el subsector de servicios avanzados a empresas es esencial la disponibilidad de infraestructuras tecnológicas, como una cobertura del 100% en servicios RTB y RDSI, y en banda ancha, donde la Ciudad dispone de una cobertura total de ADSL.

A escala europea, Madrid se encuentra entre las regiones líderes en los indicadores que caracterizan la nueva economía, como refleja el indicador sintético de Innovación Regional Europeo para 12 regiones líderes de N-economía (IIRE12). Según este índice Madrid se sitúa por encima de regiones urbanas destacadas por la relevancia como polos de servicios avanzados a empresas como Ámsterdam, Bruselas, o Milán.

³ Barómetro de Economía nº 17. "Innovación, factor clave para la economía de la Ciudad" (julio 2008).

Los sectores prestadores de servicios avanzados en la Ciudad de Madrid

Con la finalidad de proceder a la realización de un análisis de la actividad de servicios avanzados a empresas en la Ciudad de Madrid, es necesario definir previamente las dimensiones del sector. Para ello, tomando como referencia la delimitación proporcionada por los códigos CNAE, es posible realizar una aproximación al sector de servicios avanzados a partir de los grupos 72 “Actividades informáticas”, 73 “Investigación y desarrollo” y 74 “Otras actividades a empresas” (excepto los grupos 745-748⁴) de la CNAE-93.

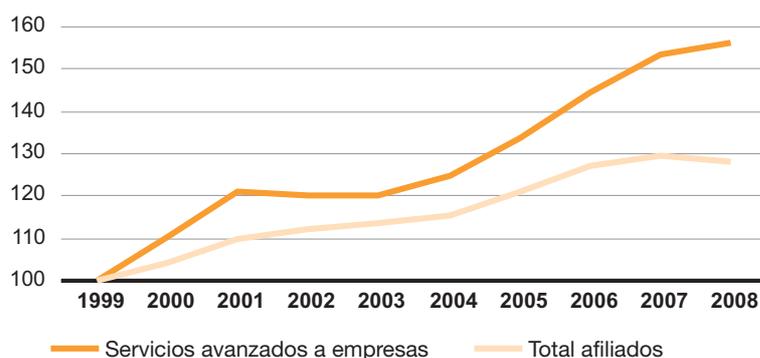
Se trata de un sector en ascenso en la Ciudad de Madrid

Atendiendo a los datos de afiliación procedentes de la Tesorería General de la Seguridad Social, las ramas seleccionadas registran un empleo promedio en 2008 de 262.296 personas en la Ciudad de Madrid, lo que representa el 14,0% del empleo de la Ciudad.

Cabe destacar, asimismo, el crecimiento registrado por estas ramas en los últimos años, que ha permitido al subsector de servicios avanzados a empresas incrementar en tres puntos su aportación al empleo de la Ciudad (en 1999 representaba el 11%). En efecto, entre 1999 y 2008, el empleo del subsector registró un crecimiento del 56,4%, muy superior al de la afiliación de la Ciudad en su conjunto, que se incrementó un 28,2%. Este incremento es especialmente relevante desde 2004 cuando se observa una aceleración del crecimiento del sector, favorecido por el mayor impulso de la actividad económica de la Ciudad.

En términos de empleo, entre 1999 y 2008, el subsector registró un crecimiento del 56,4%, muy superior al de la afiliación de la Ciudad en su conjunto, que se incrementó un 28,2%

Afiliación en servicios avanzados en la Ciudad de Madrid (1999=100)



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

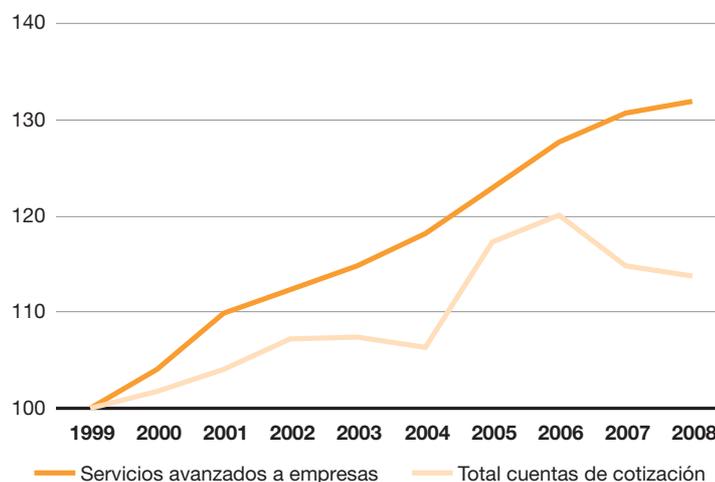
Asimismo, es posible realizar una aproximación al peso de este subsector en el tejido empresarial de la Ciudad a través de los datos procedentes de las cuentas de cotización a la Seguridad Social, clasificadas por rama de actividad.

⁴ Nota: se ha excluido a los grupos 745 a 748 por ser servicios empresariales operativos, de carácter no avanzado.

Los servicios avanzados a empresas alcanzan un total de 12.148 cuentas de cotización a la Seguridad Social a 31 de diciembre de 2008, lo que supone un 8,0% del total de la Ciudad

Siguiendo este criterio, observamos cómo las CNAEs correspondientes a los servicios avanzados a empresas alcanzan un total de 12.148 cuentas a 31 de diciembre de 2008, lo que supone un 8,0% del total de la Ciudad. Comparando estas cifras con los datos de cierre de 1999 se aprecia un incremento de 3.059 cuentas de cotización, un 33,7% en tasa acumulada, observándose un mayor dinamismo del subsector en relación al total de cuentas de cotización que en el mismo periodo han tenido un crecimiento del 13,7%. Es destacable, asimismo, la tendencia alcista que mantienen los servicios avanzados a lo largo de todo el periodo analizado, frente a la caída que refleja la evolución del total de cuentas iniciada en el año 2007. Este sector parece estar mostrando una mayor resistencia al entorno de ralentización de la actividad económica de la Ciudad.

Cuentas de cotización de servicios avanzados en la Ciudad de Madrid (1999=100)

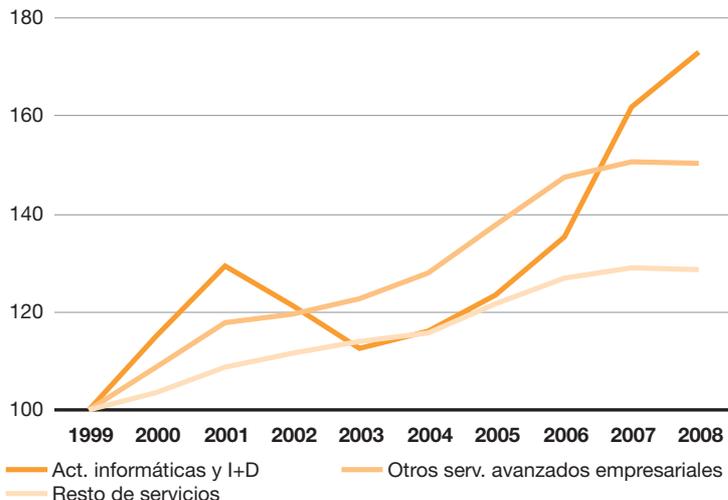


Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

Las ramas con alto componente tecnológico han intensificado su relevancia en términos de empleo en los últimos años

Es interesante profundizar en el análisis de los grupos que componen el subsector atendiendo a su distinta naturaleza. Así, si bien las ramas que engloban a las actividades informáticas e I+D incorporan servicios empresariales avanzados caracterizados por elevados requerimientos de tecnología y capital humano, la rama otros servicios avanzados a las empresas presenta una mayor intensidad en empleo. En este sentido se observa que las ramas con alto componente tecnológico han intensificado su relevancia en términos de empleo en los últimos años mostrando el atractivo de la Ciudad hacia el desarrollo de los servicios a empresas más sofisticados.

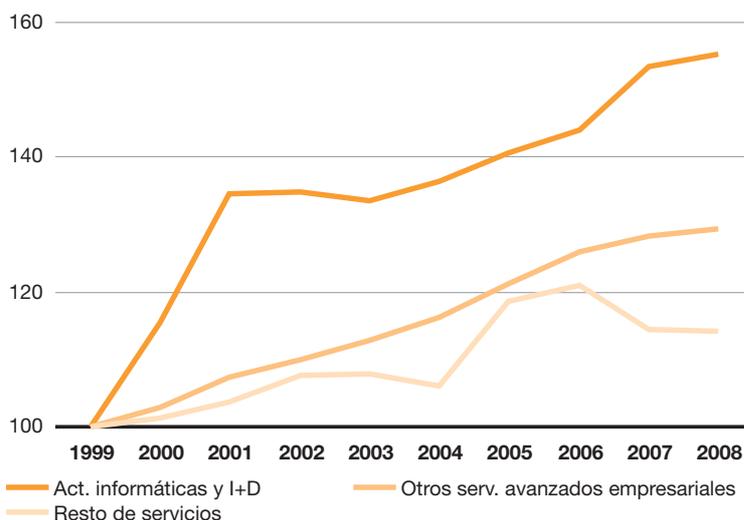
Afiliación por tipo de servicios avanzados en la Ciudad de Madrid (1999=100)



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

Esta tendencia se refleja con mayor claridad en el fuerte aumento registrado por el número de cuentas de cotización en las ramas de servicios más sofisticados, poniendo de manifiesto el cada vez mayor número de empresas que desarrollan estas actividades en la Ciudad de Madrid, lo que refuerza su papel como principal polo de localización de servicios avanzados.

Cuentas de cotización por tipo de servicios avanzados en la Ciudad de Madrid (1999=100)



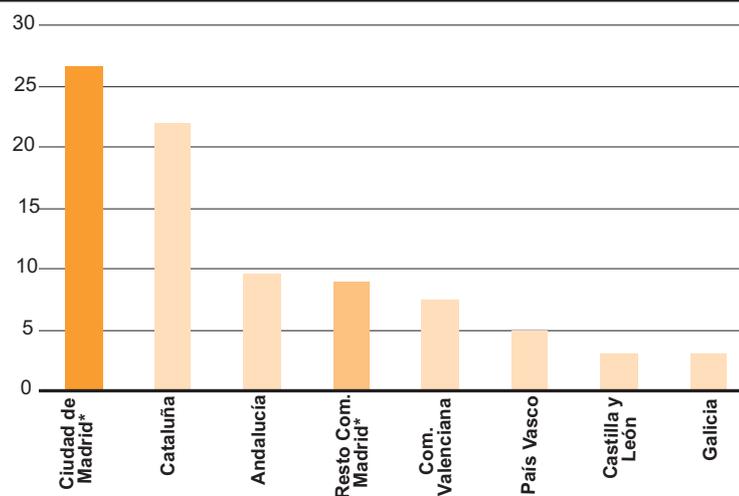
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

En efecto, el sector de servicios avanzados de la Ciudad de Madrid muestra un protagonismo claro en el conjunto del sector a escala nacional, como demuestra su elevada aportación en términos de

El sector de servicios avanzados de la Ciudad de Madrid muestra un protagonismo claro en el conjunto del sector a escala nacional

cifra de negocios, con más de un 25% del total generado por el sector en 2006⁵. Ello supone que la Ciudad ocupa la primera posición en el *ranking* de distribución del volumen de negocio en España, donde Cataluña y Andalucía se sitúan en la segunda y tercera posición, respectivamente. En efecto, se trata de un área de actividad especialmente influida por las economías de escala y alcance, que suelen favorecer la concentración de empresas de este sector en grandes polos de negocio, como es el caso de la Ciudad de Madrid.

Distribución del volumen de negocio generado por el subsector servicios avanzados en 2006 (% sobre total sector servicios)



* Estimación

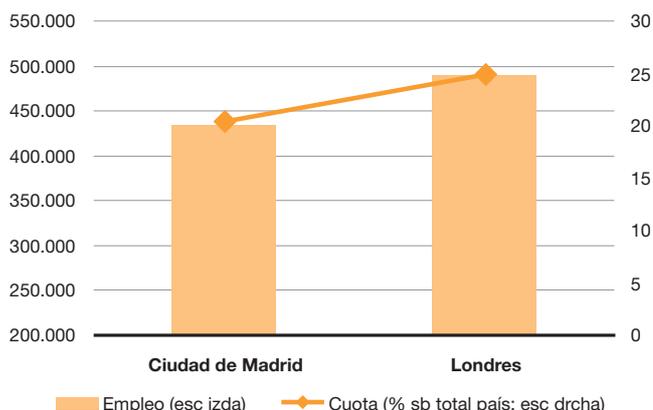
Fuente: Instituto Nacional de Estadística Encuesta Anual de Servicios

Madrid alcanza un total de 432.705 personas empleadas en este subsector lo que representa en torno al 21% del conjunto de España. Una cuota similar a la que presenta Londres en Reino Unido

Otros criterios de comparación son el personal ocupado y el número de locales adscritos al sector de servicios avanzados. Nuevamente, la Ciudad de Madrid se posiciona a la cabeza, lo que confirma su importancia relativa en el contexto del sector servicios avanzados en nuestro país, alcanzando una participación similar a la existente en otros polos europeos de servicios a empresas. En efecto, si comparamos el empleo generado en el subsector de servicios avanzados en la Ciudad de Madrid con el existente en Londres, el mayor centro de servicios a empresas de Europa, podemos comprobar cómo la distancia entre ambas ciudades no es muy grande. Madrid alcanza un total de 432.705 personas empleadas en este subsector lo que representa en torno al 21% del conjunto de España, una cuota similar a la que presenta Londres en Reino Unido (un 25%, con 488.900 empleos).

⁵ La participación de la Ciudad de Madrid se ha estimado aplicando el peso que su sector servicios a empresas tiene en el conjunto de la Comunidad de Madrid (en torno al 75% del VAB) al peso que dicha Comunidad tiene en la distribución del volumen de negocio del subsector de servicios avanzados por CCAA según la Encuesta Anual de Servicios de 2006 elaborada por el INE (un 35,6%).

Empleo generado por el subsector servicios avanzados en 2006

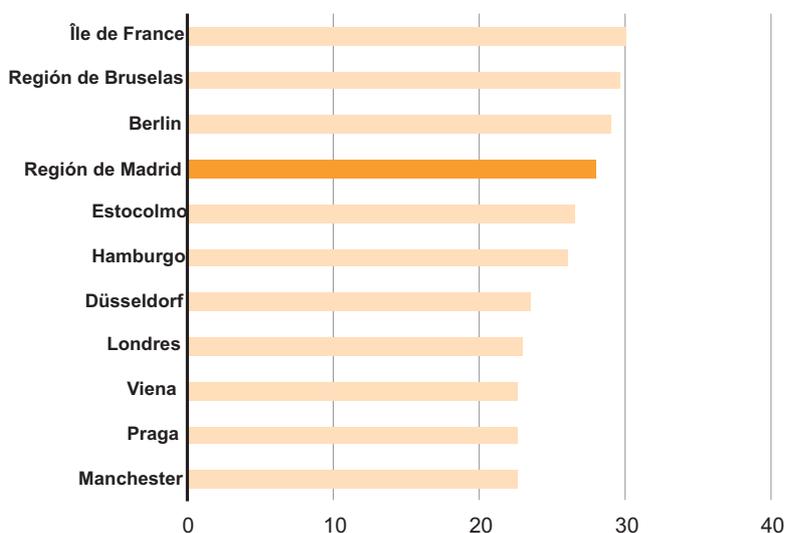


Fuente: Elaboración propia a partir de INE y GLA Economics

A escala regional, Madrid se encuentra entre las Top 10 de las regiones con mayor especialización en los servicios a empresas, con un porcentaje de empleo en esta rama de actividad cercano al 30%, un ranking que lidera Île de France, con un peso del 30,1% del empleo total.

El ranking de regiones europeas con mayor especialización en los servicios a empresas está liderado por Île de France, con un peso del 30,1% del empleo total

Porcentaje de empleo en servicios a empresas en las regiones más especializadas en este sector de la UE-27. 2004



Fuente: Eurostat regional yearbook 2007. Structural business statistics y GLA Economics

Un sector con potencial de futuro

Los servicios avanzados cuentan con unas prometedoras perspectivas de futuro

A lo largo del análisis se ha constatado cómo los servicios avanzados constituyen un sector cada vez más relevante para la Ciudad de Madrid, en línea con lo que está sucediendo en otras ciudades o regiones urbanas destacadas en la Unión Europea. En este sentido, es preciso subrayar que no se trata de un sector dinámico por su recorrido reciente, sino, sobre todo, por sus perspectivas de crecimiento. Así lo indican numerosas publicaciones, como *Jobs of the future* (Accenture, 2006), *Eurostat Regional Yearbook-Focus on Business Services* (Eurostat, 2008) o *Nuevos nichos de negocio en un contexto de crisis para las empresas españolas* (Viálogos-CAN y Afi, 2008). Estos análisis subrayan especialmente el potencial estratégico que le confieren al sector de servicios avanzados los propios elementos que definen, su especialización tecnológica y su intensidad en capital humano cualificado.

En este sentido, como se ha comentado, la Ciudad de Madrid cuenta con factores de entorno económico muy significativos que favorecerán el crecimiento de este sector en los próximos años. Entre ellos destaca la creciente demanda de servicios a empresas, tanto autóctona como extranjera, que, a través de procesos de subcontratación, está contribuyendo a consolidar nuevas áreas de especialización económica y a la creación de importantes volúmenes de empleo cualificado en Madrid.

Asimismo, conseguir que Madrid alcance una buena dotación de infraestructuras tecnológicas y la extensión del uso avanzado de internet son factores determinantes para consolidar nuevas oportunidades de negocio y creación de valor añadido.

Por último, el marco institucional internacional también está planteando iniciativas que reforzarán el potencial de crecimiento de este sector. Entre ellas cabe subrayar, más allá del marco del Acuerdo General para el Comercio de Servicios, comúnmente conocido como GATS, las oportunidades que brindará para polos de servicios avanzados como la Ciudad de Madrid la completa transposición de la Directiva Europea de Servicios (2006/123/EC). El impacto efectivo de esta modificación regulatoria es todavía incierto, pero la realidad es que una vez que el proceso haya concluido a finales de 2009 se abrirán nuevas oportunidades de internacionalización en el amplio mercado de la UE-27 para los centros de negocios especializados en este tipo de servicios avanzados.

5

**GLOSARIO
Y SIGLAS**

GLOSARIO DE TÉRMINOS ECONÓMICOS

PRODUCTO INTERIOR BRUTO

Producto Interior Bruto (PIB) (Fuente: Institutos de Estadística Nacionales): 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 período 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.

•**Indicador de confianza:** El indicador de confianza se calcula como suma ponderada de los saldos de opinión relativos a la facturación y los precios de ventas previstos para el próximo trimestre, y el empleo del trimestre actual. 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.

•**Saldos de opinión:** diferencia entre el porcentaje de encuestados que manifiestan un aumento en la variable y los que apuntan a una caída.

• **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 demanda empleo en el extranjero
- d) Trabajadores agrarios beneficiarios del subsidio especial por desempleo

TURISMO

Encuesta de Ocupación Hotelera EOH (Fuente: INE)

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

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

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

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

Estancia media: Esta variable es una aproximación al número de días que, por término medio, los viajeros permanecen en los

establecimientos y se calcula como cociente entre las pernoctaciones y el número de viajeros.

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

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

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

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

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

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

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.

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



***j*MADRID!**

ÁREA DE GOBIERNO
DE ECONOMÍA Y EMPLEO