

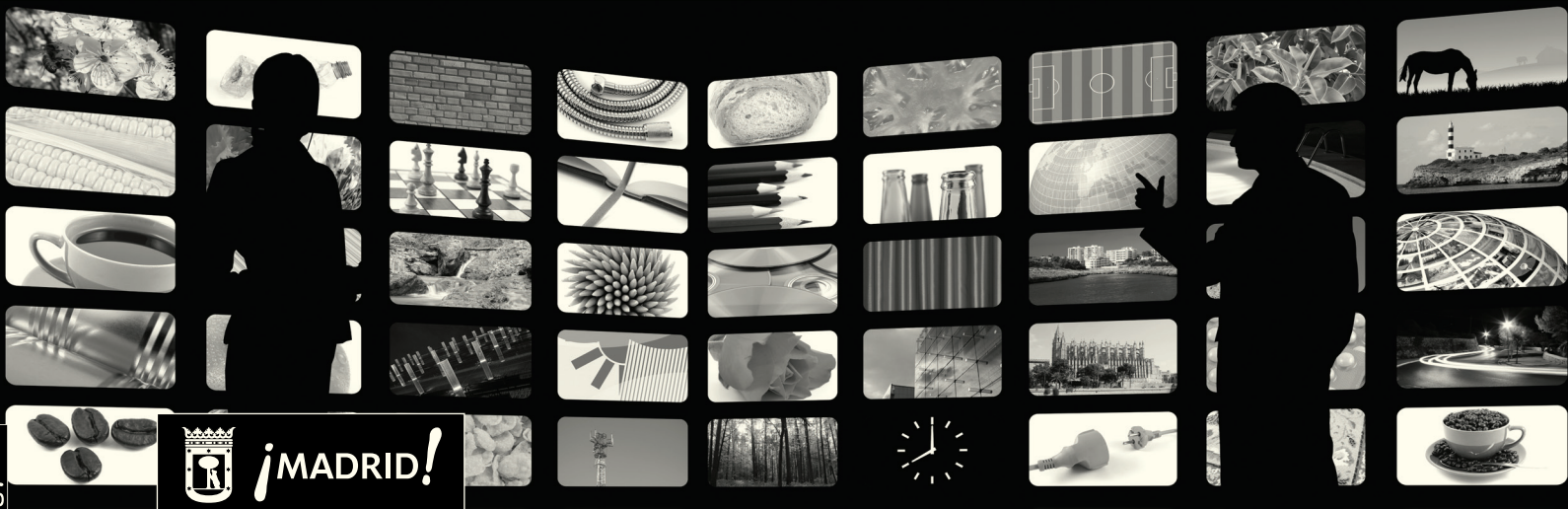
B

BARÓMETRO DE ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE MADRID

26

OCTUBRE 2010
OBSERVATORIO ECONÓMICO

1. Análisis de coyuntura
2. Polo de atracción: El sector audiovisual en la Ciudad de Madrid: dimensión y referentes empresariales
3. Monográfico: Madrid, una década de consolidación de un nuevo modelo productivo



B

BARÓMETRO DE ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE MADRID

26

4º TRIMESTRE 2010

OBSERVATORIO ECONÓMICO

Dirección y Coordinación

Javier Oyarzábal de Miguel, Coordinación General de Economía
Bernardino Sanz Berzal, Observatorio Económico
Ana Ramos Gallarín, Afi - Consultores de las Administraciones Públicas

Realización y Asistencia Técnica

Pablo Alonso Talon
Pedro Arévalo Sánchez
Casilda Cabrerizo Sanz
Álvaro Lissón Aguiar
Vicente Lloret Roldán
Reyes Maroto Illera
Diego Vizcaíno Delgado
José Fraile de Valle (edición)
Daniel Sánchez Casado (diseño)
Carolina Urango Díaz (maquetación)

Diseño

Perricac Compañía Gráfica

Impresión

UNIPRINT

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, Empleo y Participación Ciudadana.

ÍNDICE

PRESENTACIÓN	5
RESUMEN EJECUTIVO	7
EXECUTIVE SUMMARY	33
1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid	
1. Entorno económico	57
2. Actividades productivas	61
3. Dinámica empresarial	75
4. Demanda	79
5. Precios y salarios	83
6. Mercado de trabajo	87
2. Polo de atracción empresarial	
El sector audiovisual en la Ciudad de Madrid: dimensión y referentes empresariales	95
3. Monográfico	
Madrid, una década de consolidación de un nuevo modelo productivo	111
4. Glosario y siglas	135

PRESENTACIÓN

Miguel Ángel Villanueva González

Delegado del Área de Gobierno de Economía, Empleo
y Participación Ciudadana

El conjunto de las economías desarrolladas, y de forma muy especial las de la zona euro, están consolidando su recuperación, lo que unido al buen comportamiento de los países emergentes hace que la economía mundial esté mostrando signos de mejora. Sin embargo, Japón y los EEUU han sufrido una cierta desaceleración en sus ritmos de crecimiento. Mientras tanto, España continúa sin registrar tasas significativas de crecimiento, pues aunque se va conteniendo el deterioro de la demanda nacional, ésta aún continúa siendo negativa, sin que la aportación de la demanda externa pueda poco más que compensar ese saldo negativo. En este contexto, en 2010 la economía de la Ciudad de Madrid va a estar en línea con la evolución del conjunto de España, si bien en 2011 volverá a experimentar crecimientos por encima del conjunto del Estado.

Los principales indicadores continúan marcando una tendencia hacia la recuperación, de manera que tanto la propia actividad económica como el mercado laboral o las opiniones empresariales se están moviendo en sentido ascendente, siendo especialmente destacable el buen comportamiento de la actividad turística y del transporte. No obstante, estas señales de recuperación pueden verse afectadas por el impacto que las medidas de reducción del déficit público pudiera tener sobre la demanda interna.

El análisis de la coyuntura viene esta vez acompañado de dos informes que se adentran en el análisis de la estructura productiva de la economía madrileña, analizando un sector económico tan relevante como el audiovisual y el cambio del modelo productivo acontecido en la Ciudad durante la última década.

Con el estudio del sector audiovisual realizamos una aproximación a un sector estratégico y de importancia creciente en las grandes ciudades que lideran la economía mundial. Es un sector cuya relevancia en Madrid va más allá del volumen de empleo que genera (más de 30.000 ocupados) o de su peso en el PIB (4,8%). El sector audiovisual tiene una especial relevancia para la Ciudad por su potencial innovador, los requerimientos de capital humano cualificado y el papel que juega Madrid como centro neurálgico de esta actividad empresarial en España, ya que en Madrid se localizan las principales productoras y cinematográficas, así como gran parte de las actividades de televisión y radio o la propia industria del videojuego.

Por su parte, el monográfico está dedicado al análisis de la evolución que ha experimentado en la última década la estructura productiva de la Ciudad, para ver si los cambios que se están produciendo permiten consolidar un modelo económico competitivo. Para ello se analiza el grado de especialización de Madrid en determinados sectores considerados estratégicos: edición y artes gráficas, farmacia y biotecnología, aeronáutica, servicios avanzados a las empresas, telecomunicaciones, servicios financieros, audiovisual y turismo. Se evidencia como la dinámica de especialización en sectores avanzados ha permitido aumentar su peso dos puntos y medio en cuatro años.

En ambos informes, el análisis se ha completado con la reseña de algunos referentes empresariales que ponen de manifiesto la modernidad de nuestro tejido productivo y el vínculo de dichas empresas con nuestra Ciudad.

Madrid, noviembre de 2010

RESUMEN EJECUTIVO

1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1.1. Entorno y perspectivas económicas

En el segundo trimestre de 2010 el conjunto de las economías desarrolladas ha consolidado su salida de la recuperación, a excepción de EEUU y Japón, que han sufrido cierta desaceleración de su ritmo de crecimiento.

Por lo que respecta al área del euro, su PIB creció un 1% en tasa trimestral, lo que ha provocado que el crecimiento interanual haya repuntado hasta el 1,9%, la mayor tasa de avance desde el primer trimestre de 2008. Dicho crecimiento ha sido fruto del impulso de la demanda interna, aunque más por la recomposición de los inventarios que por el impulso del consumo, que sigue débil. El sector exterior restó dos décimas al crecimiento, ya que la recuperación del comercio exterior ha impulsado al alza las importaciones (12,8%) con mayor intensidad que las exportaciones (12%).

De cara al segundo semestre del año no hay que descartar las opciones de un estancamiento de la economía europea debido al impacto de los planes de consolidación fiscal de los distintos países del área. Además, la recomposición de inventarios ya estaría llegando a su fin en la mayor parte de países, al tiempo que el consumo interno no termina de despegar. Respecto a la demanda exterior, el menor ritmo de crecimiento de EEUU y Japón puede suponer un menor dinamismo para las exportaciones europeas, lo que también redundaría en una desaceleración del crecimiento.

En España, el PIB ha registrado su segundo trimestre consecutivo de crecimiento (0,2%), lo que ha hecho posible dejar la tasa interanual en un -0,1%. La clave de la recuperación está siendo la contención del deterioro de la demanda doméstica (-0,5% interanual), capitaneada por el consumo de las familias y la inversión en bienes de equipo, que vuelven a crecer. Por su parte, el sector exterior ha reducido su contribución positiva hasta un 0,4% interanual.

Por lo que respecta a la Comunidad de Madrid, en el segundo trimestre el PIB habría crecido un 0,6% interanual, gracias al buen

comportamiento de la industria (+0,3%) y los servicios (+1%), así como a la moderación de la caída del VAB del sector constructor (-3,1%).

Cuadro macroeconómico español (tasa interanual)					
	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
PIB	-4,4	-3,9	-3,0	-1,3	-0,1
Consumo	-3,0	-2,3	-1,8	-0,3	1,5
Privado	-5,5	-4,2	-2,6	-0,3	2,0
Público	4,3	2,7	0,2	-0,2	0,4
FBCF	-18,0	-16,4	-14,0	-10,5	-7,0
Bienes de equipo	-31,5	-25,5	-16,9	-4,8	8,7
Construcción	-12,0	-11,7	-11,9	-11,4	-11,4
Vivienda	-24,4	-25,0	-24,8	-21,1	-19,3
Otra construcción	0,3	0,5	-0,9	-4,1	-5,7
Otros	-16,9	-18,7	-17,2	-15,4	-12,4
Demanda nacional ⁽¹⁾	-7,6	-6,4	-5,2	-2,9	-0,5
Exportaciones	-15,8	-11,0	-2,1	8,8	10,5
Importaciones	-22,2	-17,2	-9,2	2,0	8,1
Demanda externa ⁽¹⁾	3,2	2,5	2,2	1,6	0,4

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

Se mantienen vigentes las previsiones económicas tanto para la Ciudad de Madrid como para el conjunto de España. La economía española caería un 0,3% este año, para crecer un 0,9% el próximo, mientras que la madrileña descendería un 0,6% en 2010 y registraría un crecimiento del 1% en 2011 y del 1,8% en 2012.

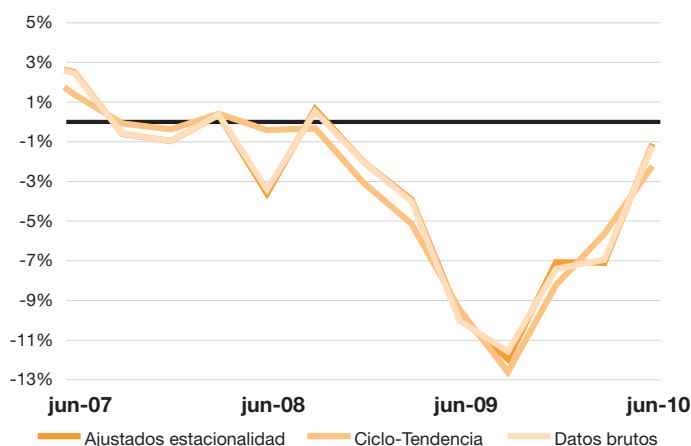
Cuadro macroeconómico de la Ciudad de Madrid (variación interanual)			
	2010	2011	2012
PIB oferta	-0,6%	1,0%	1,8%
VAB energía	1,9%	2,4%	3,6%
VAB industria (resto)	-0,3%	1,5%	2,7%
VAB construcción	-3,2%	-4,3%	1,8%
VAB servicios	-0,3%	1,3%	1,4%

Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone, junio 2010

1.2. Actividades productivas

INDUSTRIA

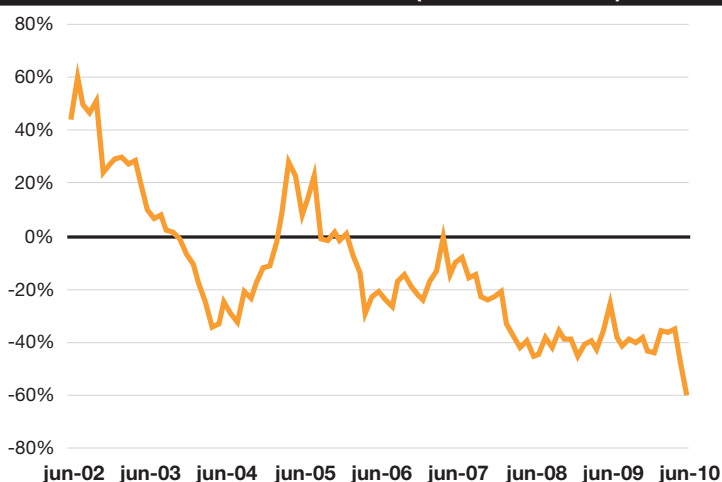
El Índice de Producción Industrial (IPI) en la Comunidad de Madrid mantiene la tendencia creciente que se inició a principios de año, aunque se mantiene en valores negativos (-5,9% en tasa media anual), lo que se refleja en el VAB industrial de la Comunidad del segundo trimestre, que, pese a seguir registrando caídas (-2,2% en datos ciclo-tendencia), muestra una clara recuperación en relación con el mismo período de 2009. Del mismo modo, prosigue el descenso del empleo industrial, aunque el ritmo de caída es cada vez menor, con un descenso del 5,5% de los afiliados en la industria en el segundo trimestre frente a la bajada del 7,3% del trimestre anterior.

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

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

CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

Por primera vez desde comienzos de 2009, el número de afiliados en la construcción en Madrid registra un leve incremento respecto al trimestre anterior (0,8%). Sin embargo, en términos interanuales, el descenso sigue siendo notable (-12,3%). Por ramas de actividad, tanto la obra civil como la construcción especializada y la construcción de edificios registran fuertes tasas interanuales de caída (-20,9%, -12,6%, -9,6%, respectivamente). El desplome de la actividad de la construcción se ratifica a través del análisis del número de licencias de nueva obra concedidas desde el Ayuntamiento de Madrid, que descienden un 40% (en media anual) para las viviendas protegidas y un 75% en el segmento de vivienda libre.

Licencias de construcción de viviendas (tasa media anual)

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

No obstante, la construcción no residencial muestra síntomas de encaminarse hacia la recuperación. Así, si durante el primer trimestre descendía un 25%, en el segundo trimestre el ritmo de caída

se ha moderado hasta el -6,3%. Son sobre todo las superficies dedicadas a dotaciones las que están animando la actividad (+49,2% en tasa media anual en el mes de junio), mientras que la superficie industrial sigue registrando descensos (-25%), así como las superficies de uso terciario (-25,2%) y los aparcamientos (-24,5%).

SERVICIOS

Sistema financiero

El sector financiero sigue con su proceso de ajuste tanto en Madrid como en el conjunto de España. El segundo trimestre de 2010 se ha cerrado con un nuevo descenso en el número de oficinas, aunque menos intenso en la Ciudad de Madrid que en la Comunidad y en España. Asimismo, se mantiene la tendencia de caídas tanto de los depósitos de clientes (-5,7%) como del crédito concedido al sector privado (-1,4%). En el segmento del crédito hipotecario, dicho ajuste es mayor y sigue cayendo tanto el número (-4% interanual) como el importe total de las hipotecas constituidas en la Comunidad de Madrid (-13,7%), aunque menos que en el conjunto de España (-12,3% y -19%, respectivamente).

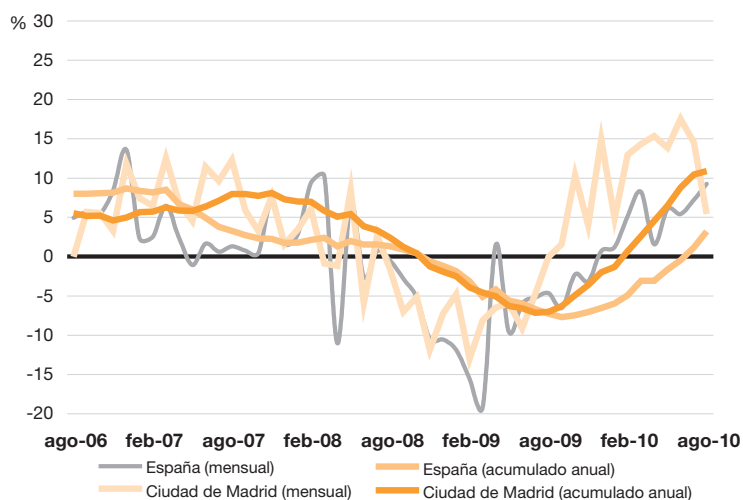
Por lo que respecta al mercado de valores, entre enero y septiembre de 2010 han crecido tanto el volumen de negocio como el número de operaciones realizadas en la Bolsa española respecto al mismo periodo de 2009. En el último trimestre, el índice General de la Bolsa de Madrid ha logrado una rentabilidad del 15,2%. Sin embargo, sigue manteniendo unas pérdidas en lo que va de año del 12%, lo que supone un peor desempeño que los principales índices internacionales.

Turismo

Los datos de demanda turística muestran buenos resultados en los últimos tres meses. La tasa de variación interanual del número de viajeros se sitúa en el 10%, habiendo crecido más los extranjeros (13,4%) que los nacionales (6,9%).

La evolución de las pernoctaciones evidencia el mejor comportamiento relativo del sector turístico en la Ciudad de Madrid. Así, pese a que las cifras de agosto muestran un menor crecimiento de las pernoctaciones en la Ciudad de Madrid que en el conjunto de España, el crecimiento interanual acumulado en los últimos 12 meses es del 10,9% en la Ciudad, mientras que España incrementa su tasa en tan solo un 3,2%.

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



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

La buena evolución en la entrada de turistas ha permitido que se incrementen los ingresos por habitación desde el pasado mes de marzo, pese a que el número de plazas disponibles ha crecido en los tres últimos meses un 2,4% respecto del pasado año.

Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

	2009	2010		Var. %
		jun	jul	10*/09
Viajeros	7.166.479	680.310	664.724	10,2%
nacionales	3.800.753	337.498	313.680	6,9%
extranjeros	3.365.723	342.812	351.044	13,4%
Pernoctaciones	13.653.384	1.302.258	1.263.656	12,7%
nacionales	6.450.822	568.663	516.099	8,5%
extranjeros	7.202.562	733.595	747.557	16,0%
Estancia media	1,91	1,91	1,90	2,3%
nacionales	1,70	1,68	1,65	1,5%
extranjeros	2,14	2,14	2,13	2,3%
Grado ocupación por plaza	50,2	56,9	53,1	9,9%

* Acumulado de junio a agosto 2010

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Por lo que respecta al empleo en los establecimientos hoteleros, tras las caídas de los meses pasados, en agosto se registró una tasa de variación interanual ligeramente positiva, lo que permite augurar una estabilización o incluso un leve crecimiento del nivel de empleo en el sector en los próximos meses.

Transporte y movilidad

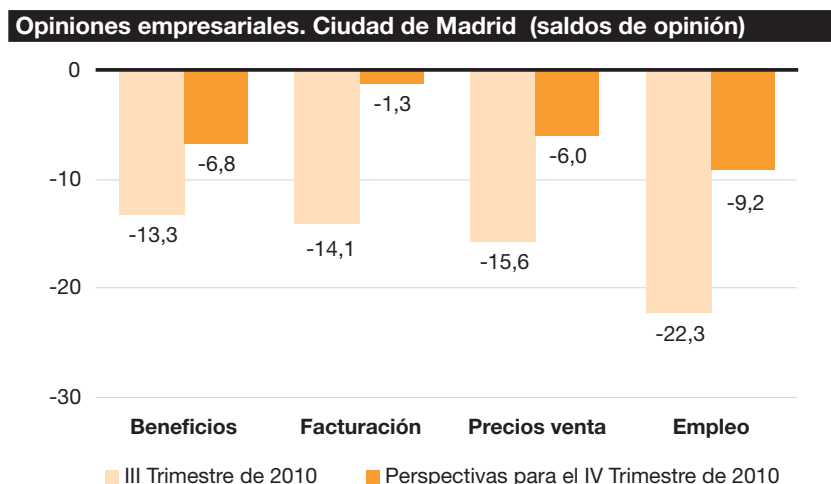
En cuanto al transporte, el periodo estival (meses de junio, julio y agosto) de 2010 refleja una notable mejoría de los datos de pasajeros y de mercancías en el aeropuerto Madrid-Barajas, que han crecido en términos interanuales un 2,5% y un 22,5%, respectivamente. El incremento en el número de pasajeros transportados por avión se debió al crecimiento de los viajeros internacionales (6,1%), ya que los nacionales descendieron (-3%). Del mismo modo, el aumento de la carga internacional (30%), compensó el descenso de las mercancías transportadas con origen o destino nacional (-10,1%).

El transporte urbano sigue descendiendo en el período mayo-julio (un 2% con respecto al mismo período del año 2009). Lideran el descenso los viajes en Metro y Cercanías.

Por lo que respecta al empleo del sector, el número de afiliados a la Seguridad Social en las ramas del transporte sigue decreciendo en el segundo trimestre al mismo ritmo que el trimestre anterior (-4,5%).

1.3. Dinámica empresarial

Continúa la tendencia creciente en el número de actos de constitución de sociedades en el segundo trimestre de 2010, hasta alcanzar las 2.835, un 12,1% más que en el mismo periodo de 2009. Sin embargo, las disoluciones también aumentan ligeramente, hasta alcanzar las 508.



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

El Indicador de Confianza empresarial recupera 4,4 puntos con respecto a los resultados obtenidos en el trimestre anterior y 25,7 puntos respecto a hace un año, aunque se mantiene en valores negativos (-9,8 puntos). Esta recuperación de la confianza de los

empresarios se refleja en todos los sectores menos en la construcción, donde el indicador sigue en descenso, aunque son los empresarios industriales los que muestran un mayor optimismo y por primera vez desde hace un año el indicador de confianza del sector de la industria se sitúa en valores positivos.

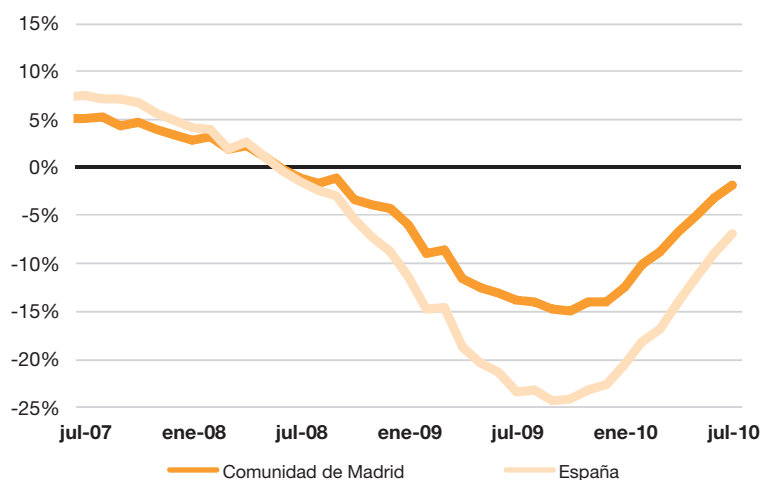
Las previsiones de los empresarios hasta finales de año sobre beneficios, facturación, precios de venta y empleo siguen siendo negativas, aunque mejoran las expectativas sobre el trimestre actual.

1.4. Demanda

El proceso de recuperación del consumo está siendo más rápido en la Comunidad de Madrid que en el conjunto de España, registrando caídas cada vez más débiles. Así, el Índice de Comercio Minorista (ICM) de la Comunidad marcó en agosto un descenso del 1% en tasa media anual, frente al -1,8% del conjunto de España. Sin embargo, el Índice de Confianza del Consumidor del segundo cuatrimestre muestra un descenso de 4,2 puntos respecto al trimestre anterior, lo cual resulta coherente con los ajustes y reformas económicas emprendidos desde el pasado mes de mayo, que han supuesto un cambio en la percepción de los consumidores sobre el clima económico. En cualquier caso, a pesar de la paulatina moderación de las caídas de las ventas minoristas, éstas siguen en negativo, lo que afecta al empleo en el comercio, que sigue cayendo (-3,7% en agosto, en tasa media anual).

Otro de los principales indicadores de demanda es el de matriculaciones de vehículos. Tras el fin de los estímulos a la compra que suponían el Plan 2000E y la subida del IVA en el mes de julio, las matriculaciones de vehículos vuelven a registrar tasas negativas (-21,7% interanual en septiembre).

Inversión en bienes de equipo (tasa media anual)



Fuente: INE

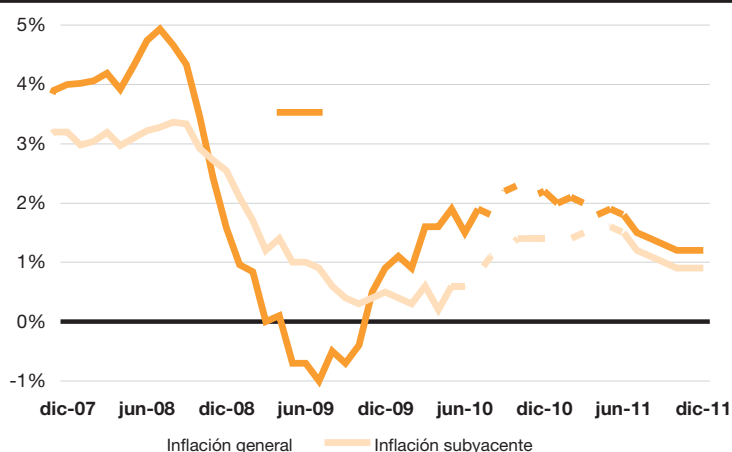
Por lo que respecta a la inversión, la producción de bienes de equipo tiende a estabilizarse en la Comunidad de Madrid, registrando tasas negativas de menor magnitud que en el conjunto del país (-1,9% en tasa media anual en julio, frente al -6,8% del conjunto de España).

Por lo que se refiere al comercio exterior, empiezan a recuperarse tanto las exportaciones como las importaciones, aunque en el acumulado de los últimos 12 meses, el dato de julio refleja todavía un descenso frente a los datos de julio de 2009 (-9% en las importaciones y -1,9% en las exportaciones). La peor evolución relativa de las importaciones ha permitido que se consolide la mejora del saldo comercial, que, pese a ello, sigue acumulando un déficit de 29.000 millones de euros en los últimos 12 meses.

1.5. Precios y salarios

El IPC de agosto muestra un crecimiento interanual del 1,8% en la Comunidad de Madrid, igual tasa que en el conjunto de España, mientras que la inflación subyacente crece en agosto hasta el 1,1%. Estas cifras alejan los temores de deflación que los índices mostraban hace un año, gracias al incremento relativo de los precios de los productos energéticos así como al impacto de la subida del IPC el pasado mes de julio. Las previsiones marcan el máximo anual del IPC en octubre (2,3%), descendiendo posteriormente hasta el 2,2% en diciembre de 2010. Los grupos con mayor inflación en agosto fueron “bebidas alcohólicas y tabaco” y “vivienda”, mientras que los precios descienden en “medicina” y “comunicaciones”.

IPC general y subyacente en la Comunidad de Madrid (tasa de variación interanual)



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

Por lo que respecta a los precios industriales, el IPRI vuelve a mostrar tasas interanuales positivas desde julio, marcando en agosto un crecimiento del 1,2%, tras los fuertes descensos experimentados desde mediados de 2009.

Los precios de la vivienda en la Ciudad de Madrid siguen cayendo, más en la vivienda usada (-7,6%), que en la nueva (-6,3%), pero parece que se empieza a formar un suelo en la caída.

Finalmente, los costes laborales continúan con el proceso de desaceleración iniciado en 2009, mostrando un crecimiento interanual en el segundo trimestre de 2010 en la Comunidad de Madrid de sólo el 0,5%, inferior al incremento registrado en el conjunto de España (1,2%).

1.6. Mercado de trabajo

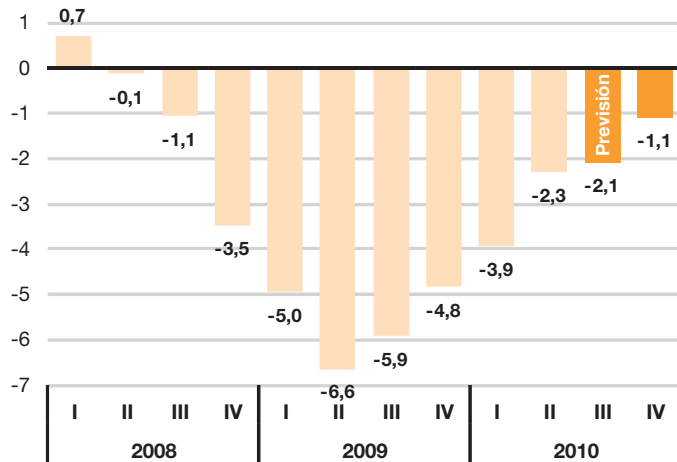
En el segundo trimestre de 2010, según los datos de la EPA, se modera la destrucción de empleo, registrándose una caída de la ocupación del 1,1%, frente al 2,2% del trimestre anterior. Sin embargo, la tasa de paro repunta hasta el 15,7%, 4,1 pp más que en el segundo trimestre de 2009, debido al fuerte aumento que ha registrado la población activa, que se incrementó un 3,7% interanual, reforzando la tendencia al alza manifestada el trimestre anterior. El repunte de la actividad se debe a la incorporación femenina al mercado laboral, ya que la actividad masculina sigue cayendo en términos interanuales.

Por sectores, el empleo industrial se recupera a buen ritmo (14,5% interanual) y la construcción desacelera su caída un trimestre más (-11,8%), pero los servicios interrumpen la mejora mostrada en trimestres anteriores, profundizando de nuevo en su caída (-1,7% en el segundo trimestre, frente a -0,6% en el primero).

En cuanto a los registros laborales, la caída de la afiliación se modera, hasta el 2,3% interanual en junio, frente al retroceso del 3,9% registrado en marzo. Los datos de afiliación del segundo trimestre por ramas de actividad muestran cierta coherencia con los anteriores datos de la EPA: buen comportamiento del empleo industrial (crecimiento del 2,6%), evolución de los servicios en línea con el conjunto del empleo (crecimiento del 0,9%) y suavización de la caída del empleo en construcción (hasta el -0,8%).

Las previsiones hasta final de año apuntan a una progresiva moderación de la caída del número de afiliados, hasta alcanzar una tasa interanual de variación del -1,1% en el cuarto trimestre.

Previsión trimestral de afiliados en la Ciudad de Madrid (tasa interanual)



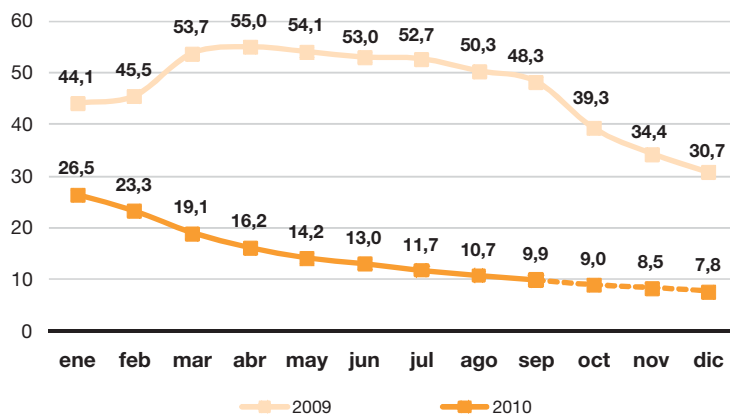
Previsión: IIITR y IIIITR de 2010

Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid T. Gral. de la Seg. Social y Afi

Por lo que respecta al paro registrado, se suaviza su aumento hasta el 9,9% interanual. Con todo, en septiembre se alcanzaron los 220.182 parados, de los cuales 110.400 son mujeres y 109.800 son hombres. De este modo, se invierte la tendencia de los meses centrales de la crisis, cuando el colectivo de desempleados varones era superior.

Las previsiones indican una progresiva suavización de la recesión laboral, pero no permiten anticipar todavía la recuperación del mercado de trabajo madrileño. Así, el número de parados registrados seguirá aumentando, pero cada vez a menor ritmo (7,8% interanual en diciembre).

Previsión mensual de los parados registrados en la Ciudad de Madrid (tasa interanual)



Previsión: julio - septiembre de 2010

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid SPEE y Afi

2. Polo de atracción

EL SECTOR AUDIOVISUAL EN LA CIUDAD DE MADRID: DIMENSIÓN Y REFERENTES EMPRESARIALES

El sector audiovisual presenta un peso creciente en el desarrollo económico de las grandes ciudades

La sección de Polo de Atracción Empresarial aborda el análisis del sector audiovisual de Madrid, con el objetivo de ofrecer una aproximación a un ámbito de actividad caracterizado por su constante transformación y por la agrupación de actividades distintas, como la producción de contenidos culturales, las telecomunicaciones, o los medios de comunicación. Además, se trata de un sector de importancia creciente en el desarrollo económico de grandes ciudades, como sucede con Londres, donde las denominadas industrias creativas, representan el segundo sector económico de la capital británica, con una facturación de 21.000 millones de libras al año, un peso del 16% sobre la generación anual de valor añadido bruto de la ciudad¹, e indudables réditos cualitativos desde el punto de vista del *marketing* urbano a escala internacional.

En Madrid, el sector audiovisual también presenta una clara relevancia estratégica debido particularmente a su intensidad innovadora y tecnológica, sus requerimientos de capital humano cualificado y la ubicación de las sedes de las principales empresas del sector en la Ciudad. No en vano, el sector audiovisual localizado en la Ciudad de Madrid y su entorno metropolitano emplea a más de 30.000 personas, alcanza una facturación próxima a los 9.000 millones de euros anuales y aporta un 4,77% al PIB del conjunto de la Comunidad de Madrid.

El desarrollo de estas actividades en entornos urbanos dinámicos como los mencionados ha favorecido el nacimiento de conceptos como el de “Ciudad Creativa”, que la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO) define en base al aprovechamiento del potencial creativo, social y económico de las colectividades de cada ciudad, así como al fomento de la diversidad cultural.

En resumen, el sector audiovisual constituye sin duda un sector estratégico para la economía de la Ciudad de Madrid. Por ello, el presente artículo de Polo de Atracción Empresarial presenta en esta ocasión un análisis de la evolución del sector en Madrid, en términos de dinámica empresarial y volumen de empleo, haciendo referencia a la integración de nuevas actividades ligadas a productos y servicios tecnológicos (convergencia digital entre sector audiovisual y sector TIC). Asimismo, se ofrece una caracterización del posicionamiento internacional del sector y una selección de empresas audiovisuales madrileñas que se han convertido en referentes debido a su aportación en términos de internacionalización o innovación en cuanto a nuevos modelos de negocio para el desarrollo de esta área de actividad en Madrid. Por último, se realiza una descripción de los factores de entorno que impulsan la actividad del sector.

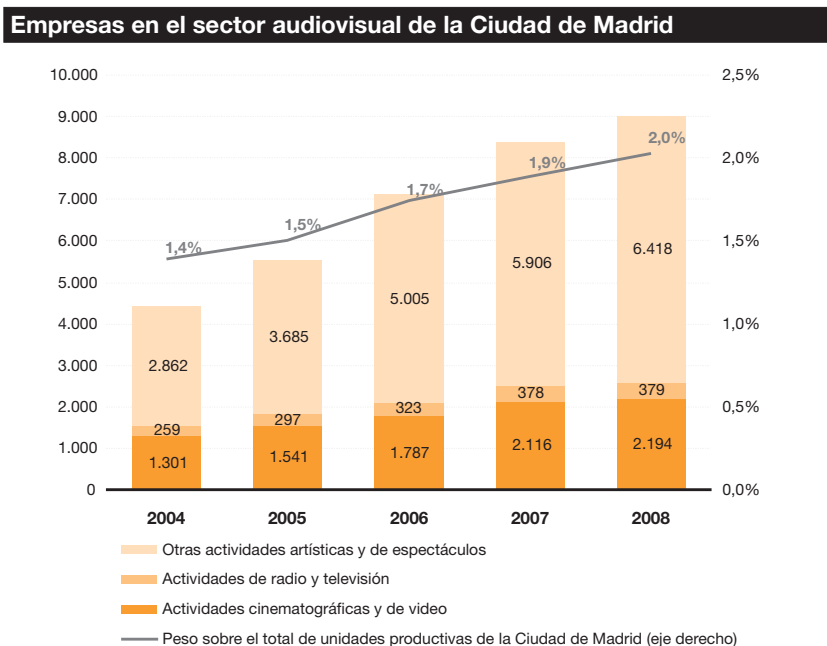
¹ London Development Agency y Great London Authority (2010): London Creative Industries.

Relevancia económica del sector audiovisual en Madrid

Al realizar una primera aproximación a la relevancia económica del sector audiovisual, llama la atención su apreciable dinamismo reciente, tanto en términos de actividad empresarial como de empleo. Así, en el periodo 2004-2008, el número de unidades productivas² relacionadas con el sector audiovisual ha registrado un crecimiento acumulado del 103,3%, que ha situado su número en el entorno de las 9.000 unidades en 2008 (último periodo disponible). Además, cabe señalar que esta favorable evolución se ha registrado en un contexto en el que la crisis económica comenzó a percibirse sobre el conjunto del tejido empresarial madrileño, que en este mismo periodo registró una tasa de crecimiento del 39,3%, según muestran los datos del Colectivo Empresarial del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, correspondientes al municipio de Madrid.

Entre 2004 y 2008, el número de unidades productivas del sector audiovisual ha registrado un crecimiento acumulado del 103,3%

Desde el punto de vista de la estructura económica de la Ciudad, el peso de las unidades productivas audiovisuales sobre el total madrileño ha registrado un incremento continuado entre 2004 y 2008, desde un 1,4% hasta un 2,0%, respectivamente.



Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Colectivo empresarial

El carácter estratégico de este sector también es apreciable desde el punto de vista del empleo. En efecto, el número de ocupados en estas actividades también ha registrado un incremento, alcanzando una tasa acumulada del 15,2% entre 2004 y 2008, lo que ha situado el empleo asociado a este sector en la Ciudad de Madrid en 24.582 personas en 2008. Esta evolución supera la observada para el

El empleo asociado a este sector en la Ciudad de Madrid en 24.582 personas en 2008

² Unidad generadora de actividad económica, coincidente en su mayor parte con los conceptos de establecimiento o unidad local, pero que incluye igualmente las actividades móviles y de otros autónomos.
Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Sistema de Tabulación On-line.

conjunto de la ocupación en la Ciudad de Madrid, que experimentó en este periodo un crecimiento acumulado del 10,4%. En cuanto al peso de este segmento de ocupados sobre el total, al igual que en el caso de las unidades productivas, entre 2004 y 2008 se ha registrado un incremento, desde el 1,25% hasta el 1,30%, respectivamente.

Producción audiovisual de Madrid

Producción cinematográfica y de vídeo

La Ciudad de Madrid alberga la sede corporativa de 12 de las 25 principales empresas productoras de cine en España (un 48% del total)

En el ámbito de la producción cinematográfica, los últimos datos recogidos por el Instituto de la Cinematografía y las Artes Audiovisuales (ICAA), correspondientes a 2009, permiten realizar una aproximación a la relevancia de la Ciudad de Madrid como sede de las productoras audiovisuales españolas con mayor recaudación del sector. Así, la Ciudad de Madrid alberga la sede corporativa de 12 de las 25 principales empresas productoras de cine en España (un 48% del total).

Asimismo, es interesante hacer referencia a variables como los espectadores registrados en 2009, ámbito en el que las sociedades madrileñas lograron captar el 49% del total, mientras que la recaudación alcanzada por estas empresas se situó también en el entorno del 50% del total. Por otro lado, los largometrajes producidos por las empresas madrileñas también incrementaron su peso, situándose en un 41,2% del total.

Si tenemos en cuenta el entorno metropolitano de la Ciudad, y tomamos en cuenta las variables anteriores podemos observar cómo Madrid ha ganado posiciones como núcleo principal de la producción audiovisual española, tanto en espectadores, como en recaudación y en largometrajes producidos, donde las cifras ascienden en 2009 a un 75,6%, un 75,7% y un 64,7%, respectivamente.

Distribución cinematográfica y de vídeo

Madrid concentra 14 de las 25 principales empresas distribuidoras de España por volumen de recaudación

Con respecto a la actividad de distribución cinematográfica, encabezada mayoritariamente por filiales de multinacionales extranjeras, cabe subrayar el hecho de que Madrid concentra 14 de las 25 principales empresas distribuidoras de España por volumen de recaudación. Concretamente, la actividad de estas empresas con sede en Madrid representa el 68,6% de la recaudación del grupo, así como el 69,0% de los espectadores y el 59,0% de los largometrajes proyectados.

Asimismo, incluyendo a los municipios de la corona metropolitana de Madrid, observamos que el número de empresas asciende a 16, mientras que la cuota de espectadores, recaudación y largometrajes se sitúan en un 71,8%, 71,4% y 66,3%, respectivamente.

Por otro lado, los desarrollos tecnológicos recientes y, en particular el acceso a gran escala a Internet han favorecido el nacimiento de plataformas virtuales de distribución de contenidos audiovisuales.

Televisión y radio

En cuanto a las actividades de televisión y radio, Madrid sirve de localización a los principales grupos internacionales de televisión y radio en lengua española, entre los que destacan TVE, Antena 3, Telecinco, La Sexta-Mediapro, o el Grupo Prisa, única empresa española audiovisual que se sitúa entre los 12 principales grupos europeos de televisión por resultado bruto de explotación, como muestra la tabla siguiente.

Madrid sirve de localización a los principales grupos internacionales de televisión y radio en lengua español

Ranking de los principales grupos europeos de televisión por resultado bruto de explotación (2009)			
	Grupo empresarial	Millones €	%
1	British Sky Broadcasting Ltd	6.257	19,3%
2	RTL Group	5.410	16,7%
3	Vivendi (Grupo Canal Plus)	4.553	14,0%
4	Gruppo Pediaset	3.883	12,0%
5	ProSiebenSat. 1 Media AG	2.761	8,5%
6	Groupe TF1	2.365	7,3%
7	ITV	2.112	6,5%
8	Prisa (Unidad Audiovisual)	1.771	5,5%
9	Modern Times Group	1.382	4,3%
10	Sky Deutschland AG	902	2,8%
11	TVN	517	1,6%
12	Central European Media Enterp.	498	1,5%
	Total	32.411	100,0%

Fuente: Observatorio Audiovisual Europeo
<http://www.obs.coe.int/about/oea/pr/index.html>

Además, Madrid cuenta con un tejido de productoras independientes de contenidos televisivos que distribuyen sus producciones (series, telefilms, contenidos publicitarios, etc.) tanto a las cadenas generalistas españolas como a los grupos de ámbito autonómico o local. No se trata de un mercado pequeño, pues las seis principales cadenas nacionales emiten más de 30.000 horas de contenidos (1/3 producción interna, 1/3 producciones independientes y 1/3 de contenidos externos), mientras que en el caso de las cadenas autonómicas, esta cifra asciende a más de 65.000 horas.

Madrid cuenta con un tejido de productoras independientes que distribuyen sus producciones tanto a las cadenas generalistas españolas como a los grupos de ámbito autonómico o local

En este sentido, la implantación de la Televisión Digital Terrestre multiplica las oportunidades de negocio para el subsector de creación de contenidos televisivos, que cuenta así con nuevas vías (TV interactiva, mayor desarrollo de la alta definición en TV HD- o la producción de emisiones o contenidos en 3D) para para la distribución y comercialización de nuevos contenidos audiovisuales, ampliando así el mercado de las empresas madrileñas del sector.

En este sentido, el informe *Global Entertainment and Media Outlook 2010-2014*, elaborado por Price Waterhouse Coopers señala que el, el segmento de la televisión de pago (incluyendo los ingresos generados por suscripciones, pago por demanda y PPV) registrará entre 2010 y 2014 una tasa de crecimiento medio anual del 7,9%. Asimismo, se prevé un crecimiento destacado de las plataformas de IPTV (Internet Protocol Television) en Europa, gracias al impulso del mercado de “vídeo bajo demanda”.

Producción y distribución de software de entretenimiento (videojuegos)

En España la industria del videojuego ha alcanzado el 53% de la cuota de mercado de ocio audiovisual e interactivo en 2009

La Asociación Española de Distribuidores y Editores de *Software* de Entretenimiento (ADESE), muestra en su anuario correspondiente a 2009, cómo en España la industria del videojuego ha alcanzado el 53% de la cuota de mercado de ocio audiovisual e interactivo en 2009³, con cifras de ventas de 1.200 millones de euros (de los cuales el 53% -638 millones de euros- pertenecen a ventas de *software*, mientras que el 47% restante -562 millones de euros- son ventas de *hardware*). Estos datos suponen más de la mitad del mercado español de entretenimiento audiovisual, superando a la suma de las categorías de cine, DVD y música, y representan, por tanto, la opción preferida para el ocio audiovisual entre los españoles, lo que constituye un indicador robusto del potencial económico de este sector.

En efecto, durante los últimos años, esta pujante demanda ha convertido a España en uno de los mercados internacionales más relevantes para la producción y distribución de *software* de entretenimiento situándose en la cuarta posición en el *ranking* europeo, por detrás de Reino Unido, Alemania y Francia, y en la sexta posición a escala mundial.

No en vano, en España, el 22,5% de la población se declara jugadora de videojuegos, lo que supone cerca de 10,4 millones de personas. Además el ritmo de crecimiento de esta forma de ocio no deja de aumentar y las últimas cifras revelan que nuestro país cuenta con cerca de 1.530.000 jugadores más que en 2006. En este sentido, Madrid se sitúa como una de las comunidades autónomas con mayor porcentaje de aficionados a los videojuegos (más de 24% de la población se declara jugadora).

De los 27 principales estudios españoles de desarrollo de videojuegos, nueve se encuentran en Madrid

Por el lado de la oferta, si bien la producción española es todavía limitada, nuestro país cuenta con destacadas empresas que, además, localizan su sede en la Ciudad de Madrid. Concretamente, de los 27 principales estudios españoles de desarrollo de videojuegos, nueve se encuentran en Madrid.

El Sector de Medios de Comunicación, Ocio y Entretenimiento en España 2010-14, por industrias (en millones de dólares)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	10-14 CAGR
Publicidad en televisión	3.150	2.985	2.975	2.972	3.110	3.275	0,8
Televisión de pago (1)	3.047	3.190	3.420	3.697	4.072	4.461	7,9
Acceso a Internet	6.037	6.713	8.001	9.233	10.634	12.017	14,8
Publicidad en Internet	922	995	1.050	1.178	1.316	1.521	10,5
Prensa	3.360	3.236	3.162	3.176	3.198	3.273	-0,5
Revistas	1.341	1.283	1.253	1.264	1.290	1.335	-0,1
Mercado editorial	4.293	4.223	4.244	4.288	4.360	4.453	0,7
Cine	1.688	1.599	1.656	1.741	1.837	1.935	2,8
Videojuegos	1.387	1.493	1.578	1.682	1.800	1.935	6,9
Música	314	306	313	341	379	434	6,7
Publicidad exterior	535	531	519	527	537	562	1
Radio	737	716	726	740	758	779	1,1
Información corporativa	2.119	1.981	1.939	1.926	1.956	1.990	-1,2
TOTAL España	28.632	28.925	30.461	32.336	34.749	37.395	5,5

(1) (suscripción, VoD, PPV y Mobile TV)

Fuente: Global Entertainment & Media Outlook 2010-2014. PWC

³ <http://www.adese.es/pdf/Anuario2009aDeSe.pdf>

Asimismo, la industria de los videojuegos avanza también en su consideración desde el punto de vista institucional, tras su reciente reconocimiento como “industria cultural” por parte de la Comisión de Cultura del Congreso de los Diputados.

Factores de entorno que impulsan la actividad del sector

En cuanto a los factores de apoyo, entre los mayores desafíos del sector audiovisual madrileño destacan las dificultades de acceso al crédito y la necesidad de penetrar en nuevos mercados:

Entre los mayores desafíos del sector audiovisual madrileño destacan las dificultades de acceso al crédito y la necesidad de penetrar en nuevos mercados

Financiación

Con respecto a la financiación, la sociedad de garantía recíproca Audiovisual SGR constituye una referencia para el sector audiovisual pues se trata de la primera entidad financiera española específicamente creada para responder a las necesidades de las empresas dedicadas a actividades culturales, en un 90% pymes, que encuentran grandes dificultades en acceder a una financiación adecuada, tanto en costes como en plazos y condiciones. Esta sociedad, nacida con el compromiso de apoyar a la industria audiovisual como sector económico estratégico, recibe el apoyo del Ministerio de Cultura desde el Instituto de la Cinematografía y las Artes Audiovisuales, y de la Entidad de Gestión de Derechos de los Productores Audiovisuales.

En cuanto a su desempeño reciente, cabe subrayar la creación de líneas de financiación específicas para el sector, en las mejores condiciones financieras en cuanto a plazos de reembolso y tipos de interés, mediante la formalización de convenios con numerosas entidades bancarias del país. Gracias a la firma de estos convenios se ha ampliado el número de entidades bancarias que trabajan con empresas dedicadas a actividades culturales.

Internacionalización

El Ayuntamiento de Madrid, a través del Área de Gobierno de las Artes, participa como patrono de Madrid Film Commission, constituida como entidad audiovisual sin ánimo de lucro para apoyar la producción audiovisual de Madrid.

El Ayuntamiento de Madrid, participa como patrono en Madrid Film Commission

Sus labores de promoción internacional del sector audiovisual madrileño se concretan en acciones como su participación en la 25ª edición de la feria de localizaciones que organiza anualmente la Asociación Internacional de Film Commissions (AFCI), celebrada el pasado mes de abril en Los Ángeles (EEUU). El Locations Trade Show se constituye un importante evento internacional para la difusión de localizaciones ante las principales empresas globales de producción y grandes estudios de todo el mundo.

3. Monográfico

MADRID, UNA DÉCADA DE CONSOLIDACIÓN DE UN NUEVO MODELO PRODUCTIVO

La región de Madrid en su conjunto, y especialmente la Ciudad de Madrid, presenta unos niveles de riqueza a la cabeza de España y al nivel de las regiones europeas más avanzadas. Para que esta posición sea sostenible en el tiempo, es necesario que la Ciudad cuente con un tejido productivo diversificado y orientado a los sectores generadores de mayor valor añadido y con mayor potencial de crecimiento futuro.

El objetivo de este artículo es analizar cuáles son esos sectores productivos estratégicos, y cómo ha evolucionado la estructura productiva de Madrid en los últimos años, para poder concluir si efectivamente la Ciudad está consolidando un modelo productivo competitivo que permita el logro de unos niveles de riqueza y bienestar crecientes y sostenibles en el tiempo.

Cambio sectorial de la Ciudad de Madrid

Madrid, como el resto de metrópolis europeas, está experimentando la consolidación de una economía servindustrial avanzada

En los últimos años se ha producido un cambio en la estructura productiva de la Ciudad caracterizado por un fuerte descenso del peso del valor añadido (VAB) y empleo industrial y por un aumento de VAB y empleo vinculado al sector servicios. Así, según los últimos datos disponibles correspondientes a 2009, el VAB industrial ha caído en 3,4 pp en el periodo 2000-2009 (pasando de representar el 10,8% al 7,4 %) mientras los servicios inmobiliarios y de alquiler, servicios a empresas y servicios financieros, han incrementado su contribución en 3,5 pp (del 35,1% al 38,6%). Este crecimiento de los denominados “servicios avanzados a empresas”, ha venido acompañado de un descenso del peso relativo de los servicios vinculados al comercio, transporte y hostelería que han caído 0,2 pp (del 28,2% al 28,0%), así como los vinculados a educación, sanidad, servicios recreativos o administración pública, cuya contribución al VAB de la Ciudad cayó en dicho periodo 1,2 pp (del 19,1% al 18,0%).

Estructura del VAB sectorial de la Ciudad de Madrid		
	2000	2009
Agricultura	0,1%	0,1%
Industria	10,8%	7,4%
Construcción	6,6%	7,9%
Comercio, Hostelería, Transp.y Comun.	28,2%	28,0%
Inmobiliarias y alquiler., Serv. empresas y financieros	35,1%	38,6%
Otros servicios	19,1%	18,0%
Total		

Fuente: Contabilidad Municipal. Base 2002. Dirección Gral. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid y Observatorio Económico del Ayuntamiento de Madrid

La evolución del empleo, con datos disponibles para el periodo 2000-2010, viene a corroborar la terciarización de la economía de la Ciudad de Madrid. Así, mientras en el año 2000, el sector servicios ocupaba al 83,5% de los afiliados (un total de 1.258.849), esta cifra

asciende al 88,4% en la primera mitad del año 2010, con un total de 1.545.813 afiliados¹. Este fenómeno ha venido acompañado de una pérdida de empleo en el sector de la construcción y también en el industrial. En el caso de la construcción, como consecuencia de la caída drástica de la actividad, especialmente desde el año 2007. En el caso de la industria, el descenso en el número de afiliados viene produciéndose de manera continuada en la última década, pasando de generar el 8,8% del empleo de la Ciudad en el año 2000 al 5,0% en el primer semestre de 2010.

Especialización del empleo de la Ciudad de Madrid				
	2000		2010	
	Nº afiliados	%	Nº afiliados	%
Agricultura	3.059	0,2%	3.601	0,2%
Industria	133.323	8,8%	88.283	5,0%
Construcción	112.701	7,5%	111.047	6,4%
Comercio, Hostelería, Transp. y comun.	462.835	30,7%	538.871	30,8%
Inmobiliarias y alquiler., Serv. empresas y financieros	422.829	28,0%	525.397	30,0%
Otros servicios	373.186	24,7%	481.546	27,5%
Total	1.507.932		1.748.744	

Nota. Afiliados medios en el periodo enero-junio de los años correspondientes
Fuente: Dirección Gral. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

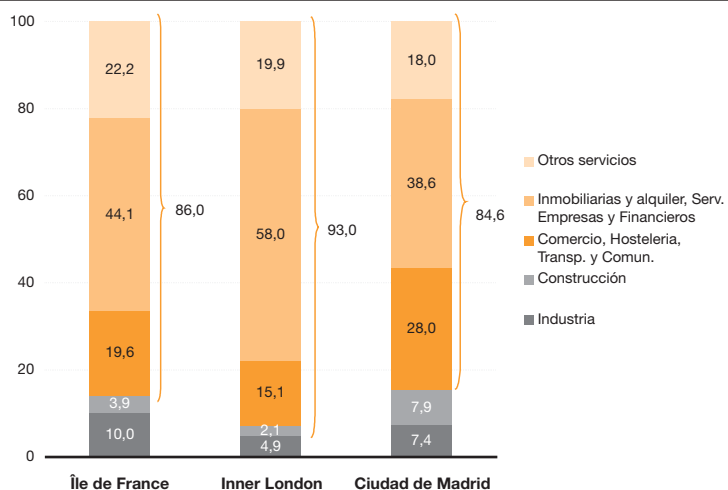
Estos datos muestran la tendencia de fondo experimentada por la Ciudad de Madrid, y que comparte con el resto de economías metropolitanas avanzadas, hacia la consolidación de una economía servindustrial, con fronteras cada vez más difusas entre las actividades industriales y de servicios, y caracterizada por:

1. Terciarización de las funciones industriales y pérdida de peso de las actividades de menor valor añadido a favor de las ramas industriales menos intensivas en factor trabajo pero más intensivas en tecnología y conocimientos, y generadoras de mayor valor añadido.
2. Fenómenos de *outsourcing* o externalización de actividades de investigación y análisis, que anteriormente se realizaban en el seno de la industria, y que ahora se llevan a cabo por empresas de servicios especializadas.
3. Ganancia de importancia de las llamadas “funciones de circulación”, encargadas de articular y dinamizar los flujos tangibles e intangibles de capital, información, mercancías y personas, satisfechas tanto por los servicios de transporte y comunicaciones, como por los servicios financieros, y por los denominados “servicios avanzados a empresas” (I+D, servicios informáticos, asesoramiento técnico, etc.)
4. Mantenimiento de la importancia relativa de las llamadas “funciones de distribución”, esto es, de los servicios encargados de poner los bienes al servicio de la población y otras relacionadas con el bienestar individual y social, agrupados bajo el epígrafe de “Otros servicios”.

¹ Por el cambio de clasificación de CNAE 1993 a CNAE 2009, la actividad de edición, que en el primer semestre de 2010 contaba con un total de 23.012 afiliados, pasa de estar incluida en el año 2000 en el sector industrial a estarlo en el sector servicios en el año 2010.

En este sentido, si se compara la estructura del VAB sectorial de la Ciudad de Madrid en relación con la de otras regiones metropolitanas europeas de referencia como Île de France o Inner London, se observa como Madrid comparte con éstas una elevada especialización en torno al sector servicios, si bien es cierto que con algunas diferencias en cuanto a la tipología de los mismos. Así, mientras los servicios inmobiliarios y alquiler, servicios a empresas y servicios financieros generan un 38,6% del VAB de la Ciudad de Madrid, su participación en Inner London e Île de France es del 58 y 44,1% respectivamente. En contraste, el peso relativo de los servicios vinculados al comercio, hostelería, transporte y comunicación es sustancialmente superior en el caso de la Ciudad de Madrid (28,0%) que en Inner London (15,1%) o Île de France (19,6%), mientras que otros servicios vinculados a educación, sanidad, servicios recreativos o Administración pública, tienen una presencia ligeramente inferior en Madrid (18%) que en Inner London (19,9%) o en Île de France (22,2%)².

Estructura del VAB sectorial a precios corrientes



Nota: datos para Madrid correspondientes a 2009. Datos para Inner London e Île de France correspondientes a 2007

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Observatorio Económico del Ayuntamiento de Madrid y Eurostat.

Tomando los anteriores datos en consideración, podría extraerse una primera conclusión preliminar respecto a la estructura productiva madrileña: la conveniencia de seguir avanzando en el incremento del peso relativo de los llamados “servicios avanzados a empresas” en línea con sus homólogas europeas.

² Datos para Madrid correspondientes a 2009 procedentes del Observatorio Económico del Ayuntamiento de Madrid. Datos para Île de France e Inner London correspondientes a 2007 y procedentes de Eurostat.

Sectores productivos de futuro: caracterización y nivel de especialización de la Ciudad de Madrid

Existe cierto consenso a la hora de establecer cuáles son los rasgos característicos que definen a estos “sectores estratégicos”: (1) fuerte demanda actual y futura; (2) uso intensivo del conocimiento y presencia elevada de empleo cualificado; (3) generación de elevado valor añadido; y (4) capacidad de inducir efectos multiplicadores en otros sectores. Asimismo, existe también cierto consenso a la hora de identificarlos. Si se atiende tanto a los planes estratégicos de grandes metrópolis como al análisis llevado a cabo por el Ayuntamiento de Madrid, se señalan como estratégicos los siguientes sectores³:

- Edición y artes gráficas, especialmente la generación de nuevos productos y servicios vinculados al multimedia y soportes digitales.
- Industria farmacéutica, y especialmente aquella vinculada a la biotecnología.
- Aeronáutica.
- Servicios de telecomunicaciones, como servicio clave articulador de los flujos de información y conocimiento.
- Servicios avanzados a empresas: actividades informáticas, I+D y consultoría técnica e ingeniería.
- Sector audiovisual, como componente importante de la llamada “industria cultural o creativa”.
- Sector financiero, por su papel esencial como dinamizador de los flujos de capital, y generador de empleo directo cualificado y demanda inducida de servicios avanzados.
- Turismo, cuyo valor estratégico trasciende la mera generación de actividad económica y empleo, y radica fundamentalmente en maximizar la visibilidad internacional de la Ciudad como factor de atracción de talento e inversiones.

Analizar la posición competitiva de futuro de Madrid, pasa por analizar cuál es su grado de especialización en estos sectores concretos considerados estratégicos, tanto en términos absolutos como respecto al conjunto de la economía española, así como su evolución temporal.

Ediciones y artes gráficas

La actividad de edición y artes gráficas es la principal actividad industrial de la Ciudad en términos de empleo, representando un 29,8% del empleo industrial en 2008 con más de 28.000 afiliados, experimentando un crecimiento del 1,2% en el periodo 2004-2008 en su peso relativo respecto al total de la industria. Madrid, junto con Barcelona son los dos grandes focos de actividad editorial del país, representando un 32% del total nacional en términos de facturación y el 27% en términos de empleo⁴. Este hecho tiene su reflejo en la mayor especialización de Madrid respecto al conjunto de la economía española, con un índice de especialización relativa de 4,73 en 2010.

La edición y artes gráficas, la industria farmacéutica, la aeroespacial, el sector audiovisual, servicios avanzados, servicios financieros, de telecomunicaciones y turismo, se configuran como sectores servindustriales estratégicos

La actividad de edición y artes supone un 29,8% del empleo industrial de la Ciudad de Madrid

³ Observatorio Industrial de Madrid del Ayuntamiento de Madrid (2008): “Sectores servindustriales estratégicos”; London Plan (<http://www.london.gov.uk/thelondonplan/index.jsp>).

⁴ Agencia de Desarrollo Económico del Ayuntamiento de Madrid (2009): “El sector gráfico en Madrid”.

Productos farmacéuticos y biotecnología

Madrid lidera el sector biotecnológico tanto en número de empresas, como en facturación, gasto privado en I+D y solicitud de patentes

Madrid presenta una elevada especialización en el sector farmacéutico, con un índice en 2010 de 4,38 en relación con el conjunto de la economía española. Esta elevada especialización tiene su reflejo en la presencia en Madrid de la sede central 37 de las 100 mayores farmacéuticas por volumen de facturación⁵, como MSD, Roche, Novartis o el Grupo Zeltia. Especialmente destacable es la posición de liderazgo de Madrid en el sector biotecnológico español tanto en número de empresas (22% del total), como en facturación (30% del total), gasto privado en I+D (32% del total español), estando entre las cinco regiones europeas líderes en solicitud patentes biotecnológicas⁶.

Aeronáutica

La región de Madrid se ha constituido como el polo aeroespacial de España

La región de Madrid se ha constituido como el polo aeroespacial de España, con un 65% de las grandes empresas proveedoras o subcontratistas y un 61,1% de la producción nacional (6.666 millones de euros en 2008), 3,3% del negocio europeo y 1% a nivel mundial⁷. Hecho que se refleja en el elevado índice de especialización relativa de Madrid (2,23) respecto al conjunto de la economía española.

El sector aeronáutico, aún con una contribución relativamente modesta en el empleo industrial de la Ciudad de Madrid, ha tenido un comportamiento muy dinámico, pasando de representar el 0,3% del total de empleo industrial en 2004 (300 afiliados) al 1,5% en 2008 (1.377 afiliados), con un crecimiento del empleo del 360% en dicho periodo. Este empleo se caracteriza por su elevada cualificación. A modo ilustrativo, señalar que Madrid da empleo al 74% de los ingenieros aeronáuticos licenciados en España⁸.

Servicios avanzados a empresas: servicios informáticos, I+D y otros servicios avanzados a empresas

En el periodo 2004-2008 el número de afiliados en actividades de I+D creció un 35% y un 27% los vinculados a servicios informáticos

Los servicios avanzados a empresas, supusieron en 2008 el 15% del total de empleo del sector servicios en la Ciudad de Madrid, con un total de 195.813 afiliados. Es especialmente reseñable el crecimiento experimentado en el periodo 2004-2008 por las actividades de I+D que han visto crecer en un 35% en número de afiliados, seguidas de los servicios informáticos con un crecimiento del 27%. El resto de servicios avanzados experimentaron un crecimiento del 25% en el número de afiliados.

En comparación con el conjunto de la economía española, Madrid presenta en 2010 una elevada especialización en todos los servicios avanzados a empresas, especialmente en Servicios informáticos (2,44), Servicios de información (2,43) y Publicidad y estudios de mercado (2,28), seguidos de Actividades de sedes centrales y

⁵ Datos extraídos de SABI.

⁶ Para un análisis detallado del sector biotecnológico, véase "Madrid, centro de biotecnológico". Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid, nº 25.

⁷ Idem 6.

⁸ Comunidad de Madrid (2010): "Cluster aeroespacial 2010".

consultoría de gestión empresarial (1,85), Servicios técnicos de arquitectura, ingeniería, ensayos y análisis (1,68) e I+D (1,68).

Servicios de telecomunicaciones

La importancia del sector en la Ciudad de Madrid trasciende el de su papel como proveedor de servicios a la Ciudad, y se deriva del hecho de que Madrid concentre las sedes corporativas de las principales empresas, un 43% de las 100 mayores empresas del sector por volumen de facturación tienen su sede central en Madrid capital, y el 67% en el área metropolitana⁹. Este papel de Madrid como centro de referencia del sector de telecomunicaciones se refleja en la mayor especialización en este tipo de servicios de la economía madrileña respecto al conjunto de la economía española, con un índice de especialización relativa de 2,72 en 2010. Especialización que se complementa con la presencia en Madrid de buena parte de las instituciones de investigación relacionadas con las TIC (CDTI, Fundación Telefónica, Fundación Orange, Vodafone, etc.), empresas consultoras, universidades y escuelas de negocios (IESE, ESADE, IE) que llevan a cabo labores de investigación¹⁰.

Madrid concentra las sedes del 43% de las mayores empresas del sector de telecomunicaciones

Servicios financieros

Madrid ocupa el tercer puesto como centro económico europeo por detrás de París y Londres¹¹. Cuenta con un mercado bursátil que es el primero de Europa en negociación de renta fija y el cuarto en contratación de acciones¹². Es sede de Latibex, el segundo mercado de acciones del ámbito latinoamericano por capitalización, y de las unidades o departamentos de innovación de entidades financieras como BBVA, Santander, Caja Madrid, Bankinter o Mapfre¹³. La posición de Madrid como centro financiero, tiene su reflejo en una elevada especialización, con un índice de 1,66 en 2010 respecto al conjunto de la economía española.

Madrid ocupa el tercer puesto como centro económico europeo

Audiovisual¹⁴

El sector audiovisual de la región de Madrid alcanza una facturación próxima a los 9.000 millones de euros anuales y aporta un 4,77% al PIB del conjunto de la Comunidad de Madrid. Madrid alberga la sede corporativa de 12 de las 25 principales empresas productoras de cine en España, de 14 de las 25 principales empresas distribuidoras, y 9 de los principales estudios españoles de desarrollo de videojuegos.

El sector audiovisual aporta un 4,7% del PIB del conjunto de la región

El sector audiovisual madrileño emplea a más de 30.000 personas, 24.582 de ellas en la Ciudad de Madrid, un 1,5% del total de empleo en el sector servicios de la Ciudad, un 15% más que en 2004, y con un

⁹ SABI.

¹⁰ Agencia de Desarrollo Económico del Ayuntamiento de Madrid (2008): "Tecnologías de la información comunicaciones en Madrid".

¹¹ Deloitte (2008): "Análisis de la situación de Madrid como centro financiero Global en términos comparativos" en <http://www.madridfinanciacentre.org>.

¹² KPMG (2009): "Madrid, a la vanguardia en la gestión financiera", en <http://www.madridfinanciacentre.org>.

¹³ Pricewaterhouse Coopers (2009): "Madrid, como centro para la eficiencia e innovación en productos y servicios financieros" en <http://www.madridfinanciacentre.org>.

¹⁴ Para una análisis en profundidad del sector, véase "El sector audiovisual en la Ciudad de Madrid: dimensión y referentes empresariales". Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid, nº 26.

crecimiento en el peso relativo del sector servicios del 3,8% en el periodo 2004-2008, contribuyendo también positivamente al cambio del modelo productivo de la Ciudad de Madrid.

Turismo

Madrid ha sido la única región española que ha visto incrementar el número de visitantes extranjeros en 2009, un 6,1% respecto a 2008

La fortaleza de Madrid como destino turístico internacional se refleja en el hecho de haber sido la única región española que ha visto incrementar el número de visitantes extranjeros en 2009, y de hacerlo de manera significativa, con un crecimiento del 6,1% respecto a 2008¹⁵. En el periodo 2005-2009, la Ciudad de Madrid ha experimentado un crecimiento del 11,7% en el número total de turistas, un 19,2% en el de visitantes extranjeros y un 5,8% en el de visitantes nacionales.

Madrid cuenta con una oferta turística muy variada, asentada fundamentalmente sobre dos segmentos. Por un lado, el turismo de ocio, que representa un 33% del total de visitantes nacionales y del cual un 19,4% corresponde a turismo cultural, cuyo elemento competitivo fundamental es una dotación importante y creciente de recursos culturales (oferta museística, teatral, musical, etc.) que se complementa con una oferta gastronómica, de compras y de ocio de primer nivel. Por otro, el turismo de negocios, motivación de la visita a Madrid del 32% de los turistas nacionales y del 29% de los extranjeros¹⁶.

En resumen, y a la vista de análisis anterior, parece confirmarse que Madrid está avanzando en la consolidación de un sector de servicios competitivo, que junto con la potenciación de actividades industriales de alto valor añadido e intensivas en tecnología, están configurando un modelo articulado en torno a sectores servindustriales estratégicos con alta capacidad de generación de valor añadido. Del desarrollo de estos sectores dependerá la posición competitiva de la Ciudad y su área metropolitana. Desarrollo para el que será clave que Madrid mantenga su capacidad de atraer grandes empresas que actúen como tractoras, y a la vez generar un clima propicio para el surgimiento de nuevas iniciativas empresariales innovadoras.

¹⁵ ITE (2009): Frontur.

¹⁶ IET (2009): "Movimientos turísticos de los españoles. Familitur" e IET (2009): "Movimientos turísticos en frontera. Frontur".

EXECUTIVE SUMMARY

1. Analysis of the situation of the City of Madrid

1.1. Economic environment and prospects

In the second quarter of 2010, the group of developed economies has confirmed their recovery, except USA and Japan, which have seen some slowdown in their growth.

As regards the Euro area, GDP presented a 1% quarterly growth rate, which has meant a rebound to 1.9% in year-on-year terms, the highest rate since the first quarter of 2008. This growth momentum has been driven by domestic demand, although to more extent to the rebuilding of inventories than to an increase in consumption, which remains weak. The external sector recorded a decline of two tenths in its growth, as recovery in foreign trade has pushed up imports (12.8%) more strongly than exports (12%).

In the second half of the year, possibilities of an economic stagnation in the Euro area may be anticipated due to the impact of fiscal consolidation plans in some countries. In addition, the rebuilding of inventories would be coming to an end in most countries, while domestic consumption has not taken off. With respect to external demand, the slower pace of growth in USA and Japan may have a negative impact in European exports, which would also result in a slowdown in growth.

In Spain, GDP registered slight growth for the second consecutive quarter (0.2%), which has made it possible to make the year-on-year rate stand at -0.1%. The key to recovery has been the contention of the drop in domestic demand (-0.5% year-on-year), led by household consumption and investment in equipment, both back to growth. With regard to the external sector, it has reduced its positive contribution to 0.4% year-on-year.

According to the latest data, GDP for the region of Madrid has grown by 0.6% in year-on-year terms in the second quarter, thanks to the good performance of industry (0.3%) and services (1%) and the moderation of the decline in GVA in the construction sector (-3.1%).

Spanish macroeconomic variables (year-on-year rate)					
	2Q09	3Q09	4Q09	1Q10	2Q10
GDP	-4.4	-3.9	-3.0	-1.3	-0.1
Consumption	-3.0	-2.3	-1.8	-0.3	1.5
Private	-5.5	-4.2	-2.6	-0.3	2.0
Public	4.3	2.7	0.2	-0.2	0.4
GFCF	-18.0	-16.4	-14.0	-10.5	-7.0
Equipment	-31.5	-25.5	-16.9	-4.8	8.7
Construction	-12.0	-11.7	-11.9	-11.4	-11.4
Residential	-24.4	-25.0	-24.8	-21.1	-19.3
Other construction	0.3	0.5	-0.9	-4.1	-5.7
Other	-16.9	-18.7	-17.2	-15.4	-12.4
Domestic demand⁽¹⁾	-7.6	-6.4	-5.2	-2.9	-0.5
Exports	-15.8	-11.0	-2.1	8.8	10.5
Imports	-22.2	-17.2	-9.2	2.0	8.1
Foreign demand⁽¹⁾	3.2	2.5	2.2	1.6	0.4

(1) Contribution to GDP growth

Source: INE (National Statistics Office)

Economic forecasts are still applicable for both the City of Madrid and the whole of Spain. The Spanish economy would fall by 0.3% this year to grow by 0.9% in 2011, while the forecasts for Madrid predict a drop of 0.6% in 2010 and an increase of 1% in 2011 and also a rise of 1.8% in 2012.

Macroeconomic variables for the City of Madrid (year-on-year rate)			
	2010	2011	2012
GDP (supply)	-0.6%	1.0%	1.8%
GAV energy	1.9%	2.4%	3.6%
GAV industry (other)	-0.3%	1.5%	2.7%
GAV construction	-3.2%	-4.3%	1.8%
GAV services	-0.3%	1.3%	1.4%

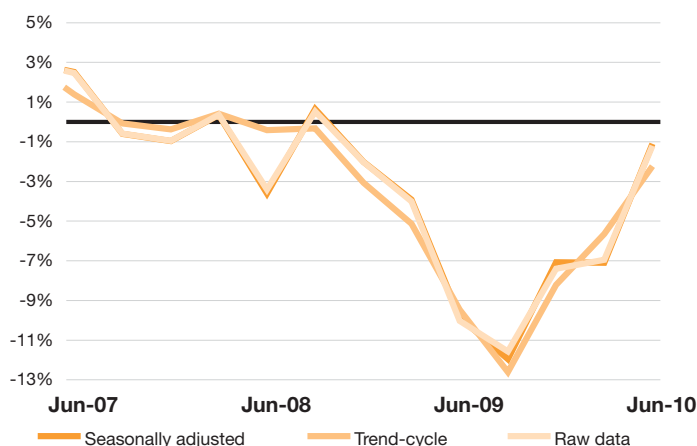
Source: L.R.Klein Institute-Centro Stone, June 2010.

1.2. Production activities

INDUSTRY

The Industrial Production Index (IPI) for the region of Madrid maintains the upward trend that began earlier this year, but it remains in negative values (-5.9% on annual average). This is reflected in the second quarter's industrial GAV, which, while continuing to record falls (-2.2% on a trend-cycle) shows a clear recovery in relation to the same period in 2009. Similarly, the decline of industrial employment continues, although the rate of decline is gradually shrinking, registering a drop of 5.5% in Social Security enrolment in industry in the second quarter compared to a fall of 7.3% for the previous quarter.

Industrial GVA for the region of Madrid (year-on-year change rate)

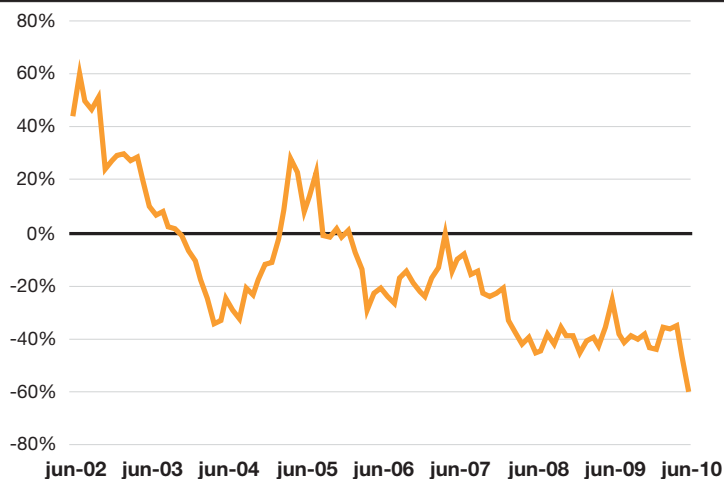


Source: Madrid Statistics Office (Regional Quarterly Accounts)

CONSTRUCTION AND THE REAL ESTATE MARKET

For the first time since early 2009, the number of Social Security enrolments in the construction sector in Madrid recorded a slight increase over the previous quarter (0.8%). However, in year-on-year terms, the decline continues to be significant (-12.3%). Considering economic activities, civil works, specialized construction and residential building, there were sharp year-on-year rates of decline (-20.9%, -12.6%, -9.6%, respectively). The slump in construction activity is confirmed by the number of new housing permits granted by Madrid City Council, which fell by 40% (annual average) for subsidized housing and 75% for non-subsidized housing.

Residential building permits (average annual rate)



Source: Town Planning and Housing Government Department Madrid City Council

However, non-residential construction shows signs to be making headway towards recovery. Thus, after a fall of 25% in the first quarter, the pace of decline slowed to -6.3% in the second quarter. Social infrastructures are especially responsible for boosting activity

(49.2% in annual average in June), while industrial estates continue to record declines (-25%) as well as tertiary use facilities (-25.2%) and parking areas (-24.5%).

SERVICES

The Financial System

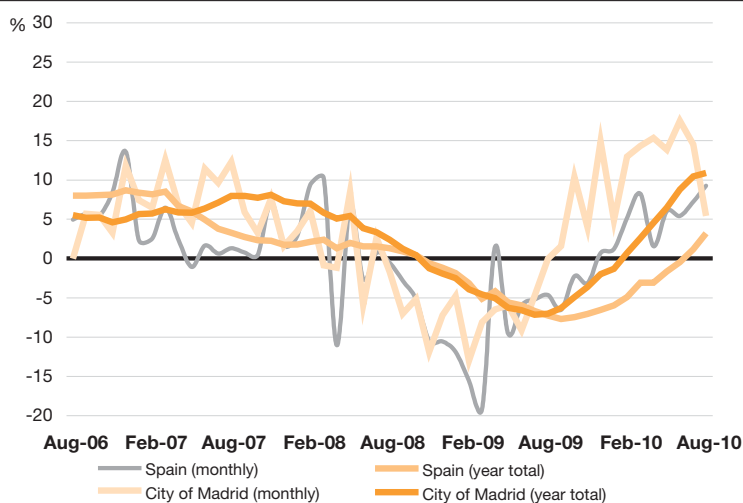
The financial sector continues its adjustment process in Madrid and in the whole of Spain. The second quarter of 2010 ended with a further decline in the number of offices, although less intense in the City of Madrid than in the region and Spain as a whole. Also, both customer deposits (-5.7%) as loans to the private sector (-1.4%) presented further declines. With regard to mortgage lending, the adjustment is being more severe and therefore, the number of mortgages (-4% year-on-year) as well as their total amount has continued to drop in the region of Madrid (-13.7%), although less intensely than in the whole of Spain (-12.3% and -19%, respectively)

Regarding the stock market, both turnover and the number of operations performed have increased on the Spanish stock market between January and September 2010, as compared to the same period in 2009. In the last quarter, the General Index of the Madrid Stock Exchange has reached a yield of 15.2%. However, so far this year, losses amount to 12%, which means a worse performance than the main international indices.

Tourism

The figures for tourist demand show good results in the last three months. The year-on-year change rate of the numbers of tourists stood at 10%, foreign visitors have registered a greater increase (13.4%) than national tourists (6.9%).

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



Source: Hotel Occupancy Survey (EOH) - INE

Overnight stays have proved a better relative performance of the tourist sector in the City of Madrid. Thus, although the figures for August present a slower growth in overnight stays in the City of Madrid than in Spain as a whole, accumulated growth for the last 12 months amounts to 10.9% in the City, while the national rate increases in just 3.2%.

The good performance in tourist arrivals has allowed for an increase in revenue per room since last March, even though the number of places in hotel available has increased by 2.4% over the last three months compared to last year.

Main tourism indicators for the City of Madrid					
	2009	2010			Change %
		Jun	Jul	Aug	10*/09
Tourists	7,166,479	680,310	664,724	528,390	10.2%
domestic	3,800,753	337,498	313,680	246,895	6.9%
foreign	3,365,723	342,812	351,044	281,495	13.4%
Overnight stays	13,653,384	1,302,258	1,263,656	1,051,356	12.7%
domestic	6,450,822	568,663	516,099	427,346	8.5%
foreign	7,202,562	733,595	747,557	624,010	16.0%
Average stay	1.91	1.91	1.90	1.99	2.3%
domestic	1.70	1.68	1.65	1.73	1.5%
foreign	2.14	2.14	2.13	2.22	2.3%
Occupancy rate per place available	50.2	56.9	53.1	45.6	9.9%

* Accumulated June-August 2010

Source: Hotel Occupancy Survey (EOH) INE

With respect to employment in hotel establishments, after registering falls in recent months, August saw a slightly positive year-on-year rate, which augurs well for stabilization or even a slight increase in employment in the sector in the coming months.

Transport and mobility

The summer period (June, July and August) of 2010 reflects a significant improvement in the figures of passengers and goods for the Madrid-Barajas airport, with a year on year increase of 2.5% and 22.5%, respectively. The increase in the number of passengers transported by air was due to the growth of international travelers (6.1%), as the nationals fell (-3%). Similarly, the increase in international cargo (30%) offset the decline in domestic transport (-10.1%).

Urban transport has registered further drops between May and July (2% compared to the same period of 2009). Metro and Cercanías trains presented the greatest declines.

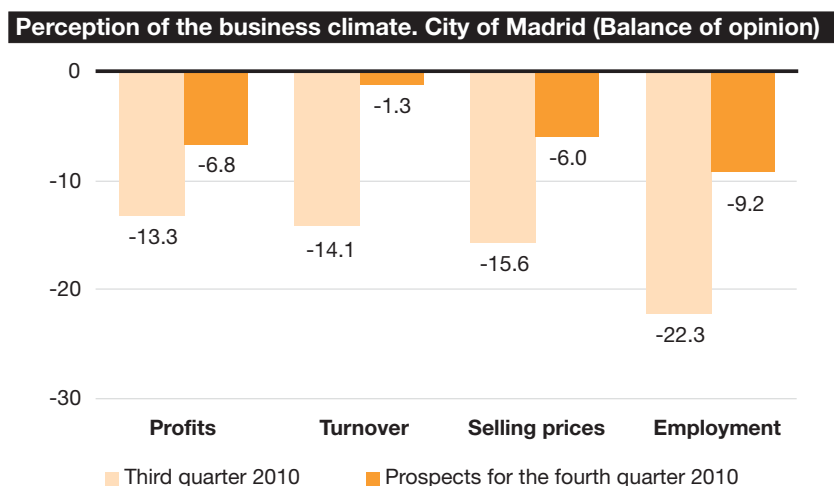
With respect to employment in the sector, the number of workers registered with the Social Security system in transport activities has continued to decrease in the second quarter at the same rate as the previous quarter (-4.5%).

1.3. Business dynamic

The number of company constitution proceedings has still shown an upward trend in the second quarter of 2010, reaching 2,835 new companies, up 12.1% compared to the same period in 2009. However, dissolutions have also increased slightly to 508.

The business confidence indicator recovered 4.4 points compared to the results obtained in the previous quarter and 25.7 points compared to those obtained a year ago, but still remains in negative values (-9.8 points). This recovery of business confidence is reflected in all sectors except construction, where the indicator continues to fall, but companies in the industrial sector have shown more optimism and, for the first time in a year, the confidence indicator for the sector is in positive figures.

The forecasts of businesses until the end of the year on benefits, turnover, sales and employment remain negative, although some improvement in the prospects for the current quarter is shown.



Source: Business Climate Survey -produced by the Economic Observatory of the Employment and Economics Government Department Madrid City Council

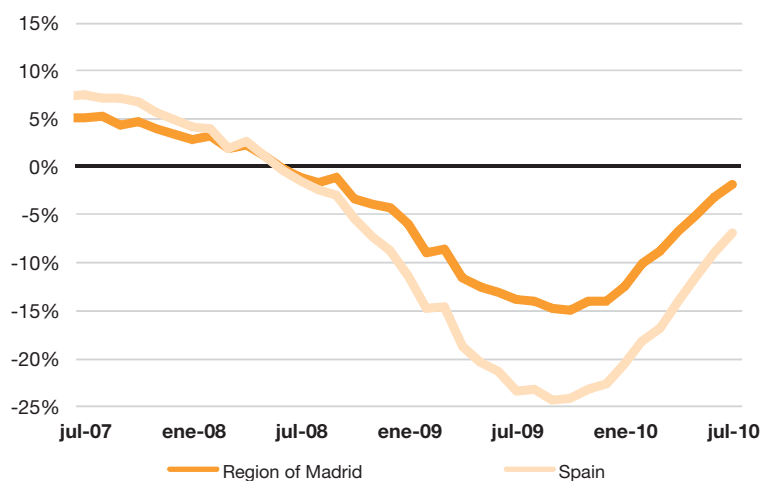
1.4. Demand

The recovery of consumption is going at a faster pace in the region of Madrid than in Spain as a whole, recording increasingly weak falls. Thus, the Retail Index (ICM) for the region in August marked an annual average decline of 1%, compared to -1.8% for Spain. However, the Consumer Confidence Index for the second quarter showed a decline of 4.2 points over the previous quarter, which is consistent with the adjustments and economic reforms undertaken since last May, which marked a change in consumer perceptions about economic climate. In any case, despite the gradual moderation in the fall of retail sales, they remain in negative territory, undermining employment in trade, which continues to fall (-3.7% in August, annual average).

Another key indicator of demand is vehicle registrations. After the end of the stimulus plan “Plan 2000E” and the VAT hike in July, vehicle registrations returned to negative rates (-21.7% year-on-year in September).

As regards investment, the production of goods tends to stabilization in the region of Madrid, registering negative rates, but noticeably smaller than nationally (-1.9% on annual average in July, compared to -6.8% for the whole of Spain).

Investment in equipment (average annual rate)



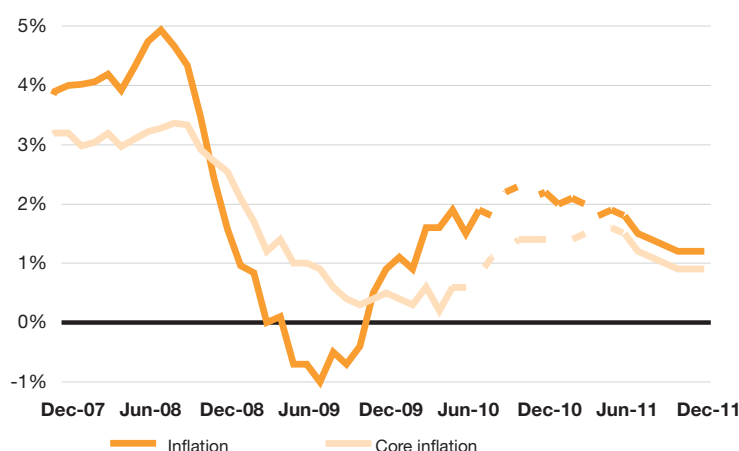
Source: INE Source: INE (National Statistics Office)

As regards foreign trade, both exports and imports are heading towards recovery, but the accumulated figure for the last 12 months still reflects a decrease in July compared to July 2009 (-9% imports and -1.9% in exports). The relatively poorer performance of imports has allowed consolidating the improvement of the trade balance, which, nevertheless, still maintains a deficit of 29 billion euros for the last 12 months.

1.5. Prices and salaries

The August CPI showed a year-on-year increase of 1.8% in the region of Madrid, the same rate as in the whole of Spain, while core inflation reached 1.1% in August. These figures put away the fears of deflation that the indices showed a year ago, thanks to the relative increase in prices of energy products as well as the impact of the rise in CPI in July. The forecasts mark a CPI peak in October (2.3%), subsequently falling to 2.2% in December 2010. The groups with the highest inflation in August were "alcohol and tobacco products" and "housing", while prices fall in "medicine" and "communication."

CPI and core inflation in the region of Madrid (year-on-year rate)



NB: The dotted lines show forecasts
Source: INE (National Statistics Office) and IFL

As regards manufacturing prices, the PPI returned to positive year-on-year rates in July, with a further increase of 1.2% in August, after the sharp declines experienced since mid-2009.

Housing prices in the City of Madrid continue in their downward trend, second-hand housing has registered a greater decline (-7.6%) than new housing (-6.3%), although they seem to be gradually bottoming out.

Finally, labour costs have continued to slowdown, a process started in 2009, showing a slight year-on-year growth of only 0.5% in the Madrid region in the second quarter of 2010, below the increase recorded for the whole of Spain (1, 2%).

1.6. Labour market

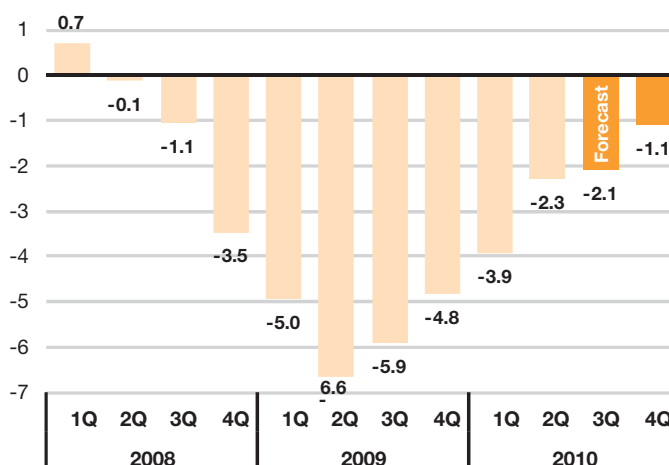
In the second quarter of 2010, according to data from the Labour Force Survey (EPA for its initials in Spanish), job losses have lessened, recording a fall in employment of 1.1%, compared to 2.2% the previous quarter. However, the unemployment rate picked up to 15.7%, 4.1 percentage points in the second quarter of 2009, due to the sharp increase of the labour force, 3.7% year-on-year, reinforcing its upward trend in the previous quarter. The rebound in activity is due to the incorporation of women into the labour market, as the male labour force continues to fall in year on year terms.

Having a look at sectors, employment in manufacturing seems to be recovering at good pace (14.5% year-on-year) and construction has shown certain slowdown in its fall again this quarter (-11.8%). However, there has been a halt in the improvement of services seen in previous quarters, having recorded a deeper fall (-1.7% in the second quarter, compared to -0.6% in the first.)

Administrative employment records inform of a lessening of the fall in Social Security enrolment to 2.3% year-on-year in June compared to a drop of 3.9% in March. The enrolment figures for the second quarter by economic activity show some consistency with previous data from the EPA survey: good performance in industrial employment (2.6%), development of services in line with the overall employment trend (growing 0.9%) and softening of the decline of employment in construction (up to -0.8%).

The forecasts for the end of the year point to a gradual moderation of the decline in Social Security enrolment, to reach a year-on-year rate of -1.1% in the fourth quarter.

**Social Security enrolment forecast for the City of Madrid
(year-on-year rate)**

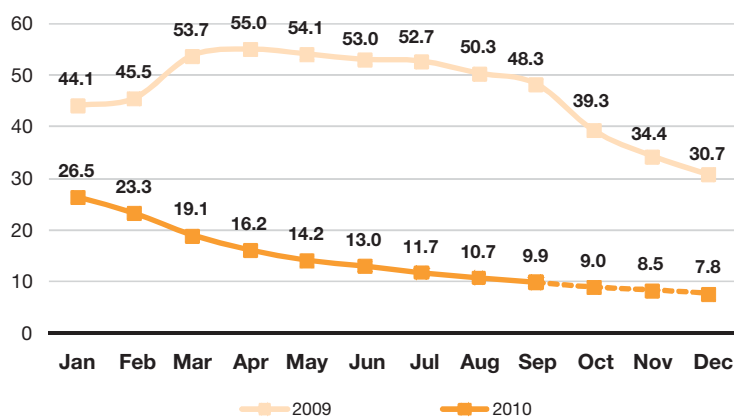


Forecast: third and fourth quarters of 2010
Source: Madrid Council Statistics Office Social Security and Afi

Registered unemployment has softened its growth to 9.9% year-on-year. However, in September, unemployment amounted to 220,182 persons, 110,400 women and 109,800 men. Thus, reversing the trend of the middle months of the crisis, when the group of unemployed men was higher.

The projections indicate a gradual easing of employment recession, but they can not yet anticipate the recovery of the labour market in Madrid. Thus, registered unemployment will continue in its upward trend, although increasingly at a slower rate (7.8% in December).

Registered unemployment monthly forecast for the City of Madrid (year-on-year rate)



Forecast: September - December 2010
 Source: Madrid Council Statistics Office SPEE (Regional Employment Service) and Afi

2. Business attraction pole

THE AUDIOVISUAL SECTOR IN THE CITY OF MADRID: DIMENSION AND RELEVANT BUSINESSES

This section deals with the analysis of the audiovisual sector in Madrid, with the aim of providing an approach to a sphere of activity characterized by constant change and the grouping of different activities such as production of cultural content, telecommunications or the media.

The audiovisual sector is increasing its importance in the economic development of big cities

It is also a sector of growing importance in the economic development of big cities, like London, where the so-called creative industries are the second largest industry in the British capital, with a turnover of 21 billion pounds per year, it contributes with 16% to the annual generation of gross added value¹ and undoubtedly, it provides other intangible benefits related to international urban marketing.

In Madrid, the audiovisual sector also has clear strategic relevance due to its particularly innovative and technological intensity, its requirements for skilled human capital and the fact that the headquarters of major companies in the sector are located in the City. Not surprisingly, the audiovisual sector located in the City of Madrid and its metropolitan area employs over 30,000 people, reaching a turnover of nearly 9 billion euros annually and contributes with 4.77% to Madrid's regional GDP.

Creative activities in dynamic urban environments such as these have encouraged the emergence of concepts such as "Creative City", which the United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization (UNESCO) identifies with the use creative potential, social and economic development of communities in each city and also, with the promotion of cultural diversity.

Therefore, the audiovisual sector is undoubtedly a strategic sector for the economy of the City of Madrid. This Business Attraction Pole section presents an analysis of the sector's activity in Madrid in terms of business dynamics and employment size and considers the integration of new activities linked to technology products and services (digital convergence between the audiovisual and the ICT sectors). It also provides a description of the positioning of the sector and a selection of media companies in Madrid that have become leaders in the sector because of their contribution to internationalization and innovation as regards new business models for this area of activity in Madrid. Finally, the section includes a description of the environmental factors that drive the sector's production.

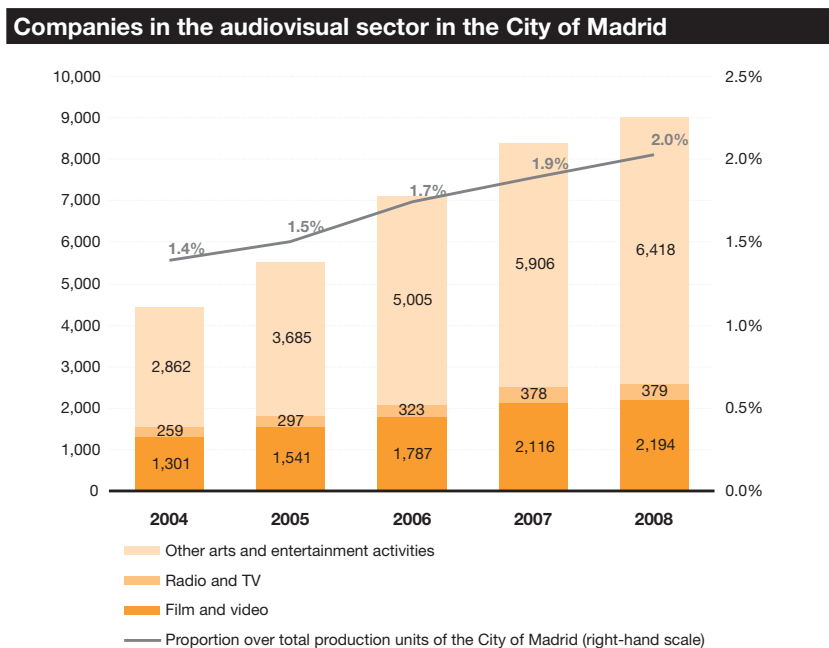
¹ London Development Agency and Great London Authority (2010): London Creative Industries.

Economic relevance of the audiovisual sector in Madrid

When making an initial approach to the economic importance of the audiovisual sector, it is important to highlight its remarkable dynamism in terms of business activity and employment in the last few years. Thus, in the period from 2004 to 2008, the number of production units² related to the audiovisual sector has registered a cumulative growth of 103.3%, reaching nearly 9,000 units in 2008 (latest available period). It should also be noted that this favorable trend has occurred in a context where the economic crisis began to be felt on the whole business community in Madrid that registered a growth rate of 39.3% in the same period, as shown by the figures from Madrid's Statistics Office Business Community for the municipality of Madrid.

Between 2004 and 2008, the number of production units in the audiovisual sector has registered a cumulative growth of 103.3%

From the point of view of the economic structure of the City, the proportion of audiovisual production units over the total in Madrid has seen a steady increase between 2004 and 2008, from 1.4% to 2.0%, respectively.



Source: Madrid Regional Statistics Office - Business Community

The strategic nature of this sector is also notable from the point of view of employment. In fact, employment in these activities has also seen an increase, reaching a cumulative rate of 15.2% between 2004 and 2008, which has placed the employment figure for this sector in the city of Madrid in 24,582 persons in 2008. This performance exceeds that observed for total employment in the City of Madrid, with a cumulative growth of 10.4% in the same period. Regarding the

The sector employed 24,582 persons in the City of Madrid in 2008

² Business unit generating economic activity, largely coinciding with the concepts of establishment or local unit, but also includes other mobile activities and self-employed units. Source: Madrid Regional Statistics Office. On-line Tabulation System.

proportion of employment in the audiovisual sector over total employment, as occurred with production units, there was an increase from 1.25% in 2004 to 1.30% in 2008.

Madrid's audiovisual production

Film and Video Production

The City of Madrid is home to 12 of the 25 major film producers in Spain (48% of the total)

In the field of film production, the latest data collected by the Institute of Cinematography and Audiovisual Arts (ICAA in Spanish) for 2009 highlight the relevance of the City of Madrid as headquarters of the Spanish audiovisual producers with higher revenues in the sector. The City of Madrid is home to 12 of the 25 major film production companies in Spain (48% of the total).

It is also worth mentioning variables such as number of viewers in 2009, companies based in Madrid amounted for 49% of the total of viewers and around 50% of total turnover. Also, the number of films produced by Madrid-based companies also increased their percentage, reaching 41.2% of the total.

If we consider the metropolitan area of the city in relation to the above variables, Madrid and its metropolitan area have consolidated their leadership in audiovisual production in Spain, improving its records both in viewers and in turnover and also in feature films, the figures for 2009 stood at 75.6%, 75.7% and 64.7% respectively.

Film and video distribution

Madrid concentrates 14 of the 25 major distributors by revenue volume

With respect to the film distribution business, led mostly by subsidiaries of foreign multinationals, it should be noted that 14 out of the 25 major distribution companies by revenue volume in Spain are located in Madrid. Specifically, the activity of these companies based in Madrid represents 68.6% of the sector's revenue and 69.0% of viewers and 59.0% of films on screen.

Also, including the municipalities of the metropolitan area of Madrid, the number of audiovisual firms located in Madrid rises to 16, while the share of viewers, revenue and feature films is at 71.8%, 71.4% and 66.3%, respectively.

Moreover, recent technological developments, particularly large-scale access to the Internet, have encouraged the emergence of virtual platforms for the distribution of audiovisual content.

Television and radio

The leading international television and radio groups producing contents in Spanish are located in Madrid

Madrid is also the location of the leading international television and radio business groups producing contents in Spanish, among them TVE, Antena 3, Telecinco, la Sexta-Mediapro, or Grupo Prisa, the only Spanish audiovisual company among the 12 major European TV groups in terms of EBITDA, as shown in the table next page.

Ranking of the main European television groups by EBITDA (2009)

	Grupo empresarial	Million €	%
1	British Sky Broadcasting Ltd	6,257	19.3%
2	RTL Group	5,410	16.7%
3	Vivendi (Grupo Canal Plus)	4,553	14.0%
4	Gruppo Pediaset	3,883	12.0%
5	ProSiebenSat. 1 Media AG	2,761	8.5%
6	Groupe TF1	2,365	7.3%
7	ITV	2,112	6.5%
8	Prisa (Unidad Audiovisual)	1,771	5.5%
9	Modern Times Group	1,382	4.3%
10	Sky Deutschland AG	902	2.8%
11	TVN	517	1.6%
12	Central European Media Enterp.	498	1.5%
	Total	32,411	100.0%

Source: European Audiovisual Observatory
<http://www.obs.coe.int/about/oea/pr/index.html>

In addition, Madrid has a network of independent producers of television contents to distribute their productions (series, telefilms, advertising, etc.) to both Spanish general channels and to regional or local groups. This is not a small market as the top 6 national channels broadcast over 30,000 hours of content (1/3 domestic production, 1/3 independent productions and 1/3 external content), while in the case of regional channels, this figure rises to more than 65,000 hours.

Madrid has a network of independent producers that distribute their productions to both Spanish general channels and to regional or local groups

The implementation of Digital Terrestrial Television increases business opportunities for the subsector of television contents, which now has new media available (interactive TV, the further development of High Definition TV-HD or 3D contents) for the distribution and marketing of new audiovisual content, thus, expanding the market for the companies in the sector in Madrid.

In this regard, the report by Price Waterhouse Coopers Global Entertainment and Media Outlook 2010-2014 indicates that pay TV (including the revenue generated from subscriptions, pay on demand and PPV) will show an average annual growth rate of 7.9% between 2010 and 2014. It also anticipates an outstanding growth for IPTV (Internet Protocol Television) platforms in Europe, following the market's drive for "video on demand."

Production and distribution of entertainment software (videogames)

The Spanish Association of Distributors and Publishers, of Entertainment Software (ADESE in Spanish) provides in its yearbook for 2009³ data about how the videogame industry has reached 53% of market share in the audiovisual and interactive entertainment sector in 2009, with sales amounting to 1.2 billion euros (of which 53% -638 million euros- come from software sales, while the remaining 47% -562 million euros, are hardware sales). These figures represent more than half of the Spanish audiovisual entertainment industry, exceeding the total figures of films, DVD and

In Spain, the videogame industry has reached 53% of market share in the audiovisual and interactive entertainment sector in 2009

³ <http://www.adese.es/pdf/Anuario2009aDeSe.pdf>

music altogether, and represent, therefore, the preferred choice for audiovisual leisure among Spaniards, an indicator of the robust economic potential of this sector.

Indeed, in recent years, this booming demand has turned Spain into one of the most important international markets for the production and distribution of entertainment software, in the fourth position of the European ranking, behind the United Kingdom, Germany and France and the sixth worldwide.

Not surprisingly, 22.5% of the Spanish population uses videogames, about 10.4 million people, and the numbers are constantly increasing. The latest figures show that there are about 1.53 million more video gamers in Spain than in 2006. In this regard, Madrid is one of the regions with the highest percentage of gamers (over 24% of the population)

9 out of the 27 main game developers are located in Madrid

Regarding supply, while Spanish production is still limited, there are leading companies that have also located their headquarters in the City of Madrid. Specifically, 9 of the 27 main game developers in Spain are in Madrid.

Media, Arts and Entertainment in Spain 2010-14 by related industries							
(in million dollars)							
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	10-14 CAGR
TV advertising	3,150	2,985	2,975	2,972	3,110	3,275	0.8
Pay TV (1)	3,047	3,190	3,420	3,697	4,072	4,461	7.9
Internet access	6,037	6,713	8,001	9,233	10,634	12,017	14.8
Internet advertising	922	995	1,050	1,178	1,316	1,521	10.5
Press	3,360	3,236	3,162	3,176	3,198	3,273	-0.5
Magazines	1,341	1,283	1,253	1,264	1,290	1,335	-0.1
Publishing	4,293	4,223	4,244	4,288	4,360	4,453	0.7
Film	1,688	1,599	1,656	1,741	1,837	1,935	2.8
Video games	1,387	1,493	1,578	1,682	1,800	1,935	6.9
Music	314	306	313	341	379	434	6.7
Outdoor advertising	535	531	519	527	537	562	1
Radio	737	716	726	740	758	779	1.1
Corporate information	2,119	1,981	1,939	1,926	1,956	1,990	-1.2
TOTAL Spain	28,632	28,925	30,461	32,336	34,749	37,395	5.5

(1) (subscription VoD, PPV and Mobile TV)

Source: Global Entertainment & Media Outlook 2010-2014. PWC.

Environmental factors to drive the sector's activity

The greatest challenges for the audiovisual sector in Madrid are credit restrictions and the need to penetrate new markets

In terms of supporting factors, the greatest challenges for the audiovisual sector in Madrid are credit restrictions and the need to penetrate new markets:

Financing

With regard to financing, the mutual guarantee firm Audiovisual SGR is a reference for the audiovisual sector as the first Spanish financial institution specifically designed to meet the needs of companies engaged in cultural activities. 90% are SMEs that usually encounter great difficulties to access to adequate funding, both in terms of cost and credit conditions. This company was created with a commitment to support the audiovisual industry as a strategic

economic sector. The Ministry of Culture through the Institute of Cinematography and Audiovisual Arts and the Audiovisual Producers Rights Institution have granted their support as well,.

Regarding its recent performance, it is worth pointing out the establishment, through agreements with Spanish banks, of specific funding streams for the sector, with the best credit conditions in terms of repayment and interest rates. Thanks to these agreements, a greater number of banks is collaborating with companies engaged in cultural activities.

Internationalization

Madrid City Council, through the Government Department of Arts, participates as the patron of the Madrid Film Commission, established as a nonprofit organization to support audiovisual production in Madrid.

Madrid City Council participates as the patron of the Madrid Film Commission

Their work to promote internationally Madrid's audiovisual sector involves diverse actions such as their participation in the 25th edition of the Locations Trade Show, organized annually by the International Association of Film Commissions (AFCI), held last April in Los Angeles (USA). The Show is an important international event where Madrid has an opportunity to promote its locations as the fair brings together the major global audiovisual companies and large production studios around the world.

3. Monographic report

MADRID, A DECADE CONSOLIDATING A NEW PRODUCTIVE MODEL

The region of Madrid as a whole, and particularly the City of Madrid, had the highest level of wealth in Spain and were at the same level than Europe's most advanced regions in 2007. To maintain this position over time, the City needs a diversified productive network that focuses in the sectors generating greater added value and greater potential for future growth.

The aim of this paper is to identify these strategic productive sectors, and how the productive structure of Madrid has been evolving in recent years. This analysis will allow finding out whether the City is establishing a competitive production model that enables to achieve sustainable and increasing levels of wealth and welfare.

Changes in the productive structure of the City of Madrid

Madrid, as other big European cities, is undergoing a consolidation of an advanced servindustrial economy

In recent years there have been some changes in the productive structure of the city characterized by a sharp drop in the proportion of gross value added (GVA) and employment in the industrial sector and an increase of employment and GVA in the services sector. Thus, according to the latest available data corresponding to 2009, industrial GVA has fallen by 3.4 percentage points in the period 2000-2009 (from 10.8% to 7.4%) while real estate and renting activities and business and financial services companies have increased their contribution to GVA by 3.5 percentage points (from 35.1% to 38.6%). The growth of the so-called advanced business services has been accompanied by a decrease in the relative importance of trade and transportation related services, also, hotels and catering have dropped by 0.2 percentage points (from 28.2% to 28.0%), as well as those linked to education, health, recreational activities and public administration, whose contribution to the GVA of the City in that period fell 1.2 percentage points (from 19.1% to 18.0%).

GAV by sectors in the City of Madrid		
	2000	2009
Agriculture	0.1%	0.1%
Industry	10.8%	7.4%
Construcción	6.6%	7.9%
Trade, Hotels and catering, Transport and communications.	28.2%	28.0%
Real estate and renting, Business and financial services	35.1%	38.6%
Other services	19.1%	18.0%
Total		

Source: Municipal Accounts. Base 2002. Madrid City Council Statistics Office and Economic Observatory

Employment trends, according to data available for the period 2000-2010, confirm the tertiarization of economy in the City of Madrid. Thus, while in 2000 the service sector amounted to 83.5% of workers in the Social Security system (a total of 1,258,849), this figure rises to

88.4% in the first half of 2010, with a total of 1,545,813 workers in the system¹. This phenomenon has been accompanied by job losses in construction and in industry. In construction, job losses are mainly due to the drastic drop in activity, especially since 2007. In the case of industry, there has been a steady decline in Social Security enrolment over the last decade, from 8.8% of total employment in the City in 2000 to 5.0% in the first half of 2010.

Specialization of employment in the City of Madrid				
	2000		2010	
	Social Security enrolment			
Agriculture	3,059	0.2%	3,601	0.2%
Industry	133,323	8.8%	88,283	5.0%
Construction	112,701	7.5%	111,047	6.4%
Trade, Hotels and catering, Transport and communications	462,835	30.7%	538,871	30.8%
Real estate and renting, Business and financial services	422,829	28.0%	525,397	30.0%
Other services	373,186	24.7%	481,546	27.5%
Total	1,507,932		1,748,744	

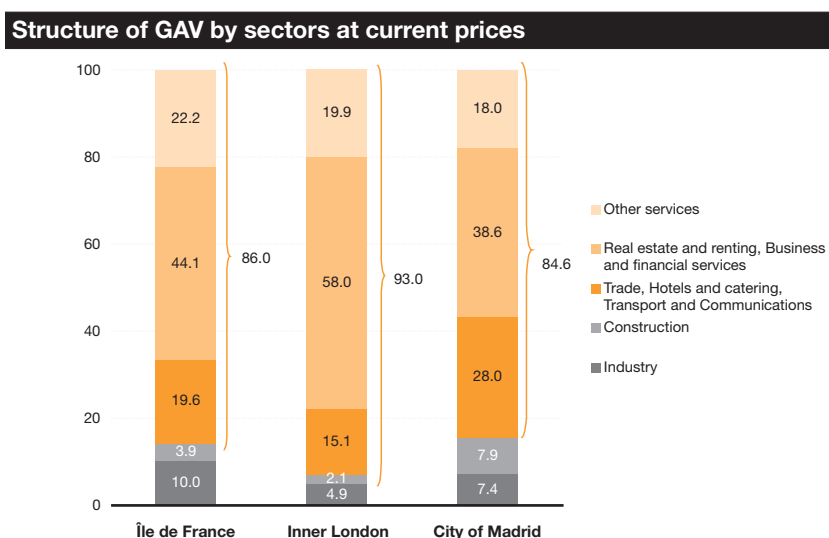
NB. Average enrolment from January to June in 2000 and 2010
Fuente: Madrid Council Statistics Office

These data show the underlying trend experienced by the City of Madrid, shared with the rest of advanced metropolitan economies, towards the consolidation of servindustrial economy, which is increasingly blurring boundaries between industrial and service activities and characterized by :

1. Tertiarization of manufacturing functions and lower proportion of activities with less added value in favour of less-intensive industrial activities in terms of labour but more intensive in terms of technology and knowledge, thus, generating greater added value.
2. Outsourcing or externalization of research and analysis tasks, previously done within the industry sector, which are now carried out by specialized service companies.
3. Greater importance of the so-called circulation functions, responsible for articulating and boosting tangible and intangible flows of capital, information, goods and people, performed by both transport and communications services and financial services, and also "advanced business services" (R & D, IT services, technical advice, etc.).
4. Maintaining the relative importance of "distribution functions", i.e., services related to social welfare grouped under the heading "Other services.

¹ The revision of NACE 1993 moves publishing and printing activities, in the industrial sector in 2000, to the services sector in 2010. In the first half of 2010, publishing and printing had a total of 23,012 workers in the Social Security system.

In this sense, comparing the structure of GVA by sectors of the City of Madrid in relation to other leading European metropolitan regions such as Île de France or Inner London, Madrid also presents a high specialization in services, albeit with some differences regarding their relative importance. Thus, while real estate and renting, business and financial services generated 38.6% of GVA in the City of Madrid, the proportion in Inner London and the Île de France was 58% and 44.1% respectively. In contrast, the proportion of GVA of trade-related services, hotels and catering, transport and communication was substantially higher in the City of Madrid (28.0%) than in Inner London (15.1%) and Île de France (19.6%), while other services related to education, health, recreational activities or public administration presented a slightly lower proportion in Madrid (18%) than in Inner London (19.9% or Île de France (22, 2%)².



NB: the figures for Madrid correspond to 2009. The figures for Inner London and Île de France correspond to 2007

Source: Afi from Eurostat and Madrid Council Economic Observatory

Considering the above data, a preliminary conclusion regarding Madrid's production structure could be inferred: the desirability of further progress in business services in line with its European counterparts.

² Data for Madrid correspond to 2009 Madrid City Council Economic Observatory. Data for Île de France and Inner London correspond to 2007. Eurostat.

Productive sectors for the future: characteristics and level of expertise in the City of Madrid

There is some consensus in establishing the characteristics that define these "strategic sectors": (1) strong current and future demand, (2) knowledge-intensive and high-skilled labour, (3) generation of high added value, and (4) ability to induce multiplier effects on other sectors. Thus, considering the strategic plans of major cities as well as the specific analysis carried out by Madrid City Council, the following areas are identified as strategic³:

- Publishing and printing, especially the creation of new products and services related to multimedia and digital media.
- Pharmaceuticals especially that related to biotechnology.
- Aerospace.
- Telecommunications, key services as they allow information and knowledge flows.
- Advanced business services: IT activities, R & D and technical advice and engineering.
- Audiovisual sector, as a component of the "cultural and creative industry".
- Financial sector, because of their role to produce capital flows, direct and skilled employment and induce demand of advanced services.
- Tourism, its strategic value is beyond the creation of employment and economic activity, as it enhances Madrid's international visibility in terms of attraction of talent and investment.

In order to evaluate the future competitive position of Madrid, the level of expertise within these particularly strategic sectors should be considered, both in absolute terms and in relation to the whole of the Spanish economy, as well as their development over time.

Publishing and printing

The publishing and printing industry is the main activity of the City in terms of employment, accounting for 29.8% of industrial employment in 2008 with over 28,000 workers in the Social Security system, a rise of 1.2% over total enrolment in industry in the period 2004 - 2008. Madrid, together with Barcelona are the two main centres for publishing activities in Spain, representing 32% of the national total in terms of turnover and 27% in terms of employment⁴. This can be seen in the higher specialization of Madrid compared to the Spanish economy as a whole, with a relative specialization index of 4.73 in 2010.

Publishing and printing activities, pharmaceuticals, aerospace, audiovisual, advanced business services, financial services, telecommunications and tourism are identified as strategic servindustrial sectors

Publishing and printing accounts for 29.8% of industrial employment in the City of Madrid

³ Madrid City Council Industrial Observatory (2008): "Strategic Servindustrial Sectors"; London Plan (<http://www.london.gov.uk/thelondonplan/index.jsp>).

⁴ Economic Development Department Madrid City Council (2009): "The Publishing and Printing Sector in Madrid".

Pharmaceuticals and biotechnology

Madrid is a leader region in the biotechnological sector, in terms of number of companies located, turnover, private spending on R & D and patent applications

Madrid is highly specialized in the pharmaceutical sector, presenting a specialization index of 4.38 in 2010 compared to the Spanish economy as a whole. This high degree of specialization is confirmed by the location in Madrid of the headquarters of 37 of the 100 largest pharmaceutical in terms of turnover⁵, such as MSD, Roche, Novartis and Zeltia Group. Particularly noteworthy is the leadership position of Madrid in the Spanish biotechnology sector in terms of number of companies (22% of total), turnover (30% of total) and private spending on R & D (32% of the Spanish total) being in the top five European regions in biotech patent applications⁶.

Aerospace

Madrid has become the most important aerospace centre in Spain

Madrid has become the most important aerospace center in Spain, with 65% of large suppliers or subcontractors and 61.1% of national production (6.666 million euros in 2008), 3.3% of the European total and 1% worldwide⁷. This can be seen in the high specialization index of Madrid (2.23) in relation to the whole Spanish economy.

The airline industry, even with a relatively modest contribution to industrial employment in the City of Madrid, has had an outstanding performance, from 0.3% of total industrial employment in 2004 (300 workers in the Social Security system) to 1.5 % in 2008 (1,377), a growth of 360% in that period. Employment in the sector is characterized by its highly qualified labour. As an example, it is worth pointing out that Madrid employs 74% of aircraft engineers in Spain⁸.

Advanced business services: IT services, R & D and other advanced services

Between 2004 and 2008 Social Security enrolment in R & D grew by 35% and by 27% in IT services

Advanced business services amounted to 15% of total employment in the services sector in the City of Madrid in 2008, with a total of 195,813 workers in the Social Security system. Growth experienced by the R & D sector in the period 2004-2008 has been especially remarkable having increased Social Security enrolment by 35%, followed by IT services, with a growth of 27% and other advanced services increasing by 25%.

Compared to the Spanish economy as a whole, Madrid has presented a high specialization index in all advanced business services in 2010, particularly in IT services (2.44), information services (2.43) and advertising and market research (2.28), followed by headquarter services and management consulting (1.85), architecture, engineering, testing and analysis (1.68) and R & D (1.68).

⁵ Data from SABI.

⁶ For a more detailed analysis of the biotechnological sector, see "Madrid, Biotech". Economic Barometer of the City of Madrid, No 25.

⁷ Id. 6.

⁸ Region of Madrid (2010): "Aerospace Cluster 2010".

Telecommunication services

The importance of this sector in the City of Madrid transcends its role as service provider to the City, and derives from the fact that Madrid concentrates the corporate headquarters of major companies, 43% of the 100 largest companies in the sector by turnover have their headquarters in the municipality of Madrid and 67% in its metropolitan area⁹. The leading position of Madrid in the telecommunications sector is confirmed by the greater specialization of Madrid in such services compared to the Spanish economy, with a relative specialization index of 2.72 in 2010. This level of expertise is complemented by the presence in Madrid of some important ICT research centres (CDTI, Fundación Telefónica, Fundación Orange, Vodafone, etc.), consulting firms, universities and business schools (IESE, ESADE and IE) involved in research¹⁰.

Madrid locates 43% of the largest companies' headquarters in the telecommunication sector

Financial services

Madrid ranks third as economic centre in Europe after Paris and London¹¹. Its stock market is the first in Europe in terms of fixed income trading and fourth in turnover¹². It is the host of Latibex, the second largest stock market in Latin America by market value and also of the innovation units or departments of financial institutions such as BBVA, Santander, Caja Madrid, Bankinter and Mapfre¹³. Madrid's position as a financial centre is confirmed by its high specialization index, 1.66 in 2010, compared to the Spanish economy.

Madrid ranks third as economic centre in Europe

Audiovisual¹⁴

The audiovisual sector in Madrid reaches an annual turnover of 9 billion euros and contributes with 4.77% to the region's GDP. Madrid locates the headquarters of 12 of the 25 major film production companies in Spain, 14 of 25 of the major distributors and 9 of the main Spanish game developers.

The audiovisual sector contributes with 4,7% to the region's GDP

The sector employs over 30,000 workers in the region, 24,582 in the City of Madrid, 1.5% of the total in the services sector in the City, an increase of 15% compared to 2004. Between 2004 and 2008, its proportion in the services sector has risen by 3.8%, representing also a positive contribution to the change of productive model in the City of Madrid.

⁹ SABI.

¹⁰ Economic Development Department Madrid City Council (2008): "Information Communication Technologies in Madrid".

¹¹ Deloitte (2008): "Madrid as a Global Financial Centre, a Comparative Analysis"

<http://www.madridfinancialcentre.org>.

¹² KPMG (2009): "Madrid, a Leader in Financial Management"

<http://www.madridfinancialcentre.org>.

¹³ PriceWaterhouse Coopers (2009): "Madrid, as a Center for Efficiency and Innovation in Financial Products and Services" <http://www.madridfinancialcentre.org>.

¹⁴ For a deeper analysis of the sector, see "The Audiovisual Sector in the City of Madrid: Dimension and Related Businesses". Economic Barometer of the City of Madrid, No 26.

Tourism

Madrid is the only Spanish region with an increase in the number of foreign tourists in 2009, 6.1% compared to 2008

The strength of Madrid as an international tourist destination is confirmed by the fact that it is the only region in Spain that registered some growth in the number of foreign tourists in 2009, a sharp increase of 6.1% compared to 2008¹⁵. Between 2005 and 2009, the number of tourists visiting the City of Madrid has picked up by 11.7%, 19.2% were foreign tourists and 5.8% Spanish.

Madrid has a varied tourist offer, based fundamentally on two areas. First, leisure tourism, representing 33% of Spanish tourists, 19.4% corresponding to cultural tourism, with a key factor increasing competitiveness: a large and growing endowment of cultural resources (museums, theatre, musical, etc.) complemented by cuisine, shopping and first class leisure. Secondly, business tourism is the main motivation to visit Madrid for 32% of Spanish tourists and 29% of foreigners¹⁶.

In conclusion, and in view of the above analysis, Madrid seems to confirm that progress is being made in building a competitive services sector, which, along with the promotion of industrial and high value-added technology-intensive activities, is establishing a model structured around strategic servindustrial sectors with capacity to generate high added value. The future competitive position of the City its metropolitan area will depend on the development of these sectors, which will be crucial for Madrid to maintain its capacity to attract large companies that boost economic activity, while generating a favourable environment for new innovative business initiatives.

¹⁵ ITE (2009): Frontur.

¹⁶ IET (2009): "Spanish Tourist Flows. Familitur" and IET (2009): "Tourist Flows Through Borders. Frontur".

1

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

1. ENTORNO Y PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

Las economías desarrolladas avanzan en el segundo trimestre

La recuperación de la economía mundial sigue su curso a tenor de los datos de crecimiento del PIB correspondientes al segundo trimestre. Y es que, con la única excepción de EEUU y Japón, donde la desaceleración ha sido un hecho, el resto de economías avanzadas han cerrado el segundo trimestre con una aceleración en la tasa de crecimiento del PIB. Este ha sido el caso, principalmente, de las economías europeas, donde el Reino Unido y el área euro, han sorprendido con un sólido crecimiento.

El PIB del área euro acelera su tasa de crecimiento en el segundo trimestre gracias al impulso de la demanda interna, y en particular, al proceso de recomposición de inventarios

En este sentido, el PIB del área euro ha crecido un 1% en tasa trimestral, después de crecer en media durante tres trimestres consecutivos un 0,3%. En términos interanuales el PIB ha repuntado un 1,9%, lo que supone la mayor tasa de avance desde el primer trimestre de 2008. Si analizamos la composición de ese crecimiento, observamos que éste se basa en la demanda interna (aporta 2,1 pp), aunque gracias a la contribución de los inventarios, ya que el consumo apenas ha crecido un 0,8% interanual, mientras que la inversión ha registrado una caída del 1%.

La contribución negativa del sector exterior al crecimiento interanual del PIB (0,2 puntos porcentuales) se ha dado en un contexto de fuerte crecimiento de las exportaciones (12% interanual), pero que ha sido compensado negativamente por la evolución de las importaciones (12,8% interanual) donde ha jugado un papel importante el proceso de recomposición de inventarios.

A pesar del sólido crecimiento observado en el segundo trimestre, no hay que olvidar el riesgo de estancamiento en el segundo semestre del ejercicio sigue estando latente. Y es que, con el proceso de reconstrucción de inventarios próximo a su fin en la mayor parte de países del área euro, junto al endurecimiento de las condiciones fiscales mediante la subida de impuestos que ha entrado en vigor en los últimos meses y recortes del gasto en inversión pública, no podemos esperar un gran desempeño de la demanda interna. Adicionalmente, el sector exterior se podría ver perjudicado por la retirada de estímulos de forma global, y por la desaceleración manifiesta de las economías asiáticas y de EEUU, como han seguido poniendo de manifiesto los primeros indicadores económicos correspondientes al tercer trimestre.

Crecimiento interanual del área euro (tasa interanual)					
Tasa interanual	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
PIB	-4,9	-4,0	-2,0	0,8	1,9
Consumo	-0,1	-0,2	0,2	0,5	0,8
Privado	-1,1	-1,2	-0,4	0,3	0,8
Público	2,6	2,6	1,7	1,2	1,1
FBCF	-12,2	-11,8	-9,3	-4,6	-1,0
Existencias ⁽¹⁾	-1,2	-0,7	-1,1	0,9	1,6
Demanda interna ⁽¹⁾	-3,6	-3,2	-2,7	0,4	2,1
Exportaciones	-16,8	-13,4	-4,7	5,9	12,0
Importaciones	-14,6	-12,1	-6,5	5,0	12,8
Demanda externa ⁽¹⁾	-1,3	-0,8	0,7	0,4	-0,2

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

El PIB de la economía española ha registrado el segundo avance trimestral consecutivo en el segundo trimestre de 2010, con un aumento del 0,2%, que reduce su cesión interanual al 0,1% y le permite compensar, aunque tímidamente, la caída acumulada desde principios de 2008 (casi un 4,6%).

La fuerte contención en el deterioro de la demanda doméstica ha sido lo que ha aupado el crecimiento en el trimestre: su drenaje al crecimiento interanual se ha situado en tan sólo 0,5 pp, cuando en el primer trimestre todavía rozaba los tres puntos.

Por su parte, el sector exterior ha replicado la dinámica adelantada por las cifras de comercio, reduciendo su contribución positiva al PIB de forma muy significativa: con tan sólo 0,4 pp, la aportación de la demanda externa se equipara a la registrada a mediados de 2008, pero con un perfil bien distinto. En aquel momento, las exportaciones apenas crecían un 2,6% interanual, adelantando el desplome posterior, y las importaciones cedían ligeramente; en el segundo trimestre, las exportaciones crecen un 10,5% y se constata la reactivación de las compras de España al exterior, que avanzan un 8,1% interanual.

La contención en el deterioro de la demanda doméstica ha aupado el crecimiento del PIB en el segundo trimestre

Cuadro macroeconómico español (tasa interanual)					
	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
PIB	-4,4	-3,9	-3,0	-1,3	-0,1
Consumo	-3,0	-2,3	-1,8	-0,3	1,5
Privado	-5,5	-4,2	-2,6	-0,3	2,0
Público	4,3	2,7	0,2	-0,2	0,4
FBCF	-18,0	-16,4	-14,0	-10,5	-7,0
Bienes de equipo	-31,5	-25,5	-16,9	-4,8	8,7
Construcción	-12,0	-11,7	-11,9	-11,4	-11,4
Vivienda	-24,4	-25,0	-24,8	-21,1	-19,3
Otra construcción	0,3	0,5	-0,9	-4,1	-5,7
Otros	-16,9	-18,7	-17,2	-15,4	-12,4
Demanda nacional ⁽¹⁾	-7,6	-6,4	-5,2	-2,9	-0,5
Exportaciones	-15,8	-11,0	-2,1	8,8	10,5
Importaciones	-22,2	-17,2	-9,2	2,0	8,1
Demanda externa ⁽¹⁾	3,2	2,5	2,2	1,6	0,4

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

La sorpresa positiva ha residido también en el consumo de las familias que, con una subida del 2%, supone volver a registrar ritmos de aumento propios de 2007, cuando todavía se creaban 500.000

empleos al año, la renta disponible crecía casi un 8% nominal y la tasa de ahorro de los hogares se situaba en el 10%. Por último, destaca el cambio de tendencia de la inversión empresarial en bienes de equipo. Si bien es cierto que ha sido una de las partidas más afectada por la contracción de la demanda y las restricciones de financiación, contrasta que acumule cuatro trimestres con registros positivos, y logre crecer en el segundo más de un 8,5% interanual. Más todavía, cuando al avanzar en el cuadro macro, la inversión en construcción continúa siendo fuertemente contractiva.

El PIB de la Comunidad de Madrid ha crecido en tasa interanual un 0,6% en el segundo trimestre de 2010

Por lo que respecta a la evolución reciente de la coyuntura económica madrileña, los datos del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid muestran que la evolución del PIB (en términos de ciclo tendencia) ha consolidado en el segundo trimestre de 2010 la tendencia ascendente, alcanzando una tasa de variación interanual positiva del 0,6%. Por sectores de actividad, sólo la construcción mantendría en el segundo trimestre una tasa de variación interanual de su VAB negativa (-3,1%), aunque de menor magnitud que en trimestre precedente (-3,4%). Tanto la industria como, sobre todo, los servicios habrían mostrado un crecimiento de su VAB respecto al mismo trimestre del año anterior (0,3% y 1%, respectivamente).

Pese a que la caída del empleo se modera, sigue siendo significativa (-2,5%), lo cual, junto al crecimiento de la población activa (0,8%) hace aumentar la tasa de paro hasta el 16,4%

Por su parte, según los datos de la EPA para la Comunidad de Madrid, la población activa habría vuelto a crecer por segundo trimestre consecutivo en el segundo de 2010 (0,8%), alcanzando 3.432.200 efectivos. El número de ocupados habría variado en un -2,5% interanual, lo que supone una mejora respecto a las severas caídas de los trimestres anteriores, hasta situarse en 2.868.500 trabajadores. Como consecuencia de estas tendencias en la población activa y ocupada, el número de parados creció un 21,7%, algo más que en el trimestre anterior (20,1%), ya que la disminución en el ritmo de la destrucción de empleo se compensó con una mayor incorporación de efectivos a la población activa. Así, el número de parados en la región ascendió a 563.700, una tasa de paro del 16,4%, dos décimas superior a la del trimestre anterior y 2,8 pp más que en el segundo trimestre de 2009. En cualquier caso, la tasa de paro de la Comunidad de Madrid sigue siendo bastante inferior a la tasa promedio del conjunto de España, situada en el 20,1%.

Cuadro macroeconómico Comunidad de Madrid (tasa de variación interanual*)						
	2009	II Tr 09	III Tr 09	IV Tr 09	I Tr 10	II Tr 10
PIB (ciclo-tendencia)	-2,8%	-3,5%	-3,0%	-1,8%	-0,5%	0,6%
VAB industria	-9,0%	-12,6%	-8,2%	-5,7%	-2,2%	0,3%
VAB construcción	-6,3%	-6,9%	-6,6%	-5,2%	-3,4%	-3,1%
VAB servicios	-1,4%	-1,8%	-1,8%	-0,8%	0,2%	1,0%
EPA	2009	II Tr 09	III Tr 09	IV Tr 09	I Tr 10	II Tr 10
Activos	1,2%	1,5%	-0,1%	-0,2%	0,2%	0,8%
Ocupados	-4,8%	-3,9%	-6,6%	-5,2%	-2,9%	-2,5%
Parados	65,4%	57,3%	71,1%	44,4%	20,1%	21,7%
Tasa de paro	14,0%	13,6%	14,4%	14,7%	16,2%	16,4%
	2009	may-10	jun-10	jul-10	ago-10	ago-10 (miles)
Paro registrado	49,1%	13,8%	12,6%	11,2%	10,3%	468,6
Afiliados a la SS	-4,7%	-2,1%	-1,8%	-1,6%	-1,6%	2.788,3

* Excepto la tasa de paro

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

Completando el análisis del empleo, los datos de los registros laborales de paro y afiliación muestran una atenuación de la recesión laboral en la Comunidad de Madrid. En agosto el número de afiliados caía en términos interanuales un 1,6% por debajo del descenso de mayo (-2,1%). Del mismo modo, el número de parados se incrementó en agosto con menor intensidad que en meses anteriores (10,3%, frente al 13,8% de mayo).

Previsiones

Se mantienen las previsiones sobre la economía española apuntadas en la anterior edición del Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid, con una variación estimada del PIB para 2010 en el entorno del -0,3% y un crecimiento para 2011 del 0,9%. En 2010 la demanda externa compensará buena parte del descenso de la demanda interna, arrastrada a la baja por las caídas del consumo privado y la formación bruta de capital (especialmente en construcción). Para 2011 se espera una cierta recuperación de la demanda interna de la mano del consumo privado y una aportación menos negativa de la formación bruta de capital, mientras que la demanda externa reducirá su aportación positiva al crecimiento del PIB dado el renovado crecimiento de las importaciones.

Previsiones cuadro macroeconómico español (tasa interanual)										
	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11	2T11	3T11	4T11	2010	2011
PIB	-1,3	-0,2	0,0	0,2	0,3	0,6	1,0	1,5	-0,3	0,9
Consumo Privado	-1,6	-0,1	-0,1	-0,1	0,6	0,7	1,1	1,3	-0,5	0,9
Consumo Público	2,2	2,1	1,7	1,7	1,2	1,1	1,0	0,9	1,9	1,0
FBCF	-9,0	-6,3	-4,5	-2,8	-2,2	-0,8	0,5	2,0	-5,7	-0,1
Bienes de equipo	-6,4	-1,3	-0,8	0,9	2,3	2,9	4,0	6,2	-2,0	3,9
Construcción	-7,8	-6,6	-5,5	-4,1	-3,9	-2,2	-1,0	-0,3	-6,1	-1,9
Demanda nacional ⁽¹⁾	-2,6	-1,0	-0,7	-0,4	0,1	0,6	1,2	1,8	-1,1	0,9
Exportaciones	0,3	0,8	1,4	2,1	2,7	3,1	3,0	3,1	1,2	3,0
Importaciones	-5,2	-3,1	-1,9	-0,6	1,1	2,3	2,6	2,8	-2,7	2,2
Demanda externa ⁽¹⁾	1,7	1,2	1,0	0,8	0,4	0,1	-0,1	-0,1	1,0	0,1

(1) Aportación al crecimiento del PIB

Fuente: Ceprede, mayo 2010

Las previsiones para la Ciudad de Madrid siguen siendo igualmente válidas. Según el Instituto L.R. Klein-Centro Stone, el PIB de la Ciudad de Madrid registrará en 2010 un descenso del 0,6%, siendo la energía el único sector con una aportación al VAB positiva y con la construcción como el sector con una contribución más negativa (-3,2%). En 2011 sólo la construcción se mantendría en recesión, lo que llevaría al conjunto del PIB a incrementarse un 1%, mientras que la cifra de crecimiento esperado para 2012 alcanzaría el 1,8%, con todos los sectores evolucionando favorablemente.

Las previsiones para la Ciudad de Madrid señalan una caída del PIB del 0,6% para 2010 y una progresiva recuperación para 2011 (1%) y 2012 (1,8%)

Cuadro macroeconómico de la Ciudad de Madrid (variación interanual)			
	2010	2011	2012
PIB oferta	-0,6%	1,0%	1,8%
VAB energía	1,9%	2,4%	3,6%
VAB industria (resto)	-0,3%	1,5%	2,7%
VAB construcción	-3,2%	-4,3%	1,8%
VAB servicios	-0,3%	1,3%	1,4%

Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone, junio 2010

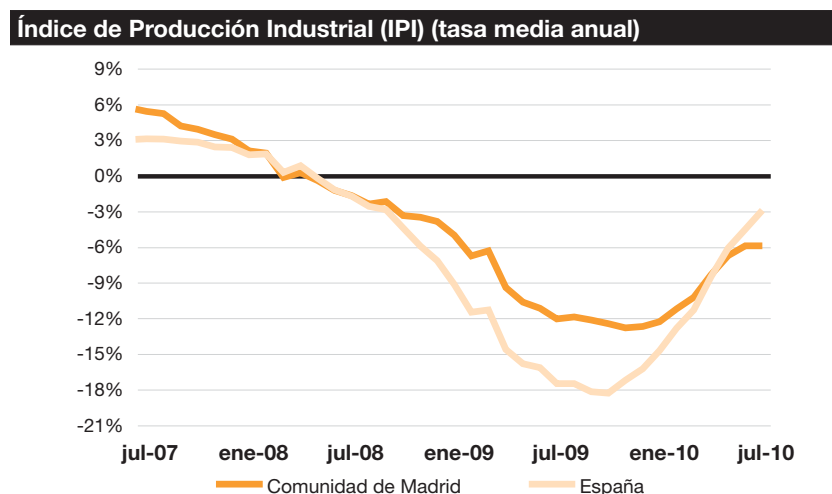
2. ACTIVIDADES PRODUCTIVAS

2.1. Industria

En Índice de Producción Industrial en la Comunidad de Madrid mantiene la tendencia creciente que se inició a principios de año

El Índice de Producción Industrial (IPI) continúa la tendencia hacia la recuperación que inició a principios de año 2010, aunque aún se mantiene en valores negativos. En la Comunidad de Madrid, se situó en julio en una tasa media anual de -5,9% con respecto al mismo período de 2009, cuando alcanzó una tasa del -12%. En cuanto al conjunto del país, la recuperación está siendo algo más rápida que en la comunidad madrileña, alcanzando en julio de 2010 una tasa media anual de -2,9%, es decir, tres pp por encima.

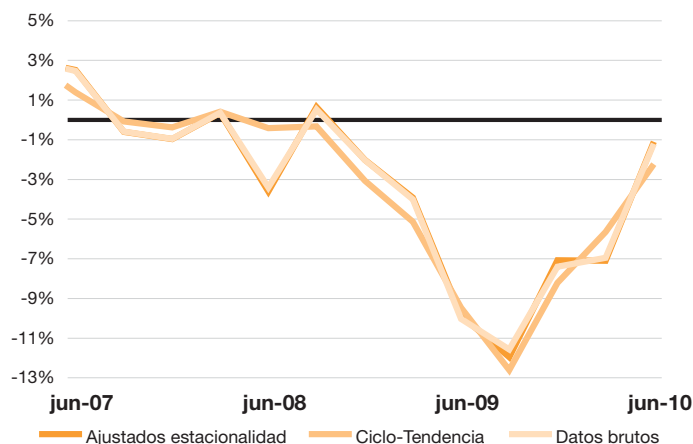
Esta recuperación está siendo liderada en la Comunidad de Madrid por los bienes de consumo no duraderos (con una tasa media anual de -3,1%) y por los bienes de equipo (-1,9%), mientras que los bienes intermedios mantienen aún una tasa media anual de -13,6% en el mes de julio.



El VAB industrial muestra, en este segundo trimestre de año, una recuperación con relación al mismo período de 2009

Los datos brutos de VAB industrial en la Comunidad de Madrid en el segundo trimestre del año muestran un crecimiento del 2,1% con respecto al mismo período de 2009, y se sitúa a niveles de diciembre pasado. También el resto de indicadores muestran mejoría en sus tasas de variación interanual, más modestas en el caso del ciclo tendencia que se sitúa en el 0,3% y similar en el caso de los datos ajustados de estacionalidad, con un 2,2%.

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



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

El número de afiliados a la Seguridad Social de la industria (CNAE 2009) en el segundo trimestre de 2010 en la Ciudad de Madrid sigue decreciendo y se sitúa en los 87.142 trabajadores, es decir, un 2,6% menos que el primer trimestre del año y un 5,5% menos que el mismo período del año 2009, cuando se contabilizaron 92.181 afiliados. Por ramas de actividad, y a excepción de “Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado”, el resto pierden afiliados con relación al segundo trimestre del año anterior. Lideran las pérdidas “Confección de prendas de vestir” con una tasa de variación del -15,9%, “Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo” con una tasa del -11,6% y “Fabricación de otros productos minerales no metálicos” y “Fabricación de maquinaria y equipo no contemplado en otras partidas” con tasas del -10,9% y -10,1%, respectivamente.

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

	II Tr 09	II Tr 10	Variación (%)
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	9.900	8.984	-9,3
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	7.882	7.506	-4,8
Industria de la alimentación	6.936	6.308	-9,1
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	6.897	6.201	-10,1
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	5.606	6.056	8,0
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos; valorización	5.710	5.541	-3,0
Confección de prendas de vestir	6.053	5.092	-15,9
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	5.055	5.041	-0,3
Fabricación de productos farmacéuticos	4.384	4.290	-2,1
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	4.164	3.711	-10,9
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	3.756	3.319	-11,6
Captación, depuración y distribución de agua	3.249	3.239	-0,3
Fabricación de otro material de transporte	2.841	2.824	-0,6
Resto	19.748	19.030	-3,6
Total industria	92.181	87.142	-5,5

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

Las Cuentas de Cotización a la Seguridad Social siguen la misma tendencia que la afiliación de trabajadores y reducen su número tanto con respecto al primer trimestre de 2010 como al segundo del año pasado. Si en marzo de 2010 se contabilizaron 4.614, tres meses después se ha producido una caída del 1,6%. Con respecto al mes de

La afiliación a la Seguridad Social de trabajadores y de cuentas de cotización mantiene la tendencia a la baja de mese anteriores

junio de 2009, la tasa de variación se sitúa en el -6,7%. Por ramas, son “Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería”, “Fabricación de maquinaria y equipo no contemplado en otras partidas” y “Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo” los que muestran mayores caídas anuales, del 18%, 13% y 11%, respectivamente.

Cuentas de cotización a la Seguridad Social: ramas industria (CNAE-09)			
	II Tr 09	II Tr 10	Variación (%)
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	1.043	951	-8,8
Confección de prendas de vestir	570	516	-9,5
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	436	389	-10,8
Industria de la alimentación	374	364	-2,7
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	311	290	-6,8
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	294	256	-12,9
Otras industrias manufactureras	221	221	0,0
Fabricación de muebles	175	160	-8,6
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	138	127	-8,0
Industria química	126	124	-1,6
Fabricación de material y equipo eléctrico	106	113	6,6
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	99	110	11,1
Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería	118	97	-17,8
Resto	851	820	-3,6
Total	4.862	4.538	-6,7

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

2.2. Construcción y mercado inmobiliario

Por primera vez desde comienzos del año 2009, el número de afiliados en la construcción en Madrid registra un leve incremento

Aunque tímidamente, el número de afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción ha aumentado en el segundo trimestre del 2010 por primera vez desde comienzos del año 2009. Con un total de 111.481 afiliados, el sector registra un incremento del 0,8% con respecto al trimestre anterior, aunque aún está lejos de los 127.056 afiliados que se contabilizaban hace un año. El número de afiliados en junio es un 12,3% inferior al de hace un año, por lo que ha mejorado en ocho décimas la variación anual del pasado marzo.

La rama de la construcción de edificios es la única que pierde afiliados con respecto al trimestre anterior

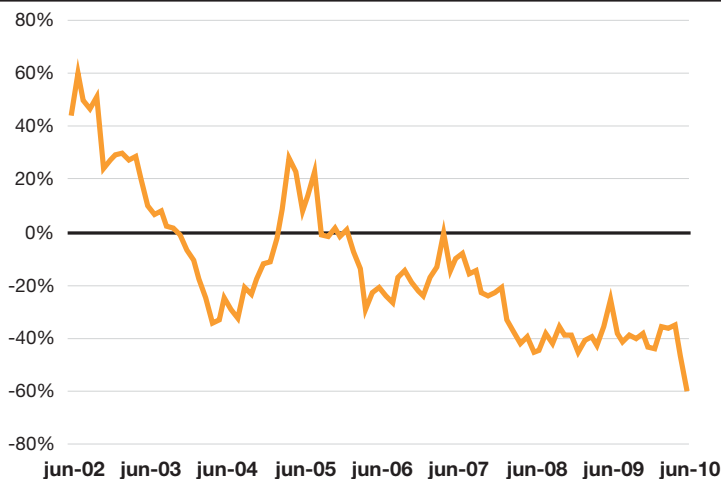
El análisis pormenorizado por ramas de actividad (según la CNAE-2009), tanto la ingeniería civil como las actividades de construcción especializada experimentan crecimientos, del 3,1% y del 2% respectivamente. No obstante, las tasas interanuales se sitúan aún en el -20,9% y -12,6%. La construcción de edificios cae un 1,3% en relación con el trimestre anterior pero es el sub-sector que mantiene una tasa interanual menor, del -9,6%. Aunque es prematuro plantear una recuperación del sector, ésta puede estar dándose, aunque lenta, en base a aquellas actividades no relacionadas con la edificación de vivienda nueva, bien sea obra civil, reformas y rehabilitaciones, etc.

Los peores resultados de la rama de la construcción de edificios están relacionados con los datos de licencias urbanísticas autorizadas de obra nueva por el Área de Urbanismo y Vivienda del Ayuntamiento de Madrid. La tasa media anual sigue situada, desde los primeros meses del año 2008, en torno al -40%. Y aún se observa un empeoramiento al incorporar los datos del último trimestre de 2010, que sitúa la tasa media anual entre junio 2009 y junio 2010 en el -60%.

El análisis trimestral también muestra un desplome en el número de licencias en la Ciudad. En el segundo trimestre de 2010, se han otorgado un total de 423 frente a las 721 del primer trimestre del año. Por meses, ha sido mayo con 307 licencias concedidas el más activo, frente a abril con 47 licencias y junio con un total de 69.

El número de licencias de nueva obra concedidas desde el Ayuntamiento de Madrid se desploma en el segundo trimestre del año

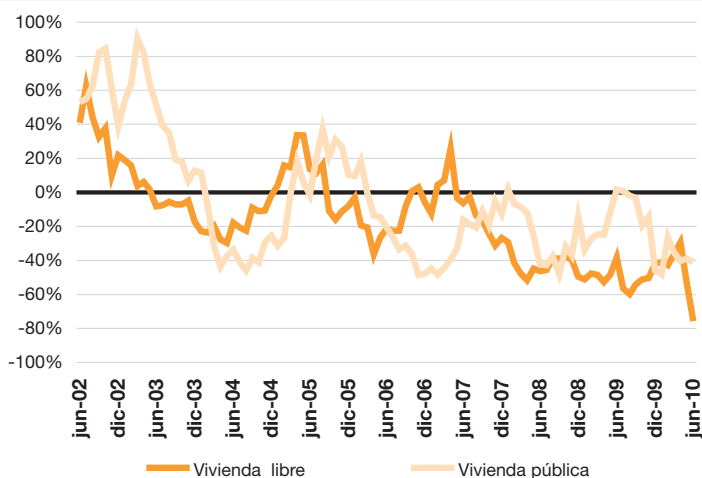
Licencias de construcción de viviendas (tasa media anual)



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

Al añadir las licencias urbanísticas concedidas por las Juntas de Distrito, un total de 334, el conjunto asciende a 757 licencias de nueva obra. El reparto de dichas licencias por distrito favorece, principalmente, a los distritos periféricos tales como Villaverde, con el 27,5% del total de licencias, Puente de Vallecas, con el 15,7%, Tetuán con el 15,1% y Villa de Vallecas, con el 13,2%. Otros como los distritos de Salamanca, Carabanchel y Ciudad Lineal han recibido concesiones que suponen el 9%, el 7% y el 6% respectivamente.

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



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

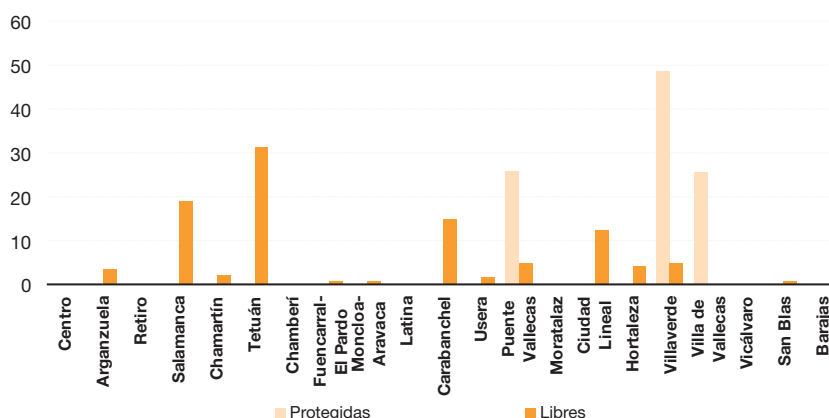
Mientras que la evolución media anual de las licencias protegidas se mantiene en el -40%, las de viviendas libre cae hasta el -75%

Villaverde, Puente de Vallecas y Villa de Vallecas concentran el 97% de las licencias de vivienda protegida concedidas

Por tipología de vivienda, y analizando en un primer momento sólo las licencias de obra nueva concedidas por el Área de Urbanismo y Vivienda del Ayuntamiento de Madrid, entre abril y junio se han concedido 30 licencias para vivienda libre y 393 para vivienda protegida. Continúa así incrementándose el porcentaje de vivienda protegida frente a la libre. Desde comienzos de año, se han alcanzado las 1.041 licencias de VPO, es decir, a mediados de año se ha construido el 70% de las VPO del año 2009. Así, la evolución media anual de las licencias de vivienda protegida, aunque sigue siendo negativa, se mantiene en torno al -40%, mientras que las viviendas libres arrojan una tasa media anual a junio de 2010 del -75,8%.

Al incorporar en el análisis las licencias concedidas por las Juntas de Distrito, el porcentaje de vivienda libre se incrementa notablemente con relación a la vivienda protegida, y la proporción vivienda protegida-vivienda libre prácticamente se iguala. La distribución por distritos en el segundo trimestre muestra una clara concentración de vivienda protegida en Villaverde, 46% del total de licencias de esta tipología concedidas en Madrid, y Puente de Vallecas y Villa de Vallecas con un 26% y 25%, respectivamente. En cuanto a las licencias de nueva obra de vivienda libre, aparecen más repartidas, aunque son los distritos de Salamanca, Tetuán, Carabanchel y Ciudad Lineal los que concentran el 77% del total (19%, 31%, 15% y 12% respectivamente). Otros distritos que han recibido autorización de licencias de vivienda libre son Villaverde y Puente de Vallecas con un 5% del total, Hortaleza con un 4%, Arganzuela con un 3%, Chamartín y Usera con un 2% y Fuencarral-El Pardo, Moncloa-Aravaca y Usera con un 1% del total de licencias concedidas.

Distribución de las licencias por tipologías y distrito



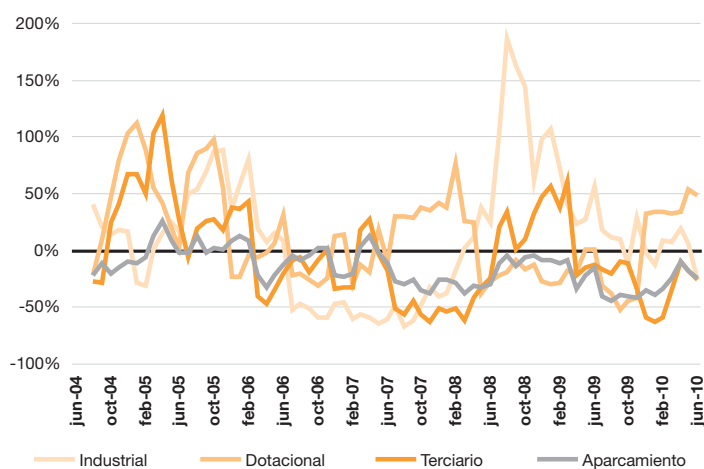
Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

El número de viviendas terminadas sigue reduciéndose. Si durante los seis primeros meses del año 2009 se habían terminado 6.922 viviendas y 1.235 ampliaciones y reformas, en el mismo período de 2010 los datos muestran una diferencia de 2.180 viviendas finalizadas menos y 180 obras de ampliación/reforma menos.

Mientras que el residencial mantiene tasas en retroceso, la construcción no residencial muestra síntomas de recuperación. Si durante los tres primeros meses del año la tasa media anual mejoraba

ligeramente y se situaba en el -25%, en el segundo trimestre se avanzan posiciones y mejora hasta el -6,3%. Esto se debe fundamentalmente a los buenos resultados de los meses de abril y mayo cuyas tasas interanuales fueron de 0,7% y del -4,6%. El dato de junio no es tan favorable y desciende hasta el -14,9%. Por usos, son sobre todo las superficies dedicadas a dotaciones las que están animando la actividad, con una tasa media anual del 49,2% en el mes de junio. La superficie industrial, aunque mostró crecimientos positivos en abril y mayo, ha padecido una caída en junio y se sitúa en el -25% con respecto al año anterior. En una situación similar se encuentran las superficies construidas para los usos terciarios y para los aparcamientos, con tasa del -25,2% y -24,5%.

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

El segundo trimestre de 2010 se ha cerrado con un nuevo descenso en el número de oficinas tanto en Madrid como en el resto de España. Además se mantiene la tendencia de caídas tanto de los depósitos de clientes como del crédito concedido. Sin embargo, la región mantiene una ratio de liquidez estructural superior en casi 10 pp a la del promedio nacional, lo que pone de manifiesto una mayor solidez de su sistema financiero si este se tomase de forma aislada. El mercado bursátil español mejora la contratación y el Índice General de la Bolsa de Madrid reduce sus pérdidas acumuladas desde el inicio del año, gracias a un tercer trimestre que ha mostrado una rentabilidad del 15,2%. Sin embargo el mercado español sigue mostrando un peor desempeño que otros índices internacionales.

Oficinas de entidades de depósito

El número de oficinas de entidades financieras en la Ciudad de Madrid volvió a descender en el segundo trimestre de 2010 respecto al trimestre anterior (-15). Desde junio de 2009 se contabilizan un total de 76 sucursales menos, hasta las 3.143, un descenso interanual

En el segundo trimestre de 2010 vuelve a descender el número de oficinas en la Ciudad de Madrid

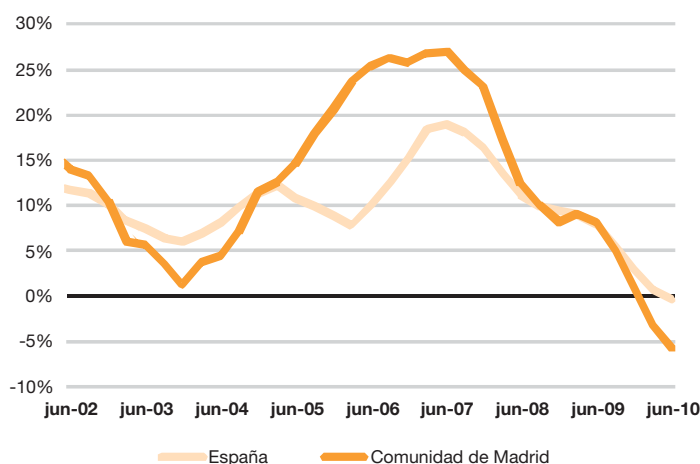
del 2,4%. Dicho descenso es inferior al registrado en la Comunidad de Madrid (-2,6%) y el conjunto de España (-2,5%). Por tipo de entidad, en el último año las cajas de ahorros han perdido más oficinas en la Ciudad de Madrid (42 sucursales menos, -2,6% interanual) que los bancos (33 oficinas menos, -2,2%).

Depósitos e inversión crediticia

Los depósitos registran un descenso del 5,7% en la Comunidad de Madrid, consolidando la tendencia de caídas iniciada el trimestre anterior

En el segundo trimestre de 2010 se ha acentuado la tendencia de reducción del saldo depositado por los clientes de las entidades financieras en la Comunidad de Madrid, alcanzando su tasa interanual (en promedio de los últimos cuatro trimestres) una caída del 5,7%. Se consolida así la tendencia iniciada el trimestre anterior, cuando se registró el primer descenso en la serie de depósitos desde el año 86. La reducción en el importe total de los depósitos se debe al retroceso que han registrado en los bancos (-8,4%), ya que las cajas siguen aumentando su monto total, aunque cada vez a menor ritmo (0,9%, frente al 3,6% del trimestre anterior o el 8,1% de junio de 2009). En el conjunto de España también se ha alcanzado una variación interanual negativa (-0,5%), tras varios trimestres de cesiones en el ritmo de aumento de los depósitos.

Depósitos de clientes (tasa media anual)

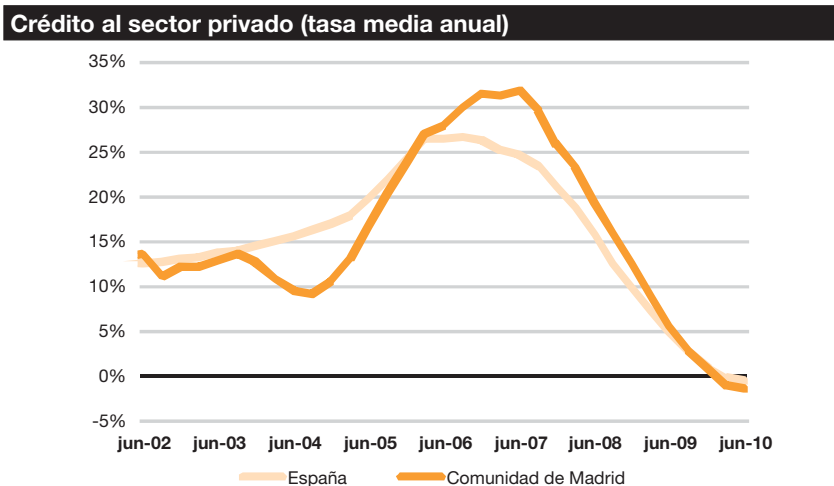


Fuente: Banco de España

Cae por segundo trimestre consecutivo el crédito concedido al sector privado en la Comunidad de Madrid (-1,4%)

De igual modo, en el segundo trimestre de 2010, las series de evolución del crédito al sector privado se mantienen en terreno negativo, tanto en la Comunidad de Madrid (-1,4% en tasa media anual), como en el conjunto de España (-0,6%). En el caso de la evolución del crédito en la Comunidad de Madrid, la caída ha sido de idéntica proporción tanto en los bancos como en las cajas de ahorros.

Como consecuencia de estas tendencias, la ratio de liquidez estructural (depósitos sobre créditos) del sistema financiero madrileño ha vuelto a disminuir, hasta situarse en el 72%, nuevo mínimo histórico de la serie, aunque casi 10 pp superior a la cifra del conjunto de España (62,1%).



Fuente: Banco de España

Evolución del crédito hipotecario

El número de hipotecas constituidas en la Comunidad de Madrid entre mayo y julio de 2010 ha alcanzado las 33.305, un 4% menos respecto al mismo trimestre del año anterior. El importe total hipotecado fue de 6.082 millones de euros, un 13,7% menos en términos interanuales. Así, el importe medio por hipoteca firmada descendió un 9,4%, hasta los 183.663 euros, frente a los 202.720 euros que suponía la hipoteca media en el mismo periodo de 2009. Sin embargo, pese a la magnitud de estas caídas, los datos para el conjunto de España muestran una peor evolución, con un descenso del 12,3% en el número de fincas hipotecadas y una disminución del importe total del 19%, alcanzando un importe medio por hipoteca de 126.949 euros, un 7,7% menos que en el mismo periodo de 2009.

Sigue cayendo tanto el número como el importe de las hipotecas constituidas en la Comunidad de Madrid, aunque menos que en el conjunto de España

Mercado bursátil

Entre enero y septiembre de 2010 la Bolsa española negoció un importe de 743.100 millones de euros en renta variable, un 16,5% más que en el mismo periodo de 2009. El número de negociaciones acumulado hasta septiembre creció un 26% respecto al mismo periodo de 2009, hasta superar los 29,3 millones. Esto pone de manifiesto la progresiva recuperación de la actividad tras el brusco freno que supuso el inicio de la crisis económica.

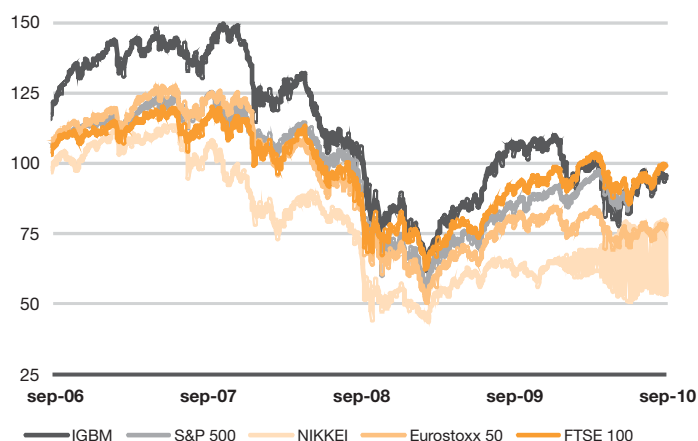
Crece tanto el volumen de negocio como las operaciones en la Bolsa española en los nueve primeros meses de 2010 frente al mismo periodo de 2009

Tras una primavera convulsa ante las reacciones de los mercados financieros ante la crisis de la deuda griega, con el consiguiente contagio al resto de países periféricos del área del euro, incluida España, las bolsas internacionales han mostrado entre julio y septiembre una evolución al alza. Dicho movimiento no ha estado exento de volatilidad ante la incertidumbre provocada por la titubeante recuperación de las economías más desarrolladas y el fuerte incremento de la deuda pública que ha tenido lugar en un amplio número de países para hacer frente a la crisis.

La Bolsa de Madrid ha cerrado septiembre con un valor de 1175,14 puntos, una rentabilidad acumulada desde el 30 de junio del 15,2%.

Sin embargo, en el acumulado del año el Índice General de la Bolsa de Madrid todavía pierde un 12%. Así, el comportamiento del mercado español sigue presentando un nivel de rentabilidad peor que el de otros índices mundiales como el Euro Stoxx 50 (-6,5%), el FTSE (2,9%), el Nikkei (20,5%) o el S&P 500 (113,4%).

Índices bursátiles (100=31/12/2005)



Fuente: Bloomberg

2.4. Turismo

Los datos de demanda turística muestran buenos resultados en los últimos tres meses. La tasa de variación interanual del número de viajeros se sitúa en el 10%

La Ciudad de Madrid continúa siendo uno de los destinos turísticos más dinámicos, y al igual que otros destinos españoles, muestra una recuperación de los resultados con respecto al año anterior.

Según la Encuesta de Ocupación Hotelera, Madrid ha alcanzado los cinco millones de viajeros desde que comenzó el año, un 10% más que en el mismo periodo del año 2009. Si nos fijamos en el último trimestre registrado, el volumen de viajeros que han elegido Madrid en los meses de junio, julio y agosto ha sido un 10,2% mayor que durante el mismo periodo del año anterior, y las pernoctaciones han alcanzado una tasa de crecimiento interanual del 12,7%.

Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

	2009	2010			Var. % 10*/09
		jun	jul	ago	
Viajeros	7.166.479	680.310	664.724	528.390	10,2%
nacionales	3.800.753	337.498	313.680	246.895	6,9%
extranjeros	3.365.723	342.812	351.044	281.495	13,4%
Pernoctaciones	13.653.384	1.302.258	1.263.656	1.051.356	12,7%
nacionales	6.450.822	568.663	516.099	427.346	8,5%
extranjeros	7.202.562	733.595	747.557	624.010	16,0%
Estancia media	1,91	1,91	1,90	1,99	2,3%
nacionales	1,70	1,68	1,65	1,73	1,5%
extranjeros	2,14	2,14	2,13	2,22	2,3%
Grado ocupación por plaza	50,2	56,9	53,1	45,6	9,9%

* Acumulado de junio a agosto 2010

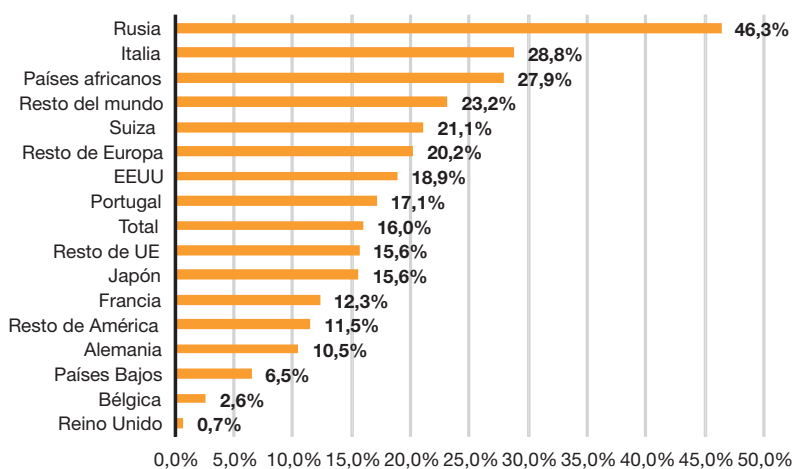
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Por tipo de viajero, los datos muestran buenos comportamientos tanto para nacionales como para extranjeros, aunque han sido estos últimos los que más han aportado a la dinámica general. Si el número de viajeros nacionales se ha incrementado un 6,9%, el de extranjeros ha alcanzado el 13,4%. Del mismo modo, el número de pernoctaciones arroja una tasa interanual del 8,5% para nacionales y del 16% para extranjeros. En cuanto a la estancia media, situada en las 1,99 noches promedio por viajero en el tercer trimestre, son también los viajeros extranjeros los que mayor tasa de variación interanual registran, del 2,3% frente al 1,5% de los nacionales. El grado de ocupación por plaza hotelera alcanzó de media trimestral el 51,8%, siendo su tasa de variación con respecto a 2009 del 9,9%.

El análisis de los mercados emisores muestra la recuperación del sector con relación al periodo estival de 2009. Todos los países y áreas geográficas estudiadas registran tasas interanuales crecientes, situando la media en el 16%. Además, hay que señalar los buenos resultados de países sin demasiada tradición, tales como Rusia que ha pasado en tan solo un año de las 23.779 pernoctaciones a las 34.799, es decir, un 46,3% más. También cabe destacar los crecimientos de los países africanos (27,9%), del resto del mundo (23,2%) o de Suiza, con una tasa interanual del 21,1%.

Italia sigue apostando por la Ciudad de Madrid como destino turístico y aumenta el número de pernoctaciones en un 28,8% con respecto al 2009 (60.550 más que el año anterior). Otros países de la Unión Europea con larga tradición como mercados emisores para la Ciudad de Madrid también crecen, aunque de forma más moderada y, a excepción de Portugal, por debajo de la media (Francia, Alemania, Países Bajos, Bélgica y Reino Unido). Destacan dentro de la UE, Finlandia y Polonia que, aunque aún no muy significativos en términos absolutos (14.572 y 15.096 respectivamente) reflejan incrementos anuales muy notables, del 56,3% para el país nórdico y del 44,9% para el polaco. La Europa no comunitaria alcanza un crecimiento del 20,2%.

Pernoctaciones en alojamiento hotelero en la Ciudad de Madrid (Tasa interanual del acumulado de junio a agosto)

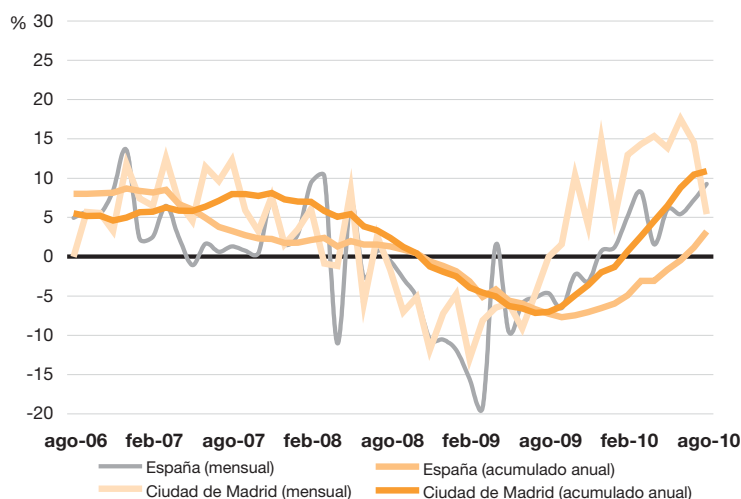


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Es significativa la recuperación que ha experimentado Japón con respecto a los datos del último informe del mes de mayo, cuando reflejaba una caída del 3,7% interanual. En el tercer trimestre de 2010, Madrid ha acogido casi 7.000 pernoctaciones más de japoneses que en el mismo periodo del año 2009 (un 15,6%). EEUU sigue incrementando sus pernoctaciones en la Ciudad (18,9%) así como el resto de América (11,5%).

Respecto al agregado nacional, la Ciudad de Madrid presenta un mayor dinamismo en la evolución de las pernoctaciones en alojamiento hotelero en el acumulado anual, que ha alcanzado el 10,9%, mientras que España incrementa su tasa en tan solo un 3,2%. En cambio, la tasa mensual de Madrid se ha quedado en el 5,4%, casi cuatro pp menos que España que ha visto incrementar sus pernoctaciones en un 9,3% con respecto al mes de agosto de 2009.

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



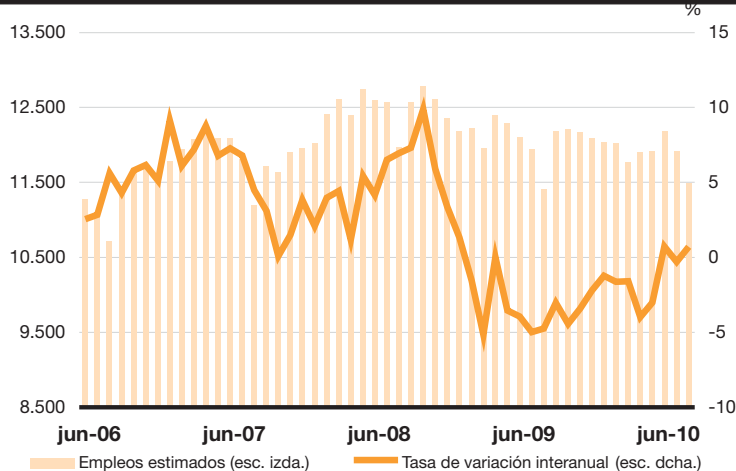
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

El número de plazas disponibles ha crecido en los tres últimos meses un 2,4% respecto del pasado año

En cuanto a la oferta hotelera, el número de plazas aumentó un 2,4% en los últimos tres meses respecto de 2009 y se sitúa, en el mes de agosto en las 73.809. Por el contrario, el número de establecimientos abiertos en este periodo de junio a agosto disminuyó, en términos medios, en 24 respecto de los mismos meses de 2009, de manera que si en junio y agosto había menos abiertos, en julio eran dos más que en el mismo mes del pasado año.

Los datos de empleo en los últimos tres meses muestran, en media, un mínimo crecimiento de apenas dos empleados con respecto a los mismos meses del año anterior. En agosto se contabilizaron 11.485 empleos, 47 más respecto al año anterior, contribuyendo a iniciar una cierta tendencia a la recuperación de la ocupación en el sector.

Empleo en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid

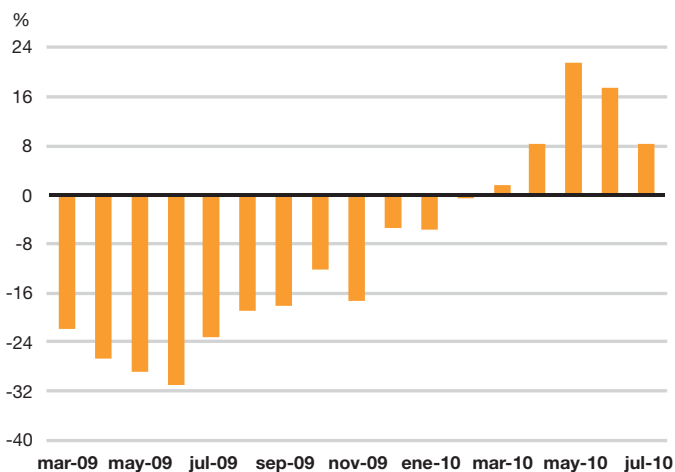


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

En cuanto a los ingresos por habitación del sector hotelero en la Comunidad de Madrid, las cifras siguen en valores positivos, una tendencia que se inició en marzo de 2010 y que ha tenido su punto álgido en el mes de mayo, cuando la tasa de variación interanual alcanzó el 21,9%. Los meses de junio y julio han visto reducida su variación con respecto al año anterior, situándose en valores del 8,3% y del 0,5% respectivamente. Las ofertas y bajadas de precios para atraer y asegurarse la demanda en los primeros meses del verano pueden explicar esta caída de las tasas de variación interanual.

La evolución de los ingresos por habitación sigue en valores positivos desde el mes de marzo. No obstante, la tasa de variación anual desciende hasta situarse en el 0,5% de agosto

Ingresos por Habitación Disponible de la Comunidad de Madrid



Fuente: INE

2.5. Transporte

El período estival (meses junio, julio y agosto) de 2010 refleja una notable mejoría de los datos de transporte de pasajeros y de mercancía en el aeropuerto Madrid-Barajas

Los datos relativos a tráfico aeroportuario en Madrid-Barajas para el periodo junio-agosto de 2010 muestran crecimientos con respecto al mismo período del año anterior, tanto en el caso de pasajeros como de mercancías. El número total de pasajeros que realizó algún tipo de movimiento en el aeropuerto madrileño sumó, en el período de análisis, los 14,2 millones, un 2,5% más que el mismo período del año 2009. Aunque se han producido crecimientos en los tres meses, fue el de junio el que experimentó una tasa de variación interanual mayor, del 4,3%. Por clase de pasajero, son los internacionales los que muestran un incremento mayor de sus movimientos por Barajas, de un 6,1% respecto al año pasado, situando el total en los 8,9 millones. El mes de junio, con una tasa del 8% fue el que más intensificó el tráfico de este tipo de pasajeros. En cambio, el volumen de pasajeros nacionales decreció en un 3%, especialmente en el mes de junio (-4% con respecto a junio de 2009).

En cuanto al transporte de mercancías, la tasa de crecimiento interanual del período junio-agosto 2010 ha alcanzado el 22,5%, situando el volumen de carga movilizada en las 87.351 toneladas frente a las 71.290 del año anterior. También en este caso, han sido los movimientos internacionales de carga los que contribuyen en mayor medida a esta recuperación. Si entre junio y agosto de 2009 se transportaron casi 58.000 toneladas de mercancías, un año después el volumen de carga ha alcanzado las 75.374 toneladas, es decir, un 30% más. La mercancía nacional vuelve a aportar el dato negativo, con un 10% menos de volumen transportado que en el año 2009.

Principales indicadores de tráfico aeroportuario en Madrid-Barajas

	Pasajeros (miles)			Mercancías (Tn)		
	Total	Nacional	Internacional	Total	Nacional	Internacional
2008	50.521	20.726	29.794	329.188	65.251	263.937
2009	48.302	19.058	29.244	302.893	53.185	249.708
jun-09	4.269	1.744	2.524	23.199	4.548	18.651
jul-09	4.838	1.914	2.924	25.050	4.740	20.310
ago-09	4.724	1.788	2.936	23.041	4.040	19.001
jun-10	4.451	1.724	2.727	29.743	4.148	25.595
jul-10	4.910	1.837	3.073	30.079	4.123	25.956
ago-10	4.822	1.723	3.099	27.529	3.706	23.823
Var. 10/09*	2,5%	-3,0%	6,1%	22,5%	-10,1%	30,0%

* Tasa interanual del acumulado del periodo de junio a agosto de 2010

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

El transporte urbano sigue descendiendo en el período mayo-julio, en una ratio del 2% con respecto al mismo período del año 2009. Lideran el descenso los viajes en Metro y Cercanías

Los datos de transporte urbano confirman, junto con los del transporte aéreo nacional, la lenta recuperación de nuestro entorno. El número total de viajeros de metro y autobús ha descendido entre mayo y julio de 2010 en un 2% con respecto al mismo período del año anterior. Esta caída se debe a la reducción del número de viajes en Metro, un -6%, ya que el autobús ha incrementado su tasa interanual acumulada del período (4%). Los viajeros de tren de cercanías también se han reducido en un 3,8% entre junio y agosto de 2010 con respecto a 2009.

El volumen de viajeros acumulado en los primeros ocho meses del año pone de manifiesto que son las estaciones ubicadas en los distritos centrales de Madrid las más transitadas: Atocha (54,3 millones de viajeros), Nuevos Ministerios (20,1 millones), Chamartín (18,7 millones), Príncipe Pío (8,9 millones) y Sol (8,7 millones). Con relación al mismo período de 2009, Atocha ha reducido su número de viajeros un 22,3% mientras que el resto lo ha aumentado (Nuevos Ministerios un 3,4%, Chamartín un 57,1% y Príncipe Pío un 19,9%)¹.

Principales indicadores de transporte colectivo en Madrid (en miles)

	Viajeros Metro y EMT			Viajeros Cercanías
	Total	Autobús	Metro	
2008	1.120.059	434.520	685.539	324.323
2009	1.076.401	426.425	649.976	300.685
ene-10	87.410	33.255	54.155	26.050
feb-10	89.306	34.709	54.597	24.702
mar-10	96.938	38.499	58.439	26.234
abr-10	94.175	38.499	55.676	27.772
may-10	96.086	37.285	58.801	26.314
jun-10	89.385	39.716	49.669	25.917
jul-10	84.585	39.139	45.446	21.837
ago-10	-	32.285	-	16.910
Var. 10/09*	-2,0%	4,0%	-6,0%	-3,8%

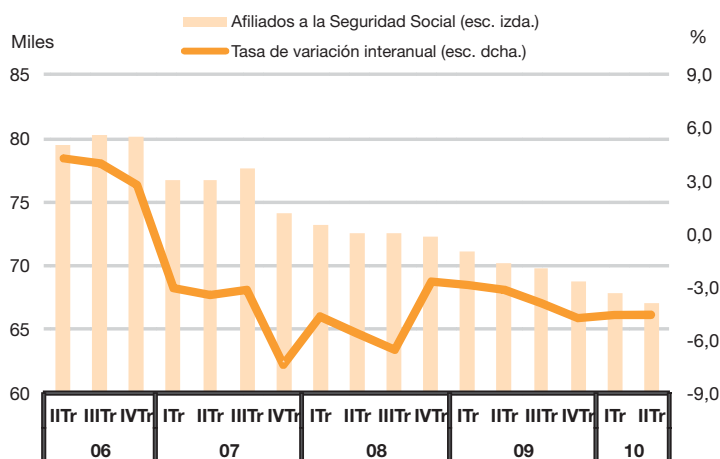
*La tasa interanual corresponde al acumulado mayo a julio 2010 para bus y metro y al de junio a agosto 2010 para cercanías.

Fuente: Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

La afiliación a la Seguridad Social en las ramas del transporte de viajeros sigue demostrando que el sector continua en fase regresiva, aunque el descenso interanual se mantiene estable con el producido en el primer trimestre de 2010. Desde marzo, se han perdido 842 afiliados (un 1,2%), situando la cifra total en los 67.070.

Los afiliados a la Seguridad Social del sector transportes sigue decreciendo, desde marzo se han perdido 842 afiliados

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

¹ La Estación de Sol comenzó a funcionar en septiembre de 2009.

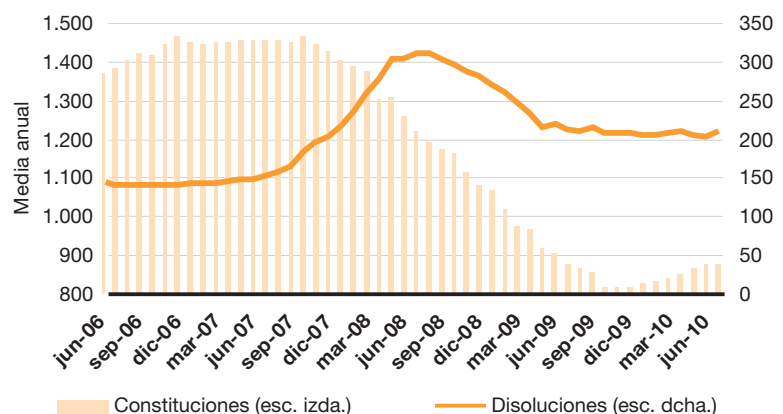
3. DINÁMICA EMPRESARIAL

Continúa la tendencia creciente en el número de actos de constitución de sociedades en el segundo trimestre de 2010. Sin embargo, las disoluciones también aumentan ligeramente

Aunque en términos mensuales los datos del segundo trimestre de 2010 reflejan un menor número de actos de constitución de sociedades en la Ciudad de Madrid que el primer trimestre (2.835 frente a las 2.976), el promedio anual sigue la tendencia creciente y se sitúa en el mes de junio en los 879 actos, 26 más que al final del primer trimestre y los mismos que en junio de 2009. Por meses, ha sido mayo el mes con más actividad, 984 actos de constitución, mientras que junio fue el menos dinámico, con 890 actos. Cabe esperar una reducción del número de actos en los meses del tercer trimestre coincidiendo con el freno estival.

En cuanto a las disoluciones, el promedio anual aumenta ligeramente y se sitúa, en el mes de junio, en las 209, cinco más que la media anual del mes de marzo. Por meses, ha sido abril con 192 el mes más complicado del trimestre y el tercero del año (tras enero, que registró 395 y febrero con 242). El dato de junio, con 150 disoluciones de sociedades, es el mejor en lo que va de año y el segundo mejor desde enero de 2009 (sólo superado por abril de 2009 cuando se produjeron 119 disoluciones).

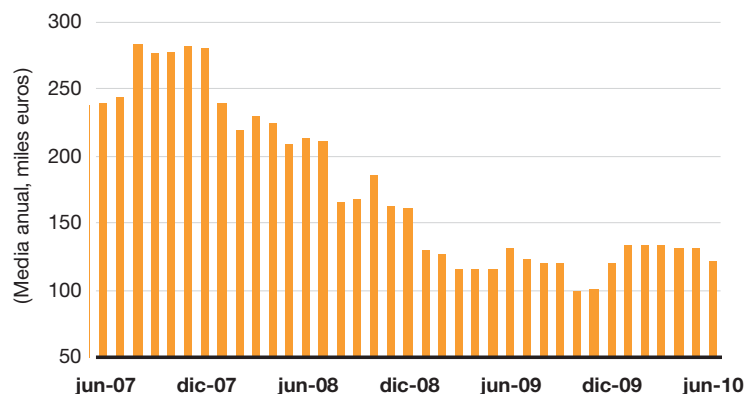
Actos de constitución y de disolución* de empresas en la Ciudad



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

Los datos de capitalización media por sociedad no reflejan buenos resultados en el segundo trimestre y vuelven a valores de finales de año 2009, lo que significa que la aparente recuperación de principios de año no se ha consolidado. Así, el valor de capitalización promedio de cada nueva sociedad en la Ciudad de Madrid en el mes de junio de 2010 se sitúa en los 121.000 euros de media anual, 9.000 euros por debajo de hace un año.

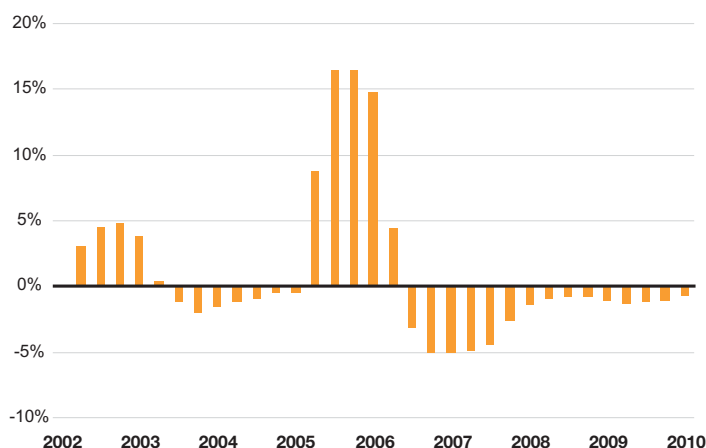
Capitalización media de sociedades mercantiles constituidas (Ciudad de Madrid)



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

En cambio, las cuentas de cotización a la Seguridad Social sí continúan su tendencia creciente y alcanzan las 150.158, un 0,2% más que el primer trimestre de 2010. El dato de junio se sitúa ya a tan solo un -0,3% con respecto a la cifra registrada en el mismo período del año 2009.

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



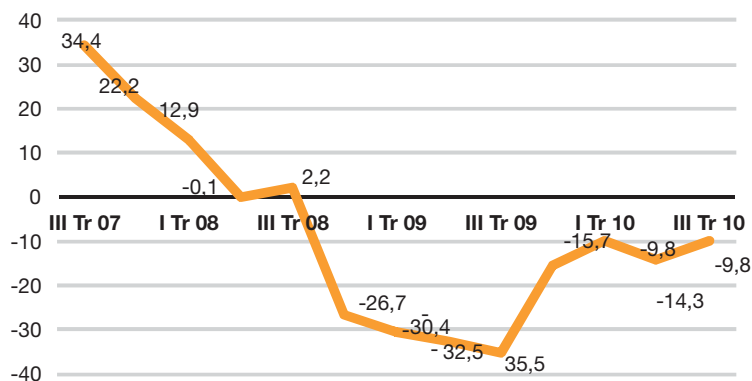
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

Tras el descenso que sufrió el Indicador de Confianza Empresarial elaborado por el Ayuntamiento de Madrid en el segundo trimestre de 2010, cuando cayó 4,5 puntos con respecto al primer trimestre del año, en este tercero registra una recuperación de 4,4 puntos y se sitúa

El Indicador de Confianza Empresarial recupera 4,4 puntos con respecto a los resultados obtenidos en el trimestre anterior

en los -9,8 puntos, alcanzando de nuevo el mismo valor de marzo. Este resultado supone una mejora de 25,7 puntos respecto de hace un año.

Indicador de Confianza Empresarial. Ciudad de Madrid

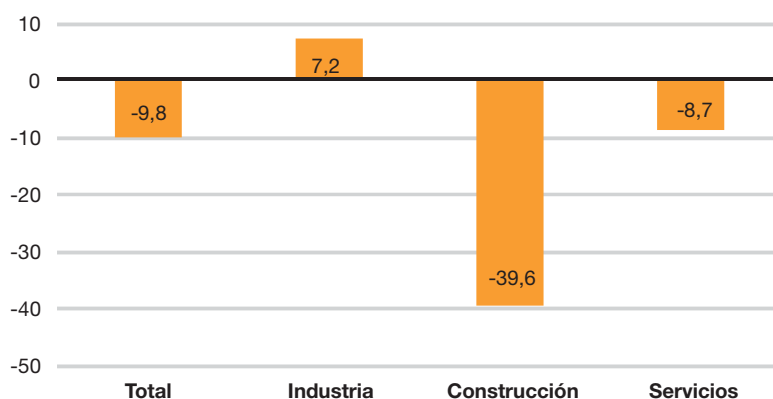


Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Observatorio Económico del Área de Gobierno de Economía y Empleo - Ayuntamiento Madrid

Esta recuperación de la confianza de los empresarios se refleja en todos los sectores menos en la construcción, donde el indicador sigue en descenso (ha perdido 17,8 puntos con respecto al trimestre anterior pero ganado 6,8 respecto de hace un año). El sector de los servicios recupera el valor de marzo de 2010 y alcanza los -8,7 puntos, remontando casi cuatro puntos desde junio y 24 desde hace un año.

Pero sin duda son los empresarios industriales los que muestran un mayor optimismo y confianza en la recuperación económica de su sector. Por primera vez desde hace un año, el indicador de confianza del sector de la industria se sitúa en valores positivos y alcanza los 7,2 puntos, lo que supone 44,4 por encima de hace un año.

Indicador de Confianza Empresarial por sectores. Ciudad de Madrid. II trimestre de 2010

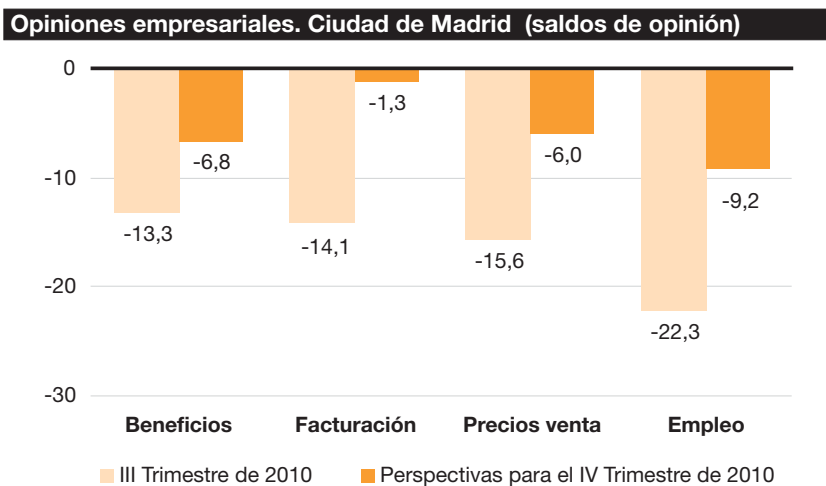


Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Observatorio Económico del Área de Gobierno de Economía y Empleo - Ayuntamiento Madrid

Los datos de opinión empresarial por variables económicas del tercer trimestre del año reflejan de nuevo que los pronósticos que realizaron en el mes de junio sobre el comportamiento de beneficios, facturación, precios de venta y empleo fueron más optimistas que lo que la realidad muestra. Aunque las cuatro variables mejoran sus resultados, éstos no alcanzan los valores esperados por los empresarios, y se sitúan en los -13,3 puntos para los beneficios, los -14,1 para la facturación, los -15,6 para los precios de venta y los -22,3 para el empleo, siendo este último indicador el que recupera más puntos (un total de 9,4 con respecto al valor del segundo trimestre de 2010).

Aunque los pronósticos de los empresarios sobre las diferentes variables económicas siguen sin ser acertados, éstas mejoran sus resultados. La variable empleo es la que recupera más puntos con respecto al trimestre anterior

Las previsiones realizadas por los empresarios para el último trimestre del año siguen en valores negativos aunque los cuatro indicadores muestran una percepción de que su evolución será positiva.



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

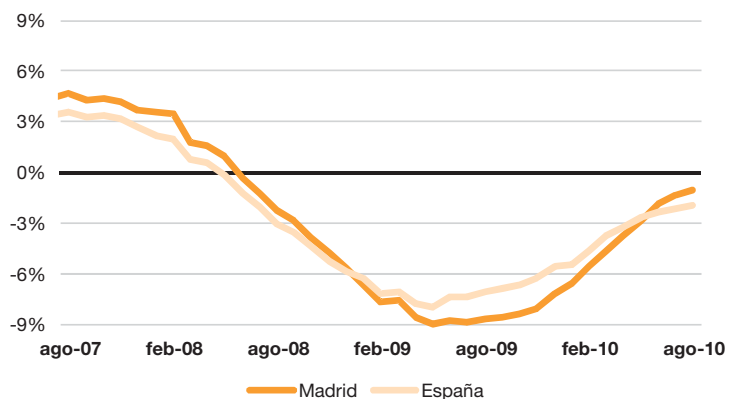
4. DEMANDA

4.1. Consumo

El proceso de recuperación del consumo es más rápido en la Comunidad de Madrid que en el conjunto de España, registrando caídas cada vez más débiles

Los datos sobre la evolución de las ventas minoristas publicadas por el INE (índice de comercio al por menor) muestran la continuidad de la tendencia de moderación del ritmo de caída. En agosto, la tasa media anual de variación de las ventas al por menor en la Comunidad de Madrid era del -1%. Dicha tasa mejora el dato del conjunto de España en ese mes (-1,9%), poniendo de manifiesto que, a pesar de que durante la fase más aguda de la crisis la evolución de las ventas minoristas fue peor en la Comunidad de Madrid que en el conjunto de España, a la salida de la recesión el indicador se estaría comportando algo mejor en la región respecto al del conjunto del país, indicando una evolución menos desfavorable del consumo que podría anticipar una recuperación algo más rápida en la Comunidad de Madrid.

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

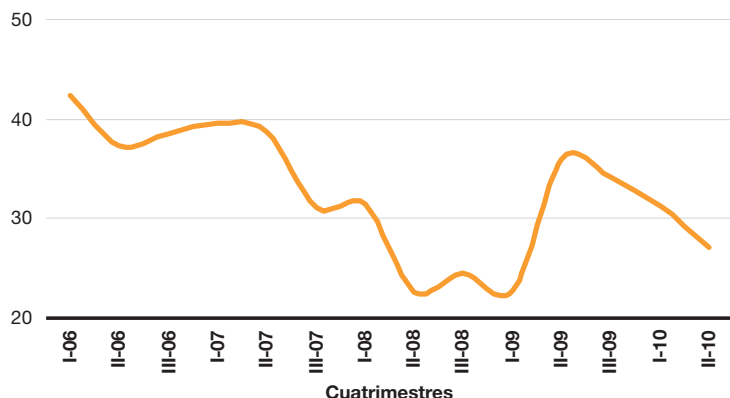


Fuente: INE

El Índice de Confianza del Consumidor del segundo cuatrimestre muestra un descenso coherente con los ajustes y reformas económicas emprendidos desde el pasado mes de mayo

El Índice de Confianza del Consumidor Madrileño (ICCM) del segundo cuatrimestre no refleja todavía una mejora en el ánimo de los consumidores, manifestando un deterioro adicional de 4,2 puntos, descenso que resulta coherente con el clima generado por el plan de ajuste presupuestario y de reformas económicas emprendido por el Gobierno central para hacer frente a la crisis de la deuda pública europea del pasado mes de mayo.

Índice de Confianza del Consumidor Madrileño

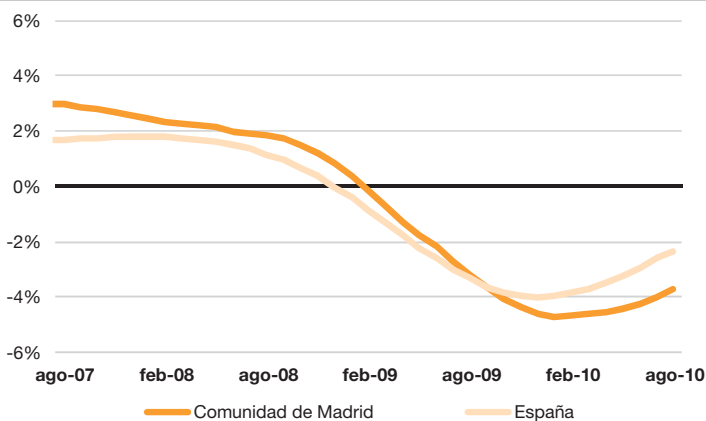


Fuente: Camara de Comercio de Madrid

El empleo en el comercio, por su parte, sigue cayendo hasta agosto (-3,7%), lo cual, aunque supone una leve mejora frente a los ritmos de caída que registraba la ocupación en el comercio al por menor en meses pasados, sigue siendo una cifra peor a la de la media nacional (-2,3%). Así, mientras que las ventas minoristas parecen evolucionar más favorablemente en la región frente al resto de España, no ocurre lo mismo con el empleo del sector.

Se mantiene un ritmo de caída en el empleo en el comercio minorista más intenso en Madrid que en el conjunto de España

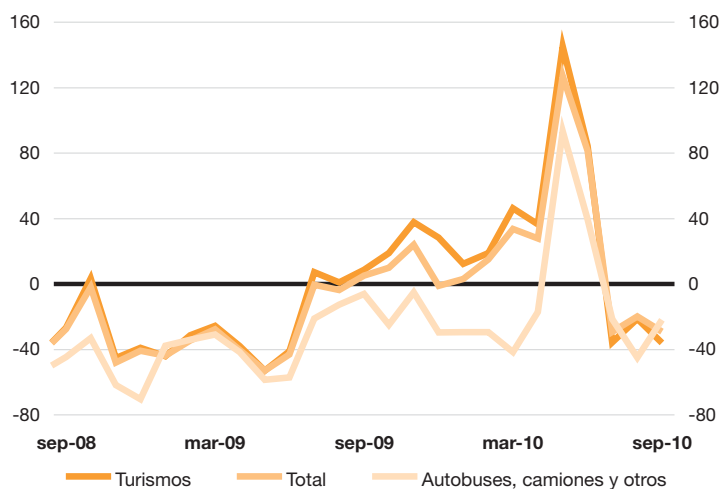
Índice de ocupación en comercio al por menor (tasa media anual)



Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social - MTAS

Otro indicador fundamental para evaluar el comportamiento del consumo es el de las matriculaciones de vehículos. En este sentido, los datos muestran el agotamiento de los estímulos que impulsaron las matriculaciones durante el primer semestre de 2010. Tras los buenos datos de mayo, cuando la matriculaciones se dispararon un 130%, el fin de las ayudas directas a la compra del Plan 2000E y la entrada en vigor de la subida del IVA en julio (que actuó en los meses previos como un estímulo a la compra para aprovechar una menor imposición) ha supuesto una brusca bajada de los nuevos registros de vehículos, que julio, agosto y septiembre volvieron a anotar tasas interanuales negativas. Así, en septiembre las matriculaciones descendían un 21,7% interanual (-29,1% en el caso de los turismos).

Tras el fin de los estímulos, las matriculaciones de vehículos vuelven a registrar tasas negativas

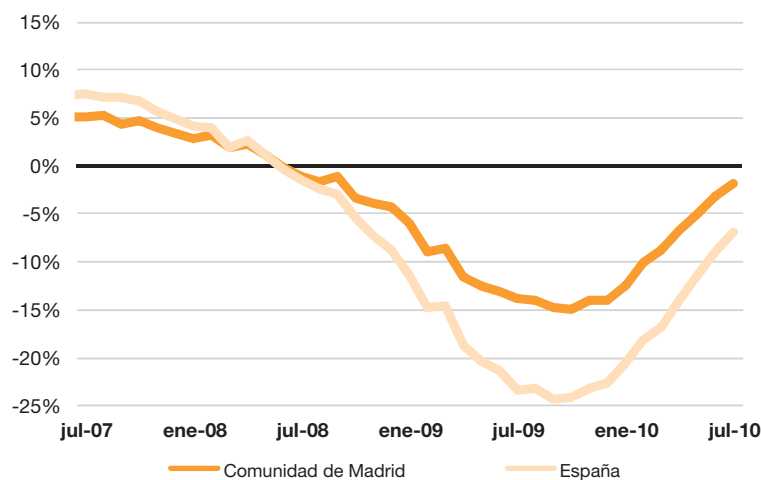
Matriculación de vehículos en la Ciudad de Madrid (tasa interanual)

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

4.2. Inversión

La producción de bienes de equipo tiende a estabilizarse en la Comunidad de Madrid, registrando tasas negativas de menor magnitud que en el conjunto del país

La producción industrial en bienes de equipo, subíndice del Índice de Producción Industrial (IPI) del INE, muestra una evolución favorable, con unas tasas de variación en tasa media anual que ya se encuentran próximas a la zona positiva. Así, en julio de 2010, dicho indicador mostraba una variación del -1,9%, que, pese a ser negativo, contrasta favorablemente contra la caída del 6,8% que todavía registra el indicador nacional. La inversión, por consiguiente, estaría finalizando su proceso de ajuste en la Comunidad de Madrid, como indica un IPI de bienes industriales cada vez menos negativo, proceso que se estaría dando a un ritmo más lento en el conjunto de España.

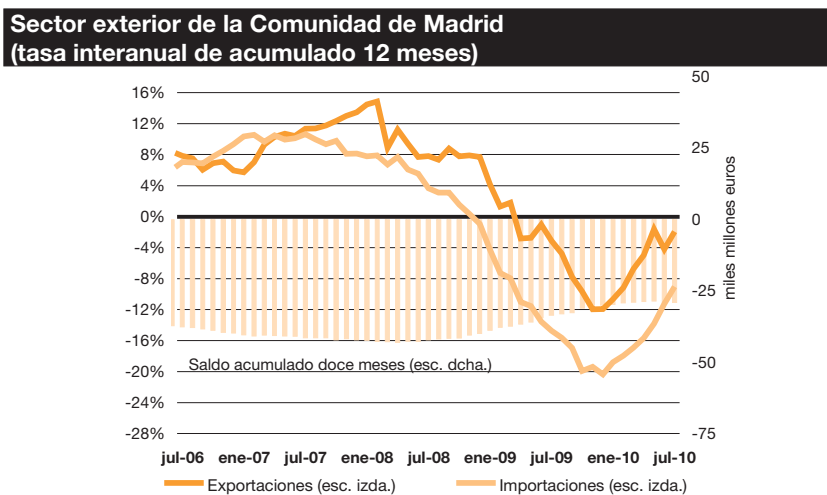
Inversión en bienes de equipo (tasa media anual)

Fuente: INE

4.3. Sector exterior

Los datos de comercio exterior indican una progresiva estabilización de la caída tanto de las exportaciones como de las importaciones, aunque las segundas han mostrado a lo largo de toda la crisis un descenso más pronunciado. Dicho peor comportamiento relativo se mantiene, alcanzando en julio una tasa de variación del acumulado de los últimos 12 meses del -9%, frente al -1,9% de las exportaciones. El mantenimiento de una mayor debilidad en las importaciones se ha traducido en una mejora del saldo comercial de bienes de la región, con un déficit de 29.000 millones de euros, casi 4.500 millones menos que en el mismo mes de 2009 (-33.473 millones de euros).

Continúa el ajuste del comercio exterior, más acusado en el caso de las importaciones, lo que provoca una mejora del saldo comercial de bienes



Fuente: ICEX

La desagregación del comercio exterior en función de los principales grupos de productos pone de relieve que sólo las materias primas y los bienes de consumo duradero estarían registrando incrementos interanuales de su volumen acumulado en los últimos 12 meses (17,1% y 14,9%, respectivamente), mientras que los mayores descensos se registran en el sector del automóvil (-24,3%), los bienes de equipo (-13,6%) y los productos energéticos (-12,5%). Por el lado de las exportaciones, sólo crecen las de otras mercancías (61,1%) y materias primas (52,8%), mientras que el mayor descenso se da en el epígrafe de productos energéticos (-20,4%). El resto de grupos descienden menos de un 5%.

	Acumulado 12 meses (julio 2010)			Var 10/09* (%)		
	Exports.	Imports.	Saldo	Exports.	Imports.	Saldo **
Total (miles euros)	20.006.028	49.007.742	-29.001.714	-1,9	-9,0	-13,4
1 Alimentos	846.847	3.343.419	-2.496.572	-4,9	-0,8	0,6
2 Prod. energéticos	1.525.937	2.284.850	-758.912	-20,4	-12,5	9,1
3 Materias primas	205.532	409.102	-203.570	52,8	17,1	-5,3
4 Semimanufacturas	6.925.625	13.560.074	-6.634.449	-1,1	-2,9	-4,7
5 Bienes de equipo	6.178.058	15.823.385	-9.645.327	-2,1	-13,6	-19,7
6 Sector automóvil	1.675.957	5.128.656	-3.452.699	-3,6	-24,3	-31,5
7 Bs. cons. duradero	273.696	1.913.101	-1.639.405	-3,7	14,9	18,7
8 Manuf consumo	1.686.864	6.367.446	-4.680.581	-0,5	-4,0	-5,2
9 Otras mercancías	687.511	177.709	509.802	61,1	-4,0	111,0

* Variación interanual del acumulado a 12 meses (julio 2010/julio 2009). ** Debe tenerse en cuenta que el saldo en todas las rúbricas, salvo la número 9, es negativo

Fuente: DATACOMEX.

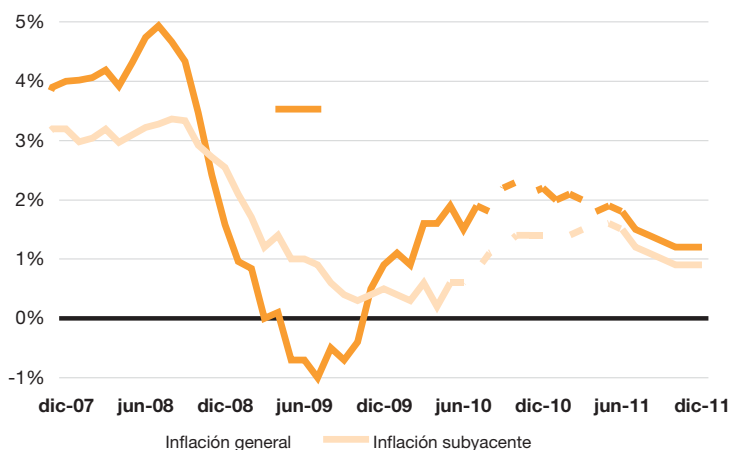
5. PRECIOS Y SALARIOS

El IPC de agosto muestra un crecimiento interanual del 1,8% en la Comunidad de Madrid, igual tasa que en el conjunto de España

Los precios están presentando en los últimos meses unas moderadas tasas de crecimiento, en el entorno del 2%, que hacen olvidar los temores a una deflación prolongada derivada de una débil demanda. Así, han quedado atrás los meses en los que mostraban tasas de variación interanual negativas tanto el Índice de Precios al Consumo (IPC) como el Índice de Precios Industriales (IPI).

En agosto de 2010 el IPC de la Comunidad de Madrid mostraba un crecimiento interanual del 1,8%, una décima menos que en julio. De este modo, los precios parecen haberse estabilizado justo por debajo de una tasa de variación interanual del 2%, tras la senda ascendente que venían mostrando desde septiembre de 2009 como consecuencia del aumento de los precios de la energía. De hecho, los productos energéticos son los principales responsables de que la subida del IPC esté siendo más suave en los últimos meses, ya que su mejor comportamiento relativo está compensando el crecimiento de los precios derivado de la subida del IVA en dos pp el pasado mes de julio.

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



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

La inflación subyacente crece en agosto hasta el 1,1%

La inflación subyacente, aquella en la que se excluye la variación de los precios de los alimentos no elaborados y los productos energéticos, mantiene la tendencia al alza manifestada en meses anteriores, repuntando hasta una tasa interanual del 1,1%.

Las previsiones de inflación para la Comunidad de Madrid elaboradas por el Instituto Flores de Lemus para los próximos meses han sido revisadas levemente al alza, apuntado a una continuidad en la tendencia ascendente de los precios, al menos hasta el mes de octubre, cuando se alcanzará una tasa de variación interanual de los precios del 2,3%. A partir de noviembre el IPC mostraría una evolución a la baja hasta, al menos, finales de 2011, terminando diciembre de ese año en el 1,2%. Por lo que respecta a la inflación subyacente, seguiría también una tendencia al alza, alcanzando su máximo en mayo de 2011 (1,6%), para ir descendiendo después y terminar ese año en el 0,9%.

Los grupos de productos de la cesta del IPC que registraban en agosto un comportamiento más inflacionario eran los de “bebidas alcohólicas y tabaco” (9,2%), “transporte” (5,2%), “vivienda” (3,2%) y “otros bienes y servicios” (3%), mientras que los mayores descensos de precios se daban en los grupos de “medicina” (-0,7%) y “comunicaciones” (-0,5%). Resulta destacable que los grupos de “alimentos y bebidas no alcohólicas”, “vestido y calzado” y “ocio y cultura” han abandonado las tasas negativas en sus precios, resultado tanto de la subida del IVA en julio como de cierta mejora relativa de la demanda interna.

Las previsiones marcan el máximo anual del IPC en octubre (2,3%), descendiendo posteriormente hasta el 2,2% en diciembre de 2010 y el 1,2% en diciembre de 2011

Los grupos con mayor inflación son “bebidas alcohólicas y tabaco” y “vivienda”, mientras que los precios descienden en “medicina” y “comunicaciones”

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

Grupos	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2009		2010	
	ago-09	may-10	ago-10	ago-10
General	-0,5	1,9	1,8	0,0
Alimentos y bebidas no alcohólicas	-2,4	-0,8	0,2	0,3
Bebidas alcohólicas y tabaco	14,1	13,2	9,2	0,6
Vestido y calzado	-2,3	-0,6	0,1	0,2
Vivienda	0,2	2,5	3,2	-0,7
Menaje	1,4	0,8	0,4	-0,3
Medicina	-0,8	-0,5	-0,7	-0,3
Transporte	-5,9	8,5	5,2	0,1
Comunicaciones	-0,6	-1,1	-0,5	0,1
Ocio y cultura	-0,9	-1,3	0,0	0,1
Enseñanza	3,7	1,8	1,7	-0,9
Hoteles, cafés y restaurantes	1,4	0,9	0,9	-0,3
Otros bienes y servicios	2,5	2,3	3,0	0,4

Fuente: INE (Base 2006=100)

El comportamiento del IPC en el conjunto de España ha sido idéntico al que se ha registrado en la Comunidad de Madrid, con una disminución de la tasa de variación del IPC de un 0,1%, hasta el 1,8%, por lo que ya son tres meses consecutivos en los que no existe un diferencial de precios entre la región y el conjunto del país. El diferencial en precios entre la Comunidad de Madrid y la media española por grupos de productos ha sido negativo en “vivienda” (-0,7%), “menaje” (-0,3%), “medicina” (-0,3%), “enseñanza” (-0,9%) y “hoteles, cafés y restaurantes” (-0,3%), y positivo en el resto.

El análisis de la inflación atendiendo a los grupos especiales de la cesta del IPC pone de manifiesto que la energía ha disminuido su ritmo de aumento de los precios desde un 15,3% interanual a un 8,5%, lo que ha permitido en buena medida compensar el alza que, de manera transversal, debería haber producido el incremento del IVA

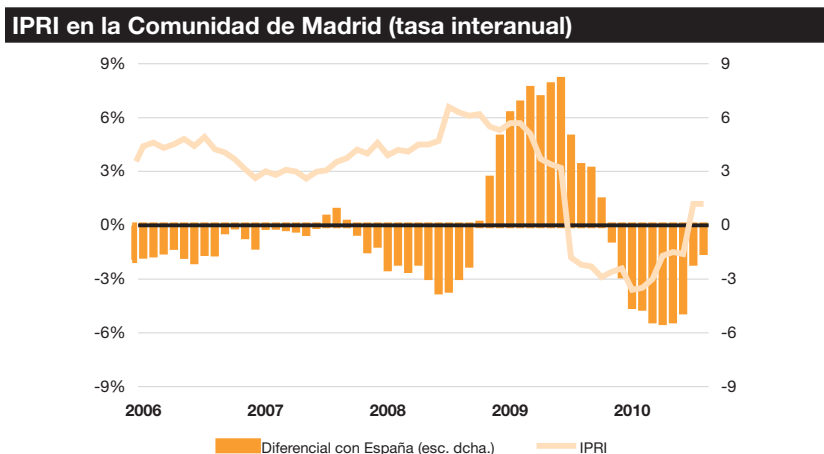
(en dos pp el general desde el mes de julio). La debilidad de la demanda interna es otro factor que está contribuyendo a limitar la subida de los precios, puesto que la moderada alza producida en la inflación subyacente lleva a pensar que el incremento del IVA se está trasladando de forma escalonada a los precios o está siendo asumido, parcialmente, por los productores. De este modo, desciende la tasa interanual de inflación respecto a mayo en los grupos de “alimentos elaborados” (del 1,7% al 1,3%) y “manufacturas” (del 3,3% al 2,4%), mientras sube en “servicios” (del 1,2% al 1,6%) y “alimentos no elaborados” (del 0% al 2%).

Índice de Precios de Consumo (IPC) (tasa interanual)				
Grupos especiales	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2009	2010		
	ago-09	may-10	ago-10	
General	-0,5	1,9	1,8	0,0
Alimentos elaborados	1,1	1,7	1,3	0,5
Manufacturas	-3,7	3,3	2,4	0,0
Servicios	1,8	1,2	1,6	0,0
Subyacente	0,6	0,6	1,1	0,1
Alimentos no elaborados	-2,5	0,0	2,0	0,4
Productos energéticos	-9,6	15,3	8,5	-0,4

Fuente: INE (Base 2006=100)

El IPRI vuelve a mostrar tasas interanuales positivas desde julio, marcando en agosto un crecimiento del 1,2%

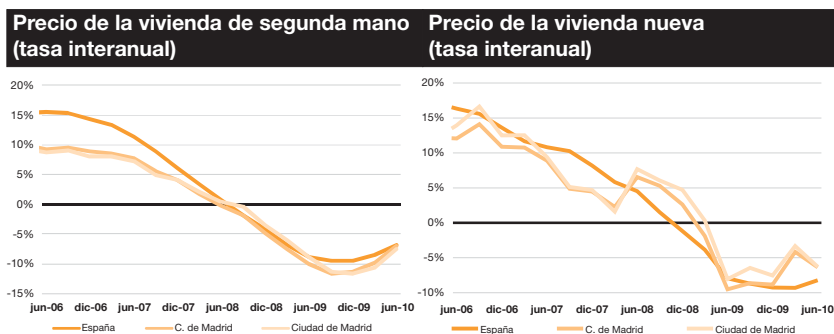
Por lo que respecta a los precios industriales, el IPRI de la Comunidad de Madrid vuelve a registrar tasas interanuales de variación positivas desde julio, después de permanecer en negativo durante los 12 meses anteriores. Tras alcanzar un mínimo del -3,6% en enero de 2010, el IPRI mostraba en agosto una tasa de crecimiento sobre el mismo mes del año anterior del 1,2%. De este modo, el diferencial negativo respecto a la tasa de variación del IPRI del conjunto de España se reduce hasta los 1,5 puntos porcentuales.



Los precios de la vivienda en la Ciudad siguen cayendo, más en la vivienda usada, que en la nueva, pero parece que se empieza a formar un suelo en la caída

Según los datos facilitados por TINSA los precios de la vivienda siguen descendiendo en la Ciudad de Madrid en el segundo trimestre de 2010, tanto en el caso de la vivienda usada (-7,6%), como nueva (-6,3%). No obstante, parece que se ha formado un suelo en el descenso de la serie, por lo que en próximos trimestres es posible que las caídas sean de menor entidad. El descenso en la Ciudad de Madrid es inferior en cuanto a la vivienda nueva (frente a una caída

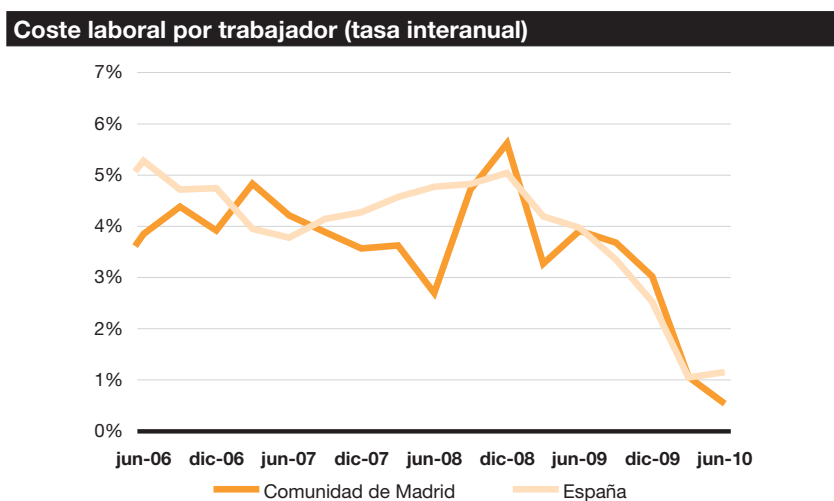
del 8,2% en el conjunto del país), pero superior en el segmento de vivienda usada (7,1% en la provincia y 6,9% en el país). Con todo, el diferencial de precios entre Madrid capital y el resto de la provincia sigue siendo elevado: en la nueva alcanza los 870 euros/m² (desde los 923 del trimestre anterior), mientras que en la usada se sitúa en 502 euros/m² (desde los 523 del trimestre precedente).



Fuente: Tinsa

Los costes laborales, por su parte, mantienen la tendencia de moderación en sus ritmos de avance, hasta crecer en el segundo trimestre de 2010 sólo un 0,5% interanual en la Comunidad de Madrid. Esta fuerte desaceleración de los costes laborales contrasta frente a las tasas de crecimiento que mostraba este indicador en los años previos a la crisis, en el entorno del 4% y con puntas superiores al 5,5%. Es previsible que la moderación de los costes laborales se mantenga durante los próximos meses, dada la elevada tasa de paro y el débil crecimiento esperado a la salida de la crisis, circunstancias que facilitarían la ausencia de tensiones salariales al alza. En el conjunto de España se ha observado también un menor crecimiento del coste laboral, hasta el 1,2% interanual. El menor crecimiento relativo de los costes laborales en la Comunidad de Madrid ha permitido que el diferencial por trabajador respecto a España descienda hasta los 334,4 euros, frente a los 426,2 del trimestre anterior (2.912 por trabajador al mes en la Comunidad de Madrid, frente a 2.578 en el conjunto de España).

El coste laboral sigue desacelerándose, con un crecimiento interanual en el segundo trimestre de sólo el 0,5%



Fuente: INE

6. MERCADO DE TRABAJO

Se modera la destrucción de empleo, pero crece el paro con mayor intensidad por el fuerte aumento de la población activa. Se prevé que prosiga la moderación del deterioro del mercado laboral, no así su recuperación

En el segundo trimestre de 2010 se ha mantenido la tendencia de moderación en la destrucción de empleo en la Ciudad de Madrid. Sin embargo, el fuerte incremento de la población activa (3,7% interanual), está provocando un fuerte aumento de la tasa de paro, hasta alcanzar el 15,7%. Pero el aumento de la población activa no es el único factor que llama la atención en la evolución del mercado laboral madrileño, sino que se están produciendo profundos cambios en la composición tanto de empleo como del desempleo. Se confirma el fuerte aumento del empleo temporal y autónomo, colectivos más castigados durante la crisis, mientras se acelera la destrucción de empleo entre los trabajadores indefinidos. En la distribución por sexos, disminuye la intensidad del aumento del paro masculino, mientras se acelera el desempleo femenino. Por sectores, la industria parece recuperarse con brío y el empleo en construcción cae cada vez con menor intensidad. En cambio, el empleo en servicios parece perder fuerza respecto a la progresiva mejora que apuntaba el trimestre anterior, registrándose una caída significativa del empleo en el sector público, tradicional fuente de estabilidad laboral. Con estos datos, las previsiones para el tercer y el cuarto trimestre apuntan a una paulatina moderación de la recesión laboral, pero no se contempla todavía una recuperación del mercado de trabajo madrileño.

6.1. La población activa

El número de activos creció un 3,7% interanual en el segundo trimestre de 2010, reforzando la tendencia al alza manifestada el trimestre anterior

Según la EPA, en el segundo trimestre de 2010 se ha consolidado la tendencia de crecimiento de la población activa iniciada el mes anterior en la Ciudad de Madrid, reforzándose el repunte al alza hasta una tasa de variación interanual del 3,7%. Este fuerte incremento de la población activa, teniendo en cuenta el 1,8% del primer trimestre o los registros negativos de meses anteriores, resulta sorprendente dada la debilidad que manifiesta el mercado laboral madrileño. Sin duda, la incorporación de trabajadores desde la inactividad está detrás de este proceso, debido probablemente a que, a estas alturas de la crisis, debe existir un elevado número de parados próximos a perder su prestación de desempleo o, incluso, el subsidio, lo que impulsa a todos los miembros del hogar a la búsqueda de empleo para contribuir al sustento familiar. Así, el número total de activos ascendió a 1.719.100 personas, 26.000 más que el trimestre anterior y 61.000 más que en el segundo trimestre de

2009. Como consecuencia del mayor crecimiento del número de activos respecto al crecimiento de la población mayor de 16 años, la tasa de actividad repunta hasta el 62,8%, su máximo histórico, seis décimas más que el trimestre anterior y 1,3 pp más que en el segundo trimestre de 2009.

El incremento de la tasa de actividad se sustenta sobre la incorporación de un mayor número de mujeres a la fuerza laboral, lo que refuerza el argumento del “trabajador añadido” como compensación a la pérdida de rentas del sustentador principal comentado anteriormente. Así, mientras la tasa de actividad femenina se ha incrementado en el último año hasta en 2,6 pp, hasta el 56,6%, la masculina ha disminuido tres décimas, hasta el 69,9%. Prosigue así el paulatino proceso de convergencia en la actividad entre ambos sexos.

Por grupos de edad, decrece la actividad entre las cohortes más jóvenes (16-19 años), con una caída de una décima en términos interanuales, hasta una tasa de actividad del 17,5%, y de mayor edad (mayores de 55), cuya tasa de actividad se reduce 1,7 puntos, hasta el 22%. Por el contrario, se incrementa la actividad en las cohortes centrales: 1,5 pp para las personas de entre 20 y 24 años, hasta el 62,7%, y 1,1 puntos para los madrileños de entre 25 y 54 años, cuya tasa de actividad alcanza el 91%.

El repunte de la actividad se debe a la incorporación femenina al mercado laboral, ya que la actividad masculina sigue cayendo en términos interanuales

Activos en la Ciudad de Madrid								
	2009		2010		09/08		10/09	
	Media	IV Tr	I Tr	II Tr	Media	IV Tr	I Tr	II Tr
Activos (miles)	1.663,9	1.682,8	1.693,1	1.719,1	-0,8	-1,3	1,8	3,7
Tasa de actividad	61,7	62,1	62,2	62,8	-0,4	-0,6	0,4	1,3
Por sexo								
Hombres	69,8	69,8	69,6	69,9	-1,3	-1,2	-0,4	-0,3
Mujeres	54,6	55,3	55,5	56,6	0,5	0,5	1,0	2,6
Por edades								
De 16 a 19 años	20,3	20,2	17,5	17,5	-5,3	-4,3	-6,4	-0,1
De 20 a 24 años	60,5	60,7	64,6	62,7	-0,6	-1,8	7,5	1,5
De 25 a 54 años	90,0	90,7	90,1	91,0	0,5	0,6	-0,4	1,1
De 55 años y más	22,6	21,6	21,4	22,0	-0,7	-2,2	-1,5	-1,7

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

6.2. El empleo

El empleo modera un trimestre más su caída, retrocediendo en términos interanuales un 1,1%, hasta los 1.448.400 trabajadores. Sin embargo, se ha producido un importante cambio de patrón en la composición del empleo destruido, tal como se anunciaba en la última edición del Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid: mientras que durante la mayor parte de la crisis la destrucción de empleo se centró en los trabajadores temporales y en los autónomos, estos dos grupos han generado empleo en el segundo trimestre de 2010 (11,6% de crecimiento interanual de los asalariados temporales y 6,1% de incremento entre los autónomos), mientras se acelera la destrucción de empleo entre los indefinidos (-5%).

Se modera la tasa de destrucción de empleo desde el 2,2% del primer trimestre hasta el 1,1% del segundo, pero cambia la composición del empleo: vuelven a crecer los temporales y los autónomos y se acelera el recorte del empleo fijo

Estos datos ponen de manifiesto, por un lado, que la crisis ya ha alcanzado de lleno al “núcleo duro” del mercado de trabajo y, por otro, que los desempleados están optando por el autoempleo y/o que los empresarios están volviendo a generar puestos de trabajo, aunque bajo relaciones laborales más flexibles, como la subcontratación de autónomos o el trabajo temporal. Como consecuencia del descenso en el número de asalariados, la tasa de asalarización descendió respecto al segundo trimestre de 2009 en ocho décimas de punto, hasta el 88,8%, mientras que el crecimiento del empleo temporal lleva la tasa de temporalidad hasta el 20,6%, 2,5 puntos más que un año antes.

El empleo industrial se recupera a buen ritmo, la construcción desacelera su caída un trimestre más, pero los servicios interrumpen la mejora mostrada en trimestres anteriores

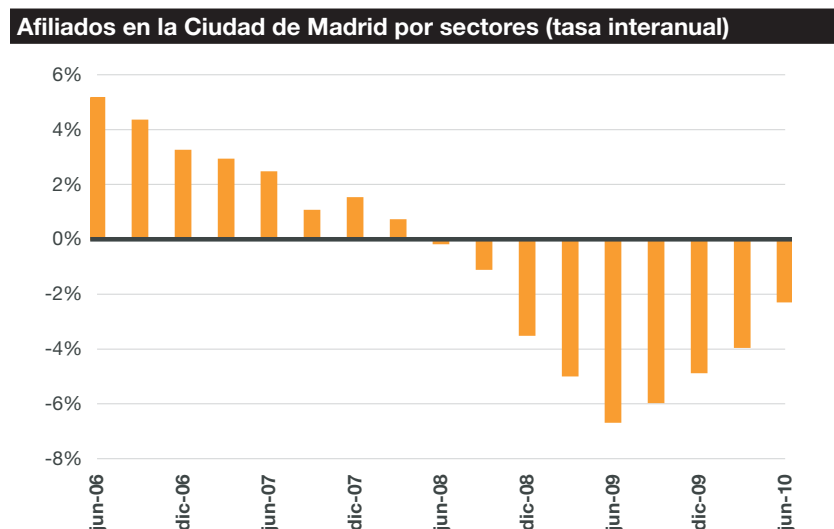
Por sectores de actividad, persiste la recuperación del empleo industrial, cuya tasa de variación interanual aumenta hasta el 14,5%, desde el 10,1% del trimestre anterior, a la vez que continúa la moderación en la destrucción de empleo en la construcción, hasta una caída interanual del 11,8% (-33,1% en el primer trimestre de 2010). Sin embargo, el empleo en servicios sufre una recaída, desde

Ocupados en la Ciudad de Madrid								
En miles	2009		2010		09/08		10/09	
	Media	IV Tr	I Tr	II Tr	Media	IV Tr	I Tr	II Tr
Ocupados	1.455,3	1.444,7	1.441,1	1.448,4	-5,6	-6,1	-2,2	-1,1
Asalariados	1.301,4	1.292,4	1.273,3	1.286,1	-3,9	-4,9	-3,0	-2,0
Indefinidos	1.054,2	1.035,1	1.029,0	1.020,9	-0,5	-3,4	-3,2	-5,0
Temporales	247,2	257,3	244,3	265,2	-16,5	-10,5	-2,4	11,6
No asalariados	153,1	150,4	165,4	161,9	-17,4	-16,2	3,4	6,1
Ocupados por ramas de actividad								
Industria	109,4	118,7	115,4	116,9	-19,8	7,4	10,1	14,5
Construcción	93,8	80,1	70,8	88,7	-18,0	-26,4	-33,1	-11,8
Servicios	1.250,7	1.243,6	1.253,0	1.240,3	-2,3	-5,6	-0,6	-1,7
Niveles en %								
Ratio de asalarización	89,4	89,5	88,4	88,8	1,5	1,2	-0,8	-0,8
Ratio de temporalidad	19,0	19,9	19,2	20,6	-2,8	-1,2	0,1	2,5

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

La caída de la afiliación se modera, hasta el 2,3% interanual en junio

Los afiliados a la Seguridad Social confirman la tónica de desaceleración de las caídas del empleo, descendiendo un 2,3% en junio de 2010, frente al retroceso del 3,9% registrado en marzo.



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

Los datos de afiliación del segundo trimestre por ramas de actividad muestran cierta coherencia con los anteriores datos de la EPA: buen comportamiento del empleo industrial (crecimiento del 2,6%), evolución de los servicios en línea con el conjunto del empleo (crecimiento del 0,9%) y suavización de la caída del empleo en construcción (hasta el -0,8%). Entre las principales ramas de actividad de servicios destaca el crecimiento de la afiliación en educación (11,1%), servicios de comidas y bebidas (5,2%) y actividades sanitarias (3,5%), mientras descienden en mayor medida las ramas de comercio al por menor (-0,9%) y de Administración pública (-0,8%). El descenso de la afiliación en la Administración pública resulta llamativo, dado su elevado peso en la estructura laboral de la Ciudad de Madrid. Esta podría ser la primera señal de las medidas de austeridad emprendidas por el conjunto de las administraciones, por lo que el sector público, que en los últimos años había sido un importante generador de empleo, es probable que este iniciando su particular recesión laboral.

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid. CNAE 2009						
	II Tr 09	III Tr 09	IV Tr 09	I Tr 10	II Tr 10	Var ITr10/ITr09 %
Agricultura	4.050	4.118	3.948	3.655	3.547	3,0
Industria	92.181	91.008	91.309	89.424	87.142	2,6
Construcción	127.056	123.215	112.522	110.613	111.481	-0,8
Servicios	1.558.160	1.555.448	1.568.325	1.552.658	1.538.968	0,9
Comercio al por menor, excepto de vehículos de motor y motocicletas	160.712	158.560	162.150	159.157	160.593	-0,9
Administración pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	113.028	112.856	113.157	111.850	112.726	-0,8
Actividades sanitarias	93.672	96.100	95.512	94.886	91.705	3,5
Servicios de comidas y bebidas	89.440	92.462	95.639	95.145	90.476	5,2
Educación	77.054	75.950	85.012	86.956	78.252	11,1
Servicios a edificios y actividades de jardinería	77.640	81.278	78.978	77.082	77.262	-0,2
Comercio al por mayor e intermediarios del comercio, excepto de vehículos de motor y motocicletas	80.379	78.876	79.573	77.415	77.183	0,3
Resto	866.235	859.366	858.304	850.167	850.771	-0,1
TOTAL	1.781.447	1.773.789	1.776.104	1.756.350	1.741.138	0,9

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

6.3. El desempleo

Según los datos de la EPA, el número de parados en la Ciudad de Madrid ascendía en el segundo trimestre de 2010 a 270.700, 18.800 más que el trimestre anterior y 77.600 más que en el segundo trimestre de 2009. Este fuerte crecimiento se debe a la combinación de la destrucción de empleo con el fuerte incremento que ha tenido lugar entre la población activa. Como consecuencia, la tasa de paro ha mantenido su tendencia al alza, alcanzando el 15,7%, 4,1 pp más que en el segundo trimestre de 2009. La mayor incorporación relativa de la mujer al mercado de trabajo ha provocado que su tasa de paro haya crecido con más fuerza en el último trimestre, hasta el 14,8%.

La tasa de paro alcanza en Madrid el 14,9% en el primer trimestre de 2010, afectando a 252.000 personas, mayoritariamente varones, cuya tasa de desempleo es cuatro puntos superior a la femenina

Sin embargo, la fuerte destrucción de empleo que ha padecido a lo largo de la crisis el colectivo masculino hace que su tasa de paro siga siendo más alta, 16,6%. Por grupos de edad, la tasa de paro de los menores de 19 años ha avanzado 17,2 puntos en el último año, hasta alcanzar un espectacular 76,8%, lo que pone de manifiesto que el mercado laboral de la Ciudad de Madrid no puede absorber

fácilmente mano de obra joven y sin cualificación ni experiencia laboral, por lo que convendría animar a estos jóvenes desempleados a seguir formándose para mejorar su accesibilidad al mercado de trabajo. En el resto de grupos de edad, desciende levemente la tasa de paro de los jóvenes de entre 20 y 24 años, hasta el 28,7%, y se incrementa el desempleo entre las personas de entre 25 y 54 años (hasta el 14,7%) y entre los mayores de 55 años (hasta el 9,5%).

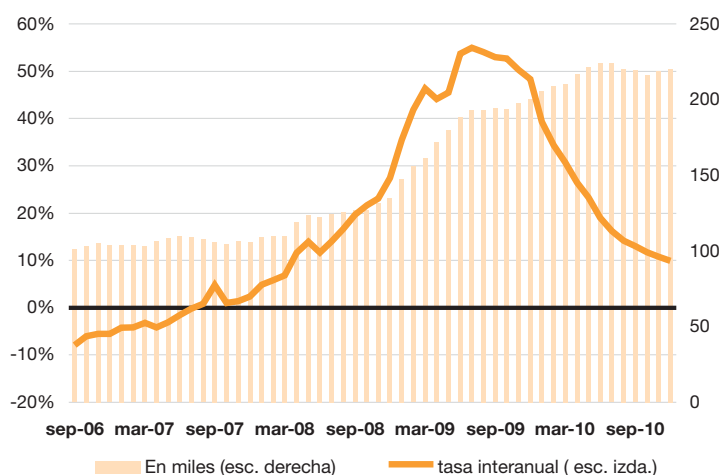
Tasas de paro en la Ciudad de Madrid								
	2009	2009	2010		09/08	09/08	10/09	
	Media	IV Tr	I Tr	II Tr	Media	IV Tr	I Tr	II Tr
Tasa de paro	12,5	14,1	14,9	15,7	4,4	4,4	3,5	4,1
Por sexo								
Hombres	13,3	15,4	16,8	16,6	5,7	5,9	5,5	3,6
Mujeres	11,6	12,8	12,8	14,8	2,9	2,7	1,3	4,7
Por edades								
De 16 a 19 años	57,4	49,4	43,5	76,8	19,1	3,8	-7,4	17,2
De 20 a 24 años	29,4	32,3	30,5	28,7	9,8	6,7	7,7	-1,7
De 25 a 54 años	10,9	12,7	14,2	14,7	4,3	5,0	3,8	5,1
De 55 años y más	9,8	10,2	8,1	9,5	2,2	0,2	0,3	-1,1

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

El paro registrado suaviza su aumento hasta el 9,9% interanual

Por lo que se refiere al paro registrado en el Servicio Público de Empleo Estatal (antiguo INEM) para la Ciudad de Madrid, se sigue atenuando el incremento en el número de desempleados hasta el 9,9%. Con todo, en septiembre se alcanzaron los 220.182 parados.

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



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

La distribución del paro por sexo confirma una leve reducción del desempleo masculino, desde los 110.900 parados de junio hasta los 109.800 de septiembre, mientras sigue creciendo el número de desempleadas, desde las 108.200 de junio hasta las 110.400 de septiembre, invirtiendo la tendencia de los meses centrales de la crisis, cuando crecía a mayor ritmo el desempleo masculino.

Parados registrados por el INEM en la Ciudad de Madrid

	2010				Var.* 10/09 (%)			
	Promedio*	jul	ago	sep	Promedio*	jul	ago	sep
Parados (miles)	220,1	216,2	218,6	220,2	16,1	11,7	10,7	9,9
Por sexo (miles)								
Hombres	112,6	108,2	108,8	109,8	14,6	9,8	8,4	6,5
Mujeres	107,6	108,0	109,8	110,4	17,6	13,7	13,1	13,4

* Variación interanual

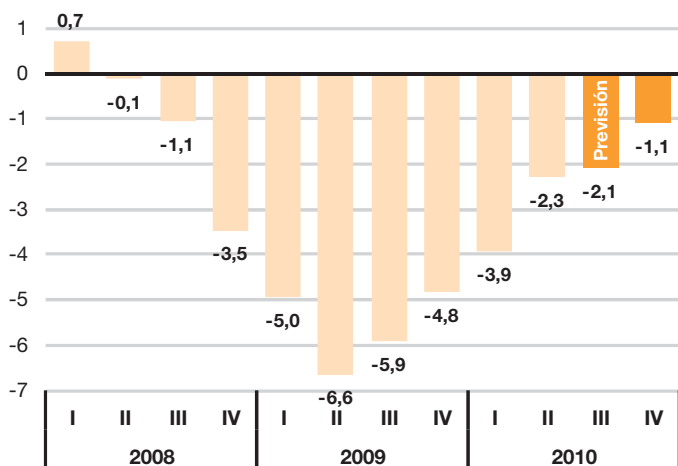
Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid SPEE

6.4. Perspectivas del mercado laboral en la Ciudad de Madrid

El buen comportamiento relativo de los datos de afiliación del segundo trimestre ha llevado a la tasa interanual de variación de la serie a situarse en junio en el -2,3%, 1,6 puntos por encima del registro de marzo. Por lo que respecta a la evolución prevista hasta finales de año, se mantendría la tónica de moderación en la destrucción de empleo, levemente en tercer trimestre de 2010, hasta el 2,1%, y con mayor intensidad en el último trimestre del año, cuando se prevé que la tasa de variación interanual de la afiliación marque un descenso del 1,1%, similar al del tercer trimestre de 2008.

Las previsiones de afiliación marcan un descenso gradual de la pérdida de empleo, hasta alcanzar una tasa interanual de variación del -1,1% en el cuarto trimestre

Previsión trimestral de afiliados en la Ciudad de Madrid (tasa interanual)



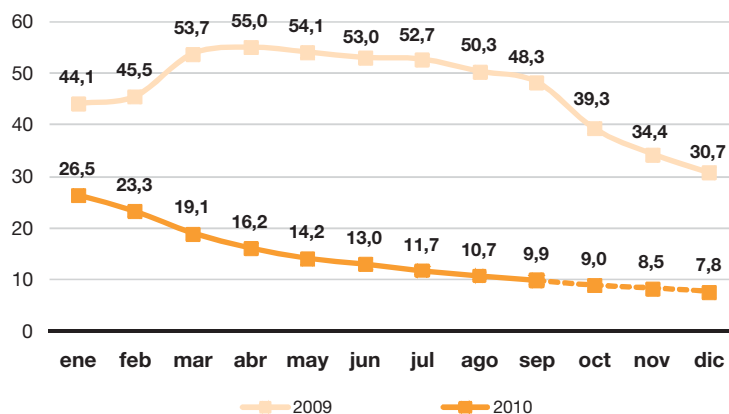
Previsión: IITR y IIITR de 2010

Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid T. Gral. de la Seg. Social y Afi

El número de parados registrados seguirá aumentando, pero cada vez a menor ritmo (7,8% interanual en diciembre)

Por lo que se refiere a la evolución del paro registrado, las previsiones apuntan a una gradual tendencia de moderación en su ritmo de aumento, desde el 9,9% interanual con el que se cerró el mes de septiembre, hasta alcanzar un 7,8% en el mes de diciembre, lo cual dejaría la cifra de parados registrados en la Ciudad de Madrid al finalizar el año en el entorno de los 227.000.

Previsión mensual de los parados registrados en la Ciudad de Madrid (tasa interanual)



Previsión: julio - septiembre de 2010

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid SPEE y Afi

2

**POLO DE
ATRACCIÓN**

EL SECTOR AUDIOVISUAL EN LA CIUDAD DE MADRID: DIMENSIÓN Y REFERENTES EMPRESARIALES

La sección de Polo de Atracción Empresarial aborda el análisis del sector audiovisual de Madrid, con el objetivo de ofrecer una aproximación a un ámbito de actividad caracterizado por su constante transformación y por la agrupación de actividades distintas, como la producción de contenidos culturales, las telecomunicaciones o los medios de comunicación.

El sector audiovisual presenta un peso creciente en el desarrollo económico de las grandes ciudades

Además, se trata de un sector de importancia creciente en el desarrollo económico de grandes ciudades, como sucede con Londres, donde las denominadas industrias creativas, que agrupan a diseñadores, publicistas, especialistas en producción cinematográfica, programadores de videojuegos, artistas, etc. representan el segundo sector económico de la capital británica, con una facturación de 21.000 millones de libras al año, un peso del 16% sobre la generación anual de valor añadido bruto de la ciudad¹, e indudables réditos cualitativos desde el punto de vista del *marketing* urbano a escala internacional.

En el caso de Madrid, el sector audiovisual también presenta una clara relevancia estratégica debido particularmente a su intensidad innovadora y tecnológica, sus requerimientos de capital humano cualificado y la ubicación de las sedes de las principales empresas del sector en la Ciudad. No en vano el sector audiovisual que se localiza en la Ciudad de Madrid y en su entorno metropolitano emplea a más de 30.000 personas, alcanza una facturación próxima a los 9.000 millones de euros anuales y aporta un 4,77% al PIB del conjunto de la Comunidad de Madrid.

El desarrollo de estas actividades en entornos urbanos dinámicos como los mencionados ha favorecido el nacimiento de conceptos como el de “Ciudad Creativa”, que la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO) define en base al aprovechamiento del potencial creativo, social y económico de las colectividades de cada ciudad, así como al fomento de la diversidad cultural.

Por otro lado, el aprovechamiento de este potencial por parte de una ciudad favorece la atracción a la misma de un volumen apreciable de

¹ London Development Agency y Great London Authority (2010): London Creative Industries.

trabajadores cualificados, que encuentran en este tipo de entornos urbanos un espacio estimulante para desarrollar nuevos proyectos empresariales, en los que la creatividad y la innovación constituyen una pieza esencial. Así, cuando una ciudad se convierte en un polo de atracción de las actividades creativas, y del capital humano relacionado, este hecho redundará en beneficio de la economía general de la ciudad.

No obstante, junto a las indudables oportunidades que representa este sector, también es preciso hacer referencia a las amenazas que debe superar. Entre ellas, se encuentra sin duda el fenómeno de la copia y distribución ilegal de contenidos audiovisuales, una realidad que afecta al desarrollo de un tejido empresarial sólido en el ámbito audiovisual. Como ejemplo cabe citar un estudio realizado en España por la ESA (Entertainment Software Association), según el cual en los últimos seis meses de 2009, se realizaron mensualmente una media de 1.068.000 descargas ilegales de *software* de entretenimiento.

En cualquier caso, el sector audiovisual constituye sin duda un sector estratégico para la economía de la Ciudad de Madrid. Por ello, el presente artículo de Polo de Atracción Empresarial presenta en esta ocasión un análisis de la evolución del sector en Madrid, en términos de dinámica empresarial y volumen de empleo, haciendo referencia a la integración de nuevas actividades ligadas a productos y servicios tecnológicos (convergencia digital entre sector audiovisual y sector TIC). Asimismo, se ofrece una caracterización del posicionamiento internacional del sector y una selección de empresas audiovisuales madrileñas que se han convertido en referentes debido a su aportación en términos de internacionalización o innovación en cuanto a nuevos modelos de negocio para el desarrollo de esta área de actividad en Madrid. Por último, se realiza una descripción de los factores de entorno que impulsan la actividad del sector.

Relevancia económica del sector audiovisual en Madrid

Al realizar una primera aproximación a la relevancia económica del sector audiovisual, llama la atención su apreciable dinamismo reciente, tanto en términos de actividad empresarial como de empleo. Así, en el periodo 2004-2008, el número de unidades productivas² relacionadas con el sector audiovisual ha registrado un crecimiento acumulado del 103,3%, que ha situado su número en el entorno de las 9.000 unidades en 2008 (último periodo disponible). Además, cabe señalar que esta favorable evolución se ha registrado en un contexto en el que la crisis económica comenzó a percibirse sobre el conjunto del tejido empresarial madrileño, que en este

Entre 2004 y 2008, el número de unidades productivas del sector audiovisual ha registrado un crecimiento acumulado del 103,3%

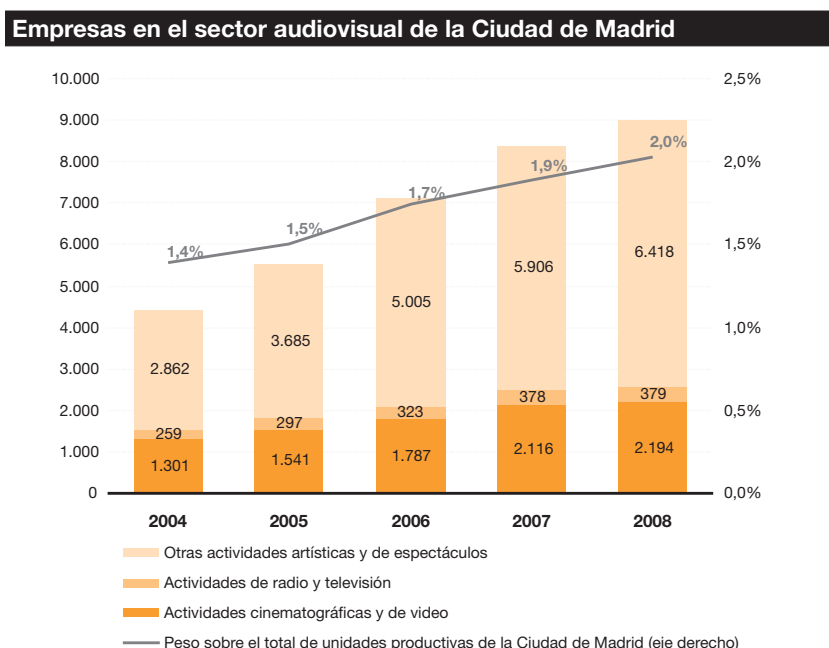
² Unidad generadora de actividad económica, coincidente en su mayor parte con los conceptos de establecimiento o unidad local, pero que incluye igualmente las actividades móviles y de otros autónomos.

Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Sistema de Tabulación On-line.

mismo periodo registró una tasa de crecimiento del 39,3%, según muestran los datos del Colectivo Empresarial del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, correspondientes al municipio de Madrid. En este sentido, la dinámica empresarial de este sector se percibe quizás con más claridad entre 2007 y 2008, cuando se observó un incremento interanual en el número de unidades productivas del ámbito audiovisual del 7%, mientras que en el conjunto de la Ciudad de Madrid esta tasa se situó en un -0,6%.

El peso de las unidades productivas audiovisuales sobre el total madrileño ha crecido entre 2004 y 2008, desde un 1,4% hasta un 2,0%, respectivamente

Por otro lado, desde el punto de vista de la estructura económica de la Ciudad, cabe destacar que el peso de las unidades productivas adscritas a actividades audiovisuales sobre el total madrileño ha registrado un incremento continuado entre 2004 y 2008, desde un 1,4% hasta un 2,0%, respectivamente.



Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Colectivo empresarial

El empleo asociado a este sector en la Ciudad de Madrid en 24.582 personas en 2008

El carácter estratégico de este sector también es apreciable desde el punto de vista del empleo. En efecto, el número de ocupados en estas actividades también ha registrado un incremento, alcanzando una tasa acumulada del 15,2% entre 2004 y 2008, lo que ha situado el empleo asociado a este sector en la Ciudad de Madrid en 24.582 personas en 2008. Esta evolución supera la observada para el conjunto de la ocupación en la Ciudad de Madrid, que experimentó en este periodo un crecimiento acumulado del 10,4%. En cuanto al peso de este segmento de ocupados sobre el total, al igual que en el caso de las unidades productivas, entre 2004 y 2008 se ha registrado un incremento, desde el 1,25% hasta el 1,30%, respectivamente.

Como se comentó en la introducción, la relevancia del empleo que mantiene este sector no estriba únicamente en su creciente volumen absoluto y peso relativo, sino que también representa un nicho de ocupación demandante de perfiles cualificados, con una especialización cada vez más interrelacionada con áreas vinculadas

a las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones. No en vano nos hallamos ante un proceso de convergencia tecnológica en el que junto a medios como la televisión, el video o el cine, figuran de manera destacada nuevas plataformas de creación y distribución de contenidos (Internet, telefonía móvil, videojuegos, etc.).



Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Colectivo empresarial

Producción audiovisual de Madrid

Producción cinematográfica y de vídeo

En el ámbito de la producción cinematográfica, los últimos datos recogidos por el Instituto de la Cinematografía y las Artes Audiovisuales (ICAA), correspondientes a 2009, permiten realizar una aproximación a la relevancia de la Ciudad de Madrid como sede de las productoras audiovisuales españolas con mayor recaudación del sector. Así, la siguiente tabla muestra cómo la Ciudad de Madrid alberga la sede corporativa de 12 de las 25 principales empresas productoras de cine en España (un 48% del total).

Asimismo, es interesante hacer referencia a variables como los espectadores registrados en 2009, ámbito en el que las sociedades madrileñas lograron captar el 49%, mientras que la recaudación alcanzada por estas empresas se situó también en el entorno del 50% del total. Por otro lado, los largometrajes producidos por las empresas madrileñas también incrementaron su peso, situándose en un 41,2% del total.

La Ciudad de Madrid alberga la sede corporativa de 12 de las 25 principales empresas productoras de cine en España (un 48% del total)

Las sociedades madrileñas lograron captar el 49% del total de espectadores y la recaudación alcanzada se situó también en el entorno del 50% del total

Ranking de productoras por volumen de recaudación (2009)

Productora	Sede	Recaudación	Espectadores	Largometrajes
1 TELECINCO CINEMA S.A.U.	Alcobendas	36.784.807	5.967.256	15
2 ANTENA 3 FILMS S.L.	SS de los Reyes	21.523.286	3.628.051	13
3 MOD PRODUCCIONES,S.L.	Madrid	20.405.735	3.318.399	1
4 HIMENOPTERO S.L.	Madrid	20.405.735	3.318.399	1
5 TORNASOL FILMS, SA	Madrid	12.236.590	2.040.801	20
6 MORENA FILMS, SL	Madrid	9.986.980	1.626.402	8
7 CHUCK & LEM,S.L.	Madrid	9.929.692	1.643.634	1
8 ILION STUDIOS,S.L.	Madrid	9.929.692	1.643.634	1
9 VACA FILMS STUDIO, S.L.	La Coruña	8.723.484	1.400.422	1
10 TESTIMONIO GRAFICO, A.I.E.	La Coruña	8.723.484	1.400.422	1
11 CHARANGA FILMS S.L.	Madrid	6.863.216	1.176.069	1
12 THINK STUDIO,S.L.	Lasarte	6.635.295	1.072.280	1
13 CASTAFIORE FILM S S.L.	Alicante	5.981.582	1.020.325	6
14 CASTELAO PRODUCTIONS, S.A.	L'Hospitalet	5.976.922	1.008.747	17
15 EL SECRETO DE SUS OJOS AIE	Madrid	5.250.183	851.133	1
16 AGRUPACION DE CINE 001, A.I.E.	Alicante	4.777.615	804.307	2
17 EL DESEO D.A. S.L.	Madrid	4.121.670	688.881	5
18 MEDIAPRODUCCION S.L.	Barcelona	2.979.251	508.113	7
19 LAZONA FILMS SL.	Madrid	2.655.379	449.844	1
20 ZIRCOZINE S.L.	Santiago de C	2.655.379	449.844	1
21 STEINWEG EMOTION PICTURES, S.L.	Barcelona	2.403.838	432.658	3
22 TESELA PRODUCCIONES CINEMATOGRAFICAS SRL	Madrid	2.139.302	357.478	6
23 TELESPAN 2000 S.L.	Madrid	2.071.327	351.629	3
24 SAYAKA PRODUCCIONES,S.L.	Bilbao	1.999.766	340.089	1
25 VERSATIL CINEMA S.L.	Barcelona	1.964.193	320.211	2
Total top 25		217.124.403	35.819.028	119
Ciudad de Madrid		105.995.501	17.466.303	49
		48,8%	48,8%	41,2%
Comunidad de Madrid		164.303.594	27.061.610	77
		75,7%	75,6%	64,7%

Fuente: ICAA. Ministerio de Cultura. Gobierno de España.

Si tenemos en cuenta el entorno metropolitano de la Ciudad, y tomamos en cuenta las variables anteriores podemos observar cómo Madrid ha ganado posiciones como núcleo principal de la producción audiovisual española, tanto en espectadores, como en recaudación y en largometrajes producidos, donde las cifras ascienden en 2009 a un 75,6%, un 75,7% y un 64,7%, respectivamente.

ZINKIA Entertainment

ZINKIA es una compañía española dedicada a la creación de series de animación para TV, películas para cine, juegos y todo tipo de entretenimiento interactivo tanto para teléfonos móviles, consolas o PC. La compañía tiene más de 100 empleados y tanto sus series como sus desarrollos interactivos actualmente se distribuyen en más de 150 países en el mundo. Zinkia es tanto creadora, como productora y distribuidora de sus contenidos.

En junio de 2006, la serie Pocoyó, tras obtener galardones en España e Italia como «Mejor serie de animación para TV», obtuvo el galardón de la 30th Annecy International Animated Film Festival como mejor serie animada, y esta misma serie obtuvo en diciembre de 2006 el Premio Bafta a mejor serie de animación en el Reino Unido.

Actualmente, además de las series que tienen en explotación, Zinkia está desarrollando nuevas propiedades para ser desarrolladas como series de TV, una película para cine y nuevos juegos para su explotación a nivel internacional.

En el verano de 2009 comenzó a cotizar en el Mercado Alternativo Bursátil.

Next Limit Technologies

La empresa madrileña Next Limit Technologies, fue fundada en 1998 por dos jóvenes ingenieros con el objetivo de desarrollar nuevas e innovadoras herramientas informáticas, modelos matemáticos y metodologías de programación para el diseño de imágenes digitales y cubrir así el nicho de mercado del software específico para simulación de líquidos.

Su apuesta pionera por este sofisticado ámbito del diseño digital de fluidos les permitió acceder a un posicionamiento estratégico en el mercado y su primer producto "RealFlow™" se convirtió en un éxito de ventas a escala internacional, tanto en el ámbito del cine como de la publicidad orientada a la televisión.

Además, en 2008 esta empresa fue galardonada por la Academia de Hollywood con el Oscar técnico por excelencia, el Technical Achievement Award, como reconocimiento a la calidad de su software Real Flow.

Además de la innovación, la otra clave del éxito de Next Limit Technologies es la especialización: su orientación temprana hacia un nicho estratégico les ha concedido una ventaja tecnológica que favorece a la empresa en detrimento de potenciales rivales.

Distribución cinematográfica y de vídeo

Con respecto a la actividad de distribución cinematográfica, encabezada mayoritariamente por filiales de multinacionales extranjeras, cabe subrayar el hecho de que Madrid concentra 14 de las 25 principales empresas distribuidoras de España por volumen de recaudación. Concretamente, la actividad de estas empresas con sede en Madrid representa el 68,6% de la recaudación del grupo, así como el 69,0% de los espectadores y el 59,0% de los largometrajes proyectados.

Madrid concentra 14 de las 25 principales empresas distribuidoras de España por volumen de recaudación

Distribuidoras con mayor recaudación (2009)					
	Productora	Sede	Recaudación	Espectadores	Largometrajes
1	HISPANO FOX FILM S.A. SONY PICTURES	Barcelona	127.038.456,91	20.132.327	60
2	RELEASING DE ESPAÑA S.A.	Madrid	95.071.950,67	15.655.315	46
3	THE WALT DISNEY COMPANY IBERIA,S.L. WARNER BROS	Madrid	81.391.087,67	12.959.741	41
4	ENTERTAINMENT ESPAÑA S.L. UNIVERSAL PICTURES	Madrid	62.595.744,68	10.487.283	44
5	INTERNATIONAL SPAIN S.L.	Madrid	61.628.510,71	10.236.630	71
6	PARAMOUNT SPAIN S.L. AURUM	Madrid	49.480.951,38	8.059.546	28
7	PRODUCCIONES S.A.	Madrid	37.740.711,98	6.350.997	38
8	DeA PLANETA S.L..	Barcelona	26.200.811,46	4.371.189	27
9	TRIPICURES S.A.	Madrid	22.980.543,96	3.580.793	25
10	ALTA CLASSICS S.L UNIPERSONAL	Madrid	17.534.012,42	2.958.078	72
11	VERTIGO FILMS S.L SOCIEDAD GENERAL DE DERECHOS AUDIOVISUALES S.A.	Madrid	16.525.344,22	2.754.519	32
12	ZETA AUDIOVISUAL,S.A.	Barcelona	13.220.552,82	2.218.331	50
13	WANDA VISION, S.A.	Alcobendas	11.733.581,41	1.946.848	18
14	CASTELAO PRODUCTIONS, S.A.	Pozuelo de Alarcón L'Hospitalet de Llobregat	6.284.016,79	1.032.848	39
15	VERTICE CINE S.L.	Barcelona	5.109.880,55	835.747	1
16	GOLEM DISTRIBUCION S.L.	Pamplona	4.575.101,82	780.652	24
17	NOTRO FILMS,S.L.	Barcelona y Madrid	4.356.386,67	746.670	53
18	TEATROMAX S.A.	Barcelona	3.766.278,05	628.281	22
19	WIDE PICTURES S.L.	Barcelona	2.882.974,67	454.095	16
20	KARMA FILMS,S.L.	Barcelona	2.240.475,54	372.667	13
21	AVALON DISTRIBUCION AUDIOVISUAL S.L.	Madrid	1.909.555,83	322.253	31
22	FLAT CINEMA SL	Madrid	1.365.997,42	223.736	14
23	ISAAN ENTERTAINMENT,S.L.	Madrid	1.174.933,69	201.264	3
24	NEW WORLD FILMS INTERNATIONAL S.A.	Barcelona	1.095.239,58	180.532	7
25		Madrid	924.087,46	158.623	3
Total top 25			658.827.188	107.648.965	778
Ciudad de Madrid			452.206.571	74.262.919	459
			68,6%	69,0%	59,0%
Comunidad de Madrid			470.224.169	77.242.615	516
			71,4%	71,8%	66,3%

Fuente: ICAA. Ministerio de Cultura. Gobierno de España.

Asimismo, incluyendo a los municipios de la corona metropolitana de Madrid, observamos que el número de empresas asciende a 16, mientras que la cuota de espectadores, recaudación y largometrajes se sitúan en un 71,8%, 71,4% y 66,3%, respectivamente.

Por otro lado, los desarrollos tecnológicos recientes y, en particular el acceso a gran escala a Internet han favorecido el nacimiento de plataformas virtuales de distribución de contenidos audiovisuales. Esta opción está siendo aprovechada por algunas empresas madrileñas de referencia, como el Grupo Vértice 360, cuya filial de distribución cinematográfica (Vértice Cine), alquilará sus películas a través de Zune, la plataforma de entretenimiento digital de Microsoft, así como en ordenadores con Windows, en el Windows Phone 7 y en la consola Xbox 360.

Vértice 360°

El Grupo Vértice 360°, con sede en Madrid, puede ser considerado como una referencia en el sector audiovisual español por su orientación hacia la cobertura de toda la cadena de valor de la industria audiovisual desde la concepción del producto, la creatividad, los medios técnicos y la emisión hasta la explotación comercial del producto en televisión, salas, DVD e Internet.

De esta manera, Vértice 360° ha definido un modelo de empresa audiovisual con un mix de negocio diversificado que integra a más de 20 compañías que se conforman en torno a cuatro divisiones (Servicios Audiovisuales, Televisión, Cine y Live), que cubren desde el alquiler de equipamiento técnico, la externalización de servicios audiovisuales, la postproducción, la emisión de contenidos en canales de TV o la comunicación corporativa.

Vértice 360° fue constituida en octubre de 2006 en el seno de la también cotizada Avanzit mediante la segregación de su división audiovisual. El corazón del grupo lo conformaban compañías de larga trayectoria (como Telson o Videoreport cada una de ellas con más de 25 años de historia), en el mercado del servicio audiovisual. Manga Films, Telespan y Notro Films se unieron al grupo en 2007, formando la División de Cine, y en diciembre de 2007, Vértice 360 comenzó a cotizar en la Bolsa de Valores de Madrid. Durante 2008 y 2009 se han incorporado nuevos activos: Apuntolapospo (Servicios), Notro TV (Televisión), Notro Stage (Live-distribución de teatro), Acicala (Servicios, maquillaje y estilismo) y Amazing Experience (producción de eventos).

Televisión y radio

En cuanto a las actividades de televisión y radio, Madrid sirve de localización a los principales grupos internacionales de televisión y radio en lengua española, entre los que destacan TVE, Antena 3, Telecinco, La Sexta-Mediapro, o el Grupo Prisa, única empresa española audiovisual que se sitúa entre los 12 principales grupos europeos de televisión por resultado bruto de explotación, como muestra la tabla siguiente.

Madrid sirve de localización a los principales grupos internacionales de televisión y radio en lengua español

Ranking de los principales grupos europeos de televisión por resultado bruto de explotación (2009)

	Grupo empresarial	Millones €	%
1	British Sky Broadcasting Ltd	6.257	19,3%
2	RTL Group	5.410	16,7%
3	Vivendi (Grupo Canal Plus)	4.553	14,0%
4	Gruppo Pediaset	3.883	12,0%
5	ProSiebenSat. 1 Media AG	2.761	8,5%
6	Groupe TF1	2.365	7,3%
7	ITV	2.112	6,5%
8	Prisa (Unidad Audiovisual)	1.771	5,5%
9	Modern Times Group	1.382	4,3%
10	Sky Deutschland AG	902	2,8%
11	TVN	517	1,6%
12	Central European Media Enterp.	498	1,5%
	Total	32.411	100,0%

Fuente: Observatorio Audiovisual Europeo
<http://www.obs.coe.int/about/oea/pr/index.html>

Madrid cuenta con un tejido de productoras independientes que distribuyen sus producciones tanto a las cadenas generalistas españolas como a los grupos de ámbito autonómico o local

Además, Madrid cuenta con un tejido de productoras independientes de contenidos televisivos que distribuyen sus producciones (series, telefilms, contenidos publicitarios, etc.) tanto a las cadenas generalistas españolas como a los grupos de ámbito autonómico o local. No se trata de un mercado pequeño, pues las seis principales cadenas nacionales emiten más de 30.000 horas de contenidos (1/3 producción interna, 1/3 producciones independientes y 1/3 de contenidos externos), mientras que en el caso de las cadenas autonómicas, esta cifra asciende a más de 65.000 horas.

Grupo Globomedia

Globomedia, grupo empresarial con sede en la Ciudad de Madrid, constituye una referencia entre las productoras independientes destinada a la producción de contenidos de calidad para la televisión.

Desde su creación en 1993 ha apostado claramente por la internacionalización como fórmula de crecimiento empresarial, integrándose en la productora Promofilm, líder en producción independiente en Latinoamérica y el mercado hispano de los EEUU. En 2002, se constituyó Globomedia Música, compañía que ha producido a algunos de los grupos de más éxito en los últimos años como: “El Sueño de Morfeo”, “Pignoise” o “UPA”. Desde 2006 Globomedia forma parte de Imagina Media Audiovisual, compañía resultante de la fusión de Globomedia y Mediapro. Imagina es en la actualidad una de las primeras productoras independientes de Europa por volumen de producción, número de horas emitidas y prestación de servicios técnicos.

Boomerang TV

Boomerang TV inició su actividad en 1998 produciendo programas de entretenimiento. Desde entonces se ha convertido en una de las principales proveedoras de cadenas de televisión como Antena 3 TV, Telecinco, TVE, Cuatro, La Sexta, Telemadrid, Canal +, Euskal Telebista, Canal Nou, Televisión Canaria, Canal Sur y los canales de Televisión Digital Terrestre (TDT).

En este sentido, la implantación de la Televisión Digital Terrestre multiplica las oportunidades de negocio para el subsector de creación de contenidos televisivos, que cuenta así con nuevas vías (TV interactiva, mayor desarrollo de la Alta Definición en TV HD- o la producción de emisiones o contenidos en 3D) para para la distribución y comercialización de nuevos contenidos audiovisuales, ampliando así el mercado de las empresas madrileñas del sector.

En este sentido, el informe *Global Entertainment and Media Outlook 2010-2014*, elaborado por Price Waterhouse Coopers señala que el, el segmento de la televisión de pago (incluyendo los ingresos generados por suscripciones, pago por demanda y PPV) registrará entre 2010 y 2014 una tasa de crecimiento medio anual del 7,9%. Asimismo, se prevé un crecimiento destacado de las plataformas de IPTV (Internet Protocol Television) en Europa, gracias al impulso del mercado de “vídeo bajo demanda”.

Sogecable

Fundado en 1989, Sogecable es el grupo líder de televisión de pago en España, tercero de Europa y pionero en introducir en el mercado de comunicación en español la televisión digital, la alta definición, la televisión en 3D y los servicios interactivos. La plataforma de canales de televisión por satélite Digital+ es la más importante del mercado español con 1.760.320 abonados. Desde noviembre de 2005, Sogecable es, además, propietario de un canal de televisión en abierto, Cuatro, que ha alcanzado un 8,2% de audiencia media en su cuarto año de emisiones y se ha convertido en uno de los canales de segunda generación con mayor éxito de Europa. En el ejercicio 2009 la facturación de Sogecable superó los 1.525 millones de euros y la compañía obtuvo los mayores beneficios desde su fundación: más de 90 millones de euros (75 millones en 2008 y 62,1 millones en 2007).

Por otro lado, Sogecable cuenta con una amplia experiencia en toda la cadena de valor de la industria audiovisual, desde la producción de todo tipo de contenidos, adquisición y gestión de derechos audiovisuales, edición y distribución de canales, marketing y gestión de abonados, hasta la gestión de toda la publicidad de la compañía en sus distintos soportes a través de Sogecable Media.

Sogecable es propietario también de Cuatro, la cadena de televisión en abierto que comenzó sus emisiones en noviembre de 2005. Asimismo, Sogecable está presente en la producción y distribución de cine a través de dos filiales: Sogecine, productora líder del mercado cinematográfico en España, y Sogepaq, empresa dedicada a la adquisición, gestión y comercialización de derechos audiovisuales para salas, vídeo, distribución internacional y televisión.

Producción y distribución de software de entretenimiento (videojuegos)

La Asociación Española de Distribuidores y Editores de Software de Entretenimiento (ADESE), muestra en su anuario de 2009³, cómo en España la industria del videojuego ha alcanzado el 53% de la cuota de mercado de ocio audiovisual e interactivo en 2009, con cifras de ventas de 1.200 millones de euros (de los cuales el 53% -638 millones de euros- pertenecen a ventas de *software*, mientras que el 47% restante -562 millones de euros- son ventas de *hardware*). Estos datos suponen más de la mitad del mercado español de entretenimiento audiovisual, superando a la suma de las categorías de cine, DVD y música, y representan, por tanto, la opción preferida para el ocio audiovisual entre los españoles, lo que constituye un indicador robusto del potencial económico de este sector.

En efecto, durante los últimos años, esta pujante demanda ha convertido a España en uno de los mercados internacionales más relevantes para la producción y distribución de *software* de entretenimiento situándose en la cuarta posición en el *ranking* europeo, por detrás de Reino Unido, Alemania y Francia, y en la sexta posición a escala mundial.

En España la industria del videojuego ha alcanzado el 53% de la cuota de mercado de ocio audiovisual e interactivo en 2009

³ <http://www.adese.es/pdf/Anuario2009aDeSe.pdf>

Madrid se sitúa como una de las comunidades autónomas con mayor porcentaje de aficionados a los videojuegos

No en vano, en España, el 22,5% de la población se declara jugadora de videojuegos, lo que supone cerca de 10,4 millones de personas. Además el ritmo de crecimiento de esta forma de ocio no deja de aumentar y las últimas cifras revelan que nuestro país cuenta con cerca de 1.530.000 jugadores más que en 2006. En este sentido, Madrid se sitúa como una de las comunidades autónomas con mayor porcentaje de aficionados a los videojuegos (más de 24% de la población se declara jugadora).

De los 27 principales estudios españoles de desarrollo de videojuegos, nueve se encuentran en Madrid

Por el lado de la oferta, si bien la producción española es todavía limitada, nuestro país cuenta con destacadas empresas que, además, localizan su sede en la Ciudad de Madrid. Concretamente, de los 27 principales estudios españoles de desarrollo de videojuegos, nueve se encuentran en Madrid. Es el caso de la empresa madrileña Pyro Studios, que ha producido y comercializado la serie Comandos, el juego español más vendido a escala internacional.

Pyro Studios

La empresa madrileña Pyro Studios, fundada en 1996 con 150 trabajadores en la actualidad, es una de las compañías líderes a escala internacional en el ámbito del desarrollo de videojuegos. Basta como ejemplo mencionar el éxito de la serie Comandos, que ha vendido más de cinco millones de copias y se ha convertido en uno de los juegos más reconocidos del mundo

Dentro del Grupo Pyro Studios, cabe hacer referencia a otras empresas innovadoras en el sector audiovisual.

- Ilion Animation Studios, fundada en 2002, se orienta a la producción de películas de animación en 3D de elevado presupuesto. Su primer proyecto Planet 51, es la mayor producción cinematográfica de animación que se ha realizado en España hasta la actualidad.
- Zed, fundada en 1996, se ha convertido en una empresa líder en el desarrollo de productos y servicios de entretenimiento audiovisual para su comercialización a través de telefonía móvil e Internet. Es un referente en términos de internacionalización temprana, pues cuenta opera en 53 países, incluyendo a los mercados más competitivos en el desarrollo de servicios de valor añadido para dispositivos de telefonía móvil -Mobile Value-Added Services (MVAS)-, como son los EEUU y China.

Asimismo, también destacan los ejemplos de empresas como Gaelco, desarrolladora del juego PC fútbol (que se ha situado entre los 10 títulos más vendidos de los últimos años). Otros ejemplos de empresas madrileñas con presencia en el mercado son Péndulo Studios, MercurySteam, Virtual Toys, CMY Multimedia o Zinkia Entertainment⁴.

⁴ Estudio sobre contenidos y tecnologías del audiovisual en la Comunidad de Madrid. Madrid Network 2009.

MercurySteam

MercurySteam es un estudio madrileño orientado a la creación y el desarrollo de videojuegos para consolas de última generación, plataformas móviles y ordenadores personales. Gracias a su competencia tecnológica colaboran con gigantes internacionales del sector, como Nokia o la japonesa Konami, para las que desarrollan el software del juego *Zoombies* (para dispositivos móviles) o la serie *Lords of Shadow*.

Además, en la Ciudad de Madrid se localiza la sede de ADESE, constituida en 1997 con el propósito de contribuir al desarrollo de la industria del sector y de sus asociados, a través de fórmulas como el desarrollo de alianzas interempresariales. ADESE está integrada actualmente por 16 empresas que representan más del 90% del consumo en el mercado español.

Por otro lado, la justificación del potencial de este sector para la economía de la Ciudad de Madrid se refuerza aún más si atendemos a las previsiones presentadas por algunos estudios, según las cuales el mercado de los videojuegos crecerá en España desde los 1.387 millones de dólares registrados en 2009 hasta los 1.935 millones en 2014, en base a una tasa anual de crecimiento compuesto del 6,9%⁵. De esta manera, el subsector de *software* de entretenimiento se convertirá en uno de los segmentos de mayor crecimiento del sector de Medios de Comunicación y Entretenimiento, sólo por detrás del acceso y la publicidad en Internet, o la TV de pago, que registrarán ritmos de crecimiento del 14,8%, 10,5% y 7,9%, respectivamente, de acuerdo con estas previsiones.

Evolución del Sector de Medios de Comunicación, Ocio y Entretenimiento en España 2010-14, por industrias (en millones de dólares)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	10-14 CAGR
Publicidad en televisión	3.150	2.985	2.975	2.972	3.110	3.275	0,8
Televisión de pago (1)	3.047	3.190	3.420	3.697	4.072	4.461	7,9
Acceso a Internet	6.037	6.713	8.001	9.233	10.634	12.017	14,8
Publicidad en Internet	922	995	1.050	1.178	1.316	1.521	10,5
Prensa	3.360	3.236	3.162	3.176	3.198	3.273	-0,5
Revistas	1.341	1.283	1.253	1.264	1.290	1.335	-0,1
Mercado editorial	4.293	4.223	4.244	4.288	4.360	4.453	0,7
Cine	1.688	1.599	1.656	1.741	1.837	1.935	2,8
Videojuegos	1.387	1.493	1.578	1.682	1.800	1.935	6,9
Música	314	306	313	341	379	434	6,7
Publicidad exterior	535	531	519	527	537	562	1
Radio	737	716	726	740	758	779	1,1
Información corporativa	2.119	1.981	1.939	1.926	1.956	1.990	-1,2
TOTAL España	28.632	28.925	30.461	32.336	34.749	37.395	5,5

(1) (suscripción, VoD, PPV y Mobile TV)

Fuente: Global Entertainment & Media Outlook 2010-2014. PWC.

Asimismo, la industria de los videojuegos avanza también en su consideración desde el punto de vista institucional, tras su reciente reconocimiento como “industria cultural” por parte de la Comisión de Cultura del Congreso de los Diputados.

⁵ PWC (2010): Global Entertainment and Media Outlook 2010-2014.

Factores de entorno que impulsan la actividad del sector

Una vez caracterizada la relevancia del sector audiovisual madrileño sobre la economía de la Ciudad, el alcance de su producción de contenidos y sus referentes empresariales más destacados, es conveniente hacer mención a los factores de entorno (instituciones, entidades de apoyo financiero, etc.) que sirven de apoyo y garantía de futuro a la actividad audiovisual de la Ciudad de Madrid.

Esta referencia se presenta en base a dos orientaciones fundamentales en cuanto a los factores de apoyo: financiación y promoción internacional, pues en la actualidad, entre los mayores desafíos del sector audiovisual madrileño destacan las dificultades de acceso al crédito y la necesidad de penetrar en nuevos mercados:

Financiación

Entre los mayores desafíos del sector audiovisual madrileño destacan las dificultades de acceso al crédito y la necesidad de penetrar en nuevos mercados

Con respecto a la financiación, la sociedad de garantía recíproca Audiovisual SGR constituye una referencia para el sector audiovisual pues se trata de la primera entidad financiera española específicamente creada para responder a las necesidades de las empresas dedicadas a actividades culturales, en un 90% pymes, que encuentran grandes dificultades en acceder a una financiación adecuada, tanto en costes como en plazos y condiciones. Esta sociedad, nacida con el compromiso de apoyar a la industria audiovisual como sector económico estratégico, recibe el apoyo del Ministerio de Cultura desde el Instituto de la Cinematografía y las Artes Audiovisuales, y de la Entidad de Gestión de Derechos de los Productores Audiovisuales.

En cuanto a su desempeño reciente, cabe subrayar la creación de líneas de financiación específicas para el sector, en las mejores condiciones financieras en cuanto a plazos de reembolso y tipos de interés, mediante la formalización de convenios con numerosas entidades bancarias del país. Gracias a la firma de estos convenios se ha ampliado el número de entidades bancarias que trabajan con empresas dedicadas a actividades culturales.

Internacionalización

El Ayuntamiento de Madrid, participa como patrono en Madrid Film Commission, entidad que apoya la producción audiovisual de Madrid

El Ayuntamiento de Madrid, a través del Área de Gobierno de las Artes, participa como patrono de Madrid Film Commission, constituida como entidad audiovisual sin ánimo de lucro para apoyar la producción audiovisual de Madrid.

Sus labores de promoción internacional del sector audiovisual madrileño se concretan en acciones como su participación en la 25ª edición de la feria de localizaciones que organiza anualmente la Asociación Internacional de Film Commissions (AFCI), celebrada el pasado mes de abril en Los Ángeles (EEUU). El Locations Trade Show se constituye un importante evento internacional para la

difusión de localizaciones ante las principales empresas globales de producción y grandes estudios de todo el mundo.

Por otro lado, Madrid Film Commission también ha participado en la 63ª edición del Festival de Cine de Cannes (Francia), donde tuvo lugar la presentación internacional de la Guía de Producción Audiovisual Madrid 2010, que elabora la Fundación Madrid Film Commission.

Red Capital Regions for Cinema (C.R.C.): desde su creación en 2005, la red de film commissions Capital Regions for Cinema (C.R.C.), de la que Madrid Film Commission es miembro fundador junto a Paris-Ile de France Film Commission, Berlín-Brandenburgo Film Commission y Roma-Lazio Film Commission, ha ido creciendo gracias a las actividades que desarrolla en los festivales europeos de cine más prestigiosos, fundamentalmente a través de la organización de encuentros de coproducción, y por su participación en otros mercados internacionales.

En 2007, la C.R.C. viajó a Nueva York con motivo de una presentación de dicha red ante una delegación de productores y responsables de la industria audiovisual de la costa Este de los Estados Unidos. En marzo de 2010 participó en el Filmart de Hong Kong, y tras el pasado Festival de Cannes, se acordó la participación de la C.R.C. en el próximo Festival Internacional de Cine de Dubai, uno de los nuevos mercados audiovisuales que ha irrumpido con más fuerza en el panorama cinematográfico en los últimos años.

3

MONOGRÁFICO

MADRID, UNA DÉCADA DE CONSOLIDACIÓN DE UN NUEVO MODELO PRODUCTIVO

La región de Madrid en su conjunto, y especialmente la Ciudad de Madrid, presenta unos niveles de riqueza a la cabeza de España y al nivel de las regiones europeas más avanzadas.

Así, el PIB per cápita de la Comunidad de Madrid en 2007, último dato disponible comparable con el resto de regiones europeas, fue de 30.600 euros, lo que ubicaba a la región entre las 100 regiones europeas con mayor renta per cápita en términos absolutos del total de 412 regiones analizadas (NUTS 2), un 23% superior a la media de la EU-27¹. Ese mismo año, el PIB per cápita en la Ciudad de Madrid fue de 39.163 euros², un 28% superior a la renta de la Comunidad de Madrid. Para que esta posición sea sostenible en el tiempo, es necesario que la Ciudad cuente con un tejido productivo diversificado y orientado a los sectores generadores de mayor valor añadido y con mayor potencial de crecimiento futuro. Esto es, con un modelo productivo competitivo.

El objetivo de este artículo es analizar cuáles son esos sectores productivos estratégicos, y cómo ha evolucionado la estructura productiva de Madrid en la última década, para poder concluir si efectivamente la Ciudad está consolidando un modelo productivo competitivo que permita el logro de unos niveles de riqueza y bienestar crecientes y sostenibles en el tiempo.

Sin duda, los agentes protagonistas del cambio de modelo productivo son las empresas. Este cambio viene, tanto de la mano de grandes multinacionales de capital extranjero o español que eligen la Ciudad de Madrid como centro de operaciones o como sede de sus centros de I+D+i, como de pequeñas empresas innovadoras surgidas como *spin-offs* de los centros de investigación de la región. La clave de su contribución reside en su compromiso por la innovación y en su imbricación dentro del tejido productivo madrileño, tanto “aguas arriba” como demandantes de bienes y servicios de elevado valor añadido y generadores de empleo cualificado en la Ciudad, como “aguas abajo” como proveedores de insumos competitivos. Por ello, y a modo meramente ilustrativo, se analizan algunas empresas y/o

¹ Eurostat.

² DG. Estadística del Ayuntamiento de Madrid: Contabilidad Municipal de la Ciudad de Madrid.

iniciativas concretas que, siguiendo los anteriores criterios, pueden considerarse como referentes relevantes de lo que serían empresas representativas de ese nuevo modelo productivo madrileño.

Cambio sectorial de la Ciudad de Madrid

En la última década se ha producido un cambio en la estructura productiva de la Ciudad caracterizado por un fuerte descenso del peso del valor añadido (VAB) industrial y un aumento de VAB vinculado al sector servicios. Así, según los últimos datos disponibles correspondientes al año 2009, el VAB industrial ha caído en 3,4 pp en el periodo 2000-2009, mientras los servicios inmobiliarios y de alquiler, servicios a empresas y servicios financieros, han incrementado su contribución al VAB en 3,5 pp. Este crecimiento de los denominados “servicios avanzados a empresas”, ha venido acompañado de un descenso de los servicios más tradicionales vinculados al comercio, transporte y hostelería que han caído 0,2 pp, así como los relativos a educación, sanidad, servicios recreativos o Administración pública, cuya contribución al VAB de la Ciudad cayó en dicho periodo 1,2 pp.

Madrid, como el resto de metrópolis europeas, está experimentando la consolidación de una economía servindustrial avanzada

Estructura del VAB sectorial de la Ciudad de Madrid		
	2000	2009
Agricultura	0,1%	0,1%
Industria	10,8%	7,4%
Construcción	6,6%	7,9%
Comercio, Hostelería, Transp. y comun.	28,2%	28,0%
Inmobiliarias y alquiler., Serv. empresas y financieros	35,1%	38,6%
Otros servicios	19,1%	18,0%
Total		

Fuente: Contabilidad Municipal. Base 2002. Dirección Gral. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid y Observatorio Económico del Ayuntamiento de Madrid

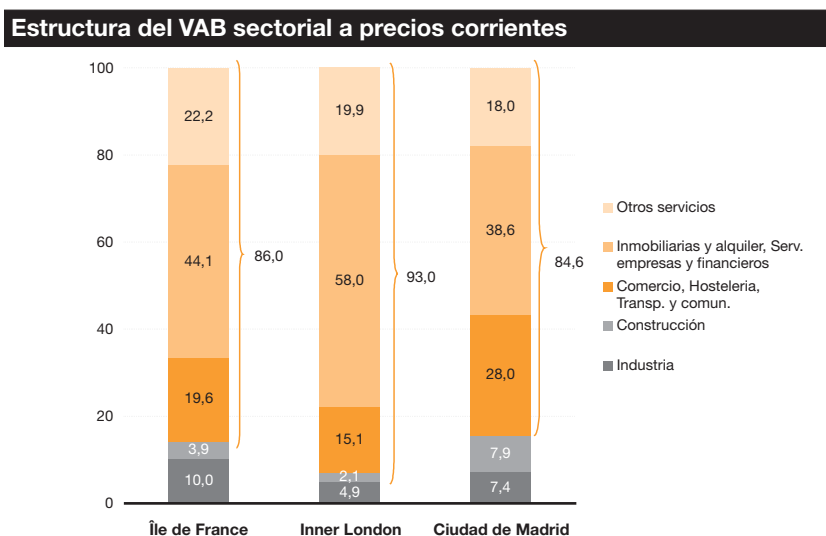
Debido al crecimiento tan acusado que hasta el año 2008 experimentó el sector de la construcción, los datos sobre la evolución de la estructura del VAB de la Ciudad enmascaran en cierto sentido la tendencia de fondo experimentada por la Ciudad de Madrid, y que comparte con el resto de economías metropolitanas avanzadas, hacia la consolidación de una economía servindustrial caracterizada por:

1. Terciarización generalizada de las funciones industriales, y pérdida de peso de las actividades industriales de menor valor añadido a favor de las ramas industriales menos intensivas en factor trabajo pero más intensivas en tecnología y conocimientos, y generadoras de mayor valor añadido.
2. Fenómenos de *outsourcing* o externalización de actividades de investigación y análisis, que anteriormente se realizaban

- en el seno de la industria, y que ahora se llevan a cabo por empresas de servicios especializadas.
3. Ganancia de importancia de las llamadas “funciones de circulación”. Esto es, de los servicios que se encargan de articular y dinamizar los flujos tangibles e intangibles de capital, información, mercancías y personas, entre los que están tanto los servicios de transporte y comunicaciones, como los servicios financieros, y los denominados “servicios avanzados a empresas” (I+D, servicios informáticos, asesoramiento técnico, etc.)
 4. Mantenimiento de la importancia relativa de las llamadas “funciones de distribución”, esto es, de los servicios encargados de poner los bienes al servicio de la población y otras relacionadas con el bienestar individual y social, agrupados bajo el epígrafe de “Otros servicios”.

En este sentido, si se realiza un análisis comparativo de la estructura del VAB sectorial de la Ciudad de Madrid en relación con la de otras regiones metropolitanas europeas de referencia como Île de France o Inner London, se observa como Madrid comparte con éstas una elevada especialización en torno al sector servicios, si bien es cierto que con algunas diferencias en cuanto a la tipología de los mismos.

Mientras los servicios inmobiliarios y alquiler, servicios a empresas y servicios financieros generan un 38,6% del VAB de la Ciudad de Madrid, su participación en Inner London e Île de France es del 58 y 44,1% respectivamente. En contraste, el peso relativo de los servicios vinculados al comercio, hostelería, transporte y comunicación es sustancialmente superior en el caso de la Ciudad de Madrid (28,0%) que en Inner London (15,1%) o Île de France (19,6%), mientras que otros servicios vinculados a educación, sanidad, servicios recreativos o Administración pública, tienen una presencia ligeramente inferior en Madrid (18%) que en Inner London (19,9%) o en Île de France (22,2%).



Nota: datos para Madrid correspondientes a 2009. Datos para Inner London e Île de France correspondientes a 2007

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Observatorio Económico del Ayuntamiento de Madrid y Eurostat

Tomando los anteriores datos en consideración, podría extraerse una primera conclusión preliminar respecto a la estructura productiva madrileña: la conveniencia de seguir avanzando en el incremento del peso relativo de los llamados “servicios avanzados a empresas” en línea con sus homólogas europeas.

La evolución del empleo viene a corroborar la terciarización de la economía de la Ciudad de Madrid. Así, mientras en el año 2000, el sector servicios ocupaba al 83,5% de los afiliados (un total de 1.258.849), esta cifra asciende al 88,4% en la primera mitad del año 2010, con un total de 1.545.813 afiliados³. Este fenómeno ha venido acompañado de una pérdida de empleo en el sector de la construcción y también en el industrial. En el caso de la construcción, éste responde a la caída drástica de la actividad, que sería aún más notable si tomáramos en consideración las cifras de afiliados en 2007 cuando se alcanzaron los 160.000. En el caso de la industria, el descenso en el número de afiliados viene produciéndose de manera continuada en la última década, pasando de generar el 8,8% del empleo de la Ciudad en el año 2000 al 5% en el primer semestre de 2010.

Un 88,4% del número total de afiliados en el primer semestre de 2010 corresponde al sector servicios

Especialización del empleo de la Ciudad de Madrid				
	2000		2010	
	Nº afiliados	%	Nº afiliados	%
Agricultura	3.059	0,2	3.601	0,2
Industria	133.323	8,8	88.283	5,0
Construcción	112.701	7,5	111.047	6,4
Comercio, Hostelería, Transp. y comun.	462.835	30,7	538.871	30,8
Inmobiliarias y alquiler., Serv. empresas y financieros	422.829	28,0	525.397	30,0
Otros servicios	373.186	24,7	481.546	27,5
Total	1.507.932		1.748.744	

Nota. Afiliados medios en el periodo enero-junio de los años correspondientes
Fuente: Dirección Gral. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

Respecto al sector servicios, los datos de evolución del número de afiliados desde el año 2000 muestran el mantenimiento en el porcentaje de afiliados vinculados al comercio, hostelería, transporte y comunicaciones, un incremento del 7,2% en los correspondientes a servicios inmobiliarios, a empresas y financieros, y un crecimiento del 11,3% en otros servicios. Esta evolución iría en línea convergente con la estructura productiva existente en las áreas metropolitanas de referencia a nivel europeo.

Como es evidente, la contribución efectiva de los diferentes sectores al logro de un modelo productivo competitivo, exige un análisis más detallado partiendo de una mayor desagregación de los datos de afiliación, que permita diseccionar la evolución de los servicios comprendidos dentro de las grandes categorías analizadas hasta el momento. A ello se dedica la siguiente sección.

³ Por el cambio de clasificación de CNAE 1993 a CNAE 2009, la actividad de edición, que en el primer semestre de 2010 contaba con un total de 23.012 afiliados, pasa de estar incluida en el año 2000 en el sector industrial a estarlo en el sector servicios en el año 2010.

Sectores productivos de futuro: nivel de especialización de la Ciudad

Desde la perspectiva de los agentes públicos, la identificación de cuáles son los sectores estratégicos de futuro que permitan un crecimiento sostenido y sostenible de los niveles de riqueza y empleo, es clave para orientar las políticas de promoción y apoyo a los mismos. Existe cierto consenso a la hora de establecer cuáles son los rasgos característicos que definen a estos “sectores estratégicos”:

1. Fuerte demanda actual y futura.
2. Uso intensivo del conocimiento y presencia elevada de empleo cualificado.
3. Generación de elevado valor añadido.
4. Capacidad de inducir efectos multiplicadores en otros sectores.

La edición y artes gráficas, la industria farmacéutica, la aeroespacial, el sector audiovisual, servicios avanzados, financieros, de telecomunicaciones y turismo, se configuran como sectores servindustriales estratégicos

Asimismo, existe también cierto consenso a la hora de identificarlos. Así, si se atiende tanto a los planes estratégicos de grandes metrópolis, como al propio análisis llevado a cabo por el Ayuntamiento de Madrid, se señalan como estratégicos los siguientes sectores⁴:

- Edición y artes gráficas, especialmente la generación de nuevos productos y servicios vinculados al multimedia y soportes digitales.
- Industria farmacéutica, y especialmente aquella vinculada a la biotecnología.
- Aeronáutica.
- Servicios de telecomunicaciones, como servicio clave articulador de los flujos de información y conocimiento.
- Servicios avanzados a empresas: actividades informáticas, I+D y consultoría técnica e ingeniería.
- Sector audiovisual, como componente importante de la llamada “industria cultural o creativa”.
- Sector financiero, por su papel esencial como dinamizador de los flujos de capital, y generador de empleo directo cualificado y demanda inducida de servicios avanzados.
- Turismo, cuyo valor estratégico trasciende la mera generación de actividad económica y empleo, y radica fundamentalmente en maximizar la visibilidad internacional de la Ciudad como factor de atracción de talento e inversiones.

Analizar la posición competitiva de futuro de Madrid, pasa por analizar cuál es su grado de especialización en estos sectores concretos considerados estratégicos, tanto en términos absolutos como respecto al conjunto de la economía española.

Para analizar la evolución de la especialización de la industria y los servicios madrileños en estos sectores estratégicos, es necesario identificar aquellas actividades que según la Clasificación Nacional

⁴Observatorio Industrial de Madrid del Ayuntamiento de Madrid (2008): “Sectores servindustriales estratégicos”; London Plan (<http://www.london.gov.uk/thelondonplan/index.jsp>).

de Actividades Económicas (CNAE) se corresponden con dichos sectores. Los datos de afiliación disponibles para la Ciudad de Madrid lo están a un nivel de desagregación de CNAE 2 dígitos. Para datos anteriores a 2009, regidos con la clasificación CNAE 1993, este nivel de desagregación es insuficiente para poder analizar correctamente estos sectores al comprender actividades de carácter estratégico pero también otras correspondientes a servicios más tradicionales. Por ello, es necesario utilizar la estadística de afiliación publicada por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid dentro de su base de Colectivo Empresarial, y de la que sólo se disponen de datos para el periodo 2004-2008. La clasificación CNAE 2009, sí permite una identificación más precisa de estos sectores estratégicos. Por ello el análisis se completa con un estudio del grado de especialización relativa de Madrid respecto a España en dichos sectores clave partiendo de datos de afiliación a junio de 2010. A modo de resumen, la siguiente tabla recoge las actividades según código CNAE consideradas en el análisis.

Delimitación de los sectores estratégicos de la Ciudad de Madrid		
	CNAE 1993	CNAE 2009
Edición y artes gráficas	221 Edición	18 Artes gráficas y reproducción de soportes grabados
	222 Artes gráficas y actividades relacionadas con los mismos	58 Edición
	223 Reproducción de soportes grabados	
Productos farmacéuticos	244 Fabricación de productos farmacéuticos	21 Fabricación de productos farmacéuticos
Aeronáutica	352 Construcción aeronáutica y espacial	30 Fabricación de otro material de transporte
	921 Actividades cinematográficas y de vídeo	59 Actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión, grabación de sonido y edición musical
Audiovisual	922 Actividades de radio y televisión	60 Actividades de programación y emisión de radio y televisión
	923 Otras actividades artísticas y de espectáculos	90 Actividades de creación, artísticas y espectáculos
Serv. Telecomunicaciones	642 Telecomunicaciones	61 Telecomunicaciones
Servicios avanzados a empresas: servicios informáticos	721 Consulta y asesoramiento de equipo informático	62 Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática
	722 Consulta y asesoramiento de aplicaciones informáticas y suministro de programa de informática	95 Reparación de equipos informáticos
	723 Proceso de datos	
	724 Actividades relacionadas con bases de datos	
	725 Mantenimiento y reparación de máquinas de oficina, contabilidad y equipo informático	
	726 Otras actividades relacionadas con la informática	
Servicios avanzados a empresas: I+D	731 Investigación y desarrollo sobre ciencias naturales y técnicas	72 Investigación y desarrollo
	732 Investigación y desarrollo sobre ciencias sociales y humanidades	
Otros servicios avanzados a empresas	741 Asesoramiento jurídico y económico	63 Servicios de información
	742 Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico	69 Actividades jurídicas y de contabilidad
	743 Ensayos y análisis técnicos	70 Actividades de las sedes centrales; actividades de consultoría de gestión empresarial
	744 Publicidad	71 Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos
		73 Publicidad y estudios de mercado
Turismo	551 Hoteles y similares	55 Servicios de alojamiento
	552 Campings y otros tipos de hospedaje de corta duración	79 Actividades de agencias de viajes, operadores turísticos, servicios de reservas y actividades
	633 Actividades de las agencias de viaje, mayoristas y minoristas de turismo	
Servicios financieros	651 Intermediación monetaria	64 Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones
	652 Otros tipos de intermediación financiera	65 Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto Seguridad Social obligatoria
	660 Seguros y planes de pensiones, excepto seguridad social obligatoria	66 Actividades auxiliares a los servicios financieros y a los seguros
	671 Actividades auxiliares a la intermediación financiera, excepto seguros	
	672 Actividades auxiliares de seguros y planes de pensiones	

Fuente: elaboración propia desde CNAE

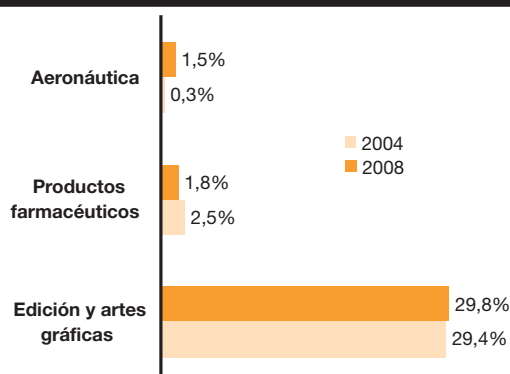
Madrid muestra un nivel de especialización creciente y superior a la media española en buena parte de los sectores identificados como estratégicos

Como muestra el siguiente gráfico, la actividad de ediciones y artes gráficas, considerada estratégica, es la principal actividad industrial de la Ciudad en términos de empleo, concentrando el 29,8% del total de empleo industrial, con más de 28.000 afiliados, experimentando un crecimiento del 1,2% en el periodo 2004-2008 en su peso relativo respecto al total de la industria.

Igualmente destacable es el incremento del peso relativo del sector aeronáutico que, aún con una contribución modesta al empleo industrial, ha mostrado también un comportamiento dinámico, con un crecimiento acumulado del 367% en el periodo 2004-2008, pasando de representar el 0,3% del empleo industrial en el año 2004 (299 afiliados) al 1,5% en el año 2010 (1.377 afiliados).

La industria farmacéutica en su conjunto tiene un peso relativamente bajo en el total de empleo industrial de Madrid, y éste se ha visto reducido en el periodo 2004-2008, pasando de representar el 2,5% del total de empleo industrial en 2004 (2.368 afiliados) al 1,8% en 2008 (1.678 afiliados). A este descenso han contribuido dos factores. En primer lugar, un fenómeno de deslocalización de sedes hacia los municipios del área metropolitana. Así, mientras el número de afiliados en la Ciudad de Madrid ha caído en 29% en este periodo, en el conjunto de la región ha crecido un 5% (de los 9.392 a los 9.855 afiliados). En segundo lugar, la pérdida de peso de las actividades de fabricación a favor de las actividades de comercialización que, contabilizadas bajo el epígrafe 51460 de la CNAE, sumaban en 2008 15.901 afiliados en el conjunto de la Comunidad de Madrid, de los cuales 10.450 correspondían a la Ciudad de Madrid. Este giro de las actividades del sector se constata por el crecimiento del personal adscrito a labores de comercialización: un 13% en la región y del 8% en la Ciudad de Madrid en el periodo 2004-2008.

Especialización del empleo en industria. 2004-2008
(% afiliados sobre el total de la industria)



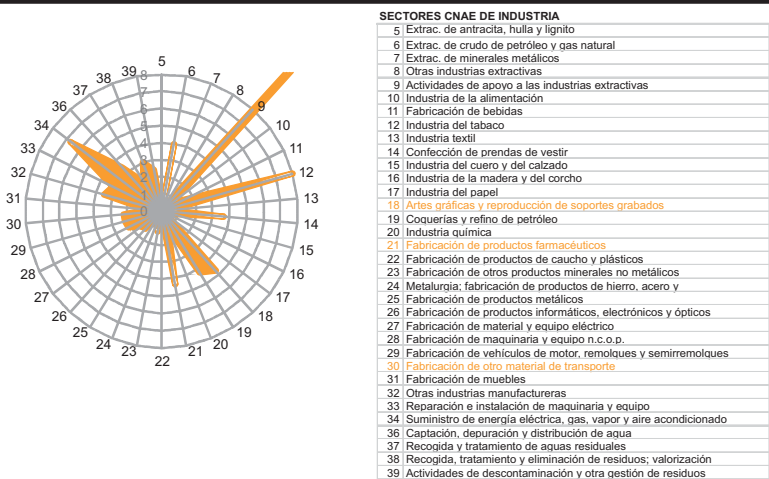
Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Colectivo Empresarial

El análisis comparativo del nivel de especialización de la economía madrileña en los sectores industriales estratégicos en comparación con el conjunto de la economía española, permite evaluar si Madrid se encuentra en mejor posición que el conjunto de España para afrontar con éxito los retos de futuro.

Como se observa en el gráfico siguiente, desde el punto de vista de especialización⁵ industrial relativa de la Ciudad de Madrid, destacan algunas industrias tradicionales como la de Extracción de crudo de petróleo y gas natural (3,99), Actividades de apoyo a la industria extractiva (31,16), Tabaco (7,99), Coquerías y refino de petróleo (4,24) o Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado (6,70). En estos casos, la elevada especialización de la Ciudad de Madrid se debe a la ubicación en la Ciudad de las sedes centrales de las grandes empresas que dominan estas actividades a nivel nacional.

Lo realmente relevante es constatar el elevado nivel de especialización relativa de la Ciudad de Madrid en las actividades industriales que hemos identificado como estratégicas: Artes gráficas y reproducción de soportes grabados (4,73)⁶, Productos farmacéuticos (4,38) y Aeronáutica (2,23).

Especialización del empleo en industria en la Ciudad de Madrid respecto de España. 2010



Fuente: Dirección Gral. del Estadística del Ayuntamiento de Madrid y Gerencia de Informática de la Seguridad Social

Como se ha venido señalando anteriormente, Madrid (como todas las grandes ciudades), ha experimentado en los últimos años un proceso de terciarización importante. La cuestión esencial a analizar es si esa terciarización se ha traducido en un incremento de la especialización en servicios de elevado valor añadido y con capacidad de generar ganancias de eficiencia: telecomunicaciones, servicios informáticos, I+D, otros servicios avanzados a empresas; así como analizar cuál ha sido la evolución de sectores como el financiero o el turismo, y la evolución de una actividad como la audiovisual, estratégica como motor de la sociedad de la información.

⁵ El índice de especialización mide el grado de especialización de un determinado sector o actividad de la forma:

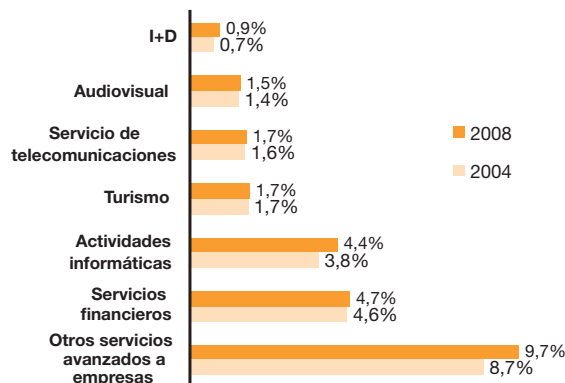
$$IE_i^R = \frac{V_i^C / V_i^G}{V_i^C / V_i^G}$$

IE_i^R = Índice de especialización de la actividad "i" en ciudad "C"
 V = Variable en cuestión (afiliados Seguridad Social)
 "i" = Actividad considerada
 "C" = Ciudad
 "G" = País

⁶ Las labores de edición que bajo CNAE 1993 estaban comprendidas dentro de las actividades industriales de edición, en la CNAE 2009 están consideradas servicios y por ello se analizan como tal a la hora de llevar a cabo el análisis de la especialización relativa de Madrid respecto a España.

Como se muestra en el siguiente gráfico, en el periodo 2004-2008 Madrid ha incrementado su grado de especialización en todos los servicios considerados estratégicos. Los mayores crecimientos se han dado en actividades de I+D, con un crecimiento del 21,8% en el peso relativo sobre el total de empleo del sector servicios, seguido de Servicios informáticos (14,3%) y Otros servicios avanzados a empresas (12,3%).

Especialización del empleo en servicios. 2004-2008
(% afiliados sobre el total de servicios)

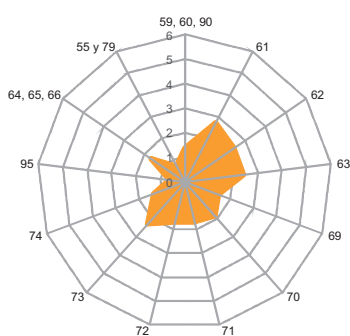


Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Colectivo Empresarial

Al igual que en el caso de la industria, es interesante llevar a cabo un análisis comparativo del nivel de especialización de la economía madrileña en los servicios considerados estratégicos en comparación con el conjunto de la economía española, con el objetivo de evaluar si, como en el caso de la industria, Madrid se encuentra en mejor posición que el conjunto de España para afrontar con éxito los retos de futuro.

Como puede observarse en el siguiente gráfico, Madrid presenta una elevada especialización relativa en todos los servicios considerados estratégicos con la excepción del sector turístico. Especialmente destacable es el elevado grado de especialización relativa en los servicios avanzados a empresas, especialmente en Servicios informáticos (2,44), Servicios de información (2,43) y Publicidad y estudios de mercado (2,28), seguidos de Actividades de sedes centrales y consultoría de gestión empresarial (1,85), Servicios técnicos de arquitectura, ingeniería, ensayos y análisis (1,68) e I+D (1,68). Igualmente destacable es la especialización en servicios financieros y actividades relacionadas con los mismos, derivada del carácter de Madrid como plaza financiera de referencia a nivel nacional e internacional (1,66).

Especialización del empleo en servicios en la Ciudad de Madrid respecto de España. 2010



- SECTORES CNAE DE SERVICIOS ESTRATÉGICOS**
- Audiovisual**
 59 Actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión, grabación de sonido y edición musical
 60 Actividades de programación y emisión de radio y televisión
 90 Actividades de creación, artísticas y espectáculos
- Servicio de telecomunicaciones**
 61 Telecomunicaciones
- Servicios informáticos**
 62 Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática
 95 Reparación de equipos informáticos
- Servicios financieros**
 64 Servicios financieros, excepto seguros y fondos de
 65 Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto
 66 Actividades auxiliares a los servicios financieros y a los
- Otros servicios avanzados a empresas**
 63 Servicios de información
 69 Actividades jurídicas y de contabilidad
 70 Actividades de las sedes centrales; actividades de
 71 Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería; ensayos y
 73 Publicidad y estudios de mercado
 74 Otras actividades profesionales, científicas y técnicas
- I+D**
 72 Investigación y desarrollo
- Turismo**
 55 Servicios de alojamiento
 79 Actividades de agencias de viajes, operadores turísticos, servicios de reservas y actividades relacionadas con los

Fuente: Dirección Gral. del Estadística del Ayuntamiento de Madrid y Gerencia de Informática de la Seguridad Social

A la vista del análisis anterior, parece confirmarse que Madrid está avanzando en la consolidación de un sector de servicios avanzados para la empresa, que junto con la potenciación de actividades industriales de alto valor añadido e intensivas en tecnología, están configurando un modelo articulado en torno a sectores servindustriales estratégicos con alta capacidad de generación de valor añadido. Del desarrollo de estos sectores dependerá la posición competitiva futura de la Ciudad y su área metropolitana. Desarrollo para el que será clave que Madrid mantenga su capacidad de atraer grandes empresas que actúen como tractoras, y a la vez de generar un clima propicio para el surgimiento de nuevas iniciativas empresariales innovadoras.

Sectores productivos de futuro: caracterización y referentes

Como complemento al análisis del grado de especialización de la economía madrileña en los sectores identificados como estratégicos, a continuación se analizan algunos datos adicionales que permiten completar la caracterización de estos sectores en Madrid, así como ejemplos de iniciativas empresariales que pueden considerarse coadyuvantes al desarrollo de una estructura productiva competitiva.

Edición y artes gráficas

Como se señaló anteriormente, la actividad de edición y artes gráficas es la principal actividad industrial de la Ciudad de Madrid en términos de empleo, representando un 29,8% del empleo industrial en 2008. Madrid, junto con Barcelona, son los dos grandes focos de actividad editorial del país, representando un 32% del total nacional en términos de facturación y el 27% en términos de empleo⁷.

La actividad de edición y artes supone un 29,8% del empleo industrial de la Ciudad de Madrid

⁷ Agencia de Desarrollo Económico del Ayuntamiento de Madrid (2009): "El sector gráfico en Madrid".

La industria de edición y artes gráficas forma parte de las “industrias culturales”, llamadas a jugar un creciente papel en las metrópolis desarrolladas, y en las que se mezclan componentes industriales con un perfil crecientemente vinculado al sector servicios. Tanto es así que, si bien la clasificación tradicional del sector en términos de CNAE 1993 ubicaba las actividades de edición en la rama industrial, la nueva CNAE 2009 las ubica dentro del sector servicios.

El sector ha experimentado una importante transformación tecnológica en los últimos años con la introducción de nuevas tecnologías, como el *software* de preimpresión o la impresión digital, que han permitido una mayor automatización de los procesos y mejoras en los tiempos y calidad de los productos. Asimismo, y en lo referente a la producción y edición de contenidos, éstas también han sufrido una importante transformación con la irrupción de contenidos digitales, diluyéndose la frontera entre este sector y el audiovisual. De hecho, el multimedia se está convirtiendo en un importante competidor del producto impreso, al punto que, por ejemplo, el 28,2% de los profesionales del libro consideran que la venta de libros electrónicos se convertirá en la segunda vía de ingresos para las editoriales en 2020⁸.

Esta irrupción de las nuevas tecnologías está diluyendo el componente “fabril” de la actividad editorial y de artes gráficas, contribuyendo a su constitución como prototipo de sector servindustrial.

Grupo Santillana

Fundado en el año 1960, y desde el año 2000 perteneciente al Grupo Prisa, el Grupo Santillana es un ejemplo de grupo empresarial editorial con sede en Madrid y con presencia internacional que ha evolucionado desde las labores editoriales tradicionales, al desarrollo de contenidos multimedia, especialmente vinculados al campo de la formación on-line. La ubicación en Madrid de la sede central del Grupo genera en la Ciudad como principal efecto positivo la creación de empleo de alta cualificación dado que, tanto los departamentos académicos como editorial (contenidos, realización y tecnología), están centralizados en Madrid, contribuyendo con ello al desarrollo de la industria cultural en la Ciudad.

Desde la sede central en Madrid se lideran dos proyectos especialmente relevantes ligados a la innovación y a la reformulación del modelo tradicional de empresa editorial:

Santillana en Red que despliega sus actividad en tres ámbitos:

- Desarrollo de materiales multimedia interactivos para profesores y alumnos de enseñanza no universitaria.
- Desarrollo de una plataforma educativa y de software de gestión pedagógica que facilita la utilización del ordenador en el proceso de enseñanza-aprendizaje.

⁸ Informe “Digitalización del libro y el uso de las redes sociales en el sector editorial” citado por la Agencia de Desarrollo Económico del Ayuntamiento de Madrid (2009) en su publicación “El sector gráfico en Madrid”.

- Formación a docentes en las áreas relacionadas con la aplicación de las TIC en el aula.

Kalipedia, surgida en 2007, es el ejemplo de producto digital educativo desarrollado por Santillana y con posicionamiento global en todo el mercado hispano hablante, al contar con versiones para España, Argentina, Chile, Colombia, México, Perú, Venezuela, Bolivia, Ecuador y Puerto Rico. Orientado a alumnos de secundaria, y adaptado a las necesidades formativas de cada país, incluye recursos web, animaciones, videos, entrevistas digitales, etc. Basada en el concepto de web 2.0, incluye herramientas que permiten a los usuarios proponer nuevos contenidos para la enciclopedia, un intercambiador de archivos y un sistema de mensajería en línea con el concepto de red social.

Instituto Universitario de Posgrado, creado en 2001 por la Universidad Carlos III de Madrid, la Universidad de Alicante, la Universidad Autónoma de Barcelona y Santillana Formación para el desarrollo de programas de posgrado on-line dirigidos a profesionales, es en la actualidad un referente en la formación de posgrado on-line. Con sede en 12 países, cuenta con más de 8.000 alumnos anuales procedentes de todo el mundo. Esta iniciativa es especialmente interesante por constituir un ejemplo de red de colaboración entre la empresa privada y universidades públicas en la aplicación de las nuevas tecnologías al desarrollo de contenidos formativos y a la propia formación a través de nuevos canales.

Productos farmacéuticos y biotecnología

En Madrid tiene su sede central 37 de las 100 mayores farmacéuticas del país por volumen de facturación⁹, como MSD, Roche, Novartis o el Grupo Zeltia. Es importante también destacar el potente sistema de I+D, liderado por instituciones públicas y compuesto por 13 centros de investigación de referencia a nivel internacional y 5 universidades, donde trabajan más de 5.000 investigadores y que cada año forman a 300 nuevos doctores¹⁰, y que se complementa con las actividades de I+D+i desarrolladas por las propias empresas.

GlaxoSmithKline

GlaxoSmithKline (GSK) es una de las compañías farmacéuticas líder mundial en investigación y en el cuidado de la salud. La ubicación en el Parque Tecnológico de Madrid de su sede central en España es una muestra de la capacidad de atracción empresarial de la Ciudad de Madrid. Especialmente relevante por su contribución a la generación de conocimiento avanzado y al posicionamiento de Madrid como centro biosanitario de referencia, es la selección de Madrid como sede de dos de sus centros de investigación:

- Diseases of the Developing World Drug Discovery Center (DDW), que es el primer centro español de investigación y uno de los pocos del

⁹ Datos extraídos de SABI.

¹⁰ Madrid Biocluster (http://www.madridnetwork.org/red/madrid_biocluster/sector_madrid).

mundo dedicado en exclusiva al descubrimiento de nuevos tratamientos para la malaria y la tuberculosis. El centro fue creado en octubre de 2001 y actualmente en él trabajan 123 personas.

- Centro de Investigación Básica (CIB), Molecular Discovery Research, especializado en la identificación de fármacos mediante la utilización de nuevas tecnologías de ensayos y procesos automatizados de alto rendimiento, y en el que trabajan actualmente 70 personas.

Dentro de la industria farmacéutica, la biotecnología se erige como actividad puntera, no sólo por su capacidad directa de generar actividad económica y empleo cualificado, sino por su papel de fuente de innovación para el sector farmacéutico tradicional. Así, por ejemplo, se estima que en 2015 más del 50% de los fármacos tendrán origen biotecnológico¹¹.

Madrid lidera el sector biotecnológico tanto en número de empresas, como en facturación, gasto privado en I+D y solicitud de patentes

En este campo, Madrid ocupa una posición destacada, liderando el sector biotecnológico español tanto en número de empresas (22% del total), como en facturación (30% del total) y en gasto privado en I+D (32% del total español), y está entre las cinco regiones europeas líderes en solicitud patentes biotecnológicas¹².

Grupo Genetrix

Genetrix es otro ejemplo de empresa puntera en el sector farmacéutico, pero en este caso surgida en 2001 como una spin-off del Centro Nacional de Biotecnología con sede en Madrid y adscrito al Consejo Superior de Investigaciones Científicas (CSIC).

En la actualidad, el grupo tiene una plantilla multidisciplinar y altamente cualificada de unas 125 personas, y está compuesto por 9 compañías, seis enfocadas al área de la biomedicina (Cellerix, Biotherapix, Imbiosis, Bioalma, Coretherapix y Biobide) y tres al campo de la tecnología (Fénix Biotech, Sensia y X-Pol). Cellerix es la empresa del grupo con mayor desarrollo, y es, junto con otras empresas biotecnológicas con sede en Madrid como Pharmamar y Biotools, una de las 50 mayores solicitantes de patentes europeas e internacionales en el campo de la biotecnología.

Uno de los aspectos diferenciadores del Grupo Genetrix, es que ha evolucionado a un modelo de gestión de cartera que desarrolla proyectos biotecnológicos en diferentes áreas terapéuticas. Para ello, Genetrix aporta recursos financieros y asesoramiento en la gestión de empresas biotecnológicas que se encuentren en un estadio intermedio entre el capital semilla y el venture capital. Las inversiones de Genetrix, durante los últimos cinco años, superan los 20 millones de euros y los recursos financieros han superado los 50 millones de euros. Este modelo empresarial es especialmente interesante por su contribución al desarrollo de iniciativas innovadoras y a su materialización como iniciativas empresariales viables.

¹¹ OECD (2009): "The bioeconomy to 2030. Designing a policy agenda".

¹² Para un análisis detallado del sector biotecnológico, véase "Madrid, centro de biotecnológico". Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid, nº 25.

Aeronáutica

Como se ha señalado anteriormente, el sector aeronáutico, aún con una contribución relativamente modesta en el empleo industrial de la Ciudad de Madrid, ha tenido un comportamiento muy dinámico, pasando de representar el 0,3% del total de empleo industrial en 2004 (300 afiliados) al 1,5% en 2008 (1.377 afiliados), con un crecimiento del empleo del 360% en dicho periodo. Buena parte de los centros de actividad se encuentran en el área metropolitana de Madrid, por ello las anteriores cifras no muestran el grado de desarrollo del sector en el conjunto de la región de Madrid, que contaba con un total de 6.532 afiliados en 2008.

Por otro lado, estas cifras comprenden únicamente los datos de afiliación de las empresas cuya actividad principal es la aeroespacial, sin incluir otras industrias de componentes o personal investigador adscrito a proyectos vinculados con el sector pero identificados bajo otro código CNAE. Así, se estima que el sector supone cerca de 21.000 empleos directos y casi 100.000 indirectos. Este empleo se caracteriza por su elevada cualificación. A modo ilustrativo, Madrid da empleo al 74% de los ingenieros aeronáuticos licenciados en España¹³.

De hecho, la región de Madrid se ha constituido como el polo aeroespacial de España, con un 65% de las grandes empresas proveedoras o subcontratistas y un 61,1% de la producción nacional (6.666 millones de euros en 2008), un 3,3% del negocio europeo y 1% a nivel mundial¹⁴.

La región de Madrid se ha constituido como el polo aeroespacial de España, con un 65% de las grandes empresas proveedoras o subcontratistas y un 61,1% de la producción nacional

Grupo EADS

Madrid alberga sedes de distintas empresas pertenecientes al grupo internacional EADS. Especialmente reseñable por su origen español es CRISA (Computadoras, Redes e Ingeniería, S.A.), fundada en 1985 como una empresa de ingeniería para el diseño y producción de componentes electrónicos y software para satélites, lanzaderas e infraestructura orbital. Actualmente cuenta con 290 empleados y es uno de los principales proveedores de electrónica espacial. Desde la fusión del consorcio EADS en 2000, Crisa está integrada dentro de EADS Astrium. El departamento de fabricación y pruebas de Crisa, dentro del Parque Tecnológico de Madrid, cuenta con más de 80 personas, incluyendo técnicos certificados por la European Space Agency con amplia formación y experiencia.

Por otro lado, Madrid alberga la sección Airbus Military, responsable del desarrollo, integración, marketing, venta y postventa. La planta de Madrid es responsable del programa de fabricación del A400M, así como de componentes militares basados en las plataformas de los Airbus A330 y A310. En la actualidad, esta planta emplea a aproximadamente 5.000 trabajadores.

¹³ Comunidad de Madrid (2010): "Cluster aeroespacial 2010".

¹⁴ Idem 13.

Relevante es la ubicación en la región de Madrid de dos de los centros de I+D+i del Grupo EADS:

- En las proximidades del Aeropuerto de Madrid-Barajas, EADS Astrium dispone de 27.000 m² dedicados a un Centro de Excelencia Europeo de Componentes Aeroespaciales. En este centro, se desarrollan sistemas estructurales, térmicos y energéticos que posteriormente se integran en satélites, lanzaderas o en la Estación Espacial Internacional.
- En Getafe se ubica uno de los siete centros transnacionales que constituyen la red de Centros de Capacidades Tecnológicas (EADS Innovation Works): el Centro de Investigación, Desarrollo y Aplicación de Materiales Compuestos. El centro conlleva una inversión inicial de 26 millones de euros, un esfuerzo en I+D de 33 millones de euros y la creación de 80 puestos de trabajo.

Como en el caso del resto de actividades industriales analizadas, si bien la región de Madrid cuenta con plantas de fabricación y ensamblaje, el grueso del tejido empresarial de la Ciudad de Madrid se especializa de una manera creciente en tareas de gestión, administración, e innovación, de nuevo en una muestra de ese giro de la economía de la Ciudad hacia actividades servindustriales.

Boeing

Esta multinacional de origen estadounidense cuenta en Madrid con su Centro Europeo de Investigación y Tecnología (I+T). El centro inició su actividad en julio de 2002 y es el primero de su clase que la compañía establece fuera de Estados Unidos. Se trata de un centro de excelencia en tecnologías de vanguardia sobre medioambiente, seguridad y fiabilidad, y gestión del tráfico aéreo, que trabaja con empresas, instituciones académicas y otros centros de investigación en España y el resto de Europa, y cuenta actualmente con más de 50 ingenieros y científicos procedentes de España y Europa.

La elección de Madrid refleja el papel destacado que tiene España como miembro de la Unión Europea e interlocutor con los países latinoamericanos. También refleja la posición relevante que la industria aeroespacial española ha ido adquiriendo en los últimos años, y las capacidades del país en materias medioambientales y de gestión del tráfico aéreo.

El centro participa en varios proyectos de investigación y está promoviendo varias oportunidades de cooperación con centros de I+D, universidades y empresas españolas y del resto de Europa. Uno de los proyectos, en colaboración con las universidades politécnicas de Madrid y Cataluña, se centra en el desarrollo de tecnologías para reducir la contaminación acústica. El centro también apoya alguna de las propuestas dirigidas por AENA (Aeropuertos Españoles y Navegación Aérea), relacionadas con el estudio de conceptos avanzados en la navegación del tráfico aéreo en Europa.

Servicios avanzados a empresas: servicios informáticos, I+D y otros servicios avanzados a empresas

Como se señaló al comienzo del documento, los llamados servicios avanzados a empresas, junto con los servicios financieros, de transporte y de telecomunicaciones, constituyen las llamadas “funciones de circulación”, encargadas de articular y dinamizar los flujos tangibles e intangibles de capital, información, mercancías y personas, siendo esenciales como impulsores de la innovación tecnológica y la competitividad del resto de sectores y actividades económicas.

La región de Madrid concentra el 25% del empleo español en estos servicios avanzados a empresas. Dentro de ella, la Ciudad de Madrid, por albergar la mayor parte de los centros de toma de decisiones estratégicas empresariales, tiene una especial capacidad para concentrar aquellos servicios más intensivos en conocimiento. Estos servicios avanzados, junto con los sectores industriales antes mencionados se consideran esenciales en la construcción de ciudades inteligentes y creativas¹⁵.

Como se analizó con anterioridad, los servicios avanzados a empresas, supusieron en 2008 el 15% del total de empleo del sector servicios en la Ciudad de Madrid, con un total de 195.813 afiliados. Es especialmente reseñable el crecimiento experimentado en el periodo 2004-2008 por las actividades de I+D que han visto crecer en un 35% en número de afiliados, y en un 22% su peso relativo en el sector servicios, seguidas de los servicios informáticos con un crecimiento del 27% en el número de afiliados y del 14% en el peso relativo. El resto de servicios avanzados experimentaron un crecimiento del 25% en el número de afiliados y del 12% en el peso sobre el total del empleo del sector servicios, que creció en conjunto un 11% en el mismo periodo.

Los servicios avanzados a empresas suponen el 15% del empleo del sector servicios de la Ciudad con un crecimiento del 26% en el periodo entre 2004 y 2008

En el periodo 2004-2008 el número de afiliados en actividades de I+D creció un 35% y un 27% los vinculados a servicios informáticos

Garrigues

Fundada en Madrid en 1941, es la mayor firma de abogados y asesores tributarios de la Península Ibérica y ejemplo del liderazgo de Madrid en la provisión de servicios profesionales avanzados.

Cuenta con su sede central en Madrid (con un total de 700 profesionales), y con un total de 2.600 profesionales repartidos por sus oficinas a lo largo de todo el territorio nacional y de una importante red internacional de oficinas propias: Lisboa, Oporto Londres, Bruselas, Bucarest, Varsovia, Nueva York, Miami, Shanghai, Tánger y Casablanca. En 2004 fue promotora de la red Affinitas, una alianza iberoamericana de abogados, que con presencia en Argentina, Brasil y México, cuenta con más de 1.800 profesionales. Garrigues se ha caracterizado por un su gran dinamismo, siendo pioneros en la internacionalización de su actividad al abrir oficinas en Nueva York (1973), Bruselas (1985), y en los mercados asiáticos, norte africano y de Europa del Este.

¹⁵ Observatorio Industrial de Madrid del Ayuntamiento de Madrid (2008): “Sectores servindustriales estratégicos”.

Garrigues cubre todas las áreas del derecho, posicionándose en los rankings entre las primeras empresas de servicios jurídicos de Europa. Así, por ejemplo, ha sido elegida Firma de Abogados del año 2010 por The Layer, y figura a la cabeza del ranking del directorio IFLR1000, elaborado por la editorial jurídica de Euromoney.

Además de sus actividades como firma jurídica, desarrolla una importante labor de investigación a través de la Cátedra Garrigues de Derecho Global, y en ramas jurídicas punteras como son las relacionadas con el mundo "bio" y la repercusión de las nuevas tecnologías en la sociedad a través de su Fundación. Así mismo, cuenta con una línea de publicaciones y con un centro de formación de postgrado.

Servicios de telecomunicaciones

Madrid concentra las sedes del 43% de las mayores empresas del sector de telecomunicaciones y ha experimentado un crecimiento del 14% en el número de afiliados

Los servicios de telecomunicaciones, junto con el sector informático y la industria de equipos de telecomunicación, constituyen el macrosector de Tecnologías de la Información y Comunicaciones (TIC) que juega un papel esencial en el desarrollo económico y social de una ciudad como motor de innovación, competitividad y productividad.

Analizando los datos de afiliados se observa un peso relativamente estable del número de afiliados vinculados estos servicios de telecomunicaciones. Así, en 2008, un 1,7% del total de empleo del sector servicios correspondía a dichos servicios, que han experimentado un crecimiento del 14% en el número de afiliados en el periodo 2004-2008, tres pp por encima del conjunto del sector servicios.

Sin embargo, la importancia del sector en la Ciudad de Madrid trasciende el de su papel como proveedor de servicios a la Ciudad, y se deriva del hecho de que Madrid concentre las sedes corporativas de las principales empresas, un 43% de las 100 mayores empresas del sector por volumen de facturación tienen su sede central en Madrid capital y el 67% en el área metropolitana¹⁶. También están ubicadas en Madrid buena parte de las instituciones de investigación relacionadas con las TICs (CDTI, Fundación Telefónica, Fundación Orange, Vodafone, etc.), empresas consultoras, universidades y escuelas de negocios (IESE, ESADE, IE) que llevan a cabo labores de investigación en este campo¹⁷.

¹⁶ SABI.

¹⁷ Agencia de Desarrollo Económico del Ayuntamiento de Madrid (2008): "Tecnologías de la información comunicaciones en Madrid".

Grupo Telefónica

Telefónica, presente en 24 países, es la tercera compañía de telecomunicaciones a nivel mundial en el ranking de capitalización bursátil con 71.239 millones de euros, sólo por detrás de China Mobile (141.844 millones de euros) y AT&T (103.056 millones de euros).

Telefónica cuenta en Madrid con su sede central, el llamado Distrito C, ubicado en Las Tablas y que, con una superficie construida total de 367.370 m², alberga casi 10.000 puestos de trabajo.

Madrid es sede de uno de los centros de excelencia de Telefónica I+D, que con 800 empleados supone el 70% de la plantilla total. Telefónica I+D es el primer centro privado de I+D de España por actividad y recursos, y la primera empresa del continente en participación en proyectos europeos de investigación en el sector de las TIC. Colabora con los líderes tecnológicos y con numerosas organizaciones de 42 países distintos; entre ellas, con más de 150 universidades de todo el mundo.

Entre los proyectos de colaboración, destacan los desarrollados con universidades madrileñas:

- La creación de Laboratorios de Innovación Abierta con la Universidad Politécnica de Madrid y la Universidad Rey Juan Carlos.
- La iniciativa open-source EDIV orientada a crear un laboratorio de prueba de escenarios virtuales en entornos distribuidos, y proyectos de investigación, como RESERVOIR, en colaboración con la Universidad Politécnica de Madrid, y que con socios como IBM, SUN y la Universidad Complutense de Madrid.
- Convenio con la Universidad Politécnica de Madrid, para la creación de la Cátedra Telefónica Investigación y Desarrollo MORFEO, centrada en la innovación en tecnologías de la información y el software libre.

Además, los acuerdos con las universidades también permiten que profesionales de Telefónica I+D participen como docentes en dichas universidades, contribuyendo así a estrechar los vínculos universidad-empresa.

Servicios financieros

Los servicios financieros juegan un papel esencial en la economía madrileña como herramienta de canalización de recursos financieros a las empresas. Sin embargo, y como en el caso de los servicios de telecomunicaciones, la importancia del sector en la economía de Madrid supera esta función de “circulación”. El desarrollo del sistema financiero se ha convertido en un elemento de gran relevancia para la Ciudad, que aspira y cuenta con los elementos para convertirse en un centro financiero global.

Según el *ranking* realizado por Deloitte para la asociación “Madrid Centro Financiero Internacional”¹⁸, tomando en cuenta variables de actividad financiera (relevancia del sector financiero, profundidad y

Madrid ocupa el tercer puesto como centro económico europeo

¹⁸ Asociación empresarial creada por Bolsa de Madrid, Caja Madrid, Grupo BBVA, Grupo Santander, Grupo Mapfre, IMADE y el Ayuntamiento de Madrid con el objetivo de promocionar el desarrollo de Madrid como centro financiero de primer nivel a escala internacional.

liquidez de los mercados y flujos de inversión) y variables de entorno (estabilidad económica y política), Madrid ocupa el tercer puesto como centro económico europeo por detrás de París y Londres¹⁹. Algunos indicadores de la importancia de Madrid como centro financiero de primer nivel son:

- Un mercado bursátil operado por Bolsas y Mercados Españoles (BME) competitivo y que es el primer mercado de Europa en negociación de renta fija y el cuarto en contratación de acciones²⁰.
- Es sede de Latibex, el segundo mercado de acciones del ámbito latinoamericano por capitalización.
- Apuesta por Madrid como centro de innovación, donde entidades financieras como BBVA, Santander, Caja Madrid, Bankinter o Mapfre cuentan con unidades o departamentos de innovación²¹.
- Madrid es sede de dos de los mayores bancos del mundo por capitalización bursátil (BBVA y Santander), y de la tercera entidad aseguradora a nivel europeo, Mapfre. Estas entidades, además de ubicar en Madrid sus centros de decisión y servicios centrales, fuente de empleo altamente cualificado, crean imagen de marca que favorece la fortaleza de Madrid como plaza financiera.

Desde el punto de vista del empleo, el sector de servicios financieros representaba en 2008 el 4,7% del total del sector servicios, experimentando un crecimiento del 13% en el número de afiliados durante el periodo 2004-2008, dos puntos porcentuales por encima del conjunto del sector servicios, y contribuyendo a la convergencia de la estructura productiva madrileña con áreas metropolitanas de referencia como Île de France o Londres.

Especialmente relevante es el elevado nivel de cualificación del empleo generado por el sector financiero en la Ciudad de Madrid, tanto por la formación como por el tipo de trabajo desempeñado. Así, un 72% de los ocupados del sector en el primer semestre de 2010 tenía estudios superiores frente al 47% de la media del conjunto de la economía madrileña. Un 77% de los ocupados desempeñan labores directivas o técnicas, frente al 48% promedio²².

La crisis financiera sin duda ha afectado al negativamente a todos los mercados financieros, sin embargo, a la nivel nacional, puede suponer una oportunidad para fortalecer Madrid como plaza financiera. En primer lugar porque como resultado del proceso de reestructuración emprendido por los bancos y cajas de ahorros, España contará con unas entidades de crédito más fuertes. En segundo lugar, porque buena parte de los servicios centrales de las nuevas entidades surgidas del proceso de reestructuración se ubicarán en Madrid, generando nuevas oportunidades de empleo cualificado y reforzando el papel de Madrid como centro de toma de decisiones.

¹⁹ Deloitte (2008): "Análisis de la situación de Madrid como centro financiero Global en términos comparativos" en <http://www.madridfinancialcentre.org>.

²⁰ KPMG (2009): "Madrid, a la vanguardia en la gestión financiera", en <http://www.madridfinancialcentre.org>.

²¹ Pricewaterhouse Coopers (2009): "Madrid, como centro para la eficiencia e innovación en productos y servicios financieros" en <http://www.madridfinancialcentre.org>.

²² Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Encuesta de Población Activa.

Grupo BBVA

BBVA, con presencia en más de 30 países, ocupa el puesto 16 en el ranking mundial de bancos por capitalización bursátil en el tercer trimestre de 2009. Con más de 100.000 empleados repartidos por todo el mundo, BBVA concentra en Madrid gran parte de los servicios centrales (Dirección Financiera, Riesgos, Innovación y Tecnología, Servicio de Estudios, Centro de Formación, etc.) proporcionando una importante fuente de empleo cualificado y posicionando a Madrid como centro de referencia en la toma de decisiones.

La apuesta de BBVA por Madrid se ha materializado en la construcción del nuevo complejo BBVA junto a Las Tablas. Este complejo, en el que trabajarán más de 6.500 empleados, se integra en el distrito financiero de Madrid, del que también forman parte las Cuatro Torres o el distrito C de Telefónica.

Audiovisual²³

Como se ha señalado con anterioridad, el sector audiovisual junto con el de Edición y artes gráficas, son dos de los componentes principales de las “industrias culturales”, de relevancia estratégica por su intensidad innovadora y tecnológica, por sus requerimientos de capital humano cualificado, y por su capacidad de irradiar y difundir conocimiento y ser motor de la Sociedad de la Información.

El sector audiovisual de la región de Madrid alcanza una facturación próxima a los 9.000 millones de euros anuales y aporta un 4,77% al PIB del conjunto de la Comunidad de Madrid. Madrid alberga la sede corporativa de 12 de las 25 principales empresas productoras de cine en España, de 14 de las 25 principales empresas distribuidoras, y 9 de los principales estudios españoles de desarrollo de videojuegos.

El sector audiovisual madrileño emplea a más de 30.000 personas, 24.582 de ellas en la Ciudad de Madrid, un 1,5% del total de empleo en el sector servicios de la Ciudad, un 15% más que en 2004, y con un crecimiento en el peso relativo del sector servicios del 3,8% en el periodo 2004-2008, contribuyendo también positivamente al cambio del modelo productivo de la Ciudad de Madrid. La relevancia del empleo que mantiene este sector radica en ser un nicho de ocupación demandante de perfiles cualificados, con una especialización cada vez más interrelacionada con áreas vinculadas a las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones.

Turismo

El turismo ha sido uno de los sectores más dinámicos de la economía de la Ciudad, con un elevado potencial de proyección futura, y estratégico, no sólo por capacidad de generación de actividad económica y empleo directo, sino también y principalmente, por su contribución al posicionamiento y visibilidad internacional de la Ciudad.

²³ Para un análisis en profundidad del sector, véase “El sector audiovisual en la Ciudad de Madrid: dimensión y referentes empresariales”. Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid, nº 26.

Según la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE, la Ciudad de Madrid recibió en el periodo septiembre 2009-septiembre 2010 un total de 7.692.492 visitantes, de los cuales un 48,3% eran extranjeros. Esta cifra supone un crecimiento interanual del 9,8% en el número total de visitantes y del 13,5% en el número de visitantes extranjeros. Si se comparan los datos a cierre de año, en el periodo 2005-2009, la Ciudad de Madrid ha experimentado un crecimiento del 11,7% en el número total de turistas, un 19,2% en visitantes extranjeros y un 5,8% en el de visitantes nacionales. Esta cifra no refleja la totalidad de turistas que visitan la Ciudad sino únicamente aquellos alojados en hoteles. Si se toma en cuenta la cifra total de turistas (nacionales y extranjeros) que proporciona el IET, la cifra de visitantes podría ser el doble²⁴.

La Ciudad cuenta con una importante oferta hotelera, que en los últimos cinco años ha experimentado un crecimiento acumulado del 26%, pasando de 60.874 plazas en enero de 2005 a 76.773 en septiembre de 2010, correspondiendo más de tres cuartas partes de ellas a establecimientos de tres estrellas o superior.

La actividad turística de la Ciudad es muy variada, y está asentada fundamentalmente sobre dos segmentos. Por un lado, el turismo de ocio que representa un 33% del total de visitantes nacionales, del cual un 19,4% corresponde a turismo cultural, y cuyo elemento competitivo fundamental es una dotación importante y creciente de recursos culturales (oferta museística, teatral, musical, etc.) que se complementa con una oferta gastronómica, de compras y de ocio de primer nivel. Por otro, el turismo de negocios, motivación de la visita a Madrid del 32% de los turistas nacionales y del 29% de los extranjeros²⁵.

Madrid ha sido la única región española que ha visto incrementar el número de visitantes extranjeros en 2009, un 6,1% respecto a 2008

La fortaleza de Madrid como destino turístico internacional se refleja en el hecho de haber sido la única región española que ha visto incrementar el número de visitantes extranjeros en 2009, y de hacerlo de manera significativa, con un crecimiento del 6,1% respecto a 2008²⁶.

²⁴ Según datos del IET, el número de visitantes en 2009 para el conjunto de la Comunidad de Madrid fue de 15.911.739 (4.9 millones de visitantes extranjeros y 11 millones de visitantes nacionales), mientras que los recogidos en la Encuestas de Ocupación Hotelera fue de 8.838.592.

²⁵ IET (2009): "Movimientos turísticos de los españoles. Familitur" e IET (2009): "Movimientos turísticos en frontera. Frontur".

²⁶ ITE (2009): Frontur.

IFEMA

IFEMA, es la principal referencia en el turismo de negocios y ferias en la Ciudad de Madrid.

IFEMA acoge anualmente a más de 80 ferias y congresos, con una afluencia de más de cuatro millones de visitantes y una facturación de más de 170 millones de euros.

En la actualidad es el primer operador ferial de España, y uno de los más importantes de Europa. Sus 200.000 metros cuadrados de exposición, 12 pabellones y tres centros de convenciones, le sitúan entre los recintos feriales más grandes del mundo, por detrás de Messe Berlin y por delante de la Fiera de Milano, y con un marcado perfil internacional: en 2008 el 13% del total de superficie neta contratada fue por empresas extranjeras, (cerca de 4.000 empresas extranjeras fueron expositoras en IFEMA ese año). De los visitantes profesionales a lo largo de 2008 el 9,7%, 807.912 personas, eran extranjeros.

El estudio de UFI "The World Map of Exhibition Venues and Future Trends 2007" situaba a IFEMA en la posición décimo sexta en el ranking europeo por número de ferias. Según el UFI, se observa que IFEMA destaca frente a otros recintos europeos por el número de ferias celebradas al año y por el número de visitantes, superando ampliamente los recintos feriales de otras ciudades europeas como Colonia, Berlín, Birmingham, Düsseldorf.

IFEMA, genera para la economía madrileña alrededor de 1.800 millones de euros al año, casi el 1,5 % del producto interior bruto de la Ciudad, lo que conlleva una generación de 39.000 puestos de trabajo entre directos e indirectos.

4

**GLOSARIO
Y SIGLAS**

GLOSARIO DE TÉRMINOS ECONÓMICOS

PRODUCTO INTERIOR BRUTO

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

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

EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

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

INFLACIÓN

La inflación se define como un alza continuada del nivel general de precios. IPC (Fuente: INE): El Índice de Precios al Consumo o IPC mide la evolución del conjunto de precios de los bienes y servicios que consumen las familias residentes en un país. En España el IPC es calculado mensualmente por el Instituto Nacional de Estadística. La variación interanual del índice de precios al consumo es lo que se

denomina tasa de inflación. Es decir, una inflación en marzo del 3% significa que en ese mes los precios han aumentado a esa tasa respecto a los que había un año antes. La inflación de diciembre sobre diciembre de cada año es la medida más habitual de la inflación anual, a efectos de actualización de rentas, alquileres, etc., aunque a veces se utiliza la media mensual de las tasa anualizadas.

DINÁMICA EMPRESARIAL

•**Actos de Constitución:** Conjunto de actuaciones formales y reglamentarias que el empresario debe cumplir para constituir una sociedad mercantil o civil. Estas formalidades de constitución son la certificación registral negativa de denominación social (no existe otra sociedad constituida con la misma denominación social), la escritura pública de constitución y la inscripción en el Registro Mercantil. Todos estos actos son necesarios para la constitución de la sociedad. Las sociedades mercantiles se constituyen adoptando una de las formas siguientes: Regular Colectiva, Comanditaria, simple o por acciones, Anónima y de Responsabilidad Limitada. La compañía mercantil es un contrato en el cual dos o más personas tienen la obligación de poner en un fondo común bienes con el fin de obtener lucro. Su constitución se realiza por escritura pública ante notario.

•**Actos de Disolución:** Conjunto de actuaciones formales y reglamentarias, previas a la liquidación, que el empresario debe cumplir para poder extinguir una sociedad mercantil o civil. Estas formalidades de disolución son la escritura pública de disolución y la inscripción en el Registro Mercantil. Declarada la disolución, la sociedad no podrá continuar desarrollando actividades, excepto las encaminadas a su liquidación. La causa de su disolución puede ser: Voluntaria, Por fusión, Otras, modificaciones de capital en las sociedades.

•**Indicador de confianza:** El indicador de confianza se calcula como suma ponderada de los saldos de opinión relativos a la facturación y los precios de ventas previstos para el próximo trimestre, y el empleo del trimestre actual. Los saldos de opinión se definen como la diferencia entre el porcentaje de encuestados que manifiestan un aumento en la variable y los que apuntan a una caída.

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

• **DIRCE (Fuente INE):** El Directorio Central de Empresas (DIRCE) reúne en un sistema de información único, a todas las empresas españolas y a sus unidades locales ubicadas en el territorio nacional. Su objetivo básico es hacer posible la realización de encuestas económicas por muestreo. Se actualiza una vez al año, generándose un nuevo sistema de información a 1 de enero de cada período.

MERCADO DE TRABAJO

Empleo según la Encuesta de Población Activa (EPA) (Fuente: INE). Elaborado por el Instituto Nacional de Estadística con periodicidad trimestral su finalidad principal es obtener datos de la fuerza de trabajo y de sus diversas categorías (ocupados, parados), así como de la población ajena al mercado laboral (inactivos). La muestra inicial es de 70.000 familias al trimestre, quedando reducida en la práctica a aproximadamente 65.000 familias entrevistadas de manera efectiva

que equivalen a unas 200.000 personas. En la EPA se sigue la metodología de la Organización Internacional de Trabajo y, en particular la Encuesta Comunitaria de Fuerza de Trabajo, que realizan simultánea y homogéneamente los quince países de la Unión Europea

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

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

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

Paro registrado (Fuente: INEM)

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

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

TURISMO

Encuesta de Ocupación Hotelera EOH (Fuente: INE)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MOVILIDAD Y CONECTIVIDAD

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

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

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

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

FINANZAS

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

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

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

Siglas empleadas

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



ÁREA DE GOBIERNO
DE ECONOMÍA, EMPLEO Y
PARTICIPACIÓN CIUDADANA