

B

BARÓMETRO DE ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE MADRID

22

OCTUBRE 2009
OBSERVATORIO ECONÓMICO

1. Análisis de coyuntura
2. Sostenibilidad: La población flotante en la Ciudad de Madrid
3. Equilibrio territorial: Dinamismo sociodemográfico en la Ciudad de Madrid, procesos de rejuvenecimiento
4. Polo de atracción: Las escuelas de negocios y la formación de postgrado
5. Monográfico: Madrid, centro de decisión de las energías renovables



B

BARÓMETRO DE ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE MADRID

22

4º 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 las 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 Economía y Empleo y a la Agencia de Desarrollo Económico-Madrid Emprende.

ÍNDICE

PRESENTACIÓN	5
RESUMEN EJECUTIVO	7
EXECUTIVE SUMMARY	17
1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid	
1. Entorno económico	29
2. Actividades productivas	33
3. Dinámica empresarial	53
4. Demanda	57
5. Precios y salarios	61
6. Mercado de trabajo	65
2. Sostenibilidad	
La población flotante en la Ciudad de Madrid	73
3. Equilibrio territorial	
Dinamismo sociodemográfico en la Ciudad de Madrid: procesos de rejuvenecimiento	87
4. Polo de atracción empresarial	
Las escuelas de negocios y la formación de postgrado	101
5. Monográfico	
Madrid, centro de decisión de las energías renovables	111
6. Glosario y siglas	123

PRESENTACIÓN

Miguel Ángel Villanueva González

Delegado del Área de Gobierno de Economía y Empleo

En estos últimos dos meses parece haberse extendido cierto optimismo acerca de la situación y perspectivas de la economía nacional e internacional. En este sentido, si bien es cierto que diversos indicadores parecen apuntar que lo peor del ciclo habría quedado atrás, también lo es que una recuperación efectiva llevará más tiempo, y aún habrá que esperar bastantes meses antes de ver señales verdaderamente positivas.

En el caso de Madrid, tampoco cabe esperar que los plazos vayan a ser muy diferentes, por más que el deterioro, aún siendo importante, haya sido considerablemente menor que el experimentado tanto por la economía nacional como por la internacional.

Todo ello se aborda en el primer apartado de nuestro Barómetro de Economía. Los datos son elocuentes, y la situación de recesión económica impregna todos los apartados, por más que, como se ha dicho, ya se haya iniciado el cambio de tendencia.

Tras el análisis de la coyuntura, el Barómetro se adentra en diferentes aspectos relevantes para la economía madrileña. El apartado de Equilibrio Territorial propone un acercamiento al modo en que el importante rejuvenecimiento demográfico promovido por la inmigración afecta a Madrid, y, en manera desigual, a los diferentes distritos y barrios que configuran su término municipal.

El apartado de Sostenibilidad se ocupa de la población flotante, aquella que, sin residir, en la Ciudad, sí la vive cotidianamente por los más diversos motivos. Un fenómeno de enorme relevancia económica en una ciudad como Madrid, con casi un millón cuatrocientas mil personas en esta situación.

Las escuelas de negocio y la formación de postgrado ocupan el apartado de Polo de Atracción. Madrid ostenta un importante reconocimiento internacional en este ámbito, al contar con varias de las mejores escuelas de negocio de Europa. Se trata de un sector con un papel estratégico por su capacidad para formar capital humano altamente cualificado y para atraer talento a la Ciudad.

Finalmente, el Monográfico se ocupa de una actividad muy en boga en estos últimos meses: las energías renovables. Si bien hasta hace bien poco eran más las promesas que las realidades, su evolución reciente parece confirmar el enorme potencial de crecimiento que se venía anticipando.

Madrid, octubre de 2009

RESUMEN EJECUTIVO

1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1.1. Entorno y perspectivas económicas

Frente a la caída del 1,6% trimestral registrada por el PIB de España en el primer trimestre, en el segundo la contracción ha sido del -1,1%. Si comparamos con el mismo periodo del año anterior, este dato pone de manifiesto la intensidad de la caída acumulada desde que se iniciase la contracción en el tercer trimestre de 2008: el PIB se sitúa un 4,1% por debajo del nivel de actividad del mismo trimestre del año pasado.

Por su parte, la Comunidad de Madrid también ha intensificado el ritmo de caída del crecimiento del PIB hasta el -2,9% en el segundo trimestre de 2009 (medido en ciclo-tendencia). Esta tasa supone el mayor descenso registrado en la comunidad autónoma desde que dio inicio la crisis internacional y nacional. Por otro lado, las previsiones para la Ciudad de Madrid señalan que la actividad económica se seguirá ajustando durante este año y el próximo, sin registrar resultados positivos hasta 2011. Así, la variación del PIB en 2009 se situaría en un -2,3%, mitigándose esta caída hasta el -0,2% en el año siguiente. En 2011 se prevé un crecimiento del 1%.

1.2. Actividades productivas

INDUSTRIA

La actividad industrial registra descensos acentuados en la Comunidad de Madrid, continuando con la tendencia iniciada en el primer trimestre de 2007. Los últimos datos disponibles del Índice de Producción Industrial (IPI) reflejan en el mes de julio una variación media anual del -12,8%, profundizando la caída respecto a mayo y junio, cuando se observaron variaciones del -10,1% y -11,1%, respectivamente. Por otro lado, la evolución del IPI en el conjunto de España ha mostrado un perfil negativo más acentuado, con una tasa en mayo de un -18,0%.

El número de ocupados inscritos en las ramas industriales de la Ciudad de Madrid se sitúa en un total de 92.181 trabajadores, lo que

supone una reducción del 4,5% respecto al trimestre precedente. Prácticamente todas las ramas mostraron descensos en su cifra de afiliados, destacando las variaciones negativas registradas por las ramas de Confección, Tratamiento de residuos o Industria de la alimentación.

En el segundo trimestre, los datos brutos del VAB industrial del conjunto de la Comunidad de Madrid registraron una variación interanual del -6,9%, lo que supone un nuevo descenso respecto al trimestre precedente.

CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción ascendió a 127.056 a 31 de junio de 2009, cifra muy similar a los 127.274 registrados al término del primer trimestre, lo que supone una reducción intertrimestral inferior al 0,2%. El peso de la construcción en la economía de la Ciudad se ha incrementado durante el segundo trimestre del año y los afiliados del sector llegaron a representar el 7,13% del total.

La iniciación de viviendas en la Ciudad de Madrid no termina de recuperarse. Las licencias otorgadas por el Ayuntamiento para la construcción de nuevas viviendas continúan evolucionando a tasas de crecimiento medias anuales negativas y, aunque entre abril y junio parecía vislumbrarse un cambio de tendencia en la senda, los datos de julio y agosto no han permitido mantener este optimismo y la tasa ha vuelto a situarse en las inmediaciones del -40%.

Licencias de construcción de viviendas (tasa media anual)



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

Desde 2007 la vivienda protegida ha ido ganando relevancia frente a la libre y en el mes de agosto el 52,7% de las licencias concedidas iban dirigidas a la construcción de viviendas protegidas. El comportamiento de la construcción no residencial tampoco queda al margen de la coyuntura económica que se está atravesando y la superficie destinada a la construcción no residencial ha vuelto a registrar crecimientos medias anuales negativos.

SERVICIOS

Sistema financiero

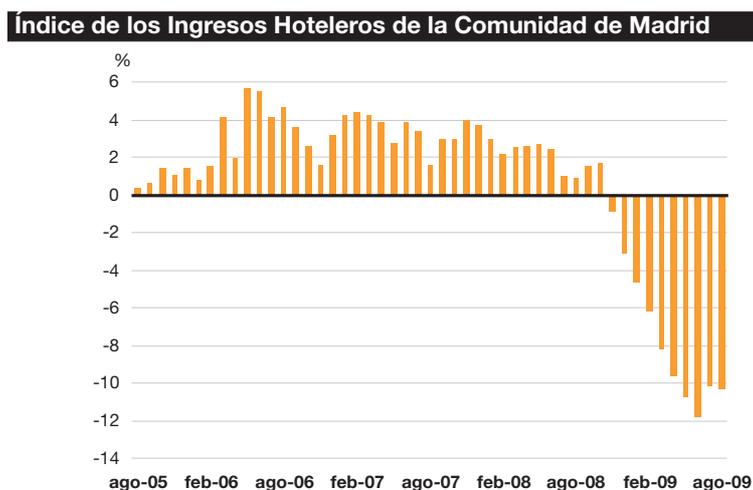
En el segundo trimestre de 2009 se ha moderado ligeramente el crecimiento de los depósitos de clientes en la Comunidad de Madrid, lo que indica que, de momento, no hay cambio de tendencia en la serie, a pesar de que el primer trimestre apuntaba a ello. Por su parte, la inversión crediticia, un trimestre más, modera su ritmo de crecimiento en la Comunidad de Madrid.

Los últimos datos del mercado hipotecario correspondientes a los meses de mayo y junio de 2009 muestran un menor ritmo de caída interanual tanto del número como del capital hipotecado en la Comunidad de Madrid.

En cuanto al mercado bursátil, durante los meses de junio y agosto de 2009 se han negociado en el mercado electrónico español (SIBE) 237.262 millones de euros en renta variable, lo que representa un descenso del 18,5% sobre el mismo periodo del año anterior

Turismo

En los meses de verano de junio a agosto se observa una ligera mejora en el comportamiento turístico en la Ciudad de Madrid, aunque todavía con cifras interanuales muy negativas. El número de viajeros para el acumulado de estos tres meses caía un 4,1%, y las pernoctaciones un 4,5%. No obstante, estos resultados deben tomarse con las relativas cautelas al inferir cualquier valor final para el conjunto del año 2009, dado que, por motivos estacionales, este periodo es el de menor afluencia de turistas a la Ciudad, por lo que su peso sobre el resultado del total del año es inferior. El grado de ocupación por plaza continúa en cifras de descenso muy elevadas del -8,0%.



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

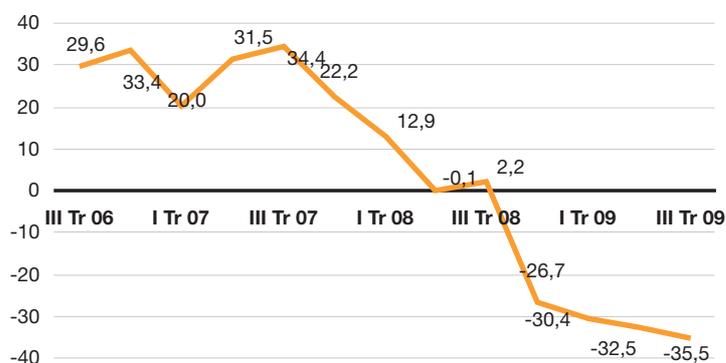
Transporte y movilidad

Los datos de transporte correspondientes a los meses de verano indican una cierta mitigación de los descensos mostrados en los últimos meses en los índices de viajeros transportados, aunque en términos de variación interanual, todos los medios de transporte siguen en tasas negativas. Entre junio y agosto de 2009 el número de pasajeros con origen o destino en el aeropuerto de Madrid-Barajas cayó un 2,7% respecto al mismo trimestre del año anterior, cifra considerablemente mejor que el retroceso del 9% del periodo entre marzo y mayo y del descenso del 15,8% del trimestre de diciembre a febrero. El tráfico aéreo de mercancías muestra, una vez más, una caída más pronunciada que el de pasajeros, debido al deterioro del comercio internacional de bienes. Por lo que respecta a la movilidad, se observan descensos tanto en la intensidad como en la velocidad media del tráfico urbano, al igual que en los meses anteriores.

1.3. Dinámica empresarial

La crisis económica se sigue reflejando en el número de actos de constitución de sociedades en la Ciudad de Madrid. La percepción negativa de los empresarios sobre la situación actual y futura se percibe sobre todo en la decisión de constitución de nuevas empresas, alcanzando el número de actos un nuevo mínimo al situarse en las 879 constituciones de media anual en el mes de junio de 2009. A la percepción negativa, que fue máxima en el segundo trimestre, cuando en términos de PIB se alcanzaron las mayores tasas de crecimiento negativas desde que comenzó la crisis, se unen los problemas de obtención de financiación, que limita la aceptación de nuevos proyectos que alcanzarían umbrales de rentabilidad aceptable en otros entornos económicos más positivos. Por otro lado, el número de disoluciones se ha estabilizado por encima de las 200 disoluciones de media anual.

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

Asimismo, en el tercer trimestre del año se ha registrado un nuevo descenso del indicador de confianza empresarial de la Ciudad de Madrid, elaborado por el Ayuntamiento de Madrid, hasta los -35,5 puntos. En este sentido, se ha alcanzado un nuevo mínimo en la serie, lo que refleja que la situación económica negativa todavía no ha empezado a revertirse.

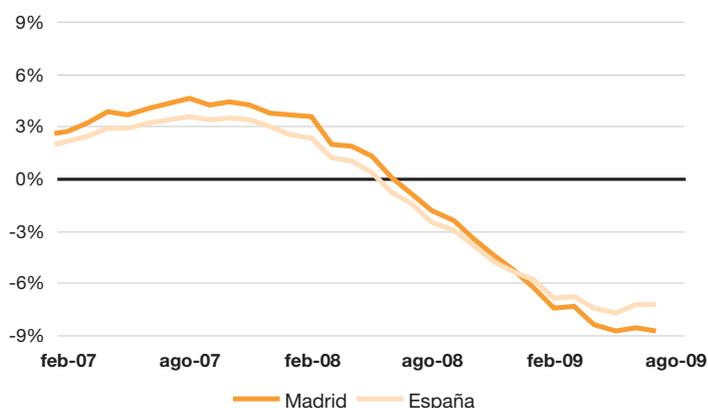
1.4. Demanda

En la Comunidad de Madrid se registraron nuevas caídas en las ventas al por menor, de acuerdo con los datos del índice general del comercio minorista a precios constantes, que publica el INE.

En cuanto a la evolución del empleo en comercio al por menor, el índice de ocupación mensual del comercio minorista muestra nuevos descensos en la Comunidad de Madrid correspondientes a los últimos tres meses disponibles, mayo, junio y julio, con variaciones del -8,7%, -7,8% y -7,8%, respectivamente, mientras que los datos correspondientes al agregado nacional reflejaron variaciones del -2,2%, -2,6% y -3,0%, en los meses indicados.

En el sector exterior, cabe subrayar la evolución negativa de las importaciones, que registra en los últimos tres meses descensos por encima de los dos dígitos. Por su parte, las exportaciones parecen haber frenado su descenso y muestran un cierto repunte.

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



Fuente: INE

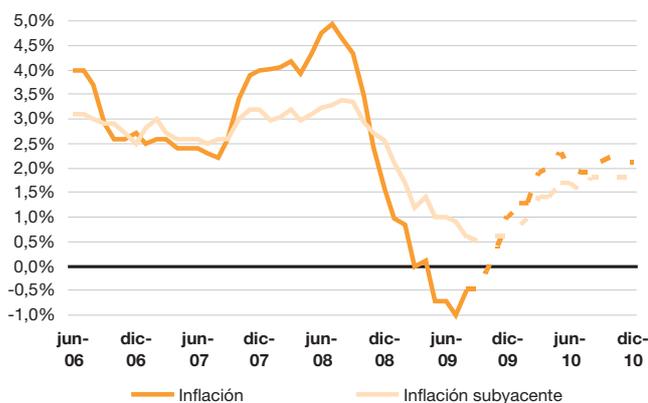
1.5. Precios y salarios

Los precios han frenado en agosto parcialmente la aguda tendencia descendente en la que estaban inmersos en los últimos meses. Así, frente al -1% interanual que marcó el IPC de julio (mínimo histórico de la serie madrileña), el indicador de precios ha vivido una corrección al alza de medio punto porcentual, hasta el -0,5%. Este repunte se ha producido debido al agotamiento de la inercia bajista

que imponían los precios de la energía y los alimentos que, en comparación interanual, ya no descienden al mismo ritmo que en meses pasados. En cualquier caso, esta tasa de variación de los precios es 5,2 puntos porcentuales inferior a la de agosto de 2008 (4,7%), lo que da cuenta de la intensa bajada que ha sufrido el índice de precios en el último año.

Los datos sobre la evolución del precio de la vivienda elaborados por la tasadora TINSA ponen de manifiesto la continuación en el proceso de ajuste de los precios, más agudo en el caso de la vivienda usada que en el de la vivienda de nueva construcción.

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 agravamiento de la coyuntura económica ha proseguido a lo largo del segundo trimestre de 2009, lo cual ha repercutido negativamente sobre la evolución del mercado de trabajo, si bien, los ritmos de destrucción de empleo se han atenuado levemente respecto a meses anteriores. Pero aunque el deterioro del mercado laboral ya no sigue una tendencia vertical de aguda gravedad, el diagnóstico sigue siendo negativo. De hecho, el efecto desánimo sobre los potenciales trabajadores empieza a extenderse, lo que ha generado una caída interanual en el número de activos, que ya se detecta tanto entre los varones como entre las mujeres, pero con mayor incidencia en la población masculina y que está afectando, por grupos de edad, con mayor virulencia a los jóvenes.

Del mismo modo, la ocupación sigue agravando las tendencias manifestadas en meses anteriores, con la intensificación de la caída del empleo entre los asalariados temporales y los autónomos, aunque en este último caso, algo más moderada que en el primer trimestre, mientras que por sectores, el más afectado en términos relativos es el de la industria. Las tendencias del paro guardan plena coherencia con estos datos, con subidas algo menos pronunciadas que en el trimestre anterior, aunque con gran repercusión sobre los jóvenes y el sector industrial.

2. Sostenibilidad

La población flotante en la Ciudad de Madrid

Madrid, por su gran tamaño, diversidad económica y funcional ejerce una gran atracción de población exterior, que aunque transita por la Ciudad y por lo tanto es usuaria de servicios y equipamientos públicos y genera actividad económica, no se considera población residente del municipio. El concepto de población flotante es múltiple, por abordar flujos de relaciones socioeconómicas diversas, como los relacionados con el trabajo, el ocio, el turismo o la educación. Su estudio requiere del uso de multitud de fuentes y metodologías para poder llegar a una aproximación del volumen de población flotante en la Ciudad.

El volumen total estimado de población flotante en la Ciudad de Madrid ascendería al 1,4 millones de personas que acuden diariamente a la Ciudad por diferentes motivos. El colectivo más numeroso es el de los trabajadores no residentes afiliados en empresas de Madrid, que suma un total de 743.533 personas. A continuación se sitúa el grupo que acude diariamente a la Ciudad por motivos de estudio, unos 156.000.

Desde el punto de vista de los impactos sobre la economía y el gasto público, podemos estimar que, la población flotante en Madrid, contribuye al empleo con un 38,7%. Así mismo, podríamos suponer que su contribución en términos de consumo podría alcanzar los 8.306 millones de euros. Sin embargo, las personas que visitan la Ciudad a diario, también ejercen una presión sobre el gasto municipal elevado, que se puede estimar en 802 millones de euros.

3. Equilibrio territorial

Dinamismo sociodemográfico en la Ciudad de Madrid: procesos de rejuvenecimiento

La intensa atracción socio-laboral a escala nacional e internacional hace de Madrid una Ciudad joven y cosmopolita, en la vanguardia de las grandes capitales europeas. Dicha atracción de trabajadores jóvenes y formación de nuevos hogares tiene un efecto en el rejuvenecimiento de la estructura por edades de la población.

Este proceso no afecta por igual en el espacio de la Ciudad de la Madrid. A grandes rasgos el contraste más significativo se produce entre el rejuvenecimiento de la periferia versus envejecimiento de las partes centrales. Un fenómeno común en las grandes urbes, resultado de la tendencia de los emancipados y los nuevos hogares a situarse en ámbitos periféricos donde existe una oferta de viviendas más amplia y diversa y, por lo general, precios más reducidos. La Ciudad de Madrid ejerce un papel de soporte demográfico, que con sus aportaciones de población joven ha favorecido la expansión de una de las áreas metropolitanas más dinámicas de Europa.

La inmigración extranjera, y en segundo término las aportaciones recibidas de otras comunidades, ha sido el principal motor de rejuvenecimiento de la Ciudad. Los flujos migratorios han paliado los efectos de la transición demográfica y envejecimiento de la sociedad, porque casi el 90% de los inmigrantes corresponden a los grupos de edad jóvenes (entre 0 y 44 años), lo que en términos cuantitativos se traduce en una inyección media anual en torno a 143.000 habitantes en los últimos años.

4. Polo de atracción

Las escuelas de negocios y la formación de postgrado

Madrid es considerada una ciudad líder a escala nacional e internacional en enseñanza superior de especialización y postgrado. Numerosas escuelas de negocios se han establecido en la Ciudad contribuyendo a la creación de talento, y ofreciendo soluciones de formación y desarrollo de competencias a los empleados de las empresas, además de beneficiar a jóvenes o adultos brindándoles formación especializada, ya sea para su inserción en el mercado laboral o para facilitar la movilidad laboral e impulsar el emprendimiento y maximizar su capacidad de toma de decisiones.

En este sentido, el hecho de que Madrid sea sede de un gran número de escuelas de postgrado de prestigio, resulta una herramienta eficaz para mejorar la eficiencia del sistema productivo de la Ciudad e incrementar la competitividad de su tejido empresarial.

El *ranking* nacional de las principales escuelas de negocios por nivel de facturación y empleo muestra que Madrid ocupa la primera posición respecto a otras ciudades con escuelas de negocios, un liderazgo que se constata tanto considerando escuelas con campus en varias ciudades, entre ellas Madrid, como con presencia en una única ciudad. Además, la capital madrileña concentra un gran número estudiantes de postgrado, tal y como se deja notar en el número de alumnos matriculados en Madrid de las principales escuelas de negocios y los registrados en los cursos de doctorado en las primeras 10 universidades públicas y privadas de España

La importancia del sector escuelas de negocios en Madrid no se limita al territorio español, la Ciudad alberga algunas de las escuelas más reconocidas a escala internacional. En efecto, la oferta de programas MBA, Executive MBA, Management etc., posiciona a Madrid como una de las más destacadas sedes de escuelas de negocios europeas. El European Business School ranking 2008 publicado por Financial Times muestra que en Madrid, París y Londres se localizan las mejores escuelas de negocios del viejo continente. Finalmente, cabe destacar que a nivel europeo, Madrid tiene una importancia muy relevante por el elevado número de estudiantes que asisten a sus programas, lo que evidencia la capacidad de atracción de talento de la Ciudad.

5. Monográfico

Madrid, centro de decisión de las energías renovables

El sector de las energías renovables, incipiente hasta hace poco en la economía madrileña y española, ha registrado durante los últimos años un crecimiento significativo y, pese a la incertidumbre derivada de la presente crisis, mantiene buenas perspectivas de futuro.

La Ciudad de Madrid no ha sido ajena a este proceso de desarrollo empresarial. Por el contrario, muchas de las empresas que lideran el cambio de nuestra economía hacia nuevas actividades y sectores han encontrado en Madrid una plataforma óptima para desarrollar plenamente sus estrategias de crecimiento internacional. Esta atracción de empresas ha favorecido la creación de empleo, hasta alcanzar un total estimado de 32.104 ocupados en el sector de las renovables en 2008, lo que representa un 1,7% del empleo total de la Ciudad en este periodo y un 30,4% de los trabajadores de estas actividades en el conjunto de España. Es preciso destacar, también, que se trata de un sector joven pero dinámico, pues en Madrid más de la mitad de las empresas de este sector (un 52%) sitúa el inicio de su actividad en fechas posteriores al año 2000.

En cuanto a los principales subsectores de energías renovables en los que trabajan las empresas madrileñas, cabe destacar la relevancia de la tecnología solar fotovoltaica y la solar térmica, seguidas de la eólica y de la biomasa. En prácticamente todas estas áreas tecnológicas, las empresas situadas en la Comunidad de Madrid se han situado en posiciones de liderazgo en términos de empleo a escala nacional.

Por otro lado, Madrid presenta un perfil de especializado en tareas de dirección y planificación, lo cual está estrechamente relacionado con la presencia en la Ciudad o en su entorno metropolitano de oficinas centrales de algunas de las empresas españolas y extranjeras más relevantes del sector de las energías renovables, en distintas dimensiones de análisis. Por ejemplo, Madrid alberga oficinas corporativas y operativas de cuatro de las siete principales empresas del mundo en fabricación de aerogeneradores en 2008. Asimismo, en cuanto al *ranking* mundial de operadores de parques eólicos, en la Ciudad de Madrid se localizan las oficinas del primer, cuarto y octavo operador a escala global.

Finalmente, cabe subrayar la presencia en Madrid de relevantes factores de entorno, capaces de potenciar el desarrollo del sector en la Ciudad. En este sentido, destaca disponibilidad de capital humano con elevada cualificación, una notable concentración de sedes de clientes potenciales, y la proximidad a centros de decisión institucional y administrativa, como la CNE, el Ministerio de Industria (en el que se integra la Secretaría de Estado de Energía), el IDAE, o el CIEMT.

EXECUTIVE SUMMARY

1. Analysis of the situation of the City of Madrid

1.1. Economic environment and prospects

After the quarterly decline of 1.6% recorded for Spanish GDP in the first quarter, the contraction in the second quarter was -1.1%. When compared with the same period in the previous year, the figure clearly shows the intensity of the total decline since the contraction began in the third quarter of 2008: GDP is 4.1% below the level of activity in the same quarter of last year.

Meanwhile, the pace of decline in GDP growth in the Madrid Autonomous Region also increased to -2.9% in the second quarter of 2009 (measured in cycle and trend terms). This rate is the sharpest decline recorded for the Autonomous Region since the Spanish and international recession began. Furthermore, forecasts for the City of Madrid suggest that economic activity will continue to contract this year and next year, with no positive results being recorded until 2011. As a result, the change in GDP in 2009 will be around -2.3%, with this fall easing by around -0.2% in the following year. Growth of 1% is forecast for 2011.

1.2. Production activities

INDUSTRY

Industrial activity fell significantly in the Madrid Autonomous Region, continuing the trend which began in the first quarter of 2007. The latest figures available for the Industrial Production Index (IPI) showed an average annual change of -12.8% in July, a sharper rate of decline than in May and June, when variations of -10.1% and -11.1% respectively were recorded. Meanwhile, IPI for Spain as a whole presented a more emphatically negative profile, with a rate of -18.0% in May.

The total number of registered employed workers in industrial areas in the City of Madrid was 92,181, a fall of 4.5% compared to the previous quarter. Practically all areas presented declines in the number of employed workers, with particularly sharp falls in the fields of dressmaking, waste treatment and the food industry.

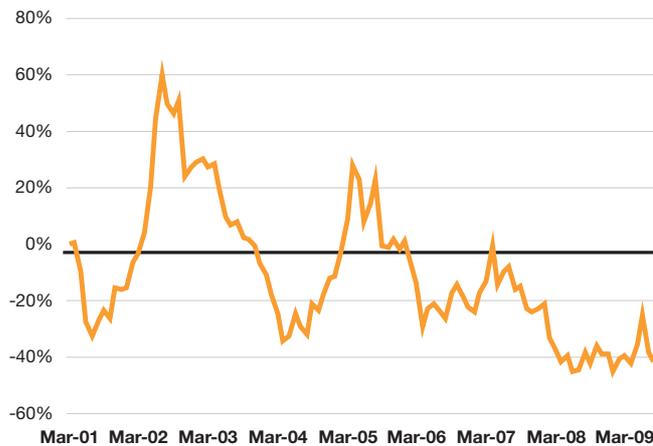
The gross figures for industrial GAV for the Madrid Autonomous Region presented a year-on-year change of -6.9% in the first quarter, which was a slight decline compared to the previous quarter.

CONSTRUCTION AND THE REAL ESTATE MARKET

The number of workers registered with the Social Security system in the construction sector was 127,056 on 31 June 2009, a very similar figure to the 127,274 recorded at the end of the first quarter, and a quarterly reduction of less than 0.2%. The influence of construction on the City's economy increased during the second quarter of the year, and those employed in the sector accounted for 7.13% of the total.

The number of new homes built in the City of Madrid has yet to recover. There is a negative average annual growth rate in the number of licences granted by the City Council for the construction of new housing, and despite a change in the trend to appear between April and June, the figures for July and August have dispelled this optimism and the rate has returned to levels of around -40%.

New housing permits (average annual rate)



Source: Town Planning and Housing Government Department Madrid City Council

Since 2007, state-subsidised housing has gained in importance compared to the private sector, and 52.7% of the licences granted in August were for the construction of state-subsidised housing.

The performance of non-residential construction has also been affected by the economic situation, and the area for non-residential construction once again recorded negative average annual growth rates.

SERVICES

The Financial System

There was a slight moderation in the increase in deposits by clients in the Madrid Autonomous Region in the second quarter of 2009, which shows that at present, there is no change in the series trend, despite the first quarter figures suggesting the opposite. Meanwhile, the rate of increase in credit investment in the Madrid Autonomous Region slowed for another quarter.

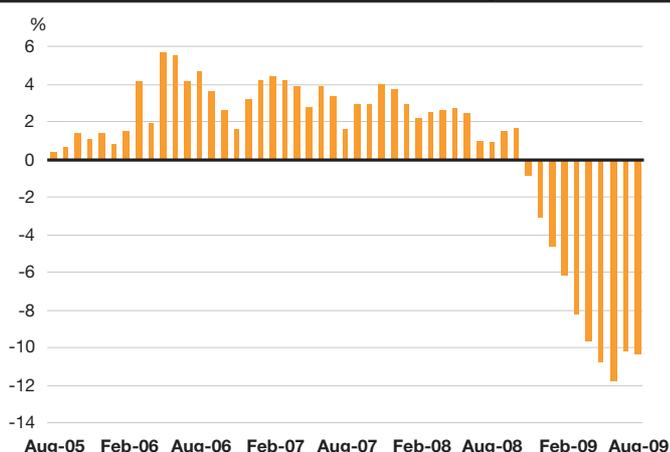
The latest figures for the mortgage market, for the months of May and June 2009, show a slower rate of year-on-year decline in both the number of mortgages and the capital involved in the Madrid Autonomous Region.

As for the stock market, 237,262 million euros worth of equities were traded on the Spanish Stock Exchange Interconnection System (SSEIC) in June and August 2009, a fall of 18.5% compared to the same period in the previous year.

Tourism

There was a slight improvement in the results for tourism in the City of Madrid in the summer months from June to August, although the year-on-year figures remained very negative. The total number of travellers for these three months fell by 4.1%, and overnight stays by 4.5%. However, these results should be considered with some caution before any final result is inferred for 2009, as the City receives the fewest tourists at this time of year due to seasonal reasons, meaning that it is not as significant within the total result for the year. The level of occupancy per hotel bed continued to fall very sharply, at -8.0%.

Hotel Revenue Index in Madrid Autonomous Region



Transport

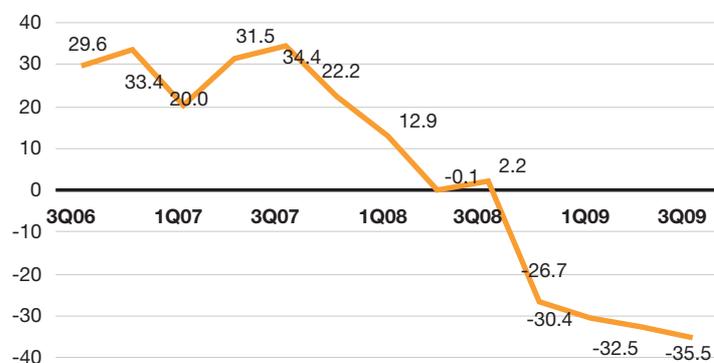
The figures for transport for the summer months show some relief in the decline noted in recent months in terms of the numbers of passengers transported, although all means of transport posted negative rates in year-on-year terms. Between June and August 2009, the number of passengers arriving at or departing from Madrid-Barajas airport fell by 2.7% compared to the same quarter of the previous year. This figure is a considerable improvement on the 9% decline in the March-May period and the 15.8% fall in the quarter between December and February. Once again, the fall was more pronounced in air traffic in goods than in passengers, due to the deterioration in the international trade of goods. As regards mobility, there were declines in both intensity and in the average speed of urban traffic, as in previous months.

1.3. Business Dynamic

The economic crisis continues to be reflected in the number of company constitution proceedings in the City of Madrid. The negative perception among businesspeople of the current and future situation is especially apparent in the decision whether to establish new businesses, with the average annual number of proceedings hitting a new low of 879 in June 2009. As well as the negative perception, which peaked in the second quarter, when growth rates in GDP terms were at their most negative since the crisis began, there are also problems in obtaining financing, which limits the acceptance of new projects that would attain acceptable profitability thresholds in other more positive economic situations. The annual average number of dissolutions also remained stable at over 200.

Likewise, the third quarter of the year saw a further decline in the Business Confidence Indicator of the City of Madrid, produced by Madrid City Council, to -35.5 points. This was a record low for the series, which reflects the negative economic situation, which has yet to begin its recovery.

Business Confidence Indicator. City of Madrid



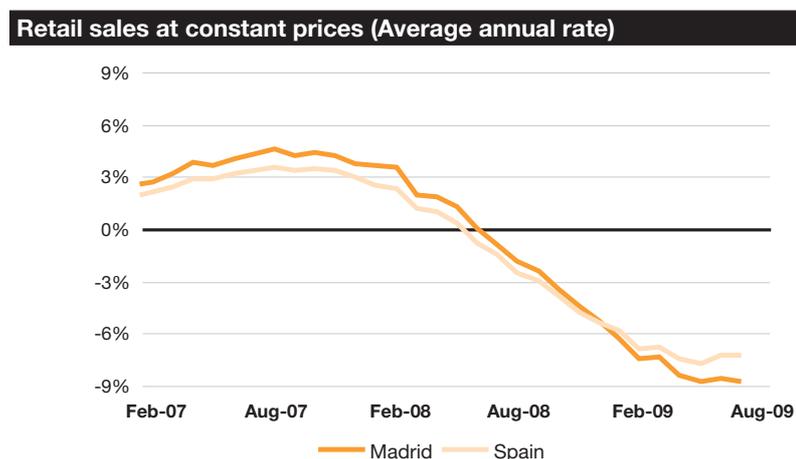
Source: Business Climate Survey - Madrid City Council Economic Office

1.4. Demand

Further falls in retail sales were recorded in the Madrid Autonomous Region, according to the recent figures for the general retail trade index at constant prices published by the NSI.

The rate of monthly employment in the retail trade presented further falls in the Madrid Autonomous Region in the last three months for which figures are available - May, June and July - with changes of -8.7%, -7.8% and -7.8%, respectively, while the figures for Spain as a whole showed variations of -2.2%, -2.6% and -3.0% during those months.

As for developments in the foreign sector, imports performed negatively, with declines of over two digits in the last three months. Meanwhile, exports seem to have halted their decline and are showing a slight upturn.



1.5. Prices and salaries

August saw a partial halt to the acute downward trend in prices that had been prevalent in recent months. After the -1% year-on-year rate for the CPI in July (a record low for the figure in Madrid), the price indicator moved in the opposite direction by half a percentage point, to -0.5%. This upturn was due to the culmination of the downward inertia caused by food energy and prices, which are not falling at the same rate as in previous months in terms of year-on-year comparison. In any event, this rate of change in prices is 5.2 percentage points lower than that of August 2008 (4.7%), highlighting the sharp fall in the price index over the last year.

The figures for house prices produced by the real estate valuation company TINSA clearly show the ongoing correction of prices, which is more acute for second-hand housing than newly built housing.

CPI in the Autonomous Region of Madrid (year-on-year rate)



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 economic situation continued to worsen in the second quarter of 2009, which had a negative effect on developments in the labour market, although the rates of job destruction were slightly lower than in previous months. However, although the rate of deterioration of the labour market is no longer extremely acute, the outlook remains negative. Indeed, the discouragement effect on potential workers is starting to become more widespread. This has led to a year-on-year fall in the number of workers, which is being noted among both men and women, but with a greater impact among men and in terms of age groups, as it is affecting young people more severely.

The employment trends of previous months also continued to worsen, with an intensification of the decline in employment among temporary wage earners and the self-employed, although this was more moderate in the first quarter among the latter, while the most heavily affected sector in relative terms was industry. Unemployment trends are completely consistent with these figures, with less marked increases than in the previous quarter, although with profound effects among young people and in the industrial sector.

2. Sustainability

Floating population in the City of Madrid

Because of its size, economic and functional diversity, Madrid is a pole of attraction for a large population from beyond its boundaries, which despite travelling in the city and therefore using its public services and facilities and generating economic activity - is not considered part of the city's resident population. The concept of a floating population is multi-faceted, as it covers various flows of socio-economic relations, such as those related to work, leisure, tourism and education. Any study of the subject requires the use of many sources and methodologies in order to be able to calculate the volume of the City's floating population.

The estimated total volume of the City of Madrid's floating population is 1.4 million people, who come to the City for different reasons every day. The most numerous group consists of non-resident workers registered in companies in Madrid, which amounts to 743,533 people. This is followed by the group of 156,000 people that come to the City every day for educational purposes.

From the point of view of their impact on the economy and public expenditure, estimates suggest that the floating population in Madrid contributes 39,819 million euros to the municipal GAV and to employment with 38.7%. It can also be assumed that it accounts for a level of consumption of 8,306 million euros. However, the people visiting the City every day also put some pressure on the high levels of municipal expenditure, which can be estimated at 802 million euros.

3. Territorial balance

Social and demographic dynamism in the City of Madrid: the process of rejuvenation

The intense appeal of Madrid in social and employment terms in Spain and internationally makes it a young and cosmopolitan City, at the forefront of the major European capitals. This appeal to young workers and the creation of new homes has led to the rejuvenation of the age structure of the population.

This process does not affect all areas in the City of Madrid in the same way. Broadly speaking, the most significant contrast is between the rejuvenation of the districts on the outskirts and the ageing of those in the centre. This is a common phenomenon in large cities, and is the result of the trend among young people and new households to move to districts on the outskirts, where there is a wider and more varied range of homes, which are generally available at lower prices.

The City of Madrid plays a demographic supporting role, and its injections of young population have encouraged the expansion of one of Europe's most dynamic metropolitan areas.

Immigration from abroad, and to a lesser extent the population arriving from other Spanish regions, has been the main driving force behind the City's rejuvenation. Migratory flows have mitigated the effects of the demographic transition and the ageing of society, because almost 90% of the immigrants are in young age groups (between 0 and 44 years old), which in quantitative terms has entailed an annual average injection of around 143,000 inhabitants in recent years.

4. Business attraction pole

Business schools and postgraduate education

Madrid is considered a leading Spanish and international city in specialised and postgraduate higher education. The numerous business schools which have been established in the City have contributed to the creation of talent, by providing training and skills development solutions for company employees, as well as giving young people and adults the benefit of specialised training, with a view to joining the labour market and to facilitate employment mobility, and to foster and maximise their decision-making ability.

The fact that Madrid is home to many prestigious postgraduate schools is an effective tool for improving the efficiency of the City's production system and increasing the competitiveness of its business fabric.

The national ranking of the leading business schools in terms of level of turnover and employment shows that Madrid is in first place compared to other cities with business schools. This leadership can be seen when considering schools with a campus in several cities, including Madrid, and those present in only one city. Furthermore, the city of Madrid is the home of a large number of postgraduate students, as can be seen in the number of students registered in Madrid's main business schools and those registered on doctorate courses in Spain's top ten public and private universities.

The importance of the business schools sector in Madrid is not limited to Spain, as the City is also home to some of the business schools with the highest international profile. Indeed, the range of MBA, Executive MBA, and Management programmes makes Madrid one of the outstanding cities for European business schools. The European Business School ranking for 2008 published by the Financial Times shows that the best business schools on the continent are located in Madrid, Paris and London. Finally, among European business schools, Madrid is particularly important due to the large number of students attending its programmes, which shows the city's ability to attract talent.

5. Monographic report

Madrid, the decision centre for the renewable energies sector

The renewable energies sector, which until recently was in its infancy in the Madrid and Spanish economies, has recorded significant growth in recent years and despite the uncertainty arising from the present crisis, the outlook for the future remains favourable.

The City of Madrid has also been part of this business development process. Indeed, many of the companies leading the way in the change in our economy towards new activities and sectors have found Madrid to be an optimum platform for developing their international growth strategies to their full extent. This appeal to businesses has promoted job creation, which amounted to an estimated total of 32,104 people employed in the renewable energies sector in 2008, representing 1.7% of total employment in the City during this period, and 30.4% of the workers in this field in Spain as a whole. It is also necessary to stress that this is a young but dynamic sector, as in Madrid over half the companies in this sector (52%) were established after 2000.

The main renewable energy subsectors where Madrid companies work are photovoltaic solar technology and solar thermal energy, followed by wind power and biomass energy. In practically all these technological areas, businesses located in the Madrid Autonomous Region have assumed leading positions in terms of employment in Spain.

Meanwhile, Madrid has a specialised profile in leadership and planning tasks, which is closely related to the presence in the City and its metropolitan area of the headquarters of some of the most important Spanish and foreign companies in the renewable energies sector, in various yardsticks for analysis. For example, Madrid was the home of the corporate and operational headquarters of four of the world's seven leading wind turbine manufacturing companies in 2008. Likewise, in the international ranking of wind power park operators, the offices of the first, fourth and eighth operators in global terms are located in the City of Madrid.

Finally, Madrid also has other significant factors which can boost the development of the sector in the City. These include the availability of highly qualified human capital, a high level of concentration of potential clients' headquarters, and proximity to institutional and administrative decision-making centres, such as the National Energy Commission, the Ministry of Industry (including the State Energy Department), the Institute for Diversification and Saving of Energy, or IDAE and the CIEMAT (the Centre for Energy, Environmental and Technological Research).

1

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

1. ENTORNO Y PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

Sorpresa positiva de los PIB del segundo trimestre en Alemania y Francia: 0,3% trimestral

Con las primeras cifras de crecimiento en el segundo trimestre de 2009 en dos de las principales economías del Área euro (Francia y Alemania) -después un año de descensos reiterados-, parece confirmarse la salida de un escenario de “caída libre” en la actividad y se está empezando a pensar en cuáles pueden ser los vectores que den soporte a las cifras actuales en el segundo semestre de 2009. Los cuadros macro siguen revelando debilidades que matizan el optimismo que en un principio pueden suscitar los datos del segundo trimestre: fuerte contracción de la inversión empresarial, recuperación del consumo de las familias auspiciada por los estímulos públicos, y drenaje todavía elevado de inventarios por la debilidad de su demanda interna.

Hasta el momento, la gestión de inventarios le ha permitido al sector empresarial satisfacer una demanda muy deprimida sin recurrir a nueva producción. La fuerte reducción que se está observando en el volumen de existencias es la primera condición para asistir a una recuperación sostenida del ciclo de manufacturas, que soporte el crecimiento en la segunda parte de 2009. La segunda condición se traduce en una reactivación de las ventas, que tardará más en producirse a tenor de la posición de los hogares y el retardo con el que continúa manifestándose la caída de la actividad en términos de empleo.

Crecimiento interanual del Área Euro (tasa interanual)					
Tasa interanual	2T08	3T08	4T08	1T09	2T09
PIB	1,5	0,5	-1,7	-4,9	-4,7
Consumo	1,0	0,6	0,1	-0,4	0,0
Privado	0,5	0,0	-0,7	-1,4	-0,8
Público	2,3	2,3	2,5	2,6	2,2
FBCF	1,1	-1,0	-5,5	-11,0	-10,9
Existencias ⁽¹⁾	-0,4	-0,2	0,2	-0,9	-0,9
Demanda interna ⁽¹⁾	0,8	0,3	-0,3	-2,9	-3,1
Exportaciones	4,0	1,4	-6,7	-16,6	-17,1
Importaciones	2,6	1,1	-3,8	-12,9	-14,4
Demanda externa ⁽¹⁾	0,7	0,2	-1,4	-2,0	-1,5

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

Los primeros datos de inflación de agosto han servido para confirmar que los mínimos de este año han quedado atrás, en concreto en el mes de julio

Por otro lado, los primeros datos de inflación de agosto han servido para confirmar que los mínimos de este año han quedado atrás, en concreto en el mes de julio. Tanto en el Área euro como en EEUU se han registrado correcciones significativas de las tasas negativas de inflación (en el primer caso hasta el -0,2% desde el -0,7% de julio, y en

el segundo, hasta el -1,5% desde el -2,1% del mes anterior), en línea con lo esperado, y que encuentran su explicación en la evolución de los componentes volátiles, tanto energía como alimentos sin elaborar. Las previsiones apuntan a que la senda de recuperación se consolidará a partir de ahora, intensificándose en el tramo final de 2009 y durante el primer semestre de 2010, cuando se espera observar los repuntes más significativos de las tasas generales.

Sin embargo, el repunte previsto en la inflación no debe interpretarse en clave de recuperación de la demanda ni vincularse a los estímulos monetarios introducidos en el sistema financiero. El efecto base de los componentes volátiles debido a la fuerte corrección que tuvo lugar en los precios de las materias primas a partir de agosto de 2008 explican el escenario.

Ahora bien, al margen de la volatilidad que generen dichos efectos bases en la evolución de los IPC, lo más relevante es la evolución de la tasa subyacente, ya que en última instancia es la que determina la tendencia de la inflación a medio plazo y la que permite medir el pulso del ciclo interno de actividad. En este sentido, no se perciben riesgos de repunte, al menos durante lo que resta de 2009 y 2010: la debilidad de la demanda interna limitará las tensiones inflacionistas en el núcleo estable de la inflación. La evolución de las UCP (utilización de la capacidad productiva), en zona de mínimos históricos en todas las economías del Área euro y en EEUU, apunta en esta dirección.

En cuanto a España, frente a la caída del 1,6% trimestral en el primer trimestre, en el segundo la contracción del PIB ha sido del -1,1%. Si comparamos con el mismo periodo del año anterior, este dato pone de manifiesto la intensidad de la caída acumulada desde que se iniciase la contracción en el tercer trimestre de 2008: el PIB se sitúa un 4,1% por debajo del nivel de actividad del mismo trimestre del año pasado.

El ritmo de contracción de la actividad en España se ha reducido considerablemente a lo largo del segundo trimestre de 2009 tal y como anticipaban los indicadores adelantados

Cuadro macroeconómico español (tasa interanual)					
	2T08	3T08	4T08	1T09	2T09
PIB	1,7	0,5	-1,2	-3,2	-4,2
Consumo	1,4	0,4	-1,0	-2,2	-3,0
Privado	0,2	-1,3	-3,3	-5,1	-5,9
Público	5,1	5,8	6,3	6,4	5,1
FBCF	-1,9	-6,0	-10,9	-15,2	-17,0
Bienes de equipo	2,9	-3,0	-11,6	-24,2	-28,9
Construcción	-4,2	-7,2	-10,3	-11,5	-12,0
Vivienda	-7,7	-13,2	-17,7	-24,3	-25,5
Otra construcción	-0,3	-0,7	-2,3	1,7	1,2
Otros	-1,2	-6,1	-11,8	-14,0	-15,9
Demanda nacional ⁽¹⁾	0,6	-1,4	-4,0	-6,2	-7,4
Exportaciones	2,4	-2,9	-7,1	-17,6	-15,7
Importaciones	-1,3	-7,6	-13,5	-22,9	-22,3
Demanda externa ⁽¹⁾	1,1	1,9	2,8	3,0	3,2

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

Tras cuatro trimestres consecutivos de corrección de la actividad, el segundo de este año debería marcar un punto de inflexión hacia tasas

de caída trimestral del PIB inferiores a las vistas hasta el momento, que, en todo caso, prolongarán el periodo recesivo de la economía española hasta la primera mitad de 2010.

La Comunidad de Madrid ha intensificado el ritmo de caída del crecimiento del PIB hasta el -2,9% en el segundo trimestre de 2009

Según el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, la región madrileña, al igual que España, ha intensificado el ritmo de caída del crecimiento del PIB hasta el -2,9% en el segundo trimestre de 2009 (medido en ciclo-tendencia). Esta tasa supone el mayor descenso registrado en la comunidad autónoma desde que dio inicio la crisis internacional y nacional. No obstante, el deterioro económico ha sido menos intenso en la región que en el conjunto de España, en donde la disminución alcanzó una variación interanual del -4,2%.

Por el lado de la oferta, industria y construcción continúan siendo los sectores más afectados por la crisis económica y en el segundo trimestre han intensificado el ritmo de decrecimiento, con una caída interanual del -6,6% y -6,9%, respectivamente. Los servicios también han experimentado un mayor deterioro respecto al trimestre anterior, con una tasa interanual del -1,8%. Si bien, gracias a los servicios de no mercado, se mantiene como el sector menos deteriorado de la estructura productiva regional.

En el mercado laboral se produjo una aceleración en el ritmo de caída del empleo con un -3,9% interanual en el segundo trimestre de 2009

En el mercado laboral de la Comunidad de Madrid se produjo una aceleración en el ritmo de caída del empleo. Según la Encuesta de Población Activa, en el segundo trimestre de 2009 se registran 2,9 millones de ocupados, lo que supone 7.000 menos que el trimestre anterior y un -3,9% en términos interanuales. Este descenso en el empleo ha estado acompañado por un mayor número de activos en el sistema, los cuales ascendieron a 3,4 millones, un 1,5% más que el mismo periodo del año anterior. El porcentaje de parados sobre la población activa se sitúa en un 13,6%, incrementándose en una décima respecto al trimestre anterior. La afiliación a la Seguridad Social ha mostrado una cierta ralentización en el ritmo de caída del empleo, con un descenso interanual de 5,7% en agosto de 2009, alcanzando los 2,8 millones de afiliados. El paro registrado por su parte, ralentiza el ritmo de crecimiento hasta el 52,1%, tras el 55,2% del mes anterior.

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

	2008	II Tr 08	III Tr 08	IV Tr 08	I Tr 09	II Tr 09
PIB (ciclo-tendencia)	1,2%	2,2%	0,8%	-0,8%	-2,3%	-2,9%
VAB industria	-2,2%	-0,3%	-3,1%	-5,1%	-6,5%	-6,6%
VAB construcción	-3,8%	-2,3%	-4,5%	-6,1%	-6,6%	-6,9%
VAB servicios	2,8%	3,7%	2,2%	0,6%	-1,1%	-1,8%
	2008	II Tr 08	III Tr 08	IV Tr 08	I Tr 09	II Tr 09
EPA						
Activos	3,0%	3,6%	3,1%	3,6%	3,4%	1,5%
Ocupados	0,4%	0,8%	0,5%	-0,5%	-3,4%	-3,9%
Parados	42,3%	45,5%	44,1%	64,9%	88,6%	57,3%
Tasa de paro	8,7%	8,8%	8,4%	10,2%	13,5%	13,6%
	2008	may-09	jun-09	jul-09	ago-09	ago-09 (miles)
Paro registrado	26,8%	58,9%	56,7%	55,2%	52,1%	424,8
Afiliados a la SS	0,2%	-5,6%	-5,8%	-5,9%	-5,7%	2.834,3

* Excepto la tasa de paro

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

Previsiones

Con respecto a las previsiones para la economía española, el deterioro de los principales indicadores ha conducido a un ajuste a la baja de las estimaciones de crecimiento. Así, si bien Ceprede pronosticó en mayo una caída del PIB real en 2009 del 2,9% y algo más moderada en 2010 del -0,2%, recientemente, el Gobierno ha publicado nuevas previsiones que apuntan a una variación del PIB del -3,6% en 2009 y del -0,3% en 2010. Así, independientemente de la cifra final de crecimiento, parece claro que la demanda interna seguirá mermando el crecimiento económico por los malos resultados del consumo privado y de la inversión en bienes de equipo y construcción.

Previsiones cuadro macroeconómico español (tasa interanual)										
	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10	3T10	4T10	2009	2010
PIB	-2,8	-3,3	-3,3	-2,4	-0,7	-0,3	0,1	0,3	-2,9	-0,2
Consumo Privado	-3,9	-5,0	-4,8	-4,0	-3,0	-2,3	-1,9	-1,6	-4,4	-2,2
Consumo Público	6,3	5,3	4,4	4,4	4,4	4,0	3,7	3,6	5,0	3,9
FBCF	-11,4	-10,0	-8,9	-6,8	-3,7	-2,2	-0,7	0,3	-9,3	-1,6
Bienes de equipo	-11,9	-11,1	-10,4	-6,8	-4,7	-4,4	-3,6	-0,7	-10,1	-3,4
Construcción	-13,9	-12,2	-10,8	-9,1	-4,7	-2,4	-0,2	0,2	-11,6	-1,8
Demanda nacional ⁽¹⁾	-4,6	-4,8	-4,4	-2,8	-1,4	-0,9	-0,5	0,0	-4,2	-0,7
Exportaciones	-10,7	-12,5	-11,4	-5,3	-2,7	-0,2	0,6	1,8	-10,1	-0,1
Importaciones	-14,0	-15,0	-13,4	-7,9	-6,5	-3,0	-1,3	0,4	-12,7	-2,6
Demanda externa ⁽¹⁾	1,7	1,5	1,3	1,1	1,4	0,9	0,6	0,4	1,4	0,7

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB

Fuente: Ceprede, mayo 2009.

Respecto a la Ciudad de Madrid, el Instituto L.R. Klein-Centro Stone prevé que la actividad económica se seguirá ajustando durante éste y el próximo año, sin registrar resultados positivos hasta 2011. La variación del PIB en 2009 se situaría en un -2,3%, mitigándose esta caída hasta el -0,2% en el año siguiente. En 2011 se prevé un crecimiento del 1%. Por sectores, se vislumbran elevadas pérdidas de actividad tanto en construcción como en industria, que podrían iniciar su recuperación en 2011, a diferencia de los servicios, cuya recuperación se anticipará a 2010.

Las previsiones del crecimiento del PIB de la Ciudad de Madrid apuntan a una variación interanual del -2,3% en 2009 y del -0,2% en 2010. En 2011 se esperan crecimientos positivos

Previsiones de crecimiento de la Ciudad de Madrid (% variación real)				
	2009	2010	2011	
Agricultura		-3,9	-1,2	-1,1
Energía		2,0	3,7	2,9
Industria		-4,3	-0,4	0,3
Construcción		-9,3	-2,5	1,4
Servicios		-1,2	0,1	0,9
VAB		-2,1	-0,1	1,0
PIB oferta		-2,3	-0,2	1,0

Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone para Ayuntamiento de Madrid (junio 2009).

2. ACTIVIDADES PRODUCTIVAS

2.1. Industria

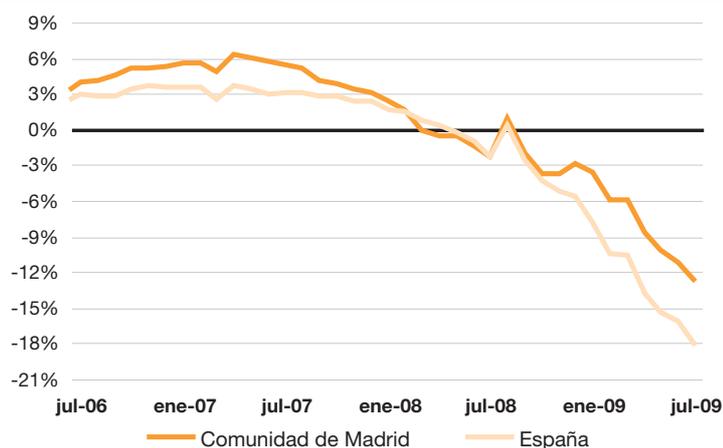
La actividad industrial registra descensos acentuados en la Comunidad de Madrid

La actividad industrial registra descensos acentuados en la Comunidad de Madrid, continuando con la tendencia iniciada en el primer trimestre de 2007. Los últimos datos disponibles del Índice de Producción Industrial (IPI) reflejan en el mes de julio una variación media anual del -12,8%, profundizando la caída respecto a mayo y junio, cuando se observaron variaciones del -10,1% y -11,1%, respectivamente. Por otro lado, la evolución del IPI en el conjunto de España ha mostrado un perfil negativo más acentuado, con una tasa en mayo de un -18,0%.

Las partidas de producción de bienes de consumo duradero y de bienes intermedios presentan las mayores caídas

Al igual que en trimestres anteriores, las partidas que registran mayores caídas son las que representan la producción de bienes de consumo duradero y de bienes intermedios, que muestran variaciones medias anuales en julio del -28,6% y del -20,5%, respectivamente. Los bienes de equipo también sufren descensos, con una variación del -14,8% en julio.

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

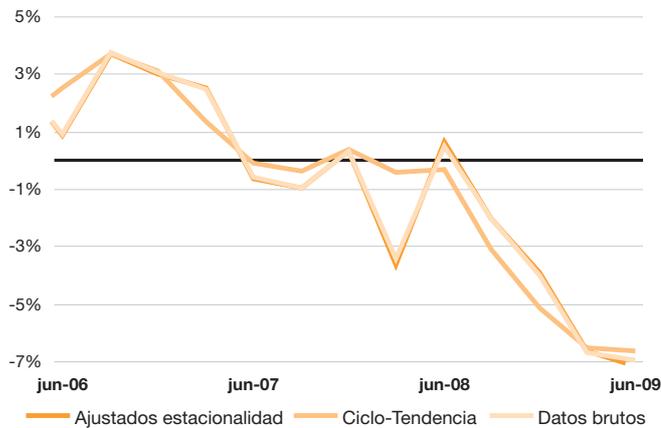


Fuente: INE

En el segundo trimestre, el VAB industrial registró una caída interanual del -6,9%

En el segundo trimestre, los datos brutos del VAB industrial del conjunto de la Comunidad de Madrid registraron una variación interanual del -6,9%, lo que supone un nuevo descenso respecto al trimestre precedente. Los datos ciclo-tendencia y los datos ajustados por la estacionalidad mostraron un comportamiento semejante, con variaciones del -6,6% y del -7,1%, respectivamente.

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



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

Como ya se señaló en el anterior edición del Barómetro, la publicación de las cifras correspondientes a la afiliación a la Seguridad Social de las ramas industriales, de acuerdo a la nueva clasificación (CNAE 2009) iniciada en el primer trimestre, al suponer una reasignación de cuentas no permite la comparación interanual por el momento. Nos ceñimos, por tanto, al análisis intertrimestral de la afiliación. Así, el número de ocupados inscritos en las ramas industriales de la Ciudad de Madrid se sitúa en un total de 92.181 trabajadores, lo que supone una reducción del 4,5% respecto al trimestre precedente. Prácticamente todas las ramas mostraron descensos en su cifra de afiliados, destacando las variaciones negativas registradas por las ramas de confección, tratamiento de residuos o industria de la alimentación.

Trabajadores afiliados a la Seguridad Social: ramas industria (CNAE-09)

	I Tr 09	II Tr 09	Variación (%)
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	10.174	9.900	-2,7
Fabric. vehículos de motor, remolques y semirremolques	8.138	7.882	-3,1
Industria de la alimentación	7.437	6.936	-6,7
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	7.233	6.897	-4,6
Confección de prendas de vestir	6.949	6.053	-12,9
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	6.295	5.710	-9,3
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acond.	5.899	5.606	-5,0
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	5.207	5.055	-2,9
Fabricación de productos farmacéuticos	4.395	4.384	-0,3
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	4.356	4.164	-4,4
Fabric. productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	3.870	3.756	-2,9
Captación, depuración y distribución de agua	3.214	3.249	1,1
Fabricación de otro material de transporte	3.058	2.841	-7,1
Resto	20.263	19.748	-2,5
Total	96.488	92.181	-4,5

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

En cuanto a las cuentas de cotización de las ramas industriales según la nueva clasificación, en el segundo trimestre el total se sitúa en 4.862 cuentas en la Ciudad de Madrid, lo que supone un descenso del 2,7% respecto al primer trimestre. En este caso, las principales caídas correspondieron a las ramas de reparación e instalación de

En el segundo trimestre la Ciudad de Madrid cuenta con un total de 4.862 cuentas de cotización en las ramas industriales

maquinaria y equipo, así como a la industria de fabricación de maquinaria, que sufrieron descensos superiores al 6%.

Cuentas de cotización a la Seguridad Social: ramas industria (CNAE-09)			
	I Tr 09	II Tr 09	Variación (%)
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	1.084	1.043	-3,8
Confección de prendas de vestir	595	570	-4,2
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	436	436	0,0
Industria de la alimentación	380	374	-1,6
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	334	311	-6,9
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	314	294	-6,4
Otras industrias manufactureras	218	221	1,4
Fabricación de muebles	185	175	-5,4
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	142	138	-2,8
Industria química	127	126	-0,8
Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería	122	118	-3,3
Fabricación de material y equipo eléctrico	109	106	-2,8
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	96	99	3,1
Resto	856	851	-0,6
Total	4.998	4.862	-2,7

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

2.2. Construcción y mercado inmobiliario

A 31 de junio los trabajadores de la construcción afiliados a la Seguridad Social sólo se redujeron un 0,2% respecto al 31 de marzo

El mercado de trabajo en el sector de la construcción continuó deteriorándose durante el segundo trimestre del año. Sin embargo, lo hace a menor ritmo de lo que venía haciéndolo. El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción ascendió a 127.056 a 31 de junio de 2009, cifra muy similar a los 127.274 registrados al término del primer trimestre, lo que supone una reducción intertrimestral inferior al 0,2%.

Desde el punto de vista de afiliación, el peso del sector de la construcción en la economía de la Ciudad se ha incrementado durante el segundo trimestre del año hasta el 7,13%. La mayor relevancia de la construcción ha venido causada por la pérdida de peso registrada en el sector servicios y en la industria.

La construcción especializada gana relevancia en detrimento de la construcción de edificios

Diferenciando entre las distintas actividades asociadas a la construcción únicamente destaca la pérdida de peso en la construcción de edificios en virtud de un aumento en la construcción especializada. Por su parte, la asociada a la obra civil se mantiene prácticamente constante.

Los datos nacionales muestran un mayor deterioro de la afiliación en el sector de la construcción. Entre junio y marzo del presente año el número de afiliados se redujo en casi un 2%. Por otro lado, aunque en el último trimestre la construcción ha perdido relevancia en términos de afiliación, la economía nacional sigue siendo mucho más dependiente de la construcción que la madrileña.

El mejor comportamiento de la construcción está ligado a los efectos del Fondo Estatal de Inversión Local, el cual se ha focalizado, sobre todo, en la promoción de la obra pública.

La iniciación de viviendas en la Ciudad de Madrid no termina de recuperarse, tal y como puede desprenderse de los datos de licencias de construcción de viviendas otorgadas por el Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda del Ayuntamiento de Madrid. Estas licencias continúan evolucionando a una tasa media anual negativa y, aunque entre abril y junio parecía vislumbrarse un cambio de tendencia, los datos de julio y agosto no han permitido mantener este optimismo ya que la tasa media anual ha vuelto a situarse en las inmediaciones del -40%. Habrá que esperar a conocer el comportamiento de los próximos meses puesto que este deterioro podría deberse a una reducción de la actividad asociada al periodo estival.

El comportamiento de la iniciación en los meses de julio y agosto ha llevado la tasa media anual de viviendas iniciadas a las inmediaciones del -40%

Durante los ocho primeros meses del año, el Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda concedió 2.759 licencias de construcción de vivienda, cifra sensiblemente inferior a las 4.807 otorgadas en el mismo periodo de 2008. Buena parte de esta diferencia se debe a la escasa actividad que se ha observado en los meses de julio y agosto del presente año, al concederse poco menos de 200 licencias frente a las casi 1.400 de los mismos meses del año anterior.

En los ocho primeros meses de 2009 se concedieron 2.759 licencias para la construcción de viviendas

Licencias de construcción de viviendas (tasa media anual)



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

La concesión de licencias de construcción de viviendas es también una competencia de las Juntas de Distrito. Entre enero y agosto del presente año, las Juntas aprobaron la construcción de 1.119 viviendas. En este caso las licencias también fueron inferiores a las del año anterior, cuando en el mismo periodo se aprobó la construcción 1.318 nuevas viviendas, un 15,1% menos.

En los primeros ocho meses del año fue Villa de Vallecas el distrito donde más licencias se han concedido, un 17,3% del total. Desde hace años este es el distrito donde más viviendas se inician. Tras él se encuentra Barajas donde se ha aprobado el 9,8% de las licencias concedidas entre enero y agosto de 2009. Fuencarral-El Pardo, Latina y Puente de Vallecas son otros distritos donde la proporción de licencias concedidas superó el 8% en el periodo señalado. Por el contrario, en Moratalaz no se ha aprobado ninguna licencia, al tiempo que en Vicálvaro y Retiro la proporción de licencias concedidas es inferior al 1% del total.

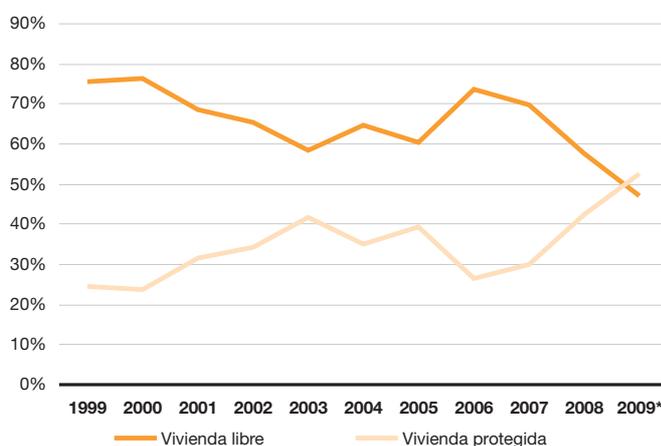
Villa de Vallecas es el distrito de la ciudad donde más viviendas se iniciaron, un 17,3% del total

En la época de auge del mercado inmobiliario algunos ciudadanos vieron en la transformación de los locales comerciales una opción de acceso a la vivienda. De hecho, la transformación de locales comerciales en viviendas era más habitual que en la actualidad. En los nueve primeros meses del año 265 locales se convirtieron en vivienda, menos de los 522 que, como media, se reconvirtieron en el mismo periodo de los tres años anteriores.

La vivienda libre está sufriendo una mayor recesión que la vivienda protegida

La caída del sector de la construcción en la Ciudad de Madrid continúa afectando más a la construcción de vivienda libre que a la vivienda protegida. El carácter anticíclico de la política de vivienda y las dificultades de los empresarios a la hora de captar financiación suponen una pérdida de relevancia de la vivienda libre frente a la protegida. De este modo, por primera vez en mucho tiempo, el número de viviendas protegidas iniciadas en los últimos doce meses hasta agosto supera al de las libres.

Viviendas iniciadas por tipología (proporción sobre el total)



* Nota: 12 meses hasta agosto de 2009

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

El peso de la vivienda protegida supera al de la vivienda libre por primera vez en muchos años

Desde 2007 la vivienda protegida ha ido ganando relevancia frente a la libre, tendencia que se ha mantenido hasta hoy. Si el dato anualizado hasta mayo de 2009 indicaba que el 48% de las viviendas iniciadas en la Ciudad de Madrid contaban con algún tipo de protección, en agosto del presente año este porcentaje se elevó al 52,7%. De este modo el porcentaje de viviendas libres a penas alcanzó el 47%, proporción que dista mucho de 74% alcanzado en 2006, año de pleno auge inmobiliario.

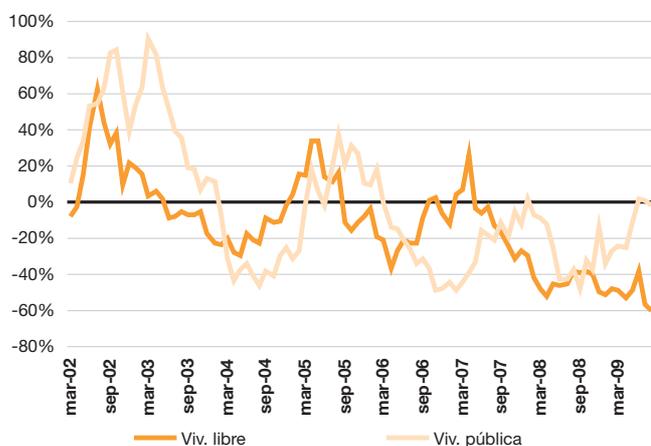
Tras un buen número de meses en los que las licencias concedidas para la construcción de viviendas protegidas han evolucionado a tasas medias anuales negativas, en junio y julio del presente año lograron crecer al 1,6% y al 0,8%, respectivamente, algo que no sucedía desde el primer trimestre de 2006 (sin tener en cuenta el dato de enero del pasado año). Sin embargo, la escasa actividad del mes de agosto provocó que la tasa de crecimiento volviera a retroceder a valores negativos, alcanzando el -2,0%, aún así un cifra muy superior a la media de los últimos meses.

Entre enero y agosto del presente año el número de licencias para la construcción de viviendas protegidas otorgadas por el Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda ascendió a 1.053, al tiempo que el referido a viviendas libres fue de 1.706. Así, en los ocho primeros meses del año anterior el Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda concedió licencias para levantar 3.343 viviendas libres y 1.464 viviendas protegidas, cifras superiores a las del presente año, sobre todo en lo que a viviera libre se refiere.

El Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda concedió 1.053 licencias para construir viviendas libres y 1.706 protegidas

La tasa media anual de las licencias de de viviendas libres de nueva construcción alcanzó el mínimo en el pasado mes de agosto. La evolución de julio y agosto fagocitó la mejora del mes de junio. De este modo en agosto la tasa media anual descendió hasta el -60%.

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



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

Las viviendas terminadas en la Ciudad de Madrid comienzan a evolucionar a tasas negativas. Como se sabe el tiempo necesario para construir una vivienda oscila entre 18 y 24 meses, quizás ahora, cuando la actividad se encuentra perdiendo dinamismo el periodo se alargue algo más. Es por esto por lo que las cifras de terminación de viviendas no recogen el parón de la actividad con la misma contundencia con que lo hace la iniciación. Y es que en la actualidad se estarían terminando las viviendas iniciadas en 2007, cuando la actividad en Madrid ya había comenzado a moderarse. A tenor del comportamiento que ha venido demostrando la actividad residencial en los últimos dos años es de prever que el número de licencias de primera ocupación siga deteriorándose en los próximos meses.

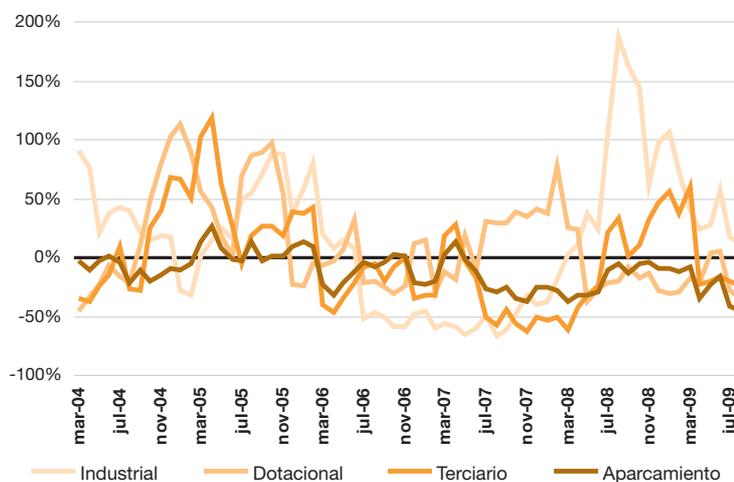
La contracción de la actividad vuelve a reflejarse en el número de viviendas terminadas

El comportamiento de la construcción no residencial tampoco queda al margen de la coyuntura económica que se está atravesando. Aunque en un principio parecía que podría tomar el relevo del segmento residencial, con el paso del tiempo se ha comprobado que no ha sido así, de hecho la superficie destinada a la construcción no residencial ha vuelto a crecer a tasas medias anuales negativas en los últimos cuatro meses. Durante los meses de mayo y junio la tendencia

que mostraba la evolución de la superficie de licencias de construcciones no residenciales era positiva, aunque las tasas de crecimiento seguían siendo negativas. Sin embargo, en julio y en agosto la caída ha sido importante y la tasa de crecimiento media anual ha caído por debajo del 34%. Esta tasa es similar a la que registra la superficie destinada a la construcción de viviendas en la Ciudad de Madrid.

La desagregación por uso de suelo en el segmento no residencial no da lugar a cambios importantes respecto de lo observado en el trimestre anterior. La superficie destinada a edificios de uso industrial vuelve a ser la única que registra una tasa media anual positiva, aunque sigue una tendencia de clara pendiente negativa, siendo probable que en un futuro próximo registre caídas. La superficie destinada a los aparcamientos es la que vuelve a registrar un peor comportamiento, de manera que la superficie de suelo destinado a la construcción de parkings descendió a una tasa media anual al 50% en el mes de agosto. Tanto el suelo asignado a la construcción de edificios dotacionales como el dirigido al terciario volvieron a registrar tasas de crecimiento negativas. Destaca el cambio de tendencia que ha experimentado la superficie destinada a dotaciones desde el mes de junio al pasar de un crecimiento positivo a caer al 35% en términos medios anuales.

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

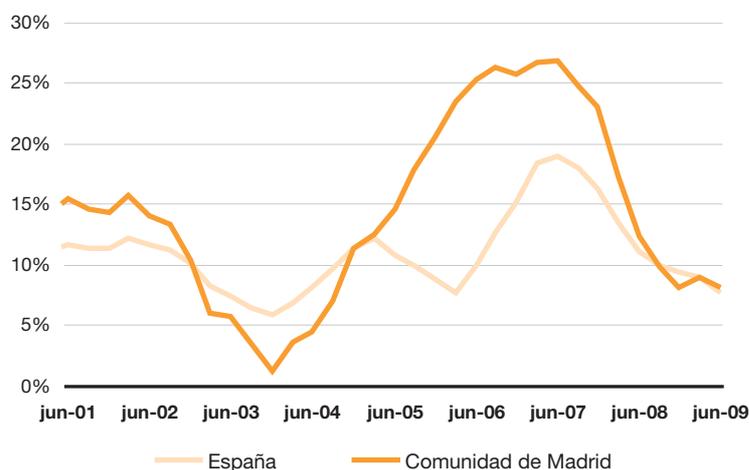
Continúan los problemas de liquidez en el sistema financiero español y, como resultado, la inversión crediticia mantiene una senda de corrección a la baja. Sin embargo, los depósitos podrían haber alcanzado un umbral mínimo y es previsible que empiecen a recuperarse apoyados en el mejor comportamiento de la confianza de los consumidores. Continúa el ajuste de tamaño de las entidades financieras en el segundo trimestre, registrándose caídas interanuales del número de oficinas por primera vez desde el segundo trimestre de 2003. Finalmente, la Bolsa de Madrid ha continuado registrando rentabilidades positivas en los últimos meses, muy superiores al de resto de principales plazas internacionales.

Inversión crediticia y depósitos de clientes

En el segundo trimestre de 2009 se ha moderado ligeramente el crecimiento de los depósitos de clientes en la Comunidad de Madrid, lo que indica que, de momento, no hay cambio de tendencia en la serie, a pesar de que el primer trimestre apuntaba a ello. Sí podría haberse alcanzado un nivel de resistencia en la senda de caída de los depósitos, que podría estar reflejando un aumento de la confianza de los consumidores. En el conjunto de España, se mantiene la tendencia de ralentización que viene observándose desde junio de 2007. Los depósitos se han moderado tanto en cajas como en bancos, con mayor intensidad en las primeras, lo que ha incrementado ligeramente el peso de los bancos en el volumen total hasta el 71,7%.

El crecimiento de los depósitos de clientes podría haber alcanzado un umbral mínimo en el segundo trimestre de 2009 influido por el aumento de la confianza de los consumidores

Depósitos de clientes (tasa media anual)



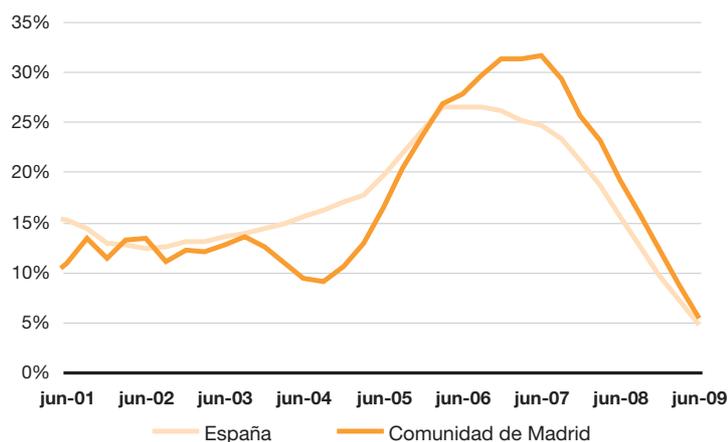
Fuente: Banco de España

La evolución de la inversión crediticia no presenta ningún cambio y, un trimestre más, modera su ritmo de crecimiento situándose en tasas interanuales cercanas al 5%. A pesar de que la Comunidad de Madrid mantiene todavía un diferencial de crecimiento positivo respecto al conjunto de España, este se ha reducido significativamente en los últimos trimestres debido a la mayor corrección registrada en la inversión crediticia de la Comunidad.

No se observan cambios en la evolución de la inversión crediticia en la Comunidad de Madrid en el segundo trimestre de 2009 y persiste la senda descendente

Los bancos presentan una corrección mayor de la evolución del crédito al sector privado, lo que refleja su mayor exposición a la crisis financiera. En el segundo trimestre, la inversión crediticia de los bancos ha crecido un 7%, reduciéndose en cuatro puntos porcentuales (pp) respecto al trimestre anterior, mientras las cajas reducían el crecimiento del crédito sólo 2,3 pp hasta el 3,4%. La cuota de los bancos se mantiene en el 62,1% del total de inversión crediticia en la Comunidad de Madrid.

Crédito al sector privado (tasa media anual)



Fuente: Banco de España

La ratio de liquidez estructural (depósitos sobre créditos) ha vuelto a aumentar por segundo trimestre consecutivo hasta el 75,3% y se mantiene muy por encima del 62% del conjunto de España.

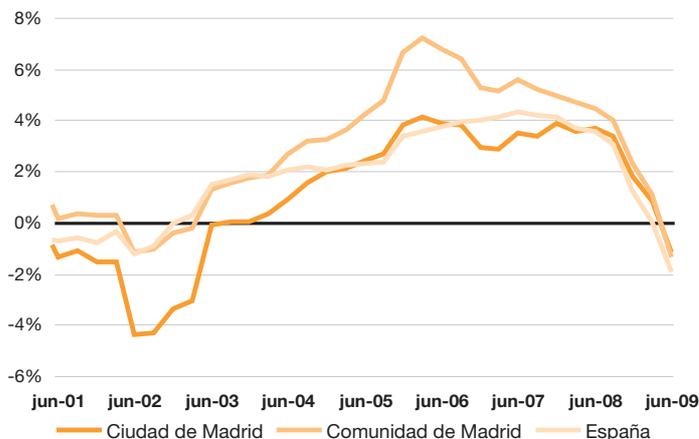
Oficinas de entidades de depósito

El número de entidades de depósito se ha reducido en la Ciudad de Madrid en términos interanuales en el segundo trimestre de 2009, lo que no se observaba desde el mismo trimestre de 2003

Continúa el ajuste a la baja del número de entidades de depósito en la Ciudad de Madrid en el segundo trimestre de 2009, registrándose caídas interanuales por primera vez desde el segundo trimestre de 2003, lo que ha situado el número de oficinas en 3.219 (38 menos respecto al año anterior). Esta tendencia se observa también en la Comunidad de Madrid y el conjunto de España, siendo incluso más acentuada, con descensos interanuales cercanos al 2%, en el agregado nacional.

El descenso del número de oficinas en el segundo trimestre ha afectado tanto a los bancos como a las cajas, aunque los primeros registran caídas más acusadas tanto en términos intertrimestrales como interanuales. Las cajas mantienen una mayor concentración del volumen total de entidades con un 51% del total.

Oficinas de entidades de depósito (tasa interanual)



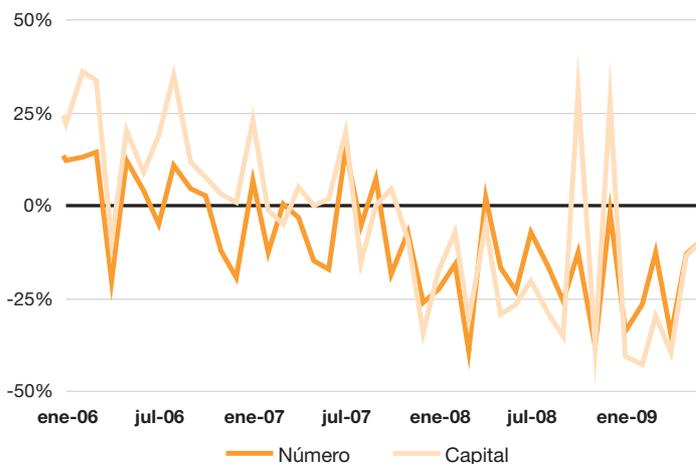
Fuente: Banco de España

Evolución del crédito hipotecario

Los últimos datos del mercado hipotecario correspondientes a los meses de mayo y junio de 2009 muestran un menor ritmo de caída interanual tanto del número como del capital hipotecado en la Comunidad de Madrid. El número de hipotecas se ha situado en niveles cercanos a las 12.000 en ambos meses, dejando atrás los mínimos registrados a principios de año. También el capital hipotecado ha aumentado significativamente respecto al nivel mínimo registrado en marzo, y se ha situado en junio por encima de los 2,6 millones de euros. Los bajos tipos hipotecarios existentes junto al abaratamiento de la vivienda en Madrid, cuyos precios continúan ajustándose a la baja, podrían estar afectando positivamente al mercado hipotecario en los últimos meses.

En los meses de mayo y junio se ha atenuado fuertemente la caída interanual de las hipotecas en la Comunidad de Madrid

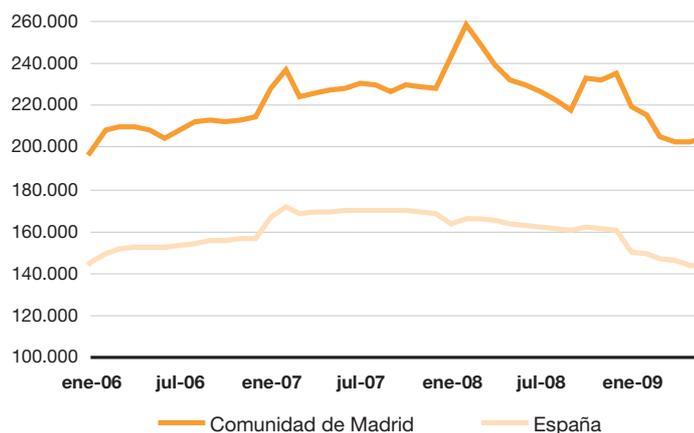
Número y capital hipotecado, Comunidad de Madrid (tasa interanual)



Fuente: INE

El importe medio de las hipotecas en la Comunidad de Madrid ha registrado su primer aumento en junio de 2009 (un 0,2% en tasa interanual) y se ha situado por encima de los 218.000 euros, el segundo máximo del año después de enero. En el conjunto de España, el importe medio en junio se ha reducido un 10%, situándose ligeramente por encima de los 142.000 euros, unos 76.000 euros inferior al de la Comunidad de Madrid.

Importe medio hipotecas año natural (euros)



Fuente: INE

Se mantiene el peor comportamiento de las cajas respecto a los bancos en la evolución del número de hipotecas y su importe, con descensos superiores al 27% en el número de hipotecas y del 40% en el importe en los seis primeros meses de 2009, mientras en los bancos los descensos se sitúan ligeramente por encima del 12%.

Mercado bursátil

La Bolsa de Madrid lidera la recuperación de las rentabilidades en las principales plazas internacionales en los últimos tres meses

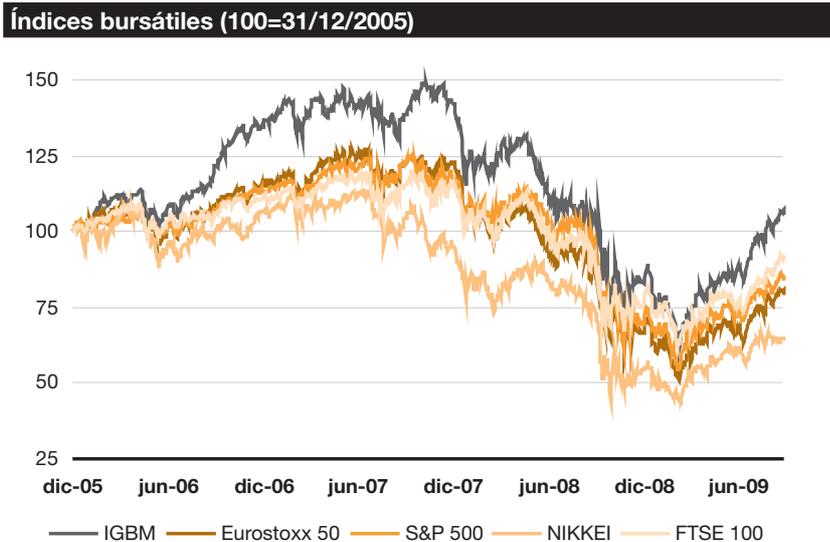
Durante los meses de junio y agosto de 2009 se han negociado en la Bolsa española en el mercado electrónico (SIBE) 237.262 millones de euros en renta variable, lo que representa un descenso del 18,5% sobre el mismo periodo del año anterior. El julio se alcanzaba el nivel más alto de los ocho meses transcurridos del año (un total de 95.486 millones de euros), sin embargo, sigue sin superarse el umbral de los 100.000 millones. El volumen medio diario negociado por sesión en los últimos tres meses fue de 3.572, lo que supone un descenso del 20% sobre el mismo trimestre de 2008.

El resto de indicadores del mercado electrónico presenta valores inferiores a los existentes hace un año, aunque están empezando a recuperarse, como lo indica el aumento del número de órdenes introducidas, que superó los ocho millones en julio y en agosto.

Volumen contratado en el Mercado Electrónico (SIBE)				Variación interanual (%)		
	2008	Sep 08 / Ago 09	Jun 09 / Ago 09	08/07	12 meses	3 meses
Efectivo negociado (mill. euros)	1.243.166	927.621	237.262	-25,4	-35,2	-18,5
Media diaria de negociación (mill. euros)	4.859	3.643	3.572	-26,1	-35,6	-19,9
Número de operaciones (miles)	36.938	33.262	7.666	6,9	-6,5	-8,7
Tamaño medio por operación (euros)	33.644	27.930	30.609	-30,0	-29,9	-10,9
Órdenes introducidas (miles)	88.958	83.802	24.049	27,1	-2,0	12,5

Fuente: Bolsa de Madrid

Las principales bolsas internacionales mantienen desde abril una senda ascendente en la evolución de sus índices, lo que ha permitido obtener rentabilidades positivas en los últimos meses. La Bolsa de Madrid ha superado en la segunda quincena de septiembre el umbral de los 1.200 puntos, un nivel que no se alcanzaba desde septiembre de 2008. La rentabilidad en la Bolsa de Madrid en septiembre respecto al valor de junio ha sido del 20,2% y el acumulado de 2009 del 25,2%, unos resultados mejores a los registrados en los principales índices internacionales: el Nikkei y el Euro Stoxx 50 registraron rentabilidades positivas de 5,9% y 14,3%, respectivamente, en los últimos tres meses.



Fuente: Bloomberg

2.4. Turismo

Ligera mejora de las cifras de pernoctaciones en alojamiento hotelero en la Ciudad de Madrid, aunque todavía con cifras interanuales muy negativas

En los meses de verano de junio a agosto se observa una ligera mejora en el comportamiento turístico en la Ciudad de Madrid, aunque todavía con cifras interanuales muy negativas. El número de viajeros para el acumulado de estos tres meses caía un 4,1%, y las pernoctaciones un 4,5%. No obstante, estos resultados deben tomarse con las relativas cautelas al inferir cualquier valor final para el conjunto del año 2009, dado que, por motivos estacionales, este periodo es el de menor afluencia de turistas a la Ciudad, por lo que su peso sobre el resultado del total del año es inferior. El grado de ocupación por plaza continúa en cifras de caída muy elevadas del -8,0%.

Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

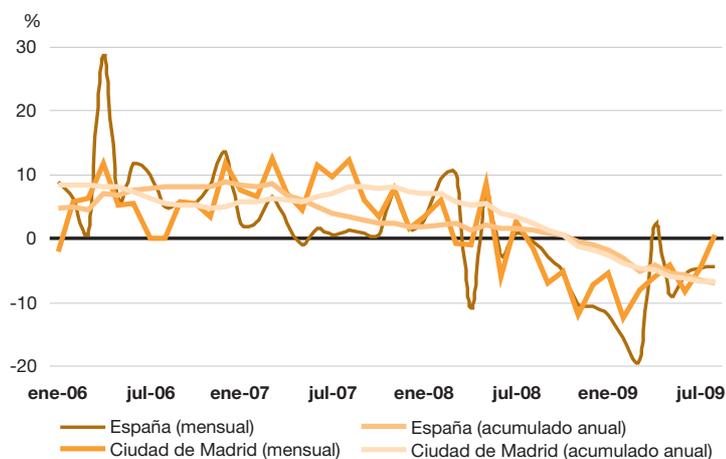
	2008	2009			Var. % 08/07	Var. % 09*/08*
		jun	jul	ago		
Viajeros	7.282.951	600.268	595.403	512.625	-0,5%	-4,1%
nacionales	3.851.819	299.631	294.182	247.558	-1,6%	-2,8%
extranjeros	3.431.132	300.637	301.221	265.067	0,8%	-5,4%
Pernoctaciones	13.926.190	1.119.426	1.102.935	1.001.524	-1,9%	-4,5%
nacionales	6.568.052	492.908	476.203	429.757	-4,3%	-3,6%
extranjeros	7.358.137	626.518	626.732	571.768	0,3%	-5,2%
Estancia media	1,91	1,86	1,85	1,95	-1,4%	-0,4%
nacionales	1,71	1,65	1,62	1,74	-2,7%	-0,8%
extranjeros	2,14	2,08	2,08	2,16	-0,4%	0,3%
Grado ocupación por plaza	53,9	49,9	47,6	44,9	-5,7%	-8,0%

* Acumulado junio 2009 agosto 2009

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

La mayor recuperación se ha observado dentro de la demanda de residentes, mientras que la demanda extranjera ha empeorado sus resultados, llegando a mostrar tasas de crecimiento interanuales negativas del -5,2% en pernoctaciones en el acumulado de junio a agosto de 2009.

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

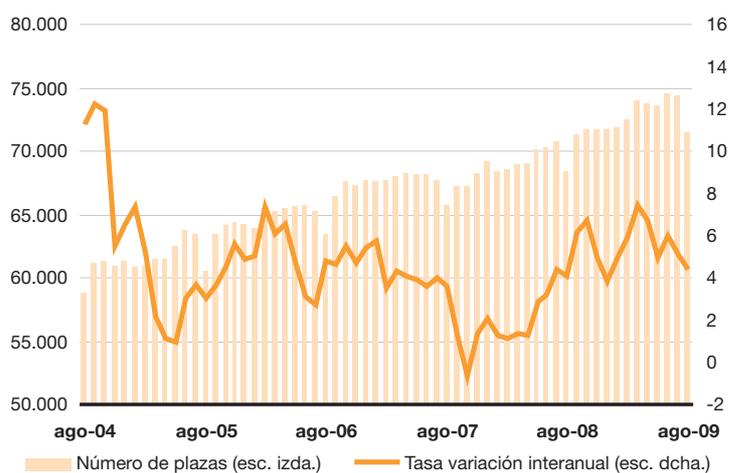


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

El comportamiento de la demanda hotelera en la Ciudad de Madrid es similar al observado para España, con tasas de variación de las pernoctaciones realizadas en media anual con valores similares. Los últimos meses se observa una fuerte volatilidad en las cifras de crecimiento mensuales tanto en la Ciudad como en España, pero siempre dentro de un entorno general de valores negativos de crecimiento.

La crisis del sector no ha influido en el número de plazas hoteleras ofertadas. En términos interanuales, la tasa de crecimiento del número de plazas sigue por encima del 4%, alcanzándose un nuevo máximo en el mes de junio de 74.479 plazas, mes en el que se encontraban abiertos 883 establecimientos hoteleros en la Ciudad de Madrid, de acuerdo con las estadísticas de ocupación hotelera del INE. El mantenimiento de la elevada oferta hotelera ha impedido que la ligera recuperación de la demanda influyera en gran medida sobre el grado de ocupación por plaza que, como veíamos anteriormente, muestra todavía tasas de caída del 8%.

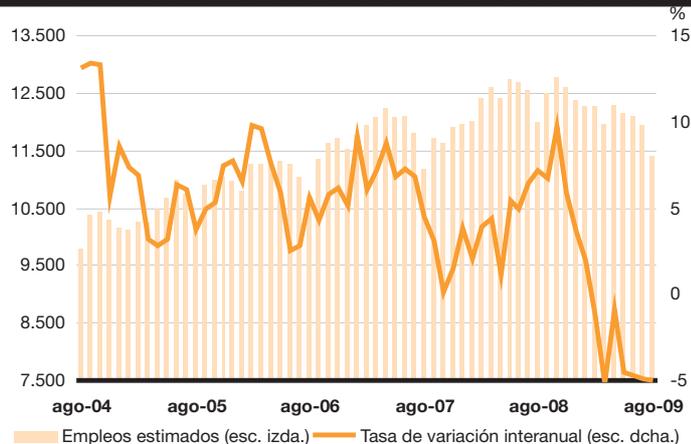
Oferta hotelera estimada en la Ciudad de Madrid



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

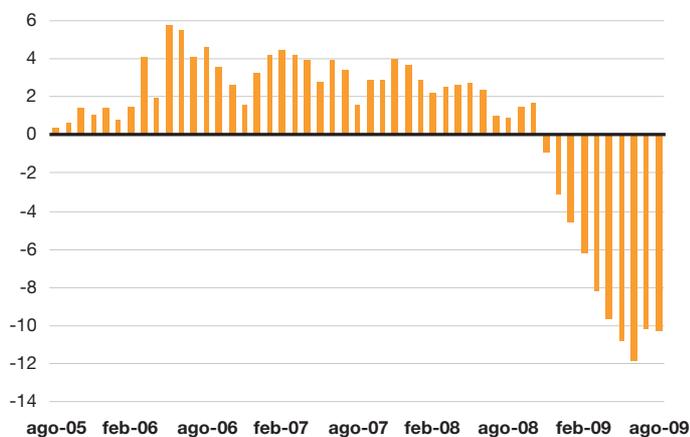
Aunque la crisis no se está notando en el número de establecimientos abiertos en la Ciudad de Madrid, el efecto de la caída de los ingresos y de los grados de ocupación sí se está dejando sentir con virulencia en las plantillas laborales en establecimientos hoteleros. Las consecuencias han sido caídas próximas al 5% interanual en el número de empleados para el acumulado junio a agosto de 2009, lo que supone en torno a 550 ocupados menos al mes que en el mismo periodo del año anterior.

Pese al aumento de la oferta hotelera, la caída de los ingresos hoteleros y la ocupación han incidido negativamente sobre el empleo en el sector en la Ciudad de Madrid

Empleo en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Por otro lado se registran nuevos mínimos en el mes de junio en la tasa de crecimiento de los ingresos hoteleros en la Comunidad de Madrid, que llegó a situarse en el -11,8% interanual. El aumento de la oferta hotelera, unido a la caída de la demanda por la crisis económica, ha influido en el descenso de los ingresos hoteleros, como consecuencia de una menor ocupación y un menor precio cobrado por plaza.

Índice de los Ingresos Hoteleros de la Comunidad de Madrid

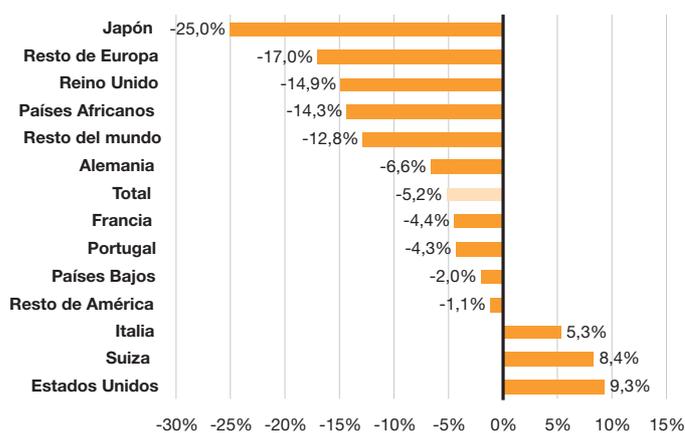
Fuente: Índice de Ingresos Hoteleros (IIH) - INE

A pesar de la ligera recuperación de las expectativas económicas a nivel mundial, se ha vuelto a observar un deterioro importante de la demanda extranjera de alojamiento hotelero en el acumulado de los meses de junio a agosto de 2009, con una caída de las pernoctaciones del 5,2%, lo que supone una pérdida de más de 100.000 pernoctaciones. Destaca la fuerte caída del mercado emisor japonés, con un descenso del 25,0% interanual en estos tres meses del año, con cerca de 15.000 turistas japoneses recibidos menos.

No obstante, en términos de volumen, el fuerte descenso del mercado británico, con una disminución del 14,9% interanual, y la pérdida de cerca de 25.000 pernотaciones, ha sido el elemento más relevante para el retroceso en la cifra de pernотaciones del mercado extranjero. Las crisis económica en Reino Unido sigue siendo intensa en el tercer trimestre del año, lo que merma la salida de ingleses al extranjero. Por otro lado, el comportamiento del mercado alemán se ha vuelto a deteriorar, con una caída del 6,6% interanual en el acumulado de junio a agosto, frente al 0,0% que se obtuvo en los meses de marzo a mayo de 2009.

Por el lado positivo, destaca el mantenimiento del crecimiento positivo del mercado italiano, y la fuerte recuperación de las pernотaciones en alojamiento hotelero realizadas por estadounidenses, que en el acumulado de junio a agosto han crecido un 9,3%, indicativo de las primeras señales de recuperación económica de este país.

Pernотaciones en alojamiento hotelero en la Ciudad de Madrid (tasa interanual del acumulado marzo 09 a mayo 09)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

2.5. Transporte

Los datos de transporte correspondientes a los meses de verano indican una cierta mitigación de los descensos mostrados en los últimos meses en los índices de viajeros transportados, aunque en términos de variación interanual, todos los medios de transporte siguen en tasas negativas.

Entre junio y agosto de 2009 el número de pasajeros con origen o destino en el aeropuerto de Madrid-Barajas cayó un 2,7% respecto al mismo trimestre del año anterior, cifra considerablemente mejor que el retroceso del 9% del periodo marzo-mayo y del descenso del 15,8% del trimestre diciembre-febrero. Los menores ritmos de descenso cabe atribuirlos a la moderación respecto a meses anteriores de la caída de los vuelos nacionales (-3%), que aproximan su tasa de variación a la de los vuelos internacionales (-2,5%), como

El transporte aéreo sigue siendo el más perjudicado por la actual coyuntura económica, con un descenso interanual del 9% en volumen de viajeros

consecuencia del final del efecto escalón que supuso la puesta en marcha de las nuevas líneas AVE a Barcelona y Málaga, que hizo retroceder con mayor intensidad el número de pasajeros de dichos corredores aéreos.

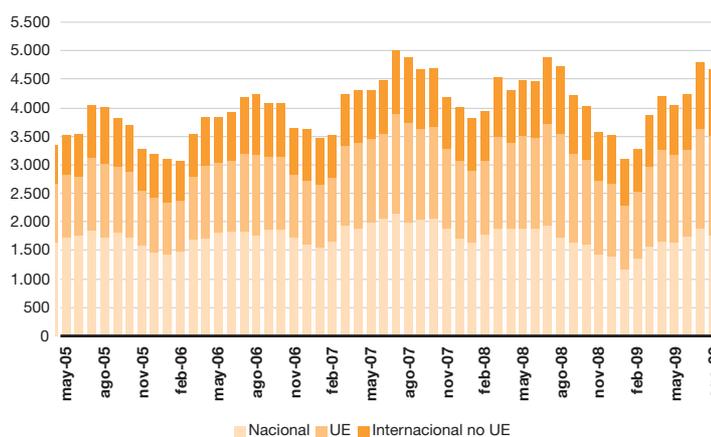
Principales indicadores de tráfico aeroportuario en Madrid-Barajas

	Pasajeros (miles)			Mercancías (Tn)		
	Total	Nacional	Internacional	Total	Nacional	Internacional
2007	51.403	22.743	28.660	320.486	65.339	255.147
2008	50.503	20.714	29.789	328.986	65.250	263.736
ene-09	3.109	1.156	1.953	21.861	4.496	17.365
feb-09	3.274	1.363	1.911	22.096	4.143	17.953
mar-09	3.857	1.554	2.303	23.676	4.267	19.409
abr-09	4.215	1.652	2.563	21.480	3.967	17.513
may-09	4.047	1.644	2.403	22.484	4.225	18.259
jun-09	4.229	1.725	2.504	23.193	4.548	18.645
jul-09	4.796	1.893	2.903	25.027	4.740	20.287
ago-09	4.674	1.763	2.911	23.034	4.040	18.994
Var. 09/08*	-2,7%	-3,0%	-2,5%	-14,0%	-17,9%	-13,1%

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

Al analizar los flujos en función del origen o destino de los mismos, se observa una nueva reducción de la cuota porcentual de los vuelos domésticos, que descienden hasta el 39% (5,381 millones de viajeros durante el trimestre junio-agosto). El restante 61% correspondiente a los vuelos internacionales se repartía entre los intra-europeos (37%), que se aproximan al monto total de los nacionales, con 5.039 millones de viajeros, y aquellos con origen o destino en el exterior de la UE (24%, 3,279 millones de pasajeros). El número total de viajeros que entraron o salieron por el aeropuerto de Madrid-Barajas ascendió durante el trimestre a 13,699 millones, lo que supone 380.000 menos que en el mismo trimestre del año anterior.

Tráfico de pasajeros en Madrid-Barajas (miles)

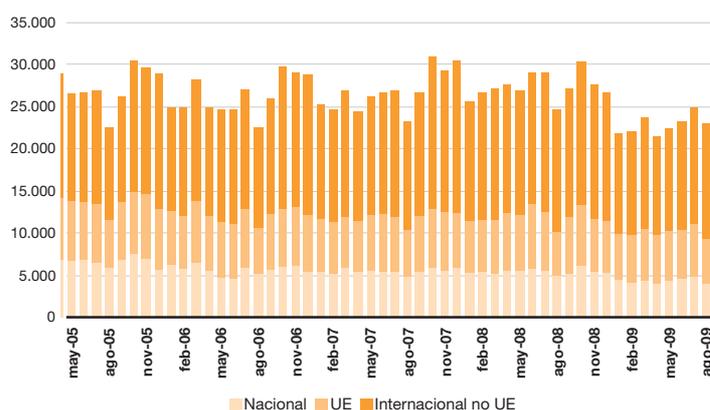


Fuente: AENA

El tráfico aéreo de mercancías muestra, una vez más, una caída más pronunciada que el de pasajeros, debido al derrumbe del comercio internacional de bienes. No obstante, las tasas de variación negativas son menos pronunciadas ahora que en meses anteriores, situándose entre junio y agosto en el -14% (3,3 puntos mejor que hace tres meses). La paulatina estabilización de los ritmos de descenso se confirma con el dato de agosto, que fue de “solo” el 6,3%. Las cargas nacionales siguen presentando durante el periodo junio-agosto un peor comportamiento relativo que las internacionales (-17,9% frente a -13,1%). Los envíos internacionales con destino a la UE han sufrido una corrección algo menos severa durante el periodo (-12,6%), mientras que la caída de las expediciones con origen o destino en el exterior de la UE han evolucionado más negativamente (-13,3%). Del montante global de carga transportada a través de Madrid-Barajas (71.254 Kg.) el 18,7% tenía destino nacional, mientras que el 81,3% restante, internacional, dividido entre comunitario (24,7%) y extracomunitario (56,6%). Estas cifras suponen un descenso de 11.594 Kg. sobre el resultado del mismo trimestre de 2008.

Las mercancías transportadas por vía aérea han caído el 14% en el trimestre junio-agosto sobre el mismo trimestre del año anterior, pero el descenso es 3,3 puntos menos acusado que hace tres meses

Tráfico de mercancías en Madrid-Barajas (toneladas)



Fuente: AENA

2.6. Movilidad

Los datos de movilidad muestran descensos tanto en la intensidad como en la velocidad media del tráfico urbano, al igual que en los meses anteriores. La intensidad media del tráfico urbano ha seguido descendiendo durante el trimestre abril-junio, mostrando los datos una tasa interanual del -2,8%, inferior a la recogida el pasado mes de abril (-1,9%). Los únicos incrementos se han dado en el primer cinturón (2,7%), en el segundo cinturón (1%) y entre la M-30 y la M-40 (0,1%), mientras que los mayores descensos en la intensidad del tráfico se han producido en el exterior de la M-40 (-11,8%), entre el primer y el segundo cinturón (-8,5%), en la M-30 (-7,9%) y en el interior del primer cinturón (-6,8%). Por su parte, los datos de velocidad media muestran, durante el periodo junio-agosto, un nuevo descenso (-1,7%), más acusado en el segundo cinturón (-8%) y en el primer cinturón (-7,9%), mientras que ha aumentado en el interior del primer cinturón (7,3%) y en la M-40 (0,6%).

Tanto la intensidad como la velocidad media del tráfico urbano han seguido descendiendo en la Ciudad de Madrid

Intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid

	Conjunto	Interior 1er cinturón	1er cinturón	Entre 1er y 2º cinturón	2º cinturón	Entre 2º cinturón y M-30	M-30	Entre M-30 y M-40	Exterior a M-40
2007	2.472.379	159.046	342.007	482.787	282.307	520.664	207.936	436.180	41.452
2008	2.468.064	160.441	338.365	485.690	276.700	500.990	204.243	462.522	39.114
feb-09	2.487.566	156.872	353.514	468.425	277.661	511.709	206.845	475.489	37.051
mar-09	2.470.600	148.292	362.764	447.804	292.067	499.213	197.473	487.114	35.873
abr-09	2.476.841	152.599	362.698	466.281	288.568	491.862	197.280	480.926	36.627
may-09	2.497.829	155.509	361.183	465.300	293.352	497.926	194.455	492.343	37.761
jun-09	2.486.460	160.564	341.777	469.413	294.698	506.986	201.343	474.962	36.717
Var. 09/08*	-2,8%	-6,8%	2,7%	-8,5%	1,0%	-1,5%	-7,9%	0,1%	-11,8%

Velocidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid

	Conjunto	Interior 1er cinturón	1er cinturón	Entre 1er y 2º cinturón	2º cinturón	Entre 2º cinturón y M-30	M-30	Entre M-30 y M-40	M-40
2007	24,2	10,2	19,6	17,6	24,3	23,8	65,3	25,0	63,7
2008	24,2	10,3	19,9	18,0	24,2	24,5	66,1	24,8	65,1
abr-09	24,1	11,2	19,3	17,4	24,2	24,1	66,2	24,7	53,1
may-09	24,3	10,9	18,3	17,5	24,3	23,9	67,1	24,9	61,8
jun-09	23,0	10,3	16,9	17,0	22,2	23,0	64,7	23,5	65,2
jul-09	24,0	10,4	19,6	17,3	22,7	24,9	67,6	24,4	73,1
ago-09	28,1	14,6	23,1	21,9	29,6	29,9	76,3	26,5	78,7
Var. 09/08**	-1,7%	7,3%	-7,9%	-3,8%	-8,0%	-0,4%	-1,7%	-2,7%	0,6%

* Tasa interanual del acumulado del periodo abr. 09-jun. 09 (últimos tres meses disponibles)

** Tasa interanual del acumulado del periodo jun. 09-ago. 09 (últimos tres meses disponibles)

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

En el periodo mayo-julio el número de pasajeros usuarios de la EMT descendió un 4,6% interanual

Respecto a los datos de transporte público, los usuarios de autobús han descendido durante el periodo mayo-julio en un 4,6% respecto al mismo trimestre del año anterior, alcanzando una cifra cercana a los 112 millones de viajeros en el periodo, mientras que la distancia recorrida por los vehículos ha crecido un 6,4%, hasta los 26.859,5 kilómetros.

Principales indicadores de transporte colectivo en Madrid (miles)

	Viajeros transportados	Distancia recorrida (km)
2007	454.892	103.856
2008	434.520	102.451
ene-09	35.097	9.356,6
feb-09	36.000	8.841,0
mar-09	39.306	9.585,6
abr-09	35.598	9.067,3
may-09	37.874	9.315,0
jun-09	38.891	9.099,6
jul-09	34.909	8.444,9
Var. 09/08*	-4,6%	6,4%

*La tasa interanual corresponde al acumulado mayo 09-julio 09.

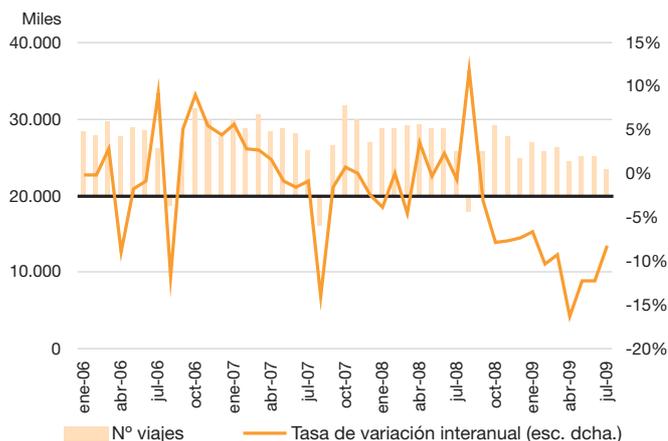
Datos Empresa Municipal de Transportes

Fuente: Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

La coyuntura del transporte de viajeros de cercanías muestra la misma tendencia que para el resto de medios de transporte, es decir, descensos, aunque de menor importancia que en los meses precedentes. Así, en julio de 2009 el número de pasajeros de la red de cercanías de Madrid ascendió hasta los 23,541 millones, lo que supuso un descenso del 8,2% frente al mismo mes del año anterior, inferior a la caída del 16,2% registrada en el mes de abril de este año. Las estaciones que han sufrido caídas más significativas son las de Vallecas (-75,3%), Pitis (-55,5%), San Cristóbal de los Ángeles (-47,2%), San Cristóbal Industrial (-22,8%) y Doce de Octubre (-21,4%). Por el contrario, las estaciones que han visto crecer el

número de viajeros han sido las de Méndez Álvaro PV (162,5%), Universidad Canto Blanco (67,7%), Villaverde Alto (55,3%), Fuencarral (24%) y Nuevos Ministerios (17,3%). En el acumulado de 2009, las estaciones con un mayor tránsito de viajeros han sido las de Atocha (63,4 millones), Nuevos Ministerios (17,5 millones), Chamartín (10,7 millones), Aluche (7,4 millones) y Príncipe Pío (6,8 millones).

Tráfico de pasajeros en estaciones de Cercanías de la Ciudad

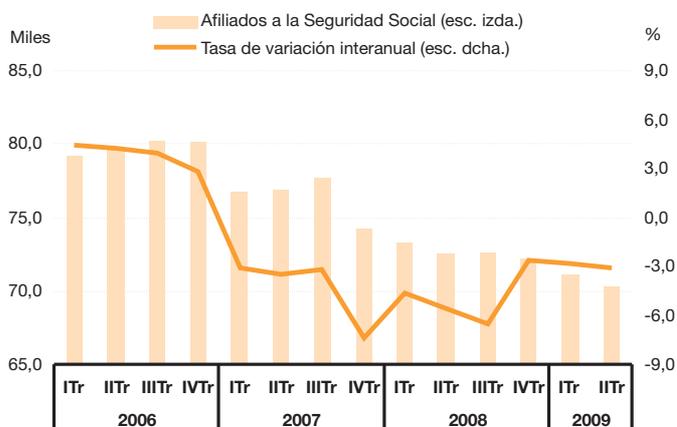


Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - RENFE

El número de afiliados en la Ciudad de Madrid en las ramas de transporte (49, 50 y 51 de la CNAE-09) registran un nuevo descenso interanual (-2,9%), algo más negativo que el dato del trimestre anterior). Esto supone una caída de 2.278 afiliados respecto al segundo trimestre de 2008, hasta los 70.259 empleados inscritos en la Seguridad Social.

El número de afiliados en el sector del transporte sigue descendiendo (-2,9% interanual)

Empleo en el sector del transporte de la Ciudad de Madrid (ramas 49, 50 y 51 de la CNAE-09)



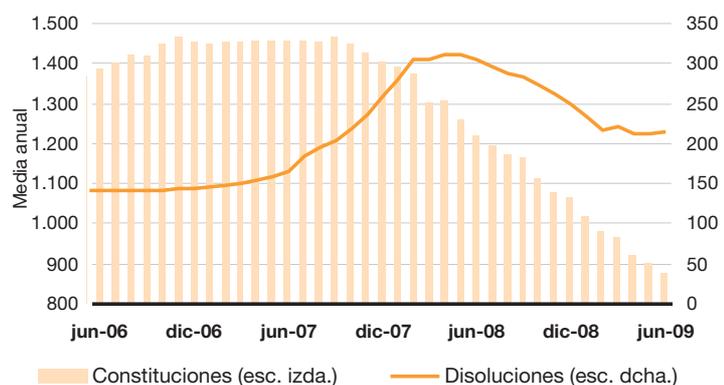
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid Tesorería Gral. de la Seguridad Social

3. DINÁMICA EMPRESARIAL

La situación económica y los problemas de financiación vuelven a situar el número de actos de constitución en mínimos en el segundo trimestre de 2009

La crisis económica se sigue reflejando en el número de actos de constitución de sociedades en la Ciudad de Madrid. La percepción negativa de los empresarios sobre la situación actual y futura se percibe sobre todo en la decisión de constitución de nuevas empresas, alcanzando el número de actos un nuevo mínimo al situarse en las 879 constituciones de media anual en el mes de junio de 2009. A la percepción negativa, que fue máxima en el segundo trimestre, cuando en términos de PIB se alcanzaron las mayores tasas de crecimiento negativas desde que comenzó la crisis, se unen los problemas de obtención de financiación, que limita la aceptación de nuevos proyectos que alcanzarían umbrales de rentabilidad aceptable en otros entornos económicos más positivos. Por otro lado, el número de disoluciones se ha estabilizado por encima de las 200 disoluciones de media anual.

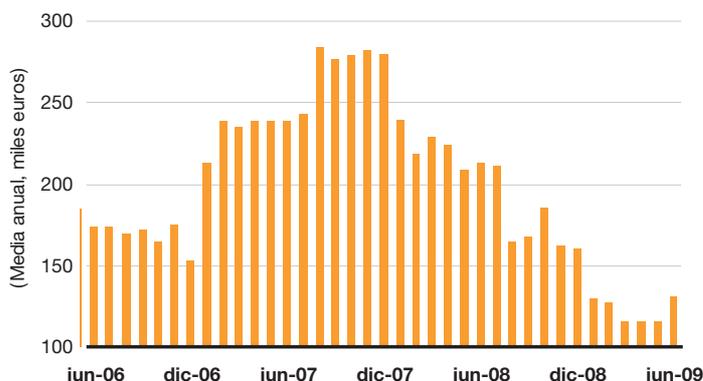
Actos de constitución y de disolución* de empresas en la Ciudad



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

La capitalización media sigue en mínimos de los últimos años. A lo largo del segundo trimestre del año se ha situado entre los 115.000 y los 130.000 euros de media anual del último dato de junio de 2009. En este sentido, aún no se observaba en ese trimestre una relajación de las restricciones financieras que limitan las aportaciones financieras, mientras que los actos de constitución mantienen un tamaño medio menor.

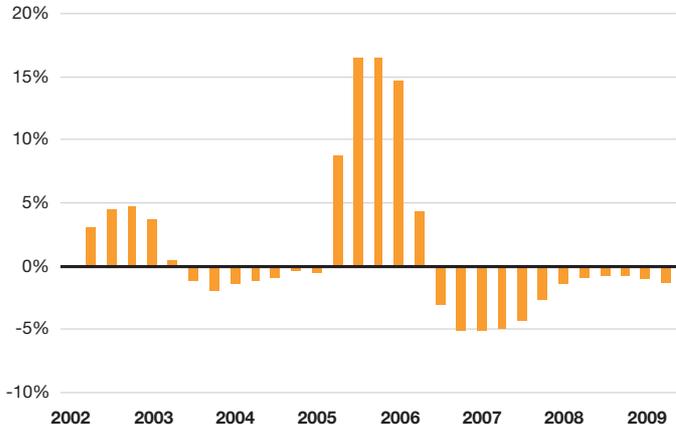
Capitalización media de sociedades mercantiles constituidas (Ciudad de Madrid)



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

Por otro lado, se ha observado un ligero descenso de las cuentas de cotización a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid en el segundo trimestre, que se han situado en las 150.683 cuentas, tan sólo 155 cuentas por debajo de la cifra del segundo trimestre. En términos interanuales, la caída se cifra en un 1,3% interanual. Esta cifra, aunque negativa, refleja una intensidad de deterioro de la creación de nuevas empresas muy inferior a la que cabría esperar de las cifras de retroceso del PIB y el empleo en la Ciudad de Madrid.

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



Nota: Los cambios metodológicos en las estadísticas de la Seguridad Social, con la transformación a la nueva CNAE, impiden una comparación interanual de la desagregación sectorial en 2009
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

La opinión empresarial continúa deteriorándose lentamente en este tercer trimestre del año, marcando un nuevo mínimo histórico

Asimismo, en el tercer trimestre del año se ha registrado un nuevo descenso del indicador de confianza empresarial de la Ciudad de Madrid, elaborado por el Ayuntamiento de Madrid, hasta los -35,5 puntos. En este sentido, se ha alcanzado un nuevo mínimo en la serie, lo que refleja que la situación económica negativa todavía no ha empezado a revertirse. No obstante, el menor ritmo de deterioro del indicador podría indicarnos que estamos cerca del fondo de la crisis, aunque la salida puede ser lenta en el tiempo, pues se trata del tercer trimestre con valores del indicador por debajo de -30.

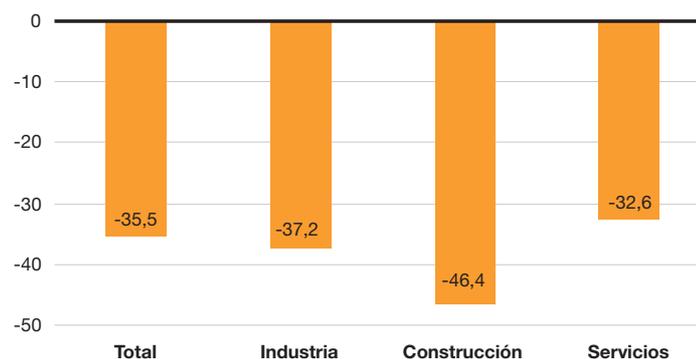
Indicador de Confianza Empresarial. Ciudad de Madrid



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

Sólo el sector de servicios muestra una ligera mejora en el indicador de confianza del sector. Mientras tanto, la construcción se mantiene en cifras negativas elevadas, con un -46,4 en este tercer trimestre frente al -43,9 del segundo. La industria, por su parte, intensifica su caída, pasando de -19,3 a -37,2 en este tercer trimestre del año.

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

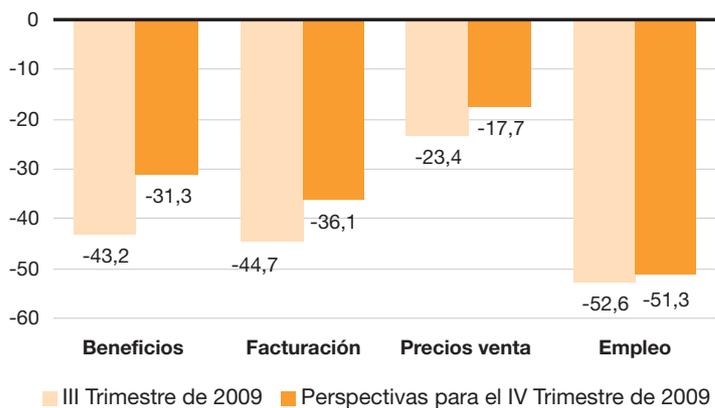


Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Observatorio Económico del Área de Gobierno de Economía y Empleo - Ayuntamiento Madrid

Por variable económica, en este tercer trimestre del año se han obtenido cifras similares a las que se obtuvieron en el segundo trimestre del año, con una fuerte caída en facturación y beneficios. Por otro lado, se ha observado un fuerte deterioro del empleo, con un descenso del saldo de opinión de -39,6 en el segundo trimestre del año a -52,6 en el tercero, convirtiéndose en la variable con una percepción empresarial más negativa. Las perspectivas para el cuarto trimestre del año apuntan a una ligera mejora de la situación económica, pero aún en cifras muy bajas.

Fuerte deterioro de la opinión empresarial sobre el empleo en este tercer trimestre del año

Opiniones empresariales. Ciudad de Madrid (saldos de opinión)



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

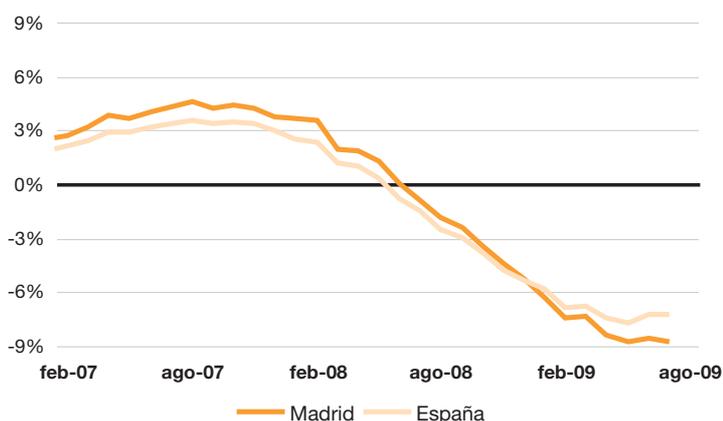
4. DEMANDA

4.1. Consumo

En la Comunidad de Madrid se registraron nuevas caídas en las ventas al por menor

En la Comunidad de Madrid se registraron nuevas caídas en las ventas al por menor, de acuerdo con los datos del índice general del comercio minorista a precios constantes, que publica el INE. En mayo, la variación interanual de las ventas se situó en un -8,7%, lo que supone una cierta moderación del ritmo de descenso. En junio, se mantuvo esta tendencia en la serie hasta el -6,8%, para repuntar ligeramente a una tasa interanual del -7,0% en julio. Por su parte, la tasa media anual registró descensos en las ventas al por menor en la Comunidad de Madrid de un -8,7% en mayo, y un -8,5% en junio y, nuevamente, un -8,7% en julio, a diferencia del conjunto de España, donde se observaron descensos menos acusados.

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



Fuente: INE

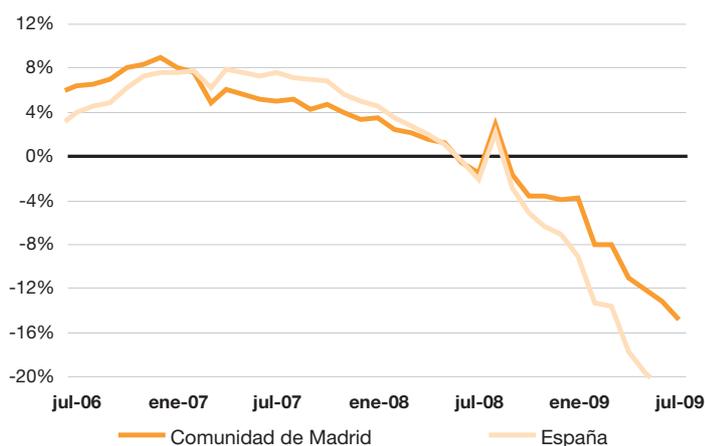
El índice de ocupación mensual del comercio minorista registró nuevas caídas

En cuanto a la evolución del empleo en comercio al por menor, el índice de ocupación mensual del comercio minorista muestra nuevos descensos en la Comunidad de Madrid correspondientes a los últimos tres meses disponibles, mayo, junio y julio, con variaciones del -8,7%, -7,8% y -7,8%, respectivamente, mientras que los datos correspondientes al agregado nacional reflejaron variaciones del -2,2%, -2,6% y -3,0%, en los meses indicados.

4.2. Inversión

En la Comunidad de Madrid se registraron nuevos descensos en la demanda de inversión. El subíndice de bienes de equipo (IPI) registró durante los últimos tres meses disponibles, caídas del 12,1% en mayo, del 13,2% en junio y del 14,8% en julio. No obstante, la evolución continúa siendo en Madrid menos negativa que en el conjunto de España.

Inversión en bienes de equipo (tasa media anual)



Fuente: INE

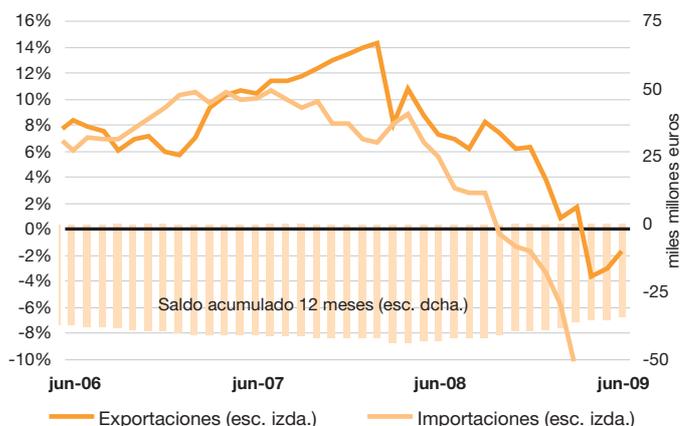
4.3. Sector exterior

En cuanto a la evolución del sector exterior, cabe subrayar la evolución negativa de las importaciones, que registra en los últimos tres meses descensos por encima de los dos dígitos. Concretamente, en abril, mayo y junio se observaron variaciones de la demanda de importaciones del -13,8%, -13,3%, y -14,3%. Por su parte, las exportaciones parecen haber frenado su descenso y muestran un cierto repunte. De hecho, tras la caída de abril (-3,6%), durante mayo y junio se observaron tasas más moderadas (-3,0% y -1,7%, respectivamente).

El déficit comercial acumulado de la Comunidad de Madrid se redujo hasta niveles del primer trimestre de 2005

De esta forma, la mencionada evolución de las importaciones y las exportaciones ha favorecido un nuevo ajuste en el déficit comercial acumulado en los últimos 12 meses en la Comunidad de Madrid, que muestra nuevos descensos. En efecto, en abril, mayo y junio (tres últimos meses publicados) se observaron variaciones interanuales del -18,6%, -18,3% y del -20,4%, respectivamente, situándose el déficit acumulado en 34.067 millones de euros. Estas caídas reflejan una moderación del volumen del déficit acumulado, que retorna así a niveles hasta ahora no registrados después del primer trimestre de 2005.

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



Fuente: ICEX

El análisis del comercio exterior de la Comunidad de Madrid por sectores económicos, refleja incrementos de las exportaciones de las Semimanufacturas y del Sector del automóvil. Por otra parte, se registran reducciones en las importaciones particularmente destacadas en los capítulos de Productos energéticos, Materias primas y Otras mercancías.

Comercio exterior por sectores económicos en la Comunidad de Madrid

	Acumulado 12 meses (agosto 2009)			Var 09/08* %		
	Exports.	Imports.	Saldo	Exports.	Imports.	Saldo **
Total (miles euros)	20.289.522	53.723.743	-33.434.221	-2,8%	-14,6%	-20,4%
1 Alimentos	897.373	3.399.079	-2.501.706	1,8%	-2,8%	-4,3%
2 Prod. Energéticos	1.937.074	2.598.217	-661.143	-13,5%	-46,8%	-75,0%
3 Materias primas	135.245	349.584	-214.339	-23,9%	-27,2%	-29,1%
4 Semimanufacturas	6.737.794	13.992.011	-7.254.217	10,3%	3,7%	-1,7%
5 Bienes de equipo	6.423.310	17.946.459	-11.523.149	-12,4%	-22,5%	-27,1%
6 Sector automóvil	1.744.700	6.824.624	-5.079.924	9,9%	-10,5%	-15,9%
7 Bs. Cons. duradero	285.786	1.668.147	-1.382.362	-25,3%	-16,2%	-14,0%
8 Manuf consumo	1.702.913	6.761.269	-5.058.356	-5,1%	-7,4%	-8,2%
9 Otras mercancías	425.327	184.352	240.975	15,3%	-60,3%	-352,7%

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

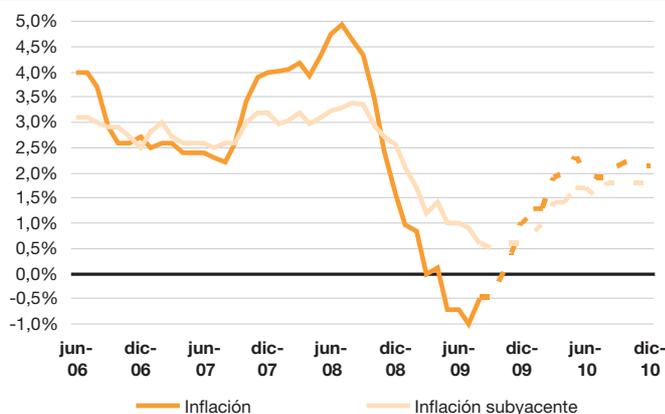
Fuente: DATACOMEX.

5. PRECIOS Y SALARIOS

El IPC madrileño ha frenado su caída en agosto, repuntando hasta una variación del -0,5%, frente al -0,7 registrado en mayo

Los precios han frenado en agosto parcialmente la aguda tendencia descendente en la que estaban inmersos en los últimos meses. Así, frente al -1% interanual que marcó el IPC de julio (mínimo histórico de la serie madrileña), el indicador de precios ha vivido una corrección al alza de medio punto porcentual, hasta el -0,5%. Este repunte se ha producido debido al agotamiento de la inercia bajista que imponían los precios de la energía y los alimentos que, en comparación interanual, ya no descienden al mismo ritmo que en meses pasados. En cualquier caso, esta tasa de variación de los precios es 5,2 puntos porcentuales inferior a la de agosto de 2008 (4,7%), lo que da cuenta de la intensa bajada que ha sufrido el índice de precios en el último año.

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

La inflación alcanzó en julio su mínimo (-1%) tras lo cual se prevé un moderado ascenso hasta terminar el año cerca del 1%

El mes de julio marcó el punto de inflexión en la caída de los precios, que, según las predicciones del Instituto Flores de Lemus, se recuperarán paulatinamente hasta alcanzar tasas de variación positivas a finales de año. Así, el IPC de la Comunidad de Madrid terminará el año en el 1%, tras lo cual, seguiría subiendo hasta situarse alrededor del 2% durante la mayor parte de 2010. No obstante, a pesar de las alzas previstas en los precios, la amenaza de la deflación, o caída generalizada y prolongada de los precios, no

termina de disiparse, puesto que los descensos afectan a la gran mayoría de grupos de productos.

Desagregando los datos de IPC entre los distintos grupos de productos y servicios, fueron los epígrafes de “bebidas alcohólicas y tabaco” (14,1%), “enseñanza” (3,7%) y “otros bienes y servicios” (2,5%) los que soportaron mayores aumentos en su nivel de precios en agosto de 2009 respecto al mismo mes del año anterior. Por el contrario, los grupos de “transporte” (-5,9%), “alimentos y bebidas no alcohólicas” (-2,4%) y “vestido y calzado” (-2,3%) mantuvieron un comportamiento negativo en sus tasas de crecimiento de los precios.

Los diferenciales de inflación entre España y la Comunidad de Madrid en los grupos de “bebidas alcohólicas y tabaco” (1,1 puntos) y “medicina” y “transporte” (0,5 puntos cada uno) explican buena parte de la mayor tasa de inflación de la Comunidad, que se sitúa en agosto de 2009 tres décimas por encima de la media nacional.

Únicamente el grupo de “bebidas alcohólicas y tabaco” muestra una elevada inflación (14,1%), mientras el resto de grupos mantiene la tónica descendente o negativa de meses anteriores

Grupos	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2008	2009		
	ago-08	may-09	ago-09	ago-09
General	4,7	-0,7	-0,5	0,3
Alimentos y bebidas no alcohólicas	6,4	-1,3	-2,4	-0,3
Bebidas alcohólicas y tabaco	3,7	4,0	14,1	1,1
Vestido y calzado	0,3	-1,8	-2,3	-0,1
Vivienda	5,9	1,6	0,2	0,4
Menaje	2,7	1,6	1,4	0,1
Medicina	0,9	-0,7	-0,8	0,5
Transporte	9,2	-8,5	-5,9	0,5
Comunicaciones	0,0	-0,6	-0,6	0,2
Ocio y cultura	0,5	0,1	-0,9	0,2
Enseñanza	3,0	3,7	3,7	-0,1
Hoteles, cafés y restaurantes	4,9	1,6	1,4	-0,1
Otros bienes y servicios	4,0	3,1	2,5	0,3

Fuente: INE (Base 2006=100)

La descomposición del índice en los denominados “grupos especiales” permite observar que continúa la tendencia descendente en todas las categorías, salvo en la de “alimentos elaborados” y “productos energéticos”. De hecho, este último grupo es el que sufre una mayor moderación en su caída respecto a mayo (-9,6% en agosto frente al -14,3% en mayo), pese a ser el apartado con una tasa de variación más negativa. El resto de grupos que impulsan a la baja el índice general son “alimentos no elaborados” (-2,5%) y “manufacturas” (-1,7%). Por su parte, los servicios moderan su aportación positiva, incrementándose sus precios un 1,9%, frente al 2,5% de crecimiento que registraban en mayo. La inflación subyacente (que excluye alimentos no elaborados y productos energéticos), sigue moderando su ritmo de avance hasta el 0,6%, lo que pone de manifiesto que las tendencias de reducción de la inflación se han ampliado desde la energía y los alimentos hasta el conjunto de bienes y servicios menos volátiles. Únicamente los “productos energéticos” presentan un diferencial de inflación entre

La inflación subyacente sigue corrigiendo su tasa de incremento, hasta el 0,6%

Madrid y España superior a la media (0,6 puntos), mientras que la tasa de inflación subyacente se muestra en la Comunidad de Madrid 0,2 puntos por encima de la nacional, diferencia ligeramente inferior a la media del índice general.

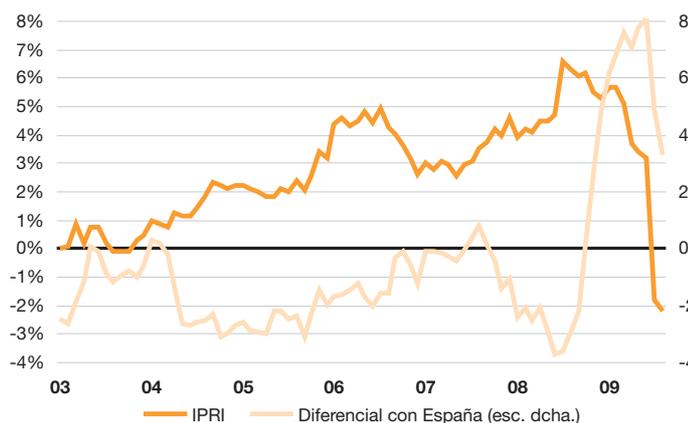
Índice de Precios de Consumo (IPC) (tasa interanual)				
Grupos especiales	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2008	2009		
	ago-08	may-09	ago-09	ago-09
General	4,7	-0,7	-0,5	0,3
Alimentos elaborados	7,2	-0,5	1,1	0,3
Manufacturas	0,4	-1,0	-1,7	0,1
Servicios	3,9	2,5	1,9	0,0
Subyacente	3,4	1,0	0,6	0,2
Alimentos no elaborados	3,8	-0,8	-2,5	0,0
Productos energéticos	17,0	-14,3	-9,6	0,6

Fuente: INE (Base 2006=100)

El IPRI se sitúa también en zona negativa en junio de 2009 (-2,2%), reduciendo el diferencial respecto a España hasta los 3,3 puntos

El Índice de Precios Industriales (IPRI) es otro indicador que permite medir el pulso de los precios, en esta ocasión de los productos ligados a los procesos de fabricación. El IPRI madrileño ha dejado de mostrar la tendencia divergente respecto al índice español que manifestaba hasta el mes de junio, cuando los precios madrileños no seguían el patrón descendente detectado en el conjunto de España, lo que hacía crecer el diferencial entre ambos índices. Así, en agosto, el IPRI de la Comunidad de Madrid se situó en una tasa de variación del -2,2%, rebajándose el diferencial hasta los 3,3 puntos porcentuales. En agosto de 2009 tanto los “bienes de consumo” (-0,5%), como los “bienes intermedios” (-3,4%) y los “bienes energéticos” (-3,7%) presentaban un comportamiento de contracción de sus precios, mientras que los “bienes de equipo” permanecían en tasas de crecimiento de sus precios positivas (1%).

IPRI en la Comunidad de Madrid (tasa interanual)



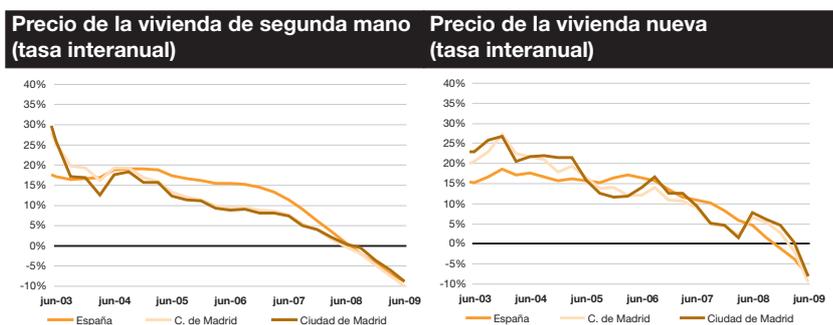
Fuente: INE

Los precios de la vivienda siguen retrocediendo en la Ciudad de Madrid en el IIT09, hasta el -8,8% en la vivienda usada y el -8,1% en la nueva

Los datos sobre la evolución del precio de la vivienda elaborados por la tasadora TINSA ponen de manifiesto la continuación en el proceso de ajuste de los precios, más agudo en el caso de la vivienda usada que en el de la vivienda de nueva construcción. En el segundo trimestre de 2009 los precios de la vivienda usada han registrado una variación

interanual del -8,8% en la Ciudad de Madrid, idéntico descenso al producido en el conjunto de España pero inferior al -10% registrado en la Comunidad de Madrid. Respecto a la vivienda nueva, los precios descendieron un 9,5% en la Comunidad, un 8,1% en la Ciudad y un 7,9% en el conjunto de España. El diferencial de precios entre la Ciudad y la Comunidad se ha reducido durante el periodo en 18,4 euros/m² en la vivienda nueva y 8,8 euros/m² en la usada, hasta los 925,30 euros/m² en el primer caso y 571 euros/m² en el segundo.

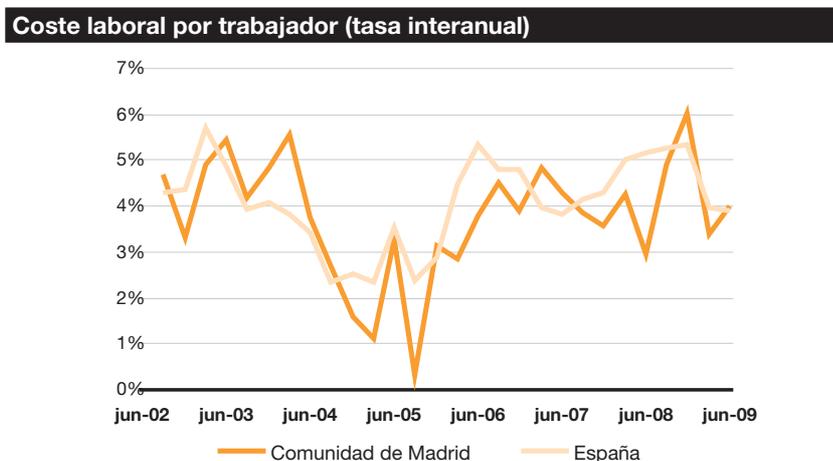
Los datos del Ministerio de Vivienda confirman la tendencia descendente de los precios, ya que desde el Ministerio se apunta a una caída en la capital en el segundo trimestre del 12,6% en la vivienda nueva y del 12,2% en la usada.



Fuente: TINSA

La Encuesta Trimestral de Coste Laboral da cuenta de la evolución de los costes laborales en el segundo trimestre de 2009, mostrando un leve descenso hasta el 3,9% de incremento interanual para España, así como un ligero repunte hasta el 4% para la Comunidad de Madrid. El componente de los costes salariales que ha registrado un mayor aumento ha sido "Otros costes" (5,1%), ya que incluye, entre otros, las prestaciones no salariales y los costes por despido e indemnizaciones por fin de contrato, que está sufriendo un importante aumento en los últimos meses. El repunte de los costes laborales madrileños ha hecho crecer el diferencial respecto a la media nacional hasta los 346,08 euros, 15,5 euros por encima del diferencial existente en el segundo trimestre de 2008.

Los costes laborales han sufrido un leve repunte, hasta el 4%, destacando el crecimiento del apartado de "Otros costes" (5,1%), que incluye los costes por despido



Fuente: INE

6. MERCADO DE TRABAJO

El mercado laboral continúa su tendencia recesiva en el segundo trimestre de 2009, con descensos en la actividad y el empleo y aumentos del paro

El agravamiento de la coyuntura económica ha proseguido a lo largo del segundo trimestre de 2009, lo cual ha repercutido negativamente sobre la evolución del mercado de trabajo, si bien, los ritmos de destrucción de empleo se han atenuado levemente respecto a meses anteriores. Pero aunque el deterioro del mercado laboral ya no sigue una tendencia vertical de aguda gravedad, el diagnóstico sigue siendo negativo. De hecho, el efecto desánimo sobre los potenciales trabajadores empieza a extenderse, lo que ha generado una caída interanual en el número de activos, que ya se detecta tanto entre los varones como entre las mujeres, pero con mayor incidencia en la población masculina y que está afectando, por grupos de edad, con mayor virulencia a los jóvenes. Del mismo modo, la ocupación sigue agravando las tendencias manifestadas en meses anteriores, con la intensificación de la caída del empleo entre los asalariados temporales y los autónomos, aunque en este último caso, algo más

6.1. La población activa

La población activa desciende un 1,3% interanual, con mayor incidencia entre los varones y los jóvenes

Por primera vez en la actual coyuntura recesiva la población activa ha disminuido en la Ciudad de Madrid como consecuencia del efecto desánimo derivado del constante deterioro del mercado laboral. Durante el segundo trimestre de 2009 el número de activos se contrajo un 1,3%, hasta los 1.658 miles de personas. Así, la tasa de actividad descendió tres décimas respecto al trimestre anterior y siete respecto al segundo trimestre de 2008, hasta situarse en el 61,6%.

Descomponiendo la población activa por género y grupos de edad, al acusado descenso de la población activa masculina respecto al mismo trimestre de 2008 (-1%), se ha sumado también la disminución del grupo de mujeres (-0,6%), destacándose también el desplome de la actividad entre los jóvenes de entre 16 y 19 años (-8,9 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior), hasta el 17,7%, lo que indica la desmovilización de este colectivo, que puede estar reintegrándose en el sistema educativo ante la escasa empleabilidad que les ofrece el mercado laboral.

	2008		2009		08/07	09/08	
	Media	IV Tr	I Tr	II Tr	Media	I Tr	II Tr
Activos (miles)	1.678,0	1.704,8	1.662,6	1.658,1	1,8%	0,6%	-1,3%
Tasa de actividad	62,0	62,5	61,9	61,6	0,9	0,5	-0,7
Por sexo							
Hombres	71,0	71,0	70,1	70,1	1,3	-0,1	-1,0
Mujeres	54,1	54,8	54,5	54,0	0,5	0,9	-0,6
Por edades							
De 16 a 19 años	25,7	24,6	23,8	17,7	-0,3	-2,7	-8,9
De 20 a 24 años	61,1	62,6	57,0	61,2	-3,6	-3,6	-0,2
De 25 a 54 años	89,5	90,1	90,4	89,9	1,8	2,0	-0,1
De 55 años y más	23,3	23,7	22,9	23,7	1,4	0,3	-0,3

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

6.2. El empleo

Según la EPA, los datos de empleo de la Ciudad de Madrid siguen mostrando una tendencia de creciente deterioro, situándose la tasa de variación interanual del segundo trimestre de 2009 en el -4,9%, ocho décimas por debajo del registro del primer trimestre. Así, desde el segundo trimestre de 2008 se han perdido en la Ciudad de Madrid 75.000 puestos de trabajo. Los autónomos siguen liderando los descensos en el empleo, con una caída del 16,5% sobre el mismo trimestre del año anterior, aunque se registra una ligera mejora sobre el dato del primer trimestre, en el que la destrucción de empleo en este colectivo fue más acusada (-18,1%).

En el primer trimestre de 2009 continuó la destrucción de empleo, especialmente entre los autónomos y los empleados temporales

Como consecuencia de este deterioro adicional de los empleados autónomos, la tasa de asalarización ha vuelto a crecer hasta situarse en el 89,5% de la población ocupada. Por lo que respecta a los asalariados, la tendencia, aunque reviste menor dramatismo, sigue agravándose, registrándose un descenso interanual del 3,3% en el segundo trimestre, frente al -1,9% registrado en el primer trimestre de 2009.

	2008		2009		08/07	09/08	
	Media	IV Tr	I Tr	II Tr	Media	I Tr	II Tr
En miles							
Ocupados	1.541,4	1.538,5	1.473,1	1.464,9	-0,6	-4,1	-4,9
Asalariados	1.354,9	1.358,5	1.313,2	1.311,8	0,7	-1,9	-3,3
Indefinidos	1.057,4	1.069,9	1.063,0	1.074,2	7,6	0,4	3,1
Temporales	301,3	334,4	282,9	268,5	-19,0	-14,8	-20,6
No asalariados	185,4	179,4	159,9	152,6	-9,6	-18,1	-16,5
Ocupados por ramas de actividad							
Industria	137,4	135,7	104,8	102,1	1,3	-27,8	-25,6
Construcción	124,8	113,8	105,9	100,6	-15,5	-14,4	-15,9
Servicios	1.285,4	1.290,6	1.260,4	1.261,7	0,5	0,5	-0,8
Niveles en %							
Ratio de asalarización	87,9%	88,3%	89,1%	89,5%	1,3	2,2	1,7
Ratio de temporalidad	22,2%	24,6%	21,5%	20,5%	-19,6	-13,2	-17,9

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

De entre los trabajadores por cuenta ajena, destacan nuevamente los empleados temporales, que en tasa de variación interanual retroceden un 20,6%, mientras que los contratados de manera indefinida crecieron un 3,1%, lo que permitió que la tasa de temporalidad haya sufrido un nuevo recorte hasta el 20,5%, un punto

menos que el trimestre anterior y 4,4 puntos por debajo de la tasa existente en el segundo trimestre de 2008.

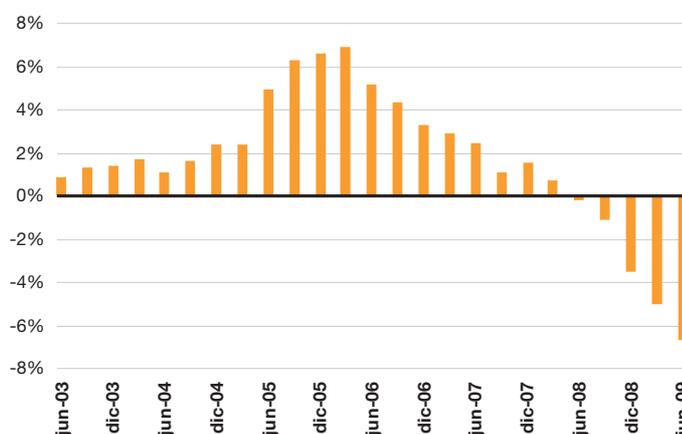
El sector industrial sigue siendo el principal destructor de empleo en términos relativos respecto al año anterior

Atendiendo a la distribución por sectores de actividad, el empleo sigue cayendo con fuerza en todos los sectores, aunque sigue siendo el sector industrial el que reviste mayor gravedad (-25,6% de variación interanual en el segundo trimestre de 2009 frente al mismo trimestre de 2008), seguido por la construcción (-15,9%) y los servicios (-0,8%).

Se intensifica la caída de la afiliación en el segundo trimestre de 2009, hasta el -6,6%

Los datos de afiliación a la Seguridad Social muestran plena coherencia con los adversos resultados que se desprenden de la EPA, descendiendo hasta junio de 2009 los trabajadores afiliados en la Ciudad de Madrid un 6,6% interanual, lo que representa una cifra de casi 127 mil afiliados menos que en el mismo mes de 2008.

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

Atendiendo a la afiliación por sectores, es necesario destacar que no es posible establecer una comparación respecto al mismo trimestre del año 2008 debido a que los cambios en la definición de las ramas CNAE ha truncado la serie e impide una comparación homogénea con los datos precedentes. Entre el segundo trimestre de 2009 y el trimestre precedente, el número de afiliados ha sufrido un mayor retroceso en las ramas industriales (-4,7%) y de servicios (-4,2%), mientras que la construcción ha registrado un descenso muy leve (-0,2%), lo que contrasta con los descensos acaecidos en meses anteriores y que pone de manifiesto los resultados positivos que para este sector está teniendo la obra pública municipal desplegada a través del Fondo Estatal de Inversión Local.

De entre las ramas de servicios con mayor número de afiliados destaca la negativa evolución de los servicios educativos (-32,9%) debido a la finalización en junio de numerosos contratos asociados a la duración del curso escolar, y los servicios de comidas y bebidas (-6,5%). Por el contrario, en la vertiente positiva es remarcable la evolución de las actividades ligadas a la administración pública, que crecieron respecto al trimestre anterior un 3,1%.

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid. CNAE 2009

	I Tr 09	II Tr 09	Var %
Agricultura	3.731	4.050	8,5
Industria	96.488	92.181	-4,5
Construcción	127.274	127.056	-0,2
Servicios	1.600.502	1.558.160	-2,6
Comercio al por menor	161.838	160.712	-0,7
Administración Pública y defensa; S. Social obligatoria	109.504	113.028	3,2
Actividades sanitarias	96.784	93.672	-3,2
Servicios de comidas y bebidas	95.286	89.440	-6,1
Comercio al por mayor e intermediarios del comercio	81.110	80.379	-0,9
Servicios a edificios y actividades de jardinería	79.236	77.640	-2,0
Educación	102.378	77.054	-24,7
Resto	874.366	866.235	-0,9
TOTAL	1.827.995	1.781.447	-2,5

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

6.3. El desempleo

El descenso de la población activa ha hecho posible la disminución del ritmo de aumento del paro, que en el segundo trimestre de 2009 ascendió, según datos de la EPA, hasta el 11,6% de la población activa, sólo dos décimas superior al dato del trimestre anterior, aunque superando los 193.000 efectivos.

La tasa de paro repunta hasta el 11,6%, superando los 193.000 desempleados

Por colectivos, la tasa de paro sigue creciendo intensamente entre los grupos de edad más jóvenes, sobrepasando el 59,5% entre la población de entre 16 y 19 años y el 30,4% entre la población del rango entre 20 y 24 años, 12 y 13,4 puntos porcentuales más, respectivamente, que hace un año. Por el contrario, la tasa de paro se encuentra más estable en el resto de grupos de edad, habiendo subido en el último año tan solo 2,8 puntos porcentuales en ambos casos, hasta el 9,6% entre las personas de entre 25 y 54 años y hasta el 10,7% para los mayores de 55. Se consolida, por tanto, la tendencia detectada en trimestres anteriores de que el grueso de los incrementos en el número de parados recaiga sobre la población menor de 24 años.

Tasas de paro en la Ciudad de Madrid

	2008		2009		var. 08/07	var. 09/08	
	Media	IV Tr	I Tr	II Tr	Media	I Tr	II Tr
Tasa de paro	8,1	9,8	11,4	11,6	1,9	4,4	3,3
Por sexo							
Hombres	7,6	9,4	11,3	13,0	2,1	5,2	5,6
Mujeres	8,7	10,1	11,5	10,1	1,8	3,4	0,7
Por edades							
De 16 a 19 años	38,3	45,6	50,9	59,5	0,9	23,9	12,0
De 20 a 24 años	19,6	25,6	22,8	30,4	8,5	6,6	13,4
De 25 a 54 años	6,6	7,7	10,4	9,6	1,3	4,4	2,8
De 55 años y más	7,6	10,0	7,8	10,7	3,6	2,4	2,8

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

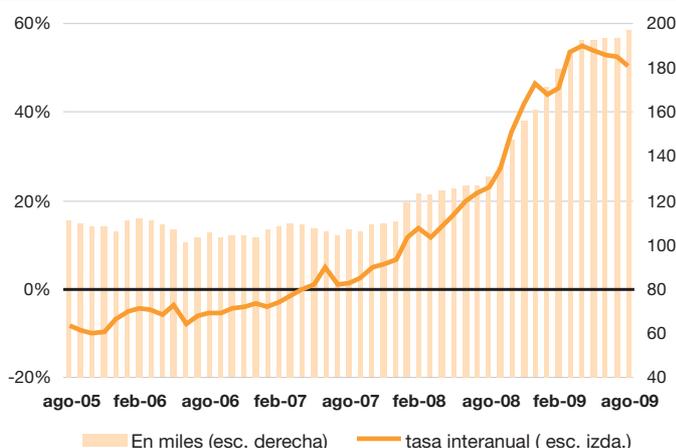
La distribución del paro por sectores económicos en la Ciudad de Madrid indica que, respecto al mismo trimestre del año anterior, en el segundo trimestre de 2009 todos los sectores han sumado nuevos desempleados, liderando el incremento el sector constructor (18,4 miles de desempleados más), seguido por los servicios (14,5 miles de

parados más) y la industria (1,4 miles más), a los que hay que añadir los parados no adscritos a ningún sector económico: los desempleados de larga duración (18,5 miles más) y los que buscan su primer empleo (700 más). El total de parados existentes en el segundo trimestre de 2009 se distribuyen de la siguiente manera: servicios, 82.800; construcción, 35.500; industria, 8.600; parados de larga duración, 51.200; y buscadores de su primer empleo, 14.900.

El paro registrado en la Ciudad de Madrid siguió subiendo hasta agosto, hasta alcanzar los 197.400 parados

Los datos de paro registrado en el Servicio Público de Empleo para la Ciudad de Madrid indican, del mismo modo, una nueva disminución en el ritmo de aumento de los nuevos parados durante los meses de verano. No obstante, en agosto, esta ratio seguía estando por encima del 50% de incremento en tasa interanual y la cifra de parados registrados sumaba un total de 197.400.

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



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

La tendencia de moderación en el deterioro del desempleo masculino se ha consolidado entre junio y agosto, encontrándose en ese último mes la tasa de incremento interanual del paro de los varones en el 60,8%, tasa todavía muy elevada, pero menor que el 67,4% registrado en mayo. El paro femenino también suaviza su ascenso en términos interanuales, pero con menor intensidad, pasando del 41,6% de mayo al 40,8% de agosto de 2009. Con todo, sigue estrechándose el diferencial entre el número absoluto de desempleados mujeres y varones, alcanzando los hombres los 100.400 y las mujeres los 97.000 efectivos parados.

Parados registrados por el INEM en la Ciudad de Madrid

	2008		2009		Var. * 08/07 (%)		Var.* 09/08 (%)	
	Media	jun	jul	ago	Media	jun	jul	ago
Parados (miles)	133,2	193,9	193,5	197,4	23,7	53,0	52,7	50,3
Por sexo (miles)								
Hombres	64,4	100,0	98,6	100,4	38,7	64,8	64,6	60,8
Mujeres	68,8	93,9	94,9	97,0	12,3	42,2	42,0	40,8

* Variación interanual

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

2

SOSTENIBILIDAD

LA POBLACIÓN FLOTANTE EN LA CIUDAD DE MADRID

Madrid, por su gran tamaño, diversidad económica y funcional ejerce una gran atracción de población exterior, que aunque transita por la Ciudad y por lo tanto es usuaria de servicios y equipamientos públicos y genera actividad económica, no es población residente del municipio.

El concepto de población flotante es múltiple por abordar relaciones socioeconómicas diversas

El concepto de población flotante es múltiple, por abordar flujos de relaciones socioeconómicas diversas, como los relacionados con el trabajo, el ocio, el turismo o la educación. Se refiere a aquella población que trabaja o transita por un territorio que no es en el que reside, es decir, desempeña diversas actividades (laborales, sociales, etc.) en un ámbito distinto a su lugar de residencia habitual. El estudio y conocimiento de su volumen y características es fundamental de cara a conocer la verdadera contribución de esta población en la Ciudad de Madrid y las repercusiones que supone la presencia temporal de este colectivo sobre la economía, la sociedad y el medioambiente local. Sin embargo, su análisis es complejo por no constituir población registral en el Padrón.

Los censos de población han realizado intentos por cuantificarla y así, el último censo (2001) habla de “población vinculada no residente” referida a aquella que, en el momento de la toma de datos en campo, se encuentra en un municipio por alguna de las tres razones siguientes: “porque trabaja allí”, “porque estudia allí” o “porque tiene una segunda residencia allí”. Según esto, en el año 2001 existía en el municipio de Madrid un volumen de población vinculada no residente de 664.697 personas, de las que el 76% lo era por motivos laborales, un 15% por motivos estudiantiles y un 9% por poseer (en propiedad o no) una segunda residencia en la Ciudad, lo que suponía una tasa de vinculación¹ de 122,6%.

El estudio de la población flotante requiere del uso de diversas fuentes para determinar el volumen que registra la Ciudad de Madrid

Teniendo en cuenta que el cálculo del censo corresponde al año 2001 y, por tanto, no recoge la importante transformación que ha registrado la Comunidad de Madrid en los últimos años, y que no incluye otros tipos de motivos que generan la movilidad de personas entre municipios, se hace necesario el uso de otras fuentes y cálculos

¹ La tasa de vinculación es el cociente entre la población total (vinculada residente y no residente) y la población residente, siendo el valor mínimo 100, el cual representa a un municipio que no recibe población vinculada no residente.

para determinar el volumen de población flotante actual en Madrid. La Ciudad no sólo atrae a trabajadores y estudiantes; también recibe a personas atraídas por su carácter de gran centro comercial y de ocio, y por sus numerosos recursos turísticos. Hay que considerar que las características de dicha población y los diferentes motivos que les traen a Madrid, generan diferencias en sus demandas de servicios y/o equipamientos y, por tanto, en la presión o efectos que sobre la Ciudad tienen.

En este apartado se evalúa el orden de magnitud de esta población flotante a fin de estimar el incremento que supone sobre la población residente, que según el avance del Padrón Municipal a 1 de enero de 2009 se estima en 3,27 millones de personas. Para ello, se calcula el volumen de *commuters*² que entran en la Ciudad cada día, tanto por motivos laborales (el principal) como por otros, el número de estudiantes que eligen alguno de los centros de educación obligatoria y de las universidades que alberga la Ciudad, y el flujo generado por el turismo en sus diferentes modalidades.

Junto a la valoración cuantitativa del volumen de población flotante en Madrid, se analizan sus repercusiones, tanto como carga o presión sobre el uso de los servicios, equipamientos y recursos en términos de coste público, como lo que en términos de generación de rentas y empleo supone para la economía madrileña.

Medición del volumen de población flotante en la Ciudad de Madrid

Como ya se ha comentado, Madrid ejerce una importante atracción de población que, sin embargo, no reside en la Ciudad y, por tanto, no está contabilizada en los registros tradicionales que miden el volumen de población como es el Padrón. Los motivos que ejercen de motores de atracción son:

Los motivos que ejercen de motores de atracción de población no residente en Madrid son diversos

- *Hub* económico y laboral
- Capital administrativa y centro de servicios avanzados
- Gran centro comercial, cultural y de ocio
- Sede de grandes universidades
- Centro de congresos y eventos deportivos
- Ciudad patrimonial y museística
- Centro de servicios sanitarios

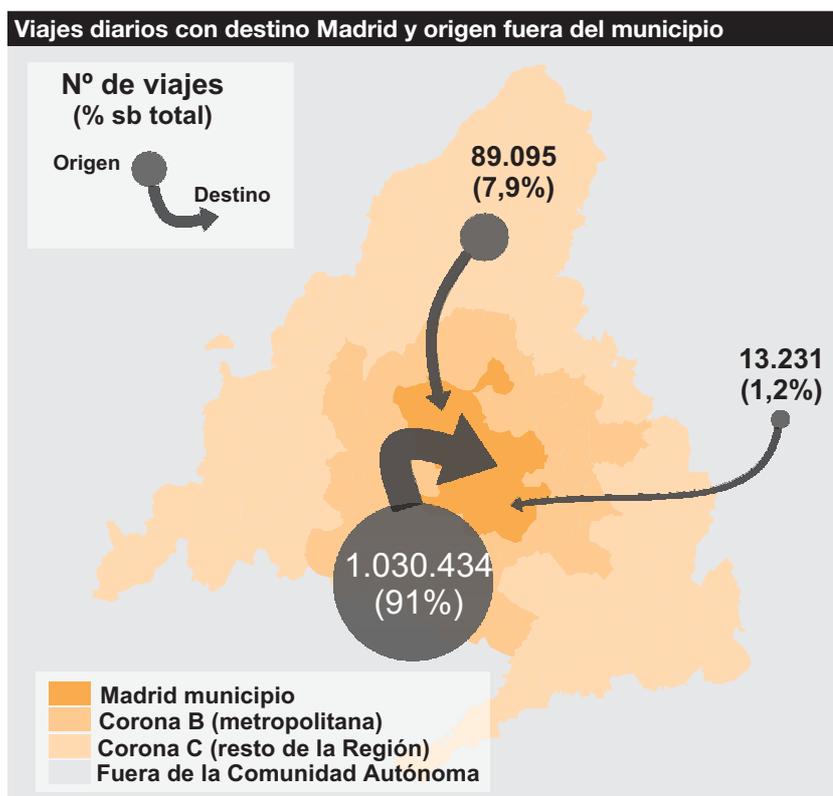
A partir de diferentes fuentes estadísticas directas y secundarias, nos aproximamos al conocimiento de la población flotante de Madrid.

² Personas que viajan regularmente desde su municipio de residencia a su lugar de trabajo o centro de estudio (entendiendo que éste se localiza en un municipio diferente).

Los “commuters”

Según la EDM, en el año 2004 se producían un total de 1,13 millones de viajes diarios con destino Madrid

Para conocer los flujos de entrada de los *commuters* que diariamente acuden a la Ciudad procedentes, en su gran mayoría, de los municipios de las coronas metropolitanas, y sus motivaciones (trabajo, estudios, salud, comercio, personales, etc.), hacemos uso de la Encuesta Domiciliaria de Movilidad (EDM) realizada por el Consorcio Regional de Transportes de la Comunidad Autónoma de Madrid. Según la última EDM correspondiente al año 2004, se realizan un total de 9,57 millones de viajes con origen o destino el municipio de Madrid. De estos, 1,13 millones (un 11,9% del total) tienen su origen fuera del municipio.



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Encuesta Domiciliaria de Movilidad 2004 del Consorcio de Transportes de Madrid

Son los municipios del norte y oeste de la primera corona metropolitana los que generan, en relación a su población residente, los mayores flujos

En cuanto a las principales áreas de las que proceden, el 91% (1.030.434) de los viajes con origen fuera de Madrid proviene de los municipios de la primera corona metropolitana o corona B, siendo los sectores sur y oeste de la corona los que generan un mayor número de viajes en términos absolutos (40,1% y 22,8% sobre el total, respectivamente). En cambio, son los municipios del norte y el oeste los que presentan, en relación con su población residente, los mayores flujos (el 65,5% y 59,0% de la población residente en estos ámbitos), lo que determina una mayor relación de dependencia respecto a Madrid³.

³ Los municipios que confirman el sector norte de la corona B son Alcobendas, Algete, Cobeña, Colmenar Viejo, San Agustín de Guadalix, San Sebastián de los reyes y Tres Cantos, y los municipios que integran el sector oeste son Boadilla del Monte, Brunete, Colmenarejo, Collado Villalba, Galapagar, Hoyo de Manzanares, Majadahonda, Pozuelo de Alarcón, Las Rozas, Torreloñones, Villanueva de la Cañada, Villanueva del Pardillo y Villaviciosa de Odón.

La segunda corona metropolitana o corona C genera el 7,9% (89.095) del total de viajes desde el interior de la Comunidad de Madrid, destacando también los municipios de los sectores oeste y norte de la corona, tanto en número absoluto de viajes (38,0% y 22,9% respectivamente) como en relación con su población residente (31,8% y 30,6% de la población residentes de estos ámbitos territoriales respectivamente). Por último, un 1,2% (13.231) de los viajes proceden de otros municipios de fuera de la Comunidad Autónoma.

El motivo principal de los viajes con origen fuera del municipio y destino Madrid, es el laboral, que suman un total de 670.778 viajes (un 59,2% sobre el total). Le siguen los viajes por motivos educativos, un total de 155.895 (el 13,8%), y los que declaran hacerlo por “motivos personales” sin especificar (87.981). El desarrollo de actividades de ocio y compras genera un total de 69.780 desplazamientos, las gestiones de trabajo 43.276, la asistencia médica 38.104 y el acompañamiento a otra persona 34.126.

Viajes con origen fuera del municipio y destino Madrid según motivo, año 2004		
Motivo	Nº de viajes	Peso (%)
Trabajo	670.778	59,2
Estudio	155.895	13,8
Asunto personal	87.981	7,8
Gestiones de trabajo	43.276	3,8
Médico	38.104	3,4
Compras	37.065	3,3
Acompañamiento a otra persona	34.126	3,0
Ocio	32.715	2,9
Otro domicilio	22.533	2,0
Deporte	9.159	0,8
Otros	1.129	0,1
TOTAL	1.132.760	100,0

Fuente: Encuestas Domiciliarias de Movilidad, Consorcio Regional de Transportes de la Comunidad de Madrid

Al cruzar los datos de viajes según origen y según motivo, los resultados muestran que, a medida que nos alejamos de la Ciudad, el peso de los desplazamientos laborales disminuye y aumentan otros como los que se originan por ocio o “asuntos personales”. Este tipo de análisis cruzado informa sobre las relaciones espaciales y pone de relevancia las diferencias existentes entre los niveles de dependencia territorial. Así, mientras que los municipios de la primera corona metropolitana mantienen unos flujos con la Ciudad por motivos de trabajo más elevados que el resto de ámbitos territoriales afectados por la EDM, en lo relativo al ocio, es la población que reside en la segunda corona o fuera de la Comunidad Autónoma, la que con mayor frecuencia los realiza, denotando que los equipamientos que Madrid ofrece en este sentido son mucho más atractivos y necesarios para estos ámbitos territoriales que para la población residente en los municipios de la primera corona metropolitana, mucho mejor dotados.

Una de las principales limitaciones que plantea el uso de las EDM para estimar la población flotante es su antigüedad, ya que, en los últimos años, Madrid y los municipios de su entorno han experimentado una significativa transformación que ha afectado a los flujos de población. Es por este motivo que recurrimos a fuentes de información más actualizadas para caracterizar este fenómeno, como son las cuentas de cotización de la afiliación a la Seguridad Social para estimar la población flotante por motivos laborales, las cifras del Anuario Estadístico del Ayuntamiento de Madrid y del Ministerio de Educación para aproximarnos a los estudiantes madrileños no residentes o las encuestas de ocupación turística del INE, Movimientos turísticos en Frontera (FRONTUR) y Movimientos Turísticos de los Españoles (FAMILITUR) del Instituto de Estudios Turísticos (Ministerio de Industria, Turismo y Comercio) para conocer el volumen de turistas que visita la Ciudad.

Los trabajadores

El principal motivo de atracción de población flotante de Madrid es el laboral

La gran magnitud de *commuters* por motivo laboral que visitan Madrid a diario y la existencia de datos ofrecidos por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid a partir de la explotación de los ficheros de afiliación a la Seguridad Social, permite ahondar en el análisis de este colectivo de población flotante en Madrid.

Las cuentas de cotización para los años 2007 y 2008 permiten caracterizar el número de afiliados con relación a la movilidad por lugar en el que viven según lugar en el que trabajan. La comparativa con los datos que ofrece la EDM para viajes por motivo laboral, no puede ser completa puesto que no existe consistencia entre las zonas de origen fuera de la Comunidad de Madrid que analiza cada fuente⁴.

Se estima que, actualmente, entran a Madrid diariamente 743.533 personas no residentes a trabajar

En 2008 el volumen de afiliados con centro de trabajo en la Ciudad de Madrid ascendía a 1,92 millones. De ellos, un 39% reside fuera del municipio, lo que en términos absolutos asciende a 743.533 trabajadores que trabajan en alguna de las empresas ubicadas en Madrid sin ser residente.

Afiliados a la Seguridad Social en Madrid con residencia fuera de la Ciudad, año 2008

Lugar de residencia	Nº de afiliados	%
Madrid	1.176.354	61,2
Fuera de Madrid	743.533	38,7
Municipios de la corona B	542.865	28,3
Municipios de la corona C	62.786	3,3
Provincias limítrofes	27.560	1,4
Resto de España	109.749	5,7
Extranjero	573	0,03
No consta	1.175	0,1
Total	1.921.062	100

Fuente: Cuentas de cotización afiliados a la Seguridad Social, Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid

⁴ Mientras que la EDM contabiliza los viajes procedentes de "fuera de la Comunidad de Madrid sin distinción", la Seguridad Social clasifica este ámbito entre "provincias limítrofes", "resto de España" y "extranjero".

Según su lugar de residencia, existe un total de 605.651 afiliados del resto de municipios de la región (un 31,5% del total), de los que el 28,3% proceden de la corona metropolitana B y un 3,3% de la corona C. Como residentes en las provincias limítrofes, se contabilizan un total de 27.560 afiliados en empresas madrileñas, del resto de España, 109.749 afiliados, y extranjeros 573 trabajadores.

Los estudiantes

Como ya se ha comentado, el colectivo de los estudiantes representa un porcentaje relevante en el volumen de población flotante que recibe Madrid. La amplia oferta académica y su calidad, unida a otras ventajas como el dinamismo económico, una oferta cultural y de ocio amplia, y el carácter abierto de la sociedad madrileña, atrae a miles de estudiantes para cursar, tanto los estudios obligatorios como los de ciclo superior y masters. Se trata, en volumen, del segundo grupo de población flotante en importancia, un gran colectivo no residente que demanda servicios y equipamientos, consume recursos, pero también genera rentas y aporta valor a la sociedad y a la Ciudad en su conjunto.

En cuanto a los estudiantes no universitarios de educación obligatoria, es decir, población de 6 a 15 años ambos incluidos, y en base a los datos del Anuario Estadístico Municipal sobre número de alumnos matriculados, se estima un volumen de 7.440 niños y jóvenes que cursan sus estudios en centros de la Ciudad pero residen fuera del municipio. Según la fuente de referencia, se matricularon en el curso 2007-2008 en educación Primaria y Secundaria Obligatoria en Madrid un total de 264.468 alumnos. Si comparamos esta cifra con el dato del padrón municipal del mismo año sobre población en edad escolar, un total de 257.028, podemos suponer que la diferencia (7.440) son estudiantes matriculados en centros madrileños pero que residen fuera del municipio. Aunque aceptamos este resultado, cabe esperar de esta metodología una ligera infravaloración del fenómeno, puesto que no conocemos qué volumen de estudiantes madrileños cursan la enseñanza obligatoria en centros pertenecientes a otros municipios.

La aproximación a los estudiantes universitarios la realizamos a partir de las bases de datos estadísticos de estudiantes universitarios del Ministerio de Educación, el avance del curso 2008-2009, concretamente. Su análisis arroja un número de matrículas en primer y segundo ciclo y grados, en las siete universidades públicas y privadas existentes en la Ciudad, de 175.763. Para conocer qué porcentaje de este volumen de estudiantes es *commuters*, es decir, residente en otros municipios de la región, es necesario ir desgranado dicha cifra en estudiantes residentes en Madrid, estudiantes residentes en otros municipios de la región, estudiantes procedentes de otras Comunidades Autónomas y estudiantes extranjeros. El método requiere así de cuatro cálculos o fases:

1º. Por un lado, conocemos que la propensión a acudir a la universidad de los jóvenes de la Comunidad de Madrid se sitúa en

La aproximación a la población flotante universitaria arroja cifras que alcanzan los 40.849 estudiantes que acuden diariamente desde otros municipios de la Región a la Ciudad

torno a un 29%⁵. Considerando que esa ratio es igual para el ámbito municipal, y aplicándolo a los datos del padrón municipal correspondientes al grupo de edad entre 18 y 25 años, obtenemos una cifra de 89.215 alumnos universitarios residentes en Madrid.

2º. Por otro lado, y para saber qué volumen de los matriculados en centros madrileños procede de otras comunidades españolas, aplicamos la misma ratio que para el conjunto de la región, es decir, un 22%, un dato que se extrae a partir de las bases del Ministerio. El resultado obtenido se sitúa en torno a 38.668 alumnos matriculados en universidades de la Ciudad de Madrid y residentes en otra Comunidad Autónoma.

3º. Madrid es, asimismo, la ciudad que más estudiantes extranjeros recibe de toda España, unos 8.425 en el último curso según la misma fuente (3,1% del total de estudiantes en universidades madrileñas).

4º. Por fin, y para aproximarnos a la cifra de estudiantes universitarios *commuters*, sustraemos del total de estudiantes universitarios matriculados en centros de la Ciudad en el pasado curso (175.763), los alumnos residentes, los alumnos de otras Comunidades Autónomas y los alumnos extranjeros, para concluir que, diariamente acuden a Madrid 40.849 universitarios procedentes del resto de la región madrileña.

Los turistas

El número de viajeros en Madrid se ha incrementado en un 52% en los últimos años

Madrid es una ciudad con una proyección turística creciente: tan sólo entre los años 2003 y 2008, el número de viajeros se ha incrementado en un 52%. Madrid se ha convertido en un punto turístico de primera magnitud tanto a escala nacional como internacional, lo que claramente tiene efectos positivos sobre la economía local. Sin embargo, este colectivo que acude a la Ciudad atraído por su oferta cultural, comercial, de ocio, ferial o de congresos, también ejerce presión sobre los recursos, servicios y equipamientos de la Ciudad.

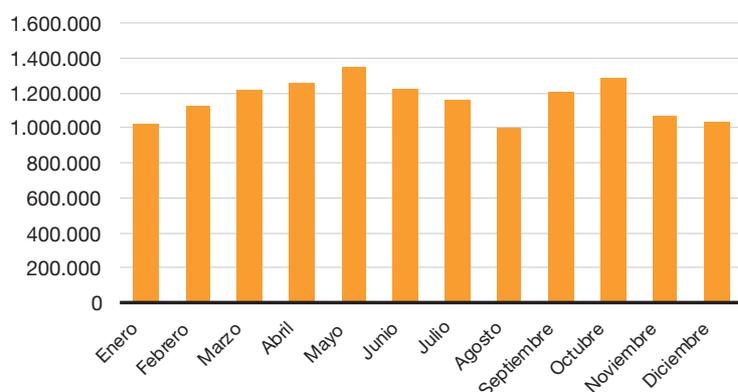
Para estimar el número de turistas que visitan Madrid, se han considerado como fuentes la Encuesta de Ocupación Hotelera del Instituto Nacional de Estadística y los datos de Frontur y Familitur del Instituto de Estudios Turísticos del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio. El uso de las tres fuentes permite aproximarse tanto a los turistas que pernoctan en hoteles como a aquellos que eligen otro tipo de alojamiento, ya sean nacionales o extranjeros. Los cálculos realizados arrojan, para el año 2008, un total de 12,9 millones de turistas llegados a la Ciudad, de los que 8,6 millones (66,3%) eran nacionales y 4,3 millones (33,7%) extranjeros. Los mercados emisores principales son Reino Unido, Alemania y Francia para el caso de los turistas extranjeros, y Andalucía, el resto de la Comunidad de Madrid, y las dos Castillas para el caso de los nacionales.

⁵ Número de estudiantes universitarios residentes en la Comunidad de Madrid matriculados en universidades de la región, entre población joven de 18 a 25 años.

En lo que respecta a las pernoctaciones, Madrid registró 13,9 millones en hoteles y 37,4 millones en alojamientos no hoteleros, es decir, un total de 51,3 millones al cabo del año. El análisis de las pernoctaciones en hoteles por meses indica que la Ciudad no padece de una significativa estacionalidad, lo que permite deducir que Madrid registra un reparto homogéneo del número de pernoctaciones a lo largo del año. Siendo esto así, resulta sencillo estimar el número de pernoctaciones por día, un total de 140.797, y suponer, a su vez, una distribución homogénea en el tiempo, tanto de los efectos positivos de tipo económico y social de esta actividad, como de las presiones sobre recursos que ejerce este colectivo de población flotante.

Se estima que, diariamente, pernoctan en Madrid 140.797 turistas. En 2008, Madrid registró unos 13,9 millones de pernoctaciones en hoteles y 37,4 en alojamientos no hoteleros

Pernoctaciones en hoteles por meses en la Ciudad de Madrid



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, 2008. Instituto Nacional de Estadísticas

Cálculo de la población flotante total

Tras el análisis cuantitativo realizado a partir de diversas fuentes y orientado a colectivos distintos considerados como población flotante, cabe el esfuerzo de estimar una cifra total aproximada del volumen de personas que, no siendo residentes de Madrid, pasan por la Ciudad generando impactos de tipo económico, social y ambiental que, bien son productores de rentas y por tanto riqueza, bien aumentan la presión del gasto público en materia de dotaciones, servicios y mantenimiento de los recursos.

El volumen total estimado de población flotante en la Ciudad de Madrid ascendería al 1,4 millones de personas que acuden diariamente a la Ciudad por diferentes motivos. El colectivo más numeroso es el de los trabajadores no residentes afiliados en empresas de Madrid, que suma un total de 743.533 personas. A continuación se sitúa el grupo que acude a la Ciudad por motivos de estudio. Al dato que ofrece la EDM que ya incluye el volumen de *commuters* estimado, se añade el volumen de estudiantes universitarios de fuera de la Comunidad Autónoma más los extranjeros (47.093), por considerar que la cifra de la EDM no los contabiliza y por que suponen un colectivo que permanece en la Ciudad durante un periodo de tiempo concreto desarrollando

El volumen total estimado de población flotante en la Ciudad de Madrid es de 1,4 millones de personas

actividades, pero sin estar registrados en las estadísticas municipales. En lo relativo al turismo, ocio y compras, se han considerado los 69.780 que refleja la EDM, más la estimación realizada sobre los turistas que pernoctan en la Ciudad a diario, es decir, 140.797. A estos colectivos, se suma el resto que propone la EDM y que ya se han comentado en el apartado dedicado a los *commuters*, como la población flotante que acude por asuntos personales (87.981), gestiones de trabajo (43.276), médico (38.104), acompañamiento a otra persona (34.126), otro domicilio (22.533), deportes (9.159) y otros (1.129). En total, a Madrid acuden diariamente 1.388.579 personas que, no siendo residentes, realizan diferentes actividades en la Ciudad, generando impactos positivos sobre la economía y generando presión sobre el gasto público, como se verá a continuación.

Población flotante en Madrid. Número de personas por día

Motivo	Número
Trabajadores	743.533
Estudiantes	155.895
Asuntos personales	87.981
Ocio y compras	69.780
Gestiones de trabajo	43.276
Universitarios resto de España y extranjeros	47.093
Médico	38.104
Acompañamiento a otra persona	34.126
Otro domicilio	22.533
Turistas	140.797
Deportes	9.159
Otros	1.129
Total	1.393.406

Fuentes: Elaboración propia a partir de varias fuentes

Efectos sobre la economía madrileña y presión sobre el gasto público

La población flotante genera diferentes tipologías de efectos sobre la economía, la sociedad y el medioambiente de la Ciudad

La población flotante genera diferentes tipologías de efectos sobre la economía, la sociedad y el medioambiente de Madrid. Dichos efectos podrían ser agrupados en tres grandes bloques: en primer lugar, aquellos que son generadores de rentas y empleo, y por tanto, muy beneficiosos para la economía madrileña; en segundo lugar, los efectos de tipo carga o presión sobre los recursos físicos y financieros del municipio, así como sobre el medioambiente urbano; y, en tercer lugar, podemos identificar efectos de tipo socio-cultural por la llegada de estudiantes, profesionales y turistas que pueden dejar su impronta al enriquecer la sociedad local e influir en sus costumbres.

En general, el problema radica en cómo medir y valorar estos efectos, tan difusos a veces, siendo además notables las diferencias que existen entre las actividades que desarrollan los distintos colectivos de población flotante que visitan Madrid. No es igual el uso que

realiza de la Ciudad un estudiante que un individuo que acude a realizar compras a los establecimientos especializados de Madrid, o la persona que se desplaza todos los días para trabajar. Sin embargo, valorar la capacidad de carga económica y física de la Ciudad, es decir, su capacidad de absorber los efectos de la población flotante sin sobrepasar los límites de los servicios, equipamientos y recursos financieros de Madrid, es fundamental para una buena gestión urbana.

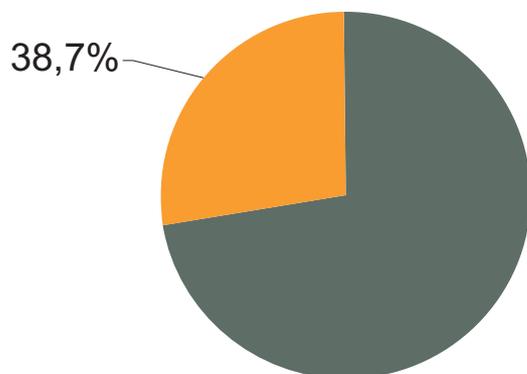
A continuación, se realiza una estimación de alguno de los efectos señalados, en concreto, el impacto sobre el empleo que la población flotante por motivos laborales genera en la Ciudad, la contribución del consumo de este colectivo sobre aquellos sectores económicos sobre los que ejerce demanda, y el cálculo del coste que genera en los Presupuestos Municipales el uso de la Ciudad por parte de la población flotante en su conjunto. Para efectuar estos cálculos, se han utilizado como fuentes primarias la Contabilidad Municipal de la Ciudad de Madrid, serie 2000-2007, las Cuentas de Cotización de afiliación a la Seguridad Social, las Cuentas de Explotación para cada rama de actividad del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, las Cuentas de Liquidación de Entidades Locales para el año 2008 que publica el Ministerio de Economía y Hacienda y el Presupuesto de Gasto del Ayuntamiento de Madrid para el año 2007.

Los impactos positivos

Como ya se ha comentado, Madrid recibe diariamente miles de trabajadores que, sin ser residentes, se encuentran registrados como afiliados a la Seguridad Social en empresas ubicadas en el municipio. Este volumen de trabajadores genera un aporte sustancial sobre el empleo municipal, así como, en base a su productividad, un impacto positivo sobre el Producto Interior Bruto de la Ciudad. Este último efecto es difícil de cuantificar debido a que exige estimar la productividad media de los trabajadores que teniendo su lugar de trabajo en Madrid, residen fuera del municipio, una productividad que depende de su ocupación, lo que requiere profundizar más en el perfil de estos trabajadores.

A partir de la Contabilidad Municipal, es posible calcular que la contribución al empleo municipal de la población flotante es del 38,7%

**Contribución de la población flotante al empleo madrileño
(% sobre afiliación a la Seguridad Social)**



Fuente: Elaboración propia a partir de las Cuentas de Cotización a la Seguridad Social, 2008

Sin embargo, la contribución al empleo si se puede medir. Como ya hemos visto, el total de ocupados en Madrid alcanzó la cifra de 1,92 millones de personas en el año 2008, por lo que la contribución de la población flotante al empleo de la Ciudad supone un 38,7%.

Así mismo, es evidente que más de 1,4 millones de personas realizan un consumo de bienes que tiene efectos positivos sobre la actividad económica de ciertos sectores y de la Ciudad en su conjunto. La inexistencia de fuentes que midan el consumo por sectores dificulta la estimación del gasto de este colectivo, sin embargo, podemos realizar el siguiente supuesto para su cálculo. Si el peso que supone, en términos de población, 1,4 millones de flotantes sobre el total de población que alberga la Ciudad en un día cualquiera es del 30%, podríamos suponer que su contribución en términos de consumo es similar a dicho ratio. Seleccionando las ramas de actividad sobre las que ejerce su demanda y aplicando dicha ratio sobre su VAB, podemos aproximar que, la población flotante en Madrid tiene una contribución de 8.306 millones de euros

VAB por ramas de actividad generado por el consumo de la población flotante en Madrid (2007)

Sectores	VAB (miles de €)
Comercio al por menor	2.134.415,3
Hostelería	893.547,7
Transportes y comunicaciones	4.149.786,7
Servicios recreativos	970.432,4
Servicios personales	158.673,8
TOTAL	8.306.855,9

Fuente: Elaboración propia a partir de las Cuentas de Explotación por ramas de actividad del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, año 2007

Impacto de presión sobre el gasto

Por otro lado, las personas que visitan la Ciudad a diario, realizan un uso de los servicios, equipamientos y recursos del municipio más o menos intenso, pero sin contribuir fiscalmente a su renovación y mantenimiento. Esto supone una presión sobre el gasto municipal elevado que conviene estimar de cara a una eficiente gestión pública.

La población flotante ejerce presión sobre los servicios y equipamientos municipales, es decir, sobre el gasto público

El análisis de las Cuentas Anuales del Ayuntamiento de Madrid del año 2007, nos permite conocer cuál es el presupuesto que el Consistorio destina a las diferentes Áreas de Gobierno según la clasificación funcional. A partir de este documento, se han seleccionado 10 áreas que entendemos pueden estar recibiendo presión sobre su presupuesto de gasto ejercida por el uso que la población flotante hace de la Ciudad.

Estas Áreas son Protección Civil y Seguridad Ciudadana, Educación, Medioambiente, cuatro subáreas de Cultura Museos y Colecciones, Actividades Culturales, Proyectos Culturales y Arqueología y Protección del Patrimonio Histórico-Artístico-, el Área de

Infraestructuras básicas y Transportes, y la Regulación Económica del Sector Productivo del Turismo. En total, el Ayuntamiento de Madrid gasta 2.604 millones de euros en estas funciones, lo que supone el 56,8% del presupuesto de gasto total municipal del ejercicio 2007, que ascendió a los 4.587 millones de euros.

Presupuesto de gasto municipal en las áreas con presión por el uso de la población flotante en la Ciudad de Madrid. Ejercicio 2007

Área	Obligaciones Reconocidas Netas (Millones €)
Protección civil y Seguridad ciudadana	801,4
Educación	96,2
Medio ambiente	666,2
Cultura:	0,0
Museos y colecciones	6,6
Actividades culturales	95,4
Proyectos culturales	16,2
Arqueología y protección del Patrimonio Histórico-Artístico	20,6
Infraestructuras básicas y Transporte	881,7
Turismo	19,7
TOTAL	2.604,1

Fuente: Cuentas Anuales del Ayuntamiento de Madrid, 2007. Ayuntamiento de Madrid

Teniendo en cuenta que la población que utiliza estos servicios ascendía en 2007 a 4,5 millones de personas, considerando tanto la población residente como la flotante, el gasto per cápita en estas áreas alcanzó los 580 euros. A partir de este gasto por persona se estima en 806 millones de euros el esfuerzo presupuestario que realiza el Ayuntamiento de Madrid para costear la presión que la población flotante ejerce sobre servicios, equipamientos y recursos de la Ciudad y para lograr que todas las personas que transitan por la Ciudad, sean residentes o no, accedan de la misma manera a dichos servicios y equipamientos.

A partir de las Cuentas Anuales del Ayuntamiento de Madrid, es posible calcular el esfuerzo presupuestario de la Ciudad para costear la presión de los flotantes

3

**EQUILIBRIO
TERRITORIAL**

DINAMISMO SOCIODEMOGRÁFICO EN LA CIUDAD DE MADRID: PROCESOS DE REJUVENECIMIENTO

Las generaciones jóvenes son el capital humano más valioso para propiciar el desarrollo a largo plazo de la Ciudad

Una estructura de edades rejuvenecida repercute muy positivamente en un incremento de la capacidad de formación y de adaptación de la sociedad madrileña. Las generaciones jóvenes son el recurso demográfico más valorado para el desarrollo de la productividad, la competitividad y la innovación. Este capítulo se centra en analizar los procesos de rejuvenecimiento de la Ciudad y su distribución espacial. En el primer apartado, se presenta la geografía actual de la población joven en la Ciudad, con un análisis exhaustivo de los contrastes entre los distritos y barrios. El segundo apartado presenta las dinámicas, resaltando las diferencias entre la “ciudad que rejuvenece” versus la “ciudad que envejece”. Por último, en el tercer apartado, se identifican los motores del rejuvenecimiento de la Ciudad, es decir, el papel de Madrid como centro económico que atrae flujos a escala nacional e internacional, así como los efectos demográficos asociados a los procesos urbanísticos.

La población joven se estructura en varios grupos de edad, con realidades y funciones diversas

Como punto de partida previo al análisis, conviene definir qué entendemos por población joven. Un asunto complejo dada la diversidad de opiniones a la hora de clasificar y establecer sus límites de edad. El constante incremento de la esperanza de vida, la prolongación de los estudios, el retraso en la emancipación de los jóvenes y su incorporación al mercado laboral, la edad tardía del primer hijo, etc., son factores a tener en cuenta, y que suponen un drástico cambio social a la hora de entender y delimitar la población joven. Por todo ello, se han diferenciado tres escalones o intervalos de edades, que permiten recoger la riqueza de matices y situaciones de la población joven madrileña.

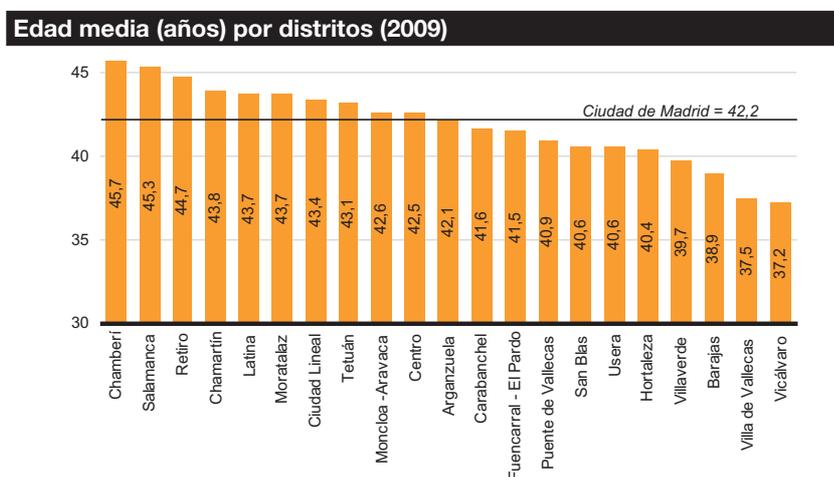
Grupos de edad joven		
Grupos	Tramos de edad	Derivadas socioeconómicas
Población infantil	0 a 14	Exclusivamente dependiente y en edad escolar obligatoria. Sus aportaciones son de tipo endógeno (resultado de la dinámica interna de la población), aunque en los últimos años la contribución foránea ha sido muy intensa (con la formación de hogares de inmigrantes).
Población joven	15 a 29	La mayoría de la población joven se encuentra estudiando, vive en el hogar familiar o es dependiente económicamente. Entre los 25 y 29 años se incrementan sensiblemente la tasa de emancipación y la inserción en el mercado laboral.
Población adulta-joven	30 a 44	Las inercias socioculturales y dificultades socioeconómicas implican un retraso en la emancipación o generar situaciones de “semidependencia” dilatadas en el tiempo. No obstante, el grueso de la población adulta joven juega un papel esencial, como fuerza laboral más dinámica y por su función demográfica reproductiva (la formación de los hogares y el crecimiento vegetativo)

Fuente: Elaboración propia

Geografía de la población joven

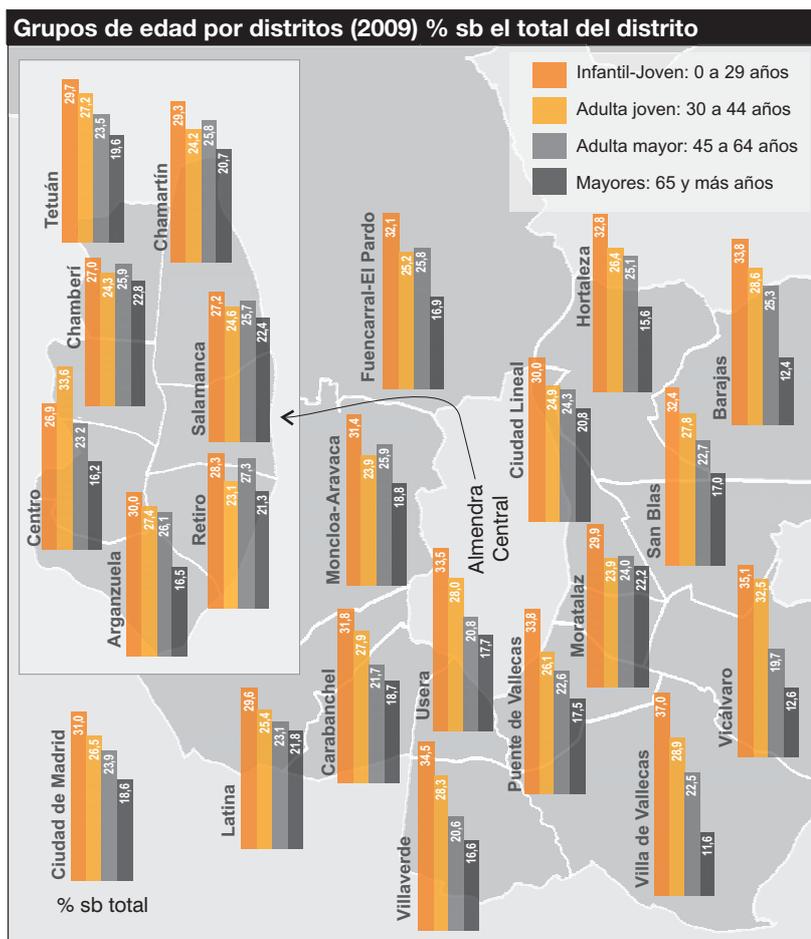
En términos de edad de la población, la Ciudad de Madrid presenta marcados contrastes internos. Existe una diferencia de más de ocho años entre la edad media del distrito más joven, Vicálvaro, y el distrito más viejo, Chamberí. En general, a medida que nos alejamos del Centro la edad media disminuye. Los distritos más envejecidos se encuentran en la Almendra Central, que en conjunto superan en casi dos años la media de la Ciudad. Aunque también aquí se pueden apreciar contrastes entre los distritos más envejecidos de Chamberí, Salamanca y Retiro, por encima de los 44 años, frente a Centro y Arganzuela, que se sitúan en la media de la Ciudad. Dentro de la periferia, los distritos vecinos a la Almendra Central (especialmente, Latina, Moratalaz, Ciudad Lineal y Moncloa-Aravaca) son más viejos que los distritos más alejados (Villaverde, Barajas, Villa de Vallecas y Vicálvaro, por debajo de los 40 años).

Las diferencias en edad son significativas entre los distritos madrileños



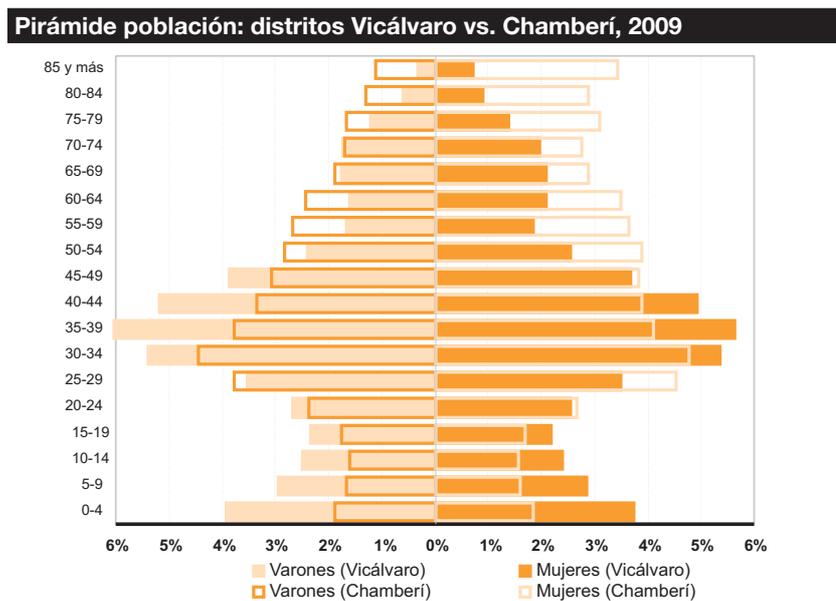
Fuente: Padrón Municipal de Madrid, 1 de enero de 2009

Ampliando el análisis, el siguiente mapa recoge la estructura de edades por grandes grupos. En general, la población infantil-joven de 0 a 29 años es el grupo más numeroso, pero con diferencias sensibles entre el valor más alto (Villa de Vallecas, 37%) y el más bajo (Centro, 26,9%). El segundo grupo más representativo de la Ciudad y la mayoría de los distritos es el de 30 y 44 años. Dentro de este grupo hay que subrayar la particularidad del Centro (que representa el primer grupo de edad), lo cual revela su alta capacidad a la hora de atraer inmigrantes extranjeros y profesionales del resto del país, y también el predominio de viviendas de tamaño reducido y peor adecuadas para la ampliación familiar. En otros distritos de la Almendra Central (Retiro, Salamanca, Chamartín y Chamberí), en cambio, este grupo de edad es superado por la población entre 45 y 64 años (adultamayor). En esas mismas circunstancias se encuentran los distritos de Moncloa-Aravaca y Fuencarral-El Pardo. Finalmente, la población de 65 y más años es el grupo menos representativo, aunque en algunos distritos de la Almendra Central anteriormente citados, se equipara al resto de grupos, lo cual evidencia su estructura más envejecida.



Fuente: Padrón Municipal de Madrid, 1 de enero de 2009

Para ejemplificar estos desequilibrios territoriales en la estructura por edades, el siguiente gráfico se compara las dos pirámides demográficas más contrastadas a escala de distritos.

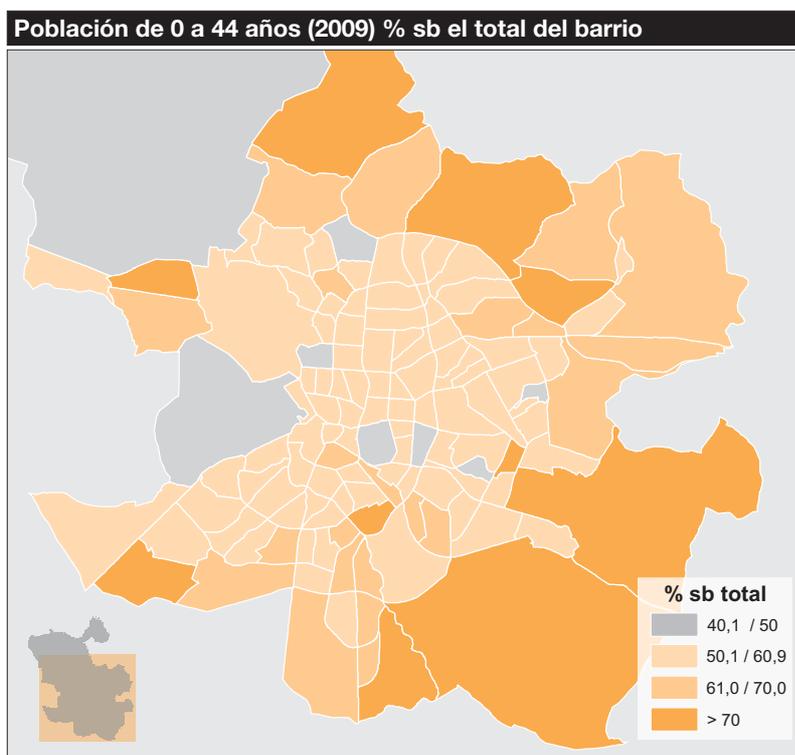


Fuente: Padrón Municipal de Madrid, 1 de enero de 2009

Vicálvaro es un ejemplo de distrito periférico beneficiado por la atracción de población residente en los últimos años, con un claro protagonismo de las generaciones entre 30 y 44 años, lo cual ha tenido un efecto en la recuperación de su base demográfica o población infantil. Por el contrario, Chamberí es el ejemplo de distrito central con una población regresiva, donde la cúspide supera claramente a la base dibujando una pirámide invertida.

El mapa adjunto identifica cuáles son los barrios de la ciudad más jóvenes, versus los más envejecidos. En la mayoría de casos (120 de 128 barrios), la población de 0 a 44 años supera el 50%. En los barrios más periféricos se encuentran las estructuras más jóvenes, especialmente los que han albergado los nuevos desarrollos urbanos, como Butarque en Villa de Vallecas, Valdefuentes en Hortaleza, El Goloso en Fuencarral-El Pardo y Corralejos en Barajas. Por el contrario, salvo contadas excepciones, los barrios más envejecidos se encuentran en la Almendra Central y su entorno próximo. A menudo se producen contrastes entre los barrios de un mismo distrito, especialmente en la Almendra Central. Así, por ejemplo, en Arganzuela los grupos de 0 a 44 años equivalen al 71% de su población en el barrio de Legazpi, frente a un 54% en Acacias. Estos contrastes también los podemos encontrar en la periferia, Hellín y Rosas en San Blas (47,8% y 70%, respectivamente), o también en Moncloa-Aravaca entre Casa de Campo (48,8%) y los tres barrios mucho más jóvenes del de Aravaca (especialmente Valdemarín, 73,7%). La explicación de estas disparidades obedece al desigual acceso a las viviendas en los barrios y, en consecuencia, a la capacidad a la hora de incrementar sus efectivos demográficos jóvenes (ambos aspectos se analizan en el último apartado).

La estructura de edades más rejuvenecidas coinciden con las tasas de mayor crecimiento



Fuente: Padrón Municipal de Madrid, 1 de enero de 2009

Los flujos migratorios tienen un impacto desigual según los barrios de la Ciudad

Los flujos centro-periferia son un fenómeno común a las grandes ciudades, como resultado de la tendencia de los emancipados y los nuevos hogares a situarse en ámbitos periféricos donde existe una oferta de viviendas más amplia y diversa y, por lo general, precios más reducidos. En los últimos años la atracción demográfica y el consiguiente rejuvenecimiento se ha canalizado, particularmente, hacia los desarrollos urbanos de los nuevos barrios periféricos. Nos estamos refiriendo a los PAUs de Sanchinarro (en Valdelafuentes, Hortaleza), el Ensanche de Vallecas (Casco Histórico de Vallecas), las Tablas (en Valverde, Fuencarral-El Pardo) o el Ensanche de Carabanchel (Buenavista). En este sentido, es de esperar que esta lista de barrios se complete en los próximos años con la consolidación de otros desarrollos urbanos, como el PAU de Valdecarros (Casco Histórico de Vallecas), los PAUs de El Cañaveral, Los Ahijones y Los Cerros (Casco Histórico de Vicálvaro), PAU de Ciudad Aeroportuaria y Parque de Valdedebas (entre Valdelafuentes, Hortaleza, y Timón, Barajas), PAU de Campamento (Campamento, Latina).

La diversa oferta residencial es clave para explicar la redistribución de los jóvenes de la Ciudad

Pero esta atracción ni mucho menos está constreñida a las viviendas nuevas de los PAUs, sino que en realidad se trata de un fenómeno con una cobertura espacial mucho más amplia, que afecta a todo tipo de viviendas y colectivos sociales. En este sentido, los flujos de inmigración extranjera se han concentrado en zonas urbanas ya consolidadas, con una oferta de viviendas de segunda mano a menor coste, contribuyendo así a rejuvenecer muchos barrios de la Ciudad. Por estas mismas razones, este proceso no sólo afecta a la periferia, sino que también se detecta un rejuvenecimiento asociado a la renovación urbanística-residencial de algunos barrios centrales (caso de Legazpi en Arganzuela, o Sol y Embajadores en Centro).

La Ciudad de Madrid proporciona claves en la expansión metropolitana de las últimas décadas

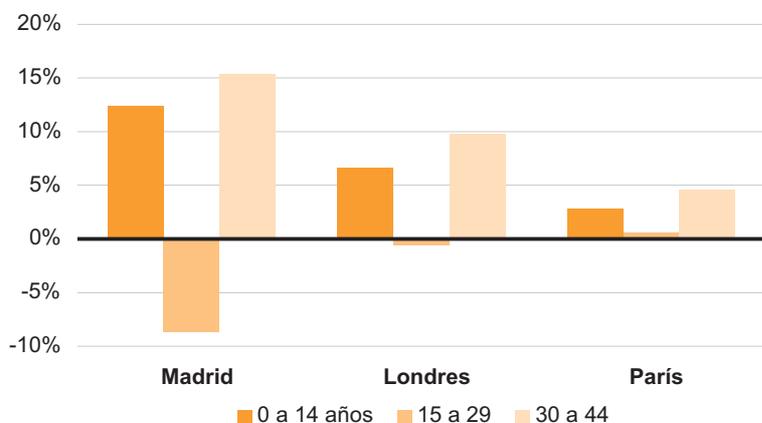
Otra dimensión geográfica es la contribución de la Ciudad al rejuvenecimiento demográfico de las coronas metropolitanas de la Comunidad de Madrid. Entre 2004 y 2007, los municipios de la Comunidad recibieron 111.335 habitantes de 25 a 39 años procedentes de la Ciudad de Madrid. En conjunto, para este periodo e intervalos de edad, el saldo migratorio con la Comunidad fue deficitario en -50.000 habitantes. El traslado de residencia es consecuencia del gran crecimiento de la oferta residencial unido a los precios más bajos, en general, de la vivienda en los municipios metropolitanos situados en los mismos ejes radiales de los distritos. A pesar de este cambio de residencia, estos jóvenes mantienen fuertes vínculos con la Ciudad, como refleja el capítulo de Sostenibilidad de esta edición del Barómetro de Economía, dedicado a la población flotante de la Ciudad, en gran medida compuesta por los jóvenes residentes en los municipios del entorno metropolitano de Madrid.

Dinamismo de la población joven

Madrid se ha rejuvenecido en los últimos años gracias a un renovado proceso inmigratorio de origen nacional y, sobre todo, extranjero. Este dinamismo contrasta con la tendencia en Europa hacia un envejecimiento generalizado de la población urbana. En el siguiente gráfico se compara la evolución de los grupos de edad considerados jóvenes de las tres principales capitales europeas. Madrid encabeza el crecimiento de su población de 0 a 44 años con un incremento del 5,8% durante el periodo 2001-2007, similar al registrado por Londres (5,4%) y sensiblemente superior al incremento de París (2,6%). En las tres capitales el crecimiento especialmente alto en Madrid se ha dado en los grupos de edad de 0 a 14 y 30 a 44 años, frente al estancamiento del grupo de 15 a 29 años, que en el caso de Madrid ha experimentado un gran retroceso. Esta última particularidad obedece al relativo desfase de la transición demográfica de la Ciudad de Madrid como el resto de la sociedad española-. Por ello, en Madrid resultan especialmente trascendentes las cuantiosas ganancias de efectivos del exterior, que han mitigado los estragos del proceso de envejecimiento endógeno y estimulan la recuperación de la natalidad.

Madrid, junto a Dublín y Londres, está a la cabeza de las capitales europeas con mayor crecimiento y rejuvenecimiento de su población

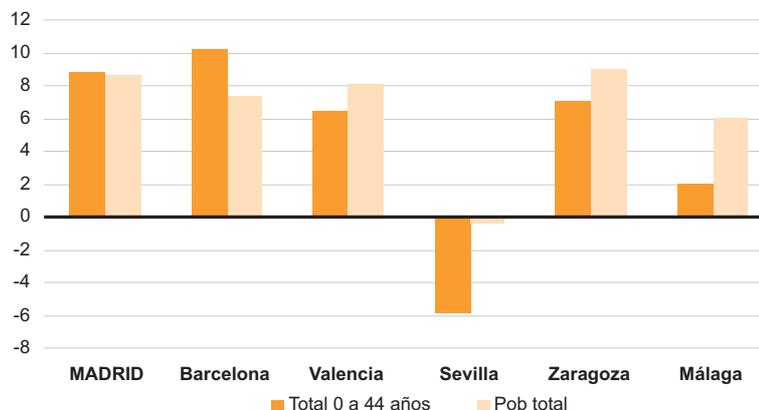
Grupos de edad jóvenes: Madrid vs Londres y París
Variación % acumulada 2001-2007



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de INE, UK National Statistics e INSEE

Siguiendo el siguiente análisis comparado a escala nacional, Madrid ha encabezado el crecimiento demográfico, junto a las ciudades de Barcelona, Zaragoza y Valencia, frente al estancamiento del resto. El hecho de que este grupo de población de 15 a 29 años haya sido el único que no ha crecido es consecuencia de la transición demográfica, es decir, la reducción drástica de la natalidad durante los años noventa. Por otro lado, la intensa inmigración de la última década se refleja claramente en el gran aumento del intervalo entre 30 y 44 años y, en consecuencia, en el repunte de la natalidad que ha favorecido un claro liderazgo de la Ciudad de Madrid en el aumento de la población infantil (muy superior al caso de Barcelona).

Población de 0-44 años: Madrid vs otras ciudades Variación % acumulada 2001-2008



Fuente: INE

Los procesos de rejuvenecimiento siguen dinámicas diversas, dibujando un mapa sujeto a los constantes cambios socioeconómicos

Atendiendo a las dinámicas espaciales internas, en el gráfico siguiente se dibujan cuatro cuadrantes donde se ordenan los distritos de acuerdo con la media de la Ciudad a partir de dos variables: el porcentaje de población entre 0 y 44 años y la tasa de variación porcentual acumulada en el periodo 2001-2009. Las cuatro situaciones identificadas son:

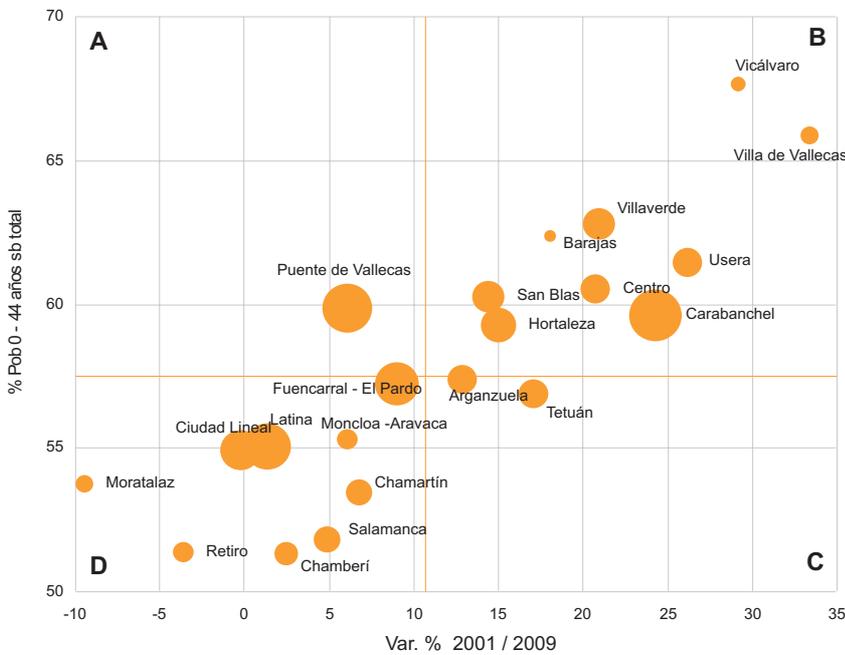
- Distritos jóvenes dinámicos (Cuadrante B). Con mayor peso y crecimiento de la población joven de 0 a 44 años que la media de la Ciudad: Villa de Vallecas, Vicálvaro, Usera, Villaverde, Barajas, Centro, Carabanchel, San Blas y Hortaleza. Todos ellos son distritos dentro de la segunda periferia, a excepción de Centro y Usera (primera periferia).
- Distritos más envejecidos dinámicos (Cuadrante C). En el pasado sufrieron un estancamiento demográfico lo cual deriva en una estructura envejecida, pero actualmente están recibiendo aportes de población destacados que contribuye a su rejuvenecimiento. Es el caso de Tetuán.
- Distritos jóvenes regresivos (Cuadrante A). Aquellos que han agotado el crecimiento de población joven. Aunque, gracias al crecimiento pasado, el peso de la población joven todavía es significativo. En esta situación se encuentra Puente de Vallecas.
- Distritos envejecidos regresivos (Cuadrante D). tasas inferiores y menor crecimiento (los tres primeros con una variación negativa): Moratalaz, Retiro, Chamberí, Ciudad Lineal, Latina, Salamanca, Chamartín y Moncloa-Aravaca.

La situaciones más frecuentes se dan en los dos extremos, es decir, los cuadrantes B y D, y en tres distritos se observa un posicionamiento intermedio: Arganzuela y Tetuán (entre B y C) y Fuencarral-El Pardo (entre A y D).

El gráfico también refleja el volumen de población de 0 a 44 años que, en gran medida, es representativo del tamaño demográfico del

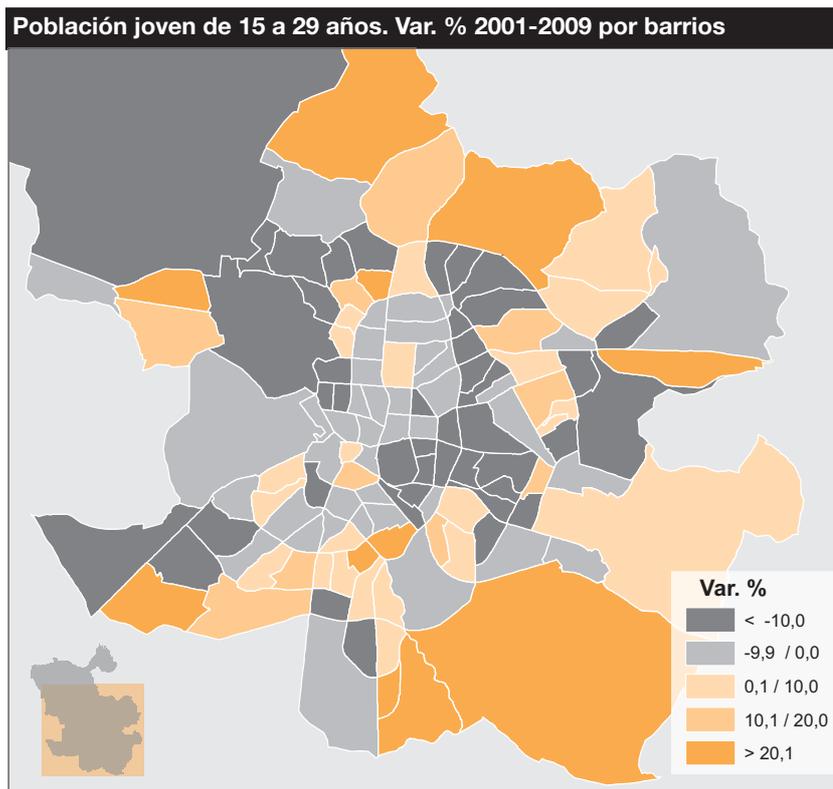
distrito y, por ello, se dan diferencias marcadas como las de Latina y Carabanchel (ambos, en torno a 140.000), frente a Barajas (menos de 24.000).

La población de 0 a 44 años: clasificación por distritos
% población sb total (2009) y variación % acumulada (2001-2009)



Fuente: Padrón Municipal de Madrid, 1 de enero de 2009

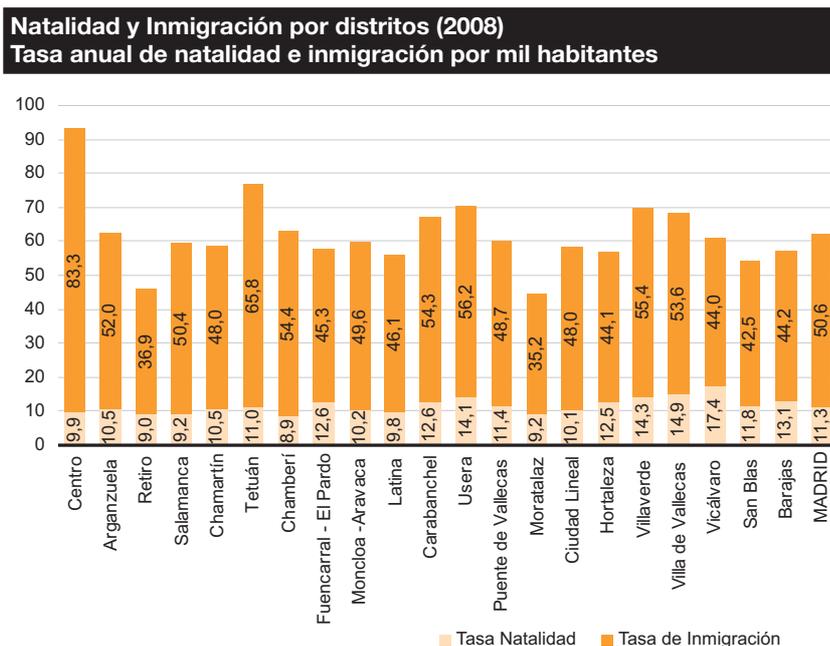
Profundizando el análisis territorial, en el siguiente mapa se analiza la evolución de la población joven entre 15 a 29 años a escala de barrios. Como anteriormente se ha explicado, este grupo de edad ha perdido peso debido al efecto de la contracción de la natalidad, frente al empuje de otros grupos de edad jóvenes inmediatos, (tanto por encima, 30 a 44 años, como por debajo, en la población infantil). En tales circunstancias en la mayoría de los barrios (84 de 128) se ha dado una variación negativa de la población joven durante el periodo 2001-2009. Las pérdidas más acentuadas, por encima del -25%, se dan tanto en los barrios centrales (Estrella y Jerónimos en Retiro, o Atocha en Arganzuela), pero también en la periferia (Fuentelarreina, El Pardo y El Pilar en Fuencarral-El Pardo, Las Águilas y Aluche en Latina, Alameda de Osuna en Barajas y Vinateros en Moratalaz). No obstante, en algunos barrios se producen notables ascensos por encima del 25%, que a excepción de Legazpi (Arganzuela) se sitúan en barrios de la periferia (San Cristóbal y Butarque en Villaverde, El Goloso en Fuencarral-El Pardo, Cuatro Vientos en Latina, Valdelafuentes en Hortaleza, Rejas en San Blas, Casco Histórico de Vallecas y Almendrales de Usera). El incremento de la población joven se ha articulado a partir del dinamismo urbanístico y residencial de estos barrios y, en consecuencia, a corto plazo actúa de palanca para el crecimiento endógeno. Dentro de un mismo distrito, de nuevo son muy pronunciados los contrastes entre barrios, como ponen de manifiesto los ejemplos ya enumerados en Arganzuela, Fuencarral-El Pardo y Latina, entre otros muchos casos.



Fuente: Padrón Municipal de Madrid, 1 de enero de 2009

Motores del rejuvenecimiento

Las aportaciones exteriores de los flujos migratorios constituyen el principal factor de rejuvenecimiento de la estructura de edades de la Ciudad. La inmigración compensa el proceso de envejecimiento generado por la transición demográfica y las salidas de población joven a las coronas metropolitanas o ciudades satélites y corredores del entorno regional. En el siguiente gráfico, se comprueba cómo la mayor parte de las ganancias de población se corresponden a las entradas de inmigrantes, frente a las más discretas ganancias endógenas por natalidad. Los distritos de Centro y Tetuán encabezan las tasas de inmigración, con 83,3 y 65,8 por mil habitantes, mientras que los valores más bajos se observan en Moratalaz y Retiro. Respecto a la natalidad, son los distritos periféricos los que han liderado la formación de nuevos hogares en los últimos años los que se sitúan en los primeros puestos (Vicálvaro, Villa de Vallecas, Villaverde y Usera).

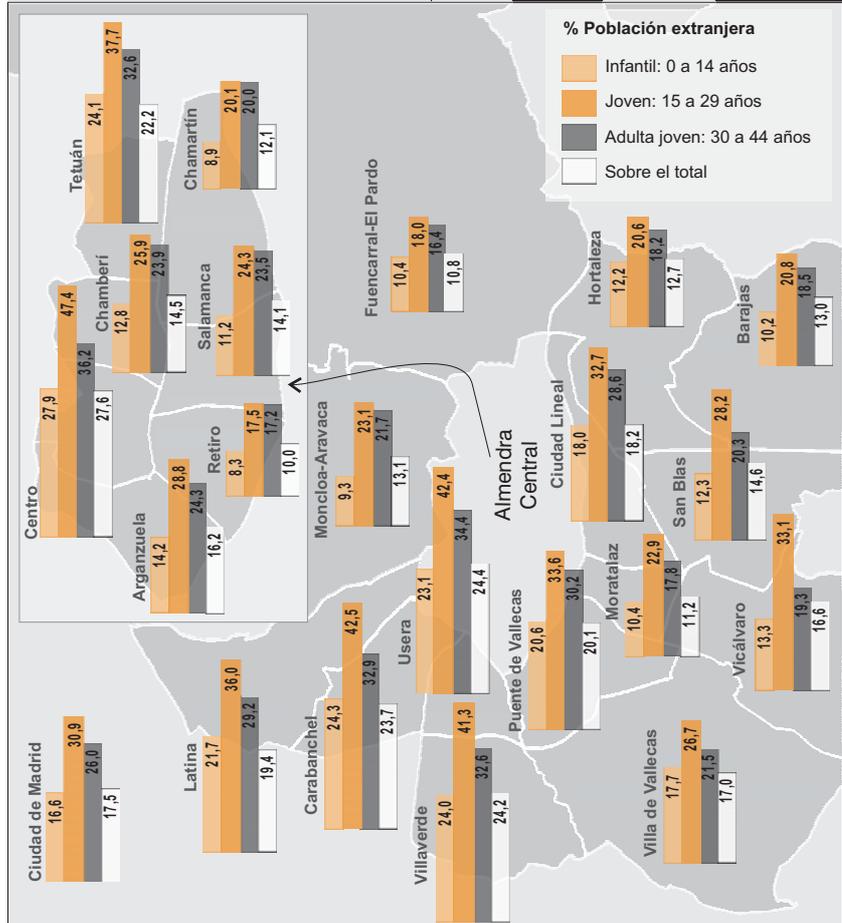


Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid

La población de origen extranjero ha acaparado el protagonismo en los flujos migratorios de la última década, pero no por ello dejan de ser significativas las aportaciones de otras comunidades españolas, responsables de un tercio de la inmigración madrileña en este periodo. Los inmigrantes pertenecen mayoritariamente a los intervalos de edad considerados jóvenes (de 0 a 44 años): el 87% y el 80% de los inmigrantes extranjeros y de otras comunidades, respectivamente. De hecho, la Ciudad de Madrid acapara la mayor parte de los flujos con destino a la Comunidad: el 60% de los inmigrantes extranjeros y el 55% de los inmigrantes procedentes de otras comunidades (589.782 y 490.746 habitantes, respectivamente, durante el periodo 2001-2007). Sumando ambos orígenes, se puede afirmar que la Ciudad ha recibido como media anual en torno a 143.000 habitantes de 0 a 44 años en los últimos años.

El impacto positivo de la inmigración extranjera es desigual según los distritos. Por regla general, cuanto mayor peso tiene la población extranjera, mayor significado presentan en el distrito los grupos de edad joven. Esta circunstancia se manifiesta de forma clara en el distrito Centro y tres distritos de la periferia Sur, Usera, Villaverde y Carabanchel. Por el contrario, los extranjeros registran un menor peso entre los jóvenes en gran parte de los distritos de la Almendra Central (particularmente en Retiro y Chamartín) y en la Periferia Norte (Fuencarral-El Pardo, Hortaleza y Barajas). El resto de distritos se sitúan en posiciones intermedias. Respecto a los intervalos de población, no cabe duda que el mayor protagonismo de los extranjeros se da entre los jóvenes de 15 a 29 años, el intervalo más afectado por la transición demográfica, con cifras tan espectaculares como las que se observan en el distrito Centro (con casi el 50%). El siguiente intervalo más destacado es el de 30 a 44 años, lo cual expresa una gran relevancia de los extranjeros en el mercado laboral de la Ciudad.

**Significado de los extranjeros en los grupos de edad jóvenes
% Total del distrito (2009)**



Fuente: Padrón Municipal de Madrid, 1 de enero de 2009

4

**POLO DE
ATRACCIÓN**

LAS ESCUELAS DE NEGOCIOS Y LA FORMACIÓN DE POSTGRADO

Madrid es considerada una ciudad líder a escala nacional e internacional en enseñanza superior de especialización y postgrado. Numerosas escuelas de negocios se han establecido en la Ciudad contribuyendo a la creación de talento, y ofreciendo soluciones de formación y desarrollo de competencias a los empleados de las empresas, además de beneficiar a jóvenes o adultos brindándoles formación especializada, ya sea para su inserción en el mercado laboral o para facilitar la movilidad laboral y maximizar su capacidad de toma de decisiones. Este liderazgo de la Ciudad está vinculado a la amplia demanda de mano de obra cualificada y a la necesidad de capacitación y reclutamiento de los universitarios.

La proliferación de instituciones y escuelas especializadas registrada en los últimos años ha impulsado la ampliación del rango de programas de formación ofertados por las empresas de este sector, favoreciendo su adaptación a las necesidades reales de demanda y mejorando la calidad de sus servicios complementarios, a través de asociaciones internacionales entre escuelas de negocios, de la mejora de la calidad de instalaciones, o de la puesta en marcha de programas de investigación o de financiación de becarios, etc. Todo esto, ha ayudado a reforzar el estatus de la Ciudad como primer polo de atracción de estudiantes a escala nacional y a acrecentar el atractivo de Madrid como una de las principales ciudades del mundo en escuelas de negocios.

En este apartado se trata de resaltar la importancia de las escuelas de negocios en la Ciudad, no sólo por su facturación y el empleo generado, sino también por los efectos indirectos intangibles que se derivan del desarrollo de esta actividad. La segunda parte del informe recoge el papel que juega Madrid dentro del territorio español como principal sede de escuelas de negocios y la posición de liderazgo que ocupa frente a otras ciudades europeas.

Relevancia de las escuelas de negocios en la actividad económica

Con la finalidad de realizar una aproximación sectorial de la actividad generada por las escuelas de negocios en la Ciudad de Madrid, utilizamos la información¹ de 48 instituciones dedicadas a los estudios de postgrado de España que recoge el artículo publicado el 1 de marzo de 2009 por Expansión & Empleo. Asimismo, en este informe se recogen los datos obtenidos a través de entrevistas con las propias escuelas.

¹ El artículo aporta información correspondiente al año 2008 sobre facturación, número de empleados, alumnos, acuerdos internacionales, así como las previsiones de facturación de 2009.

De las 48 instituciones caracterizadas en el informe (no se trata de una lista exhaustiva) un total de 30 escuelas tienen su sede o campus en la Ciudad de Madrid y alcanzan una facturación anual de 442 millones de euros y un total de 2.841 empleos. Hay que tener en cuenta que estas cifras no sólo incluyen los datos específicos de la Ciudad de Madrid, sino también los correspondientes al resto de campus distribuidos en todo el territorio español.

Escuelas de Negocios con campus en la Ciudad de Madrid

ADM Business School	Fundación de Estudios Financieros
AFI-EFA	GIO- Universidad Politécnica de Madrid
Aliter Escuela Internacional de Negocios	IADE Instituto Universitario de Investigación
Centro de Estudios Financieros, CEF	IDE-CESEM
Centro de Estudios Garrigues	IE Business School
Centro Internacional de Estudios Financieros	IEB, Instituto de Estudios Bursátiles
Cesma Escuela de Negocios	IESE Business School
Comillas Postgrado	Instituto Superior de Derecho y Economía
EOI Escuela de Negocios	Instituto Madrileño de Formación
ESADE	Instituto Universitario de Posgrado
ESCP-EAP European School of Management	IPE - Instituto de Práctica Empresarial
Escuela de Negocios San Pablo CEU	ISEAD
Escuela Europea de Negocios	ISEM Fashion Business School
ESERP	Sanromán, Consultoría y Formación
ESIC Business & Marketing School	Uniaciva
Facturación en 2008 (Millones de euros)	442,1
Empleados en 2008	2.841

Fuente: Elaboración propia a partir de Expansión & Empleo

Debido a la dificultad de disponer de datos desagregados por campus para cada escuela de negocios, se ha realizado una aproximación al sector a partir de las seis principales instituciones con sede o campus en Madrid para las que se ha estimado su volumen de facturación, empleo y alumnos en 2008. Cabe subrayar la posición del IE Business School en cuanto a facturación, escuela que tiene solo sede en Madrid y que concentra más del 50% del total de la facturación y del empleo de las seis escuelas analizadas. ESADE y ESIC ocupan la tercera y segunda posición respectivamente, con un volumen de facturación de 19,2 millones y 17,5 millones, respectivamente.

Las seis principales escuelas de negocios con campus en Madrid facturan un total de 137,2 millones de euros y generan 861 empleos. Destaca la participación del IE Business School, con un 50% del total de la facturación y del empleo

Principales Escuelas de Negocios en Madrid. Año 2008

Escuelas de Negocios	Facturación (Millones de euros)	Empleados	Alumnos
IE Business School	77,8	494	1.280
ESADE	19,2	123	1.200
ESIC Business & Marketing School	17,5	110	1.904
IESE Business School	15,7	95	3.080
ESCP-EAP European School of Management	3,6	24	150
EOI Escuela de Negocios	3,4	15	600
Total	137,2	861	8.214

Fuente: Elaboración propia a partir de Expansión & Empleo

El IESE que ocupa la cuarta posición, en términos de facturación, es sin embargo, la que más alumnos concentra, seguido del ESIC. El total facturado por estas seis escuelas asciende a 137,2 millones de euros y presentan 861 trabajadores. Estas cifras suponen en torno al 30% del total facturado y de los empleos registrados por las 30 escuelas de negocios con sede o Campus en Madrid.

Efectos intangibles de las escuelas de negocios sobre la economía

Madrid cuenta con una gran ventaja competitiva a la hora de atraer y retener talento, gracias al conjunto de escuelas de negocios establecidas en la Ciudad

Por otra parte, además de la aportación directa que realizan a la Ciudad las escuelas de negocios en términos de actividad económica y empleo, es preciso subrayar otros efectos como la formación de capital humano y la captación de talento, que, si bien constituyen una aportación intangible a la actividad económica de la Ciudad, presentan una relevancia notable para el bienestar de la sociedad.

En este sentido, el hecho de que Madrid sea sede de un gran número de escuelas de postgrado de prestigio, resulta una herramienta eficaz para mejorar la eficiencia del sistema productivo de la Ciudad e incrementar la competitividad de su tejido empresarial, proporcionando mano de obra altamente cualificada. Además, siendo Madrid sede universitaria, las escuelas de negocios también dan respuesta a las necesidades de los graduados en cuanto a formación y adaptación al mundo empresarial. Con respecto a la formación, estas escuelas cubren una fase de la educación superior por medio de los programas que ofrecen (MBA, Executive MBA, Master en Dirección Financiera y control, etc.) constituyéndose como una buena alternativa de especialización e inserción laboral. Asimismo, desde el punto de vista de la capacidad para emprender, los universitarios encuentran el apoyo necesario para poner en marcha nuevos proyectos, facilitando su contacto con servicios vinculados a la creación de empresas, como el acceso a la financiación de *start ups* y el análisis de *Business plan*. Un ejemplo es la iniciativa del IE Business School de Iceved (International Center for Entrepreneurship and Ventures Development) un portal virtual que vincula a 24 escuelas internacionales, entre las que se encuentran London Business School, UCLA, ESSEC Management Education, etc. y que sirve de intermediario entre emprendedores y fondos de inversión. Asimismo, IE Business School cuenta con una Cátedra Najeti de Creación de Empresas y de Empresa Familiar que investiga en temas de creación empresarial y lidera anualmente el análisis español del Informe GEM (Global Entrepreneurship Monitor), un observatorio internacional sobre la situación de la creación empresarial en el mundo.

La importancia del emprendimiento en las escuelas de negocios puede medirse por medio de los datos del MBA impartido en el IE Business School. Un 25% de los *business plans* diseñados por sus alumnos se convierten en empresas y más del 15% de los graduados del programa MBA ponen en marcha sus propios negocios. De esta manera, se amplía el universo de formación recibida en las escuelas

y no sólo se centran en la formación de directivos de grandes empresas sino que también aportan conocimientos y medios para impulsar el emprendimiento.

Otro de los efectos indirectos importantes derivados de la actividad de las escuelas de negocios es la atracción de talento. Madrid cuenta con una gran ventaja competitiva a la hora de atraer y retener talento, gracias al conjunto de escuelas de negocios establecidas en la Ciudad. Numerosas escuelas mantienen convenios con empresas para la realización de prácticas laborales, ofreciendo al alumnado la experiencia profesional necesaria para completar su formación, y, a la empresa, un perfil de profesionales altamente cualificado y ajustado a sus propias necesidades, con programas de formación específicos a cada sector. La interacción entre las escuelas de negocios y el tejido empresarial es tan elevada que muchos de los programas están financiados y respaldados por las compañías con el objetivo de reclutar o crear talento.

Esta atracción de talento tiene además una dimensión mayor a la hora de evaluar el peso de estudiantes procedentes de otros países sobre el total. Un elevado porcentaje de estudiantes en programas como el International MBA, son extranjeros. El 90% de los estudiantes que asisten al MBA *full time* del IE Business School y del ESADE son de otros países. El IE Business School por ejemplo, tiene en el curso 2009/10 un total de 1.797 alumnos de programas master procedentes de 81 países. Y en programas como el International MBA, cuenta con alumnos de 68 países, situándose como una de las escuelas de negocios más diversas del mundo y con mayor capacidad de atracción de talento internacional.

El IESE por su parte, tiene en el MBA un porcentaje de extranjeros algo menor un 80% y en el Global EMBA un 88%, pero aún relevante. Por otro lado, estas escuelas especializadas no solo constituyen un polo de atracción para estudiantes europeos, sino que también sitúa a Madrid en un lugar preferente para la atracción de talento procedente de América Latina, para los que, además de los programas de formación, el idioma se sitúa como un factor de atracción relevante.

Estudiantes extranjeros matriculados en Másteres Oficiales por universidad y procedencia. Curso 2008-2009

Universidad (Ciudad de Madrid)	Total	Extranjeros	Extranjeros				
			EU-27	No EU-27	% sb. Total	% EU-27	% No EU-27
Complutense	2.713	619	97	522	23	15,7	84,3
Politécnica	1.062	189	21	168	18	11,1	88,9
Autónoma	1.278	392	79	313	31	20,2	79,8
Rey Juan Carlos	2.295	443	51	392	19	11,5	88,5
Total públicas	7.348	1.643	248	1.395	22	15,1	84,9
San Pablo CEU	210	22	11	11	10	50,0	50,0
Pontificia de Comillas	297	81	12	69	27	14,8	85,2
Antonio de Nebrija	271	165	6	159	61	3,6	96,4
Total privadas	778	268	29	239	34	10,8	89,2
TOTAL	8.126	1.911	277	1.634	24	14,5	85,5

Fuente: MEC

Junto a las escuelas de negocios, hay que tener en cuenta también el efecto atracción de los masters oficiales impartidos por las universidades madrileñas. Como muestra el siguiente cuadro más del 20% de los alumnos matriculados son extranjeros, una ratio inferior a la contabilizada por las escuelas de negocios pero aún así elevada. De este número, el 13,5% precede de países de la UE-27 y el 86,5% restante procede de otras partes del mundo, ocupando América Latina un lugar preferente en este sentido.

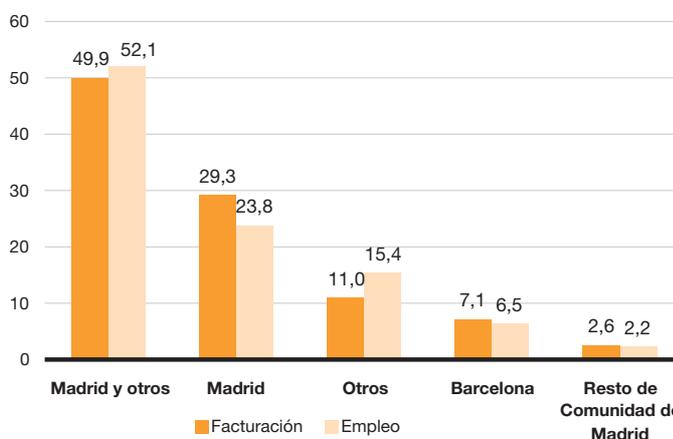
La Ciudad les facilita a los estudiantes de postgrado su inserción en empresas locales tras su graduación

Tan importante es la atracción de talento que ejercen las escuelas de negocios como la retención, que es posible aproximar a través del análisis de la inserción en el mercado laboral de los estudiantes. La información facilitada por una muestra representativa de escuelas con campus en la Ciudad de Madrid permite aproximar el grado de inserción en empresas locales de los alumnos que cursan estudios de postgrado en su primera ocupación, el cual se situaría en el rango del 75%-80%. Este resultado confirma el liderazgo de la Ciudad en cuanto a las oportunidades laborales que brinda a este colectivo, muy vinculadas a la amplia demanda de mano de obra cualificada por parte de las empresas localizadas en la Ciudad.

Posicionamiento de la Ciudad de Madrid en el contexto nacional

Tal y como se comentó en el monográfico del Barómetro nº14, dedicado a la Formación superior como factor de competitividad, la Ciudad de Madrid es el principal destino nacional de los estudiantes de MBA. La implantación de multinacionales en la Ciudad y el prestigio de las escuelas de negocios son las principales motivaciones de los estudiantes nacionales y extranjeros para cursar estudios superiores en Madrid.

Distribución de la facturación y el empleo de las principales escuelas de negocios en España



Fuente: Elaboración propia a través de Expansión y Empleo

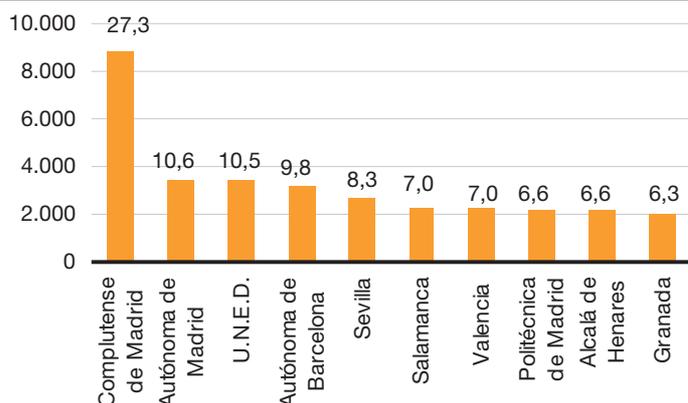
El ranking nacional de las principales escuelas de negocios por nivel de facturación y empleo muestra que Madrid ocupa la primera

posición comparando con otras ciudades donde existen escuelas de negocios, un liderazgo que se constata tanto considerando escuelas con campus en varias ciudades entre ellas Madrid, como con presencia en una única ciudad. Barcelona sería la segunda ciudad importante en el sector escuelas de negocios, ya que el 7,1% de la facturación y el 6,5% del empleo corresponden a escuelas con sede en Barcelona.

Otro ejemplo del liderazgo de Madrid en la educación de postgrado se refleja en el número de alumnos matriculados en los cursos de doctorado en las primeras 10 universidades públicas y privadas de España (por número de alumnos). El análisis muestra que las universidades ubicadas en la Ciudad de Madrid concentran el 55,1% de estos alumnos, liderados por la Universidad Complutense, la cual presenta 8.863 estudiantes de doctorado. Si tenemos en cuenta el total de alumnos en cursos de doctorado, 66.973 estudiantes, las universidades de la Ciudad de Madrid acaparan alrededor del 30,0% del total de alumnos. Las universidades situadas en Barcelona, por su parte, concentran el 11,6% del total.

Otro ejemplo del liderazgo de Madrid en la educación de postgrado se refleja en el número de alumnos matriculados en los cursos de doctorado

Alumnado matriculado en los cursos de Doctorado en las diez primeras Universidades de España por nº de estudiantes. Curso 2007-2008 (total)



Fuente: INE

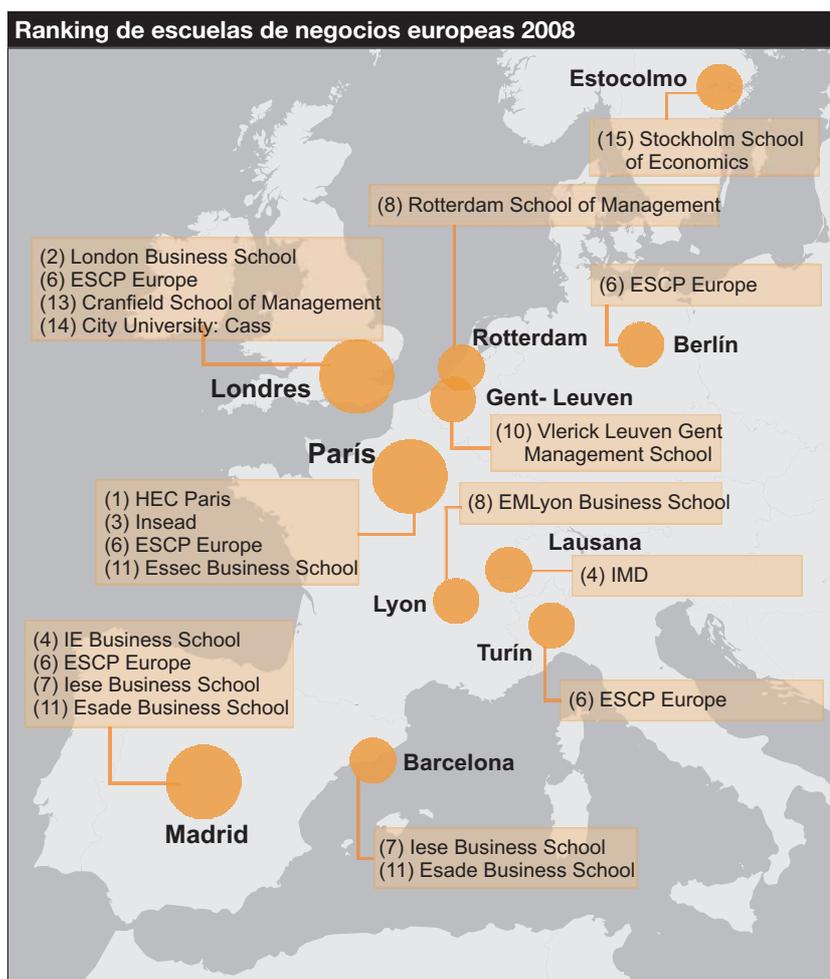
Posicionamiento de la Ciudad de Madrid en el contexto internacional

La importancia del sector escuelas de negocios en Madrid no se limita al territorio español, la Ciudad alberga algunas de las escuelas más reconocidas a escala internacional. En efecto, la oferta de programas MBA, Executive MBA, Management etc., posiciona a Madrid como una de las más destacadas sedes de escuelas de negocios europeas. El European Business School Ranking 2008 publicado por Financial Times muestra que en Madrid, París y Londres se localizan las mejores escuelas de negocios europeas. Según este *ranking*, cuatro de las escuelas situadas en Madrid se encuentran entre las mejores de Europa, como el IE Business School, la 4ª escuela de negocios de Europa y la 1ª española.

La oferta de programas MBA, Executive MBA, Management etc., posiciona a Madrid como una de las más destacadas sedes de escuelas de negocios europeas

La valoración se obtiene del promedio de los resultados obtenidos por las mejores escuelas de negocios europeas en los *rankings* parciales de programas MBA, Executive MBA, Masters en Management y cursos de Executive Education (programas abiertos para directivos y adaptados a empresas públicas y privadas, organismos oficiales y asociaciones profesionales). El IE Business School muestra en los resultados parciales su posición de liderazgo con el segundo lugar en Executive Education, el tercero en *full time* MBA y el cuarto en Executive MBA.

Entre las variables analizadas se encuentra el salario actual de los graduados y su progresión, la participación femenina en el profesorado, el grado de internacionalización, el nivel de cumplimiento de expectativas de alumnos y clientes y la participación de profesores con doctorado sobre el total. De los resultados obtenidos, destaca la posición del IE Business School frente a las mejores escuelas de negocios de París y Londres (London Business School, Insead y Hec Paris) en la progresión salarial de los alumnos de MBA y EMBA. Esta variable se refiere al crecimiento salarial de sus alumnos desde el inicio del programa hasta tres años después de su graduación, situándose en un 158% y 157%, respectivamente. Asimismo, la calidad de los programas abiertos del Executive Education del IE supera la del resto de escuelas.



Fuente: Elaboración propia a través del Ranking Financial Times

La London Business School tiene una mayor valoración en sus programas MBA y EMBA frente a la escuela IE madrileña y la Insead y HEC de París. Las escuelas situadas en la capital francesa, por su parte, destacan frente al resto por sus programas adaptados a las empresas y por el salario medio de los alumnos de MBA y EMBA de los tres años siguientes desde su graduación.

El Global MBA Ranking 2009 sitúa, asimismo, al IE Business School, al IESE y al ESADE entre las mejores escuelas de negocios por la valoración de sus programas de MBA. En este *ranking* también se sitúa en una posición de liderazgo la escuela madrileña IE Business School, situándose como la 3ª de Europa y la 6ª del mundo en programas MBA. Entre los puntos más relevantes de esta calificación está el progreso de la carrera profesional de sus estudiantes, medido por el aumento salarial y el tiempo que tardan en encontrar trabajo tras su graduación. El 91% de los estudiantes del MBA de IE Business School está empleado a los tres meses de finalizar el programa, porcentaje superior al registrado por la Universidad de Pensilvania y la London School, las cuales lideran el *ranking* global.

Madrid tiene una importancia muy relevante dentro del universo de escuelas de negocios a nivel europeo por el número de estudiantes que asisten a sus programas

Dentro del universo de escuelas de negocios a nivel europeo, la Ciudad de Madrid tiene una importancia muy relevante en la atracción de talento. Esto no sólo se deja notar en la elevada valoración de los *rankings* internacionales, sino también en el elevado número de estudiantes que asisten a sus programas, lo que evidencia la capacidad de atracción de estudiantes de la ciudad. La siguiente tabla muestra que las escuelas de negocios situadas en Madrid concentran un gran número de estudiantes frente a otras ciudades europeas. El IE Business School que ocupa el cuarto lugar en el *ranking* de Financial Times, presentó en 2008 un total de 1.280 estudiantes, superando a escuelas como el INSEAD situado en la ciudad de París, cuyos alumnos ascienden a 1.042 o la London School que contabiliza 943 alumnos matriculados en los masters que se imparten en la ciudad de Londres. El IESE y el ESADE que ocupan igualmente lugares importantes en los *rankings* internacionales, presentan el mayor número de estudiantes de las escuelas analizadas.

Principales Escuelas de Negocios en Europa

Escuela de Negocios	Ciudad	Alumnos*
IESE Business School	Madrid	3.080
IE Business School	Madrid	1.280
ESADE	Madrid	1.200
INSEAD	París	1.042
London Business School	Londres	943
ESSEC Business School	París	770
ESCP	Turín	409
ESCP	Londres	391
IMD	Lausanne	152
ESCP	Madrid	150

(*) Alumnos matriculados en MBA, EMBA y otros en Dirección y Admon.

Fuente: Elaboración propia

5

MONOGRÁFICO

MADRID, CENTRO DE DECISIÓN DE LAS ENERGÍAS RENOVABLES

La compleja coyuntura por la que atraviesa la economía española, constatada con claridad a través de la pérdida de actividad económica y de empleo durante el último año, ha potenciado, sin embargo, el debate acerca de la necesidad de apostar por nuevos sectores con capacidad de situarse como yacimientos de empleo y como nichos de negocio especializados en tareas y productos de elevado valor añadido. Sin duda, uno de estos sectores es el relacionado con el desarrollo de las energías renovables¹. Esta área, incipiente hasta hace poco en la economía madrileña y española, ha registrado durante los últimos años un crecimiento significativo y, pese a los cambios regulatorios y a la incertidumbre derivada de la presente crisis, mantiene buenas perspectivas de futuro.

Cabe decir, en todo caso, que el actual protagonismo de las empresas españolas del sector de las energías renovables no es un hecho sobrevenido o casual. Más bien es el resultado de esfuerzos realizados a lo largo de la última década en el plano empresarial y tecnológico, y que han conseguido situar a estas empresas en posiciones de liderazgo internacional en actividades fuertemente vinculadas con la capacidad de innovación, y con la apuesta por la especialización en productos y servicios con capacidad de competir a escala global.

La Ciudad de Madrid no ha sido ajena a este proceso de desarrollo empresarial. Por el contrario, muchas de las empresas que lideran el cambio de nuestra economía hacia nuevas actividades y sectores han encontrado en Madrid una plataforma óptima para desarrollar plenamente sus estrategias de crecimiento internacional. Para ilustrar este proceso, este monográfico se centra en describir, en primer lugar, el peso que las actividades relacionadas con las energías renovables representan en la economía madrileña en términos de empleo y número de empresas. Se evidencia, asimismo, el carácter emergente y la juventud de este tejido empresarial, su dimensión por número de empleados y su especialización tecnológica en comparación con otras áreas territoriales. En segundo lugar, se describe el carácter de Madrid como sede operativa

¹ Las “energías renovables” pueden definirse como aquellas fuentes procedentes de cualquier proceso que no altere en términos generales el equilibrio térmico del planeta, que no genere residuos irrecuperables, y cuya velocidad de consumo no sea superior a la velocidad de regeneración de la fuente energética de la materia prima utilizada en el mismo.

y corporativa de empresas líderes en energías renovables. Por último, se hace referencia a los factores de entorno que pueden potenciar la actividad de las empresas del sector, como el recientemente creado *Cluster* de Energías Renovables de la Comunidad de Madrid, el Plan Energético o las iniciativas puestas en marcha por el Ayuntamiento de Madrid.

Caracterización del sector en la Ciudad de Madrid

La Ciudad de Madrid y su área metropolitana constituye una zona caracterizada por la presencia de un volumen significativo de población y de actividades intensivas en consumo energético. Al mismo tiempo, se trata de un área muy dependiente en términos energéticos, pues la producción de energía es escasa en la Ciudad y en sus alrededores. No obstante, Madrid sí desempeña tareas muy relevantes en el desarrollo del sector energético, en general, y del subsector de las energías renovables, en particular. Esta contribución se plasma principalmente a través de las actividades científicas, técnicas y económicas (en particular de dirección/gestión) que se realizan desde las empresas e instituciones que alberga la Ciudad.

Sin embargo, el estudio del subsector de las energías renovables desde una perspectiva económica no es sencillo, pues, en primera instancia, no existe una codificación específica para estas actividades en la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE). Esto supone una dificultad para el análisis de la aportación que realiza el subsector de las energías renovables a la generación de Valor Añadido Bruto (VAB) y al cálculo del empleo asociado al subsector.

Por ello, en este apartado se recurre a otras fuentes, como el informe *Energías renovables y empleo en la Comunidad Autónoma de Madrid: Situación actual*, realizado por el Instituto Sindical de Trabajo, Ambiente y Salud de Comisiones Obreras (ISTAS-CCOO), que ofrece datos sobre el subsector en Madrid, obtenidos a través de una encuesta sobre un universo de referencia de 484 empresas que operan en la Comunidad de Madrid. De ellas, en torno a 315 empresas sitúan su sede en la Ciudad de Madrid en 2008.

Asimismo, es posible realizar una aproximación al peso de este sector en el empleo de la Ciudad. En este sentido, las estimaciones² apuntan a que el número de ocupados en estas empresas se sitúa en Madrid en el entorno de las 32.104 personas en 2008, lo que representa un 1,7% del empleo total de la Ciudad en este periodo.

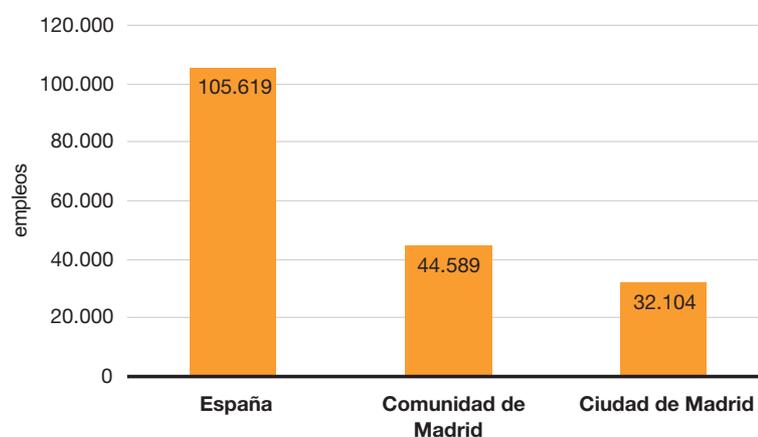
En torno a 315 empresas de energías renovables situaron su sede en la Ciudad de Madrid en 2008

² Se ha aplicado el porcentaje de empleo que concentra la Ciudad de Madrid respecto al conjunto de la región, para el colectivo de empresas de 250 y más trabajadores según la Estadística del Colectivo Empresarial (2008) del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid.

Los empleos de la Ciudad de Madrid en empresas con actividad en las energías renovables representan en torno a un 30,4% del total correspondiente al conjunto de España

Estamos, por tanto, ante un sector de tamaño reducido si tenemos en cuenta el número de empresas y de empleados con respecto a las cifras totales de la Ciudad. No obstante, la dimensión presente del sector no debe esconder que nos hallamos ante un ámbito de actividad de importancia estratégica para Madrid, no solo por las oportunidades que plantea de cara al futuro, como sector centrado en productos y servicios de elevado valor añadido, y que requieren una formación especializada, sino por su potencial de crecimiento en términos de natalidad empresarial y de creación de empleo. Cabe subrayar, en este sentido, que a pesar de su peso en el conjunto de la afiliación madrileña, los empleos de la Ciudad de Madrid en empresas con actividad en las energías renovables representan en torno a un 30,4% del total de estos empleos en el conjunto de España.

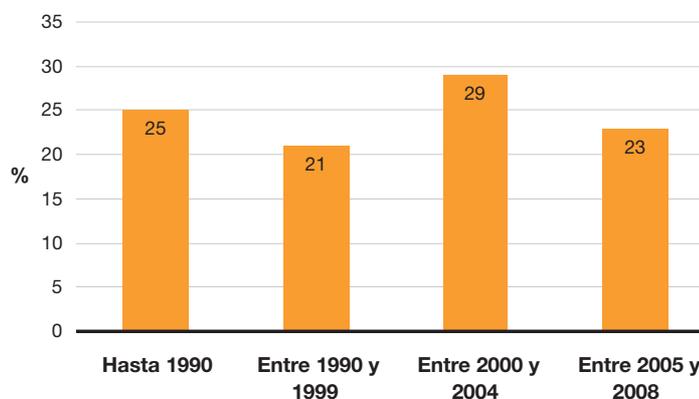
Distribución territorial del empleo en Energías Renovables



Fuente: Elaboración propia e ISTAS-CCOO.

Es preciso destacar, también, que se trata de un sector joven pero dinámico, pues en Madrid más de la mitad de las empresas de este sector (un 52%) sitúa el inicio de su actividad en fechas posteriores al año 2000, destacando el periodo comprendido entre 2000 y 2004.

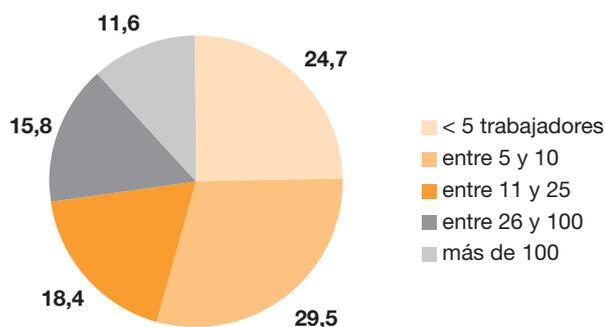
Distribución de las empresas según inicio de actividad



Fuente: ISTAS-CCOO.

Por otro lado, el análisis de la distribución de las empresas existentes en Madrid según el volumen de su plantilla de trabajadores permite destacar que la mayoría de estas compañías presentan un tamaño reducido, correspondiendo más de la mitad (un 54,2%) a la categoría de microempresas, es decir, que presentan un número de empleados igual o inferior a 10 personas.

Tamaño de las empresas según número de trabajadores

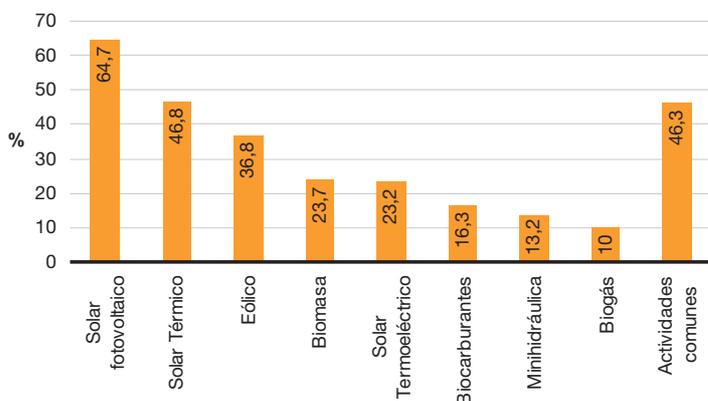


Fuente: ISTAS-CCOO.

Esta característica es coherente con el rasgo comentado previamente: la juventud de un gran número de estas empresas. Este hecho refleja, al menos en parte, la relevancia de los proyectos emprendedores que están iniciando profesionales de diversas ramas atraídos por las posibilidades que ofrece este sector. Son ilustrativos, en este sentido, las numerosas empresas que se han creado en los últimos años para atender la demanda de instalación de paneles fotovoltaicos o de sistemas solares térmicos en un número creciente de viviendas o edificios de uso colectivo (hospitales, centros educativos, oficinas, centros comerciales, etc.).

Sin embargo, el elevado número de pequeñas empresas que ha surgido en los últimos años no debe esconder la relevancia en términos de volumen de empleo que representan las grandes empresas (multinacionales españolas o extranjeras) localizadas en la Ciudad de Madrid o en su área metropolitana.

Distribución de las empresas por subsectores en los que trabajan



Fuente: ISTAS-CCOO.

En efecto, atendiendo a los empleos generados según el tamaño de las empresas, se observa cómo existe una cierta concentración del empleo especializado en energías renovables en las empresas de mayor tamaño.

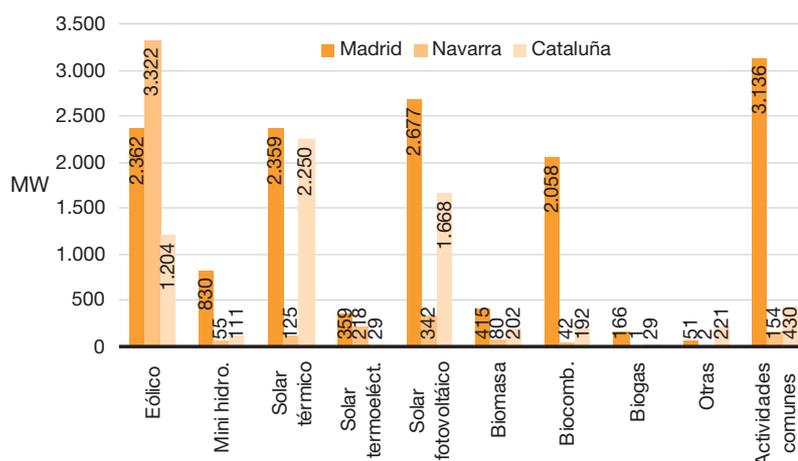
Las multinacionales españolas o extranjeras del sector localizadas en la Ciudad de Madrid o en su área metropolitana concentran el 60% del empleo en renovables

Así, un 60% de los profesionales dedicados en exclusiva a tareas relacionadas con las energías renovables trabaja en el segmento que engloba a las empresas de mayor tamaño en términos de empleo generado (aquellas que cuentan con más de 100 trabajadores).

En cuanto a los principales subsectores de energías renovables en los que trabajan las empresas madrileñas, cabe destacar la relevancia de la tecnología solar fotovoltaica y la solar térmica, seguidas de la eólica y de la biomasa. En este sentido, es preciso tener en cuenta que la mayoría de estas empresas desarrollan su actividad en varias tecnologías.

En prácticamente todas estas áreas tecnológicas, las empresas ubicadas en la Comunidad de Madrid se han situado en posiciones de liderazgo en términos de empleo. Así, como muestra el siguiente gráfico, y en comparación con otras Comunidades Autónomas de referencia, Madrid acoge el mayor número de empleos en las áreas solar fotovoltaica, solar térmica o biocombustibles, con 2.677, 2.359 y 2.058 empleos, respectivamente. En el subsector eólico, el único en que es superada, y únicamente por Navarra, donde se localizan algunas importantes plantas de producción y sedes de multinacionales, Madrid también alcanza una posición relevante, con 2.362 empleos. Por último, cabe subrayar la relevancia en Madrid del epígrafe de “actividades comunes”, que engloba, entre otras, tareas de planificación, diseño y gestión, como se expone a continuación.

**Distribución de las empresas por subsectores en los que trabajan
Comparación entre CCAA**



Fuente: ISTAS-CCOO.

En efecto, es interesante determinar el tipo de actividades concretas, independientemente de su perfil tecnológico, a las que se dedican preferentemente las empresas localizadas en Madrid y en su área

metropolitana. En este sentido, destacan las tareas que incorporan un mayor valor añadido, como las correspondientes al desarrollo de proyectos o a los trabajos de ingeniería.

La Ciudad de Madrid y su entorno muestra así un patrón de especialización diferente al del resto de España donde, si bien la presencia de plantas de fabricación de componentes de tecnologías renovables o de instalaciones de generación es superior (tanto la Ciudad como la Comunidad de Madrid son importadoras netas de energía y la presencia industrial de este sector es más reducida), no existe una localización tan abundante de funciones empresariales de gerencia, planificación, diseño y gestión.

Este hecho se refleja, por ejemplo, en los resultados de especialización por actividades correspondientes al conjunto de España³, donde las tareas de “Operación y mantenimiento” o la de “Instalación” son las más frecuentes en las empresas, ocupando las dos primeras posiciones, a diferencia de lo que sucede en Madrid, donde estas actividades se sitúan en posiciones menos relevantes.

La Ciudad de Madrid y su entorno muestra un patrón de especialización centrado en funciones empresariales de gerencia, planificación, diseño y gestión

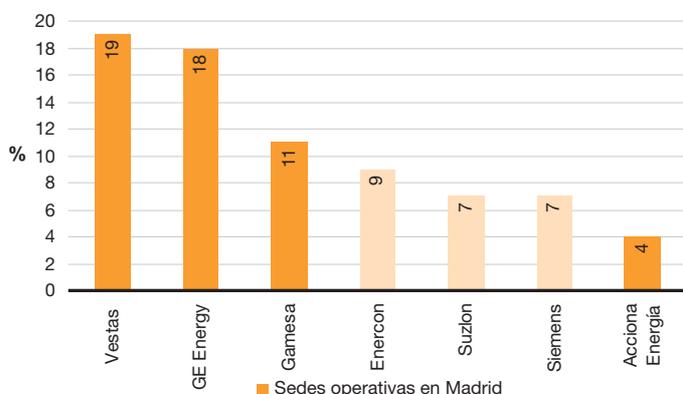
Madrid, sede operativa y corporativa de empresas líderes

Este perfil de especialización de Madrid en tareas de dirección y planificación del sector de las energías renovables está estrechamente relacionado con la presencia en la Ciudad o en su entorno metropolitano de oficinas centrales de algunas de las empresas españolas y extranjeras más relevantes del sector de las energías renovables, en distintas dimensiones de análisis.

Madrid alberga oficinas corporativas de algunas de las empresas españolas y extranjeras más relevantes del sector de las energías renovables

Por ejemplo, Madrid alberga oficinas corporativas y operativas de cuatro de las siete principales empresas del mundo en fabricación de aerogeneradores en 2008.

Cuota de mercado de los principales fabricantes de aerogeneradores del mundo en 2008



Fuente: Emerging Energy (2008).

³ Energías renovables y generación de empleo en España, presente y futuro, ISTAS 2007.

Gamesa, principal fabricante de aerogeneradores español y tercero en el mundo, sitúa una de sus tres sedes centrales en Madrid

Es el caso de multinacionales como Vestas, líder global en 2008, que mantiene su sede central de Vestas Iberia en la Ciudad de Madrid. O Gamesa, multinacional española que cuenta con más de 13.000 MW eólicos instalados en 22 países desde 1998. Gamesa es el principal fabricante de aerogeneradores español y el tercero en el *ranking* global, como muestra el gráfico previo. Esta multinacional dispone en la Ciudad una de sus tres sedes centrales (las unidades centrales de Gamesa se dividen entre Pamplona, Bilbao y Madrid). La sede madrileña de Gamesa cuenta con 273 empleados, adscritos a sus Unidades Corporativas (“Secretaría General”; “Gestión de capital humano”; “Desarrollo Corporativo”; “Asesoría Jurídica” y “Estrategia y Desarrollo”) y a sus Unidades Operativas (“Excelencia de Negocio”; “Promoción y Venta de Parques”; “Control de Gestión”; o “Tecnología”)⁴. Adicionalmente, Gamesa cuenta en Coslada con una planta de fabricación de aerogeneradores en la que trabajan 70 empleados.

General Electric Energy, también ha localizado su sede central para España en la Ciudad de Madrid. Esta empresa, segundo fabricante mundial de aerogeneradores en 2008, es uno de los principales proveedores a escala mundial de tecnologías y servicios de generación, transporte y suministro de energía. Trabaja en varios segmentos de la industria de las energías renovables como eólica, solar, biogás y otros combustibles alternativos. GE Energy cuenta en España con más de 450 empleados.

Por otro lado, Acciona Energía localiza parte de su estructura directiva en el Área Metropolitana de Madrid, donde se ubican varios departamentos corporativos relevantes de la empresa.

Acciona Energía se sitúa en el segundo puesto mundial de empresas de energías renovables, con 8.529 MW instalados en distintas tecnologías (a 30/06/2009), sólo superada por la filial de Iberdrola, líder absoluto con más de 10.000 MW instalados (a 21/07/2009). Acciona Energía focaliza su actividad en la energía eólica, en la que ha instalado 7.291 MW (a 30/06/2009). Ha implantado para sí o para terceros 252 parques eólicos con un total de 6.947 aerogeneradores, lo que le convierte en un líder mundial en promoción y construcción de instalaciones eólicas. Los parques eólicos instalados por Acciona se ubican en catorce países de los cinco continentes: España, Estados Unidos, Canadá, México Australia, India, Corea del Sur, Alemania, Italia, Portugal, Grecia, Hungría, Francia y Marruecos.

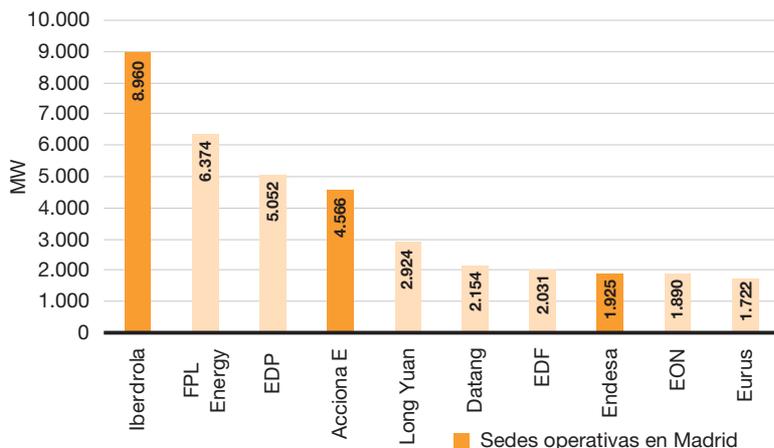
Además de Iberdrola y Acciona Energía, primer y cuarto operador mundial de parques eólicos, en la Ciudad de Madrid se localiza la sede de ENDESA, en octava posición

Además de Iberdrola y Acciona Energía, primer y cuarto operador mundial de parques eólicos, en la Ciudad de Madrid se localiza la sede de ENDESA, que se sitúa en octava posición, como muestra el gráfico de la página siguiente.

En cuanto a la fabricación de componentes, importantes multinacionales extranjeras, cuentan en el municipio de Madrid con centros industriales asociados a las energías renovables. Es el caso de 3M España S.A., Alstom Power Service, o Asea Brown Boveri.

⁴ Fuente: Gamesa Corporación Tecnológica

Ranking global de operadores de parques eólicos



Fuente: Unidades corporativas de las Empresas y Asociación Empresarial Eólica. Anuario 2009.

Por último, cabe subrayar que ocho de los 10 primeros grupos de empresas de ingeniería también tienen su sede en Madrid: INECO-TIFSA, Grupo TYCSA, Iberdrola Ingeniería y Construcción, EPTISA; PROYNTEC, GHESA, INTECSA y Acciona ingeniería. Además, se localizan en Madrid multitud de pequeñas ingenierías madrileñas con experiencia en el sector de las energías renovables: Anta, Heymo Ingeniería, Dalkia, Initec, Inypsa, Getecsa, Ghesa, NIPSA, Prointec, Typsa, etc.

Ocho de los 10 primeros grupos de empresas de ingeniería con experiencia en energías renovables tienen su sede en Madrid

Factores de entorno con capacidad para potenciar la actividad del sector

Una vez caracterizado el sector de las renovables es preciso hacer referencia a los factores de entorno con capacidad para potenciar su desarrollo en la Ciudad. No en vano Madrid concentra los factores y recursos necesarios para situarse como uno de los principales polos de decisión en este emergente sector. Entre ellos cabe subrayar la disponibilidad de capital humano con elevada cualificación y especialización en el sector energético, y la concentración de sedes de clientes potenciales, que constituye una base de negocio esencial para el desarrollo a gran escala del sector.

Además, teniendo en cuenta que se trata de un ámbito de actividad fuertemente influido por la regulación, es esencial la proximidad a los centros de decisiones administrativas. En Madrid se localiza la sede de importantes instituciones vinculadas al sector energético como la Comisión Nacional de la Energía, el Ministerio de Industria (en el que se integra la Secretaría de Estado de Energía), el Ministerio de Medio Ambiente (al que pertenece la Secretaría de Estado de Cambio Climático y la Oficina Española de Cambio Climático), el Instituto para la Diversificación y Ahorro de la Energía, o el Centro de Investigaciones Energéticas, Medioambientales y Tecnológicas.

“Cluster” de Sostenibilidad y Energías Renovables

Entre estos factores, cabe destacar también la puesta en marcha del *Cluster* de Sostenibilidad y Energías Renovables de la Comunidad de Madrid, como parte integrante de la Red de Parques y *Clusters* de Madrid. Este tipo de proyectos sitúan en una posición central a las empresas participantes, que disponen así de una herramienta para articular proyectos conjuntos. Por ejemplo, para el desarrollo de proyectos punteros de I+D+i, repartiendo el coste entre los socios, o para desarrollar iniciativas tipo “lobby” y conseguir un marco más favorable para el desarrollo de sus actividades, entre otras posibilidades.

La reciente puesta en marcha del *Cluster* de Sostenibilidad y Energías Renovables constituye un hito importante para el desarrollo del sector en Madrid

En particular, el *Cluster* de Sostenibilidad y Energías Renovables se constituye como una asociación de empresas privadas, instituciones público-privadas, universidades y centros de I+D, orientado a la innovación, la formación y el desarrollo de acciones de negocio que contribuyan a potenciar el sector en Madrid. Se han definido cinco líneas de actuación: (1) Aprovechamiento de las Energías Renovables disponibles en la Comunidad de Madrid para generación eléctrica y/o térmica; (2) Impulso de la eficiencia energética y Sostenibilidad; (3) Desarrollo de programas de I+D+i y de formación en servicios específicos para el sector; (4) Desarrollo de actuaciones enfocadas en la mejora operativa de procesos de logística y mantenimiento; y (5) Desarrollo de servicios internos del *Cluster*.

El *cluster* presenta una orientación preferente hacia las pymes, si bien cuenta también con grandes empresas. Entre sus fundadoras se sitúan empresas como Bionostra Energy, Calordom, Eufer, Eolia Renovables, Eolinsa, FCC, Inclam, Led&Led, Petrathern, Planet Media, Repsol Butano, Star Sistemas de Energía, Tecnomat, Torresol Energy, Uriel Inversiones, Vestas Iberia, YES Internacional. A estas empresas se han unido recientemente otras como Acumener, Berge Logística, Bioaurum, TTC o CB Richard Ellis, entre otras.

El *Cluster* organiza sus proyectos en torno a cinco líneas de actuación

El *cluster* ha comenzado a organizarse en grupos de trabajo, cada uno de los cuales impulsa y gestiona determinados proyectos. Hasta la fecha, se han iniciado los siguientes: Fomento y desarrollo de energía solar en cubiertas; Gestión centralizada de repuestos en el sector eólico; Valorización de residuos orgánicos biosostenibles; Certificación de edificios en eficiencia energética; y Red de distribución de agua de distrito a través de energía geotérmica.

Plan energético de la Comunidad de Madrid 2004-2012

Las pymes se sitúan en una posición destacada dentro del *Cluster* de Energías Renovables de Madrid

El apoyo de las Administraciones Públicas se presenta como un elemento particularmente relevante para el futuro de las empresas sector, en especial el de las pymes madrileñas del sector. En este sentido, el “Plan energético de la Comunidad de Madrid 2004-2012” define como objetivos preferentes el fomento del ahorro energético y la potenciación del autoabastecimiento energético a través de las energías renovables, estableciendo umbrales de cumplimiento para 2012.

En estos campos de actuación, el incipiente tejido de pymes madrileñas puede encontrar un apoyo para el desarrollo de su negocio, favorecido por las facilidades de financiación dirigidas a ayuntamientos, entidades públicas, comunidades de propietarios, etc., para la instalación de sistemas solares fotovoltaicos conectados a la red eléctrica⁵. Asimismo, se están desarrollando campañas de difusión de las fuentes renovables, como la energía solar, la geotérmica, la biomasa o el aprovechamiento de los residuos, a través de jornadas, o de la elaboración de documentación divulgativa como la Guía de la Energía Solar o la Guía de la Energía Geotérmica.

Iniciativas del Ayuntamiento de Madrid

El Ayuntamiento de Madrid está desarrollando actuaciones específicas para impulsar la integración de las energías renovables en el ámbito urbano. En este sentido destaca la reciente creación de la Agencia de la Energía de Madrid, adscrita a la Dirección General de Sostenibilidad y Agenda 21. Esta agencia realizará el seguimiento del *Plan de uso sostenible de la energía y prevención del cambio climático de la Ciudad de Madrid*, y fomentará proyectos innovadores en materia de ahorro, eficiencia energética y energías renovables.

El Plan energético de la Comunidad de Madrid se propone incentivar la instalación de sistemas solares fotovoltaicos conectados a la red eléctrica

Madrid es una de las tres ciudades españolas, junto a Barcelona y Sevilla, en la que se instalará una red piloto de estaciones de recarga pública de vehículos eléctricos en el marco del Proyecto Piloto MOVELE, para la introducción de la movilidad eléctrica en entornos urbanos. Madrid contará en 2010 con 280 puntos de suministro para estos vehículos en sus calles y aparcamientos públicos, y llevará a cabo una inversión de 1.366.000 euros en infraestructuras asociadas. Además, a partir del 1 de enero de 2010, el Ayuntamiento establecerá una exención total del pago para los vehículos eléctricos en todas las plazas del Servicio de Estacionamiento Regulado.

La Ciudad de Madrid contará en 2010 con 280 puntos de suministro para vehículos eléctricos en sus calles y aparcamientos públicos

Por otro lado, en el marco de la Mesa de la Movilidad del Ayuntamiento de Madrid, se está trabajando activamente en la potenciación del uso de vehículos sostenibles. En este sentido, destaca el acuerdo firmado con Gas Natural para incentivar el uso del gas natural y del GLP en la flota de taxis. Además, en cuanto al transporte colectivo, la EMT hace uso desde hace años de biocarburantes en parte de sus flotas de autobuses.

El Ayuntamiento de Madrid promueve el uso de biocarburantes en la flota de transporte público municipal

Código Técnico de la Edificación

Por último, es necesario destacar el impacto que en ámbito urbano han registrado modificaciones normativas como la del Código Técnico de la Edificación (CTE). El "Ahorro de energía" constituye uno de sus objetivos, en el que se regulan disposiciones energéticas básicas, como la referente a la "contribución fotovoltaica mínima de energía eléctrica", que establece que en los nuevos edificios del sector terciario a partir de una determinada superficie o capacidad, parte de las necesidades eléctricas sean cubiertas por energía solar generada por una instalación fotovoltaica.

El Código Técnico de la Edificación ha supuesto un importante impulso para la integración de las energías renovables en el ámbito urbano

⁵ En el "Plan energético de la Comunidad de Madrid 2004-2012" se prevé proporcionar ayudas económicas a instalaciones solares fotovoltaicas por valor del 25% de la inversión, mientras que en el caso de instalaciones solares térmicas las ayudas serán del 10%.

6

**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.

•**Saldo 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