

# B

## BARÓMETRO DE ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE MADRID

# 39

ENERO 2014  
ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO

1. Análisis de coyuntura
2. Monográficos:  
Ranking de Ciudades Europeas 2013  
Dimensión territorial y socioeconómica  
de la Región Metropolitana de Madrid



# B

## BARÓMETRO DE ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE MADRID

### 39

1º TRIMESTRE 2014

ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO

**Dirección y Coordinación**

Bernardino Sanz Berzal, Análisis Socioeconómico – Dirección General de Estadística – Ayuntamiento de Madrid  
Diego Vizcaíno Delgado, Afi - Consultores de las Administraciones Públicas

**Equipo de Trabajo Análisis Socioeconómico**

David Bustos Tapetado  
David Solla Navarro  
Carlos Villalain García

**Equipo de Trabajo Afi - Consultores de Administraciones Públicas**

María Romero Paniagua  
Matías Lamas Rodríguez  
José Antonio Herce San Miguel  
Pablo Hernández González  
Elena Montesinos Santos  
Daniel Sánchez Casado (diseño)  
Maribel Lupiáñez (maquetación)  
Valle González (maquetación)

**Impresión**

Gráficas Solano

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.

# ÍNDICE

PRESENTACIÓN	5
LA OPINIÓN DE LOS EXPERTOS	
La medición de la competitividad urbana	7
El área metropolitana de Madrid, una realidad funcional ignorada por la organización política del territorio	10
RESUMEN EJECUTIVO	15
EXECUTIVE SUMMARY	27
1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid	
1. Entorno económico	37
2. Actividades productivas	43
3. Dinámica empresarial	61
4. Demanda	67
5. Precios y salarios	73
6. Mercado de trabajo	77
2. Monográficos	
Ranking de Ciudades Europeas 2013	87
Dimensión territorial y socioeconómica de la región metropolitana de Madrid	104
3. Glosario y siglas	131



# PRESENTACIÓN

Los dos últimos trimestres de 2013 han confirmado la recuperación del crecimiento del PIB tanto en la Unión Europea como en España. La UE ha encadenado a fin de año, en tasas trimestrales, tres periodos con crecimiento positivo y España dos, lo que permite avanzar que en 2014 la economía española alcanzará, según las últimas previsiones, un crecimiento en torno al uno por ciento. En este contexto, la economía madrileña crecería este año un 1,2%, ligeramente por encima del conjunto nacional.

Hay que destacar que en esta parte final del pasado año la confianza, tanto de consumidores como de empresarios de la Ciudad ha mejorado, lo que deberá reflejarse en dos aspectos básicos para la recuperación: el consumo y el empleo. En este sentido, aumenta la creación de sociedades en la Ciudad, con un importante saldo positivo entre las constituidas y las disueltas en el conjunto de 2013. Algunos indicadores relevantes de actividad apuntan a la recuperación, como el turismo, que tanto en diciembre como en enero han obtenido notables crecimientos, incluso por encima de la media nacional.

En estos momentos el empleo se encuentra cerca de alcanzar de nuevo tasas de crecimiento positivas, como reflejan los datos de afiliación a la Seguridad Social, al tiempo que el paro registrado ha conseguido alcanzar de nuevo descensos interanuales. Y es que el gran reto de nuestra economía sigue siendo la creación de empleo.

Junto al análisis de coyuntura, este número viene acompañado de dos estudios monográficos el primero dedicado a la Región Metropolitana de Madrid y el segundo al metaranking de grandes ciudades europeas que se publica por séptimo año.

Es importante definir cuál es el área metropolitana de Madrid para conocer el alcance e influencia que tiene nuestra ciudad sobre su entorno. Con este objetivo se ha elaborado un indicador, partiendo de múltiples variables, entre ellas los últimos datos del Censo 2011 publicados en diciembre pasado. Esto permite delimitar un área metropolitana que abarca toda la Comunidad de Madrid y llega hasta las capitales de provincia más próximas como son Ávila, Guadalajara, Segovia y Toledo. Este área, con 330 municipios y 7,3 millones de personas, se caracteriza por su especialización en el sector servicios, con un peso decreciente, desde el 88,3% en el centro hasta el 57,6% en los municipios más periféricos, en los que la actividad agraria llega a alcanzar el 7%; la industria, por su parte, tiene mayor peso en los cinturones intermedios donde llega a

representar el 23%. Se compara este área metropolitana con otras, tanto españolas como europeas, destacando su liderazgo en nuestro país y el quinto lugar a nivel continental.

En el segundo monográfico, y por séptimo año consecutivo, se publica el metaranking de las veinticinco ciudades europeas más importantes en relación con cuatro dimensiones como son la economía y el mercado laboral, el transporte y las comunicaciones, la sociedad del conocimiento y la calidad de vida. Su elaboración se ha realizado a partir de veinticinco indicadores elaborados por distintas entidades públicas y privadas, muchos de ellos complejos, es decir producidos a partir de varias variables. Madrid mejora su posición en tres de las cuatro dimensiones analizadas y se mantiene en la cuarta. Es importante destacar la consolidación de Madrid en las posiciones de cabeza situándose en cuarto lugar tras Londres, París y Berlín, lo que supone ganar un puesto respecto al Ranking anterior, en perjuicio de Frankfurt.

Esperamos que con este trabajo sigamos contribuyendo a un mayor conocimiento y profundización en las características de la economía madrileña.

Madrid, Marzo de 2014.

# LA OPINIÓN DE LOS EXPERTOS

## La medición de la competitividad urbana

**José Antonio Herce**  
Director Asociado,  
Analistas Financieros Internacionales

Desde los albores de la civilización, los grandes procesos económicos y sociales han llevado aparejada de manera natural una necesidad urbana. De hecho, el progreso de la sociedad y su declive, ha estado marcado también, respectivamente, por el progreso de la urbe y su declive. Las ciudades han ido modulando de manera continuada la estructura, dimensión y morfología de sus tejidos urbanos, adaptándose a las exigencias marcadas por el momento histórico, cuando no impulsándolo. Estos cambios, que se han producido de manera más recurrente y a mayor velocidad desde que diera comienzo la era de la revolución industrial, han dado respuesta a una conjunción de dinámicas como el crecimiento económico, los cambios demográficos, los movimientos migratorios o los conflictos bélicos.

No obstante, en la actualidad, la reciente irrupción de la sociedad de la información y las comunicaciones, así como la extraordinaria generalización de los movimientos internacionales de personas, han motivado más que nunca a los responsables y líderes políticos a preocuparse por el posicionamiento de las ciudades a las que representan, pues las ganancias de visibilidad global pueden significar para muchas ciudades las claves de su futuro. En este sentido, los cambios urbanos incorporan cada vez más criterios que no solo atañen a la habitabilidad del territorio, sino también a estrategias de diferenciación y especialización urbana, en un entorno internacional cada vez más competitivo entre ciudades de larga tradición y ciudades emergentes. Por decirlo de otro modo, las nuevas coordenadas históricas exigen redoblar los esfuerzos en la gestión promocional de las ciudades identificando las potencialidades de mejora y la comprensión de sus puntos débiles, dado el enorme riesgo de retroalimentación negativa que suponen las nuevas tendencias de ordenación económica internacional para los entornos urbanos estancados o en declive.

Es, en todo caso, una reacción lógica si se tiene en cuenta que, a modo de ejemplo, en el ámbito del turismo - motor en muchos casos de las ciudades principales del viejo continente - proveer de experiencias singulares a los visitantes es una de las claves del éxito y la prosperidad de una ciudad, dada la mayor capacidad de elección entre ciudades de destino de que se dispone actualmente y la relativa volatilidad de la reputación urbana impulsada por las redes sociales. Dinamismo reputacional que, por otra parte, constituye una gran palanca de progreso si se sabe administrar.



Para este cometido, como en muchos otros órdenes de la política económica, un instrumento básico para la toma de decisiones es la elaboración de un conjunto de análisis minuciosos que permitan discernir fórmulas para optimizar los recursos existentes y, en definitiva, alcanzar mediante su aplicación un lugar destacado en el ámbito internacional. Es necesario ofrecer información veraz y contrastable, transparente y con el menor sesgo propagandístico posible tanto sobre las áreas potenciales de diferenciación de las ciudades y buenas prácticas urbanas como sobre las áreas en las que es preciso mejorar. Resulta clave a estos efectos realizar comparativas internacionales que ayuden a observar la situación relativa de la propia ciudad con respecto a ciudades de éxito, con el fin de aprender lecciones en diversos ámbitos para mejorar la situación actual en las dimensiones en las que la ciudad se encuentre más retrasada. Por ejemplo, en el caso de Madrid, mientras que su dinamismo económico se encuentra avalado por las clasificaciones, también presenta ciertos márgenes de mejora en lo que concierne a la extensión de la Sociedad del conocimiento o a la Calidad de vida. Aun así, Madrid alcanza la 4ª posición en el ranking de ciudades europeas de 2013, registrando una mejoría en todas las dimensiones analizadas (Economía y mercado laboral, Transporte y comunicaciones, Sociedad del Conocimiento y Calidad de vida) excepto “Sociedad del conocimiento”, donde se mantiene respecto al año anterior.

Los indicadores deben reunir la característica de que incluyan el menor componente posible de percepción. Esto se debe a que, por ejemplo, un ciudadano de París puede evaluar de forma muy distinta una característica urbana dada que uno de Londres, incluso aunque dicho elemento fuera muy similar en ambas ciudades, porque el componente idiosincrático o cultural puede influir de manera determinante y diferencial en las percepciones de los individuos. Asimismo, los indicadores utilizados deben contener información lo más actualizada posible, especialmente al analizar realidades tan cambiantes como las ciudades.

Un claro ejemplo de éxito contemporáneo de posicionamiento lo constituye la ciudad de Londres, valorada como líder en diversos rankings de ciudades elaborados por distintas instituciones. El éxito de Londres radica en que es una metrópoli que se ha especializado en servicios de alto valor añadido (servicios financieros e industria tecnológica) y ha sabido mantener su atractivo como ciudad de referencia en lo cultural. Asimismo, el aprovechamiento de las economías de aglomeración y la acumulación de capital humano le diferencian de otros casos como, en el extremo, el de la ciudad de Detroit, que ha pasado de ser una referencia norteamericana en los años 50' a declararse oficialmente en bancarrota a comienzos del s. XXI habiendo perdido una buena porción de su población. La pérdida de competitividad del tejido industrial, muy polarizado en la industria del automóvil, unido a la mala gestión de los recursos estatales y a la baja productividad, ha llevado a la ciudad a un progresivo declive.

Pero, independientemente de la métrica utilizada para medirla, los fenómenos de competitividad urbana existen. Su realidad la

experimentan los residentes y los visitantes. La conocen mejor que nadie sus dirigentes, aunque a veces prefieran no admitir realidades poco placenteras. La exhiben las primeras ciudades sin necesidad de agitar los indicadores pertinentes, pero sin dejar de trabajar para mantenerse en lo más alto. La sancionan, finalmente, los hechos expresados a través del dinamismo social, demográfico y cultural que las anima. En general, las ciudades competitivas lo son porque son inteligentes, y son inteligentes porque son competitivas. Lo contrario, también suele ser así.

## **El área metropolitana de Madrid, una realidad funcional ignorada por la organización política del territorio**

**Antonio Moreno Jiménez y Julio Vinuesa Angulo**  
Departamento de Geografía, Universidad Autónoma de Madrid

Como es sabido, los procesos operantes en el territorio se despliegan sobre ámbitos de desigual extensión, lo que obliga a adoptar escalas múltiples, para aprehender ora fenómenos micro-geográficos, ora globales. La constatación de esa multi-escalaridad de las dinámicas, particularmente humanas, de organización y uso del espacio proporcionó históricamente las bases para la estructuración administrativa territorial, en una jerarquía articuladora de la tríada organismos - competencias (funciones) – áreas o demarcaciones, sobre principios legitimadores diversos. El razonable objetivo de ajustar la extensión espacial de los procesos humanos y físico-ambientales concretos y la jerarquía de las estructuras administrativo-territoriales (para coordinación, ordenación, gestión, etc.) no resulta fácil. Los obstáculos provienen, por un lado, de que el conjunto de niveles de gobierno territorial resulta limitado y se perpetúa con bastante rigidez, incluso ante evidencias claras de su disfuncionalidad; y por otro, de que los procesos espaciales, cambiantes por innovaciones, definen ámbitos y geometrías variables, que desembocan en desajustes de diverso problematismo.

La eclosión histórica de las áreas metropolitanas, como ámbitos funcionalmente muy dinámicos y que sobrepasaban las demarcaciones locales (e incluso provinciales o regionales), puso de relieve la insuficiencia de la jerarquía administrativo-territorial preexistente y la necesidad de establecer un escalón intermedio, y como tal se fue concretando en diferentes países y regiones durante la pasada centuria.

Madrid ya había comenzado a manifestar su vocación de metrópoli (ciudad matriz y motriz) a mediados del siglo pasado. El Plan General de Madrid de 1946 incluía veintinueve municipios periféricos, siguiendo con la propuesta de otros intentos anteriores y de acuerdo con la visión de ámbito regional que el urbanismo europeo estaba imponiendo para la planificación de las ciudades. Entre ambos planes y en el contexto de un Estado autoritario y centralista se habían anexionado a la capital trece municipios, que habían adquirido el carácter de periferias urbanas, contagiados por las necesidades de expansión de la ciudad. En 1964 se aprobó el Plan General de Ordenación del Área Metropolitana y a continuación se creó el mismo año la Comisión de Planeamiento y Coordinación del Área Metropolitana de Madrid (COPLACO), organismo de la Administración Central que ejercería el control urbanístico sobre veintitrés municipios considerados metropolitanos. El reconocimiento de la autonomía municipal por la Constitución de 1978, que otorga a los ayuntamientos personalidad jurídica plena, y

la creación de la Comunidad de Madrid, supusieron la desaparición de COPLACO y del Área Metropolitana de Madrid (AMM) como entidades administrativas en 1983.

Desde entonces el interés institucional por el fenómeno metropolitano madrileño se ha ido debilitando en relación directamente proporcional a su magnitud. La nueva configuración político administrativa del Estado de las Autonomías y la recuperación de competencias urbanísticas por parte de los ayuntamientos hicieron prácticamente quimérica la idea de un gobierno metropolitano unitario y común. Los poderes políticos han rehuido articular los necesarios mecanismos de coordinación intermunicipal a diferentes escalas y, ante este vacío, el desarrollo metropolitano está guiado por intereses (sobre todo económicos o políticos) centrados en la obtención de beneficios a corto plazo, y difícilmente compatibles con criterios de equidad, eficiencia o sostenibilidad. Tras cinco intentos de planes estratégicos regionales, el último hace ya más de 10 años, sólo organismos como el Consorcio Regional de Transportes y la existencia histórica del Canal de Isabel II expresan la voluntad de gobernar a diferentes escalas. La legislación autonómica, la protección de importantes extensiones de suelo con criterios supramunicipales o la vertebración territorial a impulsos de grandes instalaciones o infraestructuras, especialmente las de transporte, no bastan. El espacio metropolitano está siendo la resultante de un intenso y desordenado proceso de urbanización, gestado y gestionado en el ámbito municipal y alentado por un desarrollismo residencial a ultranza. La consecuencia es una deslavazada redistribución espacial de la población que consolida un territorio salpicado de espacios residenciales dispersos y de bajas densidades, carente de referencias para avanzar hacia unas estructuras comarcales y regionales convenientemente jerarquizadas e integradas. Prevalece la urbanización del suelo, objetivo impregnado de intereses económicos a corto plazo, en desmedro del funcionamiento armónico posterior, lo cual lastra las posibilidades de utilización de un territorio metropolitano desarticulado, con grandes exigencias de movilidad y serias dificultades para reestructurarse en línea con principios de equilibrio, cohesión o calidad de vida.

En los análisis geográficos son bien conocidos males que aquejan con frecuencia a áreas como las metropolitanas: desbordamientos de los “permeables” límites administrativos municipales por fenómenos como la movilidad (e. g. los llamados free riders), las externalidades espaciales (económicas, ambientales, sociales, etc.) que se manifiestan como derrames (spillovers) entre circunscripciones, efectos de borde causados por artificiosas barreras, etc. Se podrían poner numerosos ejemplos de consecuencias negativas para la organización de los territorios metropolitanos, donde la alta densidad de población y de actividades reclama decisiones acertadas para evitar fallos graves y perdurables.

La inquietud ante la evolución reciente en la Región Metropolitana de Madrid (RMM) obliga a preguntarse de nuevo sobre cómo ahormar tales dinámicas a los principios del desarrollo territorial. Asumiendo axiomáticamente la responsabilidad de todos los agentes operando sobre un territorio en la organización (espontánea o normativa) de su

medio vital, cabría plantearse algunas opciones mínimas para su pública consideración.

Una primera propuesta para la sociedad y los poderes públicos radica en generar conocimiento territorial que aporte análisis periódicos de la situación y de los cambios territoriales, así como estudios de caso (e. g. problemas o conflictos) sobre dinámicas e impactos supralocales desde la perspectiva del desarrollo. Una difusión asequible de los resultados habría de fomentar la toma de conciencia, el debate y la implicación de los actores en esa realidad metropolitana, sus oportunidades, riesgos y alternativas de actuación racional. Formalmente esa función bien podría apoyarse en un órgano de estudios y “pensamiento estratégico” metropolitano, a modo de observatorio, que propiciase el empoderamiento informativo de los agentes públicos y privados involucrados (stakeholders) en la RMM, así como de la ciudadanía en general. Las nuevas geo-tecnologías podrían ser de gran ayuda en ese cometido.

Una segunda proposición, más ambiciosa, estibaría en instituir fórmulas administrativas renovadas y eficaces de coordinación / regulación de las acciones y dinámicas territoriales que, bajo principios de cooperación y corresponsabilidad, redujesen el desconcierto y obtuviesen el mejor partido (e. g. sinergias) de esa escala metropolitana, que en Madrid funciona irremisiblemente sin la tutela colectiva exigible en nuestro contexto histórico. Soslayar el escrutinio, la reflexión y la actuación coherentes sobre dicho ámbito sin duda continuará originando problemas y desaprovechando potencialidades en una realidad tan contundente como es la RMM  
¿Hasta cuándo?

# RESUMEN EJECUTIVO

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

### 1.1. Entorno y perspectivas económicas

El episodio de inestabilidad reciente en algunos mercados emergentes amenaza con comprometer la recuperación de las principales economías desarrolladas, y de las del área euro en particular, en un momento en el que el dinamismo de la demanda externa continúa siendo clave para afianzar el crecimiento de la actividad económica. No obstante, los últimos datos de actividad de 2013 están sorprendiendo al alza y no se descarta que en regiones como el área euro el PIB del cuarto trimestre crezca a la tasa más elevada de los últimos ejercicios. En esta ocasión, el avance de la actividad se apoyará no solo en el tirón de la demanda de países como Alemania, sino también en el crecimiento del gasto en países periféricos como España.

En España, se están completando con éxito las operaciones de reestructuración del sistema financiero y se observa un proceso de recuperación de la demanda doméstica y de drenaje del sector exterior al crecimiento. Se confirma el avance trimestral del PIB español en el tercer trimestre (0,1% trimestral) y lo hace además revelando el primer incremento trimestral del consumo de las familias y de la demanda doméstica desde el segundo trimestre de 2010. Por su parte, La Comunidad de Madrid ha venido registrando tasas de crecimiento interanuales negativas del PIB durante todos los trimestres de 2013. A pesar de ello, se observa una clara tendencia de relajación en el ritmo de descenso, augurándose tasas interanuales positivas a mediados de 2014.

El cuadro macroeconómico de España elaborado por el Centro de Predicción Económica el año 2014 se saldará con un crecimiento del consumo privado, y una atenuación muy marcada de la caída en el consumo público y en la formación bruta de capital, que registraran caídas del -0,7% y del -0,8%. Las previsiones de crecimiento del PIB de la ciudad de Madrid sitúan el crecimiento en un 1,2%.

## 1.2. Actividades productivas

### INDUSTRIA

En el tercer trimestre de 2013 vuelve a repetirse la disminución del ritmo de decrecimiento del Índice de Producción Industrial (IPI) en la Comunidad de Madrid. Por destino económico de los bienes, las mayores caídas se observan, en bienes de consumo y bienes intermedios, con variaciones medias anuales de 6,4% y 11,6% respectivamente. La amplitud de la caída en la Comunidad es mayor que en el conjunto nacional, aunque la ralentización en el ritmo de caída ha sido mayor en la región.

La afiliación de trabajadores a la Seguridad Social en las empresas de la Ciudad de Madrid cayó un 2,9% en septiembre de 2013, ascendiendo a un total de 74.515 afiliados, casi 250 personas más que las registradas en el segundo trimestre de 2013.

### CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

Las licencias urbanísticas autorizadas por el Área de Urbanismo y Vivienda del Ayuntamiento de Madrid han vuelto a registrar un importante descenso, hecho que pone de relieve, una vez más, la continuidad del ajuste que sigue azotando al sector. La caída media del trimestre ronda el 53%, aunque en octubre y noviembre se registraron los mayores descensos, superiores al 70%, alcanzando sendos máximos históricos. En términos absolutos, el número de licencias se redujo en 5.907 licencias en el periodo que transcurre entre enero y noviembre de 2013, con respecto al mismo periodo de 2012.

Atendiendo a la distribución territorial de las licencias por modalidades, en el distrito de Vicálvaro se concentró el grueso de licencias para viviendas protegidas, cerca del 90%, mientras que los nuevos desarrollos urbanísticos de vivienda libre se repartieron entre Moncloa-Aravaca, Chamberí, Villa de Vallecas y, en menor medida, en Barajas.

### SERVICIOS

#### Sistema financiero

El número de sucursales bancarias en activo de la Ciudad de Madrid se reduce en el tercer trimestre de 2013 un 9% en términos interanuales, presentando una aceleración de la caída frente a los trimestres anteriores.

Por otra parte, el crecimiento de los depósitos en manos de entidades financieras aún no se ha transmitido al crédito. El elevado endeudamiento, la morosidad y la continuidad del proceso de recapitalización de las entidades financieras siguen obstaculizando la fluidez de financiación de la economía real. En

septiembre de 2013, el volumen total de crédito de la Ciudad de Madrid alcanzó los 360,7 mil millones de euros, un 13,5% menos que el mismo mes del año anterior.

### **Turismo**

En el último trimestre del año el turismo ha tenido un mejor comportamiento, de la mano del turismo doméstico, que representa más del 60% del total de viajeros recibidos por la Ciudad de Madrid. Esta mejora se produce a pesar de la persistencia de las dificultades para recuperar el mercado extranjero, circunstancia que se refleja en la caída del tráfico aéreo del aeropuerto de Barajas y, asimismo, en la falta de trasvase de turistas de destinos con inestabilidad política y el efecto de la crisis sobre ciertos mercados tradicionales.

Los últimos datos disponibles de la oferta hotelera de la Ciudad de Madrid muestran un aumento del número de plazas en un 2,7% interanual en el cuarto trimestre de 2013, mayor que el observado durante el trimestre anterior. De esta forma, los últimos meses del año han marcado máximos en esta serie, con un total de 82.313 plazas en promedio trimestral. No obstante, las tasas de crecimiento se mantienen en los niveles de principios del 2012, lo que muestra una desaceleración del ritmo de crecimiento detectado durante 2011 y 2012.

### **Transporte**

La dinámica del tráfico aéreo a lo largo de los once primeros meses de 2013 continúa siendo de descenso en términos interanuales, con una tasa anual del -12,9% hasta noviembre. Esta caída se debe tanto a un descenso en los pasajeros internacionales como nacionales, aunque es el tráfico doméstico el que registra una mayor caída en volumen.

El uso del transporte urbano en la Ciudad de Madrid, ha caído un 4% interanual hasta noviembre. El Metro es el transporte que más acusa la caída, con una disminución del 7,9%, mientras que los registros del transporte en autobús y de la red de Cercanías sufren caídas sensiblemente menores, en ambos casos inferiores al 1%.



### 1.3. Dinámica empresarial

La situación de la dinámica empresarial de la ciudad en el tercer trimestre de 2013, medida en términos de creación neta de sociedades mercantiles, sufre un empeoramiento con respecto a periodos anteriores. Así, en el tercer trimestre de 2013 el saldo neto cayó un 35,6% con respecto al trimestre anterior y un 10,8% interanual, situándose en las 524 sociedades.

La confianza empresarial registra, para el cuarto trimestre de 2013, una mejora importante con respecto a la evolución observada en los últimos años. A pesar de que el indicador de confianza empresarial se mantiene en valores negativos, mostrando aún los efectos del estancamiento de la economía española, su valor se sitúa muy por encima de los presentados en trimestres anteriores. De esta manera, el índice se posiciona en el nivel que se alcanzaba a principios de 2011 y mejora quince puntos con respecto al trimestre anterior.

### 1.4. Demanda

En el tercer trimestre de 2013, el índice general del comercio minorista para la Ciudad de Madrid registró caídas alrededor del 8%, en línea con lo observado en los trimestres anteriores. No obstante, la evolución muestra una moderación en el descenso que se une a los que paralelamente vienen reflejándose en otros indicadores económicos.

Por su parte, el Índice de Confianza del Consumidor de la Ciudad de Madrid volvió a aumentar, situándose 8,3 puntos por encima de los niveles registrados el mismo trimestre del pasado año. Con este incremento, el indicador se posiciona en 28,8 puntos, en los niveles registrados durante el año 2011, aun manteniendo cierta incertidumbre en el corto plazo.

La tendencia de la inversión productiva muestra un comportamiento similar al reflejado por los índices de producción industrial, manteniendo la evolución de periodos anteriores, con una deceleración del ritmo de caída de la tasa media anual. De esta manera, en la Comunidad de Madrid, la inversión en bienes de equipo ha experimentado en agosto y septiembre tasas de variación medias anuales positivas (2,4 % y 4,2% respectivamente), culminando el proceso de desaceleración. No obstante, en octubre se vuelven a presentar caídas, del 1,8% en media anual, seis puntos por debajo del dato del mes anterior. Realizando una comparativa con el total nacional, se observa un proceso similar de ralentización de las caídas presentadas desde principios de año, a tasas inferiores a las presentadas por la región. En el mes de octubre la tasa de la Comunidad de Madrid converge a la registrada por el conjunto nacional, que presenta una caída del 1,7% en media anual.

La economía madrileña se vuelca en el mercado exterior para cubrir las debilidades de la demanda interna. La apertura de la Comunidad de Madrid al mercado mundial de bienes y servicios se une al incremento de competitividad, propiciado el descenso en los costes laborales unitarios, y facilita un extraordinario dinamismo exportador. Por otra parte, la congelación de la demanda interior contribuye a caídas en las importaciones, contribuyendo de nuevo positivamente al saldo comercial. En los últimos doce meses hasta octubre de 2013 (último dato disponible) el monto acumulado de las exportaciones ascendió a 30.706 millones de euros, 3.500 más que el mismo mes del año anterior, y que en términos de variación interanual describe un destacado crecimiento del 13,0%, dos puntos porcentuales más que en septiembre.

## 1.5. Precios y salarios

El cuarto trimestre ha confirmado las tendencias de relajación en el crecimiento de los precios. La tasa de variación interanual del IPC llegó a registrar en octubre un descenso del -0,2%, un dato negativo que no se observaba desde el verano de 2009.

La inflación subyacente – tasa de crecimiento de los precios que excluye ciertos alimentos y materias primas del índice de cálculo – ha seguido la misma tendencia que la inflación general, sin observarse importantes diferencias en las tasas interanuales. En 2014 se espera que se produzca un incremento continuado de precios, conforme la demanda se vaya recuperando, aunque no superará el umbral del 1,5%, siempre y cuando se mantengan las condiciones previstas en la demanda y en los costes y no se produzcan modificaciones sustanciales de imposición indirecta.

Por ramas productivas, los bienes integrados en el grupo de 'Bebidas alcohólicas y tabaco' presentan el mayor crecimiento, del 5,5% en tasa interanual, seguido de la 'Enseñanza', que reduce, eso sí, el ritmo de incremento de precios hasta el 4,1%, tras haber encadenado once meses con tasas por encima del 11%. La mayor caída se observa en la rúbrica de 'Comunicaciones', que disminuye un 6,6%, cinco décimas por encima del registro del tercer trimestre.

Entre los bienes categorizados como especiales, los alimentos elaborados, bebidas y tabaco experimentaron los mayores incrementos en el trimestre, en el entorno del 2,7%, mientras que los bienes industriales sin productos energéticos se redujeron en un 1,2%.

La evolución que dibuja el Índice de Precios Industriales (IPRI) muestra la tendencia al estancamiento, en línea con el índice general. Tras el repunte experimentado en el tercer trimestre, los precios se han vuelto a relajar en los últimos meses del año. En términos interanuales, diciembre cerró con una tasa del 1,1%, cinco décimas por debajo de la media del año.

La moderación de los costes laborales se ha dejado sentir en 2013 con mayor intensidad en el conjunto de España que en la Comunidad de Madrid. En cualquier caso ambos parecen converger hacia el estancamiento de los costes, en línea con la evolución de los precios. En el tercer trimestre, el coste laboral en la región ascendió a 2.842,8 euros por trabajador, 177 euros menos que el pasado trimestre.

## 1.6. Mercado de trabajo

Según la EPA del cuarto trimestre de 2013, la población activa de la Ciudad de Madrid se redujo en un 4,8% en términos interanuales, lo que supone 77.300 activos menos. Esta caída es menor que la registrada el trimestre anterior, cuando la población activa cayó un 6,9% interanual (114.500 activos menos), siendo el mayor descenso presentado durante el año. La tasa de actividad en el cuarto trimestre se sitúa en el 59,5%, cayendo por debajo del nivel registrado durante el resto del año.

Por su parte, la población ocupada en la Ciudad de Madrid registró un descenso del 4,1% interanual (53.400 ocupados), situándose como la menor caída del año. De esta forma, los niveles de ocupación se situaron en los 1,25 millones de personas.

La afiliación en la Ciudad de Madrid se eleva en diciembre de 2013 hasta las 1.671.105 personas. Un nivel que, aunque es inferior al registrado el mismo mes del año anterior (0,8%), se sitúa por encima del nivel medio del año 2013. El ritmo de destrucción del empleo, medido a través del promedio de la tasa interanual en los últimos doce meses, se sitúa en un -2,3%, por lo que se evidencia una cierta aceleración de esta evolución negativa en el último.

El número de desempleados (EPA) presentó una significativa disminución, con una caída del 8,0% interanual. La tasa de paro alcanza el 17,6%, nivel similar al registrado en el tercer trimestre de 2012 y ligeramente por debajo del registrado en la primera mitad de este año.

Respecto a la estadística de paro registrado en la Ciudad de Madrid por el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE), el número de parados registrados asciende a 247.000 personas en diciembre de 2013. Así se alcanza un crecimiento anual del 4,2% con respecto al acumulado del año anterior. De esta forma, la ralentización en el ritmo de crecimiento del paro registrado que se observaba desde finales del año 2012 se ha traducido en diciembre de 2013 en una caída del número de parados del 1%, siendo la primera reducción desde junio de 2011.

## 2. Monográficos

### Ranking de Ciudades Europeas 2013

Madrid se sitúa en el Ranking de Ciudades Europeas 2013 como la cuarta gran metrópoli europea, únicamente por detrás de Londres, París y Berlín. De esta forma, Madrid mejora un puesto respecto a 2012, en detrimento de Frankfurt que baja de la cuarta a la séptima posición. Múnich y Ámsterdam, por su parte, suben dos escalones, hasta el quinto y sexto respectivamente, en tanto que Estocolmo, octava, pierde un peldaño. Barcelona, que se mantiene novena, y Bruselas, que sube al décimo lugar, completan el top ten.

En la dimensión de Economía y mercado laboral, Madrid alcanza la segunda posición del ranking, mejorando una posición respecto al de 2012, a pesar de la situación económica actual. Se sitúa, de esta

RANKING DE CIUDADES EUROPEAS 2013					
Ranking	CIUDAD	DIMENSION			
		1	2	3	4
1	Londres	1	2	1	17
2	París	4	1	4	9
3	Berlín	3	6	7	7
<b>4</b>	<b>Madrid</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
5	Munich	8	5	5	5
6	Amsterdam	7	3	10	8
7	Frankfurt	6	4	14	12
8	Estocolmo	12	12	2	3
9	Barcelona	5	8	18	13
10	Bruselas	10	15	8	15
11	Viena	15	16	6	2
12	Copenhague	20	13	3	1
13	Milán	9	10	22	19
14	Hamburgo	16	17	9	6
15	Lyon	18	9	15	21
16	Praga	13	23	12	14
17	Lisboa	14	18	16	18
18	Dublín	19	14	17	10
19	Varsovia	11	21	25	22
20	Manchester	21	11	21	16
21	Helsinki	24	22	13	4
22	Roma	22	19	19	24
23	Budapest	17	24	23	23
24	Glasgow	23	20	20	20
25	Atenas	25	25	24	25

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

forma, exclusivamente por detrás de Londres, y por delante de otros centros económicos destacados como Berlín, París, Frankfurt o Barcelona. Destaca el buen desempeño de la Ciudad en esta dimensión, quedando entre los diez primeros en once de los quince indicadores que la componen. Las mejores valoraciones se obtienen en “Disponibilidad de espacios de oficinas”, “Cualificación Personal” y “Población en 2020”, en las que Madrid se encuentra entre las tres primeras ciudades europeas. Estos incrementos pueden ser parte de los indicios de un proceso de mejora económica que se estaría reflejando en las últimas previsiones del PIB para Madrid. No obstante, se muestra un deterioro en los indicadores de “Tasa de paro” y “Nivel salarial”.

En la dimensión de Transporte y comunicaciones, Madrid ocupa la 7ª posición en el ranking, por detrás de París, Londres, Ámsterdam, Frankfurt, Múnich y Berlín, subiendo un escalón con respecto al año anterior. Este avance se presenta a pesar del menor dinamismo de la llegada de viajeros al aeropuerto de Madrid Barajas, que registra una tasa de variación negativa, si bien más baja que la del año anterior. Esto sitúa a Madrid en el puesto 23 de la clasificación en este indicador, uno por encima del alcanzado en 2012. Se muestra un mantenimiento en cuanto al “Tráfico total de pasajeros” y las comunicaciones, recogidas a través del indicador de “Accesibilidad”, que se sitúan en las posiciones 5 y 6, respectivamente.

El desempeño de Madrid en el ranking de Sociedad del Conocimiento se mantiene con respecto a los años anteriores, ocupando un nivel intermedio en la clasificación. Se sitúa, de esta manera, en la 11ª posición, inmediatamente por detrás de Ámsterdam y por delante de Praga. En materia de inversión en I+D, la Ciudad registra una caída del 3% con respecto al anterior ranking. No obstante, Madrid mantiene su posición en relación al año anterior en términos de gasto en I+D, ocupando el puesto 16, por encima de Roma y Lisboa. Por otro lado, en lo que se refiere al peso relativo del personal investigador en el total de ocupados, la Ciudad sube dos escalones con respecto al año anterior, pasando a ocupar el 8º puesto.

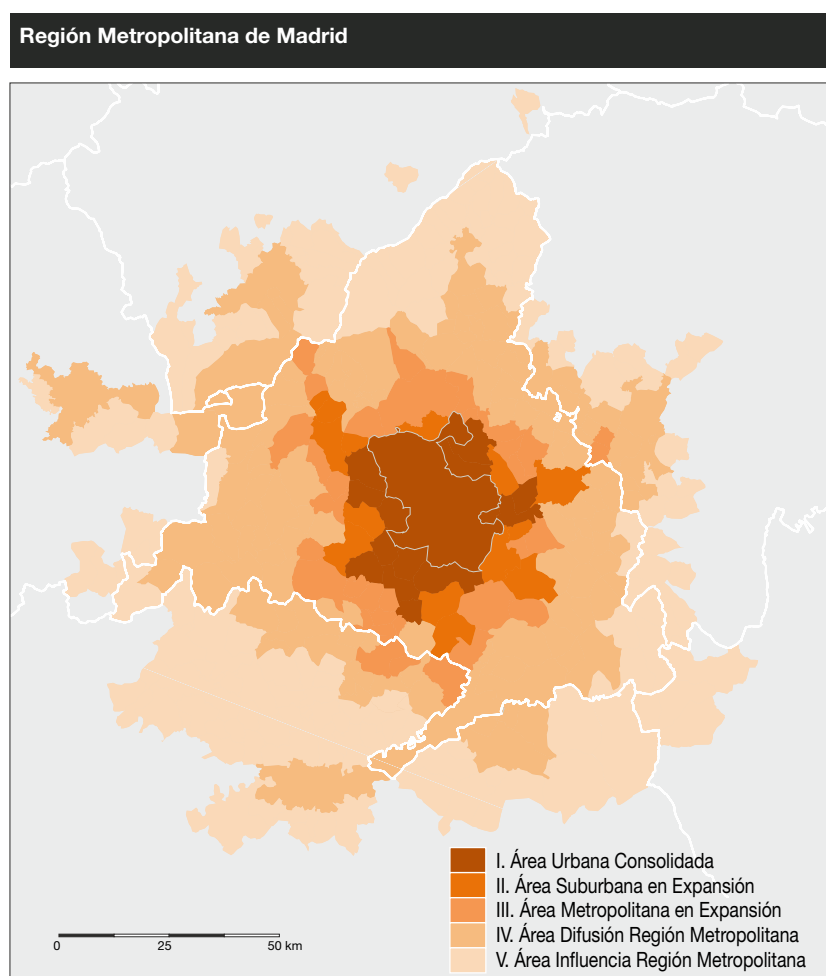
En lo relativo a dimensión de calidad de vida, la Ciudad de Madrid alcanza la 11ª posición, un puesto por encima del año anterior. La razón de esta subida son los mejores registros correspondientes a los indicadores de “Calidad del aire”, donde Madrid sube siete escalones pasando a ocupar el puesto 14, y “Calidad de vida”, elaborado por Mercer, en el que se produce la mejora más destacada situándose en la posición 11. En tanto, el indicador de “Ciudades más habitables” se mantiene constante, ocupando el octavo puesto en la clasificación.

## Dimensión territorial y socioeconómica de la región metropolitana de Madrid

La dimensión metropolitana de Madrid se ha analizado a través del concepto de “región metropolitana” que, además de las áreas metropolitanas centrales más consolidadas, incluye las zonas de irradiación o influencia que rebasan los límites administrativos de la Comunidad.

Siguiendo un esquema radio-concéntrico, se distinguen cinco áreas. El área central concentra el grueso de la población y actividades económicas, así como centraliza las funciones de alto rango y la red de comunicaciones. Las áreas intermedias, segunda y tercera, protagonizan el mayor crecimiento demográfico y urbano de la última década. El proceso de metropolización es más difuso en las áreas periféricas, donde se prolongan los corredores metropolitanos o integran otras aglomeraciones urbanas surgidas en el entorno de las capitales provinciales.

La Región metropolitana dibuja un espacio socioeconómico complejo, diverso y en constante transformación. La distribución de la población está polarizada: el Área Urbana Consolidada concentra



Fuente: Elaboración propia

el 68,5% de la población, en un espacio que tan sólo representa el 7,9% de la Región metropolitana, lo cual eleva la densidad a más de 4.000 habitantes por kilómetro cuadrado (frente a los 46 habitantes del área más periférica). Sin embargo, el mayor dinamismo demográfico se produce en las áreas metropolitanas intermedias y periféricas, lo cual se traduce en una estructura de edades más joven. Así, en el periodo 2001-2012, la tercera área incrementó su población en un 85,4%, muy por encima de la media de la Región metropolitana, 23,6%, o el crecimiento de la primera área, 12,7%.

La distribución de la producción está aún más polarizada. El 60% del PIB generado en la Región metropolitana se concentra en la Ciudad de Madrid, y si se considera el conjunto de municipios centrales del área I y II esta proporción se eleva al 86,7%. El reducido peso del resto de áreas se explica por la localización más difusa de las actividades económicas, así como la mayor especialización residencial. El empleo sigue un patrón similar. La capital madrileña es el gran centro de empleo, con una ratio de 680 afiliados por cada 1.000 residentes. Esta proporción se reduce considerablemente a medida que nos alejamos de la capital, hasta los 207 afiliados del área más periférica.

En cuanto a la distribución sectorial, la economía de la Región metropolitana está intensamente especializada en el sector servicios, que representa el 85,3% de los afiliados en 2012. Le sigue a gran distancia la industria y la construcción (8,3% y 5,9%, respectivamente), mientras que la agricultura es una actividad residual (0,5%). Esta distribución no es homogénea, así el predominio de los servicios decrece sensiblemente desde el centro (88,3% en el Área I) a la periferia (57,6% en el Área V). El peso relativo de la industria es significativamente más alto en la tercera y quinta áreas (18,8% y 22,9%, respectivamente) y tiene una menor presencia en el área central (6,4%).

La intensa movilidad de la población es una de las principales características que define la Región metropolitana. El elevado número de entradas de trabajadores y estudiantes en la Ciudad de Madrid revela su función de gran centro de atracción metropolitana. Las áreas centrales acaparan el 80% de los desplazamientos diarios de trabajadores y estudiantes en la Región Metropolitana (más de dos millones de personas).

La mayoría de los habitantes de Europa viven y trabajan en regiones metropolitanas. Con más de siete millones de habitantes la Región Metropolitana madrileña ostenta el primer puesto en la jerarquía española, seguida de Barcelona y Valencia (5,5 y 2,6 millones, respectivamente). En la UE, la metrópoli madrileña sobresale por el espectacular crecimiento demográfico (junto a Londres, los dos únicos ejemplos que incrementaron en más de un millón su población en el periodo 2003-2012) o por funciones de alto rango internacional como el transporte aéreo.

# **EXECUTIVE SUMMARY**





# 1. Current situation of the City of Madrid

## 1.1. Economic environment and outlook

The recent episode of instability in some emerging markets threatens to jeopardize the recovery of the major developed economies, and those of the euro area in particular, at a time when the dynamism of external demand remains key to consolidating economic growth. However, the latest data on economic activity in 2013 are surprising on the upside and GDP growth in the fourth quarter in regions such as the eurozone may have been the highest of recent years. In this period, growth was supported not only by the strength of demand in countries such as Germany, but also by the growth of spending in peripheral countries such as Spain.

In Spain, the restructuring of the financial system is being successfully completed, while domestic demand is recovering though the external sector's contribution to growth is weakening. The growth in Spanish GDP in the third quarter (0.1% QoQ) was confirmed and moreover it was accompanied by the first quarterly increase in household consumption and domestic demand since the second quarter of 2010. However, the Madrid Region recorded negative YoY GDP growth rates in every quarter of 2013. Despite this, the rate of decline is clearly easing, and positive YoY growth is forecast in mid-2014.

According to the macroeconomic projections for Spain prepared by the Centre for Economic Forecasting, 2014 will see growth in private consumption, and a very marked slowing of the fall in public consumption and gross capital formation, which will record falls of 0.7% and 0.8% respectively. GDP growth in the city of Madrid is forecast at 1.2%.

## 1.2. Economic sectors

### INDUSTRY

The third quarter of 2013 saw a further easing in the rate of decline of the Industrial Production Index (IPI) in the Madrid Region. The largest declines were observed in consumer goods and intermediate goods, with average annual variations of 6.4% and 11.6% respectively. The scale of the fall in the Region is greater than in the country as a whole, although the slowing in the rate of decline has been more marked in the region.

The enrolment of workers in the Social Security in the city of Madrid's companies fell by 2.9% in September 2013, to a total of 74,515, nearly 250 more than in the second quarter of 2013.

### CONSTRUCTION AND REAL ESTATE MARKET

The number of building licenses issued by Madrid City Council's Town Planning and Housing department again saw a significant decline, highlighting once more the continuing adjustment that plagues the sector. The average fall in the quarter was around 53%, although the greatest decreases, more than 70%, were recorded in October and November, reaching historical highs in both cases. In numerical terms, the number of licenses declined by 5,907 in the period between January and November of 2013, compared to the same period of 2012.

With regard to the distribution of licenses by type and by zone, the bulk of licenses for subsidized housing (close to 90%) were concentrated in the district of Vicalvaro, while developments of new free-market urban housing were shared between Moncloa-Aravaca, Chamberi, Villa de Vallecas and, to a lesser extent, Barajas.

### SERVICES

#### Financial System

The number of bank branches in the city of Madrid declined by 9% YoY in the third quarter of 2013, representing an acceleration of the reduction in previous quarters.

On the other hand, the growth in deposits in financial institutions has not yet been reflected in the availability of credit. The high level of indebtedness, loan delinquency and the ongoing recapitalization of financial institutions continue to impede the flow of financing to the real economy. In September 2013, the total volume of credit in the city of Madrid stood at €360.7 billion, 13.5% less than in the same month of the previous year.

## **Tourism**

In the last quarter of the year, the performance of tourism improved, thanks to domestic tourists, who represent more than 60% of the total number of visitors to the city of Madrid. This improvement occurred despite the persistence of the difficulties in recovering the foreign market, which was reflected in the fall in air traffic at Barajas airport, in the absence of tourists switching from destinations affected by political instability and in the effect of the economic crisis on certain traditional markets.

The latest data available on the supply of hotel rooms in the city of Madrid showed a 2.7% YoY increase in the number of beds in the fourth quarter of 2013, higher than that observed during the previous quarter. Thus, the last few months of the year saw highs in this series, with a quarterly average of 82,313 beds. However, growth rates are similar to those seen in early 2012, which implies a slowdown in the pace of growth experienced in 2011 and 2012.

## **Transport**

The trend in air traffic over the first eleven months of 2013 continued to fall in year-on-year terms, with an annual decline of 12.9% up to November. This drop was due both to a decline in both domestic and international passengers, although it was domestic traffic which registered the largest fall in numbers.

Journeys on urban transport in the city of Madrid fell by 4% YoY up to November. The Metro was the mode of transport most affected, with a decline of 7.9%, while transportation by bus and the local train network suffered significantly smaller declines, in both cases below 1%.

## 1.3. Business trends

In the third quarter of 2013, the city's business trends, measured in terms of net creation of companies, experienced a deterioration compared to previous periods. Thus, in the third quarter of 2013, net company creation fell by 35.6% from the previous quarter and by 10.8% on a YoY basis, to 524.

Business confidence recorded a significant improvement in the fourth quarter of 2013 with respect to the trend in recent years. Even though the business confidence indicator remains in negative territory, still affected by the stagnation of the Spanish economy, the figures were far better than those for previous quarters. Thus, the index recovered the level of early 2011, with a fifteen point improvement over the previous quarter.

## 1.4. Demand

In the third quarter of 2013, the general retail trade index for the city of Madrid fell by around 8%, in line with the previous quarters. However, the trend shows a moderation in the decline, similar to those reflected in parallel in other economic indicators.

The city of Madrid's Consumer Confidence Index again increased, rising 8.3 points above the levels of the same quarter of last year. This increase takes the indicator to 28.8 points, a level last recorded in 2011, though it still reflects a degree of uncertainty about the short term.

Productive investment shows a similar behaviour to that reflected in the industrial production indices, while maintaining the trend of previous periods, with a slowing average annual rate of decline. Thus, in the Madrid Region, capital investment experienced positive average annual rates of variation in August and September (2.4% and 4.2% respectively), interrupting the process of deceleration. However, in October it again declined, with an annual average fall of 1.8%, six points below the figure for the previous month. Comparison with the nationwide data shows that there has been a similar process of slowing falls since the beginning of the year, though less marked than in the Madrid Region. In October, the rate of the Madrid Region converged with that recorded by the country as a whole, with a fall of 1.7% in the annual average.

Madrid's economy is turning to foreign markets to compensate the weakness of domestic demand. The Madrid Region's opening up to the global market for goods and services coincides with the increase in its competitiveness, due to the decline in unit labour costs, which gives an extraordinary boost to exports. On the other hand, the stagnation of domestic demand contributes to the decline in imports, which also contributes positively to the trade balance. In the twelve months to October 2013 (the latest data available) exports totalled €30.7 billion, €3.5 billion more than the same period of the previous year; in YoY terms that represents remarkable growth of 13.0%, two percentage points more than in September.

## 1.5. Prices and wages

The fourth quarter confirmed the easing trend in the rise in prices. The YoY change in the CPI in October was a decline of 0.2%, a negative trend not seen since the summer of 2009.

Underlying inflation - the rise in prices excluding certain foods and raw materials from the index - has followed the same trend as overall inflation, without significant differences in the YoY rates. Prices are expected to rise steadily in 2014, as demand recovers, although it will not exceed the 1.5% mark, as long as demand and costs behave as expected and there are no substantial modifications in indirect taxation.

By economic sector, goods in the category of 'Alcoholic beverages and tobacco' show the highest growth, 5.5% YoY, followed by 'Schooling', which has nevertheless seen a reduction in inflation to 4.1%, after eleven consecutive months of rises in excess of 11%. The biggest fall occurred in the category of 'Communications', which decreased by 6.6%, half a percentage point more than the figure for the third quarter.

Among the goods categorized as 'special', processed foods, beverages and tobacco experienced the greatest increases in the quarter, at around 2.7%, while industrial goods, excluding energy products, were down by 1.2%.

The trend in the Industrial Price Index (IPRI) tends toward stagnation, in line with the general index. After the rebound seen in the third quarter, price rises eased again in the last months of the year. In YoY terms, December ended with a rise of 1.1%, half a percentage point below the average for the year.

In 2013, the moderation of labour costs has been felt more strongly in Spain as a whole than in the Madrid Region. In any case, both indicators appear to be converging towards the stagnation of costs, in line with the trend in prices. In the third quarter, the region's average labour cost amounted to €2,842.80 per worker, €177 less than the previous quarter.

## 1.6. Labour market

According to the EPA labour force survey for the fourth quarter of 2013, the city of Madrid's labour force declined by 4.8% in YoY terms, a fall of 77,300. This is a smaller decline than the previous quarter, when the labour force fell by 6.9% YoY (down 114,500), the largest quarterly decline of the year. The activity rate stood at 59.5% in the fourth quarter, the lowest level recorded during the year.

Meanwhile, employment in the city of Madrid showed a decrease of 4.1% (53,400), the smallest decline of the year. This took employment to 1.25 million.

Social Security enrolment in the city rose to 1,671,105 in December 2013, a level that, though less than the same month of the previous year (down 0.8%), is nevertheless above the average for 2013. The pace of job losses, measured as the average of the YoY rate of the last twelve months, stands at 2.3%, signifying a certain acceleration of this negative trend in the last year.

According to the EPA, the number of unemployed decreased significantly, with a YoY decline of 8.0%. The unemployment rate stands at 17.6%, similar to the level recorded in the third quarter of 2012 and slightly lower than in the first half of 2013.

With regard to the statistics of registered unemployment in the city of Madrid published by the State Employment Service (SEPE), the number of unemployed amounted to 247,000 in December 2013. This represents an annual increase of 4.2%. Thus, the slowdown in the growth rate of registered unemployment, which has been observed since the end of the year 2012, led to a fall of 1% in the number of unemployed in December 2013, the first decline since June 2011.

## 2. Monographic report

### Ranking of European Cities 2013

For the seventh consecutive year, we present the ranking of the 25 European cities considered large metropolises, based on an analysis using 25 indicators divided into four dimensions: Economy, Transportation and communications, Knowledge society and Quality of life.

In the 2013 ranking, Madrid takes the fourth place among the large European metropolises, behind only London, Paris and Berlin. Thus, Madrid moves up one place with respect to 2012, with Frankfurt, previously fourth, falling to seventh. Meanwhile, Munich and Amsterdam rise two places, to fifth and sixth respectively, while Stockholm slips from seventh to eighth. Barcelona keeps the ninth slot, while Brussels rises to tenth, completing the top ten.

In the dimension of Economy and labour market, Madrid takes the second spot of the ranking, moving up one position with respect to 2012, despite the current economic situation. This puts it behind London, and ahead of other notable economic centres such as Berlin, Paris, Frankfurt and Barcelona. The city's good performance in this dimension was notably good, achieving a top ten slot in eleven of the dimension's fifteen indicators. The best results were obtained in "Availability of office space", "Worker qualifications" and "Population in 2020", in which Madrid is placed among the top three European cities. These improvements may be indicative of the economic progress reflected in the latest forecasts for Madrid's GDP. Nevertheless, the indicators of "Unemployment rate" and "Salary level" show a deterioration.

Madrid is ranked seventh in the dimension of Transportation and communications, rising one place with respect to the previous year. This advance was achieved despite the weaker trend in arrivals at Madrid Barajas airport, with negative growth, though lower than the previous year. This puts Madrid in 23rd position for this indicator, one notch above that reached in 2012. It maintained its slots for "Total passenger traffic" and communications, reflected in the "Accessibility" indicator, with positions 5 and 6 respectively.

Madrid's performance in the Knowledge Society ranking held steady with regard to the previous years, occupying an intermediate level in the classification. Thus, it stood in 11th position, immediately behind Amsterdam and in front of Prague. With regard to investment in R&D, the city registers a fall of 3% with regard to the previous ranking. Nevertheless, it maintains the position of the previous year in terms of R&D spending, occupying position 16, ahead of Rome and Lisbon. On the other hand, with regard to the relative weight of research staff in total employment, the city rises two places with regard to the previous year, to 8th.



In the quality of life dimension, the city of Madrid rises to 11th position, one better than the previous year. This improvement is due to better figures for the indicators of "Air quality", where it rises seven places to number 14, and "Quality of life", prepared by Mercer, which saw the most notable improvement, rising to 11th. Meanwhile, Madrid maintained its ranking in the indicator of "Most liveable cities", in eighth position.

## Metropolitan region

Madrid's metropolitan dimension was analysed under the concept of "metropolitan region" which, besides the more consolidated central metropolitan areas, includes the zones of influence beyond the region's administrative limits.

In terms of concentric rings, five areas can be distinguished. The central area contains the bulk of the population and economic activities, together with centralizing key functions and the communications network. The second and third intermediate areas have featured the highest population and urban growth over the past decade. The process of metropolisation is more diffuse in the peripheral areas, into which the metropolitan corridors extend or which include other urban conglomerations which have grown up around the provincial capitals.

The metropolitan region constitutes a diverse, complex socio-economic space, undergoing constant transformation. The distribution of the population is polarized: the Consolidated Urban Area accounts for 68.5% of the population, in an area that represents only 7.9% of the metropolitan region, which represents a density of more than 4,000 inhabitants per square kilometre (compared with 46 in the most peripheral zone). Nevertheless, the greatest demographic dynamism is found in the intermediate and peripheral metropolitan zones, which translates into a younger age structure. Thus, in the 2001-2012 period, the third zone increased its population by 85.4%, far above the average growth of the metropolitan Region, of 23.6%, or the growth of the central area, 12.7%.

The distribution of economic activity is even more polarized. 60% of the metropolitan region's GDP is concentrated in the city of Madrid and, if all the central municipalities of zones I and II are considered, this proportion rises to 86,7%. The small share of the remaining areas is accounted for by the more diffuse distribution of economic activities, together with the greater residential specialization. Employment follows a similar pattern. The city itself is the main centre of employment, with 680 Social Security enrolments per 1,000 residents. This proportion declines considerably as we move away from the capital, to 207 per 1,000 in the most peripheral zone. With regard to sectoral distribution, the economy of the metropolitan region is highly specialized in the services sector, which represented 85.3% of Social Security enrolments in 2012. Industry and construction follow far behind (8.3% and 5.9% respectively), while agriculture is a residual activity (0.5%). This distribution is uneven, however: the predominance of services decreases noticeably from the centre (88.3% in Zone I) to the periphery (57.6% in Zone V). The relative weight of industry is significantly higher in the third and fifth areas (18.8% and 22.9% respectively) and it has a smaller presence in the central area (6.4%).

The high mobility of the population is one of the metropolitan region's main characteristics. The large numbers of workers and students arriving in the city of Madrid testify to its power of attraction as a great metropolitan centre. The central areas account for no less than

80% of the daily journeys by workers and students in the Metropolitan Region (more than two million people). The majority of Europe's inhabitants live and work in metropolitan regions. With more than seven million inhabitants, the Metropolitan Region of Madrid leads the Spanish ranking, followed by Barcelona and Valencia (with 5.5 and 2.6 million respectively). In the EU, the metropolis of Madrid is notable for its spectacular population growth (together with London, the two only examples of cities that saw population increases of more than a million in the 2003-2012 period) and for its leading international functions such as air transportation.



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



# 1. ENTORNO Y PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

La reciente inestabilidad financiera en los países emergentes amenaza con comprometer la recuperación de las principales economías desarrolladas

El episodio de inestabilidad reciente en algunos mercados emergentes amenaza con comprometer la recuperación de las principales economías desarrolladas, y de las del área euro en particular, en un momento en el que el dinamismo de la demanda externa continúa siendo clave para afianzar el crecimiento de la actividad económica.

Como ejemplo del riesgo que supone para la recuperación la última crisis en los emergentes, basta con observar la evolución de las exportaciones españolas de bienes a los destinos de fuera de la Unión Europea. Las tasa de octubre y noviembre de 2013 se han reducido fundamentalmente debido a la caída en los países emergentes.

Al escenario de inestabilidad financiera en el bloque emergente hay que añadir un entorno de política monetaria ahora menos favorable, sobre todo después de que la Reserva Federal haya decidido iniciar la retirada de los estímulos monetarios reduciendo el tamaño de su programa de compra de activos. El año 2014 será seguramente el último en el que se mantendrá en vigor este programa de estímulo cuantitativo en EEUU.

En el área euro, se hace cada vez más necesario avanzar en el proceso de consolidación de la unión bancaria, para eliminar la fragmentación del sistema financiero y reducir los posibles riesgos soberanos que obstaculicen el ya de por sí moderado crecimiento que se espera en los próximos años.

Por otra parte, la caída de la inflación a tasas inferiores al 1% y el crecimiento casi nulo de los precios en algunos países periféricos podría precipitar acciones del BCE para impulsar la demanda agregada. Un programa de apoyo al crédito empresarial sería bienvenido en un momento en el que (i) bajadas adicionales en los tipos de interés oficiales tienen un impacto marginal sobre el crecimiento, ya que éstos se encuentran próximos al 0%, y (ii) la caída de la concesión de crédito a empresas se configura como uno de los principales obstáculos a la recuperación.

Los últimos datos de actividad de 2013 están sorprendiendo al alza y no se descarta que en regiones como el área euro el PIB del cuarto trimestre crezca a la tasa más elevada de los últimos ejercicios (+0,3% trimestral y +0,4% interanual).

En esta ocasión, el avance de la actividad se apoyará no solo en el tirón de la demanda de países como Alemania, en los que los registros del sector industrial están batiendo todas las expectativas, sino también en el crecimiento del gasto en países periféricos como España. El Banco de España adelantaba recientemente que el crecimiento del último trimestre del año podría situarse en el 0,3% trimestral, lo que equivale a un valor próximo al 0% en términos interanuales.

En lo que se refiere al cuadro macroeconómico del área euro para el tercer trimestre, vuelve a destacar la corrección menos intensa del PIB en el trimestre, del 0,4% interanual frente al 0,6% de 2T13.

De nuevo, todos los componentes de la demanda privada se contraen en tasa anual, aunque a menor ritmo que en los trimestres precedentes. El consumo público, por su parte, consigue crecer y lo hace en un 0,6% anual frente al 0,2% del segundo trimestre. La flexibilización de los objetivos de déficit público en las economías con una senda de consolidación fiscal más pronunciada ha permitido la mejora del gasto público en consumo que se observa recientemente.

La demanda doméstica empieza a estabilizarse en el área euro. El PIB del cuarto trimestre podría crecer en tasa anual

La aportación de la demanda externa al crecimiento es positiva, pero en apenas 0,2 puntos porcentuales. La razón principal es que el proceso de estabilización de la demanda doméstica viene acompañado habitualmente de una recuperación de las importaciones, como ha ocurrido en el trimestre (+0,5% interanual). Las exportaciones siguen comportándose bien y logran crecer un 0,8% anual, aunque con diferencias significativas por países (fuerte expansión en España, contracción en Francia).

**Crecimiento del PIB y composición en el Área euro (tasa interanual en %)**

	IIT 12	IIIT 12	IVT 12	IT 13	IIT 13
<b>PIB</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,7</b>	<b>-1,0</b>	<b>-1,0</b>	<b>-0,5</b>
Consumo	-1,2	-1,4	-1,3	-1,1	-0,3
Privado	-1,3	-1,7	-1,5	-1,3	-0,6
Público	-0,7	-0,6	-0,7	-0,4	0,3
FBCF	-3,7	-3,9	-4,5	-5,6	-3,5
Existencias (1)	-78,1	-67,2	-45,8	0,0	0,0
<b>Demanda interna (1)</b>	<b>-2,3</b>	<b>-2,4</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,9</b>	<b>-1,0</b>
Exportaciones	3,4	2,8	2,0	0,1	0,7
Importaciones	-0,8	-1,2	-0,9	-1,9	-0,4
<b>Demanda externa (1)</b>	<b>1,8</b>	<b>1,7</b>	<b>1,2</b>	<b>0,9</b>	<b>0,5</b>

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

En España, se están completando con éxito las operaciones de reestructuración del sistema financiero, y no se esperan grandes sorpresas en el análisis que realizará el BCE antes de convertirse en el supervisor único. No obstante, el proceso de desapalancamiento del sector privado debe continuar, puesto que los niveles son aún elevados.

Recuperación trimestral de la demanda doméstica en España y drenaje del sector exterior al crecimiento

En cuanto al cuadro macroeconómico, se observa un proceso de recuperación de la demanda doméstica y de drenaje del sector exterior al crecimiento. El INE confirma el avance trimestral del PIB español en el tercer trimestre (+0,1% trimestral, -1,1% interanual) y lo hace además revelando el primer incremento trimestral del consumo de las familias y de la demanda doméstica desde el segundo trimestre de 2010.

La recuperación de las importaciones, dada su elevada sensibilidad al gasto nacional y, en concreto, al consumo, se traduce en una aportación negativa de la demanda externa al crecimiento. En tasa trimestral, las importaciones avanzan un 2,8% (0,7% interanual). Las exportaciones mantienen el pulso (+4,7% anual, pero solo 2,2% trimestral) con el apoyo de los servicios turísticos pero también con la resistencia de las ventas de bienes después de un primer semestre excepcionalmente bueno.

Por tanto, cabe esperar que el cambio de signo de la aportación al crecimiento de la demanda interna (ahora positiva) y del sector exterior (negativa), en términos trimestrales, no sea representativo del perfil de crecimiento que presentará la economía española durante los próximos trimestres.

No es probable que el consumo de los hogares consiga replicar de forma sostenida tasas de avance como la del actual trimestre. Por un lado, el empleo no crecerá a corto plazo y la contención salarial limitará las ganancias de renta. Por otro lado, el gasto de las familias podría aumentar si comenzasen a asignar una menor proporción de su renta al ahorro, pero todavía no se contempla un escenario de estas características.

Con un consumo público que deberá caer para ajustar el déficit, el dinamismo de ciertas ramas de la inversión será insuficiente para evitar una nueva cesión de la demanda nacional en 2014 que será, eso sí, sustancialmente inferior a la de 2013.

#### Crecimiento del PIB y composición en España (tasa interanual en %)

	IIT 12	IIIT 12	IVT 12	IT 13	IIT 13
<b>PIB</b>	<b>-1,6</b>	<b>-1,7</b>	<b>-2,1</b>	<b>-2,0</b>	<b>-1,6</b>
Consumo	-3,4	-3,3	-3,9	-4,0	-3,0
Privado	-3,1	-2,8	-3,6	-4,3	-3,2
Público	-4,4	-4,9	-5,0	-3,3	-2,4
FBCF	-6,9	-7,5	-7,7	-7,5	-6,4
Equipo	-4,3	-3,7	-4,7	-4,2	0,4
Construcción	-9,3	-10,9	-10,0	-10,2	-10,5
Inv. residencial	-8,1	-9,2	-9,7	-9,4	-8,6
Otra construcción	-10,3	-12,4	-10,4	-10,9	-12,0
Otros productos	2,1	3,9	-0,2	-0,1	-2,3
<b>D. Nacional (1)</b>	<b>-4,2</b>	<b>-4,2</b>	<b>-4,7</b>	<b>-4,7</b>	<b>-3,7</b>
Exportaciones	0,5	3,3	4,4	3,6	9,2
Importaciones	-7,7	-4,6	-3,5	-4,8	3,1
<b>D.externa (1)</b>	<b>2,6</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>	<b>2,7</b>	<b>2,1</b>

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



La Comunidad de Madrid ha venido registrando tasas de crecimiento interanuales negativas del PIB durante todos los trimestres de 2013. A pesar de ello, se observa una clara tendencia de relajación en el ritmo de descenso, augurándose tasas interanuales positivas a mediados de 2014. De hecho, en términos de tasa intertrimestral – un indicador más certero de la coyuntura – la Comunidad de Madrid salió de la recesión en el segundo trimestre de 2013, con un crecimiento del 0,1%, y registrando otro avance en el tercer trimestre, del 0,2%. El crecimiento ha venido liderado, entre otras causas, por el incremento de la productividad y las ganancias de competitividad en que ha resultado la moderación en precios y salarios.

Estas mejoras de actividad no han permitido observar aún mejoras sustantivas en el mercado de trabajo. El empleo ha registrado un descenso del 5,4% interanual en el tercer trimestre, encadenando seis trimestres consecutivos de caídas desde el segundo trimestre de 2012. Esta dinámica, acompañada de la menor caída relativa de la población activa ha resultado en un incremento de la tasa de paro, que se situaba en el tercer trimestre de 2013 en el 20,1% (1,5 puntos porcentuales por encima del registro de 2012).

En el tercer trimestre de 2013 el número de activos se situó en 3,25 millones de personas, un registro que supone un descenso interanual del 3,7%. Con respecto a los parados, tras el esperanzador registro observado en el segundo trimestre - cuando se alcanzó el -0,1% interanual - el total de personas desempleadas ha vuelto a incrementarse, superando las 653 mil (unos veinticinco mil desempleados más que en el mismo periodo del año pasado).

En cuanto al paro registrado, el año cierra con 535.563 personas inscritas, aproximadamente 26.000 personas menos que un año antes. Es evidente que el ritmo de deterioro de este indicador se ha moderado -puesto que en 2012 la variación con respecto a 2011 era

La Comunidad de Madrid salió de la recesión en el segundo trimestre de 2013, con un crecimiento del 0,1%, y registrando otro avance en el tercer trimestre, del 0,2%

El número de activos registró un descenso un descenso interanual del 3,7%, mientras que el total de personas desempleadas ha vuelto a incrementarse

<b>Cuadro macroeconómico Comunidad de Madrid (tasa variación interanual en %)*</b>						
	2012	IIIT 12	IVT 12	IT 13	IIT 13	IIIT 13
<b>PIB</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,5</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,6</b>
VAB industria	-5,3	-5,9	-5,9	-5,0	-2,9	-2,5
VAB construcción	-4,0	-4,1	-4,4	-3,1	-3,0	-2,5
VAB servicios	0,3	0,4	-0,2	-0,9	-0,7	-0,2
<b>EPA</b>	<b>2012</b>	<b>IIIT 12</b>	<b>IVT 12</b>	<b>IT 13</b>	<b>IIT 13</b>	<b>IIIT 13</b>
Activos	-0,3	0,5	-0,6	-1,2	-3,4	-3,7
Ocupados	-2,6	-1,4	-2,2	-3,3	-4,2	-5,4
Parados	11,3	9,6	6,7	7,8	-0,1	4,0
Tasa de paro	19,4	18,6	19,9	20,4	19,5	20,1
						<b>dic-13</b>
	<b>2012</b>	<b>sep-13</b>	<b>oct-13</b>	<b>nov-13</b>	<b>dic-13</b>	<b>(miles)</b>
<b>Paro registrado</b>	<b>10,7</b>	2,1	0,6	-0,6	-1,6	535,6
<b>Afiliados a la SS</b>	<b>-2,0</b>	-2,8	-1,9	-1,3	-0,9	2.686

\* Excepto indición en contrario  
Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, INE (EPA), INEM e INSS

de más de cincuenta y cinco mil– pese a que se debe en buena medida a que se ha reducido la población activa. En cualquier caso, el paro registrado registró una caída del 4,6%, un registro alentador.

En lo que concierne a la evolución de la afiliación a la Seguridad Social, el total de trabajadores inscritos en Diciembre alcanzó los 2.685,8 mil, cifra que supone una pérdida interanual de 23 mil afiliados.

### Previsiones

La economía española crecerá en 2014 un 1%. Esta nueva previsión supone una revisión al alza de una décima frente a la elaborada el pasado trimestre 0,9%

Según el cuadro macroeconómico elaborado por el Centro de Predicción Económica (CEPREDE), la economía española crecerá en 2014 un 1%. Esta nueva previsión supone una revisión al alza de una décima frente a la elaborada el pasado trimestre.

La dinámica del sector exterior ha resultado el elemento central para amortiguar los fuertes decensos observados en la demanda interna, especialmente por la caída de la inversión y del gasto público, fruto en el primer caso de las restricciones crediticias y la reestructuración bancaria, y en el segundo de los procesos de consolidación fiscal que se han emprendido para paliar las fuertes tensiones vividas en los mercados de deuda soberana.

El año 2014 se saldará con un crecimiento del consumo privado, y una atenuación muy marcada de la caída en el consumo público y en la formación bruta de capital

El año 2014 se saldará con un crecimiento del consumo privado, y una atenuación muy marcada de la caída en el consumo público y en la formación bruta de capital, que registrarán caídas del -0,7% y del -0,8%, ostensiblemente menores que en 2013 y 2012. Así, la demanda interna se acerca al final de la trayectoria recesiva que ha venido dibujando en los últimos años. Por su parte, el sector exterior seguirá liderando el crecimiento del PIB, manteniendo tasas superiores al 5% en las exportaciones. Sin embargo, la recuperación de la actividad implicará un retorno de las importaciones, que habían experimentado un retroceso importante durante en los últimos tres años, favoreciendo que el saldo neto exterior amplificase el efecto sobre el PIB.

Previsiones cuadro macroeconómico español (tasa interanual en %)

	2013	2014	2015
<b>PIB</b>	<b>-1,2</b>	<b>1,0</b>	<b>2,3</b>
Consumo privado	-2,6	0,2	1,6
Consumo público	-2,4	-0,7	1,0
FBCF	-6,2	-0,8	1,3
Exportaciones	5,5	5,4	6,2
Importaciones	-0,7	2,4	4,2

Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone para Ayuntamiento de Madrid (Diciembre 2013)

Según las previsiones del Instituto L.R. Klein-Centro Stone, correspondientes a diciembre de 2013, el PIB de la ciudad de Madrid habría caído en un 1,1% en 2013. El escenario, sin embargo, que prevé para 2014 es de un crecimiento, del PIB del 1,2%.

Por sectores económicos, el panorama descrito para las ramas de construcción sigue siendo de fuerte ajuste, sobre todo en 2013, donde se produce una caída de gran entidad, en el entorno del 5,1%. Incluso en 2014 se espera que prosiga dicho ajuste, a pesar de que el ritmo será mucho más moderado, en torno al -1,3%. En este sentido, la dinámica menos recesiva seguida por los servicios, que representan más del 80% de la economía de la Ciudad, ha servido para amortiguar las todavía importantes caídas en la industria y, sobre todo, en la construcción.

La dinámica menos recesiva seguida por los servicios, que representan más del 80% de la economía de la Ciudad, ha servido para amortiguar las todavía importantes caídas en la industria y, sobre todo, en la construcción

Las previsiones para 2015 son optimistas en todas las actividades, con un marcado crecimiento de los servicios de mercado, que elevan en tres décimas la predicción de crecimiento de junio hasta el 2,9%.

**Cuadro macroeconómico de la Ciudad de Madrid (variación interanual en %)**

	2013	2014	2015
<b>PIB oferta</b>	<b>-1,1</b>	<b>1,2</b>	<b>2,6</b>
VAB energía	-5,5	1,0	1,8
VAB industria	-2,8	0,9	2,2
VAB construcción	-5,1	-1,3	2,6
VAB servicios de mercado	-0,7	1,6	2,9
VAB servicios de no mercado	0,1	0,4	1,9

Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone para Ayuntamiento de Madrid (diciembre 2013)

## 2. ACTIVIDADES PRODUCTIVAS

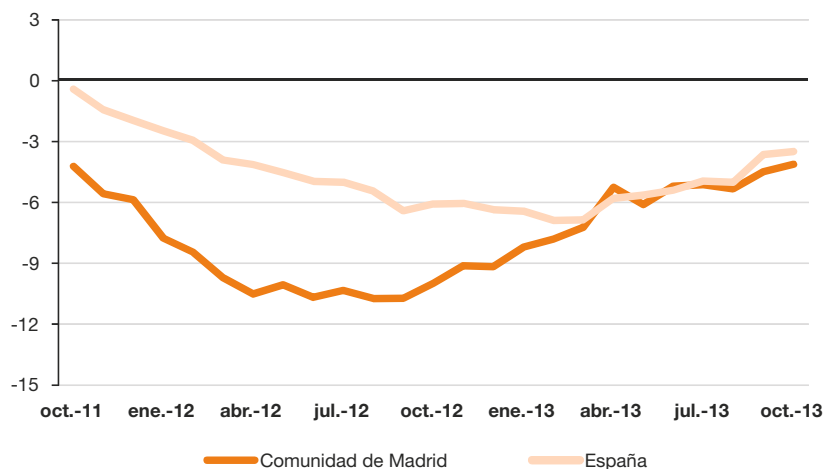
### 2.1. Industria

La tasa media anual del Índice de Producción Industrial madrileño se situó en Octubre en un -4,1%, cinco puntos por encima del mismo mes del año anterior

En el tercer trimestre de 2013 vuelve a repetirse la disminución del ritmo de decrecimiento del Índice de Producción Industrial (IPI) en la Comunidad de Madrid, iniciada en abril del año 2012, y que rompe la senda decreciente fijada desde mediados de 2008 de 2012. Por su parte, la tasa media anual en octubre de 2013 alcanzó el -4,1%, situándose en los niveles de decrecimiento del verano de 2011. En lo concerniente al conjunto nacional, el perfil de la evolución es muy similar al presentado por la región. No obstante, mientras en la Comunidad de Madrid el proceso de disminución de las caídas comenzó a mediados del 2012, el conjunto nacional no presentó esta dinámica hasta el segundo trimestre del 2013. A pesar de ello las caídas del total de España se han mantenido por debajo de las registradas por la región durante prácticamente todo el proceso contractivo. Esta diferencia se ha visto compensada en los últimos meses por la rápida dinámica de ralentización de los descensos presentada por la región, que situaba la diferencia en 0,6 puntos porcentuales en octubre.

Por destino económico de los bienes, las mayores caídas se observan, para la región, en bienes de consumo y bienes intermedios, con variaciones medias anuales de 6,4% y 11,6%

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

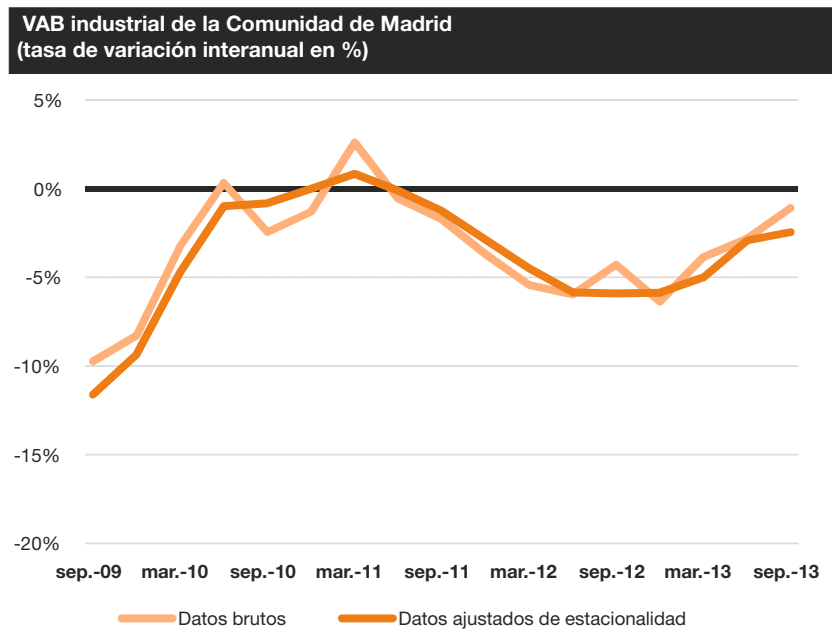


Fuente: INE

respectivamente. Cabe destacar en el resto de sectores el comportamiento de la energía, con caídas cada vez menores, que en octubre alcanzan una tasa de 0,0%.

En cuanto a la renta generada por el sector industrial, la evolución del Valor Añadido Bruto industrial de la Comunidad de Madrid muestra, asimismo, una desaceleración de su ritmo de caída, situándose en torno a niveles del -1,1% en el tercer trimestre de 2013. Los datos ajustados de estacionalidad siguen la tendencia del trimestre anterior, mostrando una moderación de los descensos, y alcanzando una variación del -2,5% (frente a las caídas próximas al 6% que se produjeron hasta el primer trimestre del año 2013).

El Valor Añadido Bruto industrial de la región muestra una desaceleración de su ritmo de caída



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

La afiliación de trabajadores a la Seguridad Social en las empresas de la Ciudad de Madrid cayó un 2,9% en septiembre de 2013, ascendiendo a un total de 74.515 afiliados, casi 250 personas más que las registradas en el segundo trimestre de 2013.

El descenso en la afiliación a la Seguridad Social sigue siendo particularmente significativo en las ramas industriales

Analizando la afiliación por ramas industriales, se observa que las actividades de “fabricación de otros productos minerales no metálicos”, “fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo” y “fabricación de maquinaria y equipos no clasificados en otra parte” experimentan las caídas más señaladas, que superan en todos los casos los diez puntos porcentuales. No obstante, de estas rúbricas, las dos primeras suponen un 3% del total de afiliación y la última un 6%, lo que supone que su contribución no sea especialmente relevante. La nota positiva la ha protagonizado la “recogida, tratamiento y eliminación de residuos”, rúbrica que supone un 10% del total de afiliados, con un incremento del 18,2% con respecto a los afiliados registrados hace un año, lo que supone cerca de 1.050 personas más dentro del sector.

La nota positiva la ha protagonizado la “recogida, tratamiento y eliminación de residuos”, con un notable incremento del 18,2% con respecto a los afiliados registrados hace un año

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

	IIIT 12	IIIT 13	Variación (%)
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	6.954	7.103	2,1
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos; valorización	5.717	6.760	18,2
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	7.324	6.638	-9,4
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	6.224	6.235	0,2
Industria de la alimentación	5.446	4.951	-9,1
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	4.775	4.724	-1,1
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	4.932	4.416	-10,5
Fabricación de productos farmacéuticos	3.734	3.819	2,3
Captación, depuración y distribución de agua	3.342	3.292	-1,5
Confección de prendas de vestir	3.561	3.225	-9,4
Fabricación de otro material de transporte	2.686	2.708	0,8
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	2.952	2.553	-13,5
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	2.867	2.481	-13,5
Otras industrias manufactureras	2.206	2.077	-5,8
Industria química.	2.073	1.920	-7,4
Resto	11.986	11.613	-3,1
<b>Total industria</b>	<b>76.779</b>	<b>74.515</b>	<b>-2,9</b>

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

El pulso de la actividad de industrial, medido a través de las cuentas de cotización a la Seguridad Social, muestra una caída interanual del 5,8% en el tercer trimestre de 2013, algo más de un punto porcentual por debajo de la observada en el segundo trimestre. Con respecto al mismo trimestre de 2012, se observa una caída de 236 cuentas de cotización.

El número de cuentas de la seguridad social atribuibles a ramas industriales descendió en un 5,8% con respecto al mismo trimestre de 2012

En términos interanuales, las actividades que han mostrado un peor comportamiento en cuanto a la reducción del número de cuentas de cotización fueron la 'fabricación de muebles', 'fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo' y 'confección de prendas de vestir', todas ellas sufriendo caídas por encima del 10%.

**Cuentas de cotización a la Seguridad Social: ramas industriales (CNAE-09)**

	IIIT 12	IIIT 13	Variación (%)
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	805	730	-9,3
Confección de prendas de vestir	466	417	-10,5
Industria de la alimentación	346	337	-2,6
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	341	301	-11,7
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	256	258	0,8
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	234	225	-3,8
Otras industrias manufactureras	215	210	-2,3
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	129	126	-2,3
Industria química.	116	115	-0,9
Fabricación de muebles	126	111	-11,9
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	115	109	-5,2
Fabricación de material y equipo eléctrico	93	91	-2,2
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	87	90	3,4
Fabricación de bebidas	69	71	2,9
Fabricación de productos farmacéuticos	71	71	0,0
Resto	611	582	-4,7
<b>Total industria</b>	<b>4.080</b>	<b>3.844</b>	<b>-5,8</b>

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

## 2.2. Construcción y mercado inmobiliario

En el tercer trimestre de 2013, el número de afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción volvió a retroceder tras el ligero repunte observado entre abril y junio, con una caída, en términos absolutos, de 1.957 trabajadores. No obstante, en términos interanuales dicha caída fue ligeramente menor que el pasado trimestre, pese a que llega a ser del 10%. Este descenso evidencia que el ligero repunte no fue sino un pequeño paréntesis en la dilatada trayectoria de corrección a la que asiste el sector de la construcción, siendo muy visible en términos de empleo, dado que es una actividad fundamentalmente intensiva en mano de obra.

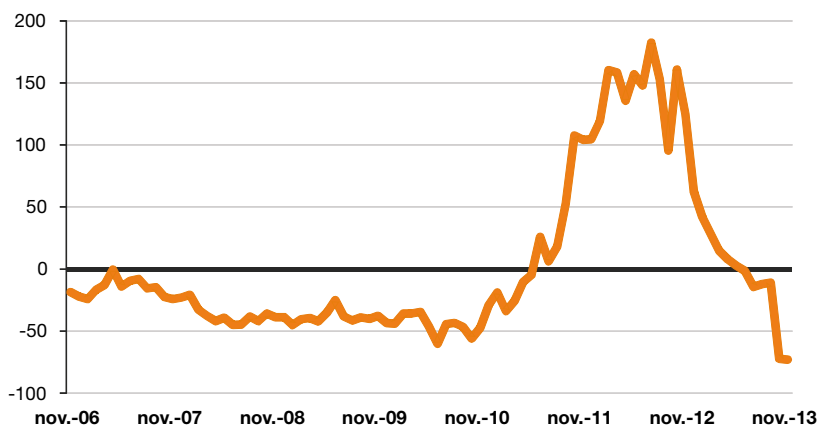
Por modalidades, es la construcción de edificios la rama en la que más se reduce el número de afiliados, con una caída del 3,3% en tasa intertrimestral (aproximadamente de diez puntos porcentuales con respecto al mismo trimestre de 2012). Por otra parte, la ingeniería civil y la construcción especializada registran caídas del 9,4 % y del 9,5 %, respectivamente.

Las licencias urbanísticas autorizadas por el Área de Urbanismo y Vivienda del Ayuntamiento de Madrid han vuelto a registrar un importante descenso, hecho que pone de relieve, una vez más, la continuidad del ajuste que sigue azotando al sector. La caída media del trimestre ronda el 53%, aunque en octubre y noviembre se registraron los mayores descensos, superiores al 70%, alcanzando sendos máximos históricos. En términos absolutos, el número de licencias se redujo en 5.907 licencias en el periodo que transcurre entre enero y noviembre de 2013, con respecto al mismo periodo de 2012.

El número de afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción volvió a recaer tras el ligero repunte observado entre abril y junio

Las licencias urbanísticas vuelven a registrar una fuerte caída en tercer trimestre, evidenciando la persistencia del ajuste en el sector. Las caídas en octubre y noviembre, por encima del 70%, en máximos históricos

Licencias de construcción de viviendas (tasa media anual en %)



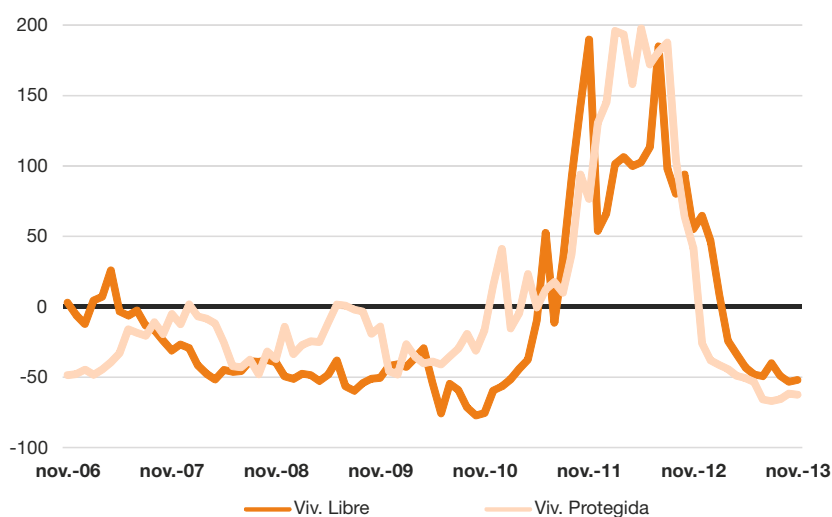
Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda. Ayuntamiento de Madrid

Entre enero y noviembre, el número de licencias concedidas por las Juntas de Distrito ha experimentado una caída del 40% respecto al mismo periodo de 2012

Entre enero y noviembre de 2013 las Juntas de Distrito han concedido un total de 261 licencias, lo que representa una caída del 40% respecto al mismo periodo de 2012. En el acumulado de doce meses, esta caída es sin embargo del 53,9%, un punto porcentual más que el pasado trimestre y casi veinte puntos más que la caída registrada en noviembre de 2012.

En cuanto a la evolución según las modalidades de vivienda, las licencias para edificación de vivienda protegida han experimentado un retroceso mayor que las de régimen libre. A pesar de que la tendencia sigue siendo de descenso, se observa una cierta ralentización en el ritmo de caída. El porcentaje de variación, en tasa media anual, se sitúa en el -52,0% para la vivienda libre y el -62,5% para la vivienda protegida.

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



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

Tres cuartas partes de la actividad constructora puesta en marcha en el tercer trimestre se concentra en los barrios de Vicálvaro y Hortaleza, aunque en el primero se aglutina la mayor parte, casi dos tercios del total.

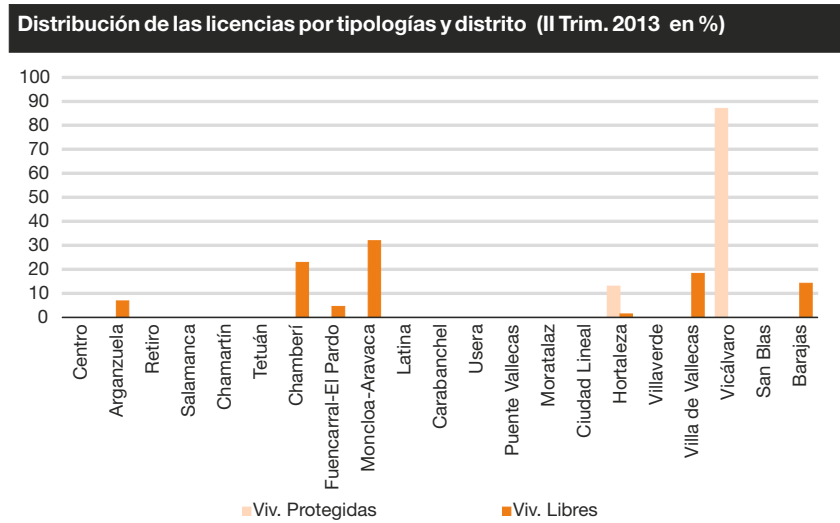
En el distrito de Vicálvaro se concentró el 90% de licencias para viviendas protegidas

Atendiendo a la distribución territorial de las licencias por modalidades, en el distrito de Vicálvaro se concentró el grueso de licencias para viviendas protegidas, cerca del 90%, mientras que los nuevos desarrollos urbanísticos de vivienda libre se repartieron entre Moncloa-Aravaca, Chamberí, Villa de Vallecas y, en menor medida, en Barajas.

Los certificados de fin de obra nueva experimentaron un crecimiento del 2,1%, mientras que las ampliaciones volvieron a recuperar tasas positivas en noviembre y diciembre

Según la información recabada del Colegio de Aparejadores y Arquitectos Técnicos de Madrid (COAATM), los certificados de fin de obra nueva experimentaron un crecimiento del 2,1% medido por la tasa media anual de crecimiento, según el último dato publicado de diciembre de 2013. Sin embargo, en los meses que discurren entre julio y diciembre, se observaron tasas sustancialmente mayores - durante los meses de agosto y septiembre, se alcanzaron registros del 26,1% y del 25,1%, respectivamente-. Por su parte, las ampliaciones y reformas experimentaron tasas medias anuales positivas en



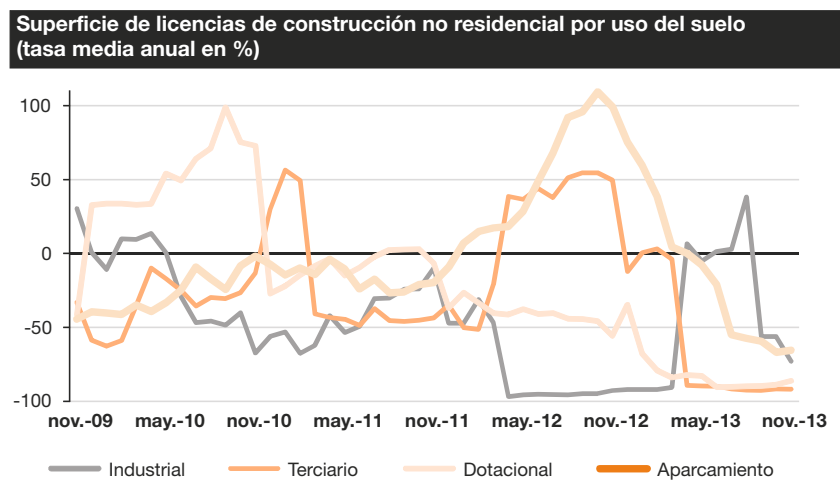


Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda. Ayuntamiento de Madrid

noviembre y diciembre -9,4% y 4,2%, respectivamente - tras haber encadenado ocho trimestres consecutivos de caídas desde marzo de 2013.

Por último, las tendencias observadas en la demanda no residencial siguen el patrón de los últimos trimestres, esto es, de retroceso continuado. La tasa media anual de crecimiento de la superficie relacionada con las licencias de construcción no residencial experimentó una caída del 66% en noviembre, un registro muy similar al acontecido en agosto. El deterioro más sobresaliente lo vuelven a protagonizar las tipologías de suelo terciario y dotacional, con una caída de las licencias dedicadas que llegan a alcanzar máximos históricos situados en el 88,5% y del 95,8%, respectivamente. El suelo dedicado a aparcamientos alcanza ya el 93% del total del total licitado con fines no residenciales, aumentando en tres puntos con respecto a junio de 2012, y aproximadamente 20 puntos más que en noviembre de 2012. El restante 10% se reparte en un 4,3% para uso terciario, un 1,4% para uso dotacional y un 0,5% para uso industrial.

El suelo de uso terciario y dotacional vuelve a registrar caídas extraordinarias. El suelo dedicado a aparcamientos alcanza ya el 93% del total del total licitado con fines no residenciales



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

## 2.3. Sistema financiero

Durante el intervalo de tiempo transcurrido entre julio y septiembre, los indicadores del sistema financiero de la Comunidad de Madrid continúan mostrando las dificultades en las que se halla inmerso el sector. Los depósitos muestran un crecimiento mayor que los trimestres anteriores, pero este aumento no se ve reflejado en el crédito al sector privado, pieza fundamental del sistema productivo, que sigue manteniendo tasas negativas, limitando la capacidad de las unidades productivas y las familias a superar las dificultades en las que se hayan sumidas en su acceso a la financiación.

El cierre de oficinas, uno de los indicadores más visibles de la reestructuración bancaria, continúa el ajuste iniciado por el sector, reflejándose en mayor medida en la Comunidad de Madrid, que en el municipio. El crédito hipotecario, por su parte, continúa con la tendencia contractiva aunque presenta una ralentización en el ritmo de caída. El dato positivo lo presenta el mercado bursátil, con un comportamiento positivo presentado a pesar del comienzo de la retirada efectiva de estímulos por parte de la Reserva Federal.

### Oficinas de entidades de depósito

La reestructuración bancaria se observa en la creciente intensidad con la que se produce el cierre de oficinas tanto a nivel municipal como regional y nacional

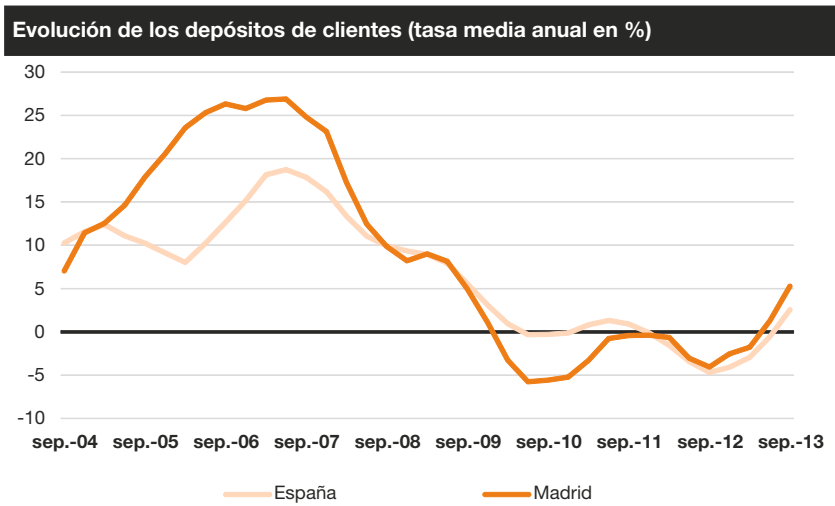
El número de sucursales bancarias en activo de la Ciudad de Madrid se reduce en el tercer trimestre de 2013 un 9% en términos interanuales, presentando una aceleración de la caída frente a los trimestres anteriores. De esta forma, la ciudad se sitúa en un total de 2.585 oficinas.

No obstante, la reestructuración muestra un efecto menor que en sus comparables. Así, la Comunidad de Madrid registra caídas interanuales del 10,7% mientras el conjunto de España decrece un 9,9%. Estas tasas suponen un mayor ritmo de decrecimiento que trimestres anteriores.

### Depósitos e inversión crediticia

En el tercer trimestre de 2013 el número de depósitos en manos de entidades financieras crece en términos interanuales el doble que el trimestre anterior...

En el tercer trimestre de 2013 crecen los depósitos en manos de entidades financieras en términos interanuales. La Comunidad de Madrid presenta tasas superiores (10,6% interanual) que el total nacional (6,4%), duplicando las tasas registradas el trimestre anterior. De esta forma, en septiembre de 2013 el total de depósitos alcanza para la Comunidad de Madrid los 317,7 mil millones de euros. El conjunto nacional, además, rompe la tendencia decreciente en tasa media anual que mantenía desde septiembre de 2011, con un 2,5% interanual. Madrid se mantiene igualmente por encima presentando tasas medias anuales del 5,3% interanual.



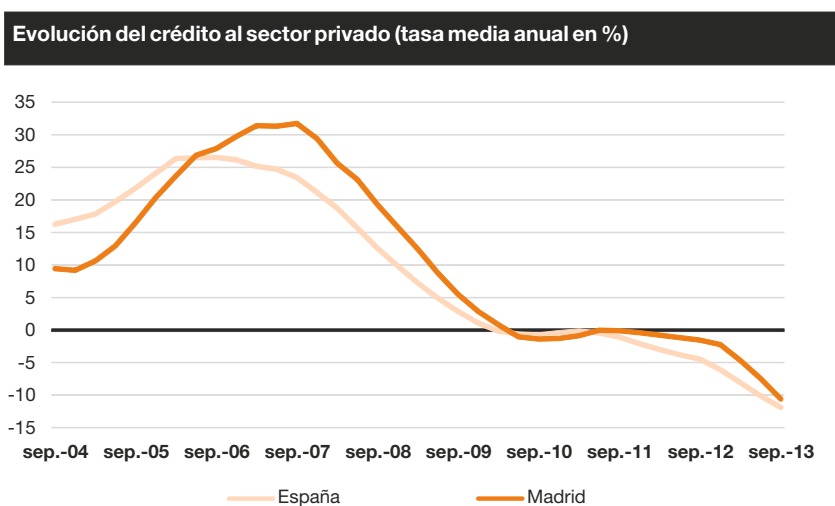
Fuente: Banco de España

Esta mejora en los depósitos no se transmite al crédito, que sigue viéndose afectado por las causas que desembocan en dificultades para reactivar la financiación en la economía real. El endeudamiento, la morosidad, la incertidumbre y razones intrínsecas al proceso de recapitalización de las entidades financieras frenan el crédito y, como consecuencia, la recuperación de la economía. En septiembre de 2013, el volumen total de crédito de la Ciudad de Madrid alcanzó los 360,7 mil millones de euros, un 13,5% menos que el mismo mes del año anterior. La tasa media anual, por otra parte, cayó un 13%, 2,4 puntos porcentuales más que el trimestre anterior. La dinámica del agregado nacional ha sido parecida, con caídas inferiores en tasa media anual (11,9%).

...mientras la evolución del crédito que se canaliza al sector privado de la economía continúa empeorando, especialmente en la Ciudad de Madrid...

Como resultado de lo anterior, la ratio de liquidez estructural (volumen de crédito cubierto por el de depósitos bancarios) vuelve a mejorar hasta una tasa media anual del 84,9%, casi quince puntos sobre la observada en el mismo trimestre del año anterior.

...mejorando de nuevo el ratio de liquidez estructural, especialmente para la Comunidad de Madrid.



Fuente: Banco de España

El agregado nacional presenta una ratio de 75,5%, diez puntos por encima del mismo trimestre del año anterior. Con esta dinámica vuelve a incrementarse el diferencial a favor de la región, que se sitúa en 9,3 puntos.

### Evolución del crédito hipotecario

El crédito hipotecario en la sigue disminuyendo, aunque a un ritmo cada vez menor

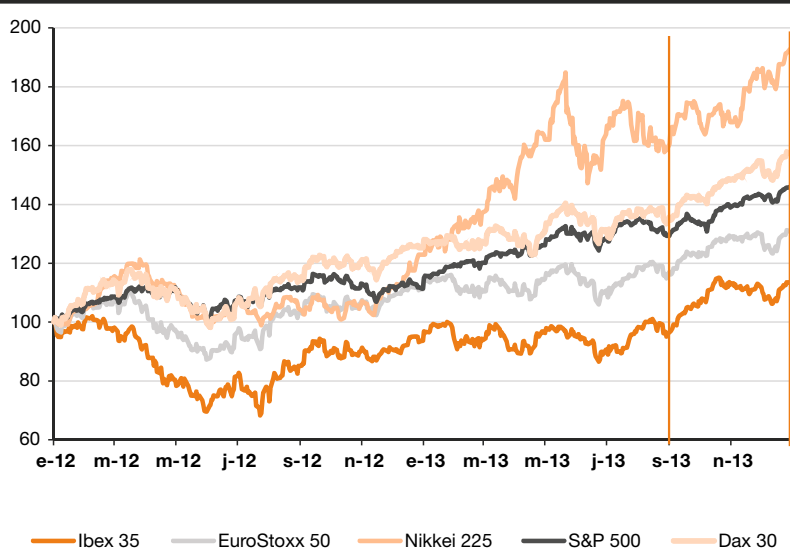
La financiación a la compra de inmuebles en la Comunidad de Madrid vuelve a registrar caídas en términos interanuales en el tercer trimestre de 2013. No obstante, muestra cierta ralentización en el decrecimiento con respecto a los trimestres anteriores. El importe medio, resultado de dividir el monto total de crédito entre el número de contratos concedidos, aumentó 10,8% en términos interanuales en el tercer trimestre.

Para el agregado nacional, este indicador aumenta un 13,3% debido a caídas del número de hipotecas en tasas que prácticamente duplican los decrecimientos del monto del crédito hipotecario en el tercer trimestre.

### Mercado bursátil

El buen comportamiento de los activos de riesgo observado durante el tercer trimestre de 2013 tuvo continuidad en la recta final del ejercicio. La canalización de flujos de capital hacia áreas periféricas y, como consecuencia de ello, la progresiva reducción de las primas de riesgo en los mercados de renta fija y renta variable ha sido uno de los dos elementos más destacados del trimestre. La recuperación del ciclo económico a nivel global, la caída en la percepción de riesgo por parte de los inversores y la disminución de las tensiones financieras en la periferia del área euro han contribuido a la mejora de los mercados financieros.

Evolución Índices bursátiles (100=02/01/2012)



Fuente: Bloomberg

A pesar de ganar un 8,0% durante el cuarto trimestre (acumulando un 21,4% en el año), el IBEX 35 no ha sido el índice que mejor lo ha hecho en este periodo. En el área euro, el índice de referencia EuroStoxx 50 se revaloriza un 7,5% en el último trimestre para lograr un 17,9% en el año. En el conjunto del área euro, el Dax alemán gana un 11,1% (25,5% en 2013). Todos estos retornos son superados de forma clara por el Nikkei 225 y el S&P 500, que se apuntan un 12,7% y 9,6% de rentabilidad trimestral, alcanzando en el ejercicio un 56,7% y 31,4% respectivamente. El índice estadounidense continúa prolongando sus máximos históricos.

Siempre con una volatilidad cotizando en mínimos, el elemento clave en los mercados financieros durante el trimestre ha sido, sin duda, el inicio de la retirada de estímulos por parte de la Reserva Federal. A diferencia de lo sucedido en otros episodios de tensión financiera (mayo-junio y finales de agosto), el mercado ha acogido de forma positiva el comienzo definitivo de la reducción del programa de compra de activos, que se anunció a mediados de diciembre.

Cabe mencionar dos posibles causas de este suceso. La primera es el ciclo económico global, que es ahora más sólido de lo que lo era en mayo. En concreto, el crecimiento del PIB de EEUU durante el año 2014 podría rondar el 3%, en cotas similares a la de los años previos a la crisis. El segundo argumento ha sido el acompañamiento del inicio de la reducción de las inyecciones de liquidez con refuerzo de la fijación de expectativas sobre los tipos de interés. La Reserva Federal retrasará seguramente la primera subida en el tipo oficial a 2015, lo que evita que el mercado comience a cotizar un escenario de endurecimiento monetario prematuro.

En el tercer trimestre destaca el comportamiento positivo de los mercados a pesar del inicio de la retirada de estímulos por parte de la Reserva Federal

## 2.4. Turismo

El comportamiento del turismo en 2013 ha empeorado con respecto al año anterior, especialmente en el mercado nacional

Tras la fuerte contracción a la que el sector turístico se mantuvo expuesto durante el verano de 2013, la situación adoptó un carácter más favorable en el último trimestre del año de la mano del turismo doméstico, que representa más del 60% del total de viajeros recibidos por la Ciudad de Madrid. Esta mejora se produce a pesar de la persistencia de las dificultades para recuperar el mercado extranjero, circunstancia que se refleja en la caída del tráfico aéreo del aeropuerto de Barajas y, asimismo, en la falta de trasvase de turistas de destinos con inestabilidad política y el efecto de la crisis sobre ciertos mercados tradicionales.

Los últimos meses del año muestran un comportamiento positivo en comparación con el mismo periodo del año anterior, cambiando la dinámica de caídas interanuales registradas el resto del año. No obstante, esta mejora en el último trimestre tanto en número de viajeros (2,6% interanual en el cuarto trimestre) como en pernoctaciones (3,7% interanual), no es suficiente para compensar el comportamiento negativo registrado durante el resto del periodo. Así, en el acumulado anual se registran caídas del 4,9% interanual para el número de viajeros, mayores que las del año anterior, y del 3,8% en pernoctaciones, dos puntos por debajo de la registrada en 2012. En el acumulado de ambos indicadores se muestra un comportamiento distinto en cuanto al origen del turismo, ya el mercado nacional ha presentado un comportamiento peor que en 2012 mientras el turismo extranjero ha tenido una dinámica menos negativa, al contrario de lo observado en los últimos meses del año.

La estancia media mejora su comportamiento con respecto al año anterior, especialmente por el efecto del turismo extranjero

Por otro lado, el indicador de estancia media muestra un comportamiento en términos interanuales mucho más favorable aumentando un 1,2% en 2013 con respecto al año anterior. En este caso, la evolución del turismo extranjero (con una tasa de variación del 2,3% con respecto al año anterior) vuelve a ser más favorable que el nacional, que se mantiene con respecto al año anterior. Este proceso supone un aumento del diferencial existente entre el mercado extranjero y el doméstico, que se fija para 2013 en 5 décimas. No obstante, en ambos casos esta situación supone una mejora interanual con respecto a las tasas de 2012. Una de las causas que explica este comportamiento positivo en la estancia media es un cambio en el perfil del viajero, observable en la reducción del tráfico low cost.

	2012	2013	2013			Var. % 12/11	Var. % 13*/12
			oct.	nov.	dic.		
<b>Viajeros</b>	<b>7.927.409</b>	<b>7.536.791</b>	<b>747.677</b>	<b>634.823</b>	<b>631.453</b>	<b>-4,7</b>	<b>-4,9</b>
nacionales	4.030.002	3.827.303	359.228	359.616	381.969	-2,9	-5,0
extranjeros	3.897.407	3.709.488	388.449	275.207	249.484	-6,5	-4,8
<b>Pernoctaciones</b>	<b>15.454.313</b>	<b>14.873.643</b>	<b>1.500.810</b>	<b>1.253.456</b>	<b>1.241.539</b>	<b>-5,8</b>	<b>-3,8</b>
nacionales	6.931.265	6.577.394	626.374	629.732	690.736	-3,2	-5,1
extranjeros	8.523.048	8.296.249	874.436	623.724	550.803	-7,8	-2,7
<b>Estancia media</b>	<b>1,9</b>	<b>2,0</b>	<b>2,0</b>	<b>2,0</b>	<b>2,0</b>	<b>-1,2</b>	<b>1,2</b>
nacionales	1,7	1,7	1,7	1,8	1,8	-0,3	-0,1
extranjeros	2,2	2,2	2,3	2,3	2,2	-1,5	2,3
<b>Grado ocupación por plaza</b>	<b>52,4</b>	<b>49,8</b>	<b>58,5</b>	<b>50,4</b>	<b>48,4</b>	<b>-6,9</b>	<b>-5,0</b>

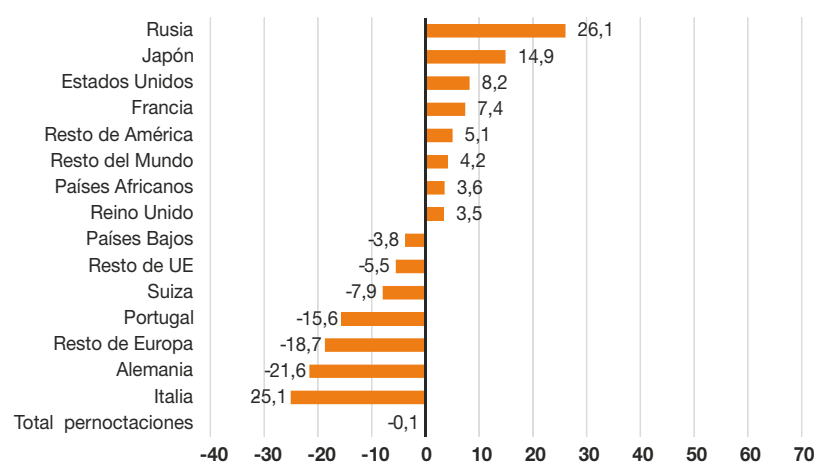
\* Acumulado enero 2013 - diciembre 2013  
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH). INE

Atendiendo a la los países de origen en términos de pernoctaciones en la Ciudad de Madrid, cabe destacar entre los mercados tradicionales, el comportamiento de Francia y Reino Unido, que suman aproximadamente un 15% del total, y mejoran con respecto al año anterior. Mientras Alemania, Portugal e Italia, que representan un peso similar sobre el total, muestran caídas de más del 15% interanual, siendo los italianos (-25,1% interanual) y los alemanes (-21,6%) los que presentan mayores caídas. Entre las evoluciones negativas se encuentra también el caso de Suiza, que a pesar del comportamiento tan positivo mostrado el trimestre anterior, con un incremento del 63% interanual, en este periodo registra caídas del 7,9%.

Algunos de los tradicionales mercados de origen de la Unión Europea como son el alemán, el italiano y el portugués reducen significativamente sus emisiones de turistas en los últimos meses

En el otro extremo se encuentran los casos de Rusia, con un incremento interanual de 26,1%, Japón, que aumenta un 15% aproximadamente, y Estados Unidos (8,2% interanual), que presentan los mayores incrementos y suman casi un 20% de las entradas extranjeras de turistas.

**Pernoctaciones extranjeras en alojamiento hotelero en la Ciudad de Madrid (tasa interanual en % del acumulado septiembre 2013 - noviembre 2013)**

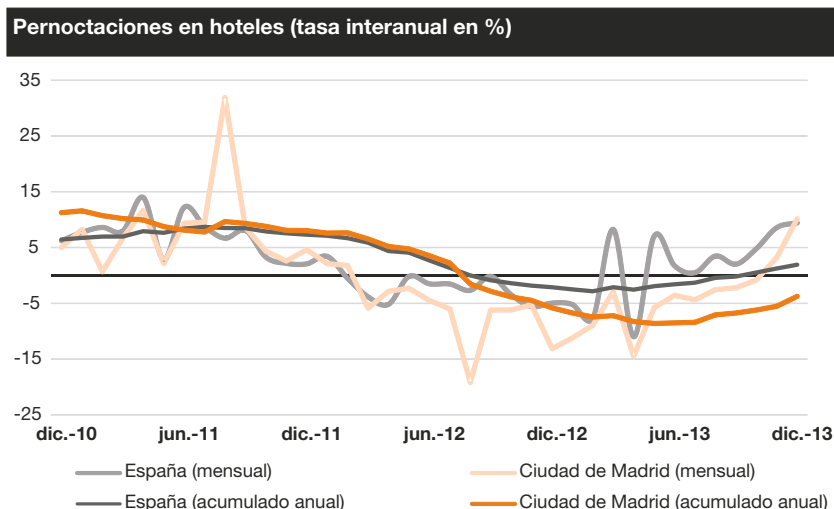


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH). INE

El número de pernoctaciones en la Ciudad de Madrid ha ralentizado su ritmo de caída

Tras el mayor ritmo de decrecimiento del número de pernoctaciones en la Ciudad de Madrid registrado hasta junio de este año, en los últimos meses se está produciendo una ralentización de las caídas, en términos acumulados, desde mediados del 2012. En términos mensuales, se observan incrementos con respecto al año anterior en los dos últimos meses del año.

Esta tendencia, no obstante, mantiene la Ciudad con tasas por debajo de las registradas por el total nacional, que presenta incrementos del 1,9% acumulado anual, frente al -3,8% interanual de la ciudad para diciembre de 2013, aunque se mantiene la convergencia entre ambos niveles.



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH). INE

La oferta hotelera de la Ciudad de Madrid aumentó el número de plazas en un 2,8%, manteniendo el nivel de crecimiento de los últimos meses

Los últimos datos disponibles de la oferta hotelera de la Ciudad de Madrid muestran un aumento del número de plazas en un 2,7% interanual en el cuarto trimestre de 2013, mayor que el observado durante el trimestre anterior. De esta forma, los últimos meses del año han marcado máximos en esta serie, con un total de 82.313 plazas en promedio trimestral. No obstante, las tasas de crecimiento se mantienen en los niveles de principios del 2012, lo que muestra una desaceleración del ritmo de crecimiento detectado durante 2011 y 2012.

El número de trabajadores empleados en establecimientos hoteleros cayó en diciembre un 3,4% con respecto al mismo mes de 2012

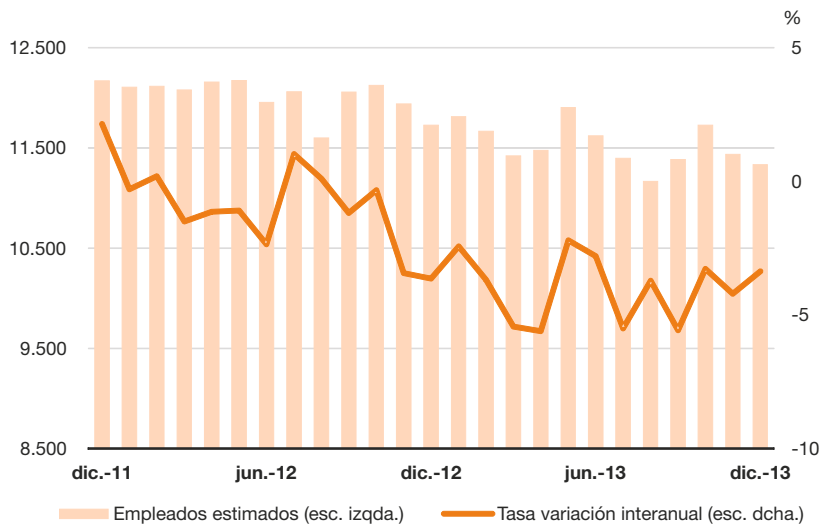
En cuanto al número de empleados en establecimientos hoteleros, en diciembre de 2013 se produjo una caída del 3,4% con respecto al mismo mes del año anterior. En términos medios anuales, la disminución en 2013 ha sido del 4,0%, lo que supone 479 trabajadores menos que en 2012, año que ya registró un descenso del 1,2%.

La Comunidad de Madrid ha incrementado su ingreso por habitación en diciembre en un 4,2% interanual, presentando el primer aumento desde finales de 2011

La tendencia de aumento de la oferta de plazas hoteleras, junto con la debilidad de la demanda tanto interna como externa, ha repercutido en una caída de los ingresos por habitación disponible en los últimos años. No obstante, esta tendencia decreciente se ha ido ralentizando desde principios del año, pasando de caídas del 14,3% interanual en enero a tasas del -6,9% en noviembre del año con respecto al mismo



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

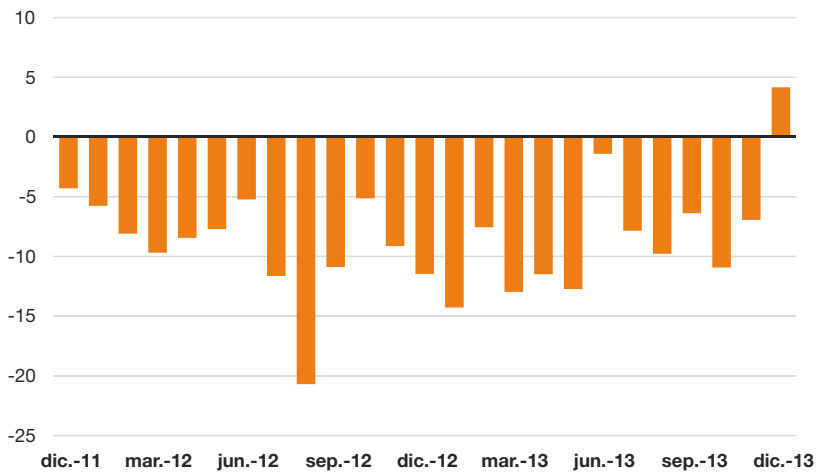


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH). INE

mes del año anterior. En diciembre, estos ingresos han registrado una tasa interanual positiva del 4,2%, siendo el primer crecimiento desde octubre de 2011 y situando los ingresos en 37,6 euros por habitación en la Comunidad de Madrid.

El comportamiento del conjunto nacional, por otro lado, fue de aumento del 11,4% en diciembre con respecto al mismo mes del año anterior. Esto sitúa el conjunto en unos ingresos medios de 31,3 euros por habitación, 6,3 euros más que la Comunidad de Madrid. No obstante, en los últimos meses esta diferencia ha tendido a reducirse a pesar de los importantes incrementos de los ingresos que se han producido a nivel nacional en este periodo.

**Ingresos por habitación disponible de la Comunidad de Madrid (tasa interanual en %)**



Fuente: INE

## 2.5. Transporte

Se mantienen las caídas en el tráfico de pasajeros en el acumulado hasta noviembre de 2013, en consonancia con el comportamiento de la demanda turística

La dinámica del tráfico aéreo a lo largo de los once primeros meses de 2013 continúa siendo de descenso en términos interanuales, con una tasa anual del -12,9% hasta noviembre. Esta caída se debe tanto a un descenso en los pasajeros internacionales como nacionales, aunque es el tráfico doméstico el que registra una mayor caída en volumen, con tasas del acumulado de enero a noviembre de 2013 del 18,5%. El tráfico internacional, por su parte, muestra caídas del 10,2% con respecto al año anterior, ocho puntos por debajo del ámbito doméstico. Debido a este proceso de mayores caídas del tráfico nacional que se ha venido produciendo en los últimos periodos, el peso de los pasajeros internacionales sobre el total continúa aumentando, situándose en noviembre prácticamente en el 70%, dos puntos por encima de los totales alcanzados en 2012 en estas fechas. Este peso convierte al tráfico aéreo internacional en el principal contribuyente a las caídas totales. La caída del tráfico aéreo está relacionada con el descenso de la demanda turística.

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

	Pasajeros (miles)			Mercancías (Tn)		
	Total	Nacional	Internacional	Total	Nacional	Internacional
<b>2007</b>	<b>51.790</b>	22.767	29.022	<b>322.086</b>	65.652	256.433
<b>2008</b>	<b>50.501</b>	20.714	29.787	<b>328.013</b>	65.081	262.932
<b>2009</b>	<b>47.951</b>	18.885	29.066	<b>302.622</b>	53.117	249.505
<b>2010</b>	<b>49.633</b>	18.702	30.931	<b>372.588</b>	50.997	321.591
<b>2011</b>	<b>49.542</b>	17.095	32.447	<b>393.069</b>	47.299	345.770
<b>2012</b>	<b>45.102</b>	14.487	30.615	<b>359.127</b>	41.186	317.941
<b>2013</b>						
ene.-13	<b>2.903</b>	885	2.018	<b>26.662</b>	2.792	23.870
feb.-13	<b>2.630</b>	804	1.826	<b>25.745</b>	2.615	23.130
mar.-13	<b>3.166</b>	900	2.266	<b>28.716</b>	2.641	26.074
abr.-13	<b>3.244</b>	968	2.276	<b>28.721</b>	3.029	25.692
may.-13	<b>3.400</b>	1.043	2.357	<b>27.712</b>	3.168	24.545
jun.-13	<b>3.534</b>	1.089	2.445	<b>27.059</b>	3.222	23.837
jul.-13	<b>3.875</b>	1.181	2.694	<b>28.224</b>	3.603	24.621
ago.-13	<b>3.797</b>	1.095	2.702	<b>25.871</b>	3.282	22.589
sep.-13	<b>3.611</b>	1.091	2.519	<b>26.395</b>	3.359	23.036
oct.-13	<b>3.485</b>	1.063	2.422	<b>32.625</b>	3.739	28.886
nov.-13	<b>2.983</b>	927	2.050	<b>32.407</b>	3.508	28.899
<b>Var. 12/11</b>	<b>-9,0%</b>	-15,3%	-5,6%	<b>-8,6%</b>	-12,9%	-8,0%
<b>Var. 13/12*</b>	<b>-12,9%</b>	-18,5%	-10,2%	<b>-5,1%</b>	-7,9%	-4,8%

\* Tasa interanual del acumulado del periodo enero-octubre de 2013  
Fuente: AENA. Los datos no incluyen Tránsitos Directos ni Otras Clases de Tráfico

En lo concerniente al transporte aéreo de mercancías, se mantiene la tendencia observada en los trimestres anteriores, con caídas más moderadas, que se sitúan en el 5,1% para el acumulado hasta noviembre con respecto al 2012. De nuevo, se observan caídas tanto en ámbito nacional como internacional, que reflejan la debilidad de la demanda interna y la caída de las importaciones, entre otros factores, y que suponen descensos más fuertes en el tráfico doméstico que en el internacional, al igual que se observaba en el transporte de pasajeros. De esta forma, el tráfico internacional cobra una mayor importancia, suponiendo el 88,7% del total de mercancías transportadas, porcentaje que supone tres décimas más que lo observado en el mismo periodo del año anterior.

La evolución seguida por el transporte aéreo de mercancías es similar al del tráfico de pasajeros, con caídas mucho más moderadas con respecto al mismo periodo del año pasado

Atendiendo al transporte urbano en la Ciudad de Madrid, su uso ha caído un 4% en el acumulado del año hasta noviembre con respecto al mismo periodo año anterior, sin que se observen por el momento signos de corrección de la tendencia que viene observándose durante trimestres pasados. El Metro es el transporte que más acusa la caída, con una disminución del 7,9%, mientras que los registros del

El transporte urbano de la Ciudad de Madrid entre enero y noviembre ha caído un 4% con respecto al año anterior, manteniendo la tendencia de trimestres anteriores

**Principales indicadores de transporte colectivo en Madrid (en miles)**

	Viajeros Metro y EMT			Viajeros Cercanías
	Total	Autobús	Metro	
<b>2007</b>	<b>1.143.125</b>	454.892	688.233	<b>331.185</b>
<b>2008</b>	<b>1.124.215</b>	434.520	689.695	<b>324.323</b>
<b>2009</b>	<b>1.079.324</b>	426.425	654.871	<b>300.685</b>
<b>2010</b>	<b>1.071.444</b>	439.380	632.064	<b>300.394</b>
<b>2011</b>	<b>1.066.362</b>	426.587	639.775	<b>307.977</b>
<b>2012</b>	<b>1.011.775</b>	405.486	606.289	<b>307.409</b>
<b>2013</b>				
ene-13	<b>84.060</b>	34.681	49.379	<b>25.489</b>
feb-13	<b>83.256</b>	34.103	49.153	<b>28.407</b>
mar-13	<b>79.522</b>	32.870	46.652	<b>29.333</b>
abr-13	<b>90.665</b>	38.220	52.445	<b>21.946</b>
may-13	<b>86.819</b>	36.824	49.995	<b>27.049</b>
jun-13	<b>83.062</b>	35.296	47.766	<b>25.589</b>
jul-13	<b>71.865</b>	30.117	41.747	<b>21.134</b>
ago-13	<b>48.479</b>	19.959	28.520	<b>15.873</b>
sep-13	<b>76.889</b>	32.234	44.655	<b>24.704</b>
oct-13	<b>93.113</b>	39.719	53.394	<b>30.966</b>
nov-13	<b>86.745</b>	36.362	50.383	<b>28.222</b>
<b>Var. 12/11</b>	<b>-5,1%</b>	-4,9%	-5,2%	<b>-0,2%</b>
<b>Var. 13/12*</b>	<b>-5,0%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-7,9%</b>	<b>-0,9%</b>

\*La tasa interanual corresponde al acumulado enero-noviembre 2013  
Fuente: Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid e INE

transporte en autobús y de la red de Cercanías sufren caídas sensiblemente menores, en ambos casos inferiores al 1%. Tanto para el Metro como para el Cercanías, estas tasas suponen un deterioro con respecto a las registradas el año anterior. Debido a este deterioro, el peso que el Metro supone sobre el total de viajeros transportados disminuye dos puntos porcentuales (que pasa de representar un 46% a un 44,2%). La menor caída de los viajeros de Cercanías lleva a este sistema a aumentar su representatividad un 1% (de 23,2% en 2012 a 24% en 2013). En el caso de la EMT, su variación supone una mejora sustancial con respecto a la situación reflejada en las tasas del 2012, con caídas siete veces menores que las presentadas en dicho año. Este hecho provoca una subida del porcentaje que suponen los viajeros de autobús de un punto porcentual, pasando del 30,8% al 31,8%.

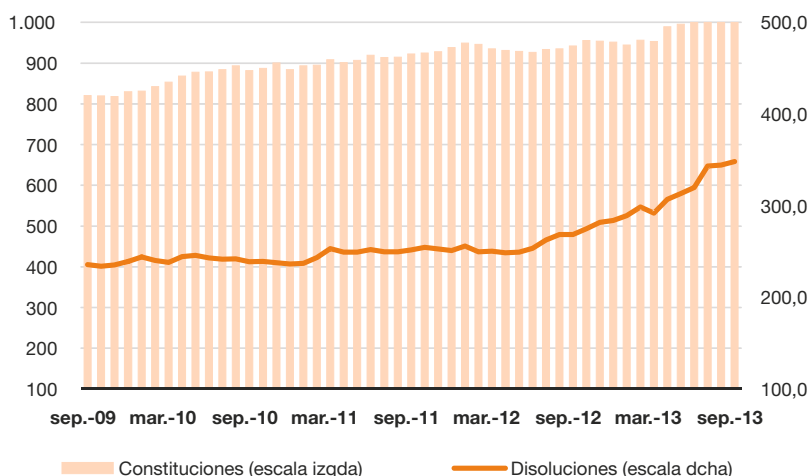


### 3. DINÁMICA EMPRESARIAL

El comportamiento empresarial en el tercer trimestre de 2013 ha sido negativo con respecto a periodos anteriores

La situación de la dinámica empresarial de la ciudad en el tercer trimestre de 2013, medida en términos de creación neta de sociedades mercantiles, sufre un empeoramiento con respecto a periodos anteriores. Este indicador, calculado como diferencia entre sociedades de nueva formación y las disueltas en un periodo dado, ofrece un acercamiento al pulso empresarial de la Ciudad de Madrid. Esta medida, tras las mejoras mostradas en trimestres anteriores, recae significativamente. Así, en el tercer trimestre de 2013 el saldo neto cayó un 35,6% con respecto al trimestre anterior y un 10,8% interanual, situándose en las 524 sociedades. Esta reducción se debe tanto a la contracción sufrida por la creación de empresas como al alto porcentaje de empresas disueltas. No obstante, el cambio en la evolución recae sobre las tasas de creación registradas, que en trimestres anteriores compensaban en mayor medida las altas tasas de cese de actividad de las empresas (51,7% interanual en el tercer trimestre), y que en el último periodo anual refleja una cierta desaceleración, después de un trimestre anterior con una importante elevación. De esta forma, la creación cae casi un 25% con respecto al segundo trimestre de este año y se incrementa en un 6,2% con

**Evolución de los actos de constitución y de disolución\* de sociedades en la Ciudad de Madrid (media anual)**



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

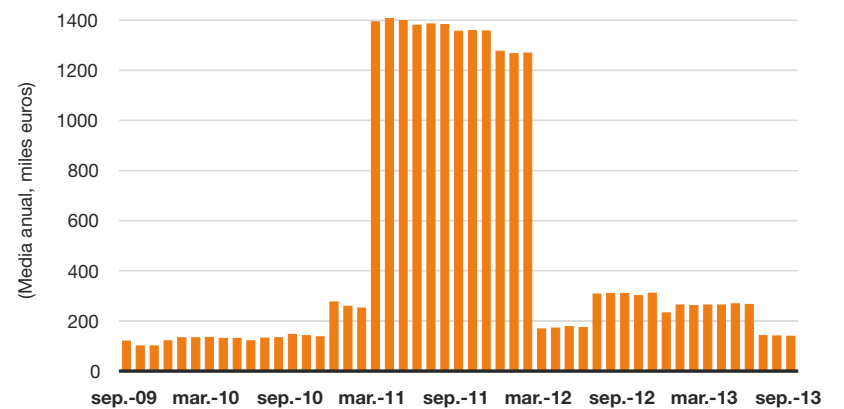
respecto al mismo trimestre del año anterior (cuando en el segundo trimestre de 2013 el incremento interanual fue del 19,6%, más del triple).

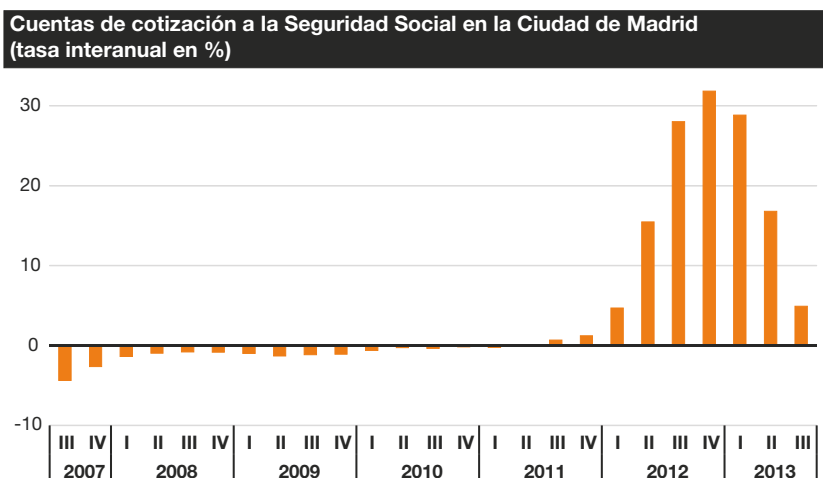
En cuanto a la capitalización media de las nuevas sociedades de la Ciudad de Madrid, el nivel registrado en el tercer trimestre de 2013 muestra una caída importante en cómputo anual con respecto al periodo anterior. Así, muestra un descenso interanual del 55%, y cae un 47% con respecto al trimestre anterior.

No obstante, esta caída no se debe a una reducción de la capitalización en los meses de julio, agosto y septiembre. La razón de la reducción sufrida por la capitalización en el tercer trimestre es la corrección de los datos medios anuales. Estos dejan de incluir la alta cifra de capital registrada en julio de 2012, que recogía la constitución del Canal de Isabel II Gestión S.A. y que ha provocado un alza en la serie que afectó a los datos de capitalización desde julio de 2012 hasta junio de 2013.

La capitalización cae en el tercer trimestre un 55% con respecto al mismo periodo del año anterior, al dejar de incluir en la media anual la alta cifra de capital constituido registrada en junio de 2012 por la creación de Canal de Isabel II Gestión S.A.

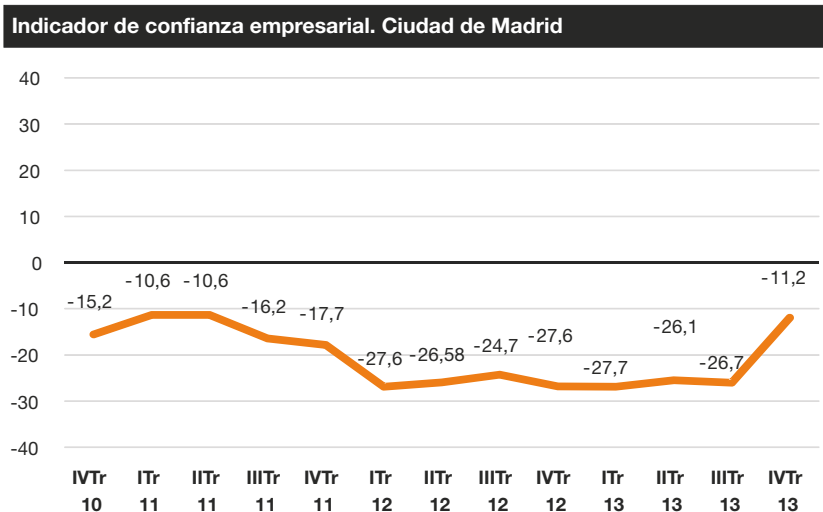
**Capitalización media de sociedades mercantiles constituidas en la Ciudad de Madrid**





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

mantiene en valores negativos, mostrando aún los efectos del estancamiento de la economía española, su valor se sitúa muy por encima de los presentados en trimestres anteriores. De esta manera, el índice se posiciona en el nivel que se alcanzaba a principios de 2011 y mejora quince puntos con respecto al trimestre anterior.



Fuente: Encuesta de Confianza Empresarial. Análisis Socioeconómico. Área de Gobierno de Economía, Hacienda y Administración Pública del Ayuntamiento de Madrid.

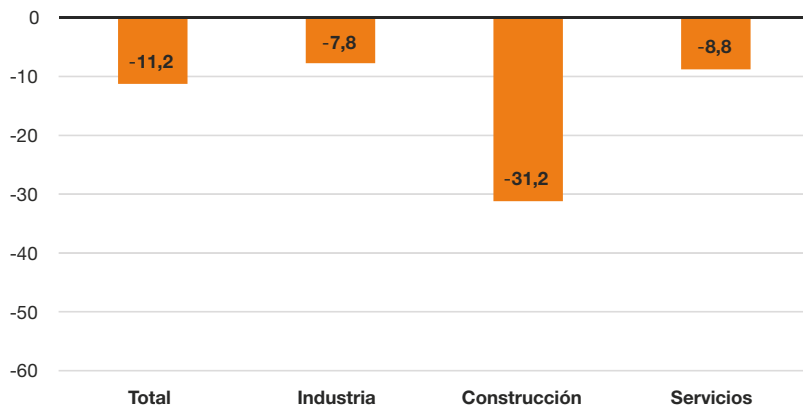
La industria muestra una recuperación importante de la confianza empresarial

Desde una perspectiva sectorial, se observa que la mejora del indicador se ha producido especialmente por la industria y el sector servicios, que mejoran cerca de 27 y 14 puntos, respectivamente. La industria muestra un cambio de comportamiento que puede reflejar el final de la escasez de confianza empresarial que venía registrando el sector en los últimos trimestres. Una de las causas de esta mejora de la confianza puede ser el aumento de las exportaciones que sustituye en cierta medida la debilidad de la demanda interna. Así, la mejora en los beneficios se produce a pesar de la caída en la facturación, debido entre otras causas al aumento de los precios, acompañado de un reajuste de la fuerza laboral.



En el caso de los servicios, el aumento del indicador revela el proceso de mejora de la confianza que se venía detectando desde principios de 2013, convergiendo hacia los niveles mostrados en el conjunto nacional. No obstante, mantiene caídas tanto en facturación como en precios. Este proceso repercute en los beneficios y el empleo, que mejoran en una proporción similar. La construcción, a pesar de mostrar igualmente una mejora importante en términos absolutos (15,6 puntos por encima del trimestre anterior), se mantiene con expectativas más pesimistas. Por tanto, la percepción existente en los sectores industrial y de servicios muestra efectos más intensos de la recuperación.

**Indicador de confianza empresarial por sectores. Ciudad de Madrid. IV Trimestre de 2013**

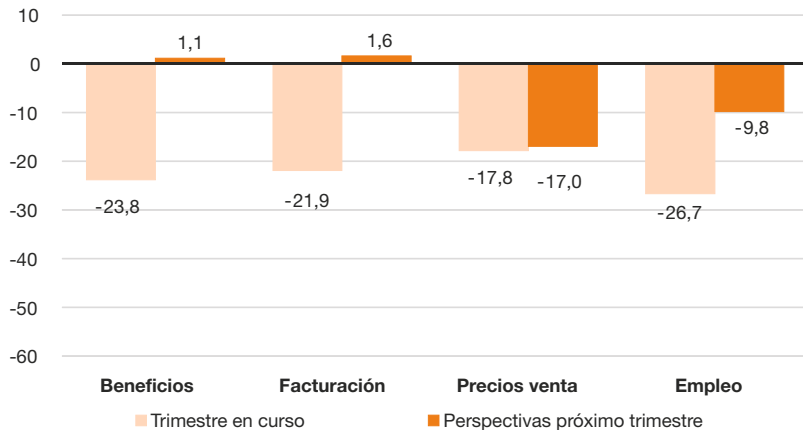


Fuente: Encuesta de Confianza Empresarial. Análisis Socioeconómico. Área de Gobierno de Economía, Hacienda y Administración Pública del Ayuntamiento de Madrid.

En cuanto a las perspectivas de los empresarios sobre la evolución futura de las variables económicas, los resultados recogidos varían según el sector. Mientras la previsión de los empresarios para el cuarto trimestre recogida el trimestre anterior se acerca a los niveles registrados en el sector de la construcción. En la industria, sin embargo, las perspectivas eran más negativas que las finalmente obtenidas y en servicios los empresarios mostraron un excesivo optimismo en su previsión.

La percepción de los empresarios de las variables económicas en el cuarto trimestre de 2013 sido peor de lo esperado en servicios, aunque mejora las expectativas en industria

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



Fuente: Encuesta de Confianza Empresarial. Análisis Socioeconómico. Área de Gobierno de Economía, Hacienda y Administración Pública del Ayuntamiento de Madrid.

La opinión mayoritaria muestra unas perspectivas de mejora, especialmente favorable en términos de facturación y beneficios

Las perspectivas para el próximo trimestre y para el año 2014 muestran una mejora con respecto al actual en todas las áreas. No obstante, el reflejo es menor en los precios y en el empleo, que siguen presentando valores negativos. La mejora en los beneficios y la facturación viene impulsada por la industria principalmente, aunque el sector servicios muestra valores positivos. Los precios, a pesar de seguir manteniendo valores negativos, muestran expectativas de mejora intensas para el próximo trimestre, reduciendo la caída a menos de la mitad de este trimestre. Por último, las perspectivas para el empleo del próximo trimestre muestran una mejora importante con respecto a los valores actuales, reduciendo la caída a un tercio de la registrada en el trimestre actual.



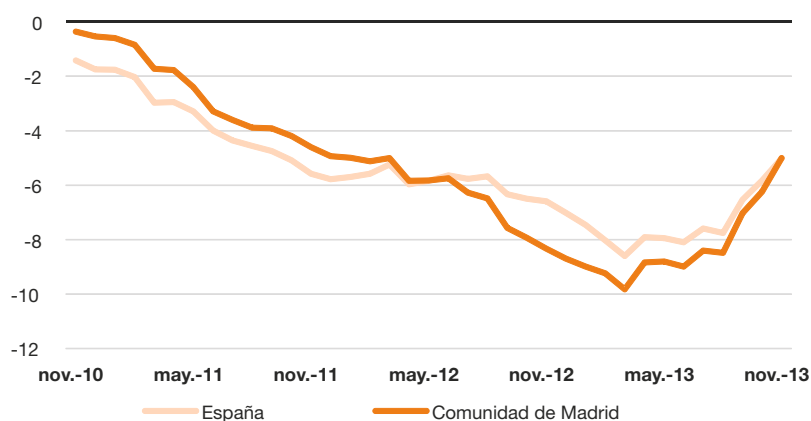
## 4. DEMANDA

### 4.1. Consumo

Las ventas al por menor en la Comunidad de Madrid han continuado registrando descensos en media anual, pero de manera desacelerada

En el tercer trimestre de 2013, el índice general del comercio minorista para la Ciudad e Madrid registró caídas alrededor del 8%, en línea con lo observado en los trimestres anteriores. No obstante, la evolución muestra una moderación en el descenso que se une a los que paralelamente vienen reflejándose en otros indicadores económicos. De esta manera, en el mes de noviembre, la tasa media anual de las ventas al por menor descendió un 5,0%, lo que supone situarse más de cuatro puntos por encima del promedio del año anterior. Comparando con el ámbito nacional, la caída del comercio minorista en Madrid ha convergido en este último trimestre, situándose en noviembre de 2013 en las mismas tasas que el resto de España.

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

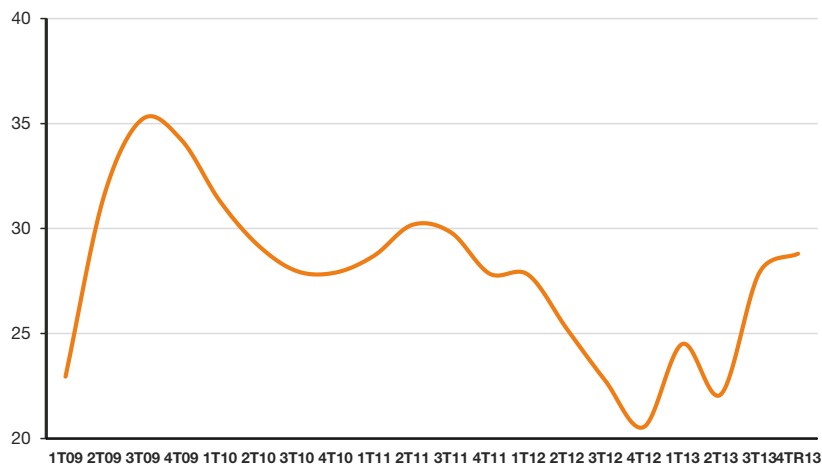


Fuente: INE

La confianza de los consumidores ha vuelto a incrementarse por segundo trimestre consecutivo, posicionándose más de ocho puntos por encima del mismo trimestre del año anterior

El Índice de Confianza del Consumidor de la Ciudad de Madrid volvió a aumentar, por segundo trimestre consecutivo tras la caídas experimentadas en el periodo anterior, situándose 8,3 puntos por encima de los niveles registrados el mismo trimestre del pasado año. Con este incremento, el indicador se posiciona en 28,8 puntos, en los niveles registrados durante el año 2011, aun manteniendo la incertidumbre con respecto al corto plazo.

**Índice de Confianza del consumidor madrileño**

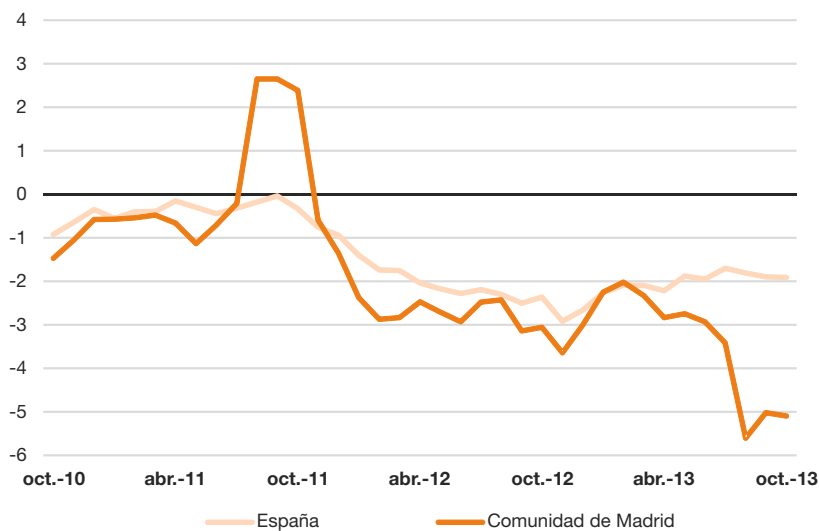


Fuente: Área de Gobierno de Economía, Empleo y Participación Ciudadana del Ayuntamiento de Madrid

El empleo continúa registrando caídas en términos interanuales, debido a la evolución negativa de las ventas minoristas durante el año 2013. El índice de ocupación del comercio al por menor de la Comunidad de Madrid registró en el mes de noviembre un nuevo mínimo histórico con un 93,4. Asimismo, la tasa de variación interanual vuelve a los niveles de principios de año, con un -2,8%, lo que supone una reducción prácticamente a la mitad comparado con las tasas de variación de agosto, del -5,2%. Este freno en la caída experimentada por el índice puede deberse a la deceleración de la caída del turismo de los últimos trimestres de 2013. En relación al agregado nacional, el índice de la Comunidad de Madrid ha visto disminuido su diferencial con el total de España, pasando de diferenciales en torno a 5,3 puntos porcentuales entre agosto y octubre, a 1,3 puntos porcentuales en noviembre del año 2013.

El índice de ocupación del comercio al por menor de la Comunidad de Madrid registró en el mes de noviembre un nuevo mínimo histórico con un 93,4

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



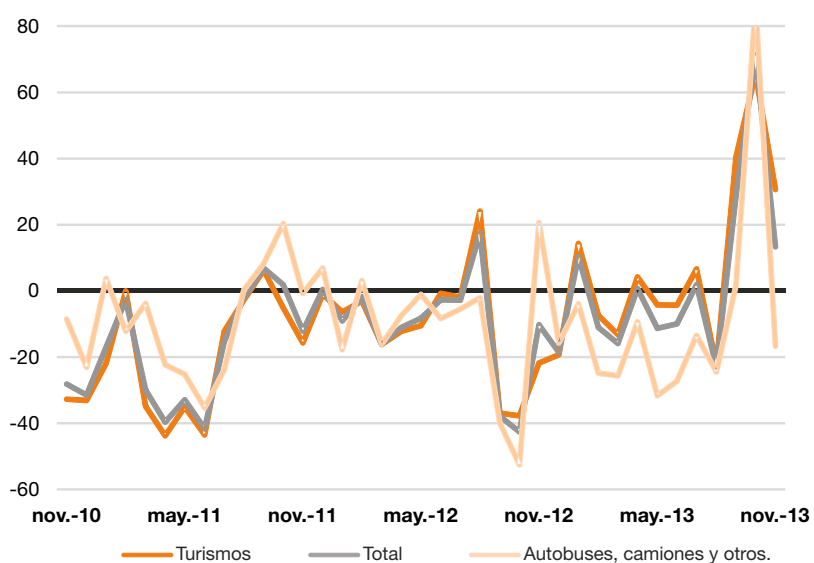
Fuente: INE

De septiembre a noviembre se muestra una tendencia positiva en los bienes de consumo duradero, que recupera la contracción de meses anteriores

En lo referente a bienes de consumo duradero, específicamente a los vehículos a motor, el mes de noviembre revela un aumento en términos interanuales en torno al 13%, menor que el registrado en meses anteriores. Este incremento viene dado especialmente por el crecimiento del número de turismos, que representa más del 70% del total, y presentan una variación de un 30,7% con respecto al mismo mes del año anterior. Los vehículos de uso profesional, por el contrario, caen un 16,7% en noviembre del 2013 en términos intertrimestrales. Cabe destacar el comportamiento de la matriculación de vehículos durante el mes de octubre, en el que se observan tasas de variación interanuales en torno al 70%. Este efecto puede estar reflejando los efectos del plan PIVE, que actúan como componente expansivo en meses usuales de incremento de matriculaciones.

En lo relativo al acumulado en 2013 hasta noviembre, el número total de matriculaciones alcanzó los 46.250 vehículos, un 2,1% por encima del mismo periodo del año anterior, momento en que se registraron principalmente caídas durante todo el periodo. Especificando por uso del vehículo, se refleja la misma tendencia que se observaba en la evaluación anterior. Los vehículos de uso comercial muestran un incremento del 6,4% mientras que aquellos de uso profesional registran caídas del 10,6% en el acumulado del año. En particular, durante el año en curso las matriculaciones de vehículos de uso profesional y comercial han registrados aumentos notables, rompiendo la tendencia de lo acontecido el pasado trimestre. Estos efectos pueden deberse al plan PIVE, que contiene la contracción registrada en otros sectores, y que muestra resultados especialmente positivos, como se comentaba anteriormente, en los últimos meses del año.

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



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

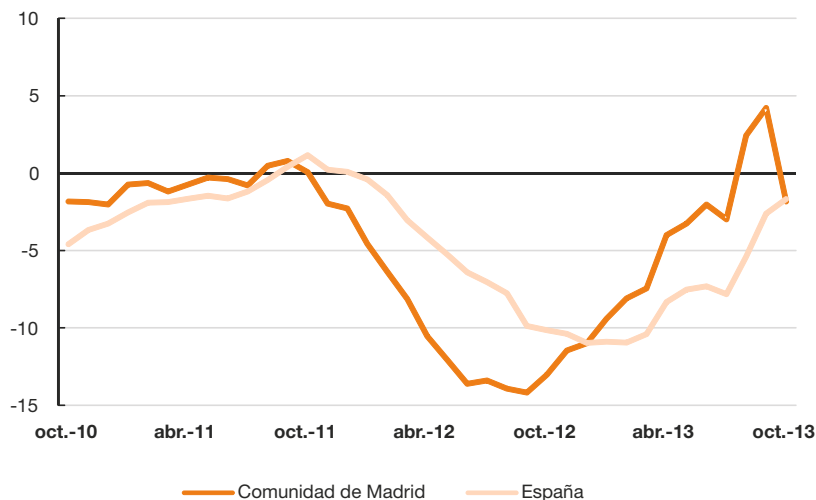
## 4.2. Inversión

La tendencia de la inversión productiva muestra un comportamiento similar al reflejado por los índices de producción industrial, manteniendo la evolución de periodos anteriores, con una deceleración del ritmo de caída de la tasa media anual.

De esta manera, en la Comunidad de Madrid, la inversión en bienes de equipo ha experimentado en agosto y septiembre tasas de variación medias anuales positivas (2,4 % y 4,2% respectivamente), culminando el proceso de desaceleración. No obstante, en octubre se vuelven a presentar caídas del -1,83% en media anual, 6 puntos por debajo del dato del mes anterior. Realizando una comparativa con el total nacional, se observa un proceso similar de ralentización de las caídas presentadas desde principios de año, a tasas inferiores a las presentadas por la región. En el mes de octubre la tasa de la Comunidad de Madrid converge a la registrada por el conjunto nacional, que presenta una caída del 1,7% en media anual.

Manteniendo la dinámica reflejada en índices de producción industrial, la inversión productiva ha continuado la tendencia de moderación de las caídas de la tasa media anual, situándose en octubre en torno al -1,8%

Inversión en bienes de equipo (tasa media anual en %)



Fuente: INE

## 4.3. Sector exterior

Siguiendo un modelo similar al del agregado nacional, la economía madrileña se vuelca en el mercado exterior para cubrir las debilidades de la demanda interna. La apertura de la Comunidad de Madrid al mercado mundial de bienes y servicios, se une al incremento de competitividad, propiciado el descenso en los costes laborales unitarios, y facilita un extraordinario dinamismo exportador. Por otra parte, la congelación de la demanda interior contribuye a caídas en las importaciones, contribuyendo de nuevo positivamente al saldo comercial.

Una de las principales bazas con las que la economía madrileña ha logrado apuntalar la debilidad de la demanda interna es el auge del sector exterior

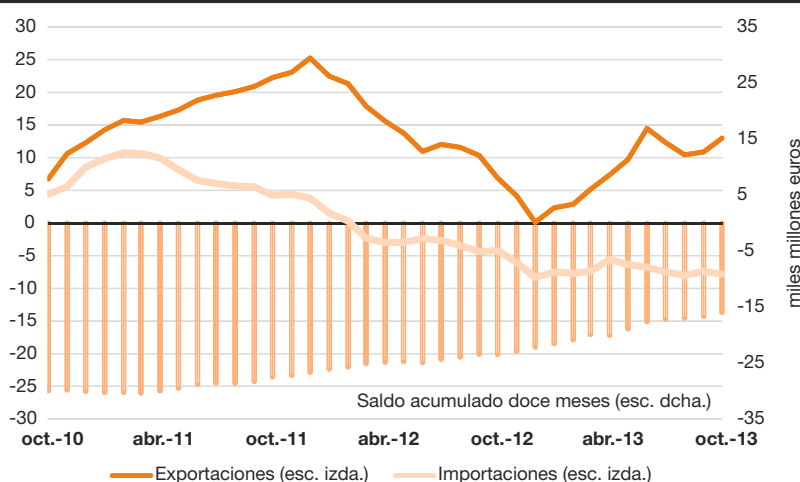
A partir de la estadística de la Secretaría de Estado de Comercio, en los últimos doce meses hasta octubre de 2013 (último dato disponible) el monto acumulado de las exportaciones ascendió a 30.706 millones de euros, 3.500 más que el mismo mes del año anterior, y que en términos de variación interanual describe un destacado crecimiento del 13,0%, dos puntos porcentuales más que en septiembre.

En cuanto a las importaciones, tras la desaceleración del mes de abril y la posterior caída, en los últimos meses del año parece haberse producido un estancamiento de las tasas, alcanzando el 7,8 % en términos interanuales del acumulado de doce meses, situando este agregado en 46.719 millones de euros.

Sigue aumentando el ritmo de caída del saldo comercial, con tasas interanuales del acumulado de doce meses del 31,9%

Este comportamiento del acumulado del año de incremento de las exportaciones y caída de las importaciones, permite de nuevo la reducción del déficit comercial acumulado de la Comunidad de Madrid, que en el mes de octubre se encuentra en torno a los 16.013 millones de euros, casi 7.503 millones de euros menos que hace un año y que en términos relativos supone una reducción del 31,9%.

**Sector exterior de la Comunidad de Madrid (saldo acumulado y tasa interanual de acumulado doce meses en %)**



Fuente: Datacomex

En el ámbito de las importaciones, todos los sectores han mostrado descensos, que apoyan la caída del déficit comercial reflejado en la mayor parte de las rúbricas

Los principales sectores causantes del aumento de las exportaciones son los bienes de equipo y los productos semifabricados principalmente, que presentan variaciones de la tasa media anual de 29,7% y 9,1%, respectivamente. Estos sectores, que son los que más peso representan en el conjunto de exportaciones, sumando más de un 60% del total, suman un crecimiento acumulado a octubre de 2013 de 19.064 millones de euros. En el extremo contrario se observan caídas en el sector del automóvil, con una tasa de variación media anual del 6,5%. Cabe destacar el descenso importante en la rúbrica de bienes de consumo duradero, del 19,7%, aunque debido al peso del sector (1% sobre el total de exportaciones), no se trata de un descenso influyente.

En cuanto a las importaciones, la reducción de la demanda interna se refleja en caídas en todas las rúbricas, siendo especialmente significativas, de nuevo, las observadas en los sectores de



semimanufacturas y bienes de equipo, por representar conjuntamente casi el 60% del total de importaciones. Estas áreas decrecen en acumulado anual un 4,6% y un 5,3% respectivamente. Las importantes caídas de sectores como los productos energéticos, materias primas, bienes de consumo duradero u otras mercancías, no son tan relevantes ya que agregando estas rúbricas suman poco más de un 10% del total de importaciones.

Debido a este balance, el déficit comercial registrado en la mayor parte de los sectores se reduce de forma importante, especialmente en las partidas que se destacaban anteriormente por su incremento del volumen de exportaciones y reducción de las exportaciones, como semimanufacturas y bienes de equipo. Destacan además las manufacturas de consumo, que a pesar de su caída en las exportaciones, consigue reducir de igual forma su déficit comercial.

**Comercio exterior por sectores económicos en la Comunidad de Madrid**

	Acumulado 12 meses (octubre 2013)			Var 13/12* (%)		
	Exports.	Imports.	Saldo	Exports.	Imports.	Saldo
<b>Total (miles euros)</b>	<b>30.705.923</b>	<b>46.718.897</b>	<b>-16.012.974</b>	<b>13,0</b>	<b>-7,8</b>	<b>-31,9</b>
1 Alimentos	1.099.665	3.550.722	-2.451.057	-3,4	-6,0	-7,2
2 Prod. Energéticos	2.151.295	3.163.275	-1.011.980	10,2	-22,3	-52,3
3 Materias primas	289.691	381.831	-92.140	10,1	-19,8	-56,7
4 Semimanufacturas	8.552.191	12.825.821	-4.273.630	9,1	-4,6	-23,9
5 Bienes de equipo	10.511.938	14.587.032	-4.075.094	29,7	-5,3	-44,2
6 Sector automóvil	1.704.392	4.400.628	-2.696.236	-6,5	-1,6	1,7
7 Bs. cons. duradero	277.236	1.034.585	-757.349	-19,7	-24,5	-26,1
8 Manuf consumo	2.289.970	6.036.133	-3.746.162	-1,5	-7,8	-11,3
9 Otras mercancías	3.829.545	738.871	3.090.674	13,3	-33,6	36,4

\* Variación interanual del acumulado a 12 meses (octubre 2013/ noviembre 2012)  
Fuente: DATACOMEX.

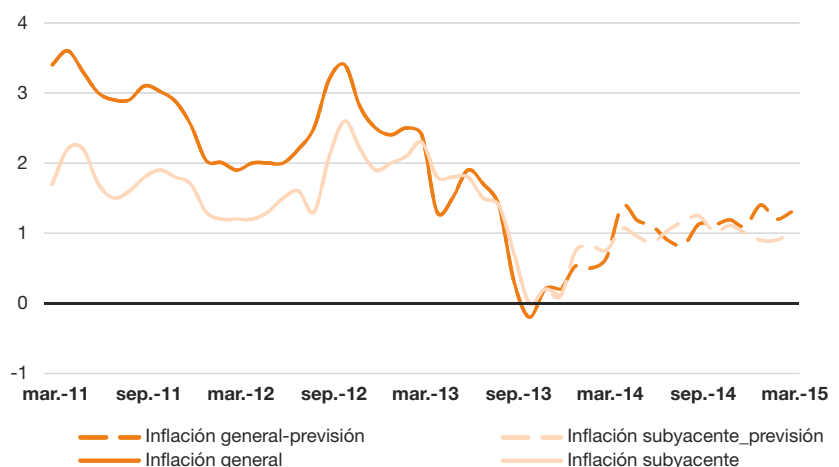
## 5. PRECIOS Y SALARIOS

El cuarto trimestre ha confirmado las tendencias de estancamiento de los precios, hasta alcanzar una tasa del -0,2% interanual en octubre de 2013

El cuarto trimestre ha confirmado las tendencias de relajación en el crecimiento de los precios que venían constatándose desde el segundo trimestre de 2013. De hecho, la tasa de variación interanual del IPC llegó a registrar en octubre un descenso del -0,2%, un dato negativo que no se observaba desde el verano de 2009. El comportamiento de los precios en la región es muy similar al que ha seguido el conjunto nacional, y que ha sido de desinflación generalizada, fruto de la debilidad que aún muestra la demanda nacional y de la moderación de los costes laborales.

Por su parte, la inflación subyacente – tasa de crecimiento de los precios que excluye ciertos alimentos y materias primas del índice de cálculo – ha seguido la misma tendencia que la inflación general, sin observarse importantes diferencias en las tasas interanuales – el diferencial máximo es de cuatro décimas en septiembre -. No obstante, en 2014 se espera que se produzca un incremento continuado de precios, conforme la demanda se vaya recuperando, aunque no superará el umbral del 1,5%, siempre y cuando se mantengan las condiciones previstas en la demanda y en los costes y no se produzcan modificaciones sustanciales de imposición indirecta. Salvo algunos repuntes de carácter coyuntural, la tendencia que se prevé para el próximo año es de alineamiento de ambos índices, aunque en 2015 podrían volver a mostrar un distanciamiento.

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



\*Nota: Las líneas discontinuas corresponden a predicciones  
Fuente: INE e AFI

La evolución de los precios por ramas productivas muestra diferencias significativas. Los bienes integrados en el grupo de 'Bebidas alcohólicas y tabaco' presentan el mayor crecimiento, del 5,5% en tasa interanual, seguido de la 'Enseñanza', que reduce, eso sí, el ritmo de incremento de precios hasta el 4,1% - tras haber encadenado once meses de tasas por encima del 11%- y en menor medida, de 'Transporte' y 'Alimentos y bebidas no alcohólicas', cuyos precios se elevan alrededor del 1,5%. Los grupos de 'Otros bienes y servicios', 'Hoteles, Cafés y Restaurantes' y 'Vestido y Calzado' presentan una evolución en el entorno del referente general del trimestre, situado en el 0,2%.

Los bienes que soportan impuestos especiales como 'Bebidas alcohólicas y tabaco' presentan el mayor crecimiento, del 5,5% en tasa interanual

Por otra parte, la rúbrica de 'Comunicaciones' experimenta la mayor caída, del 6,6%, cinco décimas por encima del registro del tercer trimestre. Le siguen 'Ocio y Cultura' y 'Menaje', que caen ambos un 1,3% interanual. Con respecto al conjunto nacional, no se aprecian fuertes diferencias, salvo en 'Enseñanza', donde los precios se elevaron dos puntos con dos décimas por encima en la región; en 'Menaje' y en 'Medicina' alrededor de un punto por encima.

Índice de Precios de Consumo (IPC) (tasa interanual en %)				
Grupos	Comunidad de Madrid			Diferencial con España*
	2012		2013	
	dic-12	sep-13	dic-13	
<b>General</b>	<b>2,5</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,1</b>
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2,9	2,5	1,5	0,3
Bebidas alcohólicas y tabaco	5,8	5,7	5,5	-0,1
Vestido y calzado	0,4	0,3	0,1	0,1
Vivienda	4,2	-1,5	-0,4	-0,4
Menaje	1,4	0,0	-1,3	-1,1
Medicina	10,1	-0,7	-1,0	-1,0
Transporte	3,1	-1,2	1,4	0,4
Comunicaciones	-2,8	-5,9	-6,6	0,0
Ocio y cultura	-0,7	0,0	-1,3	-0,1
Enseñanza	12,1	12,2	4,1	2,2
Hoteles, cafés y restaurantes	0,5	0,5	0,1	-0,1
Otros bienes y servicios	3,2	1,1	0,2	-0,1

\* Puntos porcentuales  
Fuente: INE (Base 2011=100)

En cuanto a la evolución del IPC de los bienes categorizados como especiales, los alimentos elaborados, bebidas y tabaco experimentaron los mayores incrementos en el trimestre, en el entorno del 2,7%, mientras que los bienes industriales sin productos energéticos se redujeron en un 1,2%. Estas dos rúbricas son las que más se desviaron con respecto a la media del país, cuatro décimas por encima en el primer caso y siete décimas por debajo en el segundo.

Los alimentos elaborados, bebidas y tabaco experimentaron los mayores incrementos en el trimestre, en el entorno del 2,7%, mientras que los bienes industriales sin productos energéticos se redujeron en un 1,2%

La evolución que dibuja el Índice de Precios Industriales (IPRI) muestra la tendencia al estancamiento, en línea con el índice general. Tras el repunte experimentado en el tercer trimestre, los precios se han vuelto a relajar en los últimos meses del año. En términos interanuales, diciembre cerró con una tasa del 1,1%, cinco décimas por debajo de la media del año.

No se aprecian, por otra parte, diferencias significativas en relación con el conjunto del país. Ambos índices han evolucionado de manera similar, mostrando un diferencial prácticamente nulo.

**Índice de Precios de Consumo (IPC) (tasa interanual en %)**

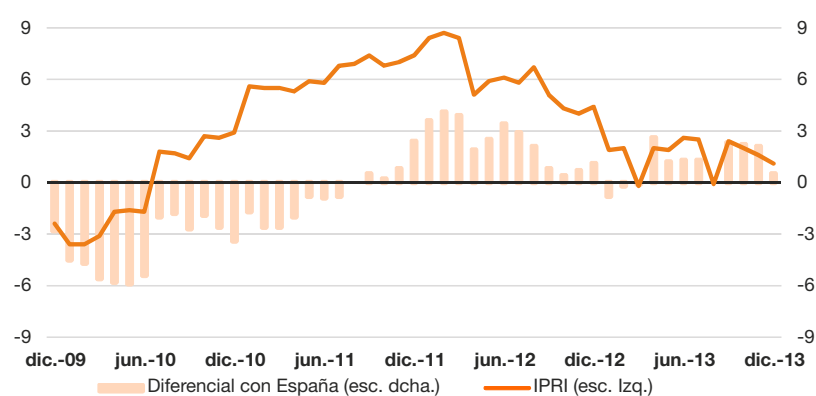
Grupos	Comunidad de Madrid			Diferencial con España*
	2012		2013	
	dic-12	sep-13	dic-13	dic-13
<b>General</b>	<b>2,5</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,1</b>
Alimentos con elaboración, bebidas y tabaco	3,1	3,3	2,7	0,4
Alimentos sin elaboración	3,9	2,3	0,6	0,0
Bienes industriales sin productos energéticos	1,0	-1,2	-1,2	-0,7
Productos energéticos	6,4	-3,3	0,6	0,4
Servicios (con alquiler de vivienda)	2,1	0,9	0,0	0,0
Subyacente	1,9	0,7	0,1	-0,1

\* Puntos porcentuales  
Fuente: INE (Base 2011=100)

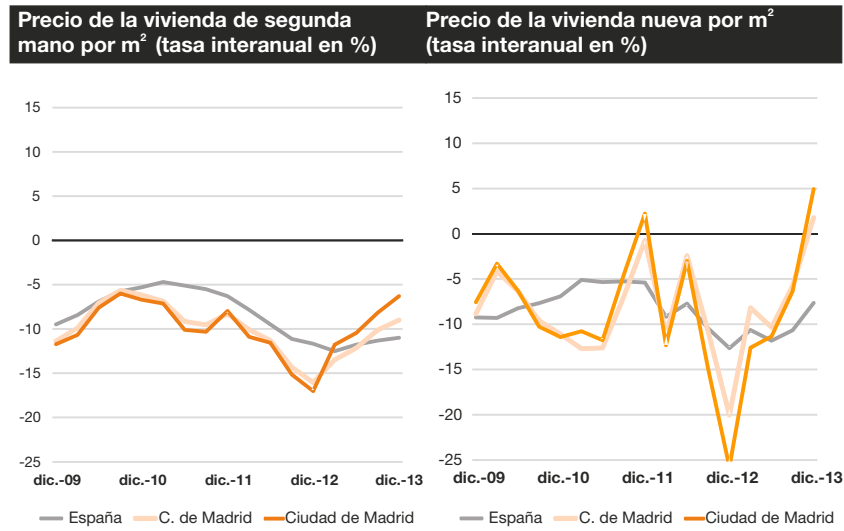
Los precios de la vivienda de la Ciudad de Madrid han experimentado una importante escalada en 2013, llegando a presentar tasas interanuales positivas de crecimiento en el último trimestre del año

Los precios de la vivienda de la Comunidad de Madrid y de la Ciudad en particular han experimentado una importante escalada a lo largo del segundo semestre del año, llegando a presentar tasas interanuales positivas de crecimiento en el último trimestre. Esta dinámica rompe con la tendencia al desplome que había venido caracterizando la evolución de los precios de los inmuebles desde que diese inicio la crisis económica. Sin embargo, en el ámbito nacional, los precios han seguido descendiendo, aunque a tasas más relajadas, del -7,6%. En cifras, el precio por metro cuadrado de la vivienda nueva en la capital ascendió a 3.171,8 euros, lo que supone 149 euros más que hace exactamente un año.

Sin embargo, los precios de la vivienda usada en la capital siguieron experimentando descensos, aunque de menor envergadura que en 2012. En la Ciudad de Madrid, la caída en el último trimestre fue del 6,3%, casi cinco puntos y un punto y tres décimas menor que el registrado en el agregado nacional y regional, respectivamente. El precio por metro cuadrado alcanzó los 2.309,9 euros, lo que supone una bajada de 155 euros con respecto a diciembre de 2012

**IPRI en la Comunidad de Madrid (tasa interanual)**

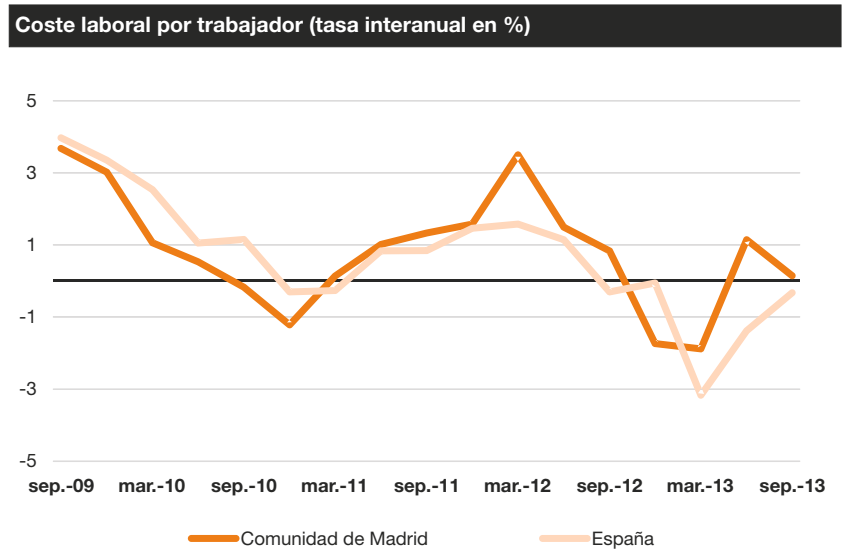
Fuente: INE



Fuente: TINSA

La moderación de los costes laborales se ha dejado sentir en 2013 con mayor intensidad en el conjunto de España que en la Comunidad de Madrid. En cualquier caso ambos parecen converger hacia el estancamiento de los costes, en línea con la evolución de los precios. En el tercer trimestre, el coste laboral en la región ascendió a 2.842,8 euros por trabajador, 177 euros menos que el pasado trimestre y 4,1 que el mismo trimestre del pasado año.

En el tercer trimestre, el coste laboral por trabajador en la región ascendió a 2.842,8 euros por trabajador, 177 euros menos que el pasado trimestre y 4,1 que el mismo trimestre del pasado año



Fuente: INE

## 6. MERCADO DE TRABAJO

El cuarto trimestre de 2013 vuelve a registrar caídas en la población ocupada aunque el paro registrado se mantiene constante, reduciéndose en el mes de diciembre

El cuarto trimestre de 2013 arroja unos resultados similares a los trimestres anteriores, con caídas en la población ocupada, afectando en mayor medida a los asalariados temporales. El paro registrado se mantiene constante, cayendo en el mes de diciembre, especialmente entre los hombres. La afiliación a la Seguridad Social en este mes, por su parte, registra una caída de 13.648 trabajadores respecto al mismo periodo del año anterior.

### 6.1. La población activa

La tasa de actividad se sitúa en un 59,5%, volviendo a los niveles de los primeros trimestres del año tras la caída registrada en el tercer trimestre

En el cuarto trimestre de 2013, la población activa de la Ciudad de Madrid se redujo en un 4,8% en términos interanuales, lo que supone 77.300 activos menos. Esta caída es menor que la registrada el trimestre anterior, cuando la población activa cayó un 6,9% interanual (114.500 activos menos), siendo el mayor descenso presentado durante el año. La tasa de actividad en el cuarto trimestre se sitúa en el 59,5%, cayendo por debajo del nivel registrado durante el resto del año. Este proceso de decrecimiento durante los tres últimos trimestres del 2013 está reflejando el paso a la inactividad de individuos que abandonan la búsqueda de empleo, así como la salida de otros al exterior (incluido el regreso a sus países de origen) y el retorno a procesos formativos, bien para ampliar sus estudios o bien para redirigir su carrera profesional.

Atendiendo a la tasa de actividad por sexos, en ambos colectivos se observan ligeras caídas en términos interanuales, similares a las presentadas por el total. El diferencial se reduce, aunque se mantiene por debajo del observado en el segundo trimestre de 2013, situándose en los niveles registrados el mismo trimestre del año anterior.

En lo referente a la clasificación de la tasa de actividad por edades, son los más jóvenes (de 16 a 24 años) los que presentan incrementos en términos interanuales, mientras el resto de colectivos mantienen su tasa prácticamente constante. Así, el grupo más joven muestra un aumento de 3 puntos sobre el tercer trimestre de 2013. Tras las caídas en todos los tramos presentadas el trimestre anterior y las leves

variaciones de este trimestre, se rompen las tendencias de crecimiento mantenidas en los trimestres anteriores. Estos comportamientos junto con el hecho de que sean los mayores los que mantienen su tasa de actividad en el último trimestre, refuerza la hipótesis del efecto de desánimo y la necesidad de incrementar el nivel de formación.

Activos en la Ciudad de Madrid											
	2012		2013				13/12*		13/12 *		
	Media	Media	IT 13	IIT 13	IIIT 13	IVT 13	Media	IT 13	IIT 13	IIIT 13	IVT 13
<b>Activos (miles)</b>	1.641,6	1.558,4	1.598,2	1.567,6	1.536,5	1.531,2	-5,1	-3,4	-5,1	-6,9	-4,8
<b>Tasa de actividad</b>	61,5	60,4	61,6	60,5	59,9	59,5	-1,2	-0,4	-1,3	-1,7	-1,3
<b>Por sexo</b>											
Hombres	67,8	66,4	67,9	66,0	66,2	65,6	-1,3	-0,8	-2,6	-0,8	-1,2
Mujeres	56,1	55,1	56,2	55,7	54,4	54,2	-1,0	-0,1	-0,2	-2,5	-1,2
<b>Por edades</b>											
De 16 a 19 años	14,0	16,3	18,8	15,6	15,5	15,2	2,3	6,5	1,5	-2,1	3,1
De 20 a 24 años	54,1	54,3	60,3	50,5	52,1	54,2	0,2	3,8	-3,0	-1,5	1,3
De 25 a 54 años	90,1	90,1	90,5	90,7	89,8	89,5	0,1	0,2	0,5	-0,5	0,0
De 55 años y más	23,1	22,8	22,7	22,8	23,1	22,7	-0,3	-0,5	-0,5	-0,1	0,1

\* Tasa de variación interanual para el número de activos, y variación en puntos porcentuales para las tasas de actividad

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

## 6.2. El empleo

La población ocupada en la Ciudad de Madrid para el cuarto trimestre de 2013 registró un descenso del 4,1% interanual (53.400 ocupados), situándose como la menor caída del año. De esta forma, los niveles de ocupación se situaron en los 1,25 millones de personas.

Por tipología se observan caídas en ambas categorías, siendo mayores las de los no asalariados (4,5% interanual) que la de los asalariados (4% con respecto al mismo trimestre del año anterior). Para estos últimos, los descensos suponen tasas menores que las presentadas durante el resto del año, rompiendo la tendencia de reducciones cada vez mayores de la ocupación. Este colectivo, además, alcanza un ratio de asalarización del 88,2%, por lo que su contribución negativa es muy relevante.

Dentro de los asalariados, el trabajo temporal es el colectivo que vuelve a sufrir un deterioro más significativo, con una caída interanual de 17,9%, ligeramente inferior a la registrada en el tercer trimestre. La tasa de temporalidad, por su parte, se sitúa en el 13,5%, reduciéndose con respecto a los niveles del resto del año. Los trabajadores con contratos indefinidos, colectivo con un mayoritario peso dentro de los asalariados, muestran sin embargo una deceleración importante en la caída. En el cuarto trimestre se redujeron un 1,4% en términos interanuales, 4 puntos menos que el trimestre anterior.

Analizando los sectores de actividad, se vuelven a observar caídas en todos los grupos. Cabe destacar, además, que se rompe la tendencia de la industria de descensos cada vez mayores observados el resto del

La población ocupada de la Ciudad de Madrid presentó una caída interanual del 4,1% en el cuarto trimestre de 2013, menor que la presentada en el resto del año

En cuanto a los asalariados, el trabajo temporal vuelve a sufrir un mayor deterioro, con una caída interanual de 17,9%

El sector servicios presenta la mayor caída en términos absolutos, representando alrededor del 40% de la reducción en asalariados

año. El sector servicios, que tiene un peso del 90% sobre el total de la ocupación, muestra la menor contracción del año (1,9% interanual), menos de la mitad que la registrada el trimestre anterior. En cuanto a la construcción, a pesar de registrar una caída importante en los últimos trimestres del año (13,6% y 18,6% interanual en el tercer y cuarto trimestre, respectivamente), supone únicamente un 4,5% del total de la ocupación, por lo que su contribución no es tan significativa.

#### Ocupados en la Ciudad de Madrid

En miles	2013					13/12*				
	Media	IT 13	IIT 13	IIIT 13	IVT 13	Media	IT 13	IIT 13	IIIT 13	IVT 13
<b>Ocupados</b>	1.271,1	1.288,9	1.274,1	1.266,3	1.254,9	-5,6	-5,3	-5,9	-6,9	-4,1
<b>Asalariados</b>	1.116,2	1.133,7	1.119,2	1.105,0	1.106,8	-5,8	-5,4	-5,9	-7,8	-4,0
Indefinidos	949,5	960,2	942,4	937,3	957,9	-4,1	-4,5	-4,8	-5,5	-1,4
Temporales	166,7	173,5	176,8	167,7	148,9	-14,6	-10,2	-11,4	-18,9	-17,9
Otros (no saben)	14,0	14,4	18,0	15,4	8,1	-18,3	-34,8	4,7	28,3	-52,6
<b>No asalariados</b>	154,9	155,2	154,9	161,3	148,1	-3,7	-4,8	-5,6	0,1	-4,5
<b>Ocupados por ramas de actividad</b>										
Industria	82,9	93,3	82,6	76,1	79,7	-24,7	-19,9	-27,2	-30,0	-21,7
Construcción	56,3	59,4	60,5	57,1	48,0	-8,0	5,9	-4,6	-13,6	-18,6
Servicios	1.130,9	1.135,7	1.130,5	1.132,0	1.125,5	-3,6	-4,4	-3,8	-4,4	-1,9
Niveles en %										
<b>Ratio de asalarización</b>	87,7	88,0	87,8	87,3	88,2	-0,4	-0,1	0,0	-0,9	0,1
<b>Ratio de temporalidad</b>	15,4	15,3	15,8	15,2	13,5	-1,0	-0,8	-1,0	-2,1	-2,3

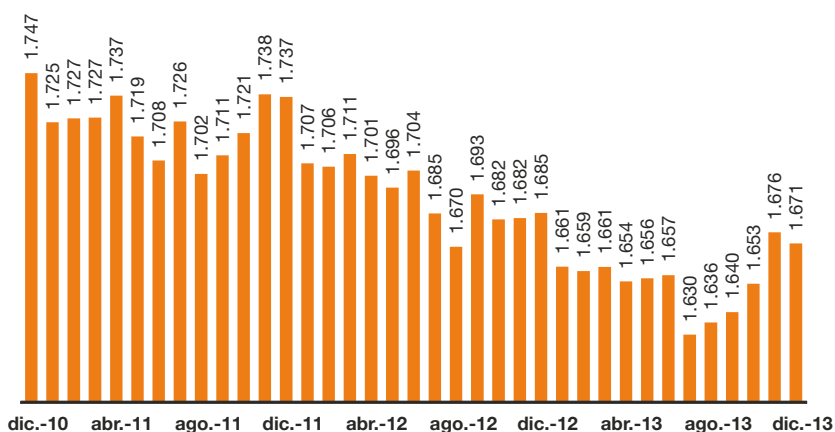
\* Tasa de variación interanual para los ocupados y variación en puntos porcentuales para las ratios  
Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid. EPA (INE)

Los datos de afiliación muestran cierta aceleración del ritmo de destrucción de empleo

La afiliación en la Ciudad de Madrid se eleva en diciembre de 2013 hasta las 1.671.105 personas. Un nivel que, aunque es inferior al registrado el mismo mes del año anterior (0,8%), se sitúa por encima del nivel medio del año 2013. El ritmo de destrucción del empleo, medido a través del promedio de la tasa interanual en los últimos doce meses, se sitúa en un -2,3%, por lo que se evidencia una cierta aceleración de esta evolución negativa en el último año.

Los datos del tercer trimestre del 2013 sobre afiliación por sectores muestran disminuciones en todos los grupos, al igual que lo observado en trimestres anteriores. Las mayores caídas interanuales se produjeron en el sector agrícola (22,2%) y la construcción (10,0%).

#### Afiliados en la Ciudad de Madrid (miles)



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



El sector servicios, el más importante en la Ciudad de Madrid con un 90% de los afiliados, presenta caídas menores en términos relativos (un 2,7% con respecto al mismo trimestre del año anterior), pero en términos absolutos ha registrado un descenso de 41.443 efectivos, casi un 80% del total de la reducción. Dentro de este sector, se observa el mismo comportamiento registrado en los trimestres anteriores. Destacan, principalmente, las actividades sanitarias, que reducen su afiliación en un 10,7% interanual, una caída superior que la mostrada en trimestres anteriores. Por otro lado, el sector del comercio presenta de nuevo caídas importantes en términos interanuales, del 7,4% para el comercio al por menor y del 4,0% para el comercio al por mayor. Los empleados domésticos continúan registrando tasas de variación positivas (concretamente, del 8,1% interanual), siendo la única cuenta que muestra un aumento en este trimestre.

Los principales descensos interanuales de la afiliación por ramas de actividad se concentraron en el comercio y las actividades sanitarias

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid. CNAE 2009											
	2012				2013			13/12*			
	I T 12	II T 12	III T 12	IV T 12	I T 13	II T 13	III T 13	I T 13	II T 13	III T 13	
Agricultura	2.401	2.577	2.521	2.276	2.059	2.082	1.962	-14,2	-19,2	-22,2	
Industria	80.455	78.259	76.779	75.315	74.371	74.267	74.515	-7,6	-5,1	-2,9	
Construcción	88.886	87.830	85.051	79.417	77.956	78.526	76.569	-12,3	-10,6	-10,0	
Servicios	1.539.452	1.535.101	1.528.789	1.527.745	1.506.243	1.502.059	1.487.346	-2,2	-2,2	-2,7	
Comercio al por menor	154.557	155.382	154.279	156.970	144.630	144.388	142.894	-6,4	-7,1	-7,4	
Adm. Pública y defensa; Seg. Social	101.767	102.274	99.882	98.811	97.772	99.112	96.838	-3,9	-3,1	-3,0	
Servicios de comidas y bebidas	94.930	91.611	92.839	92.850	90.608	88.763	89.848	-4,6	-3,1	-3,2	
Actividades sanitarias	98.481	97.630	100.074	97.282	95.679	92.585	89.372	-2,8	-5,2	-10,7	
Servicios a edificios y act. de jardinería	76.568	75.695	77.848	74.897	73.906	73.406	76.423	-3,5	-3,0	-1,8	
Educación	94.347	86.637	83.027	89.836	91.216	84.980	82.693	-3,3	-1,9	-0,4	
Comercio al por mayor e intermediarios	75.021	75.216	74.416	73.845	72.052	71.965	71.443	-4,0	-4,3	-4,0	
Personal doméstico	67.256	74.666	80.369	84.300	86.415	87.757	86.897	28,5	17,5	8,1	
Resto	776.525	775.990	766.055	758.954	753.965	759.103	750.938	-2,9	-2,2	-2,0	
<b>TOTAL</b>	<b>1.711.194</b>	<b>1.703.767</b>	<b>1.693.140</b>	<b>1.684.753</b>	<b>1.660.629</b>	<b>1.656.934</b>	<b>1.640.392,00</b>	<b>-3,0</b>	<b>-2,7</b>	<b>-3,1</b>	

Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid T. Gral. de la Seg. Social  
\* Tasa de variación interanual (%)

### 6.3. El desempleo

Según los datos obtenidos de la Encuesta de Población Activa para el cuarto trimestre de 2013, el número de desempleados presentó una significativa disminución, con una caída del 8,0% interanual. La tasa de paro alcanza el 17,6%, nivel similar al registrado en el tercer trimestre de 2012 y ligeramente por debajo del registrado en la primera mitad de este año.

La EPA del cuarto trimestre de 2013 refleja una disminución del número de desempleados de la Ciudad de Madrid

Atendiendo a la tasa de paro por género, los hombres mostraron una caída interanual de 0,1 puntos porcentuales, mientras que el descenso de las mujeres fue de 1,2 puntos. Este comportamiento lleva a que la tasa de paro de las mujeres (17,3%) se sitúe por debajo de la de los hombres (18,7%), manteniendo la convergencia existente en los trimestres anteriores.

La tasa de paro femenina se reduce con respecto al año anterior mientras la masculina se mantiene

La tasa de paro del intervalo de edad comprendido entre 20 y 24 años muestra una caída de casi 4 puntos

Analizando la clasificación por grupos de edad, se observan intensos aumentos en la tasa de paro entre los trabajadores que cuentan entre 16 y 19 años (4,5 puntos en términos interanuales). También se incrementa la tasa de paro, aunque en menor medida, entre los mayores de 55 años y más (2,1 puntos con respecto al mismo trimestre del año anterior). Sin embargo, para el tramo de edad de 25 a 54 años se registró una ligera reducción de 0,8 puntos y para el colectivo de 20 a 24 años una caída más fuerte, de casi 4 puntos.

#### Tasas de paro en la Ciudad de Madrid

	2013					13/12*	13/12*			
	Media	IT 13	IIT 13	IIIT 13	IVT 13	Media	IT 13	IIT 13	IIIT 13	IVT 13
<b>Tasa de paro</b>	<b>18,4</b>	<b>19,4</b>	<b>18,7</b>	<b>17,6</b>	<b>18,0</b>	<b>0,4</b>	<b>1,6</b>	<b>0,7</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,6</b>
<b>Por sexo</b>										
Hombres	19,3	20,3	19,6	18,6	18,7	0,5	0,3	-0,3	2,1	-0,1
Mujeres	17,5	18,4	17,8	16,6	17,3	0,3	3,0	1,8	-2,2	-1,2
<b>Por edades</b>										
De 16 a 19 años	72,5	71,4	63,6	81,1	73,9	-1,4	-7,3	-2,8	0,1	4,5
De 20 a 24 años	39,8	42,4	40,4	42,9	33,3	3,8	6,8	6,2	6,2	-3,9
De 25 a 54 años	17,3	17,8	17,9	16,4	17,3	0,2	1,2	0,7	-0,4	-0,8
De 55 años y más	13,7	15,1	12,9	12,5	14,3	0,7	0,1	-1,1	1,7	2,1

\*Variación en puntos porcentuales

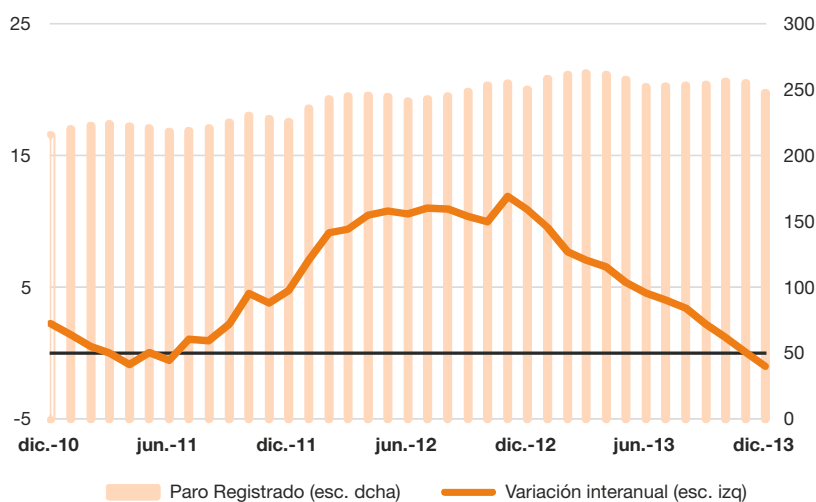
Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - EPA (INE)

En términos interanuales, el desempleo se ha reducido en diciembre tras la desaceleración del crecimiento del último año

Respecto a la estadística de paro registrado en la Ciudad de Madrid por el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE), el número de parados registrados asciende a 247.000 personas en diciembre de 2013. Así se alcanza un crecimiento anual del 4,2% con respecto al acumulado del año anterior.

De esta forma, la ralentización en el ritmo de crecimiento del paro registrado que se observaba desde finales del año 2012 se ha traducido en diciembre de 2013 en una caída del número de parados del 1%, siendo la primera reducción desde junio de 2011.

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



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

Distinguiendo por género, el paro registrado en la Ciudad de Madrid para los últimos meses del 2013 mantiene la dinámica de divergencia entre hombres y mujeres. Así, el número de hombres parados se mantiene por debajo del de mujeres durante todo el periodo (123.000 y 124.300 personas en diciembre de 2013, respectivamente). No obstante, esta diferencia se ha reducido en los últimos meses. En términos interanuales, se observan reducciones en ambos grupos, siendo la caída de los hombres (-1,5% interanual) tres veces superior a la de las mujeres (-0,5% interanual).

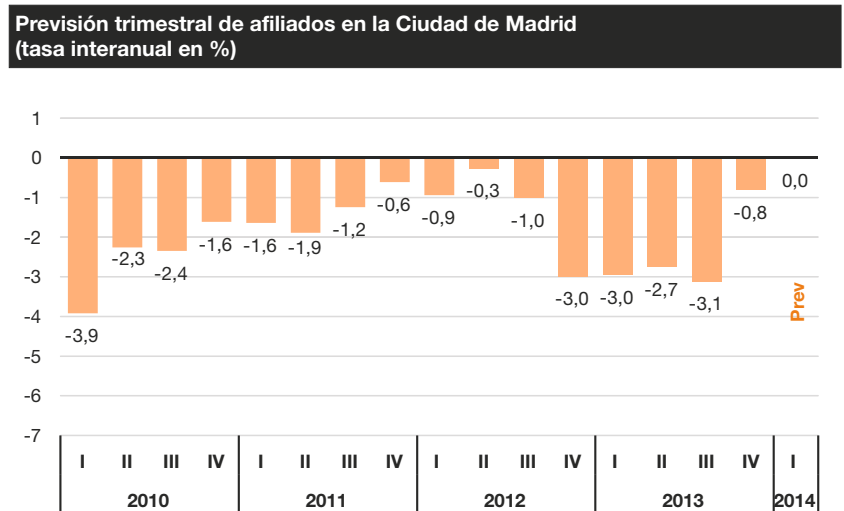
Parados registrados por el INEM en la Ciudad de Madrid (miles)								
	2012-13	2013			Var. interanual (%)			
	Promedio*	oct	nov	dic	Promedio*	oct	nov	dic
<b>Parados (miles)</b>	<b>255,8</b>	<b>256,0</b>	<b>254,8</b>	<b>247,4</b>	<b>4,2</b>	<b>1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,0</b>
<b>Por sexo (miles)</b>								
Hombres	126,6	126,1	125,7	123,0	3,7	0,6	-0,7	-1,5
Mujeres	129,1	130,0	129,1	124,3	4,6	1,7	0,7	-0,5

\* Acumulado últimos 12 meses  
Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid SPEE

## 6.4. Perspectivas del mercado laboral en la Ciudad de Madrid

Tras el descenso en la afiliación del cuarto trimestre de 2013, mayor de lo esperado, las previsiones para el primer trimestre de 2014 apuntan al mantenimiento de la afiliación del trimestre anterior en la Ciudad de Madrid. Esta variación supone una continuidad en la ralentización de las caídas mostradas desde finales de 2012. Así, la tasa de variación interanual podría situarse en el primer trimestre de

Las previsiones para el primer trimestre de 2014 son de mantenimiento de la afiliación



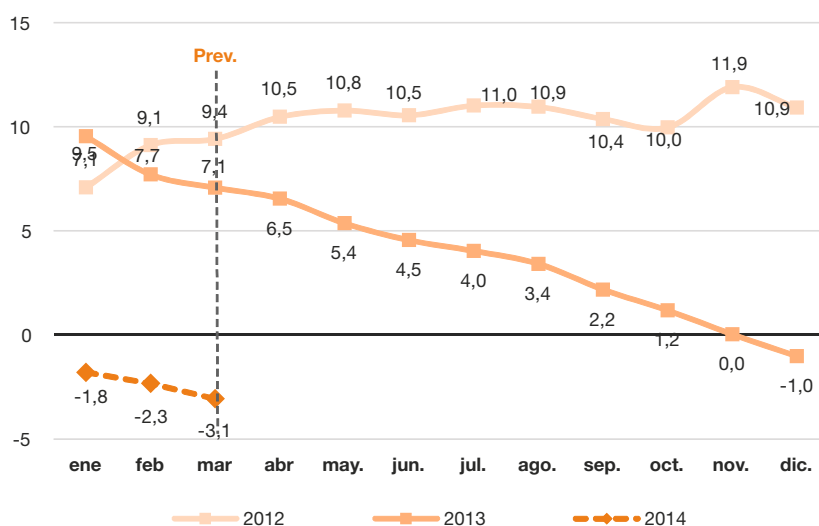
Previsión: IVTR de 2013  
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid T. Gral. de la Seg. Social y Afi

2014 en un 0,0%, ocho décimas por debajo de la registrada el pasado trimestre. Esta sería la primera tasa no negativa desde septiembre de 2008.

Podrían observarse caídas en el paro registrado durante el primer trimestre del 2014

En lo relativo al paro registrado, las previsiones para el primer trimestre de 2014 mantienen la senda decreciente presentada desde noviembre de 2012 y durante todo 2013. De esta forma, podrían registrarse caídas superiores a la mostrada en diciembre de 2013. Las tasas de los meses de enero, febrero y marzo de 2014 se situarían, por tanto, en 1,8%, 2,3% y 3,1% en términos interanuales, respectivamente. Debido a estas reducciones, el paro registrado se situaría alrededor de las 254.200 personas, casi 6.200 menos que los registrados en el mismo trimestre del año anterior.

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



Previsión: enero-marzo 2014

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



# 2

**MONOGRÁFICOS**



# RANKING DE CIUDADES EUROPEAS 2013

## Las clasificaciones internacionales de ciudades

Por séptimo año consecutivo se presenta el ranking de las 25 ciudades europeas consideradas grandes metrópolis, entre las que se encuentra Madrid

La edición 39 del Barómetro presenta por séptimo año consecutivo los resultados del ranking de las 25 ciudades europeas consideradas grandes metrópolis, entre las que se encuentra Madrid. En este estudio se analiza su evolución y el posicionamiento relativo de la Ciudad de Madrid en un conjunto de indicadores, divididos en cuatro dimensiones clave, así como los cambios que se van produciendo comparando su situación con lo que ocurre en el resto de las principales ciudades europeas.

Las dimensiones utilizadas para analizar el desempeño de las ciudades europeas a lo largo del tiempo serán, al igual que en ediciones anteriores: 1) Economía y mercado laboral, 2) Transporte y comunicaciones, 3) Sociedad del Conocimiento y 4) Calidad de vida. Cada uno de estos apartados englobará una serie de indicadores con los que se construirá un ranking por dimensión. Estos indicadores estarán constituidos bien por fuentes primarias o bien de las principales clasificaciones internacionales de ciudades. Con la información de cada uno de estas dimensiones se construye un ranking general construido como la suma ponderada de los mismos.

La metodología utilizada para la elaboración de las diferentes clasificaciones que se presentan en los siguientes apartados es similar a la utilizada en ediciones anteriores. Tanto la selección de fuentes como de indicadores se realiza con rigor buscando la objetividad y legitimidad de los resultados. Asimismo, un año más se ha realizado una revisión crítica de las fuentes y los indicadores con el fin de mejorar la selección. Ello ha permitido incorporar nuevas fuentes e indicadores que han sustituido a otros que se venían utilizando pero cuya información no se había actualizado y, por tanto, no reflejaba la realidad actual de las ciudades analizadas. Finalmente, se han analizado nuevas clasificaciones de reciente publicación con el objetivo de incorporar nuevos indicadores y así incrementar la representatividad de nuestro ranking.

En las siguientes secciones se hace, en primer lugar, una revisión de las principales fuentes y variables utilizadas para la elaboración del



Ranking de Ciudades Europeas 2013. En segundo lugar, se estudia el posicionamiento de la Ciudad de Madrid en relación a las principales urbes europeas en las cuatro dimensiones anteriormente mencionadas, así como los cambios de posición desde 2007, primer año de elaboración del ranking. Finalmente, se presenta el Ranking de Ciudades Europeas 2013 y su dinámica durante el periodo 2007-2013.

## **Análisis comparado de las principales ciudades europeas a partir de las fuentes de información existentes**

La inclusión de la Ciudad de Madrid en las principales clasificaciones internacionales de ciudades permite conocer su posicionamiento a escala global. Además, es posible hacer un seguimiento continuado de la posición de Madrid debido a que muchas de estas fuentes se publican anualmente. No obstante, como se comentaba anteriormente, es necesario recurrir a la renovación de ciertas fuentes e indicadores para poder recoger una situación más actual y que recoja de forma más precisa el contexto de las distintas ciudades analizadas.

Dentro de estas fuentes, cabe hacer una distinción por tipología. Por un lado, fuentes primarias disponibles a nivel regional, como las estadísticas laborales o las relativas a tráfico y turismo. Por otro, las principales clasificaciones internacionales de ciudades. Obviamente, éstas últimas no comparten una misma metodología y tampoco abarcan el mismo número de ciudades, de ahí que haya sido necesario hacer una selección de las mismas. Esta selección se ha llevado a cabo atendiendo al prestigio y rigor de la entidad que los elabora.

De esta forma, para la selección de los elementos que forman parte de la edición actual del Ranking, se ha procedido a la actualización y revisión de los distintos indicadores que componen cada una de las dimensiones mencionadas. En los casos en que un indicador haya sido sustituido, se ha buscado otro similar con la finalidad de mantener la coherencia del dato y posibilitar las comparaciones interanuales.

Dentro de este proceso, se ha comenzado por incorporar información actualizada de aquellas clasificaciones en las que a lo largo del año previo ha habido una nueva edición, como los casos de “City ranking measured by number of meetings” de ICCA, “Regional labour market statistics”, “Tráfico en Aeropuertos”, “Viajeros alojados en establecimientos hoteleros” e “Inversión en I+D y personal investigador” de Eurostat, y “Quality of Live Survey” de Monocle.

Asimismo, se han mantenido entre las fuentes utilizadas “The world's largest cities and urban areas in 2020” de City Mayors, al ser una previsión a largo plazo y no haber nuevas actualizaciones. En el caso

Las nuevas fuentes incorporadas en el Ranking 2013 han servido para completar y reforzar el análisis de las cuatro dimensiones consideradas

de “Survey Richest cities by personal earnings” de U.B.S. y “European Cities Monitor” de Cushman & Wakefield se mantienen estas fuentes a pesar de no disponer de nuevos datos debido a la relevancia que aporta al estudio.

En segundo lugar, se han eliminado algunas fuentes debido a que ofrecían una información atrasada que no refleja la realidad actual de las ciudades analizadas. Este es el caso de “Cities of Opportunity” de PWC y “The Globe Shopper City Index Europe” de The Economist.

En tercer lugar se han incorporado nuevas fuentes cuya información más reciente sustituye a las fuentes desfasadas, lo cual permite mantener un conjunto de indicadores relevantes para medir el posicionamiento de las principales ciudades europeas. Las nuevas fuentes incorporadas son las siguientes: “Retail Destination Europe 2013” de Jones Lang LaSalle, “Población activa por nivel de formación” de Eurostat, la elaboración propia de estimaciones de población en áreas metropolitanas y calidad del aire con base en datos de Eurostat y “Global Power City Index” de Mori Memorial Foundation.

Finalmente, se han analizado nuevas fuentes de reciente publicación como el “Global Destination Cities” de MasterCard, que mide el número de visitantes internacionales, donde Madrid ocupa la novena posición europea en términos de visitantes de una noche. También se ha analizado el “Green City Index” de Siemens, que evalúa el desempeño medioambiental de 30 ciudades europeas y su capacidad para reducir su impacto medioambiental, donde Madrid ocupa la 12ª posición. Asimismo, se han evaluado rankings sintéticos que contemplan las cuatro dimensiones, como el “European Cities & Regions of the Future” de fDi Magazine, en el que Madrid ocupa el segundo puesto entre las ciudades del sur de Europa. Estas fuentes no han sido incorporadas debido a la ausencia de información para un número significativo de ciudades que forman parte de nuestro ranking.

Cada fuente recoge uno o varios indicadores que han sido seleccionados por la relevancia de la información que aportan sobre la ciudad para cada una de las dimensiones.

En la selección de los indicadores se ha tenido en cuenta diversos criterios, tales como disponer de información para la mayoría de las 25 ciudades que se comparan y ofrecer información cuantitativa (y no sólo una posición dentro de un ranking) para poder, en primer lugar, estimar los datos no disponibles y, en segundo lugar, realizar una ordenación de las ciudades en función de cada indicador asignando un rango entre 1 y 25<sup>1</sup>.

La siguiente tabla recoge las fuentes utilizadas en la elaboración del ranking de ciudades europeas 2013:

<sup>1</sup> Este umbral se corresponde con el número de ciudades analizadas, un total de 25.

### Selección de fuentes para el análisis

Fuente/Estudio	Año de referencia	Ámbito de análisis
ICCA - <i>City ranking measured by number of meetings</i>	2012	178 ciudades europeas
Jones Lang LaSalle - <i>Destination Europe 2013</i>	2013	250 ciudades del mundo
Union de Banques Suisses (UBS) <i>Survey Richest cities by personal earnings</i>	2012	72 ciudades del mundo
Eurostat - <i>Estadísticas poblacionales regionales</i>	2012	25 ciudades europeas
City Mayors - <i>The world's largest cities and urban areas in 2020</i>	2010	400 ciudades del mundo
Cushman & Wakefield - <i>Global office forecast</i>	2013	66 ciudades del mundo
Cushman & Wakefield - <i>European Cities Monitor</i>	2011	36 ciudades europeas
Cushman & Wakefield - <i>Winning in growth cities</i>	2013	50 ciudades del mundo
Eurostat - <i>Estadísticas laborales regionales</i>	2012	271 regiones europeas (Nivel NUTS 2)
Eurostat - <i>Tráfico en Aeropuertos</i>	2012	777 aeropuertos europeos
Eurostat - <i>Viajeros alojados en establecimientos hoteleros</i>	2011	271 regiones europeas (Nivel NUTS 2)
Eurostat - <i>Inversión en I+D y personal investigador</i>	2011	271 regiones europeas (Nivel NUTS 2)
The Mori Memorial Foundation - <i>Power City Index</i>	2013	40 ciudades del mundo
Eurostat - <i>Urban audit, Medioambiente</i>	2012	25 ciudades europeas
Monocle's 2012 Quality of Life survey	2013	25 ciudades del mundo

Fuente: Elaboración propia

La mayor parte de los indicadores seleccionados ofrecen información a escala de ciudad excepto la tasa de actividad, la tasa de paro, el número total de turistas alojados en establecimiento hoteleros, la población activa por nivel de formación, la inversión en I+D y el personal investigador, y su variación interanual. La fuente disponible para estos indicadores la proporciona Eurostat a nivel de regional con un detalle de NUTS2. Dada la relevancia de los mismos, se ha optado por incluirlos y asignar a cada ciudad los datos correspondientes a su región de referencia.

A continuación se analizan detalladamente los 25 indicadores considerados en el Ranking de Ciudades Europeas.

European Cities Monitor, elaborado por Cushman & Wakefield, aporta una parte significativa de la información sobre la que se han construido los indicadores en la dimensión de Economía y mercado laboral. Este informe aporta datos sobre el posicionamiento de las ciudades a la hora de localizar o atraer actividades económicas y el acceso a los mercados, la progresión y las perspectivas de crecimiento de las ciudades europeas, a través de los indicadores de "Mejora reciente", "Acceso a mercados", "Planes de expansión" y "Coste de Mano de obra". Otro indicador relacionado con el atractivo

de la ciudad tenido en cuenta son las infraestructuras o equipamientos oficina, donde se evalúa tanto su disponibilidad cuantitativa como el precio de mercado alcanzado, recogido en indicadores de “Disponibilidad de espacio de oficinas” , “Localización de negocios” y “Valor de espacio de oficinas”. Hay que señalar que no ha habido una actualización del informe respecto al utilizado en la elaboración del ranking 2011, lo que debe ser tenido en consideración a la hora de analizar los resultados. A pesar de ello, la falta de fuentes alternativas solventes, ha llevado a adoptar la decisión de mantener la información proporcionada por este informe. Además de estos indicadores, se obtienen para esta dimensión el nivel salarial, proporcionado por UBS, las perspectivas de crecimiento de población, estimadas por City Mayors Economic, las tres variables del mercado laboral tomadas de la estadística regional de Eurostat (población activa por nivel de formación, tasa de actividad y tasa de paro). Por su parte, ICCA proporciona un ranking mundial del número de eventos internacionales celebrados al año, que permite medir el posicionamiento y especialización como ciudad ferial y extraer otras derivadas relacionadas como el turismo de negocios. Para el ámbito específico comercial, se utiliza el “Cross Border Retailer Index” de Jones Lang LaSalle, que evalúa el ambiente comercial de distintas ciudades europeas. Finalmente, la población metropolitana, realizada a través de estimaciones y datos obtenidos por Eurostat, permite establecer el ranking actual del tamaño urbano-demográfico, de gran importancia para estimar el volumen de mercado de una ciudad.

La dimensión de Transporte y comunicaciones se compone de cuatro indicadores: volumen de viajeros, tanto de pasajeros aéreos como de turistas contabilizados en 2012, último año disponible en las estadísticas de Eurostat a escala de región urbana. Se observa además la variación del tráfico de pasajeros aéreos entre los años 2012 y 2011. Adicionalmente se analiza la accesibilidad de las ciudades a través de los datos procedentes del informe de Power of City Index, como sustitución de los indicadores incluidos en versiones anteriores del ranking de “Comunicaciones externas” y “Comunicaciones internas”, obtenido del European Cities Monitor.

En el caso de la dimensión de Sociedad del Conocimiento, se incluyen tanto fuentes primarias procedentes de Eurostat - inversión en I+D (euros por habitante) y el personal investigador- como clasificaciones internacionales – la variable “Calidad de las telecomunicaciones” del informe de European Cities Monitor.

Por último, la dimensión Calidad de vida se articula sobre sobre tres fuentes. Por un lado, se incorpora el ranking de Livability, del Power of City Index de Mori Memorial Foundation que evalúa factores como el entorno político, económico y cultural, la seguridad, la disponibilidad de instalaciones y de servicios públicos, la oferta recreativa y cultural, de vivienda y de bienes de consumo, así como el medioambiente. Por otro, esta información se enriquece con otros dos indicadores sintéticos: “ciudades más habitables” procedente del estudio de la Revista Monocle Quality of Life Survey 2013 que analiza diversos factores como la seguridad ciudadana, el clima, la calidad arquitectónica o el nivel de tolerancia, además de acceso a servicios

públicos o calidad medioambiental. El último indicador sintético es “Calidad del aire”, elaborado a partir de datos de Eurostat en el que se recogen los valores del dióxido de nitrógeno (NO2) y partículas en suspensión (PM10).

A modo de resumen la siguiente tabla muestra la selección de los 25 indicadores que se utilizarán en el análisis comparado de ciudades, clasificados según la dimensión donde serán analizados y con el detalle de la fuente de procedencia de la información.

### Selección de variables para el análisis

Estudios	Dimensión	Indicador
ICCA - <i>City ranking measured by number of meetings</i>	1	Eventos internacionales
Jones Lang LaSalle - <i>Destination Europe 2013</i>	1	Comercio
UBS. Survey - <i>Richest cities by personal earnings</i>	1	Nivel salarial
Eurostat - <i>Estadísticas poblacionales regionales</i>	1	Población en área metropolitana
City Mayors - <i>The world's largest cities and urban areas in 2020</i>	1	Población en 2020
Cushman & Wakefield - <i>Global office forecast</i>	1	Localización de negocios
Cushman & Wakefield - <i>Winning in growth cities</i>	1	Planes de expansión
	1	Cualificación personal
Eurostat - <i>Estadísticas laborales regionales</i>	1	Tasa de actividad
	1	Tasa de paro
	1	Mejora reciente
	1	Acceso a mercados
Cushman & Wakefield - <i>European Cities Monitor</i>	1	Coste mano de obra
	1	Disponibilidad espacio de oficinas
	1	Valor del espacio de oficinas
	3	Calidad telecomunicaciones
The Mori Memorial Foundation - <i>Power City Index</i>	2	Accesibilidad
Eurostat - <i>Tráfico en aeropuertos</i>	2	Trafico total de pasajeros
	2	Var. trafico de pasajeros
Eurostat - <i>Viajeros alojados en establecimientos hoteleros</i>	2	Número total de turistas
Eurostat - <i>Inversión en I+D y personal investigador</i>	3	Inversión en I+D (€ por habitante)
	3	% Personal I+D sb total ocupados
The Mori Memorial Foundation - <i>Power City Index</i>	4	Calidad de vida
Eurostat - <i>Urban audit, Medioambiente</i>	4	Buenas prácticas de calidad del aire
Monocle's - <i>2012 Quality of Life survey</i>	4	Ciudades más habitables

Fuente: Elaboración propia

La metodología de construcción del Ranking de Ciudades Europeas 2013 es similar a la seguida en años anteriores. Para aquellas ciudades para las que no hay información en alguno de los indicadores seleccionados se han seguido distintas aproximaciones según las características de los datos disponibles. En aquellos casos en los que la fuente de referencia son rankings amplios donde se

clasifican las mejores ciudades, y donde es razonable hacer el supuesto que las ciudades que no figuran en ese ranking es porque presentan un comportamiento peor que el de la última ciudad del ranking, se ha optado por asignar a esas ciudades el valor mínimo a partir de la última posición de la ciudad con datos disponibles. Este es el caso de los indicadores de “Eventos internacionales”, “Nivel salarial” o “Ciudades más habitables”. En los casos restantes, se ha seguido una aproximación consistente en mantener su posición relativa en términos de la información disponible de fuentes previas para el mismo indicador.

Una vez se dispone de información de todos los indicadores para todas las ciudades, a cada uno de los indicadores se le asigna un rango de 1 (mejor posicionado) a 25 (peor posicionado) lo que permite ofrecer una clasificación de las ciudades en función de los indicadores analizados. Posteriormente, los indicadores se agrupan en las cuatro dimensiones anteriormente comentadas, obteniendo un ranking para cada una de ellas, que se construye sobre la media de las puntuaciones obtenidas en cada uno de los indicadores que componen la dimensión. Por último se construye un ranking agregado o global que se calcula a partir de una media ponderada de las cuatro dimensiones.

## Resultados por dimensiones

A continuación se presentan los rankings obtenidos en las cuatro dimensiones analizadas para las 25 ciudades seleccionadas en función de las puntuaciones obtenidas.

### **Economía y mercado laboral**

El ranking de esta dimensión se obtiene a partir del análisis de 15 indicadores y refleja una de las características más importantes para que una ciudad se posicione entre las más relevantes en el escenario actual.

Madrid mejora su situación con respecto al año anterior, posicionándose en el 2º lugar en la dimensión de Economía y mercado laboral

Madrid alcanza la 2ª posición del ranking en la dimensión de “Economía y mercado laboral”, superando a Berlín respecto al ranking de 2012. Se sitúa de esta forma únicamente por detrás de Londres, y por delante de centros económicos destacados como el ya mencionado Berlín, París o Barcelona. De esta manera, mejora su situación con respecto a los resultados obtenidos en 2012, a pesar de la situación económica actual.

El desempeño de Madrid es favorable en la mayor parte de los indicadores, quedando entre los diez primeros en once de las quince variables que componen esta dimensión. Las mejores valoraciones se obtienen en “Disponibilidad de espacios de oficinas”, “Cualificación Personal” y “Población en 2020”, en las que Madrid se encuentra entre los tres primeros. Por el contrario, el indicador de “Tasa de paro” muestra la situación contraria, situando a la Ciudad entre las tres peores. Mientras que el indicador de “Nivel salarial” sitúa a la Ciudad en la 16ª posición, por detrás de Barcelona y Lyon.

El avance en el posicionamiento de Madrid se explica por una mejora relativa en “Eventos internacionales”, “Comercio” y “Tasa de actividad”, donde sube un escalón, y “Cualificación personal”, donde pasa de la posición 5 a la 3. Estos incrementos pueden ser parte de los indicios de un proceso de mejora económica que se estaría reflejando en las últimas previsiones del PIB para la Ciudad.

Dentro del mercado de trabajo, se constata también la ralentización del ritmo de crecimiento del desempleo que se refleja en un menor deterioro relativo de la tasa de paro en comparación con otras ciudades europeas. La tasa de actividad muestra una mejora relativa para la Ciudad con respecto a sus comparables, lo que demuestra un comportamiento mejor que las otras ciudades europeas.

### DIMENSIÓN 1. ECONOMÍA Y MERCADO LABORAL

INDICADOR	Londres	Madrid	Berlín	París	Barcelona	...	Atenas
Eventos internacionales	6	4	3	2	5	...	24
Comercio	1	4	9	2	8	...	13
Nivel salarial	8	16	9	11	15	...	19
Áreas Metropolitanas	1	4	7	2	6	...	10
Población en 2020	2	3	8	1	4	...	7
Localización de negocios	1	7	5	2	6	...	25
Mejora reciente	1	5	4	3	2	...	24
Planes de expansión	1	7	3	4	18	...	23
Acceso a mercados	1	5	6	2	13	...	25
Cualificación personal	2	3	9	1	4	...	11
Coste mano de obra	22	5	10	22	7	...	8
Disponibilidad espacio de oficinas	7	2	1	9	3	...	22
Valor espacio de oficinas	18	6	2	21	6	...	16
Tasa de actividad	10	6	9	18	7	...	22
Tasa de paro	14	23	18	13	24	...	25
<b>PROMEDIO</b>	<b>6.3</b>	<b>6.7</b>	<b>6.9</b>	<b>7.5</b>	<b>8.5</b>	...	<b>18.3</b>
<b>RANKING 2013</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	...	<b>25</b>
RANKING 2012	1	3	2	4	6	...	25
RANKING 2011	1	2	3	4	6	...	24
RANKING 2010	1	2	7	4	6	...	25
RANKING 2009	1	2	6	4	3	...	25
RANKING 2008	1	2	7	3	4	...	23
RANKING 2007	1	3	7	2	4	...	17

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

Respecto a la evolución de otras ciudades europeas, se producen ciertos cambios remarcables. Dentro de las siete primeras posiciones del ranking las variaciones han sido menores, estando ocupadas por las mismas ciudades desde 2007. Así, Londres, con seis primeros puestos y dos segundos en los indicadores analizados, continúa erigiéndose como la ciudad europea con mejores condiciones y perspectivas económicas. Por detrás de Londres se encuentra Madrid, que supera a Berlín en este periodo y a París que se ve perjudicada por el coste de la mano de obra, el valor del espacio de oficinas y la tasa de actividad.

Londres continúa ocupando la primera posición

Barcelona es otra de las ocho ciudades que mejoran su posición, subiendo un puesto hasta el quinto y situándose por delante de Frankfurt. Otras ciudades con ascensos notables son Varsovia, que sube 12 escalones, y Milán y Lyon, que pasan a situarse cuatro puestos por encima de su posición en 2012. En el sentido opuesto, entre las doce ciudades que empeoran su situación, los mayores

retrocesos se registran en las ciudades de Viena, Manchester, Helsinki y Lisboa. Atenas cierra el ranking, manteniendo la posición del año anterior.

### DIMENSIÓN 1. ECONOMÍA Y MERCADO LABORAL

	RANKING 2013	RANKING 2012	RANKING 2011	RANKING 2010	RANKING 2009	RANKING 2008	RANKING 2007
Londres	1	1	1	1	1	1	1
<b>Madrid</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Berlín	3	2	3	7	6	7	7
París	4	4	4	4	4	3	2
Barcelona	5	6	6	6	3	4	4
Frankfurt	6	5	4	5	7	6	6
Amsterdam	7	7	7	3	5	5	5
Munich	8	11	11	17	13	16	13
Milán	9	13	14	14	10	8	9
Bruselas	10	9	9	9	8	13	8
Varsovia	11	23	23	23	23	20	21
Estocolmo	12	10	10	11	18	19	22
Praga	13	14	16	16	14	11	14
Lisboa	14	12	13	15	14	18	10
Viena	15	8	8	10	12	9	12
Hamburgo	16	16	15	20	20	24	17
Budapest	17	15	18	21	17	15	16
Lyon	18	22	22	13	15	14	20
Dublín	19	18	17	22	19	12	17
Copenhague	20	19	20	19	21	22	23
Manchester	21	17	12	8	9	10	11
Roma	22	24	25	24	24	25	25
Glasgow	23	20	18	12	10	17	15
Helsinki	24	21	21	18	22	21	24
Atenas	25	25	24	25	25	23	17

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades.

## Transporte y comunicaciones

A pesar del mantenimiento de la situación desfavorable del turismo durante el año y la caída de tráfico de pasajeros en Barajas, Madrid recupera una posición con respecto al año anterior

En materia de transporte y comunicaciones, Madrid alcanza la 7<sup>a</sup> posición en el ranking de 2013, por detrás de Berlín y por delante de Barcelona. Esto supone un avance de un puesto con respecto al ranking del año anterior.

Este avance se presenta a pesar del menor dinamismo de la llegada de viajeros al aeropuerto de Madrid Barajas, que registra una tasa de variación negativa, si bien más baja que la del año anterior. Esto sitúa a Madrid en el puesto 23 de la clasificación en este indicador, uno por encima del alcanzado en 2012.

A pesar de esta variación en el transporte aéreo, la posición de Madrid en relación con el tráfico total de pasajeros se mantiene constante en el Ranking. Así, atendiendo a los últimos datos disponibles Madrid continúa en la quinta posición, por detrás de los hubs aeroportuarios de Ámsterdam, Frankfurt, París y Londres.

Por otro lado, se aprecia igualmente un mantenimiento en términos de comunicaciones, posicionándose la Ciudad en el sexto escalón en el indicador de "Accesibilidad". Por último, se aprecia aún el empeoramiento en términos de volumen total de turistas, donde



Madrid desciende dos posiciones, pasando de encontrarse en el quinto puesto al séptimo, con una caída interanual del 5,2% en el número de turistas en alojamientos hoteleros.

## DIMENSIÓN 2. TRANSPORTE Y COMUNICACIONES

INDICADOR	París	Londres	Amsterdam	Frankfurt	...	Madrid	...	Atenas
Trafico total de pasajeros	2	1	4	3	...	5	...	20
Var. tráfico de pasajeros	14	16	8	9	...	23	...	25
Turistas en hoteles	1	2	10	12	...	7	...	21
Accesibilidad	2	1	4	3	...	6	...	24
<b>PROMEDIO 2013</b>	<b>4.8</b>	<b>5.0</b>	<b>6.5</b>	<b>6.8</b>	...	<b>10</b>	...	<b>22.5</b>
<b>RANKING 2013</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	...	<b>7</b>	...	<b>25</b>
RANKING 2012	5	2	7	3	...	8	...	25
RANKING 2011	4	7	3	9	...	4	...	24
RANKING 2010	3	1	8	6	...	2	...	17
RANKING 2009	1	4	7	11	...	2	...	20
RANKING 2008	1	3	8	7	...	2	...	19
RANKING 2007	1	5	6	7	...	3	...	24

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

Considerando la evolución del resto de ciudades europeas, destaca la mejora en el comportamiento de París, que pasa a situarse a la cabeza de esta dimensión, subiendo cuatro posiciones con respecto al año anterior. Londres, por su parte, mantiene la segunda posición alcanzada el año previo. Ámsterdam presenta un ascenso de cuatro escalones igualmente, situándose en el tercer puesto de la clasificación. Del resto de las 11 ciudades que ascienden algún puesto destaca Lyon que protagoniza el mayor ascenso, pasando de la posición decimonovena a la novena.

## DIMENSIÓN 2. TRANSPORTE Y COMUNICACIONES

	RANKING 2013	RANKING 2012	RANKING 2011	RANKING 2010	RANKING 2009	RANKING 2008	RANKING 2007
París	1	5	4	3	1	1	1
Londres	2	2	7	1	4	3	5
Amsterdam	3	7	3	8	7	8	6
Frankfurt	4	3	9	6	11	7	7
Munich	5	6	1	4	5	6	3
Berlín	6	1	6	5	2	4	11
<b>Madrid</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Barcelona	8	4	2	10	7	5	2
Lyon	9	19	17	15	18	18	22
Milán	10	12	7	7	23	12	8
Manchester	11	16	16	12	12	16	12
Estocolmo	12	9	13	13	14	13	17
Copenhague	13	11	11	21	15	13	14
Dublín	14	17	22	19	13	9	12
Bruselas	15	10	10	14	6	10	9
Viena	16	13	11	16	9	11	14
Hamburgo	17	14	14	11	20	17	9
Lisboa	18	23	18	18	17	21	21
Roma	19	20	15	9	10	23	16
Glasgow	20	24	25	20	25	24	23
Varsovia	21	21	19	24	16	20	19
Helsinki	22	15	20	23	19	15	18
Praga	23	22	21	22	22	22	19
Budapest	24	18	23	25	24	25	25
Atenas	25	25	24	17	20	19	24

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

En el otro lado de la balanza se encuentran otras once ciudades, entre las que cabe reseñar en primer lugar Berlín, que desciende del primer puesto hasta el sexto; Bruselas cae también cinco posiciones en tanto que Helsinki y Budapest pierden siete y seis posiciones respectivamente, acusando caídas en el tráfico aéreo y en los flujos turísticos nacionales motivadas, por el mayor deterioro relativo de su actividad económica.

## Sociedad del Conocimiento

El desempeño de Madrid en el ranking de Sociedad del Conocimiento se mantiene con respecto a los años anteriores, ocupando un nivel intermedio en la clasificación. Se sitúa, de esta manera, por debajo de las otras dos dimensiones analizadas hasta el momento, ocupando la 11ª posición, inmediatamente por detrás de Ámsterdam y por delante de Praga.

En materia de inversión en I+D, la Ciudad registra una caída del 3% con respecto al anterior ranking. No obstante, Madrid mantiene su posición en relación al año anterior en términos de gasto en I+D, ocupando el puesto 16, por encima de Roma y Lisboa. Este mantenimiento refleja la contención del gasto público, fuente fundamental de la que se nutre la financiación de I+D, en las distintas ciudades europeas.

La dimensión “Sociedad del Conocimiento” no presenta cambios significativos respecto al ranking de 2011, ocupando Madrid la 11ª posición

Por otro lado, en lo que se refiere al peso relativo del personal investigador en el total de ocupados, la Ciudad sube dos escalones con respecto al año anterior, pasando a ocupar el 8º puesto. El porcentaje de personal investigador en Madrid es del 2,9%, por debajo del registrado el año anterior, a pesar de lo cual Madrid sube dos posiciones en esta variable, debido al mayor deterioro relativo sufrido por París y Múnich.

Londres mantiene su posición a la cabeza del ranking, mientras París cae a la cuarta posición. Berlín, por su parte, se mantiene en séptimo lugar.

En total, son nueve ciudades las que suben posiciones con escaladas como la de Praga que mejora 11 puestos respecto al año anterior pasando del 23 al 12.

DIMENSIÓN 3. SOCIEDAD DEL CONOCIMIENTO							
INDICADOR	Londres	Estocolmo	Copenhague	París ...	Madrid	... Varsovia	
Inversión en I+D (€ por habitante)	7	2	1	5 ...	16	... 24	
% Personal I+D sb total ocupados	3	7	1	9 ...	8	... 23	
Calidad telecomunicaciones	1	4	13	2 ...	10	... 21	
<b>PROMEDIO 2013</b>	<b>3.7</b>	<b>4.3</b>	<b>5.0</b>	<b>5.3 ...</b>	<b>11.3</b>	<b>... 22.7</b>	
<b>RANKING 2013</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>... 25</b>	
RANKING 2012	1	3	5	2 ...	11	... 25	
RANKING 2011	1	3	5	1 ...	11	... 25	
RANKING 2010	1	3	8	2 ...	6	... 25	
RANKING 2009	1	3	7	2 ...	6	... 24	
RANKING 2008	1	3	7	2 ...	6	... 25	
RANKING 2007	1	3	10	2 ...	15	... 25	

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

Por el contrario, diez ciudades descienden posiciones en la clasificación, destacando Helsinki, que cae 7 escalones, situándose en el puesto 13 y Glasgow, que pasa del puesto 15 al 20. Frankfurt, por su parte, pierde cuatro peldaños desde el 10 al 14.

### DIMENSIÓN 3. SOCIEDAD DEL CONOCIMIENTO

	RANKING 2013	RANKING 2012	RANKING 2011	RANKING 2010	RANKING 2009	RANKING 2008	RANKING 2007
Londres	1	1	1	1	1	1	1
Estocolmo	2	3	3	3	3	3	3
Copenhague	3	5	5	8	7	7	10
París	4	2	1	2	2	2	2
Munich	5	4	4	10	7	10	6
Viena	6	8	8	15	17	17	15
Berlín	7	7	7	4	5	3	4
Bruselas	8	9	9	13	7	12	14
Hamburgo	9	12	11	12	12	7	10
Amsterdam	10	13	13	5	4	5	7
<b>Madrid</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>15</b>
Praga	12	23	22	23	21	21	23
Helsinki	13	6	6	7	7	9	7
Frankfurt	14	10	10	10	7	10	5
Lyon	15	14	13	14	15	14	17
Lisboa	16	16	16	21	21	23	18
Dublín	17	18	18	19	19	18	21
Barcelona	18	17	17	15	16	15	19
Roma	19	20	20	20	20	19	22
Glasgow	20	15	15	17	14	15	13
Manchester	21	19	18	8	13	13	12
Milán	22	21	21	18	17	19	19
Budapest	23	22	22	21	23	23	23
Atenas	24	24	24	23	25	22	9
Varsovia	25	25	25	25	24	25	25

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

## Calidad de vida

En lo relativo a dimensión de calidad de vida, la Ciudad de Madrid alcanza la 11ª posición, un puesto por encima del año anterior. La razón de esta subida son los mejores registros correspondientes a los indicadores de “Calidad del aire”, donde Madrid sube siete escalones pasando a ocupar el puesto 14, y “Calidad de vida”, en el que se produce la mejora más destacada situándose en la posición 11. En tanto, el indicador de “Ciudades más habitables” se mantiene constante.

Madrid alcanza la 11ª posición en calidad de vida, gracias a la mejora registrada en “Calidad del aire” y “Calidad de vida”

### DIMENSIÓN 4. CALIDAD DE VIDA

INDICADOR	Copenhague	Viena	Estocolmo	Helsinki	...	Madrid	...	Atenas
Calidad de vida	7	2	8	13	...	11	...	23
Ciudades más habitables	1	3	4	2	...	8	...	12
Calidad del aire	3	6	1	2	...	14	...	25
<b>PROMEDIO</b>	<b>3.7</b>	<b>3.7</b>	<b>4.3</b>	<b>5.7</b>	<b>...</b>	<b>11.0</b>	<b>...</b>	<b>20.0</b>
<b>RANKING 2013</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>...</b>	<b>11</b>	<b>...</b>	<b>25</b>
RANKING 2012	1	2	3	10	...	12	...	25
RANKING 2011	1	2	4	11	...	10	...	25
RANKING 2010	1	1	7	13	...	9	...	22
RANKING 2009	1	2	6	18	...	9	...	21
RANKING 2008	2	5	3	23	...	12	...	18
RANKING 2007	7	2	3	24	...	12	...	21

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

Copenhague mantiene el liderazgo como ciudad con mejor calidad de vida, encabezando el ranking por quinto año consecutivo. En los dos siguientes escalones tampoco se observan cambios con respecto al año anterior, manteniéndose Viena y Estocolmo en la segunda y tercera posición. Si se analiza la evolución del resto de ciudades europeas destacan, entre las nueve ciudades que mejoran alguna posición, Helsinki que pasa al 4ª puesto tras subir seis posiciones, Dublín, que sube 5 escalones, situándose en el 10º lugar, mientras Praga sube 7 para ocupar el puesto 14º.

En el sentido contrario, hay doce ciudades que empeoran respecto a 2012, destacando Roma y Lyon, que caen 5 posiciones. Atenas continúa cerrando el ranking, como los dos años anteriores.

#### DIMENSIÓN 4. CALIDAD DE VIDA

	RANKING 2013	RANKING 2012	RANKING 2011	RANKING 2010	RANKING 2009	RANKING 2008	RANKING 2007
Copenhague	1	1	1	1	1	2	7
Viena	2	2	2	1	2	5	2
Estocolmo	3	3	4	7	6	3	3
Helsinki	4	10	11	13	18	23	24
Munich	5	4	2	4	5	1	1
Hamburgo	6	8	8	11	12	20	12
Berlín	7	5	5	7	8	6	9
Amsterdam	8	6	6	6	3	3	4
París	9	7	8	5	7	9	8
Dublín	10	15	15	20	22	12	17
<b>Madrid</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
Frankfurt	12	13	13	13	11	11	11
Barcelona	13	9	7	11	12	10	9
Praga	14	21	21	21	20	21	18
Bruselas	15	11	12	3	4	7	6
Manchester	16	20	18	17	15	14	15
Londres	17	14	14	9	10	17	14
Lisboa	18	17	16	22	25	24	19
Milán	19	18	20	16	19	25	25
Glasgow	20	24	22	19	16	16	15
Lyon	21	16	16	15	17	14	23
Varsovia	22	23	22	25	24	22	22
Budapest	23	22	24	24	23	19	19
Roma	24	19	19	18	12	8	5
Atenas	25	25	25	22	21	18	21

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

## Nuevos resultados del ranking de ciudades europeas

Madrid supera a Frankfurt, situándose en el 4º puesto en el ranking

Como en ediciones anteriores, el ranking de ciudades europeas elaborado a partir de un índice sintético, pondera las cuatro dimensiones analizadas de manera diferenciada para reflejar mejor la valoración de una ciudad como polo de atracción. Con esta finalidad, los aspectos socio-económicos son, junto a la dotación de infraestructuras, los más valorados en la elaboración del índice, por ser también los más estimados por las empresas en sus preferencias de localización, asignándoles una ponderación del 42% y 28%, respectivamente. En un segundo rango figuran los aspectos relacionados con “Sociedad del Conocimiento” y “Calidad de vida”, que tienen un peso en el índice del 20% y 10%, respectivamente, por su creciente atención en los procesos de localización.

Madrid alcanza la 4ª posición en el ranking 2013, lo cual supone una subida de un puesto respecto al año anterior, al superar a Frankfurt que cae tres posiciones debido al empeoramiento en todas las dimensiones, exceptuando calidad de vida. Madrid, por su parte, registra una ligera mejora en todas las dimensiones, excepto “Sociedad del conocimiento”, donde se mantiene.

RANKING DE CIUDADES EUROPEAS 2013					
Ranking	CIUDAD	DIMENSION			
		1	2	3	4
1	Londres	1	2	1	17
2	París	4	1	4	9
3	Berlín	3	6	7	7
<b>4</b>	<b>Madrid</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
5	Munich	8	5	5	5
6	Amsterdam	7	3	10	8
7	Frankfurt	6	4	14	12
8	Estocolmo	12	12	2	3
9	Barcelona	5	8	18	13
10	Bruselas	10	15	8	15
11	Viena	15	16	6	2
12	Copenhague	20	13	3	1
13	Milán	9	10	22	19
14	Hamburgo	16	17	9	6
15	Lyon	18	9	15	21
16	Praga	13	23	12	14
17	Lisboa	14	18	16	18
18	Dublín	19	14	17	10
19	Varsovia	11	21	25	22
20	Manchester	21	11	21	16
21	Helsinki	24	22	13	4
22	Roma	22	19	19	24
23	Budapest	17	24	23	23
24	Glasgow	23	20	20	20
25	Atenas	25	25	24	25

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

Del total de las 25 ciudades que componen el Ranking, once suben de posición, diez descienden y cuatro se mantienen.

Londres y París recuperan sus posiciones como líderes del ranking, devolviendo a Berlín al tercer escalón tras su subida el año 2012, cuando alcanzó el primer puesto. Entre los primeros diez puestos, destacar la subida de Múnich y Ámsterdam que mejoran dos posiciones; Bruselas, por su parte, entra en el “top ten”, en perjuicio de Viena que baja un peldaño. Entre las que caen se encuentra, además de Frankfurt, Estocolmo que baja dos escalones hasta la octava posición. Barcelona es la única entre las diez primeras que no varía su escalón manteniéndose la novena.

Londres y París encabezan la lista, desplazando a Berlín de vuelta a la tercera posición

Entre el resto de ciudades, hay que señalar el ascenso que registran Praga y Varsovia subiendo cinco posiciones y situándose en la 16<sup>o</sup> y 19<sup>o</sup> lugar respectivamente. Esta subida se debe, en el caso de Praga a una mejora del ámbito de la inversión y las telecomunicaciones, mientras que en el caso de Varsovia es gracias a una situación más favorable en cuanto a desarrollo económico y mercado de trabajo. Por otro lado, la ciudad con un empeoramiento más notable es Helsinki, que a pesar de la importante mejora en calidad de vida, cae siete posiciones para ocupar la posición 21 del ranking, al registrar descensos de entre 3 y 7 posiciones en el resto de dimensiones.

### RANKING DE CIUDADES EUROPEAS

	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Londres	1 ↑	2 ↑	2 ↓	1 =	1 =	1 =	1
París	2 ↑	3 ↓	1 ↑	2 =	2 =	2 =	2
Berlín	3 ↓	1 ↑	3 ↑	5 =	5 ↓	4 ↑	7
<b>Madrid</b>	<b>4 ↑</b>	<b>5 ↓</b>	<b>4 ↓</b>	<b>3 =</b>	<b>3 =</b>	<b>3 =</b>	<b>3</b>
Munich	5 ↑	7 ↓	5 ↑	11 ↓	8 =	8 ↓	6
Amsterdam	6 ↑	8 ↓	6 ↓	4 =	4 ↑	5 ↓	4
Frankfurt	7 ↓	4 ↑	8 ↓	6 ↑	8 ↓	6 ↓	5
Estocolmo	8 ↓	6 ↑	10 ↓	7 ↑	11 ↑	12 ↓	10
Barcelona	9 =	9 ↓	7 ↑	8 ↓	7 =	7 ↑	8
Bruselas	10 ↑	11 =	11 ↓	9 ↓	6 ↑	9 =	9
Viena	11 ↓	10 ↓	9 ↑	17 ↓	13 ↑	16 ↓	14
Copenhague	12 =	12 =	12 ↑	14 ↓	12 ↑	14 ↑	15
Milán	13 ↑	15 ↓	14 ↓	12 ↑	15 ↓	13 =	13
Hamburgo	14 ↓	13 =	13 ↑	15 ↑	17 ↑	21 ↓	12
Lyon	15 ↑	19 ↓	18 ↓	13 ↑	16 ↓	15 ↑	21
Praga	16 ↑	21 ↓	20 ↑	22 ↑	23 ↓	19 ↑	22
Lisboa	17 ↓	16 =	16 ↑	19 ↑	20 ↑	22 ↓	17
Dublín	18 =	18 ↑	19 ↑	23 ↓	22 ↓	10 ↑	16
Varsovia	19 ↑	24 =	24 ↓	21 ↓	17 =	17 ↑	23
Manchester	20 ↓	17 ↓	15 ↓	10 =	10 ↑	11 =	11
Helsinki	21 ↓	14 ↑	17 ↑	18 ↑	19 ↓	18 ↑	20
Roma	22 ↑	23 ↓	22 ↓	20 ↑	21 ↑	25 ↓	24
Budapest	23 ↓	20 ↑	23 ↑	25 ↓	24 ↓	23 ↑	25
Glasgow	24 ↓	22 ↓	21 ↓	16 ↓	14 ↑	20 ↓	18
Atenas	25 =	25 =	25 ↓	24 ↑	25 ↓	24 ↓	19

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades









# DIMENSIÓN TERRITORIAL Y SOCIOECONÓMICA DE LA REGIÓN METROPOLITANA DE MADRID

## 1. Introducción

El concepto de “región metropolitana” se ajusta al proceso de expansión urbana-territorial de Madrid

La dimensión metropolitana de Madrid se ha analizado a través del concepto de “región metropolitana”, que, además de las áreas metropolitanas centrales más consolidadas, incluye las zonas de irradiación o influencia. La magnitud de la Región metropolitana de Madrid se comprueba a través de la expansión demográfica-urbana, la cobertura territorial de los transportes o las funciones económicas. En conjunto, la Región Metropolitana de Madrid suma 330 municipios y una población de 7,3 millones, que equivale al 15,4% de España.

La expansión metropolitana se ha producido en un entorno de baja densidad

Una de las principales características del modelo metropolitano de Madrid es su carácter radio-concéntrico, cuyo grado de intensidad decrece a medida que aumenta la distancia respecto a la capital madrileña –centro de gravedad metropolitano– o se aleja de los principales ejes radiales de comunicación. El modelo madrileño se asemeja al de otras grandes metrópolis europeas, Londres y París, que ostentan un liderazgo administrativo y socioeconómico similar en sus respectivos países. Históricamente el proceso de expansión metropolitana se desarrolló en un entorno de baja densidad, con pequeños núcleos de población y escasa actividad. Lo cual ha influido en que las áreas urbanas metropolitanas surgidas –ex novo– mantengan una estrecha dependencia respecto a la capital madrileña o que sus funciones centrales sean limitadas. De igual modo, por su reducido tamaño, las capitales provinciales incorporadas en la Región metropolitana hasta el momento (Guadalajara, Toledo, Segovia y Ávila) tienen un rango menor. Las ciudades más próximas con un peso más destacado en la jerarquía urbana, Valladolid y Valencia, están demasiado alejadas (a 208 y 365 km de distancia por carretera, respectivamente) como para facilitar los movimientos pendulares propios de los entornos metropolitanos; aunque en el futuro inmediato el desarrollo del transporte de alta velocidad puede cambiar esas relaciones.

Una vez considerados estos aspectos, se describen los principales focos de análisis del monográfico:

- *Proceso de expansión metropolitana.* Se consideran las principales fases de desarrollo metropolitano y su concreción territorial hasta formarse la denominada Región metropolitana.
- *Dimensión territorial de la Región metropolitana.* A partir de una selección y ponderación de variables clave de tipo demográfico, económico y territorial, se ha calculado un índice sintético de metropolización que permite conocer la proyección territorial alcanzada y la delimitación de las diferentes áreas que componen la Región metropolitana, desde las áreas centrales hasta las zonas de irradiación e influencia de la Región metropolitana, donde se prolongan los corredores metropolitanos o integran otras aglomeraciones urbanas surgidas en el entorno de las capitales provinciales.
- *Dimensión socioeconómica de la Región metropolitana.* Se resalta la diversidad de la metrópoli madrileña a partir de la caracterización del perfil socioeconómico para cada ámbito metropolitano y la evolución seguida en los últimos años.
- *Posición de la metrópoli madrileña en el ámbito europeo.* La dimensión socioeconómica alcanzada por la región metropolitana de Madrid se compara con otras regiones metropolitanas europeas.

## 2. El proceso de metropolización

El proceso de expansión metropolitana arranca con fuerza en los años sesenta, donde el desarrollismo potenció la industrialización y los denominados barrios dormitorio para la clase trabajadora. En forma de “mancha de aceite” se rebasan los límites del municipio y anexa los espacios contiguos a la capital, particularmente hacia el sur (Alcorcón, Leganés, Getafe, Fuenlabrada y Parla) y el Corredor del Henares (Coslada, San Fernando de Henares, Torrejón de Ardoz y Alcalá de Henares).

Pero a partir de la recuperación de mediados de los ochenta y una economía especializada en los servicios, se reanuda la expansión metropolitana siguiendo los principales ejes de comunicación radial: Alcobendas en la A-1, Azuqueca de Henares y Guadalajara en la A-2, Rivas Vaciamadrid y Arganda del Rey en la A-3, Pinto y Valdemoro en la A-4, Navalcarnero en la A-5, Majadahonda, Las Rozas, Torreldones y Collado Villalba en la A-6 y Colmenar Viejo-Tres Cantos en la M-607.

El crecimiento de estas nuevas áreas urbanas se acelera en los años noventa, con un mayor protagonismo de las clases medias, modelos urbanísticos más extensivos y una acusada segregación funcional de los usos del suelo. La mejora de las infraestructuras de transporte (red de cercanías, rondas de circunvalación y desdoblamiento de carreteras) favorecieron la aparición de nuevas urbanizaciones o

El proceso de metropolización es muy dinámico en el espacio y el tiempo

La expansión metropolitana se ha canalizado en los ejes de carreteras

El intenso crecimiento económico experimentado en los primeros años del siglo XXI ha generado una extensa Región Metropolitana

áreas residenciales, centros comerciales o parques empresariales, convertidos en vectores de atracción metropolitana.

A parte de los municipios anteriormente mencionados, el desarrollo se canaliza preferentemente hacia áreas de mayor calidad ambiental, particularmente en el arco este (Pozuelo de Alarcón, Boadilla del Monte y Villaviciosa de Odón y en los municipios serranos en torno al eje Collado Villalba-Guadarrama), y con el cambio de siglo de forma cada vez más acusada en los municipios próximos del norte y sureste, hasta ese momento menos urbanizados.

En el siglo XXI expansión incorpora un vasto territorio en el área de influencia directa de la Región metropolitana, valorado tanto como reserva ambiental (donde se ha intensificado el fenómeno de la segunda residencia y las promociones de vivienda unifamiliar) o por la búsqueda de precios del suelo más asequibles (especialmente para las promociones residenciales para las familias de nueva creación o la población inmigrante con menores rentas). Una situación próxima al pleno empleo técnico, la masiva aportación de la inmigración extranjera, junto al abundante crédito disponible y una ley urbanística facilitadora actuaron como motores de crecimiento. En ese contexto, la expansión metropolitana supera los límites autonómicos, además de los municipios vecinos de Guadalajara, hacia Toledo, particularmente en los municipios del extremo norte de la provincia (Illescas, Seseña, entre otros, pero también en los municipios de la aglomeración de la capital toledana). El área de influencia metropolitana incluso desborda la cadena montañosa del Sistema Central, donde los municipios serranos de Castilla y León son más permeables con las nuevas infraestructuras de comunicación (AP-61 y alta velocidad en Segovia y la AP-51 en Ávila).

La expansión ha sido menos intensa o más difusa en los municipios de la Sierra norte madrileña, o ha estado contenida en el suroeste por el retraso del desdoblamiento de la M-501 (en la zona de San Martín de Valdeiglesias) y, a través de la A-3, sólo ha influido el extremo noroeste de la provincia de Cuenca (en la zona de Tarancón).

La expansión metropolitana se ha contenido en los últimos años de crisis económica

La actual crisis económica ha ralentizado el crecimiento demográfico de la Región metropolitana. Entre 2009 y 2012 el promedio de crecimiento interanual se redujo al 1,1%, frente al 2,4% registrado en el periodo 2001-2008, y se espera que el impacto de la crisis económica tenga un mayor recorrido.

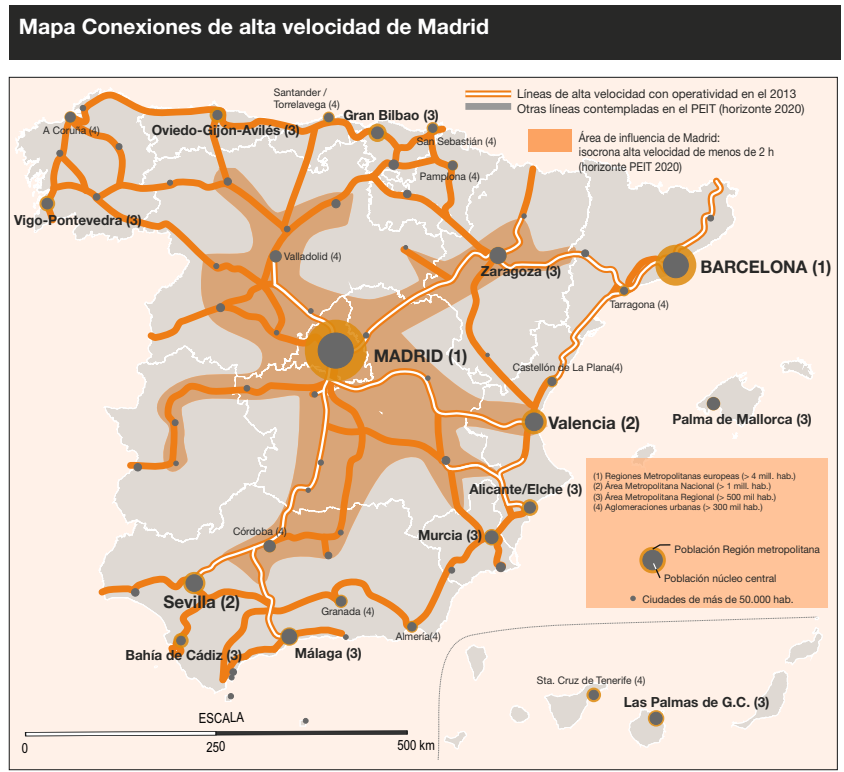
El elevado desempleo, la contracción y retorno de la población extranjera, el descenso de las rentas y endeudamiento de las familias, la falta de crédito, la paralización de los proyectos urbanísticos y empresariales o la dificultad de asumir el elevado stock de viviendas, entre otros factores, limitan drásticamente la perspectiva de crecimiento para los próximos años (más si cabe en las áreas metropolitanas donde los excesos inmobiliarios han sido habituales). Así, a priori es previsible que el desarrollo se contenga en las áreas ya construidas pero todavía sin consolidar, y que tenga más dificultades para materializarse a corto plazo en las áreas urbanizables más periféricas o proyectadas en torno a los nuevos ejes de comunicación (las radiales R-2, R-3, R-4 y R-5 o las autopistas AP-41, AP-51 y AP-61).

El análisis del proceso de metropolización se completa con la consideración del impacto de la alta velocidad. Hasta ahora, dicho proceso se ha canalizado esencialmente en las carreteras de las altas capacidades, pero el reciente despliegue de la red de alta velocidad está modificando sensiblemente las dimensiones territoriales de la Región metropolitana de Madrid.

El desarrollo del transporte de alta velocidad está generando unas coordenadas espacio-temporales inéditas para la Región metropolitana

A parte de las capitales de Toledo y Segovia, conectadas a Madrid en media hora de viaje, Cuenca y Valladolid se sitúan a menos de una hora, umbral a partir del cual aumenta sensiblemente las relaciones socioeconómicas y los movimientos pendulares. En este sentido, la creación de servicios lanzadera y los abonos de transporte en estos trayectos reflejan el progresivo acercamiento de estas capitales provinciales y la consiguiente expansión de la Región metropolitana de Madrid con la integración de nuevas áreas de influencia.

Para los próximos años es factible que los avances tecnológicos generen un incremento paulatino de la velocidad y ello acercará aún más importantes áreas metropolitanas del país, como son Valencia y Zaragoza, así como las aglomeraciones de otras capitales provinciales como Córdoba y Albacete (posiblemente dentro de la órbita de menos de hora de desplazamiento a Madrid). La conurbación con todas estas áreas supondría sumar 3,5 millones de habitantes a la región metropolitana.



Fuente: Elaboración propia

### 3. Definición de la Región metropolitana

La delimitación de la Región metropolitana se ha realizado a través de un índice sintético que combina variables de tipo demográfico, territorial y económico

Para conocer la dimensión territorial del área metropolitana de Madrid se ha elaborado un índice sintético de metropolización. Las variables escogidas hacen referencia a criterios clave a la hora de definir ámbitos metropolitanos, como son la densidad demográfica, el peso económico, la contigüidad espacial, la integración a través de las redes de transporte o el grado de urbanización.

Respecto al monográfico anterior, el índice incorpora nuevas variables de análisis a nivel municipal de tipo territorial (energía eléctrica facturada por unidad de superficie. En la tabla adjunta se recogen las once variables seleccionadas, agrupadas en las dos categorías de análisis.

Índice sintético de metropolización			
Categorías	Variables	Referencia temporal	
Demográfico	Población. Número de habitantes	2012	
	Densidad. Habitantes / km <sup>2</sup>	2012	
	Crecimiento demográfico	Var. %	2012
		Var.Abs	2012
Territorial	Suelo urbano (% superficie)	2013	
	Distancia a Madrid, km por carretera	2013	
	Estaciones de Metro	Metro	2013
		Metro ligero	2013
	Estaciones de Cercanías	2013	
	Conexiones tren (< 1h viaje)	AVE	2013
		Regionales	2013
	Zonas de transporte	2013	
	Desplazamientos por motivos de trabajo	2011	
	Desplazamientos por motivos de estudio	2011	

Fuente: Elaboración propia

La ponderación es positiva en todas las variables, excepto en la distancia a Madrid por carretera. Asimismo, el valor otorgado difiere según la categoría. Por lo general, se considera como máximo 1 punto para cada variable. Aunque, algunas variables alcanzan una ponderación más elevada por su mayor incidencia en la metropolización: la densidad de población y porcentaje de suelo urbano se ponderan por 2, y cuando las variables son negativas por -3 en la distancia a Madrid y -2 en el empleo agrícola.

Para los desplazamientos por motivos de trabajo o estudios obtenidos del Censo de Población de 2011 se han ponderado según zonas y flujos: en los municipios de la Comunidad de Madrid se mide la atracción metropolitana de la Ciudad de Madrid, otorgando 1,8 a los desplazamientos por motivos de trabajo y 1 por motivos de estudios; en los municipios de la Región metropolitana incluidos en otras provincias, además de los desplazamientos laborales y de estudios a la capital madrileña (ponderados por 1 y 0,8, respectivamente) se consideran las relaciones con otros municipios metropolitanos (0,6

en los desplazamientos por trabajo y 0,4 en los desplazamientos por estudios). Asimismo, para los principales municipios metropolitanos de las áreas centrales se han considerado el peso de la suma de las entradas y salidas sobre el total, tanto de trabajadores como estudiantes (ponderadas por 2 y 1, respectivamente).

Una vez consideradas estas variables, se obtiene el valor numérico del índice sintético. No obstante, en la configuración de las coronas metropolitanas se ha establecido la conurbación como criterio prioritario, de forma que dos municipios unidos por su casco urbano deben formar parte de la misma área metropolitana, independientemente del resultado obtenido en el índice sintético, prevaleciendo la corona más cercana sobre la más lejana.

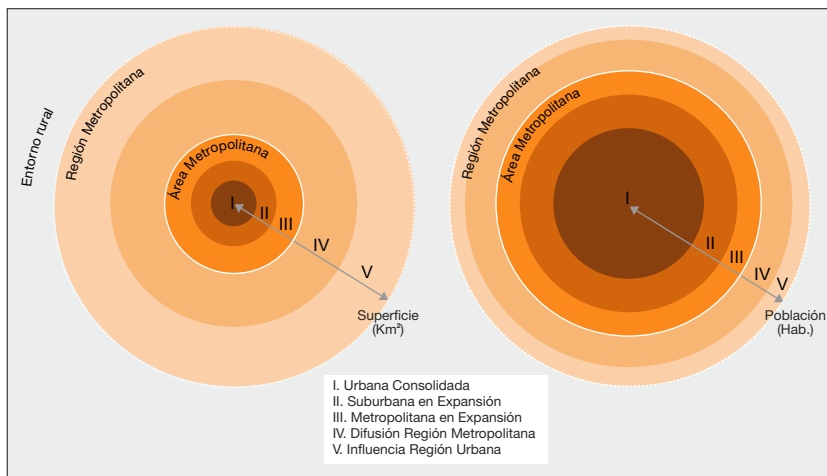
Es el caso de Alcobendas-San Sebastián de los Reyes, Coslada-San Fernando de Henares y Las Rozas-Majadahonda, en los que el primer municipio de cada binomio se sitúa en el primer cinturón de acuerdo con los resultados del índice sintético mientras que el segundo aparecería en el siguiente de no aplicarse el criterio conurbación.

Además del principio de continuidad geográfica, en la clasificación seguida se han realizado otros ajustes respecto a las puntuaciones obtenidas en el índice sintético, que atienden al crecimiento demográfico y el caso concreto de las capitales provinciales, aspectos que se explican a continuación.

Con base en estos resultados, se han delimitado cinco áreas, ordenadas en función de su grado de densidad y posición en dos grandes ámbitos: Área Metropolitana propiamente dicha, compuesta por tres áreas (I, II y III); y Región Metropolitana, que además del Área Metropolitana incorpora las zonas de influencia y de transición urbana-rural (áreas IV y V). En el siguiente esquema se describe esa estructura funcional, contrastando sus dimensiones espaciales y demográficas.

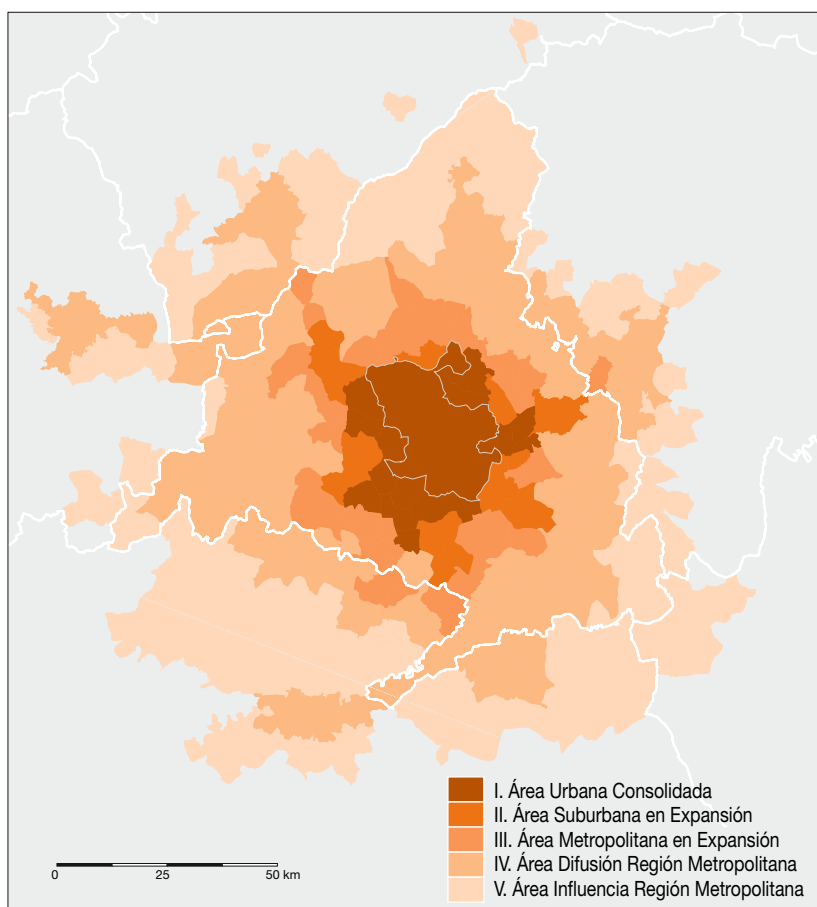
La Región metropolitana se estructura en cinco áreas concéntricas

**Estructura de la Región Metropolitana**



Fuente: Elaboración propia

## Región Metropolitana de Madrid



Fuente: Elaboración propia

El área central concentra el grueso de la población y actividades económicas de la Región metropolitana así como centraliza las funciones de alto rango y la red de comunicaciones

La mayor intensidad metropolitana se alcanza en el área central denominada Urbana Consolidada, cuyo índice se sitúa en el intervalo entre 16 (máximo alcanzado por la Ciudad de Madrid) y 8 puntos. Los municipios del área central se localizan mayoritariamente en el arco sur (Alcorcón, Getafe, Fuenlabrada, Leganés, Parla y Móstoles), seguidos por otros municipios vecinos a la capital en el Corredor del Henares (Coslada, San Fernando de Henares y Torrejón de Ardoz), el oeste metropolitano (Pozuelo de Alarcón, Las Rozas y Majadahonda) y al norte (Alcobendas y San Sebastián de los Reyes). Se trata del área pionera de la expansión metropolitana, la más vertebrada por la red de comunicaciones, la que alcanza las mayores densidades de población y actividades económicas, y en la que con más frecuencia aparecen continuos urbanos que trascienden los límites administrativos (como son los ejemplos de Aravaca-Pozuelo, San Blas-Coslada-San Fernando de Henares y Las Tablas-Alcobendas-San Sebastián de los Reyes, entre otros).

A continuación se sitúa el Área Suburbana en Expansión, que combina altas densidades y un gran dinamismo, que la definen como un espacio intensamente urbanizado. El índice sintético se sitúa entre los 8 y 3,5 puntos. En total la componen catorce municipios, distribuidos en el eje noroeste de la A-6 (Torrelodones, Collado



Villalba, Alpedrete y Galapagar), la franja sureste entre la A-3 y la R-3 (Rivas-Vaciamadrid, Arganda del Rey y Mejorada del Campo), el arco sur (Valdemoro y Pinto), el Corredor del Henares (Alcalá de Henares y Paracuellos de Jarama), por el oeste (Boadilla del Monte y Villaviciosa de Odón) y al norte de la capital (Tres Cantos).

En tercer lugar, el Área Metropolitana en Expansión, aunque disminuye sensiblemente la densidad de población y actividades económicas (lo cual hace que el índice sintético se sitúe entre 3,5 y 2 puntos), es el área más expansiva y la que muestra la mayor tasa de crecimiento demográfico en los últimos años.

La segunda y tercera áreas metropolitanas han protagonizado el mayor crecimiento demográfico y urbano

La dimensión territorial del área rebasa los límites de la comunidad autónoma. Así, de los cuarenta y cinco municipios cinco se sitúan en la provincias de Toledo y Guadalajara (tres y dos, respectivamente). Siguiendo los principales ejes viarios (muchos de cuales han sido reforzados con las nuevas radiales o el desdoblamiento de carreteras autonómicas), la expansión territorial dibuja una serie de "tentáculos", particularmente hacia el sur y el corredor de la A-6. Entre los ejes meridionales, sobresale la A-42, donde se encuentran Torrejón de la Calzada, Cubas de la Sagra y Casarrubuelos y, ya en la provincia de Toledo, los municipios de Illescas y Yeles. A continuación, destaca el eje meridional de la M-407 con cuatro municipios, Humanes, Moraleja de Enmedio, Griñón y Serranillos del Valle, seguido del eje de la A-4 donde se localizan Ciempozuelos y el municipio toledano de Seseña, la A-5 con Arroyomolinos y Navalcarnero, y, San Martín de la Vega al final de la M-506. Asimismo, un buen número de municipios del área III tienen acceso al corredor noreste de la A-6: Hoyo de Manzanares, Colmenarejo, Collado Mediano, Cercedilla, Moralarzal, El Boalo, Becerril de la Sierra, El Escorial y San Lorenzo de El Escorial.

Por otro lado, el corredor del Henares muestra una continuidad de la expansión metropolitana en su prolongación por la provincia de Guadalajara (Azuqueca de Henares y Alovera). La zona norte también es relevante, con Colmenar Viejo y Soto del Real en el eje M-607, Algete, Cobeña, Ajalvir y Daganzo de Arriba al norte de Barajas y la M-50, y San Agustín del Guadalix en la A-1. Al margen de estos ejes, las zonas oeste y este tienen un papel más discreto. En el oeste aparecen Villanueva de la Cañada y Villanueva del Pardillo, ambos próximos a la M-503, y Sevilla la Nueva con acceso a la M-501; y en el este Velilla de San Antonio y Loeches, cercanos a la R-3, Morata de Tajuña en la A-3, y Villalbilla.

El índice sintético se sitúa por debajo de 2 en el Área de Difusión, lo que evidencia el carácter más difuso o menos urbanizado de este espacio metropolitano, así como la mayor lejanía y conexiones de transporte público más limitadas con respecto a la capital madrileña. La magnitud territorial de esta área se aprecia tanto en el elevado número de municipios, 116, como en la extensión (38% de la superficie de la Región Metropolitana) y proyección territorial (36 municipios más allá de los límites autonómicos).

El proceso de metropolización es más difuso en las áreas periféricas recientemente integradas en la Región metropolitana

La presencia de las ciudades de Ávila, Guadalajara, Segovia y Toledo confiere una peculiaridad a esta área. Estas capitales provinciales,

por sus funciones de rango urbano, la especialización funcional en servicios o al centralizar las conexiones de transporte con Madrid amplían el área de influencia de la Región Metropolitana. Atendiendo a su distribución, los municipios dan continuidad a la tercera área, ocupando la mayor parte del resto del territorio de la Comunidad de Madrid, y se prolongan por las provincias del entorno aprovechando los principales ejes de comunicación: la A-42 en Toledo, la A-2 en Guadalajara y los ramales que confluyen en la AP-6, la AP-51 en Ávila y la AP-61 en Segovia.

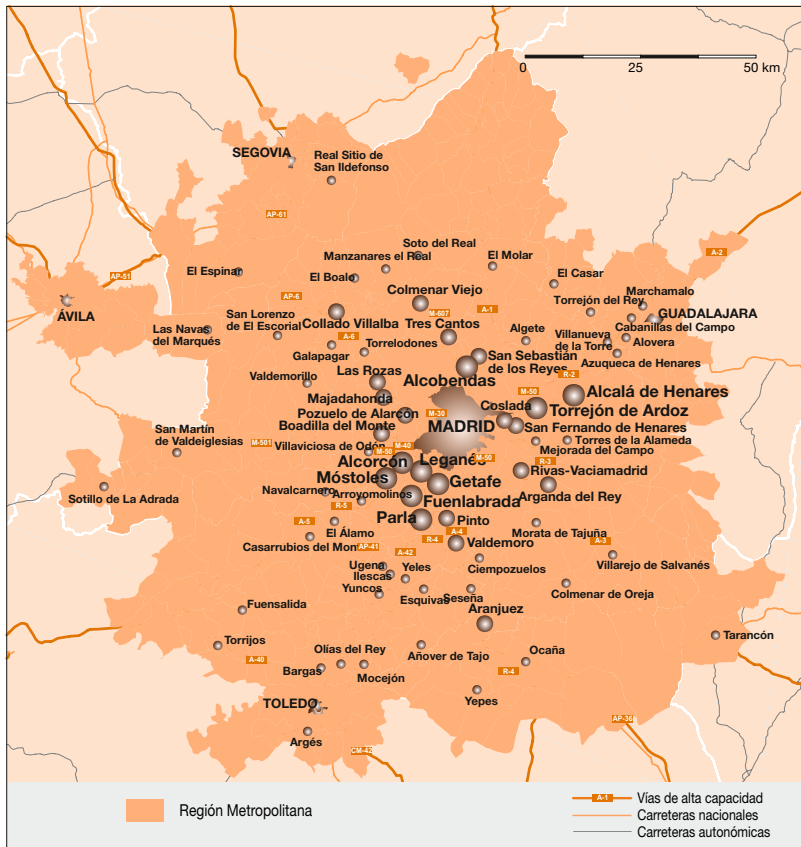
El área más periférica se ha denominado de Influencia. Es la última área incorporada en el proceso de expansión metropolitana, y la de mayor tamaño (compuesta por 150 municipios, el 40% de toda la superficie de la Región metropolitana). Aquí el factor distancia y la menor accesibilidad a Madrid en transportes públicos, junto a la ausencia de importantes núcleos de población, una ocupación territorial más rala y el mayor peso relativo de las actividades agrícolas hacen que las puntuaciones del índice sintético se aproximen a cero.

La expansión metropolitana ha desbordado los límites autonómicos. Cuatro de cada diez municipios de la Región metropolitana se localizan en las provincias satélite

Con todo, por la irradiación metropolitana estos municipios muestran un gran dinamismo en los últimos años, que invierte el declive demográfico de las pasadas décadas y genera una transformación socioeconómica paralela al mayor protagonismo de la población de origen urbano y la progresiva especialización en actividades “servoindustriales”. De esta forma el espacio rural va dando paso a un espacio periurbano. Desde el punto de vista de la localización, el grueso de los municipios se encuentra en las provincias satélite (110). Muchos de los cuales forman parte de las denominadas aglomeraciones urbanas que han surgido en la última década en torno a las capitales de Toledo, Segovia y Guadalajara y que progresivamente se han ido integrando en la Región metropolitana. En la Comunidad de Madrid (40 municipios) se distribuyen en el norte y los bordes del sureste y suroeste.

En el siguiente mapa se recogen los principales núcleos de población y la red de carreteras –anteriormente descritos– que articulan la Región Metropolitana de Madrid.

**Estructura de la Región Metropolitana**



Fuente: Elaboración propia

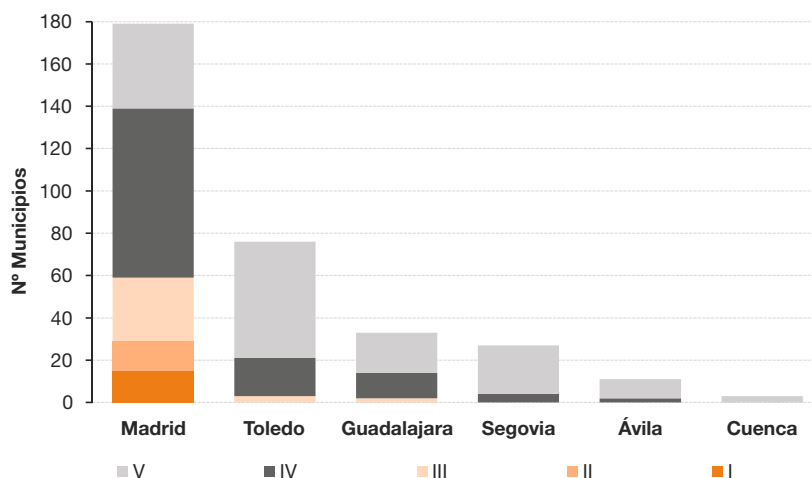
Por último, el gráfico adjunto recoge la distribución de los municipios según las áreas metropolitanas y las unidades territoriales. La Comunidad de Madrid acapara más de la mitad de los municipios de la Región metropolitana (179). Le sigue la provincia de Toledo, 76, Guadalajara, 33, y Segovia, 27, que de forma agregada reúnen un 41,2% de los municipios. La participación del resto de provincias es sensiblemente más reducida: 3,6% Ávila, doce municipios, y 0,9% Cuenca con tan sólo tres municipios.

La Región metropolitana dibuja un espacio socioeconómico complejo, diverso y en constante transformación

En cuanto a la distribución por áreas metropolitanas, únicamente en la comunidad madrileña están representadas las cinco. En las provincias de Toledo y Guadalajara básicamente los municipios se clasifican en los niveles quinto y cuarto (67,9% y 27,5%, respectivamente), mientras la tercera área tiene un papel más exiguo (4,6%). Finalmente, los municipios de Segovia y Ávila se restringen a los niveles cuarto y quinto, y en Cuenca sólo está representada la quinta área.

La distribución de la población está polarizada en la Ciudad de Madrid y los municipios contiguos

### Distribución de los municipios por áreas metropolitanas



Fuente: Elaboración propia

## 4. Dimensiones socioeconómicas de la Región metropolitana

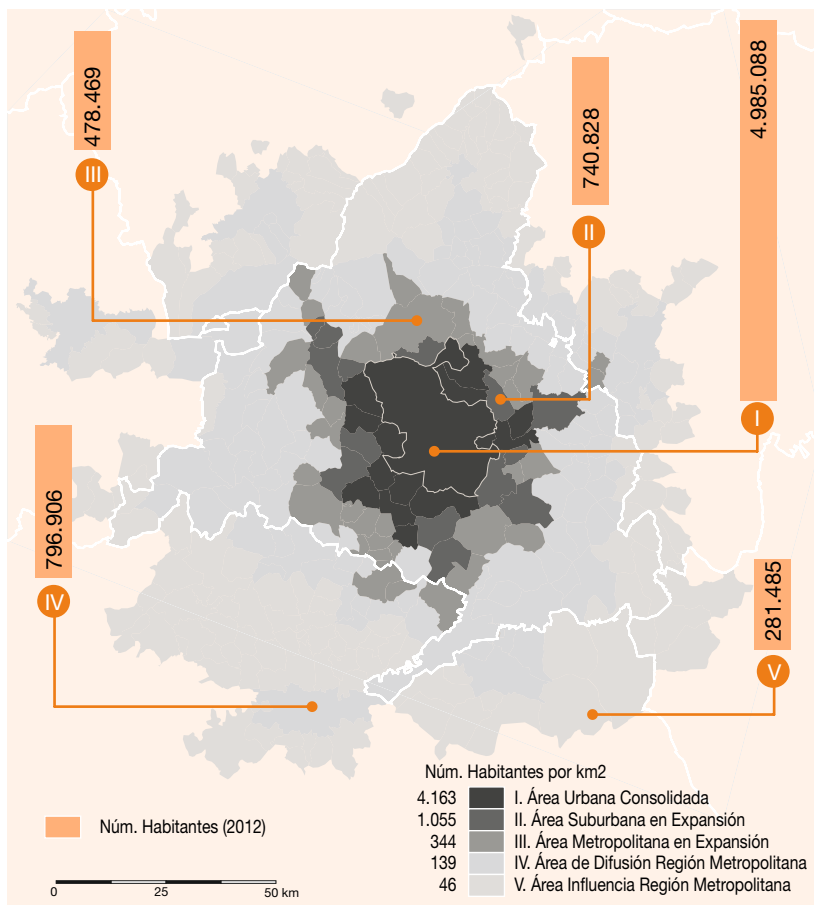
El objetivo de este apartado es conocer las peculiaridades socioeconómicas de la Región metropolitana. Para realizar este análisis se profundiza en las variables socioeconómicas, pero ahora el foco no se sitúa en la dimensión territorial del proceso de metropolización sino en la caracterización de cada ámbito metropolitano. El análisis de las variables ofrece una visión reciente, pero también muestra la evolución y tendencias de los últimos años.

### 4.1. Perfil socio-demográfico de las áreas de la Región metropolitana

Se consideran variables de tamaño y densidad demográficos, así como de crecimiento o atracción de población, estructura de edades y población extranjera.

La denominada Área Urbana Consolidada concentra el 68,5% de la población, en un espacio que tan sólo representa el 7,9% de la Región metropolitana, lo cual eleva la densidad hasta los 4.163 habitantes por kilómetro cuadrado. No obstante, dicha polarización se ha ido atenuando conforme avanzaba la expansión metropolitana (en 2001 esta área acaparaba el 75% de la población).

**Población y densidad en la Región metropolitana de Madrid**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

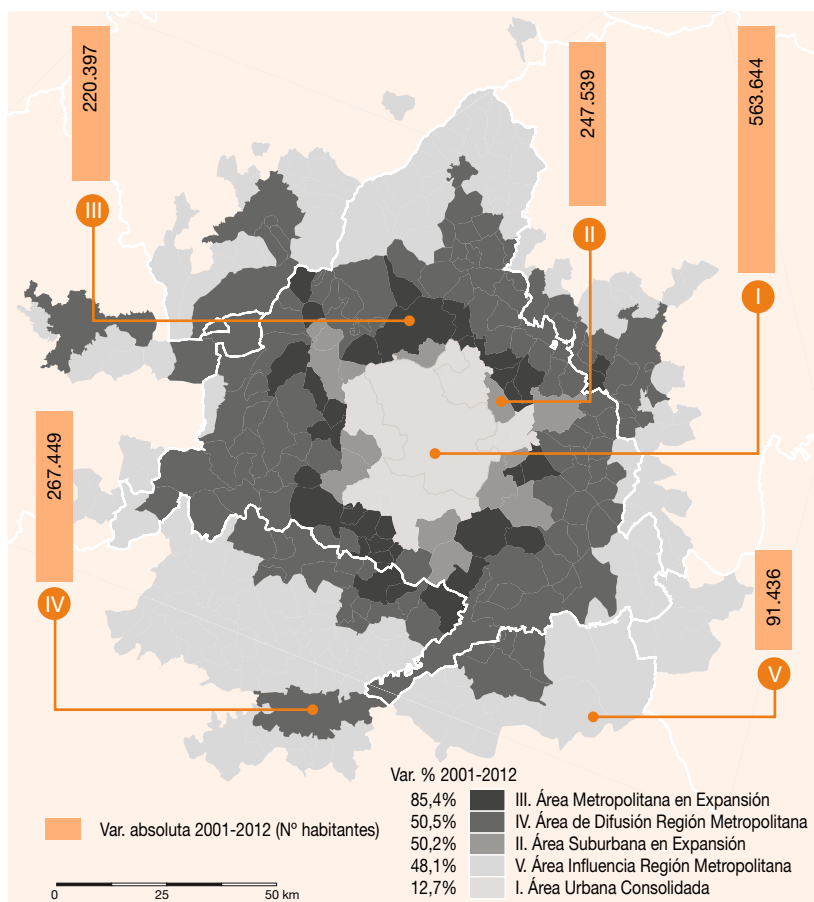
Como se aprecia en el siguiente mapa, la densidad decrece sensiblemente a medida que aumenta la distancia con respecto al centro de gravedad metropolitano, siendo de tan sólo 46 habitantes en el área más periférica, cuyo peso demográfico tan sólo representa un 3,9%. En las zonas intermedias, únicamente el área más próxima al corazón metropolitano, Suburbana en Expansión, alcanza una densidad destacada, 1.055 habitantes; mientras que en la tercera y cuarta áreas se reduce a 344 y 139 habitantes, respectivamente, sensiblemente por debajo de los 481 habitantes de la media de la Región metropolitana.

Como ya se ha comentado más arriba, las áreas intermedias, definidas por su “carácter expansivo”, han experimentado los mayores crecimientos relativos de la población. Durante el periodo 2001-2012 la tercera área creció un 85,4%, seguida de las áreas II, IV y V, con incrementos cercanos al 50%, más del doble que la media de la Región metropolitana (23,6%).

El dinamismo demográfico ha sido uno de los principales factores a la hora de clasificar a los municipios dentro del Área de Influencia Metropolitana, que contrasta con el escaso crecimiento del entorno rural inmediato (la población de los municipios no incluidos en la

El mayor dinamismo demográfico se registra en las áreas metropolitanas intermedias, seguido de las periféricas

## Crecimiento demográfico en la Región metropolitana de Madrid



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

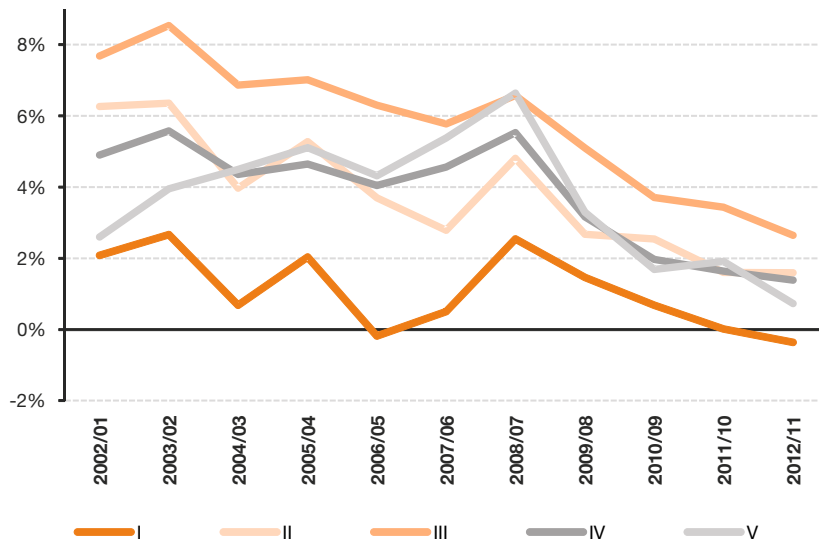
Región metropolitana de las provincias “satélite” apenas aumentó un 5%). El área central fue la menos dinámica, con un crecimiento del 12,7%. Este análisis cambia al considerar la variación en términos absolutos, ya que el área central, por su mayor peso demográfico, protagoniza el mayor incremento, de más de medio millón de habitantes; mientras que éste se redujo a 91 mil habitantes en el área más periférica.

La crisis económica ha ralentizado sensiblemente el crecimiento demográfico

El crecimiento demográfico se atenúa en los últimos años por el impacto de la crisis económica. Este retroceso se debe básicamente a la salida de población extranjera (hecho que se explica más adelante). Así, en el último año, 2012, las áreas con peores variaciones se sitúan en los dos extremos: el área central entra en números negativos, (-0,4%) y el crecimiento del área más periférica es irrelevante (0,7%).

La tercera área mantiene el liderazgo del crecimiento (2,7%), y la evolución de la segunda y cuarta áreas se queda a medio camino (ambas en torno al 1,5%). Entre 2009 y 2012, en general, todas áreas metropolitanas describen una tendencia regresiva similar: el retroceso de la tasa interanual fue 2,9 puntos en el área central, mientras que en las tres áreas siguientes (II, III y IV) casi cuatro puntos, y en la quinta área 6 puntos.

**Evolución de la población en la Región metropolitana de Madrid (Var. % interanual, periodo 2001-2012)**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

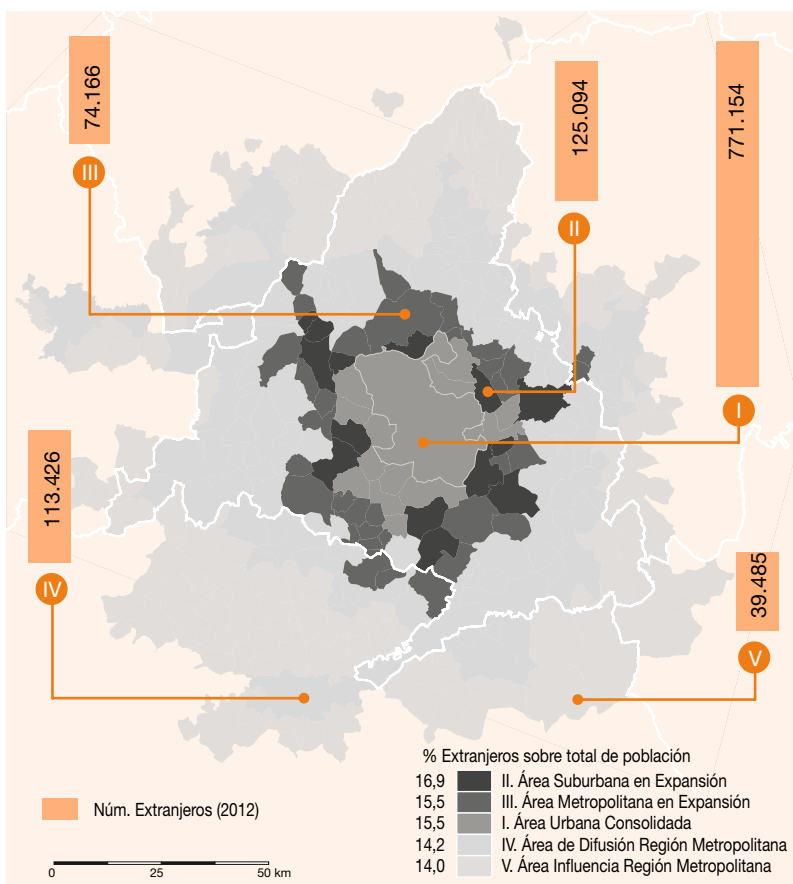
El mayor dinamismo demográfico se traduce en una estructura por edades más joven en las áreas más expansivas. Así, el peso de la población de menos de cuarenta y cinco años sobrepasa el 65% en la segunda y tercera áreas metropolitanas, una proporción de casi ocho puntos que en la media de la Región metropolitana. En el sentido opuesto, el área central presenta la tasa más elevada de población mayor, 17,1% (siete y ocho puntos más que la segunda y tercera áreas). El peso del grupo de 65 y más años en la cuarta y quinta áreas se aproxima al 15% de la media metropolitana (13,4% y 14,5%, respectivamente), lo cual contrasta con el mayor envejecimiento del entorno territorial (24% en el territorio no metropolitano de las provincias satélites).

La inmigración, y en especial la de origen exterior, ha contribuido decisivamente tanto en el crecimiento de la población como en el rejuvenecimiento de la estructura demográfica metropolitana. La población extranjera se ha localizado mayoritariamente en los municipios de las áreas metropolitanas centrales (I y II), que en conjunto concentran el 80% del total de extranjeros, lo que equivale a algo más del 15% de su población. En términos relativos, la distribución de la población extranjera es bastante homogénea, con escasas diferencias entre las áreas. La contribución más elevada de población extranjera se alcanza en la segunda área, 16,9%, mientras que en las áreas más periféricas desciende ligeramente respecto al 15,4% de la media metropolitana.

No obstante, la población de origen extranjero ha dejado de contribuir en el crecimiento demográfico de los últimos años. Como se puede apreciar en la evolución interanual del gráfico adjunto, la participación de los extranjeros en el crecimiento desciende bruscamente a partir de 2009, y en las variaciones interanuales de 2011 y 2012 sus cifras son negativas (acumulando un descenso de

El significativo peso de la población extranjera en los ámbitos metropolitanos se deriva de los intensos flujos de inmigración

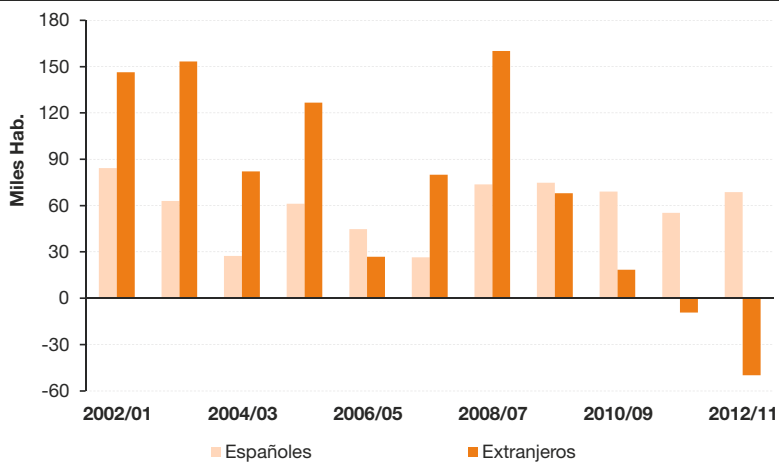
**Población extranjera en al Región metropolitana de Madrid**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

casi sesenta mil residentes extranjeros). En consecuencia, desde 2009 la evolución de la población metropolitana depende exclusivamente de la variación de población de nacionalidad española.

**Contribución de la población extranjera en el crecimiento demográfico de la Región Metropolitana (Var. Interanual, periodo 2001-2012)**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE



Este fenómeno se explica en parte por el efecto de la nacionalización de muchos residentes extranjeros con el transcurso del tiempo, pero sobre todo por el impacto de la crisis económica (especialmente agudo entre los extranjeros, más castigados por el desempleo en sectores como la construcción o actividades económicas intensivas en mano de obra de baja cualificación). A corto plazo, la continuidad de los flujos de salida de extranjeros puede restar dinamismo demográfico a la Región metropolitana.

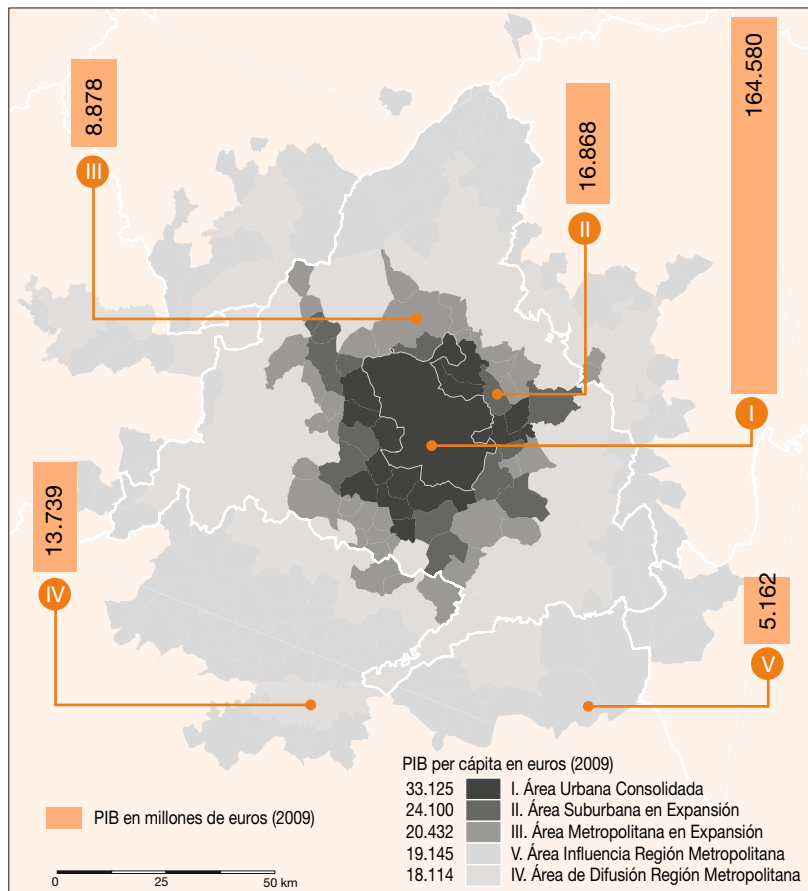
#### 4.2. Perfil económico de las áreas metropolitanas

El diagnóstico económico de las áreas metropolitanas considera la producción y su distribución per cápita, el empleo, la estructura económica y las principales ramas de especialización.

El 60% del PIB generado en la Región metropolitana se concentra en la Ciudad de Madrid, y si se considera el conjunto de municipios centrales del área I y II esta proporción se eleva hasta el 86,7%. El reducido peso del resto de áreas se explica por el carácter más difuso de la localización de actividades económicas, así como la mayor especialización residencial. Esta polarización influye en el reparto desigual del PIB per cápita, con los niveles más altos en la primera y segunda áreas (33.125 y 24.100 euros, respectivamente), mientras

La distribución de la producción está aún más polarizada que la población, lo que se traduce en una desigual distribución del PIB per cápita

Producto interior bruto en la Región metropolitana de Madrid



La especialización económica en el sector servicios se ha acrecentado en los últimos años, por el retroceso de la construcción e industria, más afectados por la crisis

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, Servicio de Estadística de Castilla-La Mancha y Sistema de Información Estadística de Castilla y León

que en el resto del territorio es un 35% menor a la media metropolitana (29.341 euros). La peculiaridad de que el área más periférica interrumpa el descenso, al presentar un PIB per cápita algo más elevado (19.145 euros) que la IV área (18.114 euros), se deriva de la relativa acumulación de rentas en las aglomeraciones urbanas surgidas en torno a las capitales provinciales.

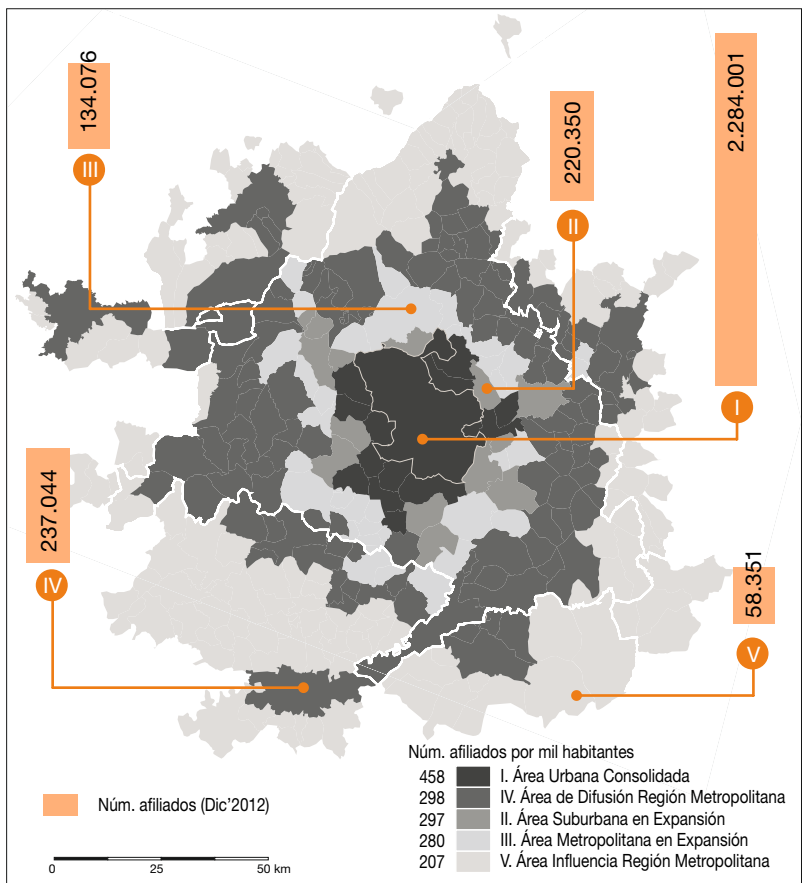
La Ciudad de Madrid es el gran centro de empleo, con 680 afiliados por cada mil residentes, mientras que esta ratio desciende a 308 en el resto de la Región metropolitana

El empleo sigue un patrón similar al de la producción, es decir, una acusada polarización en el centro de gravedad metropolitano. La Ciudad de Madrid reúne al 57,4% de los afiliados, y de forma agregada las dos áreas centrales el 85,4%. La capital madrileña es el gran centro de empleo, con una ratio de 680 afiliados por cada 1.000 residentes. Esta proporción se reduce considerablemente a medida que nos alejamos de la capital, hasta los 207 afiliados en la última área. La función de las capitales provinciales como centros de empleo local influye en una mayor proporción relativa de afiliados en la cuarta área respecto a la tercera (298 afiliados frente a 280).

Con la brusca caída de la inmigración extranjera en los últimos años la Región metropolitana ha perdido uno de sus principales motores de crecimiento

En cuanto a la distribución sectorial, la economía de la Región metropolitana está intensamente especializada en el sector servicios, que acapara al 85,3% de los afiliados en 2012. Le sigue a gran distancia la industria y la construcción (8,3% y 5,9%, respectivamente), mientras que la agricultura es una actividad

**Empleo en la Región metropolitana de Madrid**



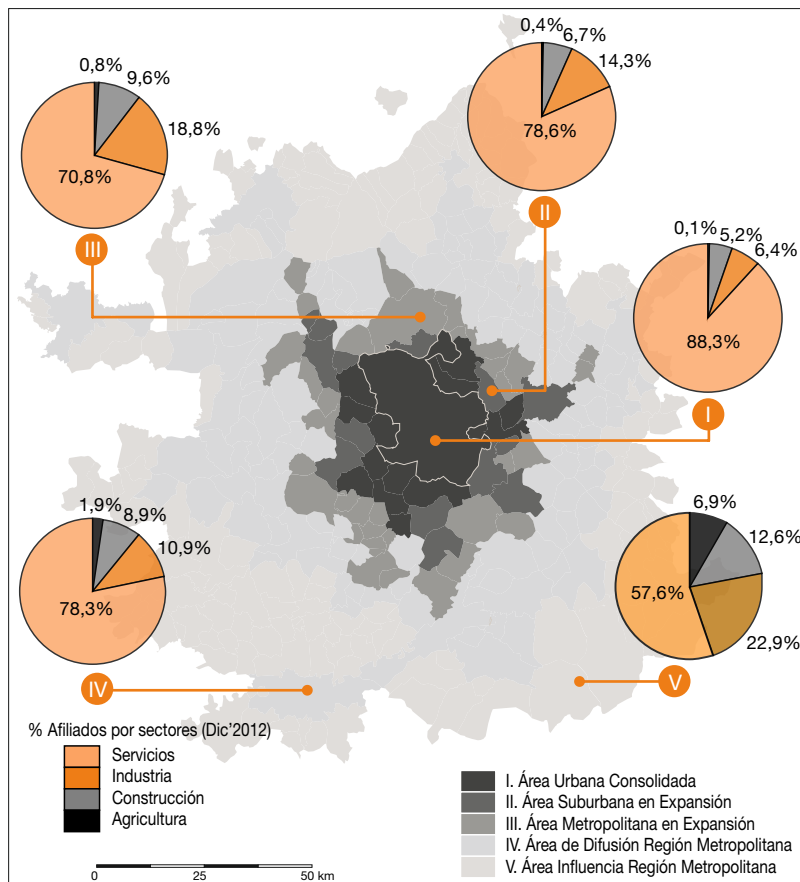
Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, Servicio de Estadística de Castilla-La Mancha y Sistema de Información Estadística de Castilla y León

residual con apenas el 0,5% de los afiliados. Además, el protagonismo de los servicios ha aumentado en los últimos años, siete puntos más que en 2007, frente a la pérdida de peso del resto de sectores. La construcción ha sido el sector más afectado por la crisis, con una caída de la afiliación de casi el 60% respecto a 2007. El descenso también ha sido acusado en la industria, -28%, y más suave en los servicios, -7,5%.

La distribución sectorial no es homogénea en el territorio metropolitano, sino que presenta algunas diferencias según los ámbitos. Aunque los servicios sea el sector predominantemente en todas las áreas, su peso decrece sensiblemente desde el centro a la periferia: 88,3% en el área I, 30,7 puntos más que en el área V (57,6%). La localización de las capitales provinciales en la cuarta área hace que se interrumpa la línea descendente con un repunte de los servicios de casi ocho puntos respecto a la tercera (78,3%, frente a 70,8%). En términos comparados el peso relativo de la industria es significativamente más alto en la tercera y quinta áreas (18,8% y 22,9%, respectivamente) y en el sentido opuesto tiene una menor presencia en el área central (6,4%), mientras que en el resto de áreas alcanza valores ligeramente por encima de la media. La construcción también adopta el esquema ascendente (con el mismo matiz de la cuarta área), alcanzando su máximo en la quinta área (12,6%, siete

La especialización en el sector servicios se atenúa desde el centro a la periferia, donde van ganando peso relativo otros sectores: la industria en la tercera área y la construcción y agricultura en el área más periférica

**Sectores económicos en la Región metropolitana de Madrid**



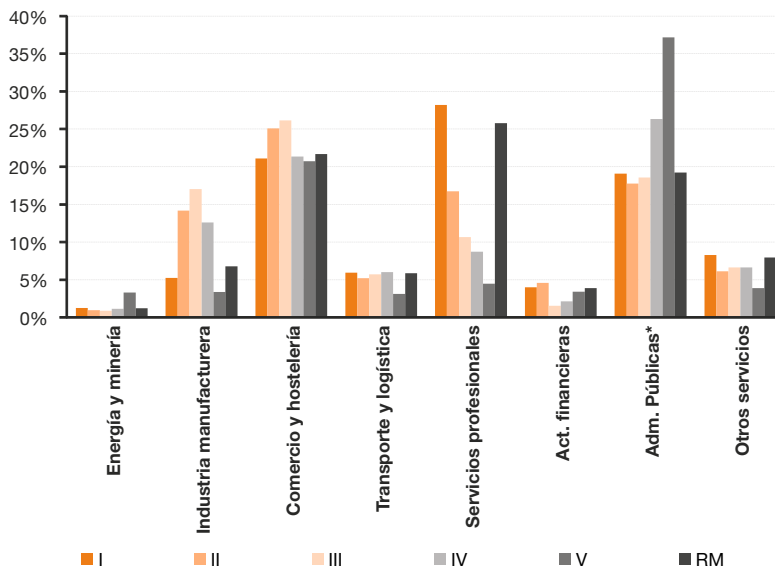
Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Servicio Público de Empleo Estatal, Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid y Servicio de Estadística de Castilla-La Mancha

puntos más que en el área central), donde tradicionalmente ha sido una fuente de empleo destacada para los pequeños municipios. Asimismo, excepcionalmente en esta misma área la agricultura tiene una presencia relativa destacada (6,9%). Sin duda, en la estructura económica del área más periférica se mezclan actividades periurbanas con otras más propias del medio rural, lo que revela su condición de zona de transición o de bisagra socioeconómica.

Entre las principales ramas de actividad, destacan los servicios profesionales, comercio-hostelería y los servicios públicos, que sumados acaparan a siete de cada diez ocupados en la Región metropolitana

Un análisis de las ramas de actividad permite profundizar en el conocimiento de la especialización económica. El siguiente gráfico recoge la distribución de las ocho ramas principales del combinado industria-servicios por áreas metropolitanas. El análisis no incluye los municipios de las provincias satélites por falta de datos de unidades productivas desagregados a escala municipal. No obstante, la magnitud y representatividad de las cinco áreas de la Comunidad de Madrid facilita la caracterización del conjunto de la Región metropolitana. Los servicios profesionales ocupan el primer puesto, con un 25,8% de los ocupados, y a continuación se sitúan el comercio-hostelería y los servicios públicos (21,7% y 19,2%, respectivamente). De forma agregada estas tres ramas acaparan casi siete de cada diez empleos metropolitanos, que contrasta con el papel más discreto del resto de ramas: 6,8% la industria manufacturera, 5,9% el transporte y la logística, 3,9% las actividades financieras y 1,2% la energía y minería.

**Distribución de los ocupados en las unidades productivas por ramas de actividad de servicios e industria en la Región Metropolitana\* (2010)**



\* Datos para los municipios de la Comunidad de Madrid  
 \*\* Incluye Educación y Sanidad  
 Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid

La atracción laboral que ejerce la Ciudad de Madrid, junto a los desplazamientos internos por motivos laborales entre las diversas áreas, son una de las principales características que definen la Región metropolitana madrileña

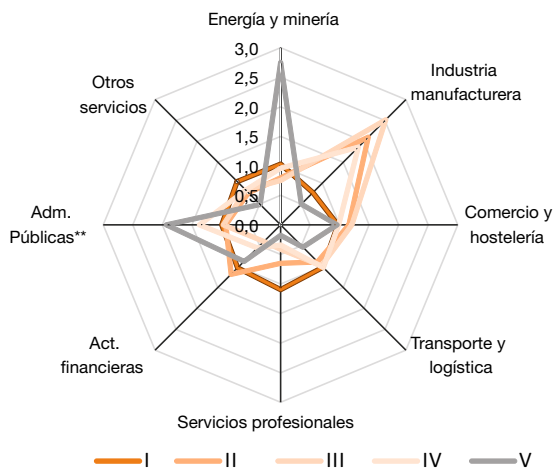
Este esquema presenta algunas variaciones al analizar las áreas de la Región metropolitana. La peculiaridad más notable viene del alta presencia de la rama de la administraciones públicas en los ámbitos periféricos (26,3% y 37,2% sucesivamente en las áreas IV y V), en gran parte, motivada por la prestación de servicios públicos en entornos menos poblados, aunque dado el reducido peso de estas áreas su importancia es menor para el conjunto metropolitano. Otro

rasgo a destacar es el acusado descenso del peso de los servicios profesionales entre el centro y la periferia (desde un 28,2% en el área I a un 4,5% en el área V).

Al establecer un índice de especialización de las ramas de actividad (donde 1 representa el valor medio metropolitano) se aprecian otras diferencias significativas, como son el protagonismo de la energía y minería en el área más periférica (1,8 veces superior a la media) o la mayor importancia relativa de la industria manufacturera en las áreas intermedias II, III y IV.

El elevado número de entradas de trabajadores y estudiantes en la Ciudad de Madrid revela su función de gran centro de atracción metropolitana

**Especialización por ramas de actividad de servicios e industria en la Región Metropolitana (En ocupados en las unidades productivas, 2010)**



\* Datos para los municipios de la Comunidad de Madrid. \*\* Incluye Educación y Sanidad  
Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid

### 4.3. Movilidad metropolitana

La intensa movilidad de la población es una de las principales características que define la Región metropolitana. Los recientes datos aportados por el Censo de 2011 permiten rastrear los principales flujos laborales y por motivos de estudio a escala metropolitana.

Siete de cada diez europeos viven en regiones metropolitanas

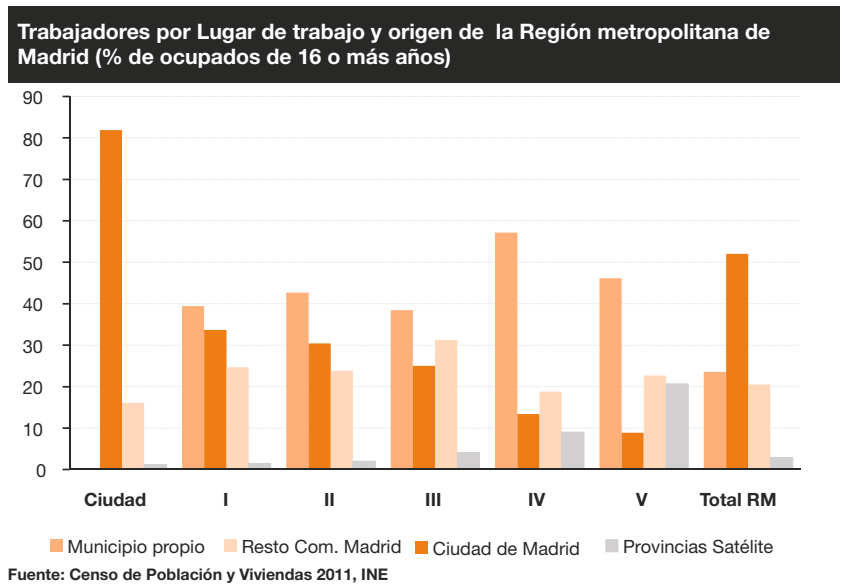
Los datos corroboran la gran atracción que ejerce la Ciudad de Madrid, con más de la mitad de los desplazamientos de los ocupados de la Región Metropolitana (de los cuáles un tercio procede de otros municipios metropolitanos).

En segundo término, el 23,5% de los ocupados, sin incluir los ocupados en la Ciudad de Madrid, tiene como lugar de trabajo su propio municipio, en tanto el 20,1% restante se desplaza a otros municipios de la Comunidad de Madrid. Por su parte, los municipios metropolitanos considerados en las provincias satélites tan sólo representan un 3%, y los porcentajes son aún menores en las referencias territoriales más alejadas (0,5% en el resto de CCAA y 0,4% en el extranjero).

Madrid ostenta el primer puesto en la jerarquía de las regiones metropolitanas españolas

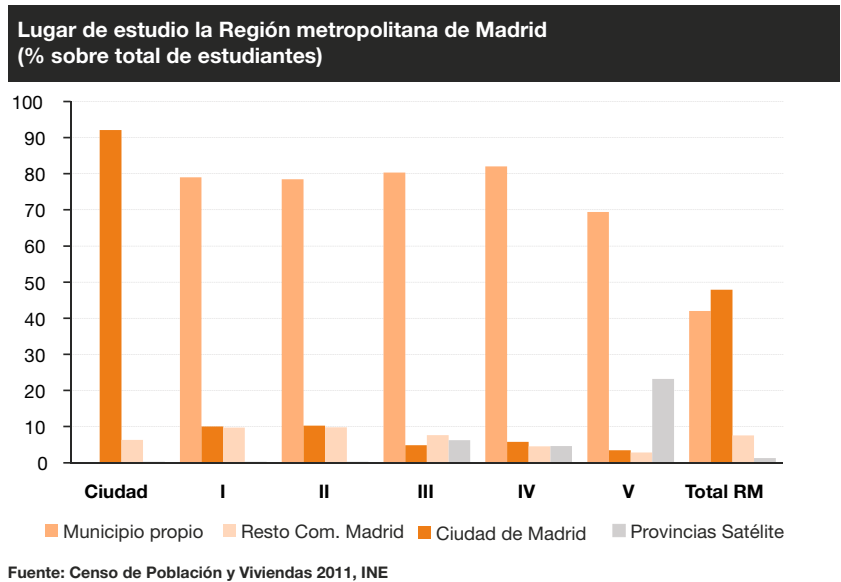
En el gráfico adjunto se analiza además la distribución según las áreas metropolitanas. La atracción de la capital disminuye progresivamente, desde un 33,6% en el Área I (no incluido el

municipio madrileño) hasta un 8,9% en el Área V. Otro hecho destacado, es el gran peso que tiene el municipio propio como lugar de trabajo en el Área IV, 57,1%, derivado de la presencia de las capitales provinciales.



El análisis comparado permite calibrar la dimensión socioeconómica de la Región metropolitana madrileña en el conjunto europeo

Los desplazamientos por motivos de estudio son de menor entidad, básicamente, porque el grueso de la población escolar en las etapas primaria y secundaria no precisa salir del municipio de residencia para ser atendida. Asimismo, la proliferación de las universidades en el ámbito metropolitano durante las últimas décadas ha aumentado significativamente la cobertura universitaria de los municipios de mayor tamaño. De esta forma, la polarización de la Ciudad de Madrid es algo menor, acaparando el 47,9% de los estudiantes de la Región Metropolitana, pero sigue siendo el ámbito principal, por encima de la categoría “municipio propio”, 42%. Le siguen a gran distancia los desplazamientos al resto de los municipios de la Comunidad de Madrid, 7,6%, y provincias satélites, 1,3%, mientras el resto del país y en el extranjero tan sólo representan un 1,1%.



En mayor detalle, a continuación se analizan la movilidad de los trabajadores y estudiantes en las áreas metropolitanas I y II, que representan el 80% de los desplazamientos diarios registrados en la Región Metropolitana (más de dos millones de personas). La atracción metropolitana de la Ciudad de Madrid se aprecia en las entradas de trabajadores y estudiantes, que casi suman medio millón de personas (el 45,6% del total de las áreas metropolitanas I y II), mientras que las salidas se reducen a algo menos de 300.000 personas (29,4%). En sentido opuesto, en el resto de municipios del Área I y el Área II la proporción de salidas es sensiblemente superior al de las entradas (719.930 y 591.600, respectivamente), lo cual reduce la ratio entradas/salidas al 82,2%, frente al 165,4% de la Ciudad de Madrid.

Distinguiendo por tipos, el comportamiento es similar, aunque en el caso de los desplazamientos por estudios en el Área II se aprecia cierto equilibrio entre entradas y salidas (cuya ratio se sitúa en el 94,9%), que contrasta con el desequilibrio en el caso de los desplazamientos laborales (con una ratio entradas/salidas del 72,7%). En términos relativos, la suma total de entradas y salidas equivale a más de la mitad de la población de las áreas metropolitanas I y II, mientras que dicha proporción se reduce a una cuarta parte de la población de la Ciudad. Este hecho prueba la relevancia de las funciones centrales de Madrid, capaz de retener a la mayor parte de su población y atraer un elevado flujo de habitantes de los municipios del entorno metropolitano (que se ha expresado en las entradas de trabajadores o estudiantes); y, en otro sentido, la dependencia funcional de los municipios metropolitanos respecto a la capital madrileña y otros subcentros metropolitanos.

La Región metropolitana de Madrid sobresale por el espectacular crecimiento demográfico de la última década o por funciones de alto rango internacional como el transporte aéreo

**Movilidad de trabajadores y estudiantes en las áreas metropolitanas I y II**

	Ciudad	Área I*	Área II	Total
<b>Trabajadores</b>				
Entradas	423.190	368.875	125.770	917.835
Salidas	249.710	452.405	173.095	875.210
Total (E+S)	672.900	821.280	298.865	1.793.045
Entradas / Salidas	169,5%	81,5%	72,7%	104,9%
<b>% Total (E+S) sb población</b>	<b>20,8%</b>	<b>46,9%</b>	<b>42,2%</b>	<b>31,5%</b>
<b>Estudiantes</b>				
Entradas	72.640	72.735	34.930	180.305
Salidas	50.020	81.085	36.800	167.905
Total (E+S)	122.660	153.820	71.730	348.210
Entradas / Salidas	145,2%	89,7%	94,9%	107,4%
<b>% Total (E+S) sb población</b>	<b>3,8%</b>	<b>8,8%</b>	<b>10,1%</b>	<b>6,1%</b>
<b>Total Trabajadores y Estudiantes</b>				
Entradas	495.830	441.610	160.700	1.098.140
Salidas	299.730	533.490	209.895	1.043.115
Total (E+S)	795.560	975.100	370.595	2.141.255
Entradas / Salidas	165,4%	82,8%	76,6%	105,3%
<b>% Total (E+S) sb población</b>	<b>24,6%</b>	<b>55,7%</b>	<b>52,4%</b>	<b>37,6%</b>

\*Excluida la Ciudad de Madrid

Fuente: Censo de Población y Viviendas 2011, INE

## 5. Madrid en las Regiones metropolitanas europeas

La mayoría de los habitantes de Europa viven y trabajan en regiones metropolitanas. A grandes rasgos, se puede diferenciar dos modelos de regiones metropolitanas: en primer lugar, las de tipo radiocéntrico que surgen en torno a las grandes urbes europeas, encabezadas por Londres, París, Madrid y Berlín; y, en segundo término, las conurbaciones con varios centros gravitatorios o polinucleares, entre las que destacan Rhein-Ruhr, Randstad, Öresund, Katowice, Lille-Dunkerque-Valenciennes y Frankfurt am Main.

Además de la población, para caracterizar la dimensión metropolitana a escala nacional y europea se han considerado las siguientes variables (véanse las tablas adjuntas): el crecimiento demográfico mide el reciente dinamismo de los procesos de expansión; la densidad productiva se evalúa a partir del PIB per cápita; y el transporte aéreo, como función de alto rango, trasluce el peso socioeconómico y la proyección internacional de las regiones metropolitanas.

Con más de siete millones de habitantes la Región Metropolitana madrileña ostenta el primer puesto en la jerarquía española, seguida a distancia de Barcelona y Valencia (5,5 y 2,6 millones, respectivamente). Entre 2 y 1,5 millones de habitantes se sitúan Alicante-Elche, Sevilla y Málaga-Marbella, y entre 1,5 y 1 millón Murcia-Cartagena, Cádiz-Algeciras, Bilbao, A Coruña y Oviedo-Gijón, mientras que Zaragoza roza el millón de habitantes. Atendiendo a su distribución geográfica, la práctica totalidad se localizan en la periferia o el litoral español, y Madrid y Zaragoza son las dos únicas excepciones del interior. La Región metropolitana de Madrid ha liderado el crecimiento demográfico, acaparando el 41,8% del incremento producido durante el periodo 2003-2012 casi tres veces más que Barcelona.

En términos relativos únicamente Málaga-Marbella y Alicante-Elche se acercaron al crecimiento de Madrid. Desde el punto de vista económico, la metrópoli madrileña presenta la mayor acumulación productiva del país (un 30,8% y 74,3% superior al PIB de Barcelona y Valencia, respectivamente), así como el PIB per cápita más elevado (donde tan sólo Bilbao, Barcelona y Zaragoza con más de 25.000 euros por habitantes se aproximan a Madrid, mientras que en el último puesto Cádiz-Algeciras es un 41,7% inferior).

El protagonismo de Madrid es aún mayor al considerar el transporte aéreo, 45 millones de pasajeros en 2012, donde tan sólo Barcelona (con un 22% menos de pasajeros) alcanza un rango equiparable. Más allá de estos dos *hub* internacionales, destaca Málaga-Marbella, por su función turística, seguida a gran distancia de Valencia, Sevilla y Bilbao (las tres con algo más de 4 millones de pasajeros anuales).

Para identificar las regiones metropolitanas en la Unión europea se ha seguido el criterio de Eurostat: regiones NUTS3 (o una combinación de las mismas) que cuentan con aglomeraciones de al



**Top 12 Metrópolis Regionales españolas**

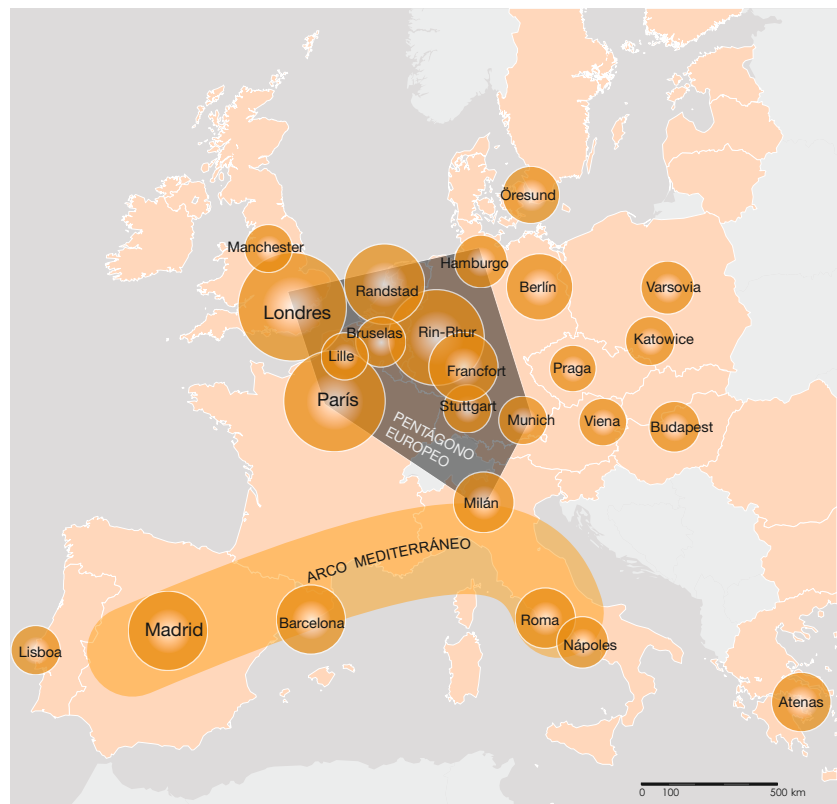
	Población (2012)	Crecimiento población (2003-		PIB per cápita (2009)	Transp. aéreo
	Miles hab.	%	Miles hab.	Euros / Hab.	Miles Pasaj.
<b>Madrid</b>	<b>7.283</b>	<b>23,6%</b>	<b>1.390</b>	<b>29.341</b>	<b>45.182</b>
Barcelona	5.552	9,9%	499	26.635	35.145
Valencia	2.581	11,2%	260	21.251	4.752
Alicante-Elche	1.944	19,1%	312	18.148	8.855
Sevilla	1.939	8,8%	156	18.345	4.292
Málaga-Marbella	1.641	19,4%	266	17.641	12.582
Murcia-Cartagena	1.474	16,2%	205	19.003	1.182
Cádiz-Algeciras	1.245	7,7%	89	17.108	922
Bilbao	1.158	2,2%	25	28.914	4.171
A Coruña	1.144	2,1%	23	22.146	3.040
Oviedo-Gijón	1.077	0,2%	2	21.209	1.310
Zaragoza	978	11,1%	98	25.433	551

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Eurostat

menos 250.000 habitantes –su promedio supera el 1 millón de habitantes– y que se identifican con las grandes zonas urbanas (Urban Audit's Larger Urban Zones). No obstante, para el caso concreto de Madrid se ha delimitado la Región metropolitana del estudio, y se han incluido tres conurbaciones de gran relevancia europea no consideradas en Eurostat, Rhein-Ruhr Randstad y Öresund. La macro región alemana Rhein-Ruhr se extiende por el valle del Rin entre Bonn y Düsseldorf, y otras ciudades alemanas destacadas como Colonia, Dortmund, Essen, Duisburgo y Bochum y Wuppertal. Randstad, en el corazón de los Países Bajos, contiene las ciudades de Ámsterdam, Rotterdam, La Haya y Utrecht, que son los centros comerciales, administrativos, de infraestructuras y económicos más destacados del país. Por su parte, Öresund es una conurbación transnacional entre las regiones danesas de Hovedstaden y Sjælland y la sueca Skåne län, que une las ciudades Copenhague y Malmö.

En total se han contabilizado 307 regiones metropolitanas europeas, donde residen 326 millones de habitantes, es decir, el 65% de la población de la UE. En el mapa adjunto se localizan las 25 regiones metropolitanas más pobladas (con más de 2,5 millones de habitantes), donde Madrid con 7,3 millones de habitantes se posiciona en tercer lugar, por detrás de Londres, París, y en el quinto puesto si se considera las conurbaciones Rhein-Ruhr y Randstad. Asimismo, Madrid se erige como la primera metrópoli del Arco Sur o Europa Mediterránea, seguida de Barcelona, Milán y Roma.

## Regiones Metropolitanas en la UE (Top-25)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Eurostat

En cuanto a las variables analizadas, Madrid encabeza el crecimiento demográfico de las metrópolis europeas, con un incremento del 23,6% en el periodo 2003-2012, lo que supone sumar 1,4 millones de habitantes en apenas diez años. Otras metrópolis europeas expansivas fueron Roma, Bruselas y Praga, todas ellas por encima del 10%, y en términos absolutos Londres fue el único caso junto a la metrópoli madrileña con un incremento superior al millón de habitantes. En términos de producción, medida en PIB per cápita, la posición de Madrid es más modesta, descendiendo hasta el puesto décimo cuarto, y, aunque supere en un 20% la media de la UE, dista de los altos niveles alcanzados en las regiones metropolitanas de París, Múnich o Londres (las tres sobrepasan los 45.000 euros por habitante). En cuanto al transporte aéreo, Madrid se sitúa entre las primeras regiones metropolitanas (con un volumen de pasajeros próximo a la cuarta región, Randstad, donde se ubica el aeropuerto de Ámsterdam).

**Top 25 Metrópolis Regionales europeas**

	Población	Crecimiento		PIB per	Transp.
	(2012)	población (2003-		cápita (2009)	aéreo
	Miles hab.	%	Miles hab.	Euros / Hab.	Miles Pasaj.
Londres	13.614	9,4%	1.167	46.300	134.492
París	11.915	5,7%	645	49.833	92.684
Rin-Ruhr	10.597	-1,6%	-173	30.086	32.051
Randstad	7.499	6,0%	426	37.999	52.373
<b>Madrid</b>	<b>7.283</b>	<b>23,6%</b>	<b>1.390</b>	<b>29.341</b>	<b>45.182</b>
Frankfurt/Rhine Main	5.716	0,4%	24	37.082	60.679
Barcelona	5.552	9,9%	499	26.635	35.102
Berlín	5.098	2,7%	135	26.165	25.282
Milán	4.275	9,7%	378	33.500	36.794
Roma	4.234	13,7%	510	29.700	41.680
Atenas	4.109	4,9%	193	25.933	12.927
Öresund	3.785	5,7%	203	37.421	25.532
Varsovia	3.272	5,1%	160	19.180	9.606
Hamburgo	3.228	3,6%	113	39.124	13.716
Nápoles	3.078	0,1%	3	16.200	5.825
Budapest	2.985	5,7%	160	15.878	8.430
Bruselas	2.923	10,7%	282	43.857	25.577
Lisboa	2.824	4,0%	109	22.669	15.146
Katowice	2.795	-3,7%	-106	10.662	2.575
Múnich	2.727	9,0%	226	48.607	38.473
Stuttgart	2.692	1,6%	42	38.724	9.753
Manchester	2.683	6,3%	159	23.687	19.820
Viena	2.636	8,3%	203	39.193	22.260
Lille	2.584	0,9%	24	26.006	1.404
Praga	2.521	10,1%	230	21.694	10.801

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Eurostat

# 3

**GLOSARIO  
Y SIGLAS**



# GLOSARIO DE TÉRMINOS ECONÓMICOS

## PRODUCTO INTERIOR BRUTO

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

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

## EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

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

## INFLACIÓN

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

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

## DINÁMICA EMPRESARIAL

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

•**Actos de Disolución:** Conjunto de actuaciones formales y reglamentarias, previas a la liquidación, que el empresario debe cumplir para poder extinguir una sociedad mercantil o civil. Estas formalidades de disolución son la escritura pública de disolución y la inscripción en el Registro Mercantil. Declarada la disolución, la sociedad no podrá continuar desarrollando actividades, excepto las encaminadas a su liquidación. La causa de su disolución puede ser: Voluntaria, Por fusión, Otras, modificaciones de capital en las sociedades.

•**Indicador de confianza:** El indicador de confianza se calcula como suma ponderada de los saldos de opinión relativos a la facturación y los precios de ventas previstos para el próximo trimestre, y el empleo del trimestre actual. Los saldos de opinión se definen como la diferencia entre el porcentaje de encuestados que manifiestan un aumento en la variable y los que apuntan a una caída.

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

• **DIRCE (Fuente INE):** El Directorio Central de Empresas (DIRCE) reúne en un sistema de información único, a todas las empresas españolas y a sus unidades locales ubicadas en el territorio nacional. Su objetivo básico es hacer posible la realización de encuestas económicas por muestreo. Se actualiza una vez al año, generándose un nuevo sistema de información a 1 de enero de cada período.

## MERCADO DE TRABAJO

**Empleo según la Encuesta de Población Activa (EPA) (Fuente: INE).** Elaborado por el Instituto Nacional de Estadística con periodicidad trimestral su finalidad principal es obtener datos de la fuerza de trabajo y de sus diversas categorías (ocupados, parados), así como de la población ajena al mercado laboral (inactivos). La muestra inicial es de 70.000 familias al trimestre, quedando reducida en la práctica a aproximadamente 65.000 familias entrevistadas de manera efectiva

que equivalen a unas 200.000 personas. En la EPA se sigue la metodología de la Organización Internacional de Trabajo y, en particular la Encuesta Comunitaria de Fuerza de Trabajo, que realizan simultánea y homogéneamente los quince países de la Unión Europea

**Población activa:** Personas de 16 o más años que durante la semana de referencia (anterior a la de la entrevista) satisfacen las condiciones necesarias para su inclusión entre las personas ocupadas o paradas

**Población ocupada:** Personas de 16 o más años que durante la semana de referencia tienen un trabajo por cuenta ajena (asalariados) o ejercen una actividad por cuenta propia

**Población parada:** Personas de 16 o más años que están sin trabajo, disponibles para trabajar y buscando activamente empleo o a la espera de iniciar un nuevo trabajo que ya han encontrado

#### **Paro registrado (Fuente: INEM)**

Demandas de empleo pendientes de satisfacer el último día de cada mes excluyendo las formuladas por:

- a) Trabajadores ocupados afectados por expediente de regulación de empleo y parados que están realizando trabajos de colaboración social
- b) Trabajadores sin disponibilidad inmediata para el trabajo
- c) Trabajadores que demandan exclusivamente un empleo de características específicas, los que se inscriben como requisito previo para un proceso de selección y los que demanda empleo en el extranjero
- d) Trabajadores agrarios beneficiarios del subsidio especial por desempleo

## **TURISMO**

### **Encuesta de Ocupación Hotelera EOH (Fuente: INE)**

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

## MOVILIDAD Y CONECTIVIDAD

**Transporte aéreo de pasajeros** (Fuente: INE): miles de pasajeros en los aeropuertos españoles. La fuente original de la información es la Dirección General de Aviación Civil del Ministerio de Fomento.

Las principales variables son vuelo total, interior e internacional de:

- Vuelo regular. Nº aviones entrados y salidos
- Vuelo no regular. Nº aviones entrados y salidos
- Vuelo regular. Pasajeros entrados y salidos
- Vuelo no regular. Pasajeros entrados y salidos

**Transporte ferroviario de pasajeros** (Fuente: INE y RENFE): miles de pasajeros en los trenes españoles. La fuente original de la información es RENFE.

## FINANZAS

**Balance:** Documento contable que refleja la situación patrimonial de una empresa en un momento determinado. Dividido en dos partes, activo y pasivo, en la primera de ellas muestra los diferentes elementos del patrimonio, mientras que en la segunda detalla el origen financiero de los mismos.

**Créditos:** Conjunto de fondos puestos a disposición del acreditado (el receptor del crédito, ya sea particular, empresa o Administración Pública) durante un plazo previamente estipulado.

**Débitos:** Fondos depositados en las entidades, ya sea a través de instrumentos a la vista (cuentas corrientes y de ahorro) o a plazo (imposiciones a plazo fijo y cesiones temporales de activo. En ocasiones reciben la denominación genérica de depósitos.

## Siglas empleadas

AAPP: Administraciones Públicas  
 BCE: Banco Central Europeo  
 BE: Banco de España  
 CCAA: Comunidades Autónomas  
 CNAE: Clasificación Nacional de Actividades Económicas  
 CNE: Contabilidad Nacional de España  
 CNTR: Contabilidad Nacional Trimestral de España  
 EEUU: Estados Unidos de América  
 EURIBOR: Tipo de Interés de Oferta de los Depósitos Interbancarios en Euros  
 EUROSTAT: Oficina de Estadística de la Comunidad Europea  
 EPA: Encuesta de Población Activa  
 IPCA: Índice Armonizado de Precios de Consumo  
 INE: Instituto Nacional de Estadística  
 INEM: Instituto Nacional de Empleo  
 INSS: Instituto Nacional de la Seguridad Social  
 IPC: Índice de Precios de Consumo  
 IPI: Índice de Producción Industrial  
 I+D: Investigación y Desarrollo  
 MTAS: Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales  
 OCDE: Organización de Cooperación y Desarrollo Económico  
 OPEP: Organización de Países Exportadores de Petróleo  
 PIB: Producto Interior Bruto  
 PIBpm: Producto Interior Bruto a Precios de Mercado  
 RENFE: Red Nacional de Ferrocarriles Españoles  
 TIC: Tecnologías de la Información y Comunicación  
 UE: Unión Europea  
 UEM: Unión Económica y Monetaria  
 VAB: Valor Añadido Bruto



***j*MADRID!**

ÁREA DE GOBIERNO  
DE ECONOMÍA, HACIENDA  
Y ADMINISTRACIÓN PÚBLICA