

# RESUMEN EJECUTIVO

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

### 1.1. Entorno y perspectivas económicas

La economía mundial no está dando en 2014 muestras de una decidida reanimación de su actividad, por lo que su crecimiento no será capaz de superar al de los dos años anteriores. El crecimiento previsto por el FMI (Fondo Monetario Internacional) para este año repite el 3,3% del pasado y sería inferior en una décima al de 2012, netamente por debajo de los logrados en los periodos inmediatamente anteriores a la crisis e, incluso, a los de 2010 y 2011.

El bajo nivel actual del precio del petróleo en los mercados mundiales, motivado en buena medida por el descenso de la demanda de este recurso, introduce elementos de divergente incertidumbre en la evolución económica futura. Pero el alcance concreto de todos los efectos derivados de esta situación no resulta fácil de predecir en estos momentos.

Tanto Estados Unidos como Reino Unido, especialmente este último, crecerán en 2014 por encima de la media de las economías avanzadas, lo que también ocurrirá, aunque en menor grado, en 2015. En cuanto al conjunto de la eurozona, en el segundo trimestre del año ha ralentizado su crecimiento, que no ha conseguido llegar al 1% interanual en los primeros seis meses, después de dos años anteriores en tasas negativas.

La economía española es la que mayor crecimiento ha registrado en el tercer trimestre de las grandes economías del euro. Como ya ocurrió en el trimestre anterior, la tasa de crecimiento interanual del PIB de España superó a la media de la zona euro, pero ampliando en este último la diferencia de cuatro a ocho décimas.

**Crecimiento del PIB de España**

	2012	2013	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14
<b>PIB a precios de mercado</b>	-2,1	-1,2	-1,0	0,0	0,7	1,3	1,6
Gasto en consumo final	-3,1	-2,4	-2,2	-0,3	1,1	1,8	2,2
- Gasto en consumo final hogares	-3,0	-2,3	-2,2	-0,1	1,3	2,3	2,7
- Gasto en consumo final ISFLSH	0,0	-0,1	0,0	0,6	0,6	0,5	0,5
- Gasto en consumo final de las AAI	-3,7	-2,9	-2,4	-1,1	0,5	0,7	0,9
Formación bruta de capital fijo	-8,1	-3,8	-2,6	-0,5	0,5	3,2	3,1
- Construcción	-9,3	-9,2	-9,7	-8,3	-8,1	-2,0	-1,2
- Bienes de equipo y aa cc	-9,0	5,6	11,4	14,7	15,4	12,7	9,5
- Activos fijos inmateriales	-0,2	-1,3	-2,7	-0,3	2,9	1,9	3,9
Variación de existencias (*)	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,3	0,1	0,2
Demanda nacional (*)	-4,3	-2,7	-2,4	-0,5	1,2	2,2	2,5
Exportación de bienes y servicios	1,2	4,3	4,9	5,1	6,3	1,5	4,6
Importación de bienes y servicios	-6,3	-0,5	0,5	3,8	8,9	4,8	8,2
Agricultura, ganadería, ...	-12,8	15,6	17,2	18,4	13,9	3,8	8,4
Industria	-3,8	-1,8	-0,9	-0,5	0,3	1,4	0,9
Construcción	-14,3	-8,1	-8,0	-6,0	-6,1	-1,8	-0,4
Servicios	0,2	-1,0	-1,1	0,0	0,8	1,3	1,6

Tasas de variación interanual en %. (\*) Aportación al crecimiento del PIB. Datos corregidos de estacionalidad y de ca  
Fuente: INE (CNTR, Base 2010)

Por su parte, la Comunidad de Madrid ha vuelto a confirmar en el tercer trimestre la recuperación de su economía, acelerando en cuatro décimas el resultado de un periodo antes. Según estos datos, provenientes del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, serían ya cuatro los trimestres con crecimientos positivos.

Las previsiones realizadas por el Centro de Predicción Económica (Ceprede) para el conjunto de la economía española estiman un crecimiento en 2014 del 1,3%. Las correspondientes a 2015 y 2016 suponen un aumento significativo sobre estas últimas, al situarlo en el 2,0% y 2,2%, respectivamente.

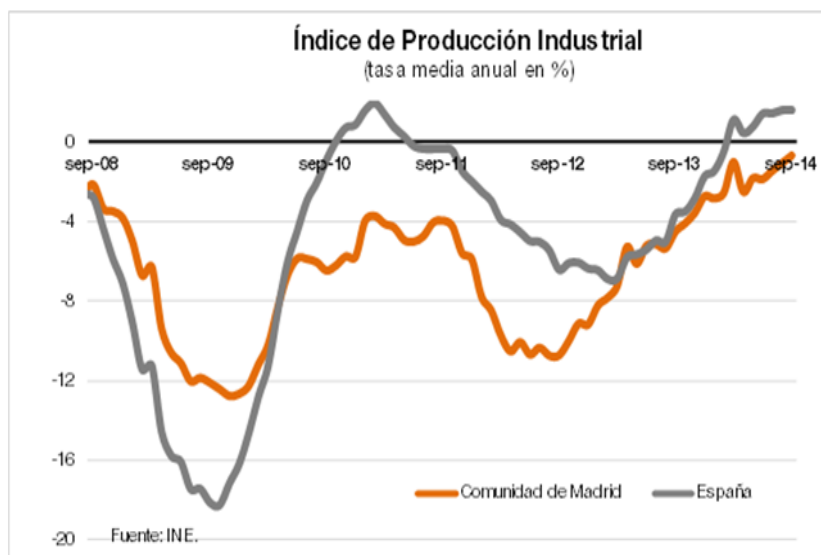
Según las previsiones del Instituto L.R. Klein-Centro Stone, correspondientes a junio de 2014, el PIB de la Ciudad de Madrid crecería un 1,4% en 2014, un 2,7% en 2015 y un 2,8% en 2016, Estas previsiones superarían las estimaciones realizadas por la misma institución para el conjunto de España.

## 1.2 Actividades productivas

### INDUSTRIA

La producción industrial en el conjunto de la Comunidad de Madrid ha experimentado en los últimos tres meses una variación interanual del 2,0%, frente al -5,1% de tres meses antes. La variación interanual media en los últimos doce meses ha sido del -0,7%, frente al -1,8% de junio, lo que permite a este índice marcar una tendencia ascendente a pesar de moverse aún en niveles lige-

ramente negativos. Esta producción ha mostrado un mejor resultado que a nivel nacional, donde la variación interanual media trimestral es del 1,0%.



Por su parte, el valor añadido bruto (VAB) de las ramas industriales de la Comunidad de Madrid muestra una desaceleración de su ritmo de caída, situándose en el tercer trimestre de 2014 en el -0,6% interanual en términos ajustados de estacionalidad.

## CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

El número de licencias urbanísticas concedidas por el Ayuntamiento de Madrid ha registrado un significativo ascenso en los últimos tres meses, de manera que en septiembre de 2014 la tasa media anual se situaba en el 33,2%, frente al 12,6% de tres meses antes. Este repunte en la tendencia de los últimos meses se debe especialmente al comportamiento de septiembre, en el que más que se duplicó el número de licencias en comparación con igual mes de un año antes, aunque hay que tener en cuenta que aquel mes registró un número especialmente bajo.

El 32,5% del número de licencias de construcción de viviendas de los últimos doce meses, hasta septiembre de 2014, se concentra en el distrito de Fuencarral-El Pardo (32,8% de la superficie), seguido de Villa de Vallecas con el 10,1% (8,2% de la superficie) y Hortaleza con el 8,7% (10,8% de la superficie).

## SERVICIOS

### Sistema financiero

El número de oficinas bancarias de la Ciudad de Madrid disminuyó en el segundo trimestre de 2014 un 9,2% en términos interanuales, la misma tasa del trimestre anterior. Esta variación supone el cierre de 244 oficinas en el último año. Un descenso algo mayor han experimentado las oficinas del conjunto de la Comunidad de Madrid, un 10,1%, y de España, un 9,9%.

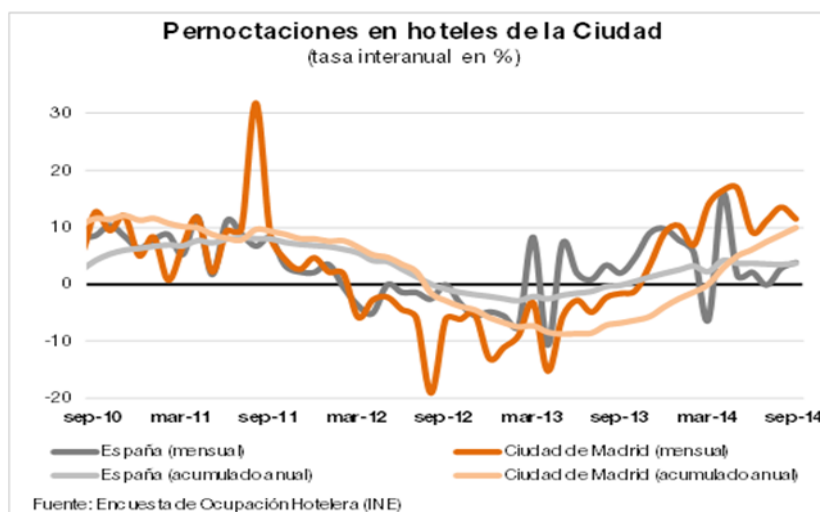
El volumen de depósitos en el conjunto de entidades financieras de la Comunidad de Madrid creció en el segundo trimestre. Además, junio registró una tasa interanual ligeramente superior (2,1%) que el conjunto nacional (1,8%), 1,5 puntos por encima de un trimestre antes (0,6% y 1,8%, respectivamente).

Diferente dinámica ha seguido el crédito, pues en el segundo trimestre disminuyó un 2,9% interanual en la Comunidad de Madrid, aún así 3,4 puntos menos que en el conjunto nacional. El volumen total de crédito en la región alcanzó la cifra de 357,1 millones de euros, el 26,1% del total de España.

### Turismo

El turismo hotelero de la Ciudad de Madrid ha vuelto a confirmar en el tercer trimestre la recuperación iniciada a finales del pasado año. Si en el conjunto de 2013 tanto los viajeros como las pernoctaciones registraron significativas caídas, especialmente en la primera parte del año, el tercer trimestre de este año registra crecimientos interanuales del 12,9% y 12,0%, respectivamente, crecimientos que se suman a los también elevados alcanzados en los seis primeros meses del año. En comparación con el conjunto de España, las pernoctaciones en la Ciudad crecieron significativamente más en los últimos tres meses, pues frente al 12,0% de la Ciudad en España crecieron un 2,0%.

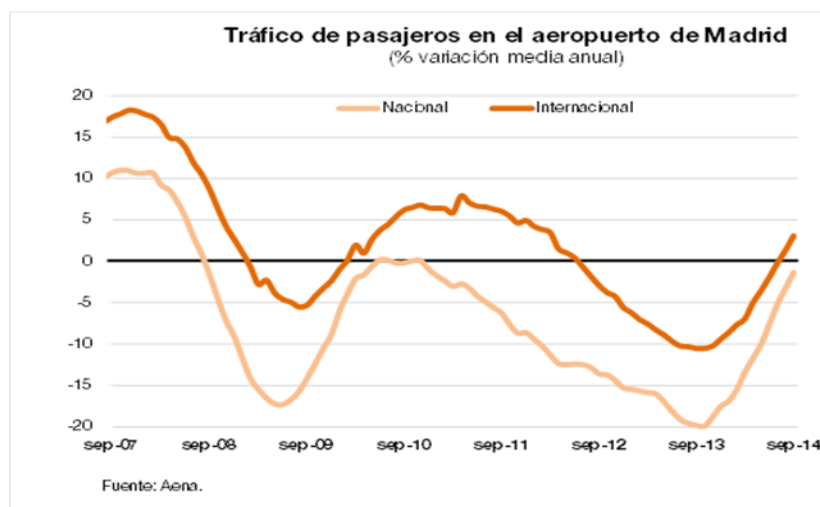
Desde el punto de vista del país de origen y teniendo en cuenta las pernoctaciones, hay que destacar el aumento, dentro de los más significativos, de Alemania, con un crecimiento interanual medio en los últimos tres meses por encima del 40%, país al que siguen Países Bajos e Italia, también con aumentos significativos. Por lo que respecta al turismo con origen dentro de España, en este tercer trimestre los mayores crecimientos de las pernoctaciones se originaron en Extremadura, Madrid, Andalucía y Baleares.



El ascenso de la ocupación ha provocado una elevación de los ingresos por habitación disponible en el conjunto de la Comunidad de Madrid, elevación que se ha visto ampliada por haberse producido al mismo tiempo un aumento de la tarifa media. Así, los ingresos por habitación han aumentado un 18,4% en el conjunto del periodo.

## Transporte

El número de pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas creció en el último trimestre un 5,6% en comparación con el mismo periodo del pasado año, variación que supone una décima más de lo que lo hizo un trimestre antes. En este último trimestre, los pasajeros de ámbito internacional han registrado un aumento del 7,3%, mientras que los nacionales solo del 1,9%, pero hay que tener en cuenta que mientras estos últimos mejoran en seis décimas la variación de un trimestre antes, los primeros lo empeoran en una.

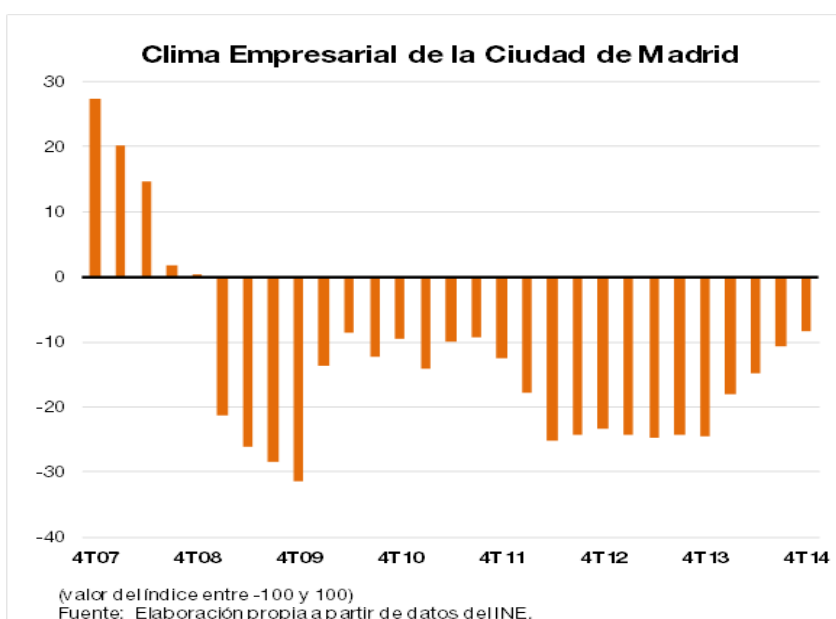


Respecto del transporte público urbano de la Ciudad, este ha aumentado en el último trimestre, aunque de manera diferente según el modo utilizado. En los autobuses municipales de la EMT disminuyó un 0,1% interanual, mejorando aún así en 4,9 puntos la variación de un trimestre antes. En el Metro aumentaron un 3,4%, reduciendo a su vez en 8,1 puntos el descenso registrado un trimestre antes. Por su parte, los viajeros de Cercanías-Renfe de la Ciudad de Madrid aumentaron un 0,2% interanual en los últimos tres meses.

### 1.3. Dinámica empresarial

El número de sociedades de la Ciudad creció en el tercer trimestre en términos netos. El saldo anualizado de nuevas sociedades, una vez descontadas las disueltas, aumentó un 13,7% en relación con el mismo periodo de un año antes, nueve puntos más que en el segundo trimestre. Por su parte, la capitalización media se ha elevado un 68,5%, 84,6 puntos por encima del trimestre anterior.

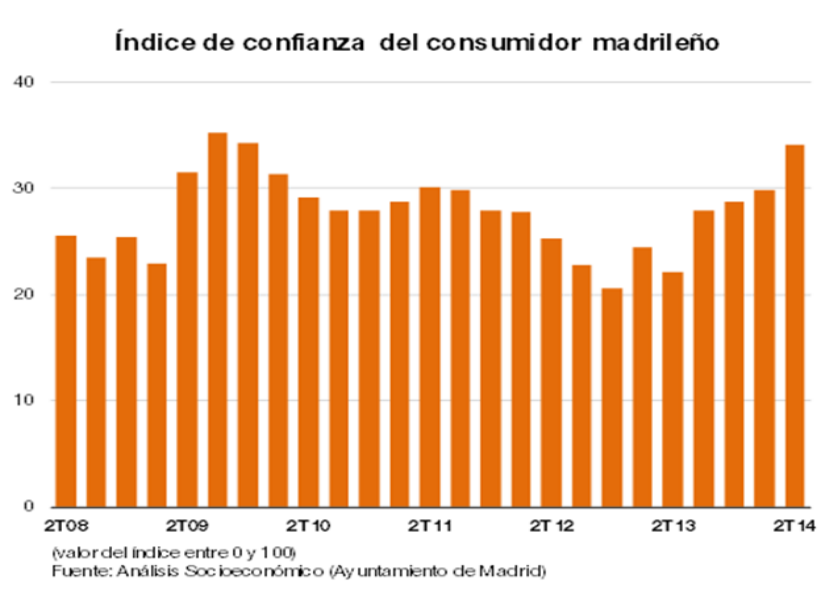
El Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid en el cuarto trimestre de 2014 refleja una mejoría de 2,2 puntos respecto del trimestre anterior, si bien aún se mantiene en niveles negativos. Este indicador se situó en -8,4 puntos, como expresión de la diferencia entre las opiniones empresariales positivas y las negativas. En términos interanuales la variación es significativamente mayor, de 16,2 puntos, lo que supone encadenar cuatro consecutivas de manera acelerada, confirmando el cambio de tendencia observado en el primer trimestre de este año.



## 1.4. Demanda

El índice general del comercio al por menor para la Comunidad de Madrid registró en los últimos tres meses (hasta octubre de 2014) un ascenso del 0,5% interanual, mejorando en 1,6 puntos la variación de un periodo trimestral antes.

Por su parte, la confianza de los consumidores madrileños ha mejorado ligeramente en el tercer trimestre de 2014, al haberse situado en 34,7 puntos, 0,6 por encima de hace tres meses y por tanto la quinta variación trimestral positiva consecutiva. La variación ha sido superior en términos interanuales, que crece en 6,8 puntos, lo que también implica la quinta consecutiva de este signo.



La matriculación de vehículos en la Ciudad de Madrid ha continuado creciendo en los últimos tres meses, registrándose un 4,7% más de vehículos que en el mismo periodo de un año antes. La correspondiente al conjunto de la Comunidad creció un 23,9%, registrando en septiembre la variación interanual más elevada (30,7%).

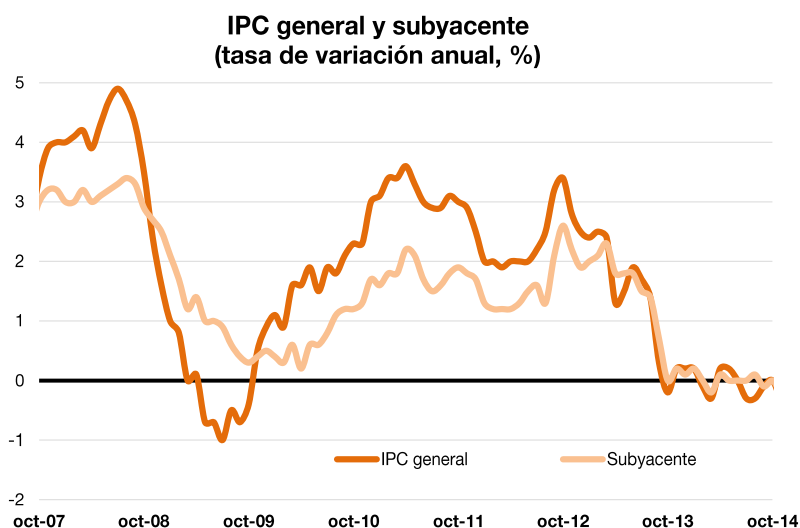
La producción de bienes de equipo mantiene un comportamiento similar al de la producción industrial en su conjunto, observándose una cierta estabilidad en la tendencia de los últimos meses, ligeramente negativa en media anual. En el conjunto de los últimos tres meses (hasta septiembre de 2014) la variación interanual

creció un 5,0%, mejorando en 10,3 puntos el dato de tres meses antes.

El comercio exterior de bienes de la Comunidad de Madrid ha confirmado en el tercer trimestre del año el cambio de escenario iniciado unos meses antes, ampliando la brecha entre el aumento de las importaciones y la caída de las exportaciones. Estas últimas variaron un -9,3% en términos medios anuales, lo que supone una variación 1,4 puntos más negativa que la de tres meses antes. Las importaciones por su parte han tenido una diferente evolución, de manera que en septiembre aumentaron un 3,0% en términos medios anuales, variación 4,6 puntos superior a la de junio.

## 1.5. Precios y salarios

Los precios de consumo situaron en octubre su tasa anual de variación en el 0,0%, tres décimas por encima de tres meses antes y dos de hace un año. Se sigue observando una gran estabilidad en torno a este último valor en los últimos meses, pues los últimos doce índices reflejan una variación media anual también del 0,0%. La inflación subyacente ha seguido la misma tendencia que la inflación general, sin observarse importantes diferencias entre ambas, consecuencia de que la débil demanda es parte importante de esta nula inflación.



En cuanto a las previsiones de evolución de los precios de consumo en España, Ceprede rebaja la inflación general al 0,5% como



media en 2014, con una tendencia ascendente que colocaría la variación anual del IPC a final de año en el 1,2% y la media del próximo en el 1,2%.

El Índice de Precios Industriales (IPRI) parece haber superado la evolución negativa de los primeros meses del año. Durante el primer trimestre la dinámica fue claramente descendente, pero desde abril ha registrado variaciones interanuales positivas, hasta llegar al 2,4% de octubre. Esta última variación se sitúa 1,8 puntos por encima de la de julio y 0,5 de la de hace un año.

Los precios de la vivienda libre de la Ciudad de Madrid han modificado su ritmo de descenso en el tercer trimestre, de acuerdo con los valores recogidos en las estadísticas del Ministerio de Fomento. Así, la variación interanual en este último periodo fue del -2,8%, un descenso 1,5 puntos superior al de un trimestre antes, lo que supone un valor del metro cuadrado de 2.372,0 euros.

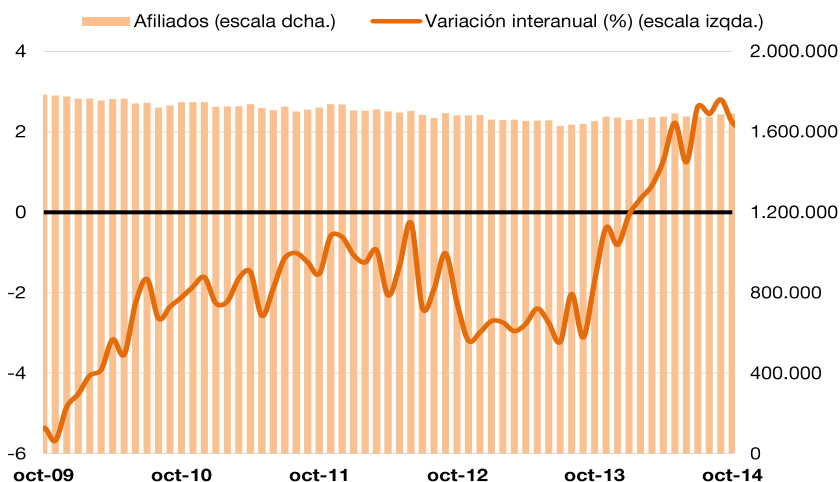
Por su parte, los costes laborales en el conjunto de la Comunidad de Madrid registraron una significativa desaceleración en el segundo trimestre del año, al haberse incrementado un 0,6% en términos interanuales, incremento ocho décimas inferior al del primer trimestre.

## 1.6 Mercado de trabajo

El número de activos residentes en la Ciudad de Madrid se redujo un 2,1% en términos interanuales en el tercer trimestre de 2014, lo que supone 34.400 activos menos. Por su parte, la población ocupada descendió un 0,5% en comparación con el mismo periodo de un año antes (7.300 ocupados menos), reduciendo en tres décimas la variación interanual correspondiente al segundo trimestre.

El número de afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid ascendía en octubre a 1.690.134 personas, un nivel un 2,2% superior al del mismo mes de un año antes. Esta es la octava variación interanual positiva consecutiva desde la que se registró en agosto de 2008, pero supone al mismo tiempo una desaceleración de cuatro décimas respecto de la de julio pasado. El dato de octubre viene a frenar la tendencia ascendente de la afiliación de los últimos meses en cómputo anual.

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



Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

El número de desempleados medido por la EPA registró una significativa disminución en el trimestre, cayendo un 10,0% en términos interanuales. Por su parte, la tasa de paro se sitúa en el 15,6%, lo que supone 1,4 puntos menos que un año antes. Este descenso interanual del paro ha afectado en mayor medida a las mujeres, entre las que lo ha hecho un 12,0%, que entre los hombres, con una disminución del 8,2%.

Por lo que se refiere al paro registrado, su número ascendió a 232.164 personas en octubre de 2014, lo que supone un descenso anual del 6,8% con respecto al mismo mes del año anterior. Este descenso interanual supone un año completo de caídas interanuales y supone mantener la tendencia descendente en términos medios anuales.

## 2. Monográficos

### 2.1. El turismo como actividad económica de la Ciudad de Madrid.

El turismo a nivel mundial supuso el 9% del PIB en 2013, según la Organización Mundial de Turismo (OMT/UNWTO). Esta cifra se corresponde con 1.087 millones de turistas internacionales (y en-

tre 5.000 y 6.000 millones de turistas internos) en ese mismo año. En este contexto, España se situó en el tercer lugar en número de llegadas de turistas internacionales (60,7 millones), por detrás solo de Francia (83,0 millones en 2012) y Estados Unidos (69,8 millones). Por su parte, ocupó el segundo lugar de la clasificación mundial de ingresos por turismo internacional (60,4 mil millones de dólares USA), solo por detrás, aunque a una considerable distancia, de Estados Unidos (139,6 millones).

El turismo también es una actividad de primer orden para la Ciudad de Madrid. Por ello, en este estudio se realiza una aproximación a cuál es la contribución de la actividad turística al Producto Interior Bruto de la Ciudad, que para 2012 se estima en el 7,1% de su PIB.

La actividad turística tiene una importancia menor en la Ciudad de Madrid que en España, tomando en consideración sus respectivos porcentajes sobre la producción total. Así, en España el turismo supuso en 2012 3,8 puntos más que en la Ciudad en términos de PIB, lo que está en consonancia con las diferentes tipologías turísticas. Una característica estructural de primer orden del turismo de la Ciudad de Madrid es el mayor gasto por visitante respecto del de España.

Dentro de los ocho años que abarcan los datos aquí considerados (2005-2012), la actividad turística se habría estancado tanto en España como en la Comunidad y la Ciudad de Madrid a partir de 2007, sin que ni siquiera se hubiera recuperado en 2012 el nivel nominal de aquel año.

## **2.2. Mercado de trabajo en Madrid, apuntes sobre necesidades formativas**

El fuerte deterioro del mercado de trabajo experimentado durante los últimos años ha conllevado un fortísimo incremento del paro de larga duración, especialmente más intenso entre los varones, y siendo progresivamente mayor según aumenta la edad, de tal forma que si un 43% del paro es de larga duración.

Los mayores impactos se han observado en la construcción y, como viene sucediendo históricamente, en la industria. Por ocupaciones, y en sentido contrario, las de mayor cualificación y las de

más alta rotación, presentan las tasas de paro de larga duración menos elevadas.

En 2014 el mercado laboral, en consonancia con la economía, parece haber entrado en una fase de suave expansión en la que nuevamente son los servicios quienes presentan mayor capacidad de generación de empleo, con las Actividades Sanitarias Telecomunicaciones, y Programación y consultoría, a la cabeza, y donde actividades emergentes como Recogida y tratamiento de residuos y Actividades de descontaminación, asociadas a los empleos verdes, también están llamadas a un importante papel en la generación de empleo.

Actualmente el 84 por ciento de los nuevos contratos son temporales, un 45% de ellos a tiempo parcial, y, de las numerosas ocupaciones que presentan alto dinamismo y tienen un elevado peso sobre el total de contratos, predominando las de cualificación media-baja con contratación temporal y alta rotación, lo que no impide que entre las ocupaciones que registran elevado peso del empleo indefinido destaquen las de Analistas y diseñadores de software y multimedia, Empleados contables y financieros, y otras de alta especialización.

Así, sobre los colectivos a los que orientar las actividades formativas, cabe destacar que, si bien no hay grandes diferencias en cuanto a género, el mayor peso de la mujer aconsejaría tener en consideración esta característica. Por grupos de edad, habría que primar la atención sobre los más mayores, por ser donde se agrava el problema. Y siempre haciendo hincapié en los colectivos menos formados.

Respecto a las actividades y ocupaciones que, por ser donde mayor potencialidad de generación de empleo se haya detectado, habría que dirigir la estrategia a corto plazo, cabría destacar las citadas de sanidad, y TIC, así como inmobiliarias, educación y Hostelería; así como al potencial de los nuevos empleos verdes.

Todo ello sin dejar de advertir que la necesaria transversalidad de la formación requiere dejar abierta la posibilidad de actuaciones encaminada a actividades y ocupaciones no previamente identificadas, entre las que las asociadas a la tecnología y la innovación, deben jugar un papel estratégico.