

B

BARÓMETRO DE
ECONOMÍA
DE LA CIUDAD DE MADRID

57

Julio 2018

ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO

1. Análisis de coyuntura
2. Monográfico:
 - Desplazamientos de verano
 - Situación financiera de los hogares madrileños

B

BARÓMETRO DE
ECONOMÍA
DE LA CIUDAD DE MADRID

57

JULIO 2018

ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO

Dirección y Coordinación

Bernardino Sanz Berzal

Equipo de trabajo

David Bustos Tapetado

David Solla Navarro

Carlos Villalain García

Maria Soledad Hernández Martín-Caro

Edición

Miguel Ángel Martín Ramírez

Maquetación

Lerko Print, S.A.

D.L.: GU-360-2004

ISSN: 1698-9686

ÍNDICE

PRESENTACIÓN	7
RESUMEN EJECUTIVO	9
1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid	
1.1 Entorno y perspectivas económicas	35
1.2 Actividades productivas	45
1.3 Dinámica empresarial	67
1.4 Demanda	73
1.5 Precios y salarios	81
1.6 Mercado de trabajo	87
2. Monográfico	
Desplazamientos de verano	97
Situación financiera de los hogares madrileños	121

PRESENTACIÓN

La economía mundial mejorará ligeramente en 2018 su nivel de crecimiento del pasado año, manteniéndolo en 2019. En estos momentos se combinan unas condiciones financieras relativamente favorables con elementos de incertidumbre, como lo es la política comercial norteamericana, que presumiblemente será objeto de respuesta por los países afectados. La revalorización del dólar estadounidense también está provocando desequilibrios en determinadas zonas y mercados. Por su parte, los precios del petróleo se mantienen al alza, lo que genera tensiones inflacionistas, en menor medida entre las economías avanzadas, que mantienen su soporte subyacente relativamente estable.

La eurozona y España están desacelerando los ritmos de crecimiento de sus respectivas economías, aunque manteniendo nuestro país un diferencial favorable que se espera mantenga a medio plazo. España crecerá en 2018 por debajo del tres por ciento, nivel que se verá significativamente reducido de cara al próximo año.

La Ciudad de Madrid continuará en una senda de crecimiento ligeramente por encima del conjunto nacional al menos en este y los dos próximos años. Gracias a ello el mercado laboral sigue firme en su mejoría, tanto en lo que respecta a la ocupación como al desempleo. Prueba de ello es la tasa de paro del 11,5% del segundo trimestre, la más baja de los últimos nueve años. La estabilidad económica está permitiendo elevados flujos de inversión desde el exterior de España hacia el conjunto de la región de Madrid, con los niveles más altos de los últimos años y concentrando casi tres cuartas partes del total distribuido por comunidades.

El primer monográfico que acompaña al análisis de coyuntura está dedicado a estudiar los desplazamientos de verano de los ciudadanos madrileños durante el tercer trimestre de 2017. Después de la crisis económica soportada durante varios años, el consumidor se va mostrando cada vez más confiado, lo cual debería verse reflejado en los desplazamientos en verano. Para ello se estudiarán los hábitos de viajar, viajes de corta estancia y larga distancia, otras

características como el destino, duración del viaje, el atractivo el viaje, lugar de pernoctación y el gasto que ha supuesto.

El segundo monográfico está dedicado a analizar la situación financiera de las familias madrileñas en el último trimestre de 2017. La vivienda es considerada uno de los activos más importantes de las familias, de la que se analiza el régimen de tenencia, los préstamos pendientes, los otros gastos fijos mensuales que supone la vivienda, y otras propiedades inmobiliarias. También se estudiará el ahorro de las familias y su nivel de endeudamiento.

RESUMEN EJECUTIVO

1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1.1. Entorno y perspectivas económicas

La economía mundial creció un 3,7% en 2017, según el último informe del Fondo Monetario Internacional (FMI, julio de 2018), cinco décimas más que un año antes. Las economías avanzadas crecieron un 2,4%, siete décimas más que en 2016, mientras que el conjunto de las emergentes y en desarrollo lo hicieron un 4,7%, tres décimas por encima del año precedente.

Tanto el crecimiento económico como el comercio mundial de bienes y servicios se han relajado, especialmente en las economías avanzadas, como es el caso de la eurozona. Por su parte, los mercados financieros de valores y de deuda están reflejando tanto las tensiones internacionales de contenido más económico como las inestabilidades políticas de algunos países.

Previsiones mundiales de crecimiento			
	2017	2018	2019
Economía mundial	3,7	3,9	3,9
Zona Euro	2,4	2,2	1,9
Alemania	2,5	2,2	2,1
Francia	2,3	1,8	1,7
Italia	1,5	1,2	1,0
España	3,1	2,8	2,2
Reino Unido	1,7	1,4	1,5
Estados Unidos	2,3	2,9	2,7
Japón	1,7	1,0	0,9
China	6,9	6,6	6,4
India	6,7	7,3	7,5
Rusia	1,5	1,7	1,5
Brasil	1,0	1,8	2,5

Fuente: FMI, julio 2018.

La eurozona registró un crecimiento del 2,5% interanual en el primer trimestre, una variación tres décimas inferior a la de un trimestre antes (Eurostat estima un crecimiento del 2,1% en el avance para

el segundo trimestre). En el segundo trimestre Alemania redujo su tasa de crecimiento interanual en una décima, hasta el 1,9%, tres décimas por debajo del conjunto de la zona euro. La tasa de paro de la eurozona se ha reducido hasta el 8,6% en media del primer trimestre y, posteriormente, tres décimas más en el segundo.

España ha continuado creciendo por encima del resto de grandes economías de la eurozona en el primer trimestre, haciéndolo en una tasa interanual del 3,0% (Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE), superando también la media de los diecinueve países de la eurozona. Esta tasa reduce en una décima el crecimiento de un trimestre antes, que por su parte mantuvo el del anterior. El avance del INE para el segundo trimestre de este año estima un crecimiento del 2,7%, reduciendo significativamente el ritmo de los periodos precedentes.

Crecimiento del PIB de España							
Gasto en consumo final	2,5	2,2	1,9	2,2	2,1	2,5	2,6
- Hogares	2,9	2,4	2,2	2,4	2,4	2,5	2,8
- ISFLSH	7,4	2,7	3,2	3,3	2,3	2,0	4,2
- Administraciones públicas	0,8	1,6	1,0	1,5	1,4	2,4	1,9
Formación bruta de capital fijo	3,3	5,0	4,9	3,9	5,6	5,6	3,5
- Construcción	2,4	4,6	4,5	4,3	5,1	4,8	4,7
- Bienes de equipo y aa cc	4,9	6,1	6,1	3,9	6,6	7,7	2,2
- Productos de la prop. intelectual	2,7	3,7	3,5	2,9	5,0	3,3	2,9
Variación de existencias (*)	0,0	0,1	0,1	0,0	0,2	0,1	0,1
Demanda nacional (*)	2,5	2,8	2,5	2,5	3,0	3,2	2,8
Exportación de bienes y servicios	4,8	5,0	5,6	4,5	5,6	4,4	3,2
Importación de bienes y servicios	2,7	4,7	4,5	3,1	5,9	5,2	2,8
PIB a precios de mercado	3,3	3,1	3,0	3,1	3,1	3,1	3,0
Agricultura, ganadería, ...	6,9	3,7	5,0	3,7	4,2	2,0	3,3
Industria	3,6	3,7	3,0	3,4	3,9	4,6	2,8
Construcción	1,9	4,9	4,5	4,9	4,9	5,4	6,0
Servicios	3,0	2,6	2,7	2,6	2,5	2,5	2,5

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

El PIB de la Comunidad de Madrid creció un 3,9% en términos interanuales en el primer trimestre, una décima por debajo del anterior pero cinco por encima del mismo periodo del pasado año, de acuerdo con los datos publicados por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Se desacelera por tanto ligeramente el ritmo de crecimiento de la economía de la región, situándose nueve décimas por encima del reflejado por el INE para el conjunto de España.

El crecimiento previsto por la Comisión Europea en su último informe (julio de 2018) para el año actual se sitúa en el 2,1 % para la eurozona, tres décimas menos que en 2017. Este crecimiento se vería reducido en una décima más de cara a 2019, pues la previsión baja al 2,0%. La previsión para este año es por tanto dos décimas inferior a la realizada en mayo, mientras que se mantiene la del próximo.

Las previsiones del Centro de Predicción Económica (Ceprede, junio de 2018) calculan un crecimiento del 2,7% para España en 2018, lo

que supondría cuatro décimas menos que en 2017. Las previsiones del Fondo Monetario Internacional sitúan el crecimiento español en el 2,8%, al igual que las de la Comisión Europea (julio de 2018).

Las previsiones realizadas por el Instituto L.R. Klein-Centro Stone para la Ciudad de Madrid (junio de 2018) reflejan un crecimiento en 2018 del 2,9%, cuatro décimas inferior al estimado por la Contabilidad Municipal para un año antes. La previsión para 2019 se reduce al 2,6%, al igual que ocurre con la correspondiente a 2020, que baja al 2,3%. Estas previsiones superarían en dos décimas las estimaciones realizadas por la misma institución para el conjunto de España tanto de cara al actual como a los dos próximos años.

Previsiones de crecimiento del PIB de la Ciudad de Madrid (%)

	2018	2019	2020
Producto Interior Bruto (PIB)	2,9	2,6	2,3
Energía	3,3	0,7	2,5
Industria (sin Energía)	3,8	2,8	1,8
Construcción	4,4	3,2	2,6
Servicios de mercado	3,0	2,7	2,5
Servicios de no mercado	2,1	1,8	1,4

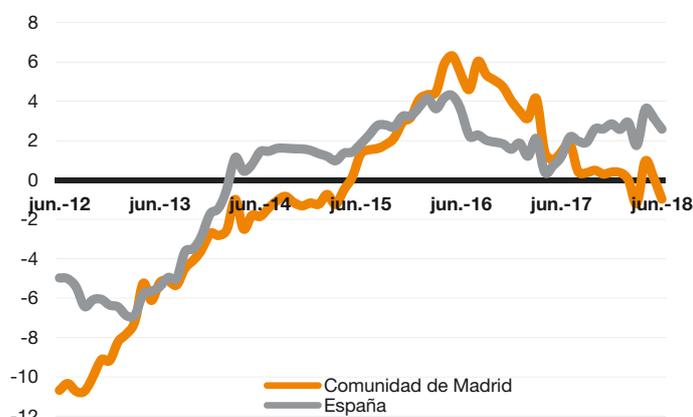
Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone para Ayuntamiento de Madrid (junio 2018)

1.2. Actividades productivas

INDUSTRIA

El índice de producción industrial (INE) del conjunto de la Comunidad de Madrid disminuyó un 1,3% en media del segundo trimestre, una variación 0,5 puntos inferior a la de un trimestre antes (si se corrigieran los efectos estacionales y de calendario en la medida que el INE hace para España la variación descendería al entorno del 3,0%, lo que supone 4,2 puntos menos que un trimestre antes). Por su parte, la variación interanual media de los últimos doce meses, hasta junio, se sitúa en el -1,0%, dos décimas por encima de marzo pasado y 2,4 puntos menos respecto de junio de 2017.

Índice de Producción Industrial (tasa media anual en %)



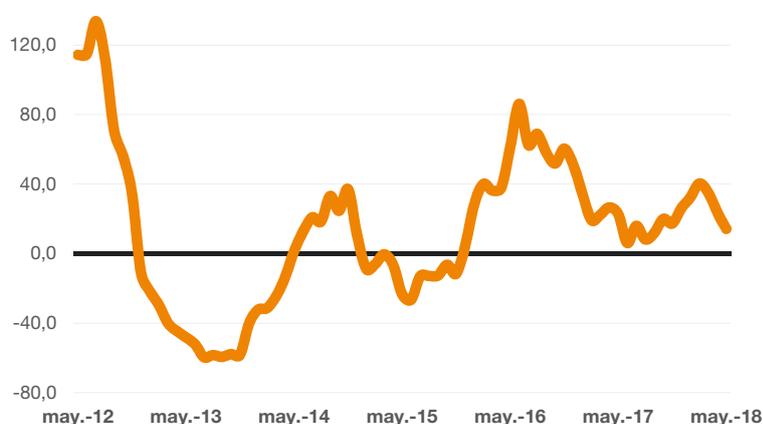
Fuente: INE.

El valor añadido bruto (VAB) industrial de la Comunidad de Madrid mantuvo en el primer trimestre la tasa de crecimiento interanual del 2,7% registrada en el anterior, lo que por su parte supone dos décimas menos que la de un año atrás.

CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

En los últimos doce meses, hasta mayo, el Ayuntamiento de Madrid concedió 6.939 licencias urbanísticas para la construcción de nuevas viviendas, número que supone un 14,2% más que doce meses antes. Esta tasa media anual es 26,1 puntos inferior a la de tres meses atrás y 8,6 a la de hace un año.

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



Fuente: SG Estadística (datos Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda)

La Comunidad de Madrid desaceleró ligeramente su elevado nivel de crecimiento en la construcción, de manera que el valor añadido bruto (VAB) del sector creció un 6,9% interanual en el primer trimestre, tres décimas por debajo del anterior.

SERVICIOS

Sistema financiero

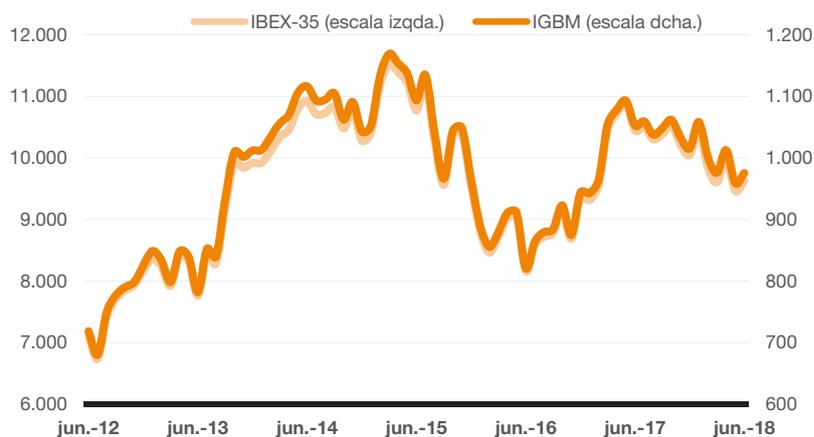
Las oficinas bancarias operativas en la Ciudad de Madrid en el primer trimestre de 2018 disminuyeron un 4,3% en comparación con el mismo periodo de un año antes, lo que supone un descenso 1,6 puntos menor que el del cuarto trimestre del pasado año. Esta variación implica 28 oficinas abiertas menos que hace tres meses y 83 que hace un año.

Los depósitos en las entidades financieras del conjunto de la Comunidad de Madrid aumentaron un 5,2% en el primer trimestre del año en comparación con el mismo periodo de un año antes, mientras que en el conjunto nacional no experimentaron variación.

En el primer trimestre del año el crédito en la Comunidad de Madrid creció un 3,1% en comparación con el mismo periodo de un año antes, lo que supone una variación 4,5 puntos inferior a la del trimestre anterior. Por el contrario, el conjunto nacional registró un retroceso del 3,5%, descenso 1,6 puntos mayor que el del anterior trimestre.

El IBEX-35 ha elevado su nivel de cotización un 0,2% en el segundo trimestre del año, mientras que en el conjunto de los últimos doce meses registra un descenso del 7,9%, en todos los casos con una dinámica similar a la del índice general de la Bolsa de Madrid, que ha registrado una variación del -0,1% en el trimestre y del -7,3% en un año.

IBEX-35 e IGBM



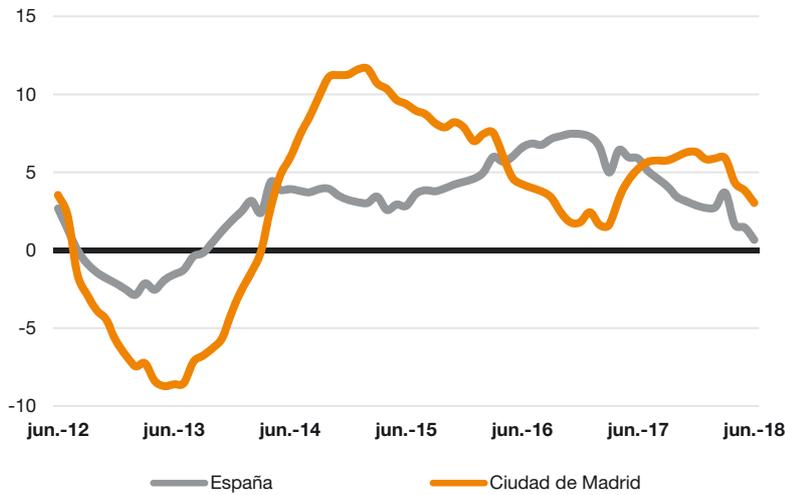
Fuente: Bolsa de Madrid.

Turismo

La Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH-INE) refleja que el número de viajeros se elevó en el segundo trimestre un 1,0% en comparación con el mismo periodo del pasado año, una variación 2,4 puntos inferior a la de un trimestre antes, mientras que las pernотaciones se redujeron un 0,4%, lo que supone una variación 4,2 puntos inferior a la del anterior trimestre.

Países Bajos ha sido el país, dentro de los extranjeros más significativos, que en mayor medida ha elevado las pernотaciones en el segundo trimestre, con un crecimiento interanual del 11,2%. En sentido contrario se encuentra Japón con un descenso del 14,4%.

Pernoctaciones en hoteles (% de variación media anual)



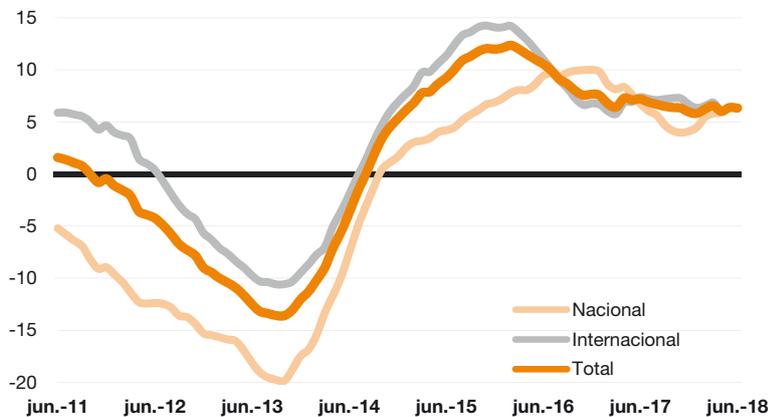
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

El número de trabajadores en los establecimientos hoteleros de la Ciudad se redujo en media del trimestre un 2,8%, un punto más de lo que hizo un trimestre antes. En términos medios anuales, la tasa de variación anual bajó en junio al 0,7%, manteniendo la tendencia a la baja del empleo hotelero iniciada a finales del pasado año.

Transporte

El número de pasajeros transportados a través del aeropuerto de Madrid (Adolfo Suárez Madrid-Barajas) aumentó un 7,8% en el segundo trimestre comparado con el mismo periodo del pasado año. Esta variación es 0,9 puntos inferior a la del primer trimestre, influida por el efecto de la Semana Santa. Por su parte, los pasajeros

Tráfico de pasajeros en el aeropuerto de Madrid (% variación media anual)



Fuente: Ministerio de Fomento y Aena. Vuelos comerciales.

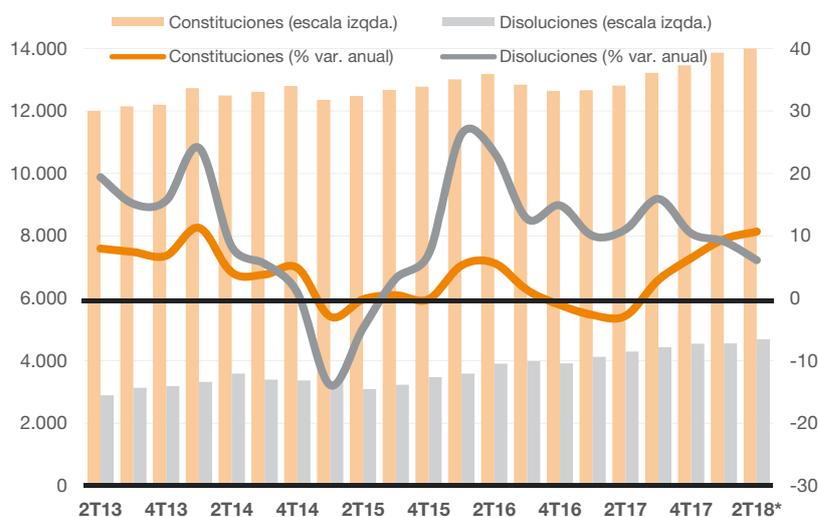
en vuelos nacionales crecieron un 7,1% interanual en el periodo, 4,4 puntos menos que un trimestre antes, mientras que los internacionales lo hicieron un 8,1%, en este caso 0,5 puntos por encima.

Los viajeros en los autobuses municipales de la EMT disminuyeron un 2,2% interanual en el primer semestre. Por su parte, los pasajeros del Metro aumentaron un 5,7% en el mismo periodo de seis meses. En cuanto a los movimientos de subida de viajeros en las estaciones de Cercanías-Renfe de la Ciudad de Madrid, su número aumentó un 5,5% en comparación interanual en estos primeros seis meses del año.

1.3. Dinámica empresarial

La constitución de sociedades en la Ciudad de Madrid registró un crecimiento del 4,7% interanual en los últimos tres meses, hasta mayo, lo que supone 3.901 sociedades nuevas. Por su parte, las sociedades disueltas fueron 1.039, un 1,4% menos, por lo que el saldo entre ambas variables se situó en 2.862, un 7,1% superior a la de un periodo de tres meses antes.

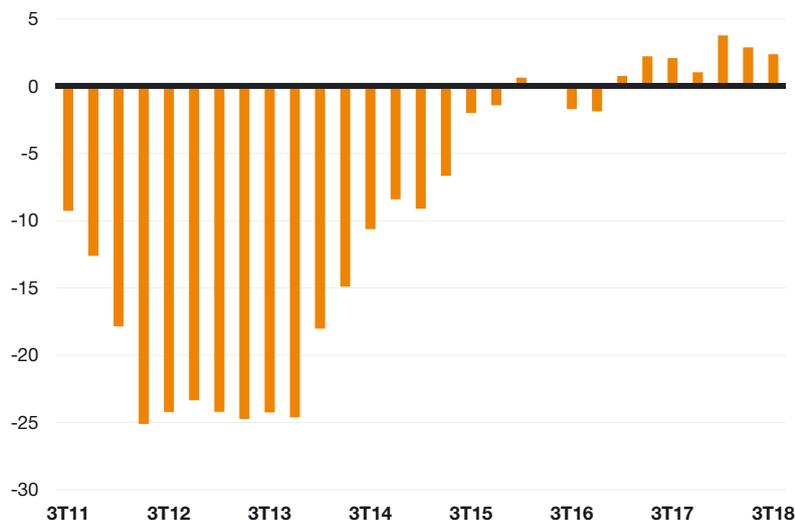
Constitución y disolución de sociedades (acumulado anual)



Fuente: SG Estadística Ayuntamiento de Madrid (datos del Colegio de Registradores). *12 meses hasta mayo.

El Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid se ha reducido en 0,5 puntos en el tercer trimestre, después del retroceso que había registrado en el anterior. En términos interanuales, por el contrario, la variación es positiva, con un aumento de 0,3 puntos, aunque esta variación es cuatro décimas inferior a la del trimestre anterior.

Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid



(valor del índice entre -100 y 100)
Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

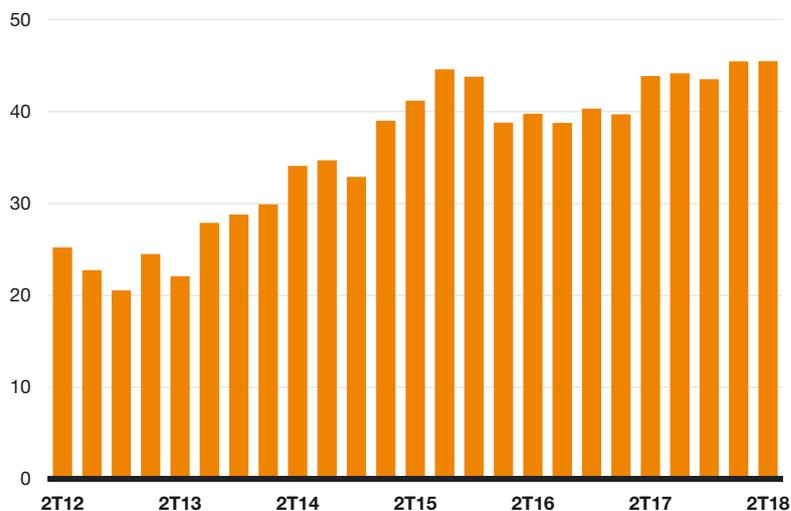
1.4. Demanda

El comercio al por menor del conjunto de la Comunidad de Madrid (índice a precios constantes, INE) aumentó un 1,2% interanual en el segundo trimestre del año, reduciendo en 1,5 puntos la variación de un trimestre antes. En términos acumulados de los últimos doce meses crece un 2,7%, una variación dos décimas inferior a la de tres meses atrás y ocho respecto de la de un año antes.

La confianza de los consumidores madrileños no refleja ninguna variación en el segundo trimestre del año, manteniéndose en 45,5 puntos. Por el contrario, registra una mejoría de 1,6 puntos en comparación con el mismo periodo del pasado año. En términos medios anuales la confianza se sitúa en 44,7 puntos, lo que supone cuatro décimas más que en el periodo inmediatamente anterior, continuando así la tendencia ascendente seguida durante todo 2017 y el primer trimestre de este año.

La producción de bienes de equipo en la Comunidad de Madrid se redujo un 3,9% interanual en el segundo trimestre del año, aumentando en un punto adicional el descenso de tres meses antes. Por su parte, la variación media anual se situó en junio en el -0,2%, una variación cinco décimas inferior a la de tres meses atrás, manteniendo una evolución sin una tendencia definida.

Índice de confianza del consumidor madrileño



(valor del índice entre 0 y 100)

Fuente: Análisis Socioeconómico (Ayuntamiento de Madrid)

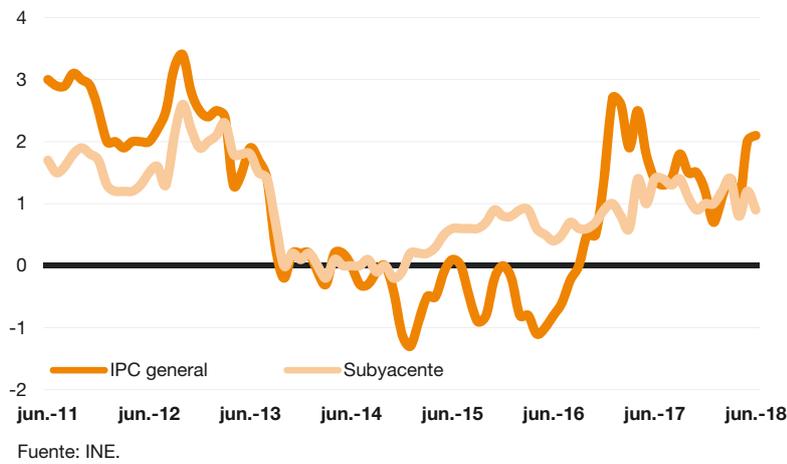
Las exportaciones de bienes han continuado evolucionando por debajo de las importaciones en los últimos tres meses. Así, las primeras descendieron un 6,2% de marzo a mayo, mientras que las segundas lo hicieron un 3,9%. Las exportaciones reducen en 5,1 puntos la variación interanual de tres meses antes, mientras que las importaciones lo hacen en 6,6. En términos acumulados de doce meses las exportaciones registraron una variación del -0,2% hasta mayo, 4,2 puntos por debajo de tres meses antes, mientras que las importaciones crecieron un 2,3%, lo que supone 3,3 puntos menos que en febrero.

1.5. Precios y salarios

En junio el IPC general creció un 2,1% en el conjunto de la región, una variación anual siete décimas superior tanto a la de tres meses antes como a la de hace un año. Esta tasa se sitúa dos décimas por debajo del conjunto de España, mientras que en junio lo hacía dos por encima. La inflación subyacente se situó 1,2 puntos por debajo del IPC en junio, al registrar una tasa del 0,9%, variación que es cinco décimas menor que la de tres meses antes y que la de junio del pasado año.

El precio medio de la vivienda libre de la Ciudad de Madrid, medido a través del valor medio de tasación, ha elevado en el primer trimestre un 10,3% su nivel en comparación con un año antes, según los últimos datos publicados por el Ministerio de Fomento. Esta variación interanual es 1,4 puntos superior a la del cuarto trimestre del pasado año y deja el precio medio del metro cuadrado en 2.924,4 euros. Este crecimiento es mayor que el registrado en el conjunto de España y de la Comunidad de Madrid.

IPC general y subyacente (tasa de variación anual, %)



El coste laboral por trabajador en el conjunto de la Comunidad de Madrid creció en el primer trimestre del año un 0,5% en comparación con el mismo periodo de un año antes, lo que supone una variación dos décimas superior a la del cuarto trimestre del pasado año. En términos medios anuales la variación se sitúa en el 0,0%, una décima por encima del trimestre anterior, tasa que sigue a cinco consecutivas de signo negativo.

Coste laboral por trabajador (var. media anual en %)



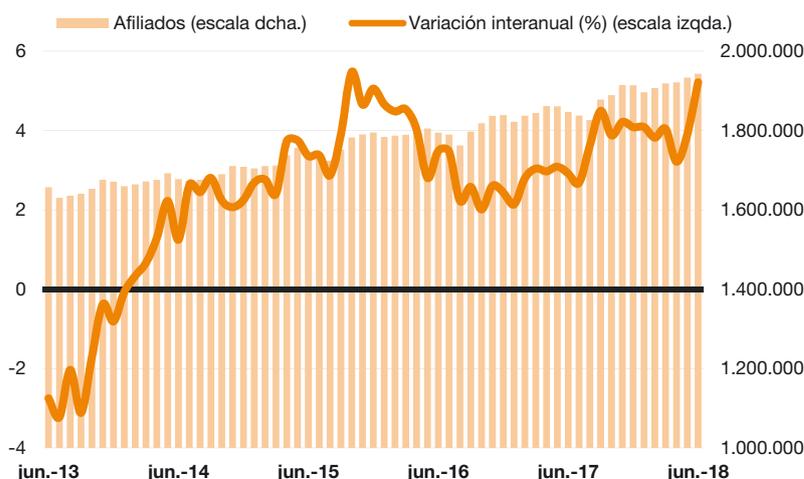
1.6. Mercado de trabajo

La población activa residente en la Ciudad de Madrid aumentó un 2,5% en términos interanuales según la EPA del segundo trimestre, crecimiento que supone 39.900 personas más en disposición de trabajar que en el mismo periodo de hace un año. La tasa de actividad ha crecido en 0,3 puntos en comparación anual, situándose en el 61,2%.

En este mismo periodo, los ocupados con residencia en la Ciudad crecieron significativamente en comparación con un año antes, aunque desacelerando su ritmo. El aumento interanual del 3,4% supone 47.400 empleados más y reduce en cinco décimas la tasa de un trimestre antes.

El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid a finales del segundo trimestre se situaba en 1.943.151, una cifra un 5,2% superior a la del mismo periodo de un año antes. Esta variación interanual eleva en 1,2 puntos la del anterior trimestre.

Afiliación a la Seguridad Social (% variación media anual)

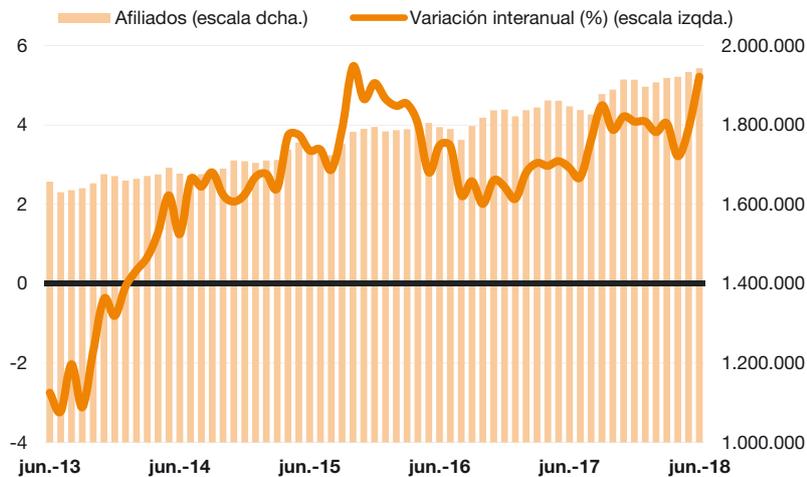


Fuente: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

El número de parados disminuyó un 3,9% en comparación con un año antes según la EPA del segundo trimestre, lo que supone 1,7 puntos más que un trimestre atrás. La tasa de paro retrocede en ocho décimas respecto de hace un año, hasta el 11,5%, quedando situada 3,8 puntos por debajo del conjunto nacional (15,3%) y 0,6 del regional (12,1%).

Los parados madrileños registrados en el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE) totalizaron 166.473 en junio, lo que supone 4.147 menos que un mes antes y 12.851 también menos que hace un año. Esta última variación equivale a una disminución interanual del 7,2%, un descenso nueve décimas mayor que el de marzo.

Parados registrados en la Ciudad de Madrid



Fuente: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

DESPLAZAMIENTOS DE VERANO

1. Introducción

La crisis económica que los ciudadanos madrileños han soportado durante varios años va poco a poco remitiendo y el consumidor se muestra cada vez más confiado. Así, en el tercer trimestre de 2017 la confianza de los consumidores madrileños, según la Encuesta sobre Consumo en la Ciudad de Madrid, refleja una ligera mejoría respecto de un trimestre antes, viéndose ampliada significativamente esta variación en comparación anual. El índice se sitúa en 44,2 puntos, lo que supone 0,3 más que en el segundo trimestre y 5,4 en comparación con el tercero del pasado año, acelerando la dinámica interanual ya ampliamente positiva del trimestre anterior.

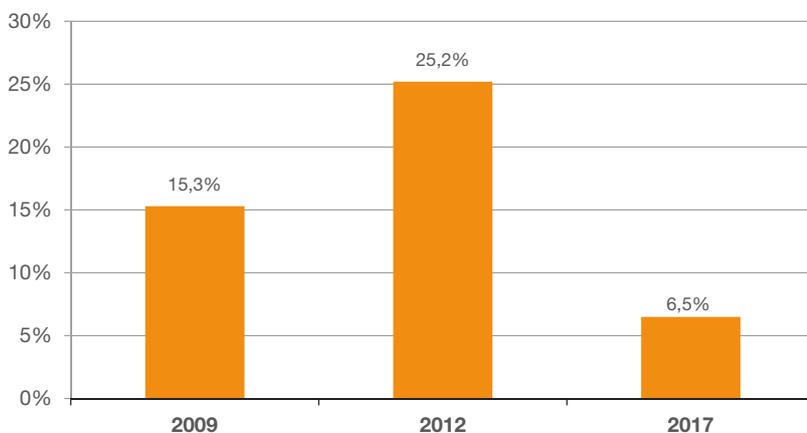
Ahora con esta situación de mayor confianza del consumidor madrileño surge la pregunta espontánea: ¿han mejorado los hábitos sobre desplazamientos en verano después de la crisis?

2. Hábitos de viajar en verano

De las respuestas de los hogares madrileños para el tercer trimestre de 2017 se sigue que un 66,3% de los mismos, todos o alguno de sus miembros han viajado este verano; pero cuando se les pregunta por sus hábitos de viajar en estas fechas la cifra de los que indican que lo hacían siempre o casi siempre asciende al 72,8% de hogares. De donde se deriva que hay un 6,5% de los hogares que tienen hábitos de viajar y han tenido que suspender, al menos por este año, la costumbre de viajar en verano.

Todo ello supone que, la brecha entre el porcentaje de hogares que tenían hábito de viajar siempre o casi siempre en verano y el de hogares que realmente viajan, recién iniciada la crisis tiene un valor del 15,3%, que sube al 25,2% en plena crisis, y baja a 6,5% en el año 2017, que ya parece terminada la crisis. Es decir, cada vez hay más hogares que tienen hábitos de viajar en verano y realmente lo hacen, tendencia que se rompió con la crisis.

Evolución de la diferencia entre los que tienen hábitos de viajar y finalmente viajan en verano



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Partiendo del hecho de que una parte de la población madrileña no tiene por costumbre viajar en el verano (un 15,4%), la falta de dinero se convierte en la auténtica razón de peso para no hacerlo. En efecto, un 33,5% de los hogares invocan este motivo para no viajar en verano, hasta un 17,8% alega el estado de salud, un 14,8% lo hace en otra época del año. Tan sólo el 5,9% dice no tener tiempo libre y un 3,6% que no lo han preparado.

3. Viajes de corta estancia

Con respecto a los viajes de corta estancia, que son los de fines de semana, una o dos noches máximo, tan sólo el 1,5% de los hogares madrileños los ha realizado en el tercer trimestre de 2017. De los cuales, el 80% de los hogares ha realizado tan sólo un viaje, el 10% ha realizado tres viajes, y el otro 10% ha realizado cuatro viajes de corta estancia.

4. Viajes de larga estancia

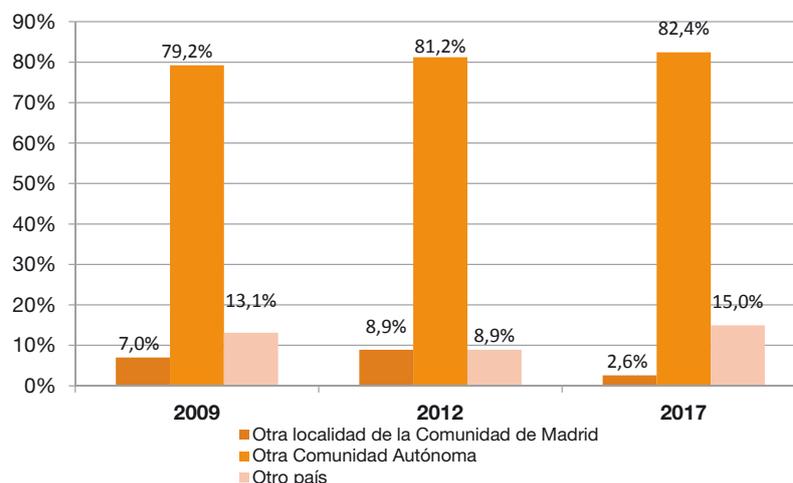
El 65,5% de los hogares madrileños realiza viajes de larga estancia en verano.

4.1. Destino y duración del viaje

El madrileño sigue eligiendo a otra Comunidad Autónoma (82,4%) como meta de sus desplazamientos veraniegos. El porcentaje de viajes al extranjero (15%) sube después de la crisis con respecto a temporadas pasadas de plena crisis, quitándole importancia a los viajes a otra localidad de la Comunidad de Madrid (2,6%). Sin embargo, en el año 2012 estos últimos viajes a otra localidad

de la Comunidad de Madrid suponían el 8,9%, como respuesta a la situación económica, especialmente de aquellos hogares que tienen segunda vivienda o familiares o amigos.

Destino principal del viaje de larga estancia



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis

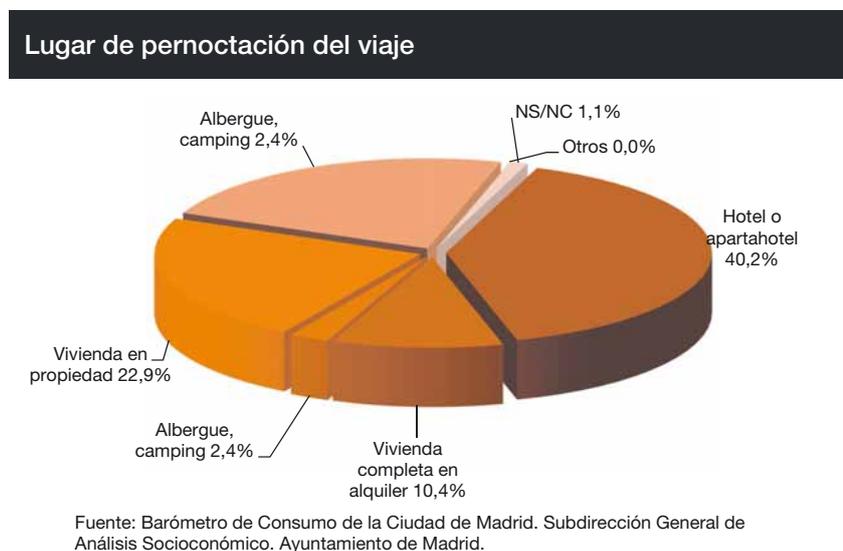
A grandes rasgos se puede indicar que el 41,2% de los madrileños está hasta un mes de vacaciones, mientras que los que están máximo una semana suponen casi un tercio, el 29,8%. El resto se divide entre los viajes cuya duración es hasta dos semanas (18,6%) y los que superan el mes (10,4%).

Dicha estructura de reparto ha cambiado con respecto a las épocas de crisis, en las que la duración era menor. Concretamente, en el año 2012 el 46,2% de la población se fue un máximo de dos semanas, el 31,5% está hasta un mes, y el resto se divide entre los viajes de una semana (8,1%) y los de más de un mes (13,5%).

4.2. Atractivo del viaje y lugar de pernoctación

Los madrileños que han viajado este verano han buscado mayoritariamente playa y sol (55,5%); a cierta distancia se sitúa el grupo de quienes pretenden disfrutar de los atractivos del medio rural (26,3%). El resto de motivos que eligen es marginal, destacando los viajes por interés cultural (11,9%). La visita a la familia supone el 2,6%. En definitiva, ofrece una estructura de reparto de viajes acorde con lo que se espera de los habitantes de una gran ciudad del interior, que aprovechan al menos unos días para acercarse a las playas o a un entorno rural, en busca de sol y/o tranquilidad.

El lugar de pernoctación de los viajes es uno de los indicadores más representativos de la importancia económica del viaje y de sus consecuencias para la economía del lugar del destino. Hacerlo en un establecimiento hotelero, en una casa o apartamento alquilado o en camping, denominado alojamiento de mercado, significa un gasto notable por el uso de estructuras turísticas del lugar de destino, lo que sucede con el 53,0% de los viajes realizados este verano. Por su parte, pernoctar en una vivienda en propiedad del visitante o en casa de familiares o amigos, denominado alojamiento no de mercado, lo que sucede con el 46,0% de los viajes, en muchos casos lo único que supone es trasladar gastos cotidianos del lugar de residencia al lugar de veraneo.

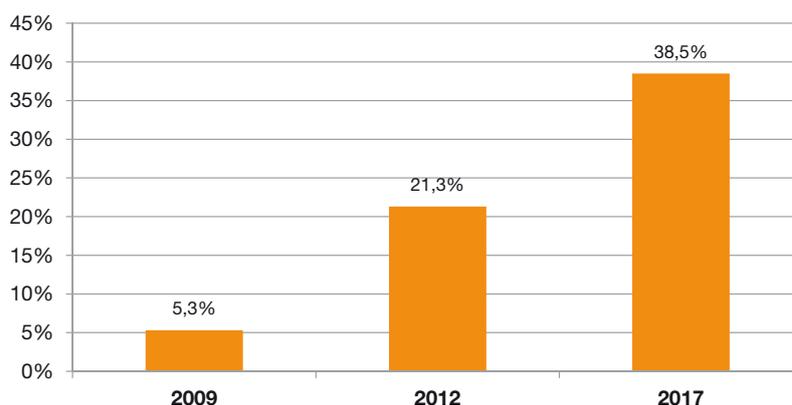


4.3. Organización del viaje

La forma mayoritaria de organización del viaje, con un 90,2% del total, es por cuenta propia, repartidos el 51,8% es por otros medios distintos a internet, dado que el tipo de viaje que predomina es ir a otra Comunidad Autónoma, o a un lugar repetido todos o casi todos los años, o dentro del propio país, la preparación puede ser tarea menor y la demanda de servicios es mínima o nula. Y el 38,5% restante para el 90,2% es haciendo uso de internet, son tipos de viajes en los que se suele viajar a otro país y supone depender para su organización de apoyos externos. Los demás se complementan con las agencias de viajes, el 7,8%, y el resto a través de organizaciones, asociaciones u otros, entre todos ellos no llegan al 3%.

Internet se ha convertido en un instrumento fundamental en la preparación de los viajes, ya sea como medio de información, o para llevar a cabo las reservas y hasta como vehículo para pagar, su uso va ligado a un tipo de viajes que necesita de estos servicios. Así, el uso de internet a lo largo del tiempo ha crecido de forma considerable, suponiendo en el año 2009 el 5,3% de todos los medios utilizados para organizar el viaje, en el año 2012 el 21,3%, y en el año 2017 ha supuesto el 38,5% de los mismos.

Evolución del uso de internet en la organización del viaje

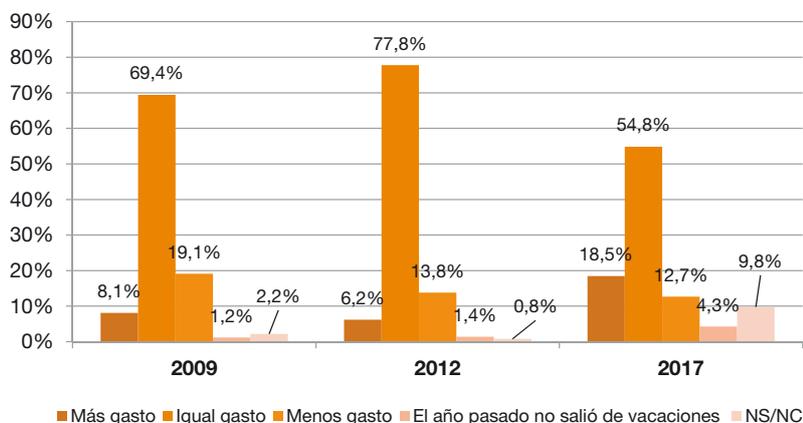


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis

4.4. Gasto del viaje

El resultado de haber preguntado si se ha gastado más, igual o menos que en el viaje del año pasado es que en el año 2017 prevalece la posición de los que han gastado igual, con un 54,8%; cifra bastante más baja que en años anteriores, en 2015 supone el 77,8% y en 2009 el 69,4%. Cuya diferencia ha pasado en el año 2017 a los que han gastado más que en años anteriores, con el 18,5%, frente a otros años con el 6,2% y el 8,1% respectivamente. Cifras que son consecuencia de la situación económica en cada momento, en época de crisis se intenta gastar igual o menos que el año anterior, sin embargo, pasada la crisis hay cada vez más personas que piensan gastar más que el año anterior, no dejando de prevalecer el mantenimiento del gasto con respecto a años anteriores.

Evolución del gasto realizado con respecto al año anterior



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Como muestra el siguiente gráfico el gasto del ciudadano madrileño cuando viaja en verano es mayor que el de la media de los españoles. Así, el gasto medio del viajero madrileño asciende a 442,07€, frente a los 284,68€ que gasta la media de los españoles.

Las cifras indican que poco más de la mitad de los hogares madrileños que han viajado este verano lo han hecho recurriendo a sus ahorros (56,3%), y el 33% son recurrir a financiación alguna, es decir, que no han necesitado acudir a sus ahorros ni pedir financiación a terceros. Apenas es significativo el porcentaje de madrileños que recurren a créditos para sufragar los gastos de sus viajes de verano.

SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS HOGARES MADRILEÑOS

1. Introducción

En este artículo se presentan los principales resultados sobre la situación financiera de las familias madrileñas a finales del año 2017. En concreto, el cuestionario realizado por la Subdirección General de Análisis Socioeconómico del Ayuntamiento de Madrid es referido al cuarto trimestre de 2017 y ofrece una imagen representativa y actualizada de los principales activos y de las deudas de los hogares madrileños.

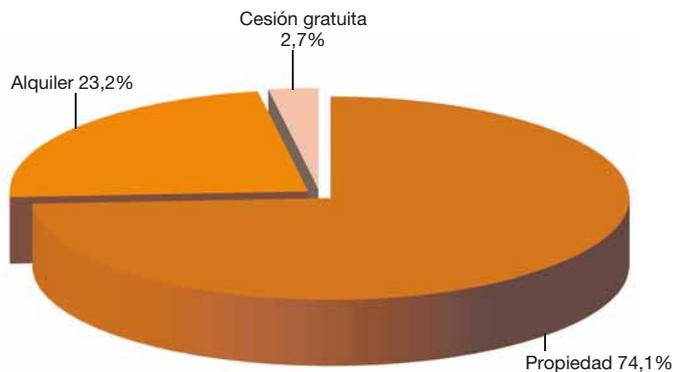
La confianza de los consumidores madrileños en el cuarto trimestre de 2017, refleja un descenso de la confianza de los consumidores madrileños respecto de un trimestre antes, la eleva en comparación anual pero desacelera la dinámica interanual positiva de los tres trimestres inmediatamente anteriores. Este clima de desaceleración en la confianza del consumidor y el empeoramiento de la percepción a nivel nacional, aunque una valoración de la situación económica en el ámbito familiar positiva deberían verse reflejados en el nivel de endeudamiento de los hogares madrileños.

2. Régimen de tenencia de la vivienda

La vivienda es el activo más importante de las familias, es por ello que en este capítulo se estudiará el activo de la vivienda y el nivel de endeudamiento de los hogares. Para ello se distinguirá régimen de tenencia de la vivienda, ya sea en propiedad, en alquiler o en cesión gratuita.

El 74,1% de los hogares madrileños tienen la vivienda principal en propiedad, frente al 23,2% que la tienen en alquiler, y tan sólo el 2,7% en cesión gratuita. En el caso de los hogares españoles, son el 80,4% los que tienen la vivienda en propiedad.

Régimen de tenencia de la vivienda

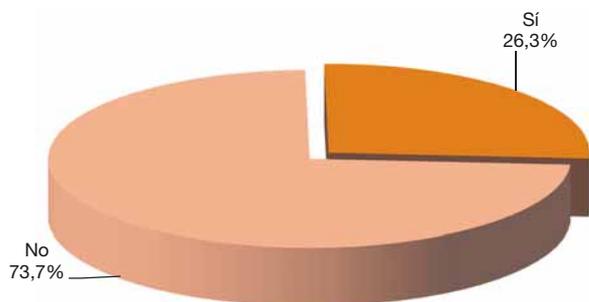


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

2.1. Vivienda en propiedad

De los hogares madrileños que tienen la vivienda en propiedad, el 73,7% no tienen préstamos pendientes sobre ella. Y el 26,3% si tienen.

Hogares con préstamos pendientes en la vivienda en propiedad



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Los hogares con viviendas en propiedad y que han pedido préstamos, están pagando un importe medio mensual de 575,17€. El importe medio inicial del préstamo es de 157.670€, a 27,05 años. Quedando un importe medio por hogar de amortizar de 85.950€, lo que supone un 54,5% del importe inicial. Cifra muy diferente a la del conjunto de España, donde el valor medio de la hipoteca de los hogares españoles es de 70.000€.

Además del préstamo, las viviendas tienen otros gastos como son agua, electricidad, gas, comunidad, IBI y seguros. A continuación se

muestra el importe medio mensual de cada uno de estos gastos. El mayor gasto lo supone la comunidad, con 83,02€, y la electricidad, 50,86€.

El 89,9% de los hogares que tienen vivienda en propiedad han realizado reformas o grandes reparaciones en los últimos doce meses. El importe medio de estas reformas o grandes reparaciones ha sido de 8.495€.

2.2. Vivienda en alquiler

Los hogares cuya vivienda principal es en alquiler, están realizando un gasto medio en alquiler de 555,13€. A dicha cifra hay que añadirle los otros gastos que no van incluidos en el alquiler. En la mayor parte de los alquileres no va incluido el agua, la electricidad y el gas. En todos los alquileres no va incluida la electricidad, en el 97,4% el agua y en el 79,7% no está incluido el gas.

El porcentaje de hogares madrileños que han tenido ayudas públicas para el pago del alquiler han sido tan sólo el 3% del total de hogares cuya vivienda principal es en alquiler.

2.3. Vivienda en cesión

El importe medio mensual del alquiler que tendría que pagar el hogar es una media de 692,31€.

Aunque tengan la vivienda cedida hay gastos que sí que tienen que pagar. De los 106,06€ que suponen en media para los hogares madrileños los gastos de agua, electricidad, comunidad y otros, los más cuantiosos son los 35,52€ de electricidad, que representan el 33,5% del total de gastos, y los 32,86€ de la Comunidad, los cuales representan el 31%.

3. Otras propiedades

El 28,8% de los hogares madrileños poseen otras propiedades inmobiliarias. El 23,5% tienen solamente una propiedad. Para el conjunto de España, el 39,8% de hogares españoles tiene una segunda vivienda.

En cuanto al nivel de endeudamiento, se puede decir que prácticamente el total de los hogares que tienen otras propiedades no tienen deudas pendientes sobre las mismas, exactamente el 98,9%.

4. Otras deudas

En este apartado se analizan otras deudas, distintas a las destinadas a la compra de la vivienda principal y otras propiedades

inmobiliarias. Los principales motivos por los que los hogares contraen otras deudas son la compra de vehículos y otros bienes duraderos, y la realización de reformas en el hogar.

Un 31,2% de los hogares han adquirido en el último año productos para el equipamiento del hogar. Los productos para el equipamiento del hogar engloban muebles, electrodomésticos, equipos electrónicos, ... El gasto medio realizado por los hogares madrileños en equipamiento para el hogar ha sido de 1.118,77€.

Un 6,4% de los hogares madrileños han adquirido vehículos en el último año. El importe medio de los vehículos adquiridos ha sido de 11.711,11€.

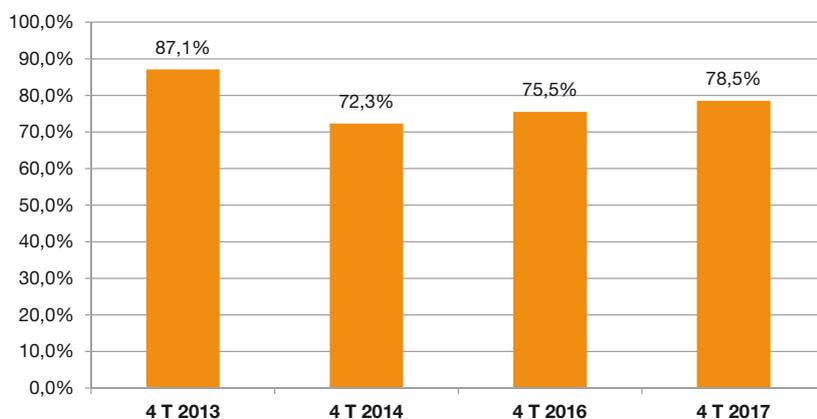
5. Ahorro de las familias y nivel de endeudamiento

Hay dos aspectos que hablan por sí mismos de la situación económica de los hogares: su actitud frente al ahorro y las dificultades para llegar a fin de mes.

5.1. Ahorro de las familias

En el cuarto trimestre de 2017 el 78,5% de los hogares madrileños no han podido ahorrar. Cifra que fue peor en el año 2013, con un 87,1% de los hogares, que fue la última recesión de la economía, pareció mejorar en el año 2014, un 72,3%, pero otra vez empezó paulatinamente a empeorar, con un 75,5% de hogares que no pudieron ahorrar en el cuarto trimestre de 2016. No se dispone del dato en el año 2015, debido a que no se realizó cuestionario.

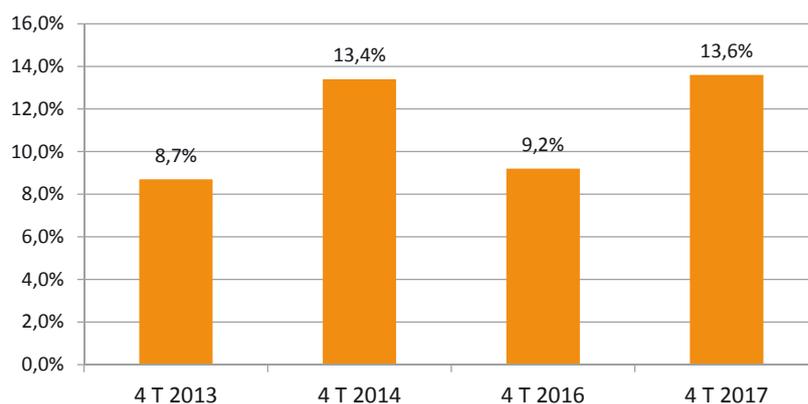
Evolución del porcentaje de hogares que no han podido ahorrar en los últimos tres meses



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En el escenario nacional más de la mitad de las familias españolas no ha podido ahorrar, el 54,6%. Es la cifra más alta de los cinco grandes países europeos (Alemania, Reino Unido, Francia, Italia y España). Lo que encaja con la idea de que a menor nivel de desarrollo económico, menor porcentaje de familias que ahorran.

Evolución del porcentaje de hogares que llegan a final de mes con mucha dificultad



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

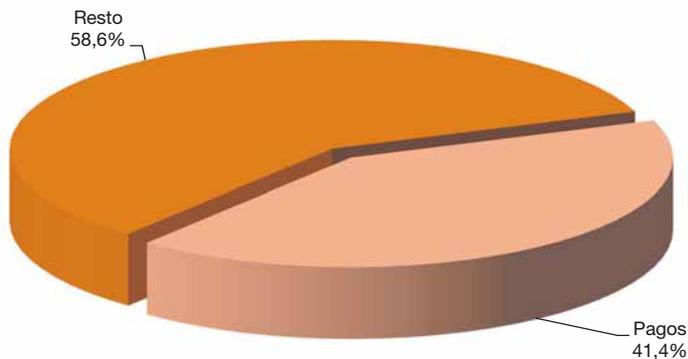
5.2. Nivel de endeudamiento de los hogares

Si se tienen en cuenta sólo los hogares que llegan a final de mes con mucha dificultad, en 2017 representan el 13,6% de todos los hogares madrileños. En lo referente a la evolución de las dificultades para llegar a fin de mes, no parece que la situación haya mejorado con el fin de la recesión económica iniciada en 2008, que terminó en 2013. De hecho, el porcentaje de hogares que llega a fin de mes con mucha dificultad en el año 2013 es de 8,7%, siendo el resto de años hasta 2017 superior, alcanzándose en 2017 el 13,6%. No se dispone del dato en el año 2015, debido a que no se realizó cuestionario.

Finalmente, se darán cifras medias aproximadas de lo que suponen los pagos mensuales de cada hogar sobre los ingresos netos mensuales del hogar, quedando el disponible del hogar. En los pagos mensuales de cada hogar van incluidos los pagos de todos los préstamos, los gastos de recibos, gastos de alquiler, recibos prorrateados a nivel mensual y gastos en equipamientos del hogar.

De esta forma, se tiene que la media del porcentaje que suponen los pagos mensuales de cada hogar sobre los ingresos netos mensuales es un 41,4%.

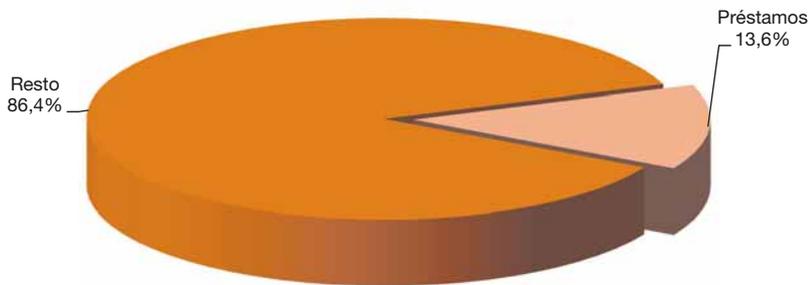
Porcentaje que suponen los pagos mensuales del hogar sobre sus ingresos



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

De estos pagos mensuales que se realizan, el pago de todos los préstamos contraídos de cada hogar supone sobre el total de los ingresos mensuales un 13,6%.

Porcentaje que suponen los préstamos contraídos por el hogar sobre sus ingresos



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.



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

1. ENTORNO Y PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

1.1. Economía internacional

La economía mundial creció un 3,7% en 2017, cinco décimas por encima de un año antes. En 2018 aumentará en dos décimas su ritmo de crecimiento, manteniéndolo en 2019.

La economía mundial creció un 3,7% en 2017, según el último informe del Fondo Monetario Internacional (FMI, julio de 2018), cinco décimas más que un año antes. Las economías avanzadas crecieron un 2,4%, siete décimas más que en 2016, mientras que el conjunto de las emergentes y en desarrollo lo hicieron un 4,7%, tres décimas por encima del año precedente. En este último grupo sigue habiendo diferencias importantes entre las de mayor tamaño, pues mientras China e India destacan con tasas del 6,9% y 6,7%, respectivamente, Rusia creció un 1,5% y Brasil un 1,0%. Estos dos últimos países alcanzaron este último año el nivel del crecimiento positivo, ya que la tasa del primero fue del -0,2% en 2016 y la del segundo del -3,5%.

La economía mundial crece de manera estable, todavía en el marco de unas condiciones financieras relativamente favorables, aunque algunos elementos de riesgo han aparecido en estos primeros meses del año. Tanto el crecimiento económico como el comercio mundial de bienes y servicios se han relajado, especialmente en las economías avanzadas, como es el caso de la eurozona. El desarrollo de una política arancelaria de Estados Unidos proteccionista, a cuyo endurecimiento se unen las réplicas de los países afectados, genera un escenario de incertidumbre a nivel mundial, a lo que se añade la apreciación del dólar norteamericano, producto de una política monetaria menos relajada por parte de este país. Por su parte, el aumento del precio del petróleo ha empujado la inflación al alza, aunque el componente subyacente sigue comportándose de manera más estable. Los mercados financieros de valores y de deuda están reflejando tanto las tensiones internacionales de contenido más económico como las inestabilidades políticas de algunos países.

Previsiones mundiales de crecimiento			
	2017	2018	2019
Economía mundial	3,7	3,9	3,9
Zona Euro	2,4	2,2	1,9
Alemania	2,5	2,2	2,1
Francia	2,3	1,8	1,7
Italia	1,5	1,2	1,0
España	3,1	2,8	2,2
Reino Unido	1,7	1,4	1,5
Estados Unidos	2,3	2,9	2,7
Japón	1,7	1,0	0,9
China	6,9	6,6	6,4
India	6,7	7,3	7,5
Rusia	1,5	1,7	1,5
Brasil	1,0	1,8	2,5

Fuente: FMI, julio 2018.

Este marco económico ha determinado que el FMI haya mantenido las previsiones de crecimiento económico mundial publicadas en abril. Así, tanto para este año como para el próximo las mantiene en el 3,9%, dos décimas por tanto por encima del pasado año. Las economías avanzadas seguirán creciendo globalmente por debajo del crecimiento mundial, con respectivas previsiones del 2,4% y 2,2%, una décima por debajo de las anteriores predicciones en el caso de 2018 y sin variación de cara a 2019. Por su parte, China reducirá este año en tres décimas el crecimiento del pasado año y en dos más el del próximo, mientras que India lo acelerará en seis este ejercicio y en dos adicionales en 2019, a pesar del recorte respecto del informe de abril. Por su parte, Rusia mantendrá casi sin variación su ritmo de crecimiento tanto este como el próximo año, al tiempo que Brasil alcanzará mayores tasas en ambos.

La economía de Estados Unidos elevó en seis décimas su crecimiento en 2017, con una tasa del 2,2%, esperándose que aumente su ritmo en 2018 y lo reduzca ligeramente el próximo año. En el pasado ejercicio fue aumentando la tasa de crecimiento del PIB en cada uno de los trimestres, lo que ha seguido ocurriendo en el actual, cerrando el segundo trimestre en una tasa del 2,8% interanual. El consumo privado se mantiene en tasas entorno del 2,5%, mientras que el público ha experimentado significativos crecimientos en la primera mitad del año, con una tasa interanual del 1,2% en el segundo trimestre. La inversión privada sigue en tasas elevadas, por encima del 5%, mientras que las exportaciones de bienes y servicios crecieron en el segundo trimestre por encima de las importaciones, con respectivas tasas del 5,7% y 4,4%. Por su parte, la Reserva Federal elevó el tipo de interés objetivo de los fondos federales en junio en otros 25 puntos básicos, hasta el 2,00%, en un contexto de inflación del 2,7% en

Las economías avanzadas seguirán creciendo por debajo de la media mundial, lo que incluye tanto a la zona del euro como a España.

el último trimestre. El empleo mantiene su ritmo de crecimiento en el entorno del 1,5% interanual, lo que ha permitido que la tasa de paro haya descendido al 3,9% en media del segundo trimestre.

Japón ha desacelerado de nuevo su crecimiento, registrando en el segundo trimestre una tasa interanual del 1,0%, lo que supone solo una décima menos que en el primero pero un punto si se compara con el último del pasado año. La inflación bajó al 0,6% en el último trimestre, más en línea con el transcurso del pasado año, mientras que los tipos de interés, en el -0,1% a tres meses, bajaron al 0,0% en el plazo de diez años. Por su parte, el desempleo baja una décima más, alcanzando en junio una tasa del 2,4%.

El área del euro creció un 2,5% en el primer trimestre, aunque se espera que reduzca en cuatro décimas esta tasa en el segundo.

La eurozona registró un crecimiento del 2,5% interanual en el primer trimestre, una variación tres décimas inferior a la de un trimestre antes (Eurostat estima un crecimiento del 2,1% en el avance para el segundo trimestre). El consumo privado elevó en dos décimas el crecimiento del periodo anterior, mientras que el consumo público lo mantuvo, de manera que este último sigue evolucionando ligeramente por debajo. Por otro lado, la inversión aceleró nuevamente su tasa de crecimiento, en este caso en 0,8 puntos, lo que hace que vuelva a crecer por encima del PIB. Las exportaciones de bienes y servicios redujeron en 2,6 puntos su tasa de crecimiento de un periodo antes, mientras que las importaciones la hicieron en un punto, reduciendo por tanto el diferencial de crecimiento con las primeras.

La economía de la Zona Euro

	2016	2017	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
Producto Interior Bruto	1,8	2,5	2,0	2,5	2,8	2,8	2,5
Consumo privado	1,9	1,7	1,6	1,8	1,9	1,4	1,6
Consumo público	1,8	1,2	0,9	1,1	1,4	1,3	1,3
Formación bruta de capital fijo	3,7	2,9	2,8	3,7	2,6	2,8	3,6
Exportaciones bb. y ss.	3,0	5,5	4,8	4,7	5,9	6,7	4,1
Importaciones bb. y ss.	4,1	4,2	4,2	4,4	4,2	4,1	3,1
Tasa de paro (*)	10,0	9,1	9,5	9,1	9,0	8,7	8,6
IPC Armonizado	0,2	1,5	1,8	1,5	1,4	1,4	1,3

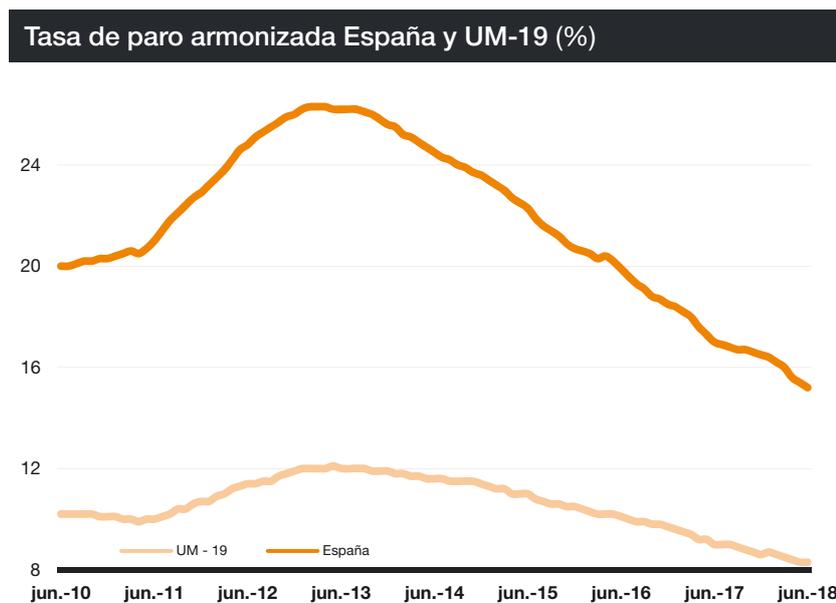
Tasas de variación interanual, en %. (*)% de la población activa.

Fuente: Banco de España.

España sigue creciendo por encima del resto de las grandes economías del euro, seguida por Alemania.

En el segundo trimestre Alemania redujo su tasa de crecimiento interanual en una décima, hasta el 1,9%, tres décimas por debajo del conjunto de la zona euro. Por su parte, Francia desacelera su ritmo en cinco décimas, hasta el 1,7%, mientras que Italia lo hace en tres, hasta el 1,1%. España es por lo tanto un periodo más el país que más ha crecido de las grandes economías del euro, con una tasa interanual del 2,7%, tres décimas por debajo de un trimestre antes. Fuera de la zona del euro, Reino Unido elevó su ritmo de crecimiento en una décima, hasta el 1,3%, nueve décimas por tanto por debajo tanto de la media europea como de la eurozona. Polonia, la octava economía de la Unión Europea, mantuvo su crecimiento en el 5,0%.

La tasa de paro de la eurozona se ha reducido hasta el 8,6% en media del primer trimestre y, posteriormente, tres décimas más en el segundo. Esta última tasa supone 7,1 puntos menos que la tasa de Eurostat para España (tasa de paro armonizada) y 6,9 que la estimada por el INE (EPA) para el mismo periodo, habiéndose visto reducido paulatinamente este diferencial a lo largo de los últimos cinco años. La tasa de paro de la zona euro ha caído 0,7 puntos en el último año, manteniéndose en el 8,3% en junio.



Fuente: Eurostat.

Por su parte, los precios de consumo se desaceleraron una décima en el primer trimestre, situando la inflación media en el 1,3%. No obstante, el dato del segundo trimestre eleva en cuatro décimas el registro del primero, con un significativo repunte en mayo pasado.

1.2. España

España ha continuado creciendo por encima del resto de grandes economías de la eurozona en el primer trimestre, haciéndolo en una tasa interanual del 3,0% (Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE), superando también la media de los diecinueve países de la eurozona. Esta tasa reduce en una décima el crecimiento de un trimestre antes, que por su parte mantuvo el del anterior. El avance del INE para el segundo trimestre de este año estima un crecimiento del 2,7%, reduciendo significativamente el ritmo de los periodos precedentes.

La economía española creció un 3,0% en el primer trimestre, aunque el INE espera que lo haga tres décimas menos en el segundo.

El consumo de los hogares españoles elevó en el primer trimestre en tres décimas el crecimiento de un periodo antes, con una tasa del 2,8%, dos décimas por tanto por debajo de lo que hizo el

conjunto del PIB. Por su parte, el gasto de las administraciones públicas redujo en cinco décimas su crecimiento, hasta el 1,9%.

La inversión continúa siendo el componente de la demanda nacional española que más crece, aunque de manera desacelerada respecto de un trimestre antes. La tasa de crecimiento registrada del 3,5% se sitúa 2,1 puntos por debajo de la del cuarto trimestre del pasado año. El comportamiento más positivo lo ha tenido la construcción, incluida la de vivienda, que alcanzó una tasa del 4,7%, aun así una décima por debajo de un trimestre antes. La inversión dedicada a propiedad intelectual también reduce su ritmo de crecimiento, en este caso hasta el 2,9%, si bien la mayor desaceleración corresponde a la inversión en bienes de equipo, que lo hace en 5,5 puntos, después de haber liderado este capítulo en periodos anteriores.

La aportación del comercio exterior de bienes y servicios al crecimiento del PIB vuelve a ser positiva, en este caso en 0,2 puntos, después de haberlo hecho una décima en negativo un trimestre antes. Las exportaciones de bienes y servicios han reducido en 1,2 puntos su tasa de variación interanual en los últimos tres meses, mientras que las importaciones lo han hecho en mayor medida, en 2,4 puntos, de manera que las primeras vuelven a situarse por encima de las últimas en términos de variación interanual.

Desde la óptica de la producción, la evolución más positiva en el primer trimestre la registró el sector de la construcción, que aumenta en 0,6 puntos la tasa de variación interanual del cuarto trimestre del pasado año, llevándola hasta el 6,0%. A continuación se sitúa la actividad agraria, que eleva en 1,3 puntos la tasa de un periodo antes, mientras que la industria la reduce en 1,8 puntos y los servicios no registran cambio en su tasa de crecimiento, que se mantiene en el 2,5%.

Crecimiento del PIB de España

	2016	2017	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
Gasto en consumo final	2,5	2,2	1,9	2,2	2,1	2,5	2,6
- Hogares	2,9	2,4	2,2	2,4	2,4	2,5	2,8
- ISFLSH	7,4	2,7	3,2	3,3	2,3	2,0	4,2
- Administraciones públicas	0,8	1,6	1,0	1,5	1,4	2,4	1,9
Formación bruta de capital fijo	3,3	5,0	4,9	3,9	5,6	5,6	3,5
- Construcción	2,4	4,6	4,5	4,3	5,1	4,8	4,7
- Bienes de equipo y aa cc	4,9	6,1	6,1	3,9	6,6	7,7	2,2
- Productos de la prop. intelectual	2,7	3,7	3,5	2,9	5,0	3,3	2,9
Variación de existencias (*)	0,0	0,1	0,1	0,0	0,2	0,1	0,1
Demanda nacional (*)	2,5	2,8	2,5	2,5	3,0	3,2	2,8
Exportación de bienes y servicios	4,8	5,0	5,6	4,5	5,6	4,4	3,2
Importación de bienes y servicios	2,7	4,7	4,5	3,1	5,9	5,2	2,8
PIB a precios de mercado	3,3	3,1	3,0	3,1	3,1	3,1	3,0
Agricultura, ganadería, ...	6,9	3,7	5,0	3,7	4,2	2,0	3,3
Industria	3,6	3,7	3,0	3,4	3,9	4,6	2,8
Construcción	1,9	4,9	4,5	4,9	4,9	5,4	6,0
Servicios	3,0	2,6	2,7	2,6	2,5	2,5	2,5

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

1.3. Comunidad de Madrid

El PIB de la Comunidad de Madrid creció un 3,9% en términos interanuales en el primer trimestre, una décima por debajo del anterior pero cinco por encima del mismo periodo del pasado año, de acuerdo con los datos publicados por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Se desacelera por tanto ligeramente el ritmo de crecimiento de la economía de la región, situándose nueve décimas por encima del reflejado por el INE para el conjunto de España.

La Comunidad de Madrid desaceleró su ritmo de crecimiento en una décima en el primer trimestre, hasta el 3,9%.

Construcción fue de nuevo el sector que registró un mayor crecimiento en el último trimestre con una tasa del 6,9% interanual, tres décimas por debajo de un trimestre antes pero dos puntos por encima de hace un año. Le siguen los servicios, que desaceleran en una décima su crecimiento, hasta el 3,9%, superando en cinco décimas la tasa interanual de un año antes. El sector industrial se mantiene en el 2,7%, lo que supone 0,2 puntos menos que el crecimiento de hace un año.

PIB de la Comunidad de Madrid						
	2017	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
PIB a precios de mercado	3,7	3,4	3,6	3,8	4,0	3,9
Agricultura, ganadería, ...	2,2	1,6	3,1	2,6	1,5	2,3
Industria	2,8	2,9	2,9	2,8	2,7	2,7
Construcción	5,9	4,9	5,5	6,0	7,2	6,9
Servicios	3,7	3,4	3,5	3,8	4,0	3,9

Tasas de variación interanual en %.
Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid (Contabilidad Trimestral, Base 2013).

El número de activos ha crecido en la Comunidad de Madrid en el segundo trimestre un 1,8% en comparación con un año antes, crecimiento que supone un año completo en positivo después de sucesivos descensos en trimestres anteriores. Este crecimiento supone cuatro décimas menos que el del primer trimestre.

Los ocupados medidos por la EPA crecieron un 2,9% en este final de año, tres décimas menos que en el primer trimestre, periodo este último que registró un significativo aumento de su ritmo de crecimiento. Por su parte, la afiliación a la Seguridad Social ha crecido por encima del empleo medido por la EPA, pues la tasa interanual media del segundo trimestre se sitúa en el 4,1%, igual que la de un trimestre antes.

Consecuencia de la evolución de la actividad y de la ocupación medidos por la EPA, el número de parados se ha reducido un 5,7% en el segundo trimestre, una disminución 1,9 puntos superior a la de un periodo antes y que deja la tasa de paro en el 12,1%, por tanto 1,3 puntos por debajo de tres meses atrás y 0,9 también menos en comparación con la tasa de un año antes. El

paro registrado (SEPE) ha retrocedido un 7,1% en media interanual del segundo trimestre, siete décimas menos de lo que hizo un trimestre atrás.

Mercado laboral de la Comunidad de Madrid

	2017	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18
EPA						
Activos	-0,3	-1,3	0,5	1,3	2,2	1,8
Ocupados	2,5	2,5	3,9	2,3	3,2	2,9
Parados	-15,3	-20,8	-18,2	-4,6	-3,8	-5,7
Tasa de paro (%)	13,3	13,0	12,4	13,7	13,4	12,1

	2017	jun-17	mar-18	abr-18	may-18	jun-18
Afiliados Seguridad Social	3,7	3,5	4,1	3,2	3,9	5,2
Paro registrado	-9,8	-10,7	-7,3	-6,8	-6,9	-7,6

Tasas de variación interanual en %, salvo tasa de paro.
Fuente: INE, SEPE y MESS.

1.4. Previsiones de crecimiento

El crecimiento previsto por la Comisión Europea en su último informe (julio de 2018) para el año actual se sitúa en el 2,1 % para la eurozona, tres décimas menos que en 2017. Este crecimiento se vería reducido en una décima más de cara a 2019, pues la previsión baja al 2,0%. La previsión para este año es por tanto dos décimas inferior a la realizada en mayo, mientras que se mantiene la del próximo. De Alemania, la principal economía del euro, se espera que crezca un 1,9% cada uno de los respectivos ejercicios, ligeramente por debajo del conjunto de la zona, después de haberlo hecho un 2,2% el pasado año. Por su parte, Francia crecería un 1,7% en ambos años, mientras que en 2017 lo hizo un 2,2%. Ambos países han visto reducidos sus niveles de crecimiento respecto de las previsiones de primavera.

Las previsiones sitúan el crecimiento en España en 2018 en el 2,7%, aunque el FMI y la Comisión Europea esperan una décima más.

Las previsiones del Centro de Predicción Económica (Ceprede, junio de 2018) calculan un crecimiento del 2,7% para España en 2018, lo que supondría cuatro décimas menos que en 2017. El consumo de los hogares se mantendría en similares tasas, al igual que el público. La inversión seguiría siendo el componente de la demanda nacional con un mayor crecimiento este año, desacelerándose no obstante en un punto respecto del pasado, hasta el 4,0%. Las exportaciones de bienes y servicios reducirían su ritmo de crecimiento al 3,2%, al igual que las importaciones, que bajarían al 2,8%. Las previsiones del Fondo Monetario Internacional (FMI, julio de 2018) sitúan el crecimiento español en el 2,8%, al igual que las de la Comisión Europea (julio de 2018), a pesar de la reducción en una décima realizada por este último organismo en relación a mayo.

Las previsiones de Ceprede para 2019 reflejan una nueva ralentización de la actividad económica de España, en este caso de

cuatro décimas, por lo que el crecimiento se situaría en el 2,3% el próximo año. El componente más dinámico de la demanda nacional sigue siendo la inversión, aunque reduciría en dos décimas el crecimiento de 2018, mientras que el consumo privado se desaceleraría hasta el 2,1% y el público se mantendría en el 1,6%. Por su parte, las exportaciones evolucionarían de manera similar a las importaciones, elevando ambas sus respectivas tasas de crecimiento. Las previsiones de julio del FMI sitúan el crecimiento español en 2019 en el 2,2%, mientras que las publicadas en ese mismo mes por la Comisión Europea lo sitúan en el 2,4%.

De cara a 2020 Ceprede prevé una nueva desaceleración de la economía española, en este caso de dos décimas, lo que situaría su crecimiento en el 2,1%, en línea con la evolución del consumo privado.

Previsiones de crecimiento del PIB de España			
	2018	2019	2020
PIB	2,7	2,3	2,1
Consumo privado	2,5	2,1	1,9
Consumo público	1,6	1,6	1,6
FBCF	4,0	3,8	3,8
Exportaciones bb. y ss.	3,2	3,8	4,2
Importaciones bb. y ss.	2,8	3,7	4,7

Fuente: Ceprede (junio 2018). Tasas de variación anual en %.

Las previsiones realizadas por el Instituto L.R. Klein-Centro Stone para la Ciudad de Madrid (junio de 2018) reflejan un crecimiento en 2018 del 2,9%, cuatro décimas inferior al estimado por la Contabilidad Municipal para un año antes. La previsión para 2019 se reduce al 2,6%, al igual que ocurre con la correspondiente a 2020, que baja al 2,3%. Estas previsiones superarían en dos décimas las estimaciones realizadas por la misma institución para el conjunto de España tanto de cara al actual como a los dos próximos años.

Construcción sería el sector que más crecería en 2018, un 4,4%, seguido del conjunto de la industria con un 3,6%. Dentro de esta última, a la energía le correspondería una tasa del 3,3% y al resto de la actividad industrial otra del 3,8%. Servicios en su conjunto se sitúa en el 2,8%, y dentro de ellos los de mercado llegarían al 3,0% y los de no mercado se quedarían en el 2,1%.

Dentro del marco de desaceleración de 2019, Construcción reduciría su crecimiento en 1,2 puntos, aunque manteniendo el mayor nivel de todos los sectores, y el sector industrial en 1,6 puntos, pero quien más lo haría sería el apartado energético, cuyo crecimiento se espera que se reduzca al 0,7%. Los servicios mantendrían en mayor medida el nivel del pasado año, reduciéndolo en

El crecimiento previsto en la Ciudad de Madrid en 2018 se sitúa en el 2,9%, que se reduciría en tres décimas el próximo año y en otras tres el siguiente.

tres décimas, hasta el 2,5%. Dentro de ellos, tanto los de mercado como los de no mercado rebajarían su crecimiento en esas mismas tres décimas.

En 2020 la actividad de servicios reducirá su nivel de crecimiento hasta el 2,3%, en línea con el segmento de los servicios de mercado, que perderían también dos décimas, mientras que la actividad pública descendería cuatro. Construcción volvería a desacelerar su ritmo de crecimiento, en este caso al 2,6%, y el conjunto industrial lo elevaría en una décima. Dentro de este último sector, la energía alcanzaría el 2,5%, por encima del resto del sector industrial que recortaría su crecimiento al 1,8%.

Previsiones de crecimiento del PIB de la Ciudad de Madrid (%)			
	2018	2019	2020
Producto Interior Bruto (PIB)	2,9	2,6	2,3
Energía	3,3	0,7	2,5
Industria (sin Energía)	3,8	2,8	1,8
Construcción	4,4	3,2	2,6
Servicios de mercado	3,0	2,7	2,5
Servicios de no mercado	2,1	1,8	1,4

Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone para Ayuntamiento de Madrid (junio 2018)

2. ACTIVIDADES PRODUCTIVAS

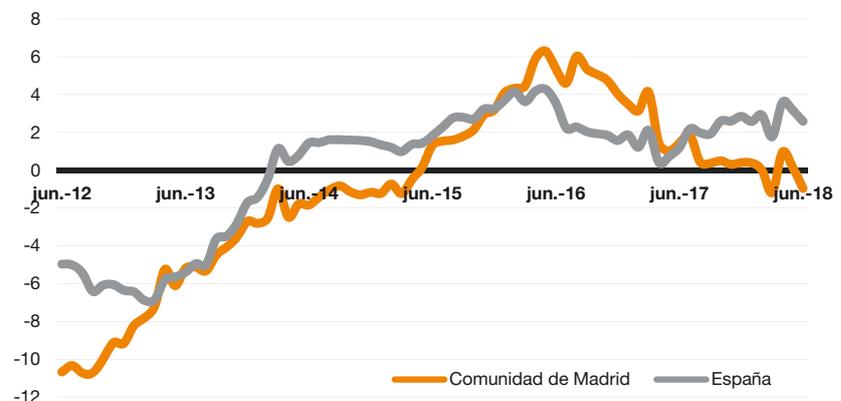
2.1. Industria

La producción industrial de la región descendió un 1,0% en términos medios anuales en el segundo trimestre, mientras que en España creció un 2,6%.

El índice de producción industrial (INE) del conjunto de la Comunidad de Madrid disminuyó un 1,3% en media del segundo trimestre, una variación 0,5 puntos inferior a la de un trimestre antes (si se corrigieran los efectos estacionales y de calendario en la medida que el INE hace para España la variación descendería al entorno del 3,0%, lo que supone 4,2 puntos menos que un trimestre antes). Por su parte, la variación interanual media de los últimos doce meses, hasta junio, se sitúa en el -1,0%, dos décimas por encima de marzo pasado y 2,4 puntos menos respecto de junio de 2017.

En el conjunto de España la producción industrial se ha elevado un 3,1% en el segundo trimestre, lo que supone 2,5 puntos más que un periodo trimestral antes (aumento del 1,2% con corrección estacional y de calendario, por tanto 1,4 puntos por debajo del primer trimestre). En media anual la variación nacional se sitúa en junio en el 2,6%, ocho décimas por encima de marzo y 1,4 puntos también más respecto de hace un año. La evolución de ambos índices refleja un nuevo aumento del diferencial a favor de España.

Índice de Producción Industrial (tasa media anual en %)

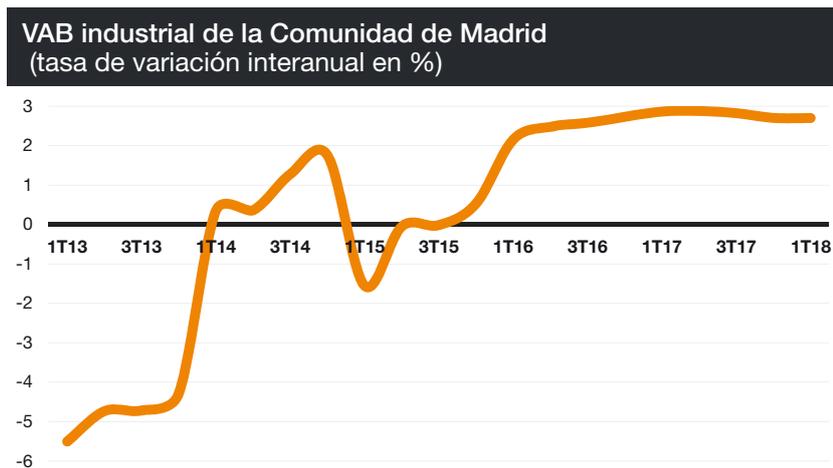


Fuente: INE.

El de bienes intermedios, con una variación interanual en los últimos tres meses del 5,0% (once puntos mayor que la de un trimestre antes), es el apartado industrial que más ha crecido, mientras que en sentido contrario se sitúan los bienes de consumo duradero con un descenso del 9,5%, lo que equivale a una caída 2,2 puntos mayor que la de tres meses antes. Entre el resto de sectores, los bienes de consumo no duradero descienden un 6,0% y los de equipo un 3,9%, mientras que energía crece un 1,5%. En términos medios anuales el mayor descenso corresponde a los bienes de consumo duradero con una variación del -5,6%, seguidos de energía con un -1,7%, los de consumo no duradero con un -0,7%, los intermedios con un -0,5% y los de equipo con un -0,2%.

El valor añadido bruto (VAB) industrial de la Comunidad de Madrid mantuvo en el primer trimestre la tasa de crecimiento interanual del 2,7% registrada en el anterior, lo que por su parte supone dos décimas menos que la de un año atrás. Con la nueva base 2013 este índice se quedó en los dos primeros trimestres del pasado año a una décima de alcanzar la tasa de tres por ciento.

El valor añadido industrial de la región creció un 2,7% interanual en el primer trimestre del año, lo mismo que en el anterior.

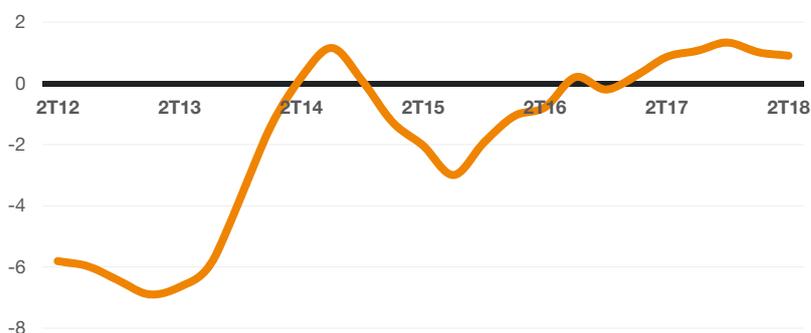


Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid.

La afiliación a la Seguridad Social en las empresas industriales de la Ciudad de Madrid aumentó un 1,2% en el segundo trimestre del año respecto del mismo periodo de 2017, nueve décimas más que en el primer trimestre. El número de afiliados se sitúa en 75.187. Los afiliados de la industria representan el 3,9% del total, lo que reduce en una décima la participación de hace un año. En términos medios anuales el crecimiento se sitúa en junio en el 0,9%, la misma tasa de hace un año.

Los afiliados a la Seguridad Social en la industria aumentaron un 1,2% en el segundo trimestre, manteniendo su crecimiento en términos medios anuales respecto de hace un año.

Afiliación a la Seguridad Social. Industria (% variación media anual)



Fuente: SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (datos MTMSS).

En cuanto a las ramas industriales más significativas, la industria alimentaria es la que más aumenta el número de afiliados en los últimos doce meses, seguida de Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado. En sentido contrario, la que más disminuye su número es la industria farmacéutica, seguida de la dedicada a la fabricación de material de transporte.

Trabajadores afiliados a la Seguridad Social en la Industria

	2T18	2T17	Variación (%)
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	8.898	8.808	1,0
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	6.085	5.647	7,8
Fabricación de vehículos de motor	6.038	5.978	1,0
Industria de la alimentación	5.987	5.380	11,3
Artes gráficas	5.904	5.941	-0,6
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	4.755	4.704	1,1
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	4.159	4.118	1,0
Fabricación de productos farmacéuticos	3.758	4.018	-6,5
Fabricación de otro material de transporte	3.653	3.688	-0,9
Captación, depuración y distribución de agua	3.650	3.566	2,4
Resto	22.300	22.462	-0,7
Total industria	75.187	74.310	1,2

Fuente: SG Estadística (datos MTMSS)

Las cuentas de cotización a la Seguridad Social de la industria aumentaron un 1,6% en el segundo trimestre, donde más en el apartado energético.

Por su parte, las cuentas de cotización a la Seguridad Social en la industria han aumentado en el segundo trimestre un 1,6% en comparación con un año antes, cuatro décimas menos de lo que hicieron en el primero. Dentro de las principales ramas industriales, la actividad que ha mostrado una evolución más positiva es Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado, mientras que la que registró el mayor descenso fue la industria gráfica.

Cuentas de cotización a la Seguridad Social en la Industria

	2T18	2T17	Variación (%)
Artes gráficas	651	658	-1,1
Industria de la alimentación	420	396	6,1
Confección de prendas de vestir	395	395	0,0
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	317	298	6,4
Fabricación de productos metálicos	304	306	-0,7
Otras industrias manufactureras	248	244	1,6
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	178	179	-0,6
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	159	146	8,9
Industria química	115	111	3,6
Fabricación de prod. informáticos, electrón. y ópticos	110	107	2,8
Resto	990	985	0,5
Total	3.887	3.825	1,6

Fuente: SG Estadística (datos MTMSS)

2.2. Construcción y mercado inmobiliario

En los últimos doce meses, hasta mayo, el Ayuntamiento de Madrid concedió 6.939 licencias urbanísticas para la construcción de nuevas viviendas, número que supone un 14,2% más que doce meses antes. Esta tasa media anual es 26,1 puntos inferior a la de tres meses atrás y 8,6 a la de hace un año. Las licencias tuvieron su mejor comportamiento mensual en marzo, cuando aumentaron un 2,9% interanual, mientras que en abril descendieron un 54,3% y en mayo un 52,2%. Se desacelera la tendencia general de crecimiento desde marzo, cambiando por tanto el sentido ascendente de los meses anteriores.

En los últimos doce meses el Ayuntamiento concedió 6.939 licencias para nuevas viviendas, un 14,2% más que un año antes.

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



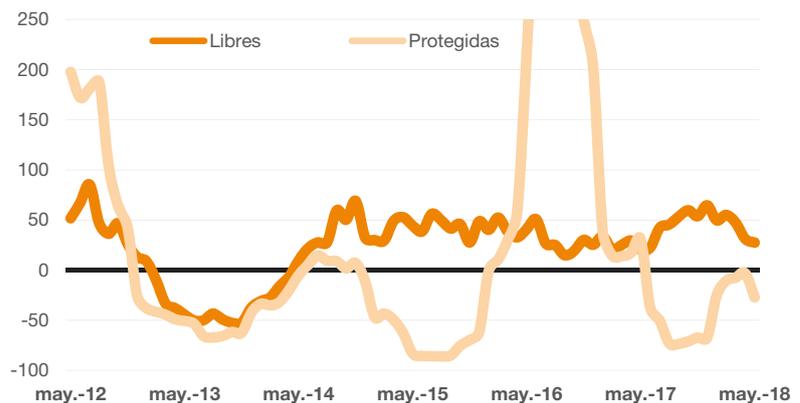
Fuente: SG Estadística (datos Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda)

El número de licencias otorgadas en el cómputo de los últimos doce meses equivale a 864 más que hace un año. A efectos comparativos, hay que seguir reflejando que en varios meses de 2007 se superaron las 16.000 licencias en cómputo anual, muy por encima por tanto del nivel actual.

Las licencias para viviendas libres crecieron un 27,4% en cómputo anual, mientras que descendieron un 27,1% las protegidas.

Atendiendo a la finalidad de las licencias, las destinadas a edificación de vivienda libre han experimentado un incremento medio anual del 27,4%, mientras que las dedicadas a vivienda protegida han descendido un 27,1%. Estas variaciones son 27,7 y 16,4 puntos menores, respectivamente, que las que se registraron tres meses antes. En los últimos doce meses se han concedido 5.867 licencias para vivienda libre, mientras que en los mismos doce meses de un año antes se concedieron 4.605. En el caso de la vivienda protegida estas cifras son 1.072 y 1.470, respectivamente. Se mantiene una tendencia mucho más estable en el caso de la vivienda libre que en el de la protegida.

Licencias de construcción de viviendas. Libres y protegidas (variación media anual en %)



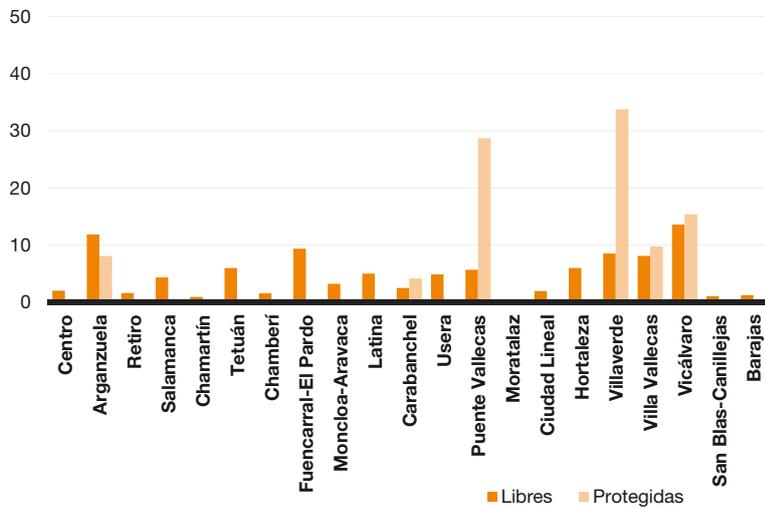
Fuente: SG Estadística (datos Área de Gobierno de Desarrollo Urbano Sostenible)

Vicálvaro se sitúa al frente de las licencias totales concedidas para viviendas, también en el caso de las libres.

El 13,9% de las licencias de construcción de viviendas de los últimos doce meses, hasta mayo de 2018, corresponde al distrito de Vicálvaro (12,6% de la superficie), seguido de Villaverde con el 12,5% (12,2% de la superficie) y Arganzuela con el 11,3% (11,1% de la superficie).

Villaverde es el distrito que concentra el mayor número de licencias para viviendas protegidas con el 33,8%, seguido de Puente de Vallecas con el 28,7%. Por su parte, las viviendas libres se ubican mayoritariamente en el distrito de Vicálvaro (13,6%), seguido de Arganzuela (11,3%).

Licencias de viviendas por tipología y distrito
(acumulado doce meses a mayo de 2018, en % del total)



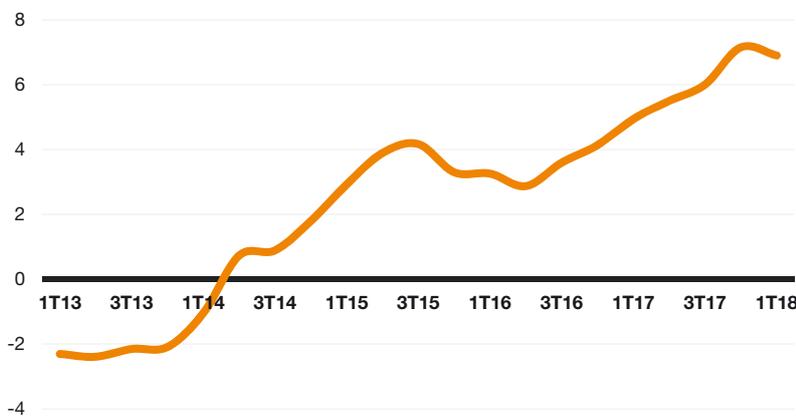
Fuente: SG Estadística (datos Área de Gobierno de Desarrollo Urbano Sostenible)

En cuanto a las licencias de obras de nueva edificación concedidas para usos no residenciales, la superficie en los últimos doce meses, hasta abril, se incrementó un 28,7% respecto de un año antes, lo que no obstante supone una variación 30,4 puntos menor que la de enero. Atendiendo a sus diferentes componentes, el uso industrial apenas ha registrado actividad, al tiempo que el terciario disminuye un 4,8% en términos medios anuales, la destinada a aparcamiento desciende un 8,3% y la dotacional mantiene muy elevada su particular tasa de crecimiento.

La Comunidad de Madrid desaceleró ligeramente su elevado nivel de crecimiento en la construcción, de manera que el valor

El valor añadido de la construcción regional desaceleró ligeramente su crecimiento en el primer trimestre del año.

VAB de Construcción de la Comunidad de Madrid
(tasa de variación interanual en %)



Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid (CRT, Base 2013).

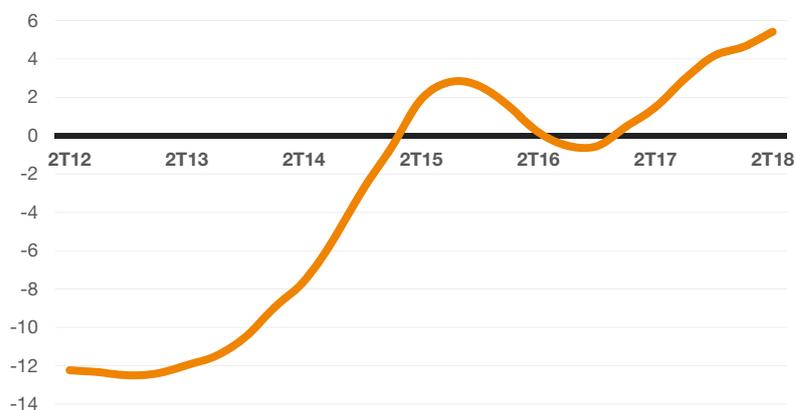
añadido bruto (VAB) del sector creció un 6,9% interanual en el primer trimestre, tres décimas por debajo del anterior. La tasa media de crecimiento en los últimos doce meses se sitúa en el 6,4%, lo que supone 2,5 puntos más que un año antes.

La afiliación a la Seguridad Social en la construcción aumentó su ritmo de crecimiento en el segundo trimestre.

El número de afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción aumentó un 6,0% en términos interanuales en el segundo trimestre del año, lo que equivale a 1,1 puntos más que la variación del trimestre anterior y supone siete trimestres consecutivos en tasas positivas. Desagregando la afiliación en el sector, la construcción de edificios creció un 8,7% interanual y las actividades de construcción especializada, el subsector de mayor importancia relativa con el 56% del empleo, un 4,7%, mientras que la ingeniería civil lo hizo solo un 1,9%.

En términos medios anuales, el número de afiliados en la construcción creció en el segundo trimestre un 5,4%, ocho décimas por encima de un trimestre antes y 3,9 puntos también más en comparación con hace un año.

Afiliación a la Seguridad Social. Construcción
(% variación media anual)



Fuente: SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (datos MESS).

2.3. Sistema financiero

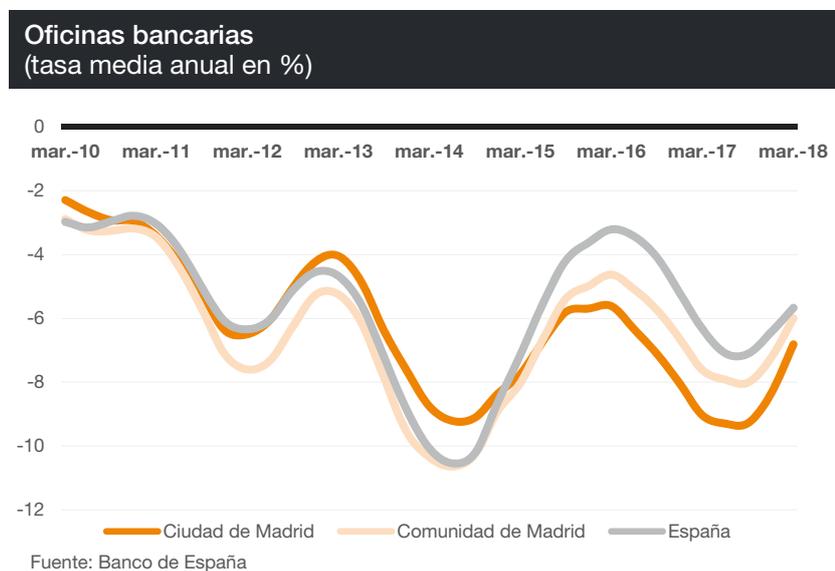
Oficinas de entidades de crédito

Se ralentiza el proceso de cierre de oficinas bancarias, operando un 4,3% menos en el primer trimestre que un año antes.

Las oficinas bancarias operativas en la Ciudad de Madrid en el primer trimestre de 2018 disminuyeron un 4,3% en comparación con el mismo periodo de un año antes, lo que supone un descenso 1,6 puntos menor que el del cuarto trimestre del pasado año. Esta variación implica 28 oficinas abiertas menos que hace tres meses y 83 que hace un año. Las oficinas en funcionamiento en marzo en la Ciudad eran 1.851, el 55,1% de las de la Comunidad

de Madrid (dos décimas menos que hace un año) y el 6,8% de las de España (igual que hace un año). Hay que señalar que en los últimos nueve años se han cerrado 1.449 oficinas en la Ciudad de Madrid, el 43,9% de las que había en marzo de 2009.

Las oficinas en el conjunto de la Comunidad han registrado un descenso interanual del 4,0% (una disminución 1,2 puntos menor que la del segundo trimestre). En el conjunto de España han descendido un 4,6% (una disminución igual a la de un trimestre antes). En términos medios anuales se desacelera la caída en los tres ámbitos citados, en mayor medida en la región y en menor en el conjunto de España. Los descensos en estos términos son del 6,8% en el caso de la Ciudad, del 6,0% en el de la Comunidad y del 5,7% en el de España.



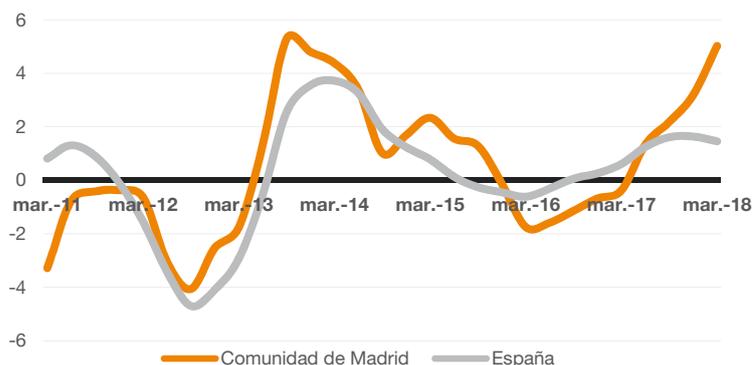
Depósitos e inversión crediticia

Los depósitos en las entidades financieras del conjunto de la Comunidad de Madrid aumentaron un 5,2% en el primer trimestre del año en comparación con el mismo periodo de un año antes, mientras que en el conjunto nacional no experimentaron variación. En la región el crecimiento es 1,3 puntos superior al de un trimestre antes, mientras que en el conjunto de España la variación se reduce en cinco décimas. En marzo los depósitos alcanzaban 329.090 millones de euros en la Comunidad de Madrid, el 28,9% del total nacional, una participación 1,4 puntos superior a la de un año antes. Se mantiene el efecto en la comparación interanual de la intensa reducción del volumen de depósitos en las provincias de Cataluña en el cuarto trimestre de 2017, que en el primero de este año ha sido del 17,1% (30.010 millones de euros), dos décimas menos que en el anterior.

Los depósitos en las entidades financieras de la Comunidad de Madrid aumentaron un 5,2% interanual en el primer trimestre del año, por encima del crédito.

Por su parte, en cómputo anualizado de los últimos doce meses los depósitos crecieron un 5,0% en Madrid, mientras que en España crecieron un 1,5%. Se mantiene en la región la tendencia ascendente iniciada en junio de 2016, mientras que en España se encuentra estable en los últimos tres trimestres.

Depósitos de clientes (tasa media anual en %)



Fuente: Banco de España

En el primer trimestre del año el crédito en la Comunidad de Madrid creció un 3,1% en comparación con el mismo periodo de un año antes, lo que supone una variación 4,5 puntos inferior a la del trimestre anterior. Por el contrario, el conjunto nacional registró un retroceso del 3,5%, descenso 1,6 puntos mayor que el del anterior trimestre. El volumen total de crédito de la Comunidad de Madrid alcanzó en marzo un importe de 353.531 millones de euros, lo que equivale al 30,2% del total de España, por tanto 1,9 puntos más que un año antes.

En el conjunto anual de los últimos doce meses el crédito creció un 2,6% en Madrid, mientras que en España descendió un 2,7%.

Crédito al sector privado (tasa media anual en %)



Fuente: Banco de España

En el caso de Madrid esta tasa aumenta en 1,3 puntos, mientras que en el de España se hace tres décimas más negativa.

La ratio de liquidez estructural (volumen de crédito cubierto por los depósitos bancarios) aumenta en la Comunidad de Madrid en el primer trimestre, situándose en una tasa media anual del 94,2%, lo que supone cuatro décimas más que la registrada en el trimestre anterior y 2,2 puntos que la de hace un año. Esta misma ratio de liquidez se sitúa en el 96,9% en el conjunto de España, nueve décimas por encima del trimestre anterior y cuatro puntos respecto de hace un año. Con estas variaciones aumenta en 0,4 puntos el diferencial en contra de la región en los últimos tres meses, que queda situado en 2,6 puntos, mientras que hace un año lo estaba en 0,8.

Evolución del crédito hipotecario

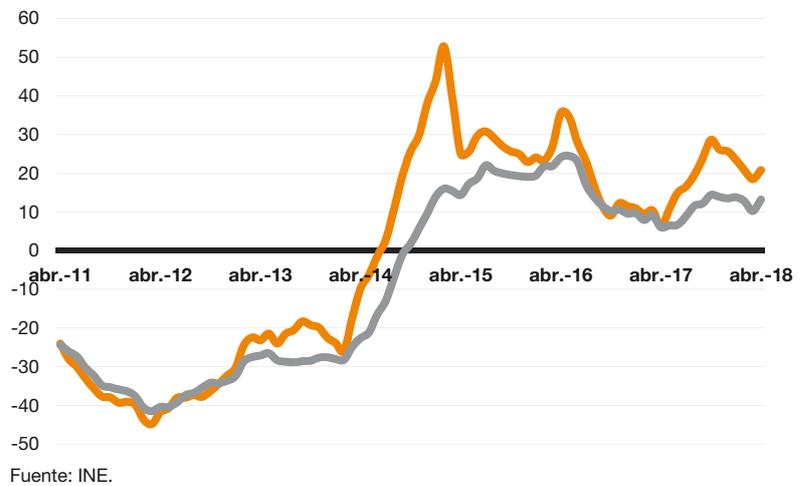
El importe de crédito hipotecario suscrito para la compra de bienes inmuebles en la Comunidad de Madrid, de cualquier tipo de fincas, se ha incrementado en los últimos tres meses, hasta abril. El volumen total de este tipo de créditos creció un 1,7% en comparación con los mismos tres meses de un año antes, lo que supone una variación 7,3 puntos inferior a la de un periodo trimestral antes. Por su parte, el número de créditos de esta naturaleza se ha incrementado un 30,5%, mientras que tres meses antes lo hizo un 6,3%. El importe medio de los créditos formalizados retrocedió un 22,0% en términos interanuales en este último periodo trimestral, mientras que aumentó un 2,6% en el anterior.

El crédito hipotecario se ha elevado un 1,7% interanual en los últimos tres meses, mientras que el importe medio se ha reducido significativamente.

En el conjunto nacional se observa una variación del crédito hipotecario mayor que la de Madrid, de manera que este volumen aumentó un 5,0% interanual en el trimestre, un ascenso no obstante 6,9 puntos por debajo de tres meses antes. Por su parte, el número total de operaciones aumentó un 11,7%, 9,5 puntos más que un periodo trimestral antes. El número de hipotecas en Madrid en los últimos tres meses representaba el 19,4% de las de España y el 24,9% de su volumen, lo que supone 2,8 puntos más y 0,8 menos, respectivamente, que hace un año. El importe medio de Madrid supuso un 28,1% más que el del conjunto de España en el último periodo trimestral, un diferencial 26,4 puntos menor que el de un año antes, alcanzando los 173.671 euros (163.483 euros en el caso de los créditos para vivienda).

En términos medios anuales, la variación del volumen total de hipotecas en abril es del 20,8% en Madrid y del 13,2% en el conjunto de España, lo que reduce en 2,7 y 0,6 puntos, respectivamente, la variación media anual de tres meses antes. Estas tasas suponen una nueva desaceleración de la dinámica de crecimiento, limitada en el caso nacional, aunque aún se mantienen elevadas tasas de variación.

Crédito hipotecario (volumen) (% variación media anual)



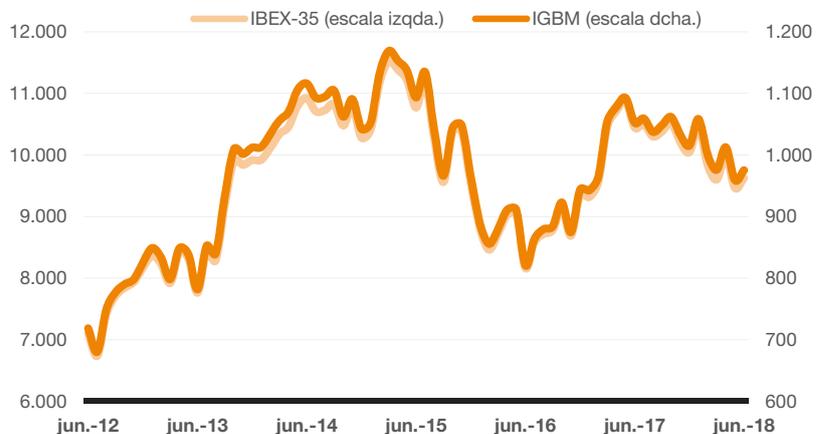
Mercado bursátil

El IBEX-35 se elevó un 0,2% en el segundo trimestre, aunque registra pérdidas del 7,9% en cómputo anual.

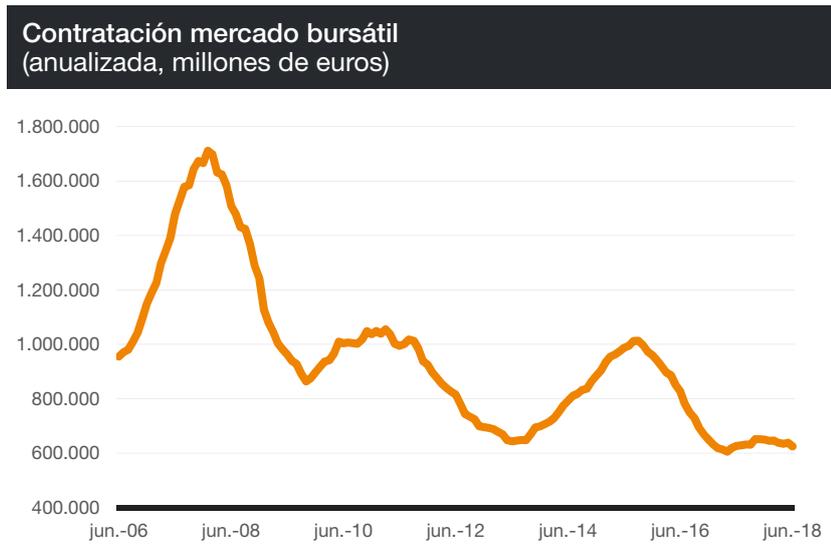
El IBEX-35 ha elevado su nivel de cotización un 0,2% en el segundo trimestre del año, mientras que en el conjunto de los últimos doce meses registra un descenso del 7,9%, en todos los casos con una dinámica similar a la del índice general de la Bolsa de Madrid, que ha registrado una variación del -0,1% en el trimestre y del -7,3% en un año.

El IBEX-35 cerró junio con un valor de 9.622,7 puntos, mientras que el índice general de la Bolsa de Madrid lo hizo con 975,3 puntos. Las pérdidas desde octubre de 2007, cuando se alcanzaron sendos máximos, se elevan al 39,4% y 43,4%, respectivamente. Por su parte, desde mayo de 2012, cuando se alcanzaron respectivos mínimos de los últimos años, los índices se han revalorizado un 58,0% en ambos casos.

IBEX-35 e IGBM



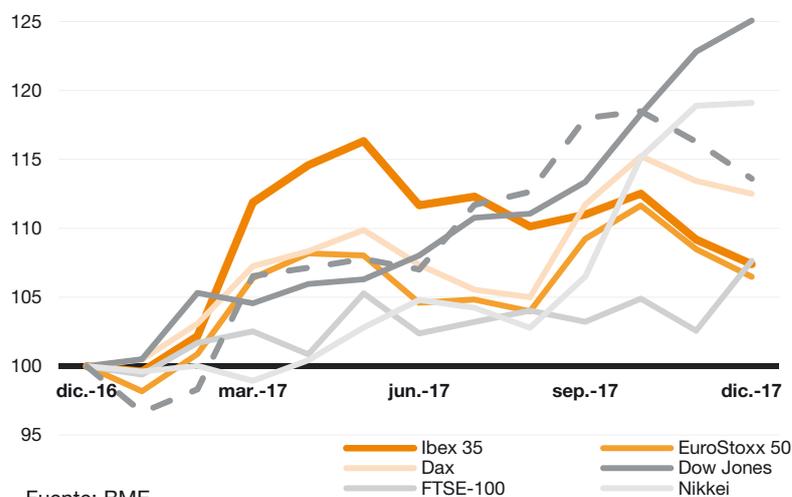
La contratación en el mercado electrónico bursátil (SIBE) ascendió en los últimos doce meses, hasta junio de 2018, a 624.583 millones de euros, lo que supone un 0,3% menos que en el mismo periodo de un año atrás. Hay que señalar que este volumen anual se encuentra estabilizado en los últimos doce meses, después de continuados descensos desde septiembre de 2015, cuando alcanzó 1.013.216 millones de euros. En un contexto temporal más amplio, este último volumen representa solo el 36,5% de lo contratado en el acumulado anual de enero de 2008, cuando se registró el máximo de la serie (1.711.299 millones de euros).



Fuente: Banco de España. Contratación de acciones en SIB, millones de euros.

Por su parte, la rentabilidad del IBEX-35 se situó en 2017 en la parte baja de las alcanzadas por los principales índices bursátiles internacionales en comparativa anual. La lista la lidera el Dow Jones (25,1%), seguido del Nikkei (19,1%). En la parte inferior de la tabla se sitúa el Eurostoxx-50 (6,5%), de ámbito europeo, seguido del Ibex-35 (7,4%) y del británico FTSE-100 (7,6%). En los últimos tres meses se sitúan a la cabeza el Nikkei (11,8%) y el Dow Jones (10,3%), mientras que cierran la lista el italiano FTSE-MIB (-3,7%) y el IBEX-35 (-3,3%).

Evolución índices bursátiles (100=30/12/2016)



2.4. Turismo

La demanda hotelera creció en el segundo trimestre en términos medios anuales, aunque de manera desacelerada. Los datos trimestrales están afectados por el efecto calendario.

La demanda turística hotelera de la Ciudad de Madrid registró en el segundo trimestre un ligero crecimiento interanual del número de viajeros y un muy reducido descenso de las pernoctaciones. La Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH-INE) refleja que el número de viajeros se elevó un 1,0% en comparación con el segundo trimestre del pasado año, una variación 2,4 puntos inferior a la de un trimestre antes, mientras que las pernoctaciones se redujeron un 0,4%, lo que supone una variación 4,2 puntos inferior a la del anterior trimestre. En este sentido hay que tener en cuenta que en este último trimestre se compara un periodo sin Semana Santa con otro que sí la contiene, mientras que en el primer trimestre la comparación era justamente la contraria. En el conjunto de los últimos doce meses, donde desaparece este efecto calendario, los viajeros crecieron un 2,2%, cuatro décimas menos que doce meses antes, y las pernoctaciones un 3,0%, por tanto 2,2 puntos también por debajo de junio del pasado año, reflejándose así una desaceleración de la demanda hotelera en términos medios anuales.

Desagregando la demanda por sus dos grandes orígenes se observa que los viajeros residentes en España crecieron un 2,3% interanual en el último trimestre, una variación 2,2 puntos menor que la de tres meses antes, mientras que los no residentes no variaron, lo que supone 2,1 puntos menos que un trimestre antes. Por su parte, las pernoctaciones de los residentes en España retrocedieron un 1,3%, equivalente a una variación 4,6 puntos menor que la de tres meses atrás, mientras que crecieron un 0,2% entre los no residentes, cuatro puntos por debajo de un periodo trimestral antes.

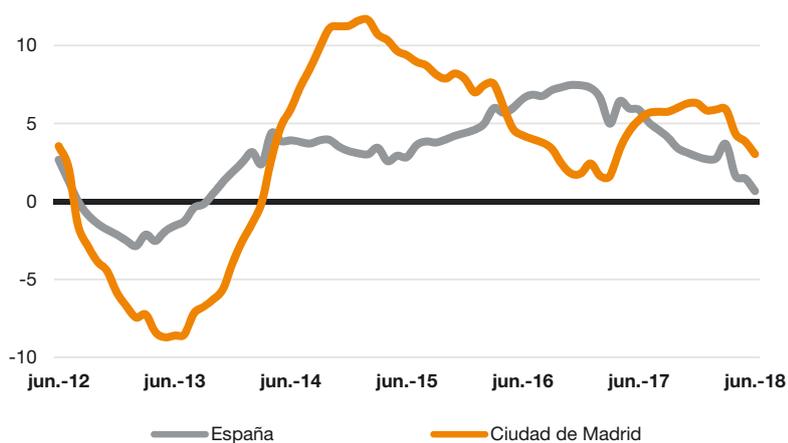
Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

	2017	2018			% var. 17/16	% var. anual*
	total	jun	may	abr		
Viajeros	9.362.731	869.215	862.835	806.845	3,2	1,0
nacionales	4.363.560	386.169	382.416	350.023	-2,1	2,3
extranjeros	4.999.171	483.046	480.419	456.822	8,4	0,0
Pernoctaciones	19.281.277	1.725.984	1.768.467	1.681.784	6,3	-0,4
nacionales	7.521.143	624.888	628.152	584.147	-0,7	-1,3
extranjeros	11.760.134	1.101.096	1.140.315	1.097.637	11,3	0,2
Estancia media	2,06	1,99	2,05	2,08	3,0	-1,3
nacionales	1,72	1,62	1,64	1,67	1,4	-3,5
extranjeros	2,35	2,28	2,37	2,40	2,7	0,1
Grado ocupación por habitación	75,0	81,2	82,0	80,9	2,6 **	1,3 **

*Acumulado abril-junio 2018. **Diferencia en puntos porcentuales.
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

El crecimiento de las pernoctaciones en la Ciudad se ha situado por encima del conjunto de España en el tercer trimestre, pues frente al descenso interanual del 0,4% en la Ciudad el de España se situaba en el 2,3%. También en términos de crecimiento anualizado las pernoctaciones de la Ciudad se sitúan por encima de España, ya que si en los últimos doce meses las pernoctaciones de la Ciudad crecieron un 3,0%, las de España lo hicieron un 0,7%, desacelerando su crecimiento en 5,2 puntos en doce meses. En el último año se ha elevado la participación de la demanda turística hotelera de la Ciudad respecto de la de España en 0,13 puntos, hasta el 5,71% en cómputo anual, lo que equivale a 447.000 pernoctaciones más.

Pernoctaciones en hoteles (% de variación media anual)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

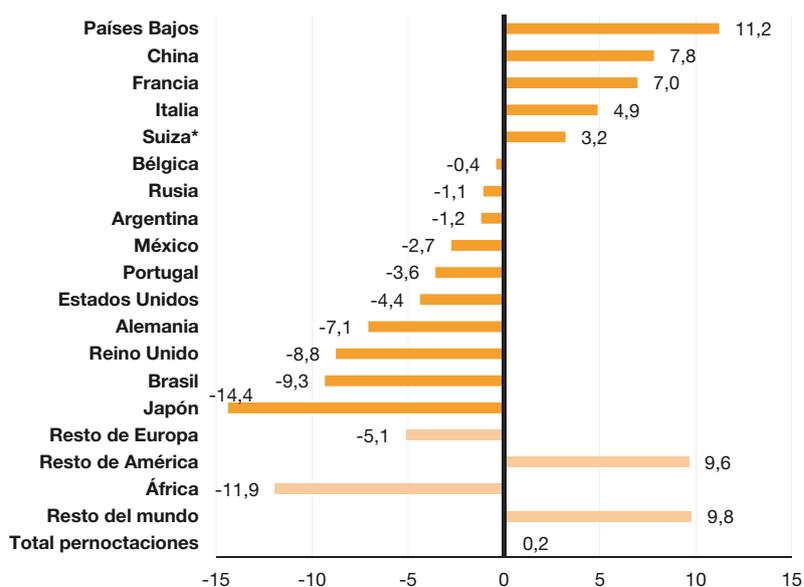
La estancia media en los establecimientos hoteleros de la Ciudad se ha reducido en el segundo trimestre en 0,03 noches (-1,3%) en comparación con el mismo periodo del pasado año. La estancia media por viajero se situó en 2,04 noches, correspondiendo una estancia de 1,64 a los turistas residentes en España y de 2,35 a los no residentes, lo que supone 0,06 noches menos (-3,5%) y en la práctica las mismas (0,1%), respectivamente, que en el mismo periodo de un año antes.

Países Bajos ha sido el país que más ha aumentado el número de pernoctaciones en el segundo trimestre, un 11,2% interanual.

Países Bajos ha sido el país, dentro de los extranjeros más significativos, que en mayor medida ha elevado las pernoctaciones en el segundo trimestre, con un crecimiento interanual del 11,2%, seguido de China y Francia. En sentido contrario se encuentra Japón con un descenso del 14,4%, seguido de Brasil y Reino Unido, a quienes corresponden las tres mayores disminuciones interanuales. También son destacables los aumentos desde el resto del continente americano y desde el resto del mundo, al contrario de lo que ocurre con el resto de Europa y con África.

El primer país en términos de volumen de pernoctaciones ha sido, de manera destacada, Estados Unidos, con el 13,3% del total en el último trimestre (14,0% hace un año), seguido de Italia con el 6,8% (6,5% hace un año) y Reino Unido con el 6,5% (7,2% hace un año). En este cómputo también destacan el resto de países de América con una participación en el trimestre del 13,6% en su conjunto (12,5% hace un año).

Pernoctaciones extranjeras (tasa interanual en %, acumulado abr-jun 2018)



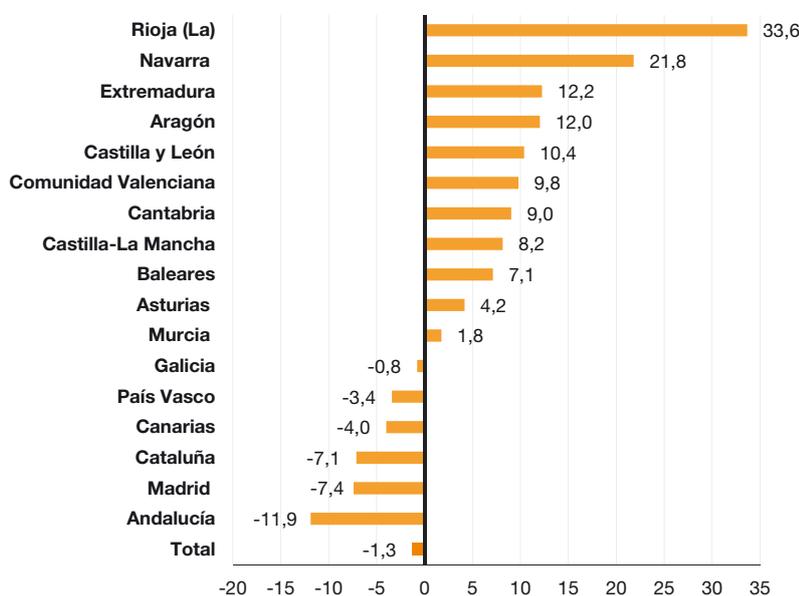
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE). *Incluye Liechtenstein.

La Rioja, origen de escasa relevancia cuantitativa, fue de manera destacada la comunidad autónoma que más elevó sus pernoctaciones en la Ciudad en el segundo trimestre, seguida de Navarra. En sentido contrario se situaron Andalucía, Madrid y Cataluña.

La Rioja ha sido la comunidad autónoma que más elevó sus pernoctaciones en el último trimestre.

Madrid ha sido la primera comunidad autónoma en términos de volumen de pernoctaciones en el trimestre, con el 16,6% del total (17,7% un año antes), seguida de Andalucía con el 15,2% (17,0% hace un año), de Cataluña con el 14,1% (15,0% hace un año) y de Comunidad Valenciana con el 8,6% (7,7% hace un año), las cuatro de mayor población de España.

Pernoctaciones nacionales
(tasa interanual en %, acumulado abr-jun 2018)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

Los establecimientos hoteleros de la Ciudad han reducido su número en once en media del segundo trimestre del año, mientras que el de plazas ha crecido en 978, hasta 85.615, lo que equivale a un aumento del 1,2%. En el acumulado de los últimos doce meses las plazas han crecido un 1,2%, lo que equivale a 1,3 puntos menos que un año antes.

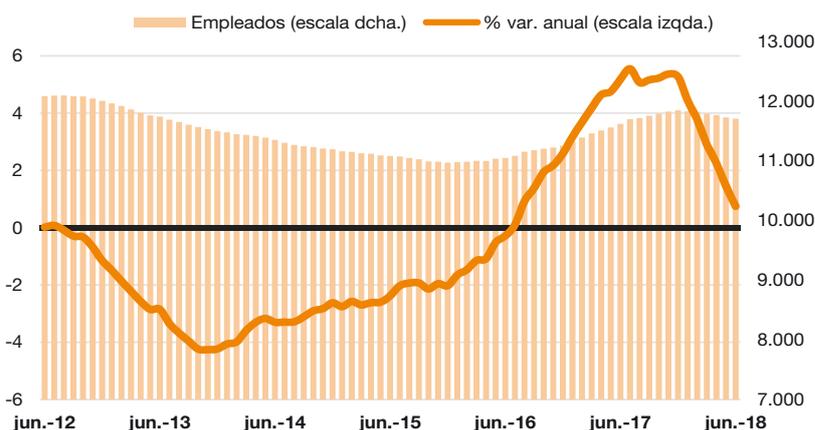
Aumentaron las plazas hoteleras un 1,2% en el segundo trimestre, al tiempo que el empleo se redujo un 2,8%.

La ocupación en los establecimientos hoteleros se ha elevado en este periodo trimestral por lo que se refiere a las habitaciones, pero no a las plazas. Así, el grado de ocupación por habitaciones se situó en media en el 81,4%, por tanto 1,3 puntos por encima de un año antes, mientras que el de plazas lo hizo en el 65,9%, en este caso 0,7 puntos por debajo.

El número de trabajadores en los establecimientos hoteleros de la Ciudad se redujo en media del trimestre un 2,8%, un punto más

de lo que hizo un trimestre antes. El número medio de empleados se situó en 11.603, lo que supone 335 menos. En términos medios anuales, la tasa de variación anual bajó en junio al 0,7%, manteniendo la tendencia a la baja del empleo hotelero iniciada a finales del pasado año.

Empleados en establecimientos hoteleros (acumulado anual)



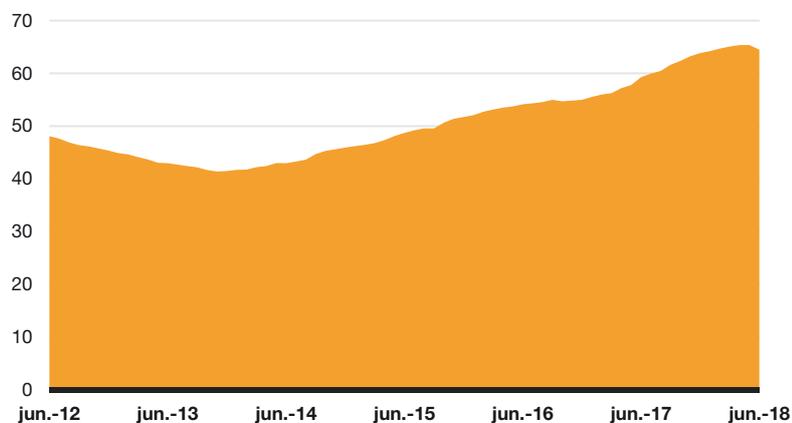
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

Los ingresos por habitación se redujeron en el segundo trimestre, al igual que la tarifa media diaria.

Los ingresos por habitación disponible (RevPAR) en el conjunto de la Comunidad de Madrid se han reducido un 3,4% en media del segundo trimestre, pues al aumento del grado de ocupación por habitación disponible hay que deducir un descenso de la tarifa media diaria (ADR) del 3,7%. Los ingresos por habitación en el conjunto nacional disminuyeron en este último trimestre menos que en la Comunidad de Madrid, un 0,7%, basándose este comportamiento en un ligero descenso de la ocupación y en una elevación de la tarifa media del 1,0%.

En los últimos doce meses, hasta junio por tanto, el ingreso medio por habitación disponible aumentó un 8,8%, mientras que la tarifa media lo hizo un 4,8%. La tarifa media anual se situó en Madrid en 87,8 euros, lo que supone 4,1 más que la de un año antes, un nivel y una variación ligeramente por encima del conjunto de España. Por su parte, el ingreso por habitación se situaba en 64,5 euros en media anual, equivalente a 5,2 por encima de un año antes y 7,5 respecto de la media nacional.

Ingresos por habitación disponible de la Comunidad de Madrid (euros, media anual)



Fuente: INE.

2.5. Transporte

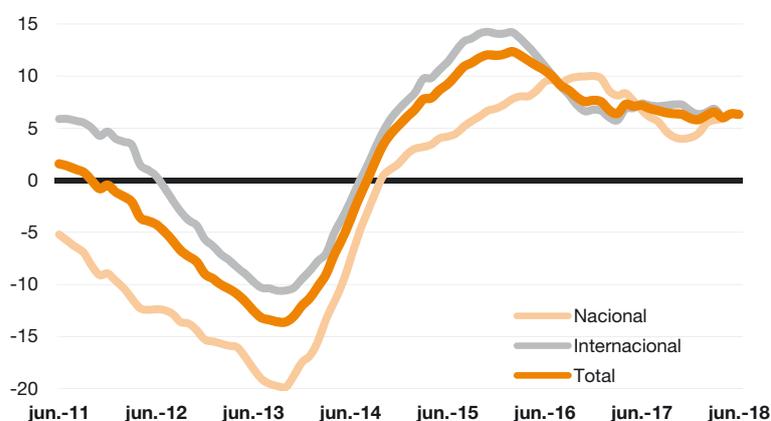
Transporte aéreo

El número de pasajeros transportados a través del aeropuerto de Madrid (Adolfo Suárez Madrid-Barajas) aumentó un 7,8% en el segundo trimestre comparado con el mismo periodo del pasado año. Esta variación es 0,9 puntos inferior a la del primer trimestre, influida por el efecto de la Semana Santa (en marzo este año y en abril el anterior). Por su parte, los pasajeros en vuelos nacionales crecieron un 7,1% interanual en el periodo, 4,4 puntos menos que un trimestre antes, mientras que los internacionales lo hicieron un 8,1%, en este caso 0,5 puntos por encima. En el conjunto de España la variación interanual de este último trimestre se sitúa en el 4,8%, cinco puntos menos que el trimestre anterior, afectada asimismo esta variación por el distinto calendario de la Semana Santa en los dos últimos años.

Los viajeros del aeropuerto de Madrid aumentaron un 7,8% en el segundo trimestre, con un mayor crecimiento de los vuelos internacionales.

En cómputo anual, los datos acumulados hasta junio de 2018 registran una tasa de variación interanual del 6,3%, tres décimas inferior a la de tres meses antes. El tráfico nacional crece en este periodo de doce meses otro 6,3%, variación cinco décimas superior a la del trimestre anterior, al tiempo que el internacional lo hace también en el mismo porcentaje, por su parte seis décimas menos que hace tres meses. Se mantiene relativamente estable el crecimiento de viajeros en cómputo anual en los últimos meses, aunque al alza en el segmento nacional y descendente en el internacional. Por su parte, de acuerdo con el último dato anualizado el aeropuerto de Madrid registró 55,4 millones de pasajeros, lo que supone 3,3 millones más que la cifra de doce meses antes y de nuevo la cifra más elevada de la serie.

Tráfico de pasajeros en el aeropuerto de Madrid (% variación media anual)



Fuente: Ministerio de Fomento y Aena. Vuelos comerciales.

Consecuencia de esta evolución, el tráfico internacional sitúa su participación respecto del total en el 72,0% en términos anualizados, igual que hace un año. El porcentaje de participación más alto de toda la serie se alcanzó en enero de 2016 con el 72,3%.

Tráfico en el aeropuerto Madrid-Barajas

	Pasajeros (miles)			Mercancías (t)		
	Total	Nacional	Internacional	Total	Nacional	Internacional
2010	49.633	18.702	30.931	372.588	50.997	321.591
2011	49.542	17.095	32.447	393.069	47.299	345.770
2012	45.102	14.487	30.615	359.127	41.186	317.941
2013	39.661	11.952	27.709	343.617	38.261	305.356
2014	41.764	12.146	29.618	366.645	42.520	324.125
2015	46.766	12.981	33.785	381.069	37.050	344.018
2016	50.353	13.973	35.488	416.332	37.742	365.508
2017	53.345	14.865	38.479	470.796	39.379	431.417
abr-17	4.485	1.197	3.288	36.912	3.163	33.749
may-17	4.521	1.260	3.260	38.522	3.486	35.036
jun-17	4.743	1.363	3.379	38.238	3.487	34.751
jul-17	5.083	1.402	3.681	39.610	3.244	36.367
ago-17	4.947	1.276	3.671	38.715	3.205	35.510
sep-17	4.804	1.351	3.453	38.786	3.222	35.564
oct-17	4.721	1.341	3.381	46.164	3.380	42.784
nov-17	4.186	1.229	2.957	43.192	3.181	40.011
dic-17	4.247	1.214	3.033	42.146	3.330	38.816
ene-18	4.125	1.169	2.956	37.831	2.981	34.850
feb-18	3.913	1.141	2.772	38.433	3.007	35.426
mar-18	4.574	1.293	3.281	46.330	3.290	43.040
abr-18	4.797	1.314	3.483	42.731	2.895	39.836
may-18	4.954	1.372	3.582	42.873	3.203	39.670
jun-18	5.074	1.408	3.667	41.283	3.278	38.005
Var. 17/16 (%)	5,9	4,1	6,7	13,1	3,8	14,0
Var. 18/17 (%)*	6,3	6,3	6,3	13,0	-0,6	14,3
Var. anual 3 meses (%)	7,8	7,1	8,1	11,6	-7,5	13,5

*Tasa de variación del acumulado últimos doce meses.

Fuente: Ministerio de Fomento y Aena. Vuelos comerciales.

Las mercancías transportadas a través del aeropuerto de Madrid han vuelto a registrar un crecimiento superior al de pasajeros en el último trimestre, pues en este segundo periodo del año aumentaron un 11,6% en términos interanuales, aunque una tasa

1,4 puntos inferior a la del primer trimestre. Pero mientras el tráfico internacional creció un 13,5%, 1,2 puntos por debajo de tres meses antes, el nacional se redujo un 7,5%, una disminución 3,3 puntos mayor que la de un trimestre atrás, afectados por el efecto Semana Santa. La tendencia general se desacelera este último trimestre en términos medios anuales al crecer en junio 0,5 puntos menos que en marzo, pero si el tráfico nacional reduce su variación en media anual en 1,3 puntos (al -0,6%), el internacional lo hace en 0,5 (hasta el 14,3%). En estos momentos el tráfico internacional supone el 92,3% del total en cómputo anual, un punto más que hace un año.

Transporte urbano y de cercanías

Los pasajeros transportados por los medios de transporte público urbano crecieron un 2,4% en el primer semestre en comparación con los mismos meses del pasado año, lo que equivale a 1,8 puntos menos que un periodo semestral antes. Los viajeros en los autobuses municipales de la EMT disminuyeron un 2,2% en términos interanuales, por tanto una variación cuatro décimas inferior a la de seis meses antes. Por su parte, los pasajeros del Metro aumentaron un 5,7% en el mismo periodo de seis meses, 2,9 puntos menos que un periodo antes. En cómputo anual el crecimiento total de ambos medios se sitúa en el 3,3%, correspondiendo un aumento del 7,0% al Metro y un descenso del 2,0% a la EMT.

En cuanto a los movimientos de subida de viajeros en las estaciones de Cercanías-Renfe de la Ciudad de Madrid, su número aumentó un 5,5% en comparación interanual en los primeros seis meses del año, variación igual a la de un periodo antes. En términos anualizados, la tendencia indica una aceleración de su ritmo de crecimiento, de manera que el último mes registra un ascenso a su vez del 5,5%, cuatro puntos superior al de un año antes.

El tráfico de mercancías en el aeropuerto de Barajas creció un 11,6% interanual en el segundo trimestre, aunque el nacional continúa disminuyendo.

Los viajeros transportados por EMT y Metro en su conjunto crecieron un 2,4% en el los primeros seis meses del año. Los de cercanías lo hicieron un 5,5%.

Viajeros en transporte colectivo en la Ciudad de Madrid

	EMT y Metro (miles)			Cercanías (miles)
	Total	EMT	Metro	
2013	961.995	404.102	557.893	153.376
2014	963.095	402.241	560.854	153.327
2015	980.179	405.923	569.736	151.661
2016	1.014.866	430.110	584.756	155.270
2017	1.054.336	427.931	626.405	161.161
mar-17	98.670	41.156	57.514	14.712
abr-17	83.802	33.883	49.919	12.843
may-17	94.182	38.632	55.550	13.632
jun-17	92.026	37.393	54.633	13.871
jul-17	79.372	33.372	46.000	12.215
ago-17	60.195	25.049	35.146	8.591
sep-17	87.113	34.671	52.442	13.655
oct-17	98.392	39.241	59.151	15.483
nov-17	95.859	38.138	57.721	15.040
dic-17	87.594	33.854	53.740	14.465
ene-18	92.646	36.535	56.111	13.801
feb-18	90.368	34.932	55.436	13.904
mar-18	91.746	35.181	56.565	13.422
abr-18	95.680	37.321	58.359	15.406
may-18	96.144	37.848	58.296	14.717
jun-18	92.562	36.909	55.653	14.961
Var. 17/16 (%)	3,9	-0,5	7,1	3,8
Var. 18/17 (%)*	3,3	-2,0	7,0	5,5
Var. 6 meses (%)	2,4	-2,2	5,7	5,5

Fuente: INE (EMT y Metro) y SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (Cercanías).

*Tasa de variación anual del acumulado últimos 12 meses.

3. DINÁMICA EMPRESARIAL

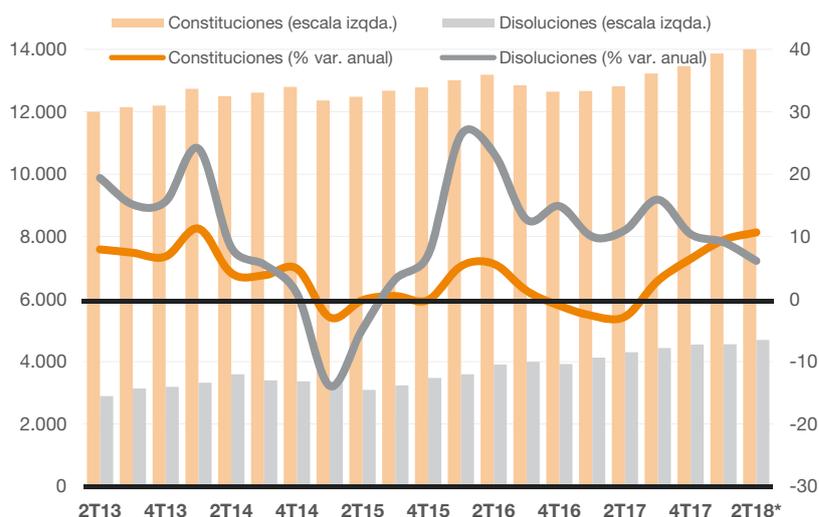
3.1. Sociedades

En los últimos tres meses se crearon 3.901 nuevas sociedades, un 4,7% más que un año antes. El capital suscrito descendió un 19,1%.

La constitución de sociedades en la Ciudad de Madrid registró un crecimiento del 4,7% interanual en los últimos tres meses, hasta mayo, lo que supone 3.901 sociedades nuevas. Por su parte, las sociedades disueltas fueron 1.039, un 1,4% menos, por lo que el saldo entre ambas variables se situó en 2.862, un 7,1% superior a la de un periodo de tres meses antes. El capital suscrito por las sociedades constituidas en estos tres meses descendió un 19,1%, hasta los 225,3 millones de euros.

En términos anualizados, en mayo se crearon 14.105 sociedades, un 10,7% más que un año antes. Descontando las sociedades disueltas, que se elevan un 6,1%, se crearon 9.364 sociedades netas, un 13,2% más que un año antes. Por su parte, el capital suscrito por las sociedades creadas en los últimos doce meses se situó en 980,9 millones de euros, un 26,4% por debajo de un año antes.

**Constitución y disolución de sociedades
(acumulado anual)**

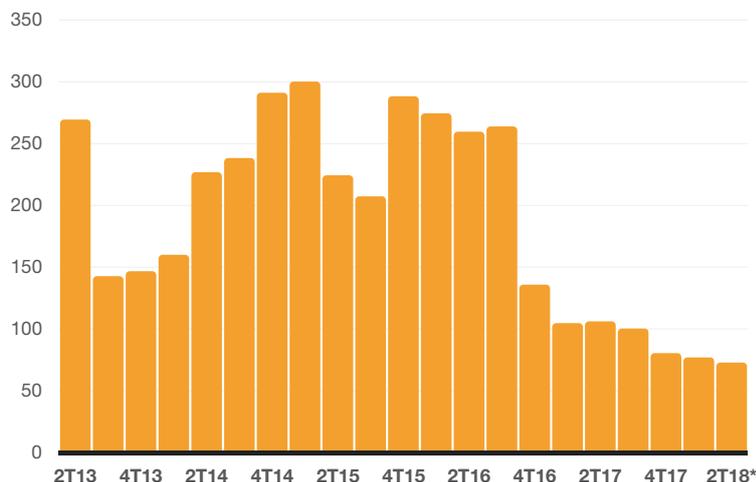


Fuente: SG Estadística Ayuntamiento de Madrid (datos del Colegio de Registradores). *12 meses hasta mayo.

La capitalización media anual de las sociedades creadas en la Ciudad ha descendido un 33,5%, consecuencia de que el capital medio suscrito ha caído a 69.541 euros, lo que supone una

disminución de 35.082 euros en comparación con un año atrás. La reducción de la capitalización media anual es continua desde finales de 2016.

Capitalización media de sociedades constituidas (acumulado anual, miles de euros)



Fuente: SG Estadística Ayuntamiento de Madrid (datos del Colegio de Registradores). *12 meses hasta mayo.

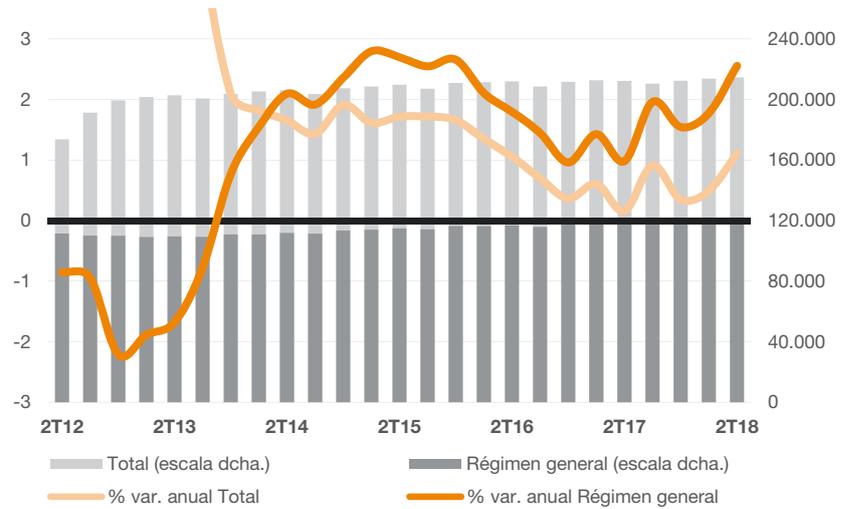
3.2. Cuentas de cotización

El número de cuentas de cotización a la Seguridad Social creció en el segundo trimestre un 1,1% en términos interanuales, seis décimas más que en el trimestre anterior, alcanzando un total de 214.633. Por lo que se refiere al régimen general (también sin los sistemas especiales de hogar y agrario), las cuentas de cotización han aumentado un 2,6%, ocho décimas más que en el anterior trimestre, mientras que en el resto (donde el sistema especial para empleados de hogar supone prácticamente la totalidad) han descendido un 0,7%, cuatro décimas menos de lo que hicieron hace tres meses.

Atendiendo a la actividad económica, el número de cuentas en Industria ha aumentado un 1,6% en términos interanuales, cuatro décimas menos que hace tres meses. En Construcción han aumentado un 4,4%, 1,2 puntos más que en esa misma fecha. Por su parte, las del sector Servicios crecieron un 1,0%, seis décimas por encima de un trimestre antes.

Las cuentas de cotización a la Seguridad Social crecieron un 1,1% interanual en el segundo trimestre, acelerando su ritmo.

Cuentas de cotización a la Seguridad Social



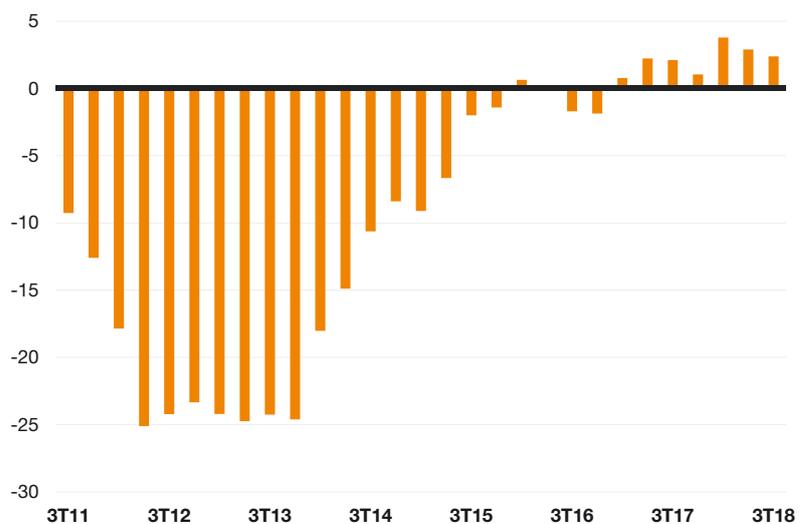
Fuente: SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (datos del MESS).

3.3. Confianza empresarial

El Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid descendió en 0,5 puntos en el tercer trimestre del año.

El Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid se ha reducido en 0,5 puntos en el tercer trimestre, después del retroceso que había registrado en el anterior. El índice, que expresa la diferencia entre las opiniones positivas y negativas de los empresarios encuestados, se sitúa en 2,4 puntos. En términos interanuales, por el contrario, la variación es positiva, con un aumento de 0,3 puntos, aunque esta variación es cuatro décimas inferior a la del trimestre anterior.

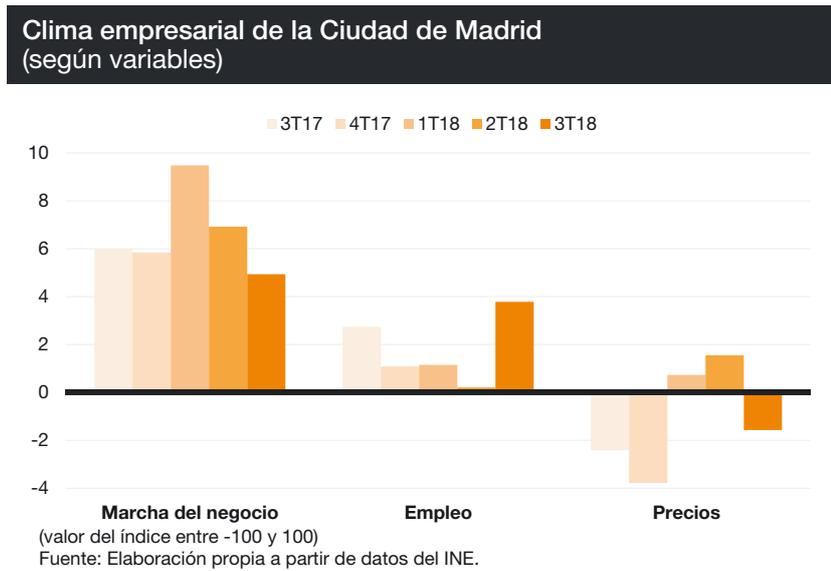
Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid



(valor del índice entre -100 y 100)

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

Según las variables más significativas de la actividad empresarial, la marcha del negocio desciende en 2,0 puntos y los precios en 3,1, mientras que el empleo aumenta en 3,6. En términos interanuales las opiniones mejoran en caso del empleo, en un punto, y en el de los precios, en 0,8 puntos, mientras que en la marcha del negocio empeoran en 1,1. Solo la marcha del negocio y el empleo se sitúan en niveles positivos en sus respectivos índices (4,9 y 3,8 puntos, respectivamente), mientras que los precios lo hacen en negativo (-1,6 puntos). La marcha del negocio se mantiene por encima de las otras dos variables desde el cuarto trimestre de 2015.



El Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA), por el que se puede realizar una comparación con los publicados por el INE para la Comunidad de Madrid y España, se situó en 128,4 puntos, un 1,0% por debajo del trimestre anterior y un 0,5%, también por debajo, del tercer trimestre del pasado año. La variación trimestral es mayor que la registrada por la Comunidad de Madrid (-1,6%) y menor que la de España (0,5%), dándose la circunstancia de que la variación interanual es igual en los tres ámbitos.

El ICEA de la Ciudad se redujo un 0,5% respecto del de un año antes, lo mismo que en la Comunidad de Madrid y en España.

Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA)



Fuente: INE y elaboración propia. Base 100: 1T13.

3.4. Inversión exterior

La inversión desde terceros países en la Comunidad de Madrid creció un 42,3% en cómputo de los últimos doce meses, concentrando el 72,5% del total por comunidades.

El conjunto de la Comunidad de Madrid recibió en los últimos doce meses, hasta marzo de 2018, una inversión desde el exterior de España por valor de 16.811,4 millones de euros (operaciones no ETVE), un 42,3% más que un periodo anualizado antes. Por su parte, la inversión realizada desde Madrid en terceros países alcanzó 24.761,7 millones, un 2,1% menos que doce meses antes. Por otro lado, la inversión recibida en el conjunto de España disminuyó un 16,3% en términos anualizados (23.947,6 millones), mientras que la destinada al exterior lo hizo un 0,2% (36.819,9 millones).

Inversión exterior. Comunidad de Madrid (miles de euros)

	Del exterior	% sobre España*	Al exterior	% sobre España
2008	23.934,8	82,8	13.439,4	35,0
2009	8.387,0	70,0	8.127,6	40,3
2010	4.517,4	38,5	21.166,4	67,9
2011	17.444,2	72,2	17.314,4	51,8
2012	9.363,4	65,5	11.280,6	62,3
2013	8.861,6	53,4	17.262,6	66,6
2014	10.984,4	60,0	18.361,6	57,8
2015	10.877,8	52,5	22.622,4	71,3
2016	11.697,6	53,9	26.314,9	70,1
2017	14.783,2	63,4	25.101,2	62,5
2018**	16.811,4	72,5	24.761,7	67,3

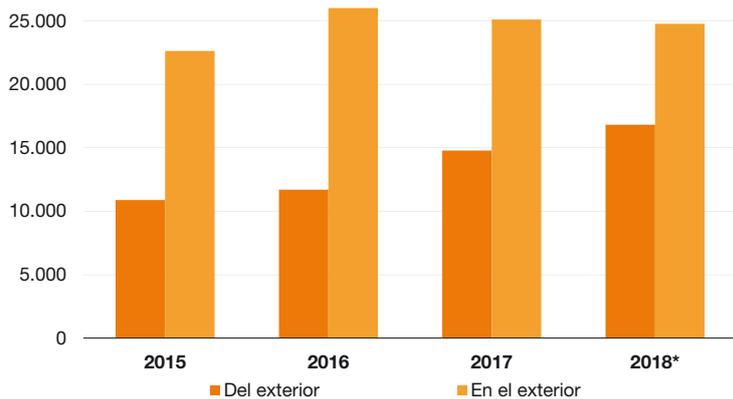
*Asignada territorialmente. **12 meses hasta marzo.

Fuente: Secretaría de Estado de Comercio. Inversión bruta (no ETVE), millones de euros.

En este último periodo anualizado la Comunidad de Madrid concentró el 72,5% de la inversión extranjera directa recibida en el

conjunto de comunidades autónomas (sin tener en cuenta la no asignada territorialmente), lo que supone 23,5 puntos más que doce meses atrás y 9,1 que en el conjunto de 2017. Al mismo tiempo, fue el origen del 67,3% de la que salió de España, en este caso 1,3 puntos menos que un periodo de referencia anual antes

Inversión exterior. Comunidad de Madrid
(millones de euros)



Fuente: Secretaría de Estado de Comercio. *12 meses hasta marzo.

4. DEMANDA

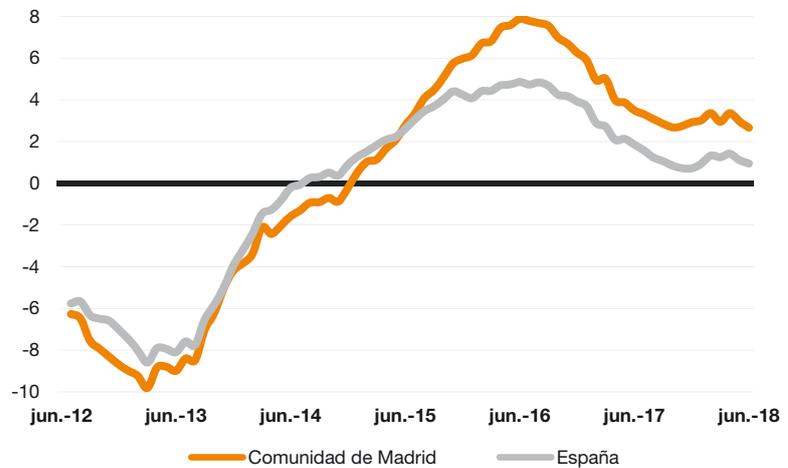
4.1. Consumo

El comercio al por menor de la región creció un 1,2% interanual en el segundo trimestre, por encima del conjunto de España.

El comercio al por menor del conjunto de la Comunidad de Madrid (índice a precios constantes, INE) aumentó un 1,2% interanual en el segundo trimestre del año, reduciendo en 1,5 puntos la variación de un trimestre antes. En términos acumulados de los últimos doce meses crece un 2,7%, una variación dos décimas inferior a la de tres meses atrás y ocho respecto de la de un año antes.

El mismo índice relativo al conjunto de España registra un crecimiento interanual en el trimestre del 0,4%, por tanto 1,6 puntos por debajo de un periodo antes. En términos anualizados registra un ascenso del 0,9%, lo que supone tres décimas menos que un trimestre antes y un punto respecto de hace un año. En este sentido, la diferencia entre las variaciones de los índices anualizados de Madrid y España se mantiene igual en estos últimos tres meses, continuando en un nivel positivo desde mediados de 2015.

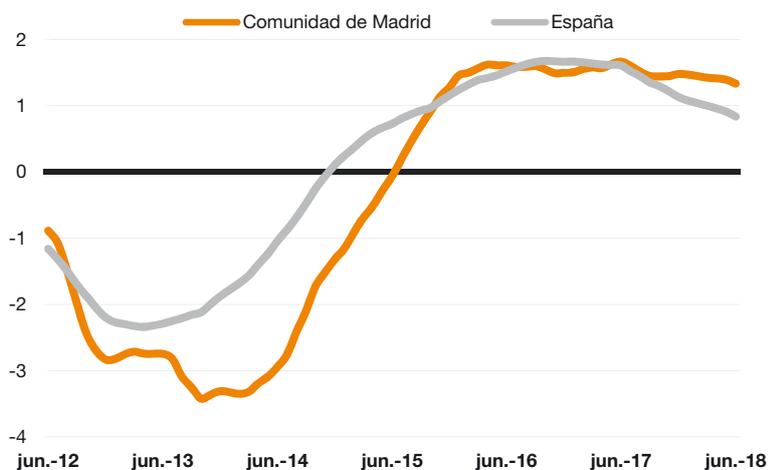
Índice de comercio al por menor
Precios constantes (% variación media anual)



El empleo en las empresas dedicadas al comercio al por menor en la Comunidad de Madrid creció en el segundo trimestre un 1,4%, una décima menos que tres meses antes. En términos anualizados se reduce también en una décima la tasa de tres meses atrás, de manera que la tasa media de junio se sitúa en el 1,3%, lo que también supone una desaceleración de cuatro décimas respecto de un año antes.

La ocupación en el conjunto de España registra un crecimiento interanual inferior al de Madrid en el último trimestre, al situarse en el 0,8%, dos décimas menos que tres meses antes y seis por debajo de la tasa regional. La tendencia se mantiene ligeramente descendente, con una variación del dato anualizado de junio del 0,8%, dos décimas por debajo de marzo y ocho respecto de un año atrás. Se mantiene un diferencial favorable a Madrid en la evolución del empleo anualizado, de 0,5 puntos en el último periodo mientras que hace doce meses era de solo 0,1.

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

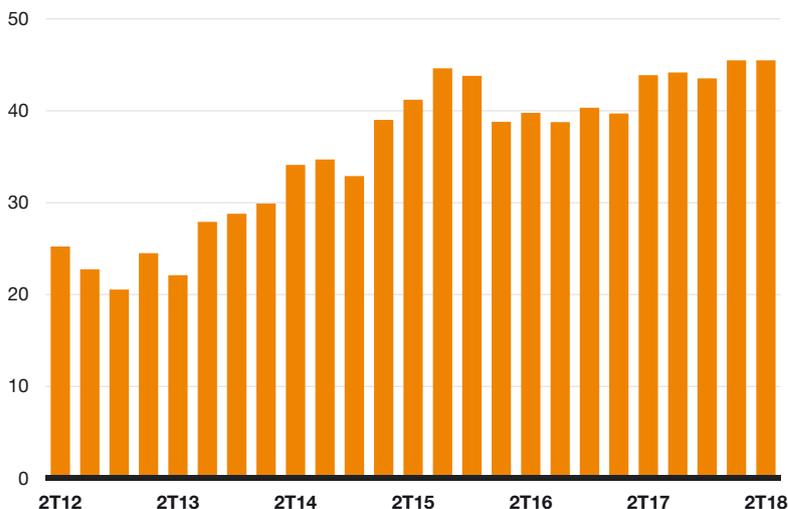


Fuente: INE.

La confianza de los consumidores madrileños, según la última Encuesta sobre Consumo de la Ciudad de Madrid, no refleja ninguna variación en el segundo trimestre del año, manteniéndose en 45,5 puntos. Por el contrario, registra una mejoría de 1,6 puntos en comparación con el mismo periodo del pasado año. En términos medios anuales la confianza se sitúa en 44,7 puntos, lo que supone cuatro décimas más que en el periodo inmediatamente anterior, continuando así la tendencia ascendente seguida durante todo 2017 y el primer trimestre de este año.

La confianza de los consumidores madrileños se mantuvo en el segundo trimestre, mejorando en comparación anual.

Índice de confianza del consumidor madrileño



(valor del índice entre 0 y 100)

Fuente: Análisis Socioeconómico (Ayuntamiento de Madrid)

En cuanto a la cuestión de si el actual es un buen momento o no para la realización de grandes compras, son mayoría los hogares que piensan que es desfavorable (56,7%), aumentando esta opinión en 36,0 puntos respecto de hace tres meses y en 5,0 en comparación con hace un año. Son un 23,7% los que piensan que sí es un buen momento, lo que supone 16,8 puntos más que un trimestre antes y 15,1 que hace un año. Una minoría, el 18,7%, expresa una opinión indiferente (53,7 puntos menos que en el primer trimestre y 20,7 que un año atrás). El índice que resume estos valores alcanza los 33,5 puntos, lo que supone 9,6 menos que un periodo antes pero 5,0 más que hace un año. En términos medios anuales este índice se sitúa en 35,9 puntos, por tanto 1,2 por encima del primer trimestre, manteniendo su tendencia al alza.

Momento para hacer grandes compras



(valor del índice entre 0 y 100)

Fuente: Análisis Socioeconómico (Ayuntamiento de Madrid)

La matriculación de vehículos en la Ciudad de Madrid creció un 6,9% en el primer trimestre en comparación con un año antes, una variación 9,2 puntos superior a la de un periodo antes. En cómputo de los últimos doce meses el crecimiento se sitúa en el 1,5%, tres décimas por encima de tres meses antes y 6,7 puntos por debajo de hace un año.

La matriculación en el conjunto de la Comunidad de Madrid en el primer trimestre del año registró un aumento interanual del 9,0%, dos décimas menos que un trimestre antes. En cómputo de los últimos doce meses el crecimiento alcanza el 8,3%, cinco décimas más que tres meses antes pero cuatro puntos menos que hace un año.

En este apartado hay que tener en cuenta la influencia de los sucesivos planes de ayudas públicas para la adquisición de vehículos. A las ocho ediciones del PIVE le siguieron dos del Plan Movea, siendo el último en aprobarse el Plan Movalt (para la adquisición de vehículos de energías alternativas, en noviembre de 2017). Hay que tener en cuenta también la incidencia que tiene el Impuesto sobre Vehículos de Tracción Mecánica, de ámbito municipal, en el domicilio asignado a los mismos, lo que hace que en la Ciudad se matriculen en estos momentos, en cómputo anual, solo el 14,5% del total de la Comunidad.

La matriculación de vehículos aumentó en la Ciudad en el primer trimestre, aunque por debajo del conjunto de la Comunidad.

Matriculación de vehículos
(% variación media anual)



Fuente: SG Estadística.

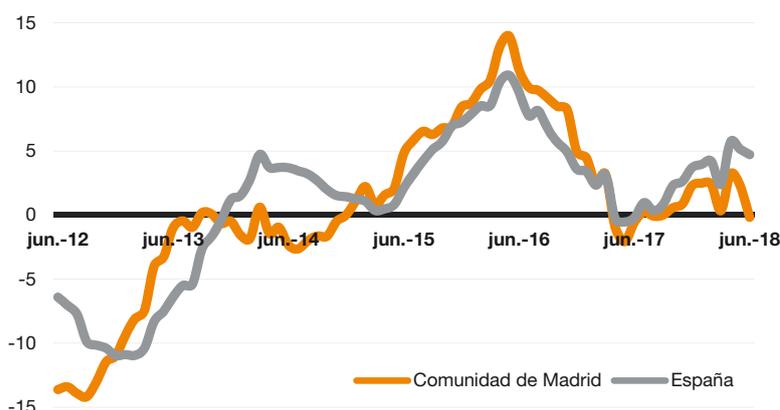
4.2. Inversión

La producción de bienes de equipo disminuyó un 3,9% en el segundo trimestre, mientras que creció en España.

La producción de bienes de equipo en la Comunidad de Madrid se redujo un 3,9% interanual en el segundo trimestre del año, aumentando en un punto adicional el descenso de tres meses antes. Por su parte, la variación media anual se situó en junio en el -0,2%, una variación cinco décimas inferior a la de tres meses atrás, manteniendo una evolución sin una tendencia definida.

En el conjunto de España la variación media trimestral se situó en el 5,9%, lo que supone 5,5 puntos más que un trimestre antes. En términos medios anuales la variación se sitúa en el 4,7%, mientras que tres meses atrás lo hacía en el 2,4%, manteniéndose así por encima de la región. Hay que señalar que el índice que se utiliza para España en este apartado es el no corregido de efectos estacionales y de calendario, con objeto de que sea comparable con el único que está disponible para la Comunidad de Madrid.

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



Fuente: INE.

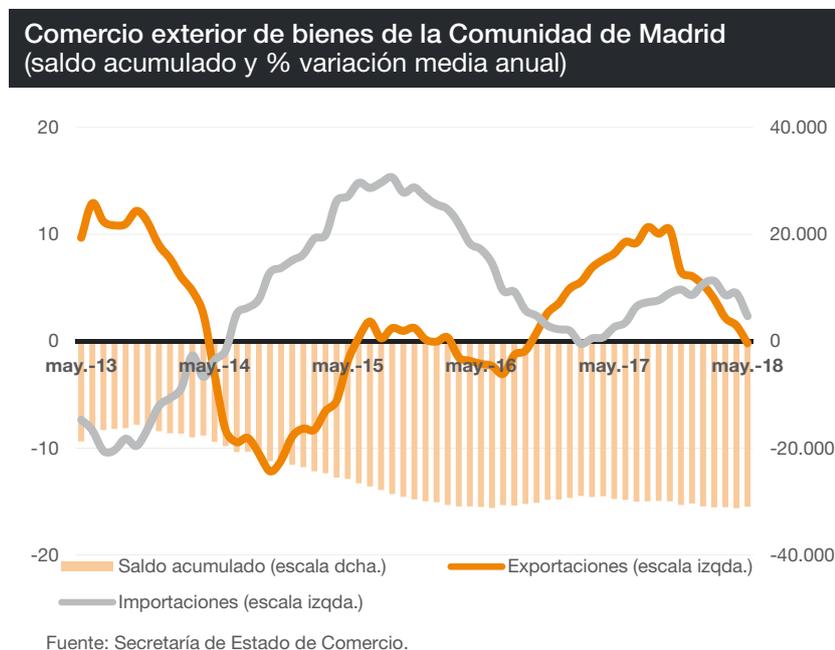
4.3. Sector exterior

Las exportaciones de bienes disminuyen un 0,2% en media anual, ampliando el diferencial con las importaciones.

Las exportaciones de bienes han continuado evolucionando por debajo de las importaciones en los últimos tres meses. Así, las primeras descendieron un 6,2% de marzo a mayo, mientras que las segundas lo hicieron un 3,9%. Las exportaciones reducen en 5,1 puntos la variación interanual de tres meses antes, mientras que las importaciones lo hacen en 6,6.

En términos acumulados de doce meses las exportaciones registraron una variación del -0,2% hasta mayo, 4,2 puntos por debajo de tres meses antes, mientras que las importaciones crecieron un 2,3%, lo que supone 3,3 puntos menos que en febrero. La diferen-

cia desfavorable a las ventas frente a las compras del exterior en términos de variación media anual se ha elevado en ocho décimas en estos tres meses, hasta los 2,5 puntos del último periodo considerado.



Las exportaciones de bienes sumaron 29.874,6 millones de euros en el conjunto de los últimos doce meses, 490,9 menos que tres meses antes, mientras que las importaciones sumaron 60.837,5 millones, 620,6 millones también menos que en el periodo anualizado anterior. Estas variaciones suponen un descenso del déficit comercial, déficit que se sitúa en 30.962,9 millones de euros en cómputo anual, 129,7 millones menos que tres meses antes. No obstante, este déficit se sitúa un 4,9% por encima del de hace un año. Las exportaciones de bienes cubren en el último periodo de referencia el 49,1% de las importaciones, mientras que hace un año lo hacían el 50,4% y hace tres meses el 49,4%.

Según el producto objeto de comercio, el sector de bienes de equipo, el mayor en volumen con el 37,6% de las exportaciones totales, redujo sus ventas un 1,8% en términos anualizados, aun así menos que las semimanufacturas, las segundas en volumen, que lo hicieron un 3,5%. Estos dos grupos suman en total el 63,9% de las exportaciones, por tanto 1,5 puntos menos que hace un año. Por su parte, las importaciones de bienes de equipo, también el sector de mayor importancia con un 34,9% del total, crecieron un 3,2%, mientras que las de semimanufacturas, las segundas en orden de volumen, lo hicieron solo un 0,2%. Estos dos epígrafes

de importaciones suman el 59,8% del total, tres décimas menos que un año antes.

El apartado que más aumentó sus exportaciones fue el de materias primas, un 56,7% en cómputo anual, seguido de las manufacturas de consumo con un 15,2%, mientras que el de productos energéticos fue el que más las disminuyó, un 13,2%. El de alimentos es el grupo que más aumentó sus importaciones, un 9,4%, seguido de los bienes de consumo duradero con un 9,0%, mientras que las materias primas registraron el mayor descenso, un 21,9%.

Comercio exterior por sectores económicos

	Acumulado 12 meses*			% var. anual	
	Export.	Import.	Saldo	Export.	Import.
Alimentos	1.536,8	4.521,7	-2.984,9	0,9	9,4
Productos energéticos	2.019,6	2.462,0	-442,4	-13,2	-10,4
Materias primas	399,8	329,5	70,3	56,7	-21,9
Semimanufacturas	7.842,6	15.180,7	-7.338,1	-3,5	0,2
Bienes de equipo	11.241,6	21.227,2	-9.985,5	-1,8	3,2
Sector automóvil	1.784,1	5.247,4	-3.463,2	8,4	4,2
Bienes de consumo duradero	501,1	1.897,2	-1.396,0	7,2	9,0
Manufacturas de consumo	3.331,1	9.105,3	-5.774,2	15,2	4,9
Otras mercancías	1.217,8	866,6	351,1	-2,2	-9,6
Total	29.874,6	60.837,5	-30.962,9	-0,2	2,3

Fuente: Secretaría de Estado de Comercio. Millones de euros. *Mayo 2018.

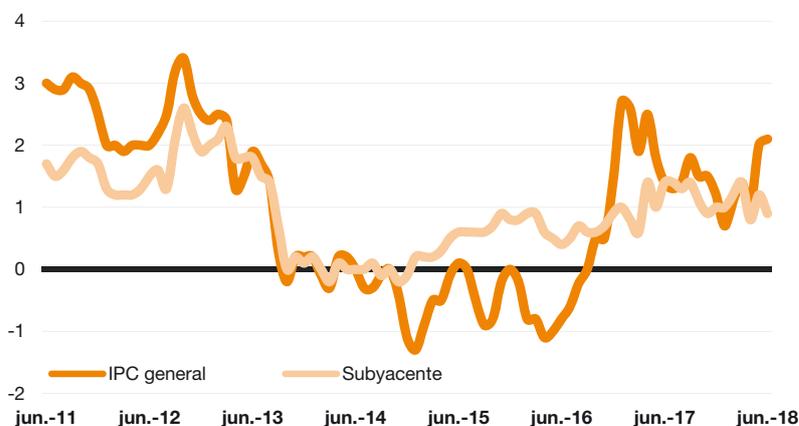
5. PRECIOS Y SALARIOS

Los precios de consumo crecieron un 2,1%, en junio, siete décimas por encima de tres meses antes y dos por debajo de España.

En junio el IPC general creció un 2,1% en el conjunto de la región, una variación anual siete décimas superior tanto a la de tres meses antes como a la de hace un año. Esta tasa se sitúa dos décimas por debajo del conjunto de España, mientras que en junio lo hacía dos por encima. La inflación media durante el segundo trimestre del año se situó en el 1,7%, seis décimas más que en el primer trimestre, aumento debido a la evolución del precio de los carburantes y combustibles, que han elevado su tasa interanual media en 5,5 puntos en los últimos tres meses, de los alimentos no elaborados, que lo han hecho en 3,2 puntos, y de los bienes industriales no duraderos, tres puntos por su parte.

La inflación subyacente se situó 1,2 puntos por debajo del IPC en junio, al registrar una tasa del 0,9%, variación que es cinco décimas menor que la de tres meses antes y que la de junio del pasado año, lo que la deja una décima por debajo del conjunto nacional. En media trimestral se situó en el 1,0%, dos décimas menos por tanto que un trimestre atrás. Se mantiene una cierta estabilidad de la inflación subyacente en los últimos meses en torno al 1%, aunque con algunos altibajos.

IPC general y subyacente (tasa de variación anual, %)



Fuente: INE.

La previsión realizada por Funcas para España sobre evolución del IPC, que sirve de referencia para Madrid, sitúa la inflación general en el 1,9% como media en 2018, una décima por debajo de un año antes. Según la evolución prevista, la inflación tocaría techo en los meses de verano (2,5% tanto en julio, como en agosto y septiembre) y descendería moderadamente desde entonces, de manera que la variación anual del IPC en diciembre se situaría en el 2,2%, en paralelo a la evolución de los precios energéticos, que alcanzarían su máximo en julio (10,9%) e irían desacelerándose paulatinamente para llegar al mes de diciembre con una tasa del 6,5%. Estas mismas previsiones anticipan una evolución prácticamente plana de la inflación subyacente, que con una tasa del 1,1% este año repetiría la registrada en 2017. De cara al próximo año se espera una tasa media de inflación general del 1,5% y una subyacente del 1,2%.

El grupo que registró el mayor aumento de precios en junio respecto de un año antes fue “Transporte” con una variación del 6,0%, lo que supone 4,8 puntos más que en marzo y cinco también más que un año antes. En sentido contrario se sitúa “Ocio y cultura” con una tasa del 0,0%, que reduce en 1,1 puntos la de tres meses antes y eleva en 0,6 la de hace un año, seguido de “Sanidad” con un aumento del 0,1%, una décima menos que en marzo y dos más que en junio del pasado año.

Transporte fue el grupo que más aumentó los precios en junio, lo contrario que el del ocio y la cultura.

En comparación con el IPC de España, el mayor diferencial positivo en junio tiene lugar en “Comunicaciones” con 0,4 puntos, mientras que, en sentido contrario, la mayor diferencia negativa tiene lugar en “Restaurantes y hoteles” con -0,8 puntos.

	Comunidad de Madrid					Diferencial con España
	2018				2017	
	jun	may	abr	mar	jun	
General	2,1	2,0	1,0	1,4	1,4	-0,2
Alimentos y bebidas no alcoh.	2,4	2,1	1,5	1,2	0,3	-0,1
Bebidas alcohólicas y tabaco	2,3	2,3	2,1	1,8	1,6	0,1
Vestido y calzado	0,9	0,9	0,9	0,8	0,2	0,0
Vivienda, agua, electricidad...	2,3	2,0	0,9	1,6	3,2	-0,3
Muebles, artículos del hogar...	0,4	0,6	0,7	0,6	-0,7	0,3
Sanidad	0,1	0,0	0,0	0,2	1,0	-0,1
Transporte	6,0	5,1	1,9	1,2	1,0	-0,1
Comunicaciones	2,6	2,7	3,2	2,4	2,2	0,4
Ocio y cultura	0,0	0,3	-2,1	1,1	1,8	-0,6
Enseñanza	0,7	0,7	0,7	0,7	0,3	0,0
Restaurantes y hoteles	0,9	1,8	1,3	2,5	2,9	-0,8
Otros bienes y servicios	1,2	1,2	1,1	0,9	1,5	0,3

Fuente: INE. Tasa interanual en %.

Respecto de los denominados grupos especiales, el mayor incremento anual en junio corresponde a “Productos energéticos”, con una variación del 9,8%, equivalente a 8,4 puntos más que en marzo y 6,7 respecto de un año antes. En sentido contrario se sitúan los bienes industriales duraderos con una variación del -1,0%, reduciendo en cinco décimas la de tres meses antes y en 1,7 puntos la de junio del pasado año.

La mayor diferencia positiva con la evolución en el conjunto de España se observa en los bienes industriales no duraderos (0,3 puntos), mientras que la más negativa corresponde al grupo de los servicios (-0,4 puntos).

Índice de Precios de Consumo (IPC). Grupos especiales

	Comunidad de Madrid				2017	Diferencial con España
	2018					
	jun	may	abr	mar	jun	jun-18
General	2,1	2,0	1,0	1,4	1,4	-0,2
Alimentos con elabor., bebidas y tab.	0,9	1,6	1,5	1,5	0,9	-0,1
Alimentos sin elaboración	5,2	3,2	1,8	0,9	-0,4	-0,2
Productos energéticos	9,8	7,9	2,4	1,4	3,1	-0,1
Bienes industriales duraderos	-1,0	-0,8	-0,8	-0,5	0,7	-0,2
Bienes industriales no duraderos	4,9	4,0	1,5	1,0	1,3	0,3
Servicios	1,2	1,5	0,9	2,0	2,0	-0,4
Subyacente	0,9	1,2	0,8	1,4	1,4	-0,1

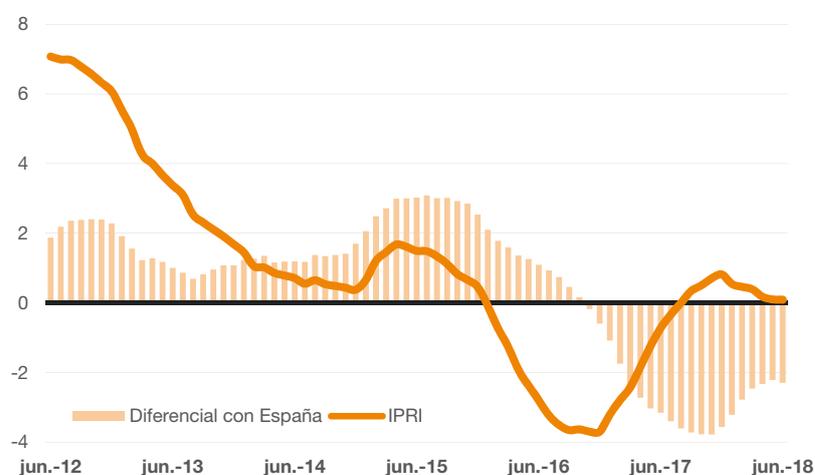
Fuente: INE. Tasa interanual en %.

Los precios industriales de la Comunidad de Madrid no registraron ninguna variación interanual en el tercer trimestre.

Los precios industriales regionales a su salida de fábrica (Índice de Precios Industriales, IPRI-INE) crecieron un 0,6% en el segundo trimestre. La tasa interanual de junio (1,3%) se sitúa 1,7 puntos por encima de la de marzo pero una décima por debajo de la del mismo mes de hace un año. En este mismo sentido, el dato de junio (0,1%) es tres décimas inferior en términos medios anuales que el de tres meses antes, manteniendo una dinámica descendente a lo largo de los meses transcurridos de 2018 y aproximándose de nuevo a niveles negativos.

El diferencial con el conjunto de España continúa en términos negativos, pasando de -1,6 puntos en marzo a -2,8 en junio. En términos medios anuales el diferencial se situaba en -2,3 puntos en junio, mientras que hace un año lo hacía en -3,2, lo que mantiene la variación de Madrid por debajo de la de España desde noviembre de 2016

IPRI en la Comunidad de Madrid (% variación media anual)



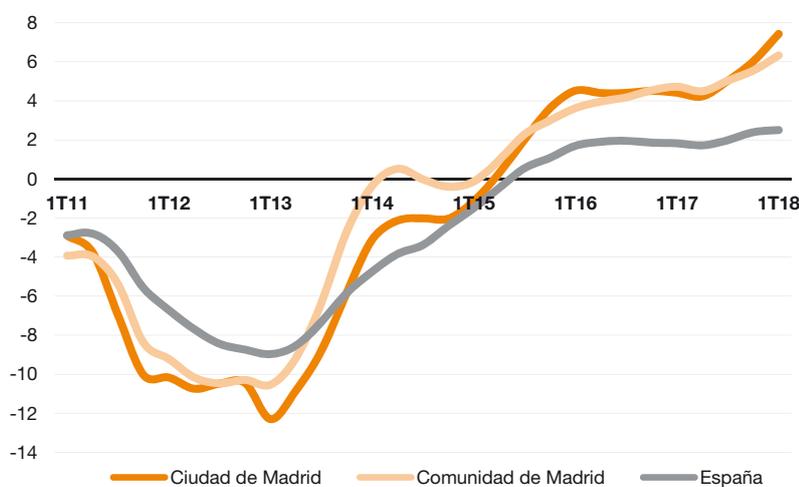
Fuente: INE.

El precio medio de la vivienda libre de la Ciudad de Madrid, medido a través del valor medio de tasación, ha elevado en el primer trimestre un 10,3% su nivel en comparación con un año antes, según los últimos datos publicados por el Ministerio de Fomento. Esta variación interanual es 1,4 puntos superior a la del cuarto trimestre del pasado año y deja el precio medio del metro cuadrado en 2.924,4 euros. Este crecimiento es mayor que el registrado en el conjunto de España (variación del 2,7%, 1.566,6 euros) y de la Comunidad de Madrid (variación del 8,0%, 2.413,2 euros). En este sentido, hay que considerar que los precios en la Ciudad siguen experimentando un descenso del 24,8% en términos nominales desde el primer trimestre de 2007, momento en que alcanzó su máximo, retroceso que ha sido inferior tanto en España (-22,6%) como en el conjunto de la Comunidad de Madrid (-19,6%).

El precio medio de la vivienda libre de la Ciudad registró en el primer trimestre una variación interanual del 10,3%, acelerando en 1,4 puntos su crecimiento.

En términos medios anuales la Ciudad de Madrid registró en el primer trimestre un incremento del 7,4%, lo que supone 1,4 puntos más que un trimestre antes y 1,1 que el conjunto regional. Este ascenso solo llega al 2,5% en España, que eleva su tasa en una décima en relación con un periodo antes.

Precio de la vivienda libre por m²
(var. media anual en %)



Fuente: Ministerio de Fomento.

Respecto a la vivienda de menor antigüedad (hasta cinco años), los precios aumentaron en el primer trimestre del año un 6,0% en términos interanuales, lo que supone un precio por metro cuadrado de 3.218,3 euros. Esta variación es superior a la registrada tanto en España (variación del 0,8% y precio medio de 1.795,0 euros) como en la Comunidad de Madrid (variación del 4,2%, precio de 2.664,5 euros).

Por su parte, el precio medio de la vivienda de más de cinco años de antigüedad ha aumentado un 10,4% en este último periodo, hasta los 2.918,8 euros por metro cuadrado. Este ascenso es también superior al de España (variación del 2,8%, 1.559,4 euros) y al del conjunto de la Comunidad de Madrid (variación del 8,1%, 2.406,9 euros).

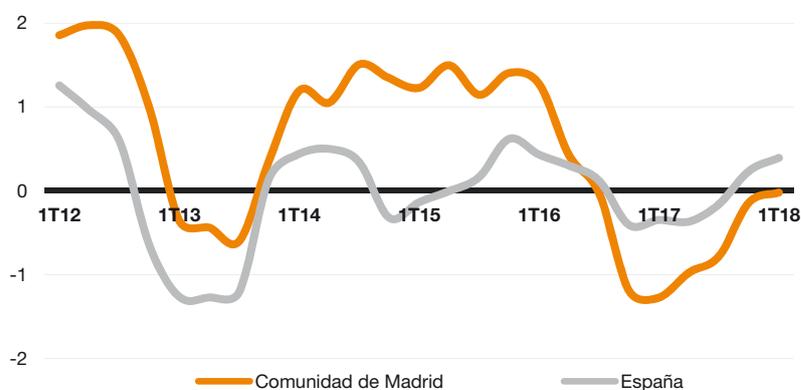
El coste laboral de la región se elevó un 0,5% interanual en el primer trimestre, dos décimas menos que a nivel nacional.

El coste laboral por trabajador en el conjunto de la Comunidad de Madrid creció en el primer trimestre del año un 0,5% en comparación con el mismo periodo de un año antes, lo que supone una variación dos décimas superior a la del cuarto trimestre del pasado año. En términos medios anuales la variación se sitúa en el 0,0%, una décima por encima del trimestre anterior, tasa que sigue a cinco consecutivas de signo negativo.

En España los costes laborales se han elevado un 0,7% respecto del primer trimestre del pasado año, igualando la tasa de variación de un periodo antes. En términos medios anuales la variación es del 0,4%, dos décimas superior a la de un trimestre antes. De esta manera, la evolución media anual de los costes laborales de España continúa por séptimo trimestre consecutivo por encima de la Comunidad de Madrid, después de mantenerse por debajo en años anteriores.

El coste laboral regional se situó en 3.008,2 euros por mes en media anual, un 17,9% superior a la media de España, un diferencial este último cinco décimas inferior al de hace un año. El único crecimiento interanual en la región tiene lugar en Servicios, con una variación del 0,2% en términos medios anuales, mientras que Industria disminuye un 0,7% y Construcción un 1,0%. El coste medio en Industria supone un 27,4% más que la media, nueve décimas por debajo de hace un año.

Coste laboral por trabajador
(var. media anual en %)



Fuente: INE.

6. MERCADO DE TRABAJO

6.1. La población activa

Los activos se elevaron un 2,5% respecto de un año antes, según la EPA del segundo trimestre. La tasa de actividad subió hasta el 61,2%.

La población activa residente en la Ciudad de Madrid aumentó un 2,5% en términos interanuales según la EPA del segundo trimestre, crecimiento que supone 39.900 personas más en disposición de trabajar que en el mismo periodo de hace un año. Este aumento interanual es el quinto consecutivo y reduce en seis décimas la variación interanual del primer trimestre. La EPA también refleja un aumento de la población de 16 y más años, en este caso del 2,1% en este último trimestre (54.800 personas), favoreciendo el crecimiento de la población activa. Consecuencia de todo ello, la población inactiva aumenta en 14.900 personas en el último año, una variación equivalente al 1,5%.

El mayor ascenso relativo de la población activa que el de la población de 16 y más edad provoca que la tasa de actividad crezca en 0,3 puntos en comparación anual, situándose en el 61,2%. Este crecimiento interanual de la tasa de actividad de la Ciudad se suma a los registrados en los cuatro trimestres anteriores. La tasa de este segundo trimestre es 1,6 puntos inferior a la de la Comunidad de Madrid y 2,4 superior a la del conjunto de España.

El aumento de la población activa ha afectado en mayor medida a las mujeres. Así, si la actividad masculina creció un 1,7% respecto del segundo trimestre de 2017 la femenina lo hizo un 3,4%. La tasa de actividad de los hombres se situó en el 67,3%, siete décimas por encima de la de un año antes, mientras que la de las mujeres lo hizo en el 56,0%, sin variación respecto de aquel periodo a pesar del significativo aumento del número de activas. La diferencia entre ambas tasas se ha incrementado en el último año, ya que si la de los hombres era 10,7 puntos superior entonces, en este último trimestre la distancia se eleva a 11,3 puntos.

En términos de edad, la tasa de actividad de los más jóvenes (grupos de 16 a 24 años) ha aumentado en el periodo de referencia, al igual que la de los de 55 y más años. Al contrario, la tasa de los de 25 a 54 años, la más importante en volumen con el 76,1% del total, desciende en 0,5 puntos, situándose en el 90,3%.

Activos en la Ciudad de Madrid (EPA)										
	2018		2017			2018*		2017*		
	2T	1T	4T	3T	2T	2T	1T	4T	3T	2T
Activos (miles)	1.613,3	1.601,9	1.595,7	1.585,4	1.553,3	3,9	3,1	3,3	2,3	2,3
Tasa de actividad (%)	61,2	61,1	61,4	61,2	60,9	0,3	0,8	1,2	0,8	0,7
Hombres	67,3	67,1	66,5	67,5	66,6	0,7	0,9	0,1	1,7	2,3
Mujeres	56,0	55,9	57,0	55,7	55,9	0,0	0,8	2,2	-0,1	-0,6
16-19 años	12,8	11,6	13,7	15,3	12,5	0,3	2,7	5,0	6,6	2,2
20-24 años	59,2	56,9	60,6	57,0	57,2	2,1	6,0	7,2	2,7	0,9
25-54 años	90,3	91,1	91,2	91,0	90,8	-0,5	0,2	-0,4	0,4	-0,5
55 años y más	28,0	27,3	28,3	28,0	27,6	0,4	2,0	2,6	1,8	2,2

*Tasa de variación interanual en % para Activos y en puntos porcentuales para tasas de actividad.
Fuente: SG Estadística (datos EPA-INE)

6.2. El empleo

De acuerdo con la EPA del segundo trimestre, los ocupados con residencia en la Ciudad crecieron significativamente en comparación con un año antes, aunque desacelerando su ritmo. El aumento interanual del 3,4% supone 47.400 empleados más y reduce en cinco décimas la tasa de un trimestre antes. El nivel de ocupación alcanza 1.427.200 personas, lo que, por su parte, supone 29.500 más en comparación trimestral. El crecimiento de la ocupación supera tanto el registrado en la Comunidad de Madrid (2,9%) como en el conjunto de España (2,8%).

El subgrupo de los asalariados suponen en el último trimestre 1.279.600, lo que equivale a un aumento del 4,3% respecto de hace un año, una variación similar a la registrada un trimestre antes. Dentro de estos últimos, los asalariados del sector público aumentan un 1,1% mientras que los del privado lo hacen un 5,0%. Por su parte, el número de empresarios ha descendido un 2,1% en los doce últimos meses, una variación interanual justamente 2,1 puntos inferior a la de un trimestre antes. La ratio de asalarización se ha elevado en 0,8 puntos en los últimos doce meses, hasta el 89,7% de la población ocupada residente en la Ciudad de Madrid.

Por lo que respecta a la situación de los asalariados según tipo de contrato, los incluidos en la categoría de duración indefinida se han elevado en el último año un 2,3%, mientras que los temporales lo han hecho un 13,2%. Los asalariados que cuentan con un contrato indefinido representan de esta manera el 79,8% del total, lo que supone 1,6 puntos menos que un año antes. Ese mismo porcentaje se sitúa en el 80,5% en el caso del conjunto regional y en el 73,2% en el nacional.

En cuanto a la ocupación según sector de actividad, los trabajadores en Industria cayeron en el último año un 3%, lo que contrasta con la subida de 5,1% del trimestre anterior. Por su parte, los em-

Los ocupados crecieron un 3,4% en términos interanuales en el segundo trimestre, aunque lo hicieron más los asalariados.

pleados en Construcción crecieron un 28%, 7,5 puntos menos que en el primer trimestre. En cuanto al sector Servicios, el empleo aumenta un 2,8% respecto de hace un año, una décima por debajo de un periodo antes, por lo que en estos momentos representa el 88,7% del total, cinco décimas menos que hace un año.

Ocupados en la Ciudad de Madrid (EPA)

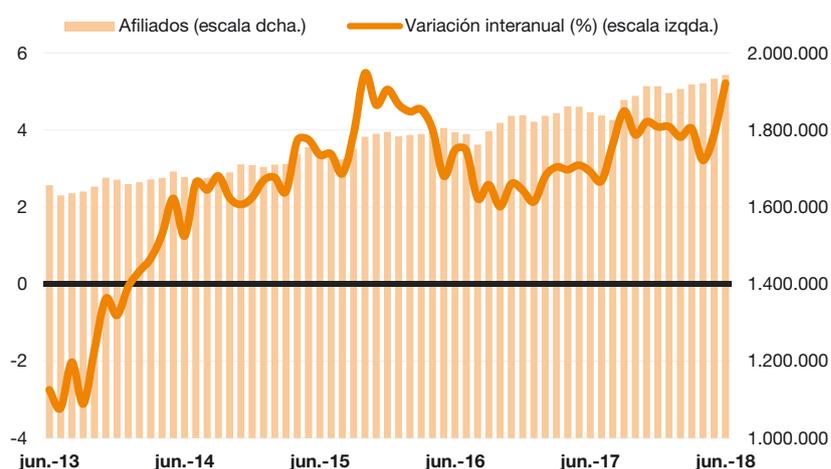
	2018		2017			2018*		2017*		
	2T	1T	4T	3T	2T	2T	1T	4T	3T	2T
Ocupados (miles)	1.427,2	1.397,7	1.396,7	1.405,6	1.379,8	3,4	3,9	5,6	6,6	6,2
Asalariados	1.279,6	1.240,7	1.242,4	1.249,5	1.226,6	4,3	4,4	6,2	6,4	6,3
Indefinidos	1.021,6	993,8	1.017,6	1.003,8	998,8	2,3	1,8	5,9	2,9	3,3
Temporales	258,0	246,9	224,8	245,7	227,9	13,2	16,0	7,6	23,7	21,5
Industria	86,8	90,5	100,1	90,1	89,5	-3,0	5,1	17,4	11,0	22,1
Construcción	74,5	66,8	62,4	68,9	58,2	28,0	35,5	15,3	41,8	36,9
Servicios	1.265,5	1.240,5	1.234,2	1.245,7	1.230,9	2,8	2,7	4,4	5,0	4,2
Asalarización (%)	89,7	88,8	89,0	88,9	88,9	0,8	0,3	0,5	-0,2	0,1
Temporalidad (%)	20,2	19,9	18,1	19,7	18,6	1,6	2,0	0,2	2,8	2,3

*Tasa de variación interanual en % para Ocupados y en puntos porcentuales para las ratios.
Fuente: SG Estadística (datos EPA-INE)

La afiliación a la Seguridad Social creció un 5,2% interanual en el segundo trimestre, por encima del conjunto de España.

El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid a finales del segundo trimestre se situaba en 1.943.151, una cifra un 5,2% superior a la del mismo periodo de un año antes. Esta variación interanual eleva en 1,2 puntos la del anterior trimestre. El crecimiento interanual del segundo trimestre es igual al registrado en la Comunidad de Madrid pero superior al del conjunto España (4,2%).

Afiliación a la Seguridad Social (% variación media anual)



Fuente: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

El mayor ascenso interanual del número de afiliados en el segundo trimestre ha tenido lugar en Construcción, con un incremento del 6,0%, por tanto 1,1 puntos por encima de un trimestre antes. Dentro de este último sector, la construcción de edificios crece un 8,7% y las actividades de construcción especializada un 4,7%, mientras

que la ingeniería civil, la de menor importancia relativa, lo hace un 1,9%. Servicios crece un 5,4% interanual, lo que supone 1,2 puntos más que un trimestre antes. Considerando las diez ramas de mayor afiliación en este último sector, el mayor crecimiento se produce en los administrativos de oficina (15,1%), seguidos del epígrafe Comidas y bebidas (9,8%), mientras que el menor en Personal doméstico (-1,0%). Por su parte, Industria registra un aumento del 1,2%, nueve décimas más que el pasado trimestre.

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid										
	2018		2017			2018*		2017*		
	jun	mar	dic	sep	jun	jun	mar	dic	sep	jun
Agricultura	1.750	1.600	1.613	1.749	1.726	1,4	3,4	4,4	9,1	4,5
Industria	75.187	74.140	74.241	74.533	74.310	1,2	0,3	0,5	1,6	1,6
Construcción	83.835	80.778	78.729	80.448	79.065	6,0	4,9	5,6	5,1	2,9
Servicios	1.782.379	1.761.929	1.759.352	1.721.340	1.691.715	5,4	4,2	4,2	4,6	3,0
Comercio al por menor	154.385	152.760	158.649	150.565	151.387	2,0	2,9	2,7	1,5	0,7
Educación	124.286	134.834	130.938	116.445	114.337	8,7	4,6	5,0	5,3	4,3
Comidas y bebidas	115.789	113.316	110.059	109.826	105.445	9,8	6,7	4,9	5,5	2,4
Administración Pública	111.767	110.152	110.588	110.018	107.065	4,4	3,1	3,2	4,2	1,3
Actividades sanitarias	111.643	114.525	114.142	111.460	106.020	5,3	4,6	5,4	6,1	4,9
Actividades de los hogares	88.934	89.058	88.947	88.845	89.865	-1,0	-1,3	-1,4	-0,6	-1,6
Programación, consultoría, ...	86.309	84.822	83.271	81.844	79.083	9,1	8,6	7,5	7,6	3,9
Servicios a edificios y jardín.	82.978	82.006	82.263	83.628	78.871	5,2	4,5	2,7	3,4	0,6
Comercio al por mayor	79.967	78.335	78.116	77.640	77.085	3,7	2,5	2,0	2,7	2,1
Administrativos de oficina	62.916	60.062	62.030	59.298	54.664	15,1	13,0	17,8	19,1	10,3
Resto	763.405	742.059	740.349	731.771	727.893	4,9	3,8	3,9	4,5	3,7
Total	1.943.151	1.918.447	1.913.935	1.878.070	1.846.816	5,2	4,0	4,1	4,5	2,9

Fuente: SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (datos MESS). *Tasa de variación interanual en %.

6.3. El desempleo

El número de parados disminuyó un 3,9% en comparación con un año antes según la EPA del segundo trimestre, lo que supone 1,7 puntos más que un trimestre atrás. Este descenso es inferior al registrado tanto en el conjunto de España (10,8%) como en el de la Comunidad de Madrid (5,7%). La tasa de paro retrocede en ocho décimas respecto de hace un año, hasta el 11,5%, quedando situada 3,8 puntos por debajo del conjunto nacional (15,3%) y 0,6 del regional (12,1%).

La tasa de paro se ha reducido hasta el 11,5% en el segundo trimestre, una tasa ocho décimas menor que la de un año antes.

En el último año el descenso interanual del paro solo ha afectado a los hombres, entre los que ha retrocedido un 10,5%, aumentando un 3,9% entre las mujeres. La tasa de paro masculina ha quedado situada en el 11,6%, lo que equivale a 1,5 puntos menos que hace un año, mientras que la de las mujeres lo hace en el 11,5%, una décima por encima de doce meses antes.

Por grupos de edad, se observa un descenso interanual en la tasa de paro de todos los segmentos excepto en el de 55 y más años (crece en 6,1 puntos). La mayor disminución tiene lugar en el grupo de 16 hasta 19 años (segmento de muy escasa representatividad), mientras que en el colectivo con diferencia más numeroso, el que comprende desde los 25 a los 54, el descenso es de 1,4 puntos, mientras que en el trimestre pasado no mostraba variación. Por su parte, en el de 20 a 24 años el descenso se sitúa también en 10,5 puntos.

Paro en la Ciudad de Madrid (EPA)

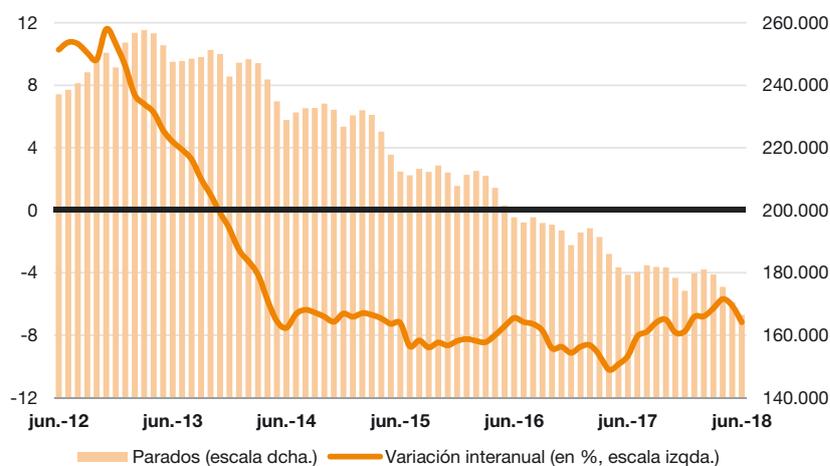
	2018		2017		2018*		2017*			
	2T	1T	4T	3T	2T	2T	1T	4T	3T	2T
Parados (miles)	186,1	204,2	199,0	179,8	193,6	-3,9	-2,2	-10,6	-22,1	-18,9
Tasa de paro (%)	11,5	12,7	12,5	11,3	12,3	-0,8	-0,7	-1,9	-3,6	-3,2
Hombres	11,6	13,0	12,2	11,7	13,1	-1,6	-0,3	-2,6	-2,7	-2,7
Mujeres	11,5	12,5	12,8	11,0	11,4	0,1	-1,1	-1,3	-4,4	-3,8
16-19 años	40,2	45,2	57,9	50,5	67,7	-27,5	-12,4	6,1	-2,0	0,0
20-24 años	21,3	20,9	24,9	29,2	31,8	-10,5	-12,2	-14,1	-5,6	-8,0
25-54 años	10,2	12,2	11,5	10,4	11,5	-1,4	0,0	-1,2	-3,3	-2,4
55 años y más	13,2	11,1	10,3	7,9	7,1	6,1	-0,1	-3,5	-4,8	-6,0

*Tasa de variación interanual en % para Parados y en puntos porcentuales para tasas de paro.
Fuente: SG Estadística (datos EPA-INE)

El paro registrado también se redujo en junio, aumentando el ritmo respecto de tres meses antes.

Los parados madrileños registrados en el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE) totalizaron 166.473 en junio, lo que supone 4.147 menos que un mes antes y 12.851 también menos que hace un año. Esta última variación equivale a una disminución interanual del 7,2%, un descenso nueve décimas mayor que el de marzo. La variación interanual de junio es menos negativa que la del conjunto de la Comunidad de Madrid (-7,6%) pero más que la de España (-6,0%).

Parados registrados en la Ciudad de Madrid



Fuente: SG Estadística (datos MTMSS)

La variación media de los últimos doce meses muestra una bajada del 7,0%, un retroceso nueve décimas menor que el de tres meses antes, lo que ralentiza un trimestre más el ritmo de reducción del paro en media anual. En el conjunto de España los parados disminuyen un 7,7% en estos mismos términos, una variación 1,1 puntos menos negativa que la del mes anterior.

Parados registrados en la Ciudad de Madrid								
	2017	2018			2017*	2018*		
	media	jun	may	abr	media	jun	may	abr
Parados	183.709	179.406	170.620	175.464	-8,5	-7,2	-6,1	-5,7
Hombres	82.934	73.039	75.685	78.484	-10,9	-8,8	-8,6	-8,1
Mujeres	100.775	93.434	94.935	96.980	-6,4	-5,9	-4,0	-3,7
16-24 años	13.073	11.780	12.426	13.158	-4,0	-1,9	-0,7	3,1
25-54 años	127.005	112.054	114.945	118.888	-11,1	-9,6	-8,5	-8,0
55 años y más	43.631	42.639	43.249	43.418	-1,3	-1,6	-0,9	-1,5

*Variación interanual en %.

Fuente: SG Estadística (datos MTMSS)

El paro retrocedió en mayor medida entre los hombres, con una reducción interanual del 8,8%, que entre las mujeres, entre las que lo hizo un 5,9%, acelerando los primeros la disminución de marzo en cuatro décimas y en 1,4 puntos las segundas. Los hombres en paro alcanzaron en junio la cifra de 73.039, mientras que las mujeres en esta situación sumaron 93.434, lo que implica que la participación femenina sobre el total sea en estos momentos del 56,1% del total, lo que supone 0,8 puntos más que hace un año.

En el tramo de 16 a 24 años el número de parados ha disminuido un 1,9% en términos interanuales, lo que representa una variación 2,3 puntos inferior a la de marzo. Los parados de estas edades suponen el 7,1% del total, cuatro décimas más que hace un año. Por su parte, en el segmento de 25 a 54 años el paro ha descendido un 9,6%, lo que supone un retroceso 1,1 puntos mayor que el de tres meses antes. Los de mayor edad se han reducido un 1,6%, dos décimas menos que hace tres meses, por lo que suponen el 25,6% del total, por tanto 1,4 puntos más que en junio del pasado año.

Servicios, con un descenso del 6,7%, registra el menor descenso interanual, aunque es ocho décimas mayor que el del mes anterior. Los mayores descensos en este sector se registran en Información y comunicaciones, en Educación y en Actividades profesionales, científicas y técnicas, que se sitúan en el 10,5% en el primer caso y el 9,2% en los otros dos. En sentido contrario se coloca Administración pública con un aumento del 8,8%. Por su parte, Industria desciende un 12,5% en el último año, 1,7 puntos más que tres meses antes, y Construcción un 15,2%, 1,8 puntos también más que tres meses hacia atrás.

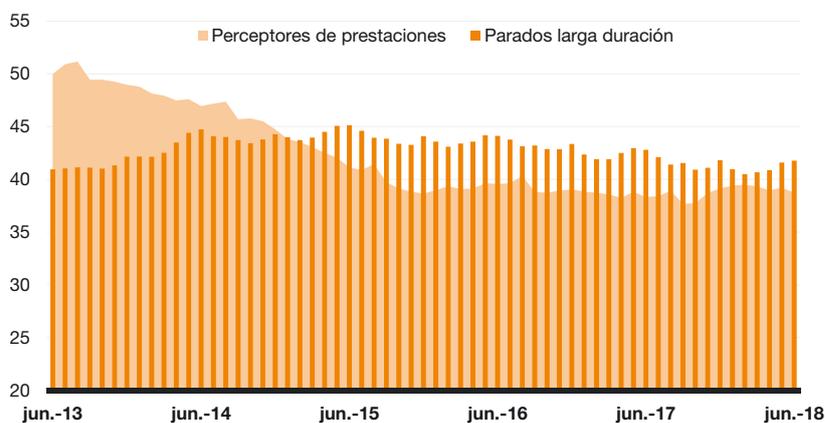
En media de los tres últimos meses el 39,0% de los parados registrados cobraba la prestación de desempleo, seis décimas más que un año antes, manteniéndose una cierta estabilidad de la proporción de beneficiarios por debajo del 40% desde septiembre de 2015. En volumen, los perceptores de la prestación totalizaban

Los parados que cobraban la prestación de desempleo suponen seis décimas más sobre el total que hace un año.

66.568 en media en el trimestre, un 5,1% menos que un año antes, mientras que los no perceptores sumaban 104.284, un 7,1% también menos que un año atrás.

Respecto al tiempo de permanencia en los registros del paro, en el segundo trimestre el 41,4% de los parados llevaba más de un año en esta situación, por tanto 1,3 puntos menos que hace un año, observándose así una moderada reducción de su participación en el último año. El número de parados de larga duración se situaba en 70.728 en media de estos últimos tres meses, lo que supone un 9,3% menos que un año antes, mientras que el resto de desempleados totalizaba 100.125, un 4,1% también menos que hace un año.

Parados. Prestaciones y duración (% sobre el total)



Fuente: SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (datos SEPE)

2

MONOGRÁFICO

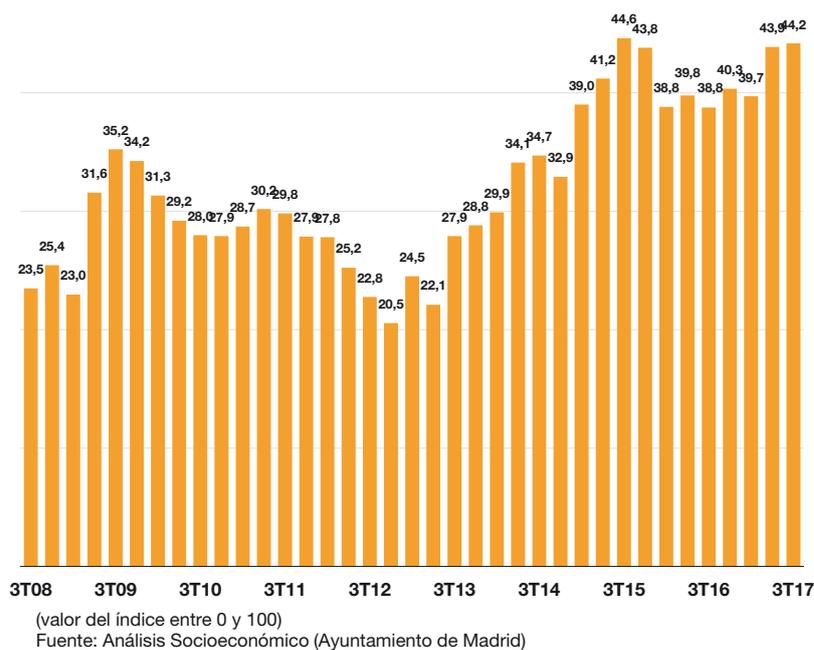
DESPLAZAMIENTOS DE VERANO

1. Introducción

La confianza del consumidor madrileño presenta un valor en el tercer trimestre de 2017 de 44,2, el tercero más alto desde principios de 2003 que se inició la serie. Lo que viene a confirmar la buena senda de la confianza del consumidor en este período.

La crisis económica que los ciudadanos madrileños han soportado durante varios años va poco a poco remitiendo y el consumidor se muestra cada vez más confiado. Así, en el tercer trimestre de 2017 la confianza de los consumidores madrileños, según la Encuesta sobre Consumo en la Ciudad de Madrid, refleja una ligera mejoría respecto de un trimestre antes, viéndose ampliada significativamente esta variación en comparación anual. El índice se sitúa en 44,2 puntos, lo que supone 0,3 más que en el segundo trimestre y 5,4 en comparación con el tercero del pasado año, acelerando la dinámica interanual ya ampliamente positiva del trimestre anterior. En términos medios anuales, la confianza se sitúa en 42,0 puntos, 1,3 puntos por encima del periodo inmediatamente anterior.

Índice de confianza del consumidor madrileño



Es de destacar que desde el inicio de la serie, a principios de 2003, el índice de confianza presentó su mayor valor en el año 2004 con 46,8, y los siguientes valores más altos se han presentado en el año 2015 con 44,6 y en este tercer trimestre de 2017 con un valor de 44,2. Lo que nos viene a confirmar la buena senda de la confianza del consumidor madrileño.

Esta buena senda de confianza del consumidor debería verse reflejada en los desplazamientos de verano. El verano, que es el período vacacional por excelencia, supone una alteración de los ritmos cotidianos y, normalmente, el consumo de las familias soporta una presión mayor que en otras épocas del año. Durante la crisis el estado de ánimo de los madrileños, sus perspectivas y la realidad que las ha golpeado obligó a ceñirse a presupuestos muy estrictos, eliminando de ellos todo lo que se suene a superfluo, entre los que se encuentran las vacaciones de verano. Ahora con esta situación de mayor confianza del consumidor madrileño surge la pregunta espontánea: ¿han mejorado los hábitos sobre desplazamientos en verano después de la crisis?

Para ello se van a analizar los desplazamientos en verano de los consumidores madrileños en el tercer trimestre del año 2017, así como su evolución desde comienzos de la crisis económica. Durante la crisis se estudian dos períodos de tiempo, en el año 2009, ya iniciada la crisis, y en 2012, peor momento de la crisis. En todos los momentos temporales el período de tiempo está referido al tercer trimestre de cada año.

En algunos casos se podrán hacer comparaciones con otros ámbitos geográficos, como son la Comunidad Autónoma de Madrid y España, de algunas de las magnitudes económicas de estudio.

2. Hábitos de viajar en verano

De las respuestas de los hogares madrileños para el tercer trimestre de 2017 se sigue que un 66,3% de los mismos, todos o alguno de sus miembros han viajado este verano; pero cuando se les pregunta por sus hábitos de viajar en estas fechas la cifra de los que indican que lo hacían siempre o casi siempre asciende al 72,8% de hogares. De donde se deriva que hay un 6,5% de los hogares que tienen hábitos de viajar y han tenido que suspender, al menos por este año, la costumbre de viajar en verano.

Ahora con esta situación de mayor confianza del consumidor madrileño surge la pregunta espontánea: ¿han mejorado los hábitos sobre desplazamientos en verano después de la crisis?

Hábitos de viajar en verano



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En el año 2009, recién iniciada la crisis, el 72,9% dice que tenía hábitos de viajar en verano, cifra que en el año 2012 baja a 67,0%. No obstante, en 2017, los porcentajes de hogares con hábitos de viajar en verano siempre o casi siempre parecen haber vuelto a niveles anteriores a la crisis, presentando un 72,8% en 2017.

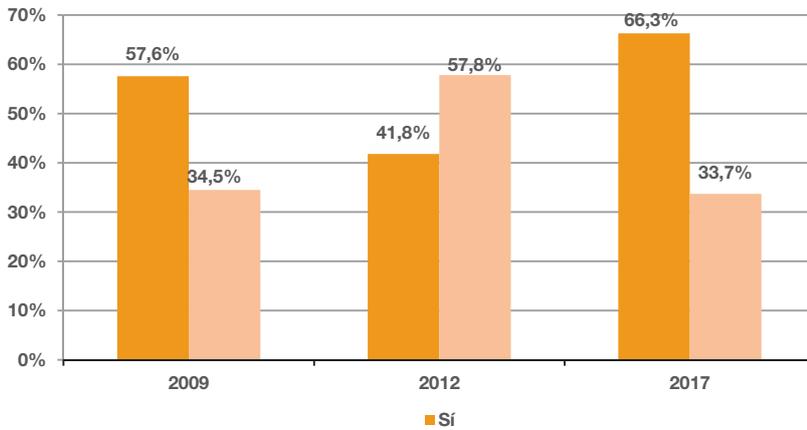
Evolución de los hábitos de viajar en verano



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Sin embargo, la realidad de los hogares que efectivamente viajan es muy distinta a los hábitos que ellos tenían. En el año 2009, recién iniciada la crisis, el porcentaje de hogares que viajaban era del 57,6%, descendiendo en el año 2012, en plena crisis, al 41,8% y en 2017, ya suponen el 66,3%.

Evolución de los hogares que han viajado en verano

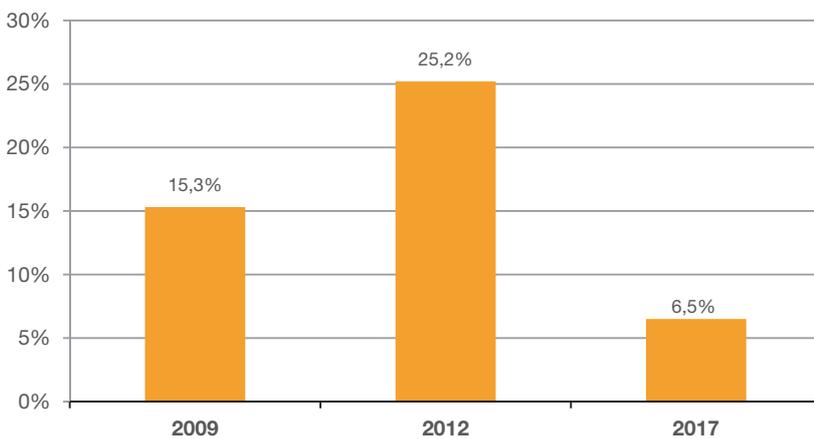


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Todo ello supone que, la brecha entre el porcentaje de hogares que tenían hábito de viajar siempre o casi siempre en verano y el de hogares que realmente viajan, recién iniciada la crisis tiene un valor del 15,3%, que sube al 25,2% en plena crisis, y baja a 6,5% en el año 2017, que ya parece terminada la crisis. Es decir, cada vez hay más hogares que tienen hábitos de viajar en verano y realmente lo hacen, tendencia que se rompió con la crisis.

Cada vez hay más hogares que tienen hábitos de viajar en verano y realmente lo hacen, tendencia que se rompió con la crisis.

Evolución de la diferencia entre los que tienen hábitos de viajar y finalmente viajan en verano



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El motivo mayoritario para no viajar en verano es la falta de dinero (33,5%), empezando a pesar motivos de salud (17,8%) y viajar en otra época del año (14,8%).

Partiendo del hecho de que una parte de la población madrileña no tiene por costumbre viajar en el verano (un 15,4%), la falta de dinero se convierte en la auténtica razón de peso para no hacerlo. En efecto, un 33,5% de los hogares invocan este motivo para no viajar en verano, hasta un 17,8% alega el estado de salud, un 14,8% lo hace en otra época del año. Tan sólo el 5,9% dice no tener tiempo libre y un 3,6% que no lo han preparado.

Motivos para no viajar en verano

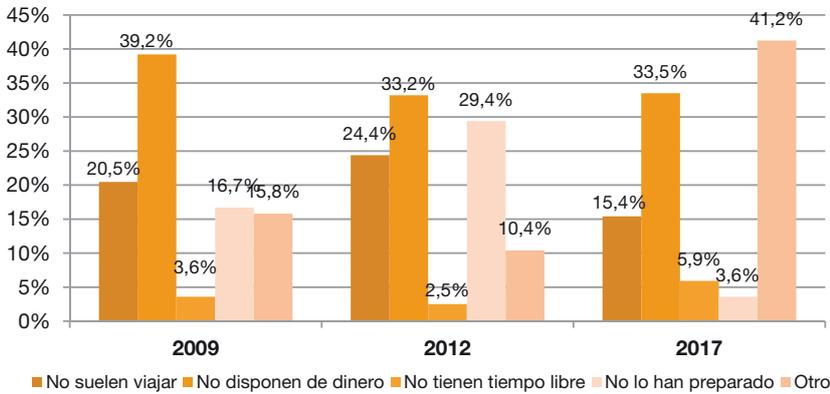


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El motivo principal para no viajar en verano ha sido durante todo el período de estudio el no disponer de dinero, pero en 2017 están cogiendo peso los otros motivos, salud y viajar en otra época del año (41,2%).

A comienzos de la crisis un 39,2% de los hogares alegaban la falta de dinero como el motivo principal para no viajar, cifra que en 2012 se redujo a un 33,2%, y en 2017 se ha mantenido en el 33,5%. Cifra que debería haber aumentado con el final de la crisis. Por otro lado los hogares que no suelen viajar en verano han disminuido con el final de la crisis, pasando de ser un 20,5% en 2009, un 24,4% en 2015 y un 15,4% en 2017. Pero el porcentaje de los motivos por el que los hogares no han viajado que más ha subido en 2017 con respecto a otros años ha sido el motivo "otros", que incluye los motivos de salud y los viajes en otra época del año. Y el motivo de no tener preparado el viaje ha bajado bastante, de suponer un 16,7% en el año 2009, un 29,4% en 2012, ha pasado a suponer tan sólo el 3,6% en el año 2017.

Evolución de los motivos para no viajar en verano



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

3. Viajes de corta estancia

Con respecto a los viajes de corta estancia, que son los de fines de semana, una o dos noches máximo, tan sólo el 1,5% de los hogares madrileños los ha realizado en el tercer trimestre de 2017. De los cuales, el 80% de los hogares ha realizado tan sólo un viaje, el 10% ha realizado tres viajes, y el otro 10% ha realizado cuatro viajes de corta estancia.

Con respecto a los viajes de corta estancia, tan sólo el 1,5% de los hogares madrileños los ha realizado en el tercer trimestre de 2017.

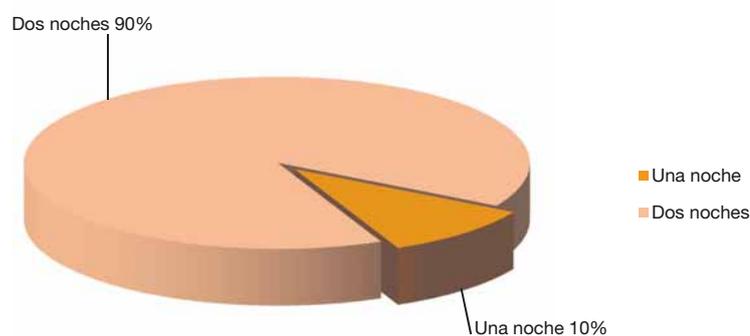
Número de viajes de corta estancia



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En la mayoría de los viajes de corta estancia (90%) la duración ha sido de dos noches.

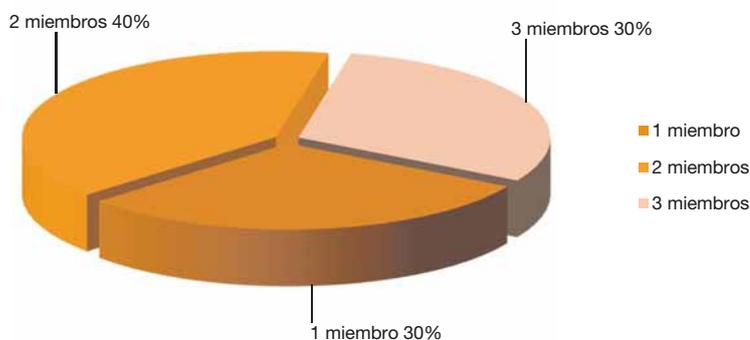
Duración de los viajes de corta estancia



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En un 40% de los viajes de corta estancia viajan dos miembros del hogar, en un 30% de los viajes viaja un miembro sólo y en otro 30% viajan tres miembros del hogar.

Número de miembros del hogar que hacen viajes de corta estancia



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

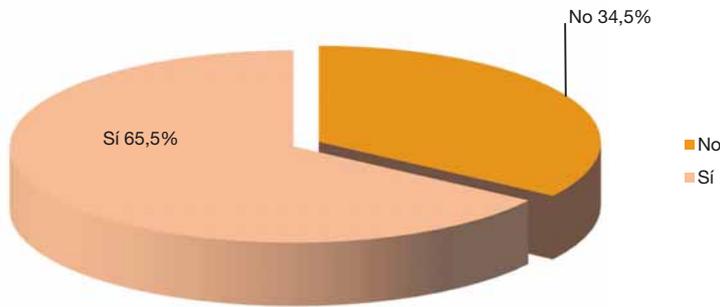
4. Viajes de larga estancia

El 65,5% de los hogares madrileños realiza viajes de larga estancia en verano.

En este apartado se analizarán los viajes de larga estancia, que son los que tienen más de dos noches de duración. En todos los apartados los viajes se referirán a viajes de larga estancia, aunque no se especifique.

El 65,5% de los hogares madrileños realiza viajes de larga estancia en verano.

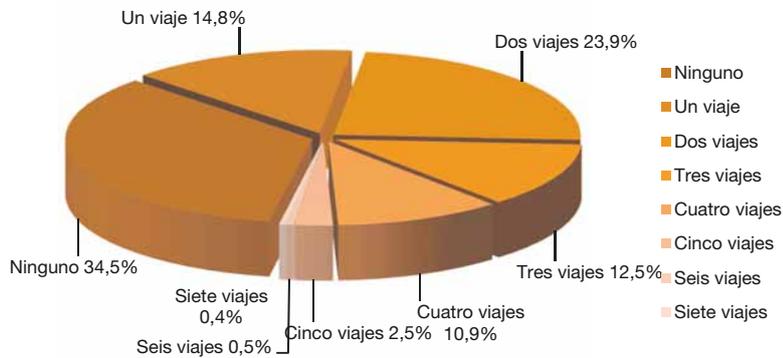
Viajes de larga estancia



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

De los hogares que realizan viajes de larga estancia en verano, la mayoría realiza un viaje, el 86,4%, y a gran distancia están los hogares que realizan más de un viaje. El 10,7% de los hogares realiza dos viajes, y menos del 5% realizan más de dos viajes de larga estancia.

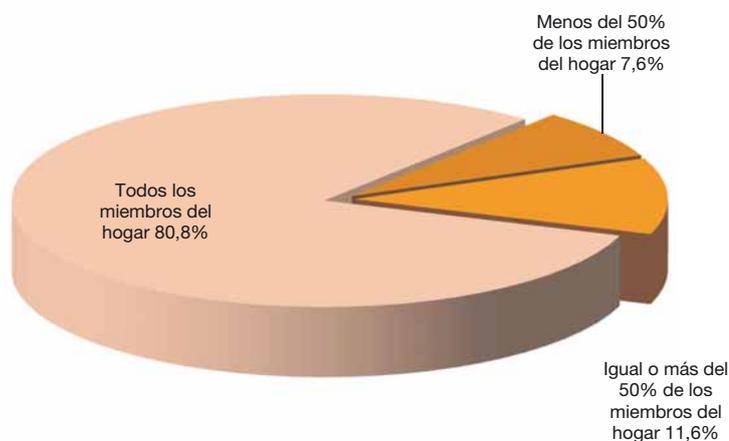
Distribución de los hogares según número de viajes



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En la mayoría de los hogares madrileños, el 80,8%, se van todos los miembros del hogar de viaje. En el 11,6% de los hogares se van el 50% o más de los miembros, y en el 7,6% de los hogares se va menos del 50% de los miembros del hogar.

Proporción de miembros del hogar en viajes de larga estancia



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Varias son las características que determinan la importancia de una estancia fuera del lugar de residencia, entre las que destacan las siguientes:

4.1. Destino y duración del viaje

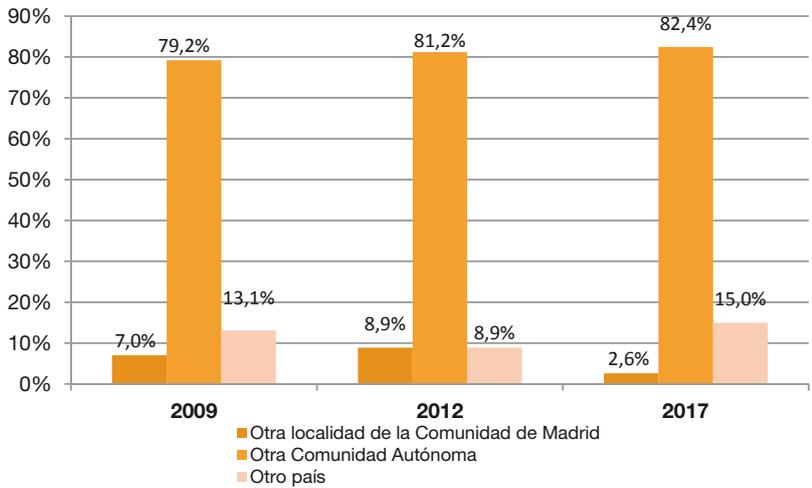
Destino y duración son dos características de cualquier viaje que lo definen y, de alguna manera, lo califican dando una aproximación de la importancia del mismo.

En cuanto al destino de las vacaciones de verano, el gráfico muestra la evolución de la perspectiva que a este respecto han tenido los madrileños desde el comienzo de la crisis hasta el último verano, en 2017.

El madrileño sigue eligiendo a otra Comunidad Autónoma (82,4%) como meta de sus desplazamientos veraniegos.

Aun cuando las perspectivas de viajar de los madrileños parecen haberse recuperado con el fin de la crisis, la estructura de reparto de los destinos geográficos se mantiene a grandes rasgos, sin olvidar que las condiciones económicas tienen incidencia en este aspecto del viaje. El madrileño sigue eligiendo a otra Comunidad Autónoma (82,4%) como meta de sus desplazamientos veraniegos. El porcentaje de viajes al extranjero (15%) sube después de la crisis con respecto a temporadas pasadas de plena crisis, quitándole importancia a los viajes a otra localidad de la Comunidad de Madrid (2,6%). Sin embargo, en el año 2012 estos últimos viajes a otra localidad de la Comunidad de Madrid suponían el 8,9%, como respuesta a la situación económica, especialmente de aquellos hogares que tienen segunda vivienda o familiares o amigos.

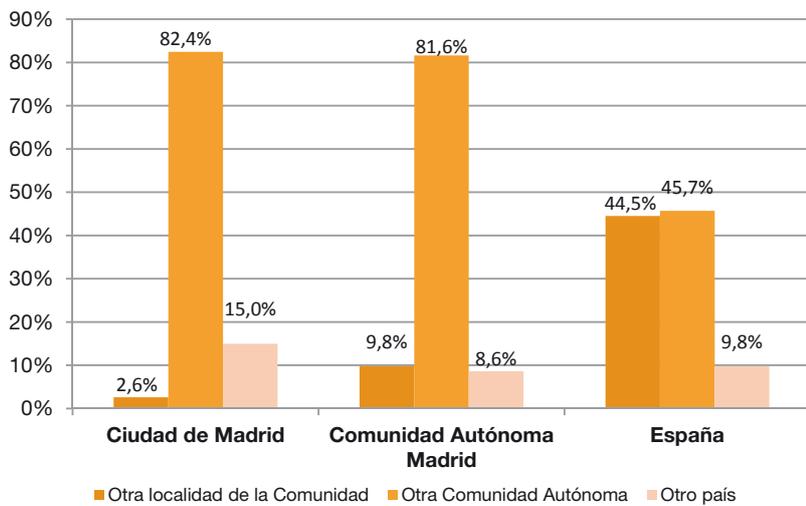
Destino principal del viaje de larga estancia



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis

Si se comparan los destinos de los viajes en verano para distintos ámbitos geográficos de España, se puede observar que tanto para la Ciudad de Madrid como para la Comunidad Autónoma de Madrid el destino elegido es otra Comunidad Autónoma en cerca del 80% de los hogares. Comportamiento que no se sigue en el resto de España, donde casi el mismo porcentaje elige la propia Comunidad Autónoma (44,5%) como otra (45,7%) para viajar. Esto es debido a que los residentes de muchas comunidades autónomas que tienen costa se quedan en las mismas como destino de vacaciones.

Destino principal del viaje de larga estancia según ámbito geográfico

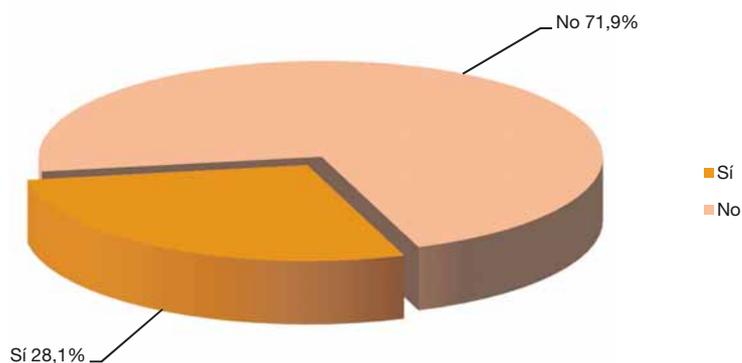


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Sociocómico. Ayuntamiento de Madrid.

Es de destacar que los madrileños son los que más eligen como destino de viajes otro país (el 15%) frente al 8,6% de ciudadanos de la Comunidad Autónoma de Madrid, y el 9,8% de los españoles.

Se observa que los madrileños son bastante fieles al sitio elegido de vacaciones, así el 71,9% no visita el destino por primera vez, frente al 28,1% que si lo hace por primera vez.

Primera visita al destino



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

De los madrileños que no han visitado el destino principal del viaje por primera vez, un 49,9% va al mismo todos los años, un 17,6% lo ha hecho de 2 a 5 veces, el 17,4% lo ha visitado una vez, y el 15,1% restante lo ha visitado más de 5 veces.

Número de veces que ha visitado el destino principal



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

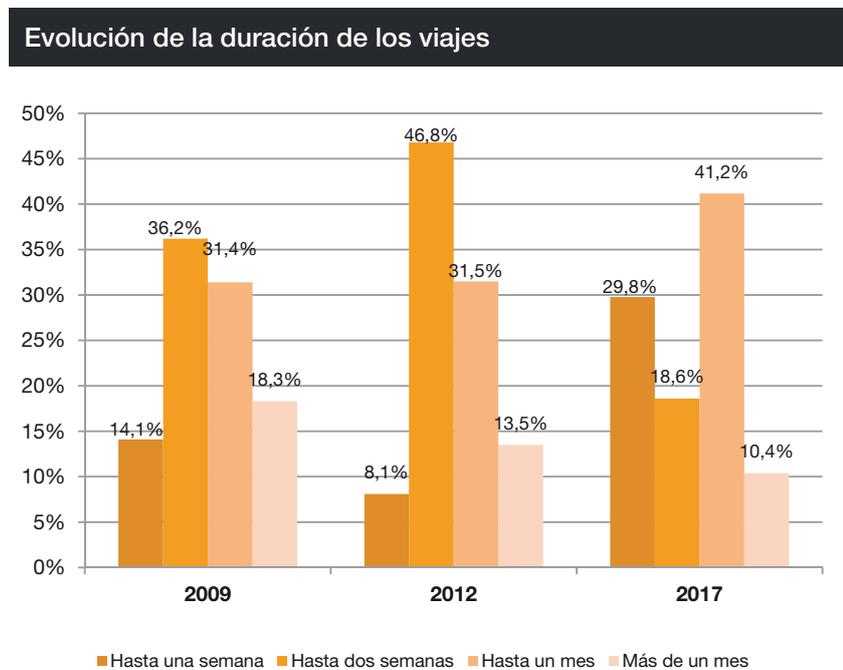
La duración del viaje es otra característica que da idea de la importancia del viaje, si no siempre desde el punto de vista económico sí al menos por lo que supone la ausencia de la residencia habitual, y cuya evolución en los últimos años da idea de los cambios de comportamiento de los madrileños en sus viajes de verano.

En el caso de los viajes de verano se pueden fijar cuatro grupos. Habría viajes de corta duración (de 7 días o menos); luego se dan los viajes que giran en torno al mes de vacaciones laborales y que presentan el formato del mes completo (hasta 31 días) o medio mes (hasta 15 días). Y se añaden los viajes que se alargan por encima del mes.

A grandes rasgos se puede indicar que el 41,2% de los madrileños está hasta un mes de vacaciones, mientras que los que están máximo una semana suponen casi un tercio, el 29,8%. El resto se divide entre los viajes cuya duración es hasta dos semanas (18,6%) y los que superan el mes (10,4%).

El 41,2% de los madrileños está hasta un mes de vacaciones, mientras que los que están máximo una semana suponen casi un tercio, el 29,8%.

Dicha estructura de reparto ha cambiado con respecto a las épocas de crisis, en las que la duración era menor. Concretamente, en el año 2012 el 46,2% de la población se fue un máximo de dos semanas, el 31,5% está hasta un mes, y el resto se divide entre los viajes de una semana (8,1%) y los de más de un mes (13,5%).

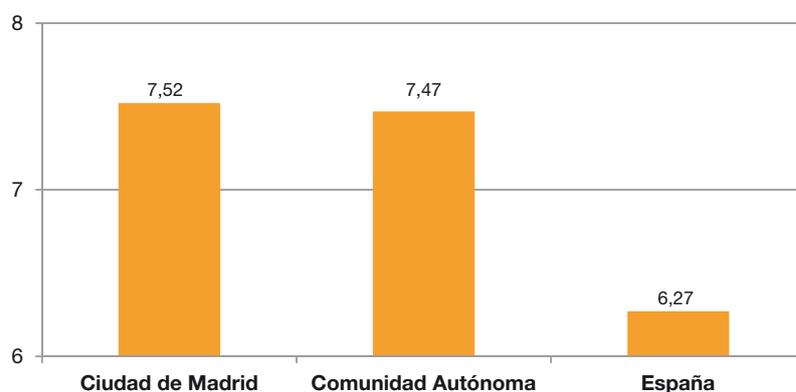


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Algo que también se observa, independientemente de la situación económica del momento, es que los viajes muy largos de más de un mes han ido disminuyendo, siendo el 18,3% en 2009, el 13,5% en 2012 y el 10,4% en 2017.

Con respecto a la duración de los viajes en comparación con otros ámbitos geográficos, se constata que los madrileños son los que hacen viajes con mayor duración media, 7,52 días frente a los españoles, cuya media es de 6,27 días.

Duración media (días) de los viajes según ámbito geográfico



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Sociocómico. Ayuntamiento de Madrid.

4.2. Atractivo del viaje y lugar de pernoctación

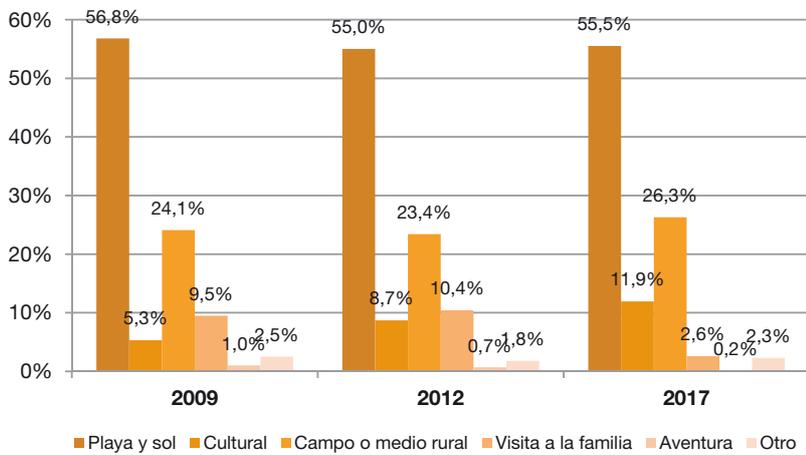
Otras dos características a resaltar de cualquier viaje son el motivo principal que lo anima y el lugar de pernoctación que se va a utilizar.

Los madrileños que han viajado este verano han buscado mayoritariamente playa y sol (55,5%); a cierta distancia se sitúa el grupo de quienes pretenden disfrutar de los atractivos del medio rural (26,3%). El resto de motivos que eligen es marginal, destacando los viajes por interés cultural (11,9%). La visita a la familia supone el 2,6%. En definitiva, ofrece una estructura de reparto de viajes acorde con lo que se espera de los habitantes de una gran ciudad del interior, que aprovechan al menos unos días para acercarse a las playas o a un entorno rural, en busca de sol y/o tranquilidad.

Los madrileños que han viajado este verano han buscado mayoritariamente playa y sol (55,5%).

A lo largo del tiempo la estructura de reparto de los atractivos del viaje prácticamente se ha mantenido, a excepción de las visitas a la familia, que en época de crisis supone el 9,5% en 2009 y el 10,4% en 2012, pasando a suponer tan sólo el 2,6% en el año 2017. Con lo que se aprecia que en época de crisis toman más peso las visitas a la familia, las cuales, en general, suelen ser más económicas que cualquier otro tipo de viaje.

Atractivo fundamental del viaje

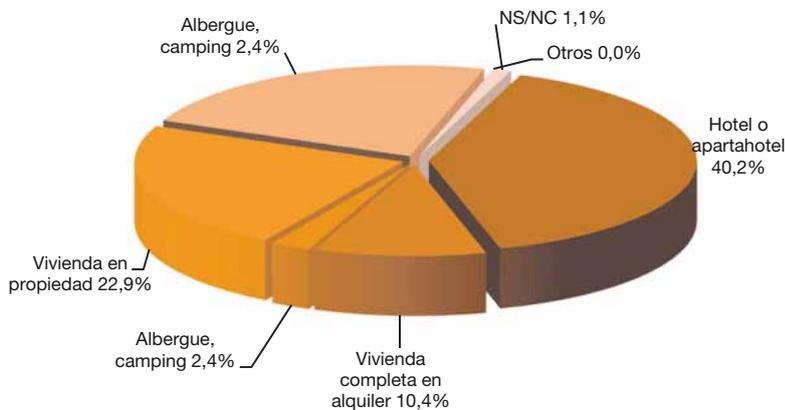


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El lugar de pernoctación de los viajes es uno de los indicadores más representativos de la importancia económica del viaje y de sus consecuencias para la economía del lugar del destino. Hacerlo en un establecimiento hotelero, en una casa o apartamento alquilado o en camping, denominado alojamiento de mercado, significa un gasto notable por el uso de estructuras turísticas del lugar de destino, lo que sucede con el 53,0% de los viajes realizados este verano. Por su parte, pernoctar en una vivienda en propiedad del visitante o en casa de familiares o amigos, denominado alojamiento no de mercado, lo que sucede con el 46,0% de los viajes, en muchos casos lo único que supone es trasladar gastos cotidianos del lugar de residencia al lugar de veraneo.

El 53% de los madrileños elige un alojamiento de mercado para los viajes de verano.

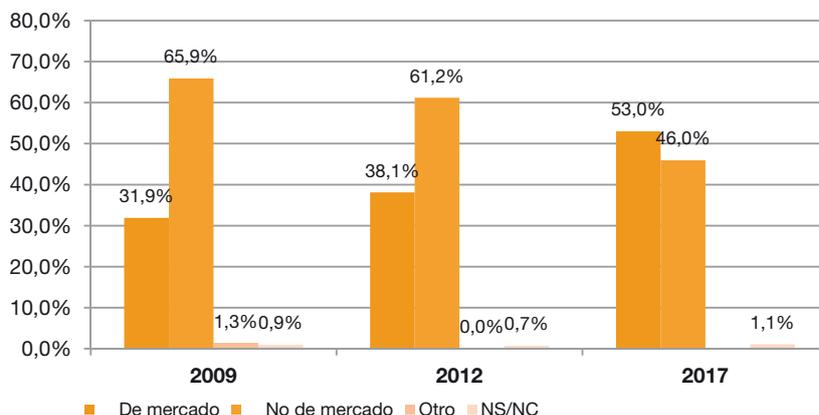
Lugar de pernoctación del viaje



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Es por este motivo económico por lo que en época de crisis el alojamiento de mercado supone en 2009 el 31,9% de los viajes realizados, y en el año 2009 representa al 38,1%, porcentaje que se incrementa en 2017, ya terminada la crisis, a un 53,0%.

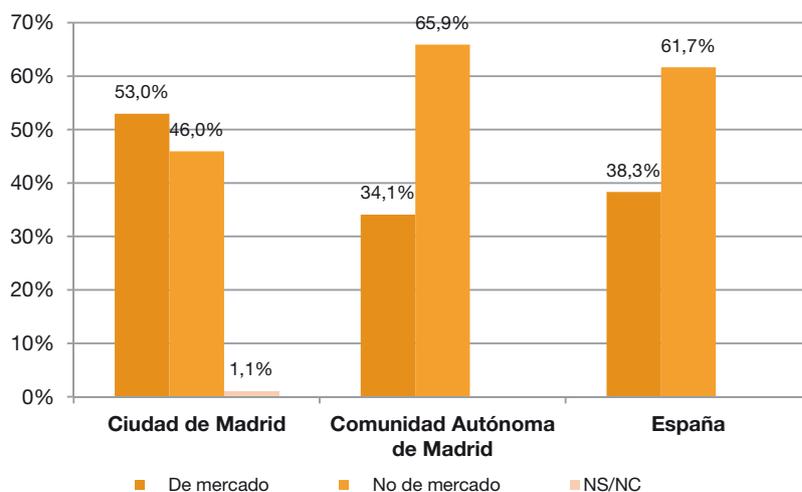
Evolución del lugar de pernoctación del viaje



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Si se tiene en cuenta el ámbito geográfico de procedencia de los que viajan, se observa que los ciudadanos madrileños son los que más utilizan alojamientos de mercado en sus viajes de verano en el año 2017, suponiendo un total del 53%, frente al 34,1% de los ciudadanos de la Comunidad de Madrid, y un 38,3% de los españoles.

Lugar de pernoctación del viaje según ámbito geográfico

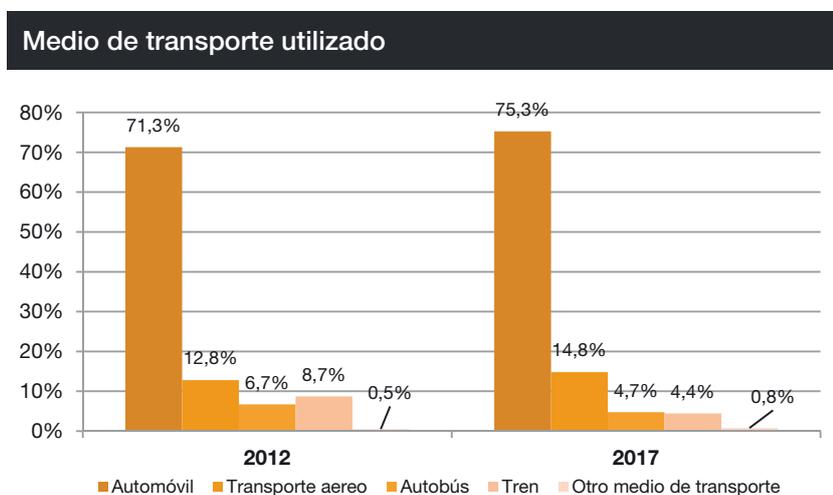


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Los desplazamientos de estos viajes se realizan principalmente en automóvil (75,3%), en transporte aéreo un 14,8%, medio que no sólo se utiliza para ir a otro país, sino también para viajar a las Comunidades Autónomas insulares, quedando un 4,7% para el autobús, un 4,4% para el tren y un 0,8% para otro medio de transporte.

Los desplazamientos de los viajes se realizan en un 75,3% de los casos en automóvil.

En cuanto a su evolución, no se dispone de este dato para el año 2009, se observa que la estructura prácticamente es la misma, el automóvil es el medio más utilizado por los madrileños. Aunque el porcentaje de utilización del automóvil en época de crisis es menor que cuando ya ha finalizado, siendo en el año 2012 el 71,3% y en el año 2017 supone el 75,3%.



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

4.3. Organización del viaje

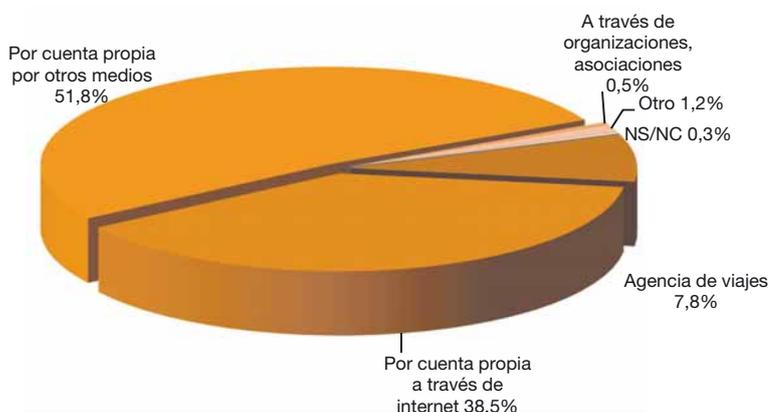
La organización del viaje también sirve para dar cuenta de la entidad del mismo, bien por su complejidad, bien por la comodidad que se persigue en su desarrollo, y por otro, indica los métodos utilizados para obtener tal propósito, métodos cuyos pesos van evolucionando al amparo de las nuevas tecnologías.

La forma mayoritaria de organización del viaje, con un 90,2% del total, es por cuenta propia.

La forma mayoritaria de organización del viaje, con un 90,2% del total, es por cuenta propia, repartidos el 51,8% es por otros medios distintos a internet, dado que el tipo de viaje que predomina es ir a otra Comunidad Autónoma, o a un lugar repetido todos o casi todos los años, o dentro del propio país, la preparación puede ser tarea menor y la demanda de servicios es mínima o nula. Y el 38,5% restante para el 90,2% es haciendo uso de internet, son tipos de viajes en los que se suele viajar a otro país y supone

depender para su organización de apoyos externos. Los demás se complementan con las agencias de viajes, el 7,8%, y el resto a través de organizaciones, asociaciones u otros, entre todos ellos no llegan al 3%.

Forma de organización de los viajes de verano

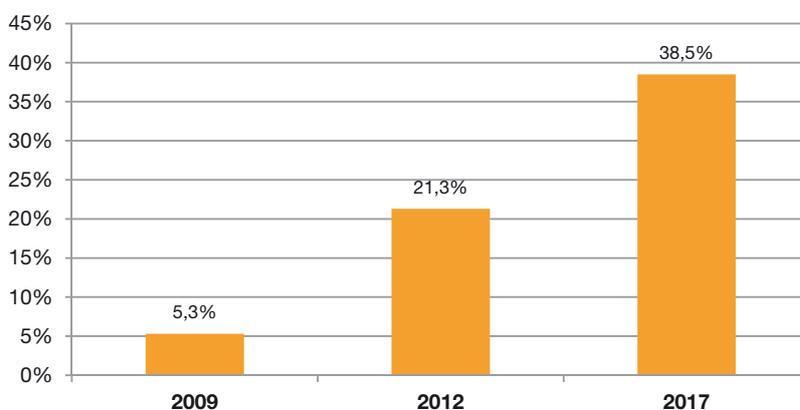


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Internet se ha convertido en un instrumento fundamental en la preparación de los viajes.

Internet se ha convertido en un instrumento fundamental en la preparación de los viajes, ya sea como medio de información, o para llevar a cabo las reservas y hasta como vehículo para pagar, su uso va ligado a un tipo de viajes que necesita de estos servicios. Así, el uso de internet a lo largo del tiempo ha crecido de forma considerable, suponiendo en el año 2009 el 5,3% de todos los medios utilizados para organizar el viaje, en el año 2012 el 21,3%, y en el año 2017 ha supuesto el 38,5% de los mismos.

Evolución del uso de internet en la organización del viaje

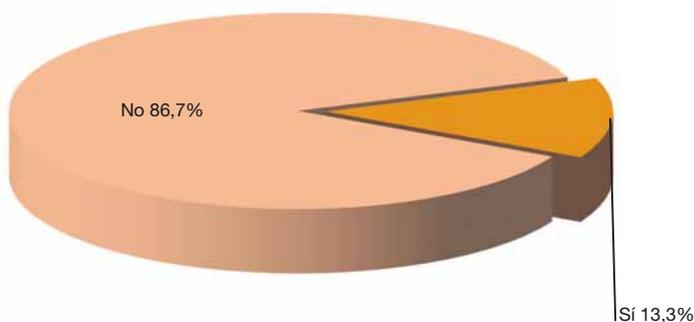


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El uso de los servicios ligados a la organización del viaje viene determinado por el destino del mismo, aunque nada impide utilizarlos hasta para un viaje en la misma provincia de residencia. Así, el 13,3% de los hogares madrileños ha adquirido un paquete turístico en su viaje.

El 13,3% de los hogares madrileños ha adquirido un paquete turístico en su viaje.

Utilización de paquete turístico para el viaje

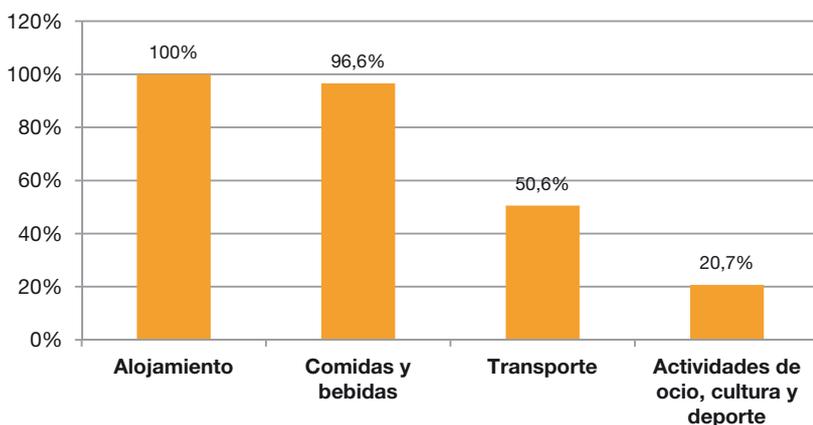


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Dentro de los servicios incluidos en el paquete turístico, en el 100% de los paquetes turísticos contratados está incluido el alojamiento, en el 96,6% las comidas y bebidas, en el 50,6% el transporte y en el 20,7% están incluidas las actividades de ocio, cultura y deporte.

En el 100% de los paquetes turísticos contratados está incluido el alojamiento.

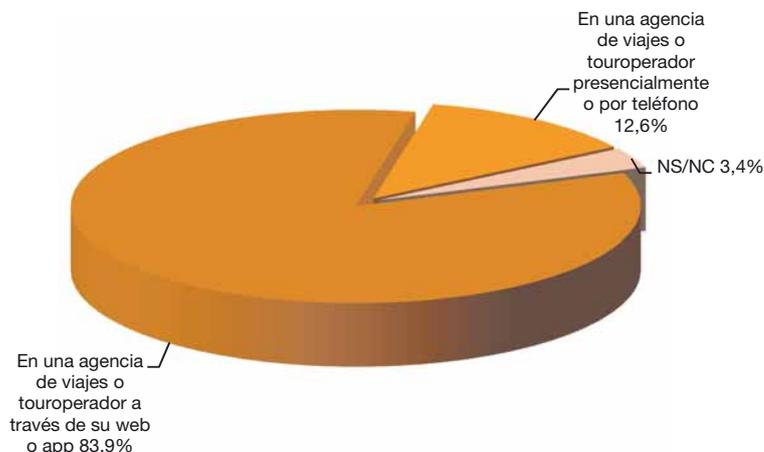
Servicios incluidos en el paquete turístico



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En lo referente al medio a través del cual hace la reserva del paquete turístico, el 83,9% de los hogares madrileños lo realiza en una agencia de viajes o touroperador a través de su web o app. Tan sólo el 12,6% lo hace presencialmente o por teléfono.

Método utilizado para la reserva del paquete turístico



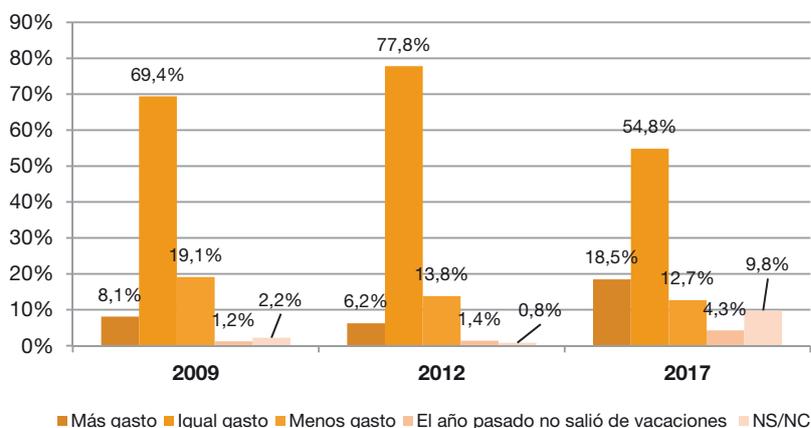
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

4.4. Gasto del viaje

El 54,8% de los madrileños se ha gastado igual que el año pasado en sus vacaciones.

El resultado de haber preguntado si se ha gastado más, igual o menos que en el viaje del año pasado es que en el año 2017 prevalece la posición de los que han gastado igual, con un 54,8%; cifra bastante más baja que en años anteriores, en 2015 supone el 77,8% y en 2009 el 69,4%. Cuya diferencia ha pasado en el año 2017 a los que han gastado más que en años anteriores, con el 18,5%, frente a otros años con el 6,2% y el 8,1% respectivamente. Cifras que son consecuencia de la situación económica en cada momento, en época de crisis se intenta gastar igual o menos que el año anterior, sin embargo, pasada la crisis hay cada vez más personas que piensan gastar más que el año anterior, no dejando de prevalecer el mantenimiento del gasto con respecto a años anteriores.

Evolución del gasto realizado con respecto al año anterior



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Algo que está muy relacionado con el gasto del hogar es la valoración de la situación económica del hogar con respecto al año pasado. Se observa como en el año 2017 la valoración es la más alta desde el comienzo de la crisis, algo que va en consonancia con el gasto realizado en las vacaciones, cada vez tiene más peso el gastar más que el año anterior. Algo que con la crisis no pasaba, tenía un peso muy superior el gastar al menos o igual que el año anterior.

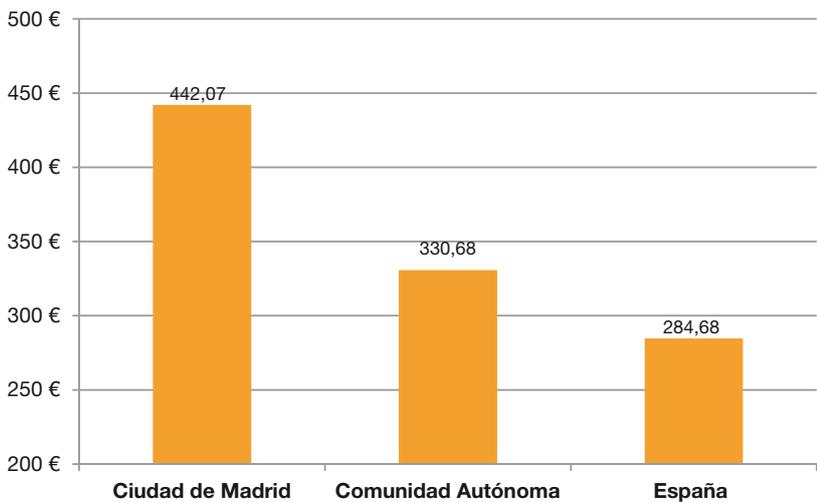
Valoración de la situación económica del hogar con respecto al año anterior



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Como muestra el siguiente gráfico el gasto del ciudadano madrileño cuando viaja en verano es mayor que el de la media de los españoles. Así, el gasto medio del viajero madrileño asciende a 442,07€, frente a los 284,68€ que gasta la media de los españoles.

Gasto medio por viajero según ámbito geográfico



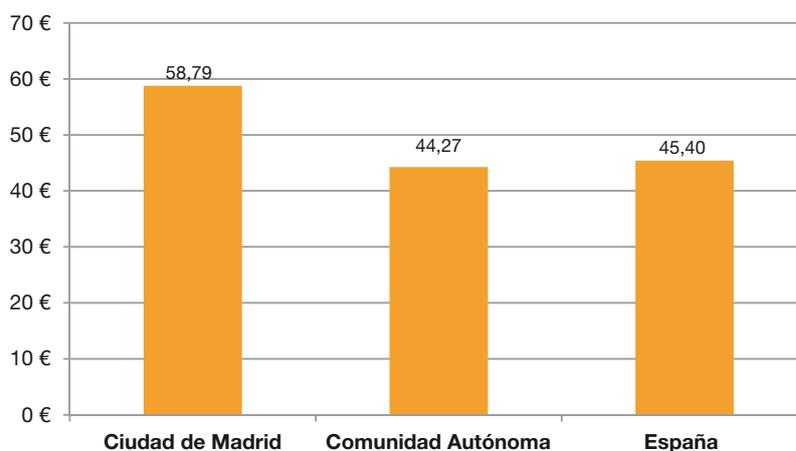
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En el gasto influye el número de días que están de viaje. El ciudadano madrileño es el que más tiempo está fuera, con una media de 7,52 días, muy similar a la del ciudadano de la Comunidad Autónoma de Madrid, con 7,47 días, y la media de los españoles, que están 6,27 días.

El gasto medio diario realizado por el viajero madrileño es de 58,79€, frente a los 45,40€ del viajero español.

Después de estas cifras, es oportuno calcular el gasto medio diario por viajero. Así, el gasto medio diario realizado por el viajero madrileño es de 58,79€, frente a los 45,40€ del viajero español.

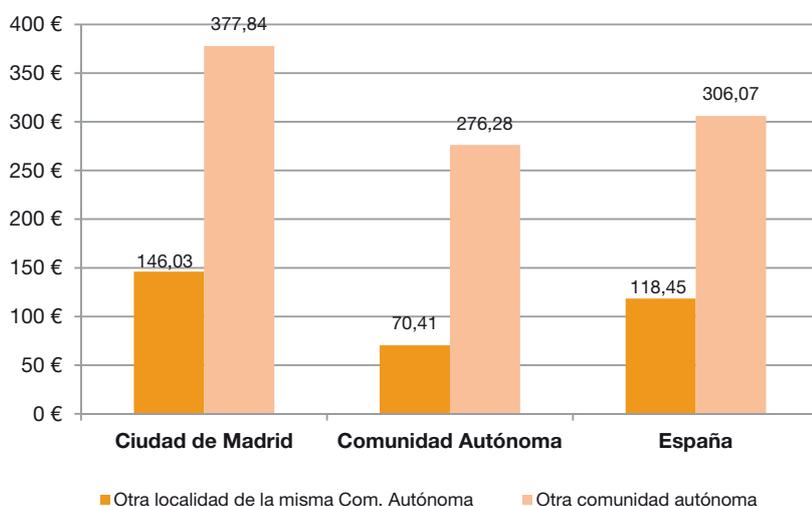
Gasto medio diario por viajero según ámbito geográfico



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El gasto variará según el destino. No obstante los madrileños siguen siendo los que más se gastan en el viaje, independientemente del destino. Así, el madrileño, cuando sale dentro de su Comunidad Autónoma se gasta en media 146,03€, frente al español que se gasta 118,45€. Lo mismo ocurre cuando viaja a otra Comunidad Autónoma, el madrileño se gasta 377,84€, frente a la media del español, que es 306,07€.

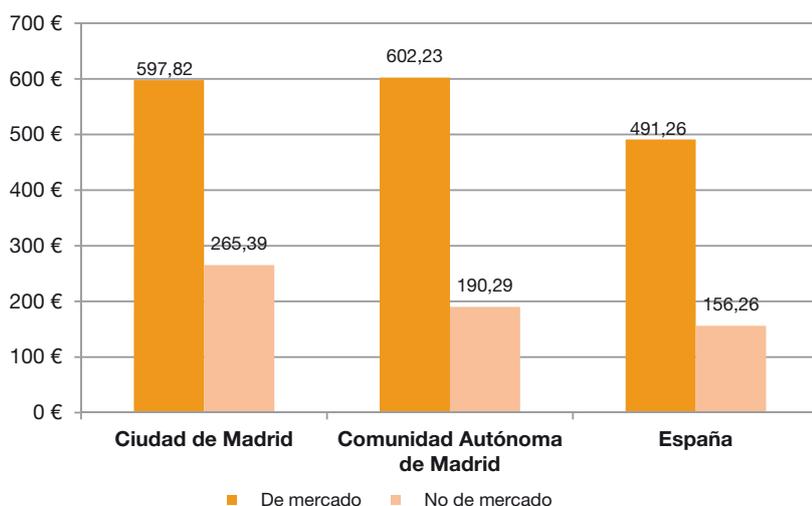
Gasto medio por viajero según destino y ámbito geográfico



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Teniendo en cuenta el tipo de alojamiento, los madrileños siguen siendo los que más gastan, superados en poco por los ciudadanos de la Comunidad de Madrid en el alojamiento de mercado. Los ciudadanos madrileños gastan en media en los alojamientos de mercado 597,82€, frente a los españoles que gastan 491,26€. Sin embargo, el gasto en alojamientos que no son de mercado es de 265,39€ para los madrileños y de 156,26€ en media de los españoles.

Gasto medio por viajero según tipo de alojamiento y ámbito geográfico



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

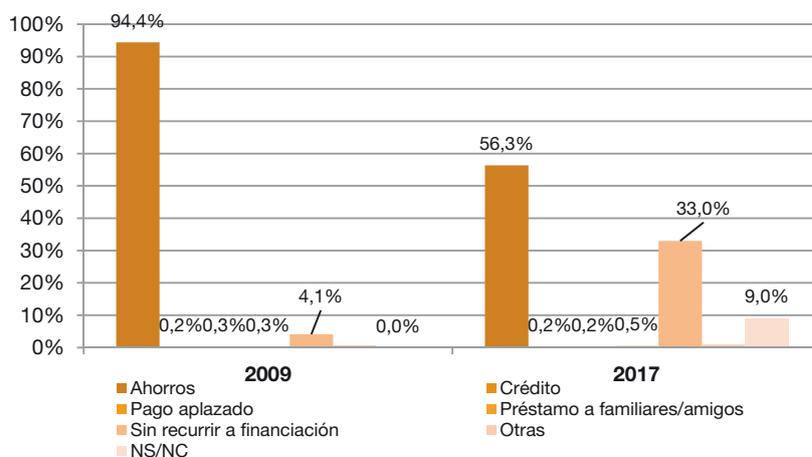
Un aspecto no de menor importancia, especialmente por las consecuencias que puede arrastrar en el tiempo y en el coste total del viaje, es de su forma de financiación.

Poco más de la mitad de los hogares madrileños que han viajado este verano lo han hecho recurriendo a sus ahorros (56,3%).

Las cifras indican que poco más de la mitad de los hogares madrileños que han viajado este verano lo han hecho recurriendo a sus ahorros (56,3%), y el 33% son recurrir a financiación alguna, es decir, que no han necesitado acudir a sus ahorros ni pedir financiación a terceros. Apenas es significativo el porcentaje de madrileños que recurren a créditos para sufragar los gastos de sus viajes de verano.

En lo que respecta a su evolución, en el año 2009, en plena crisis económica, el 94,4% de los hogares debía haber estado ahorrando para poder pagar el viaje de verano, tan sólo el 4,1% se podía ir de viaje de verano sin haber estado ahorrando y sin necesidad de financiación. Sin embargo, ese porcentaje en el año 2017 supone el 56,3%, y el 33% se ha ido de viaje sin necesidad de ahorrar ni de financiación alguna, es decir, disponía de ese dinero.

Evolución de la forma principal de financiación del viaje



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En lo referente a viajes en los que se adquiere paquete turístico, que suponen el 13,3% de los viajes realizados, el gasto medio del paquete turístico asciende a 1.396,98€.

5. Conclusiones

En general, durante la crisis los madrileños vieron reducidos los desplazamientos de verano, ahora en 2017 si se percibe que los hábitos sobre desplazamientos en verano han mejorado. En el sentido de que existe un menor porcentaje de madrileños que tenían hábitos de viajar y realmente no han viajado en ese verano.

Sin embargo los hogares cuyo motivo principal para no viajar ha sido el no disponer de dinero, prácticamente se han mantenido, tomando fuerza los motivos de salud y viajar en otra época del año.

Los viajes de corta estancia suponen un porcentaje muy bajo.

Con respecto a los viajes de larga estancia, ha habido un 65,5% de los hogares madrileños que los ha podido realizar, y en los que la mayoría van todos los miembros del hogar (80,8%).

El destino principal de los viajes de larga estancia sigue siendo a otra Comunidad Autónoma (82,4%), aunque han tomado peso los de otro país (15%). La mayoría de los cuales son viajes que se hacen todos los años (71,9%). También la duración ha aumentado en 2017 con respecto a épocas de crisis, el 41,2% de los madrileños está hasta un mes de vacaciones fuera.

El atractivo fundamental del viaje sigue siendo playa y sol (55,5%), habiendo mantenido prácticamente con respecto a otros años. Y el lugar de pernoctación en alojamiento de mercado supone el 53% de los viajes de los madrileños. Cifra que ha subido considerablemente respecto a años de crisis. Con respecto al medio de transporte, el más utilizado sigue siendo el automóvil (75,3%), ha subido levemente con respecto a la época de crisis.

En cuanto a la organización del viaje, la mayoría es por cuenta propia (90,2%), apreciándose que internet se ha convertido en un instrumento fundamental.

En lo relativo al gasto del viaje, se observa que los gastos en 2017 con respecto a años anteriores han sido mayores en un 18,5% de los hogares, cifra bastante menor en años de crisis, el 8,1% en 2009. Y el ciudadano madrileño es el que más gasta en media diaria en los viajes de larga estancia, 58,79€ frente a los 45,40€ de la media de los españoles.

SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS HOGARES MADRILEÑOS

1. Introducción

En este artículo se presentan los principales resultados sobre la situación financiera de las familias madrileñas a finales del año 2017. En concreto, el cuestionario realizado por la Subdirección General de Análisis Socioeconómico del Ayuntamiento de Madrid es referido al cuarto trimestre de 2017 y ofrece una imagen representativa y actualizada de los principales activos y de las deudas de los hogares madrileños.

Este período resulta de especial interés dado que ya se ha terminado la última recesión de la economía, que terminó en 2013, y se ha consolidado la recuperación económica tras la crisis financiera global de 2008.

Otro de los estudios consultados para poder comparar con el ámbito nacional será el “I Estudio sobre la Evolución del Ahorro de las Familias Españolas”. Finanbest. Mayo 2017.

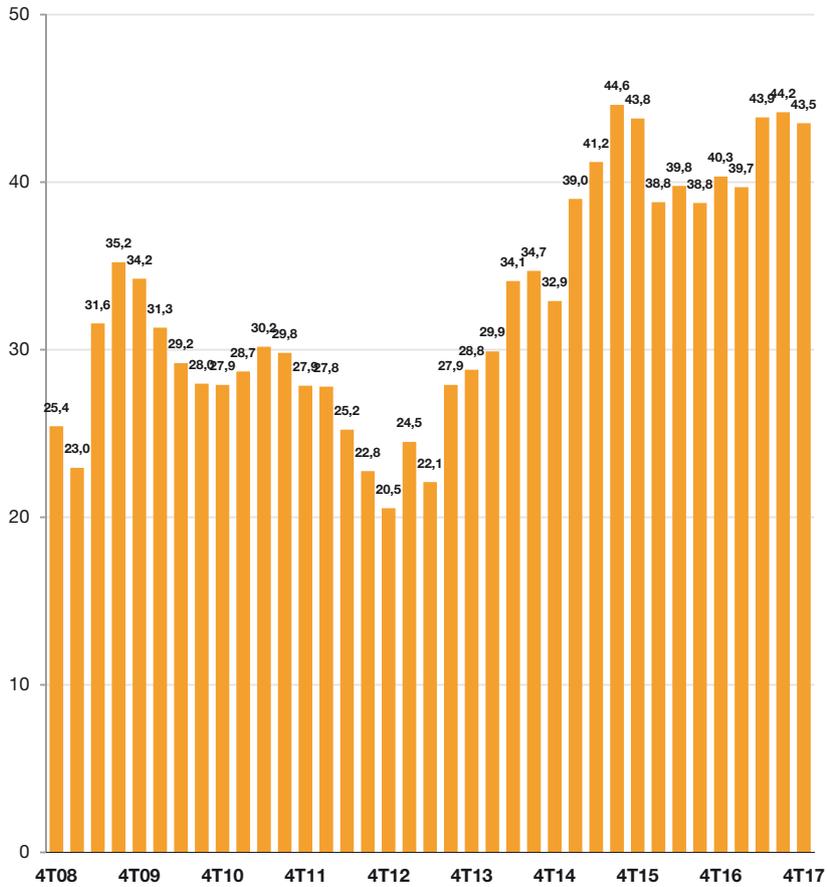
La percepción de la situación económica actual y futura es un factor clave en la situación financiera de los hogares.

La confianza de los consumidores madrileños en el cuarto trimestre de 2017, refleja un descenso de la confianza de los consumidores madrileños respecto de un trimestre antes, la eleva en comparación anual pero desacelera la dinámica interanual positiva de los tres trimestres inmediatamente anteriores.

Así, la confianza de los consumidores madrileños en el cuarto trimestre de 2017, según la Encuesta sobre Consumo de la Ciudad de Madrid, refleja un descenso de la confianza de los consumidores madrileños respecto de un trimestre antes, la eleva significativamente en la comparación anual. El índice elaborado al efecto se sitúa en 43,5 puntos, lo que supone 0,7 menos que en el tercer trimestre pero 3,2 más que en el cuarto del pasado año, desacelerando la dinámica interanual positiva de los tres trimestres inmediatamente anteriores.

La valoración de la situación económica actual en el ámbito familiar ha obtenido una peor valoración respecto del trimestre anterior en 2,4 puntos, mientras que en comparación anual la mejoría alcanza 2,1. La opinión sobre la situación económica del conjunto de España, por el contrario, ha empeorado en 9,8 puntos, aunque en términos interanuales lo hace solo en 1,7 puntos.

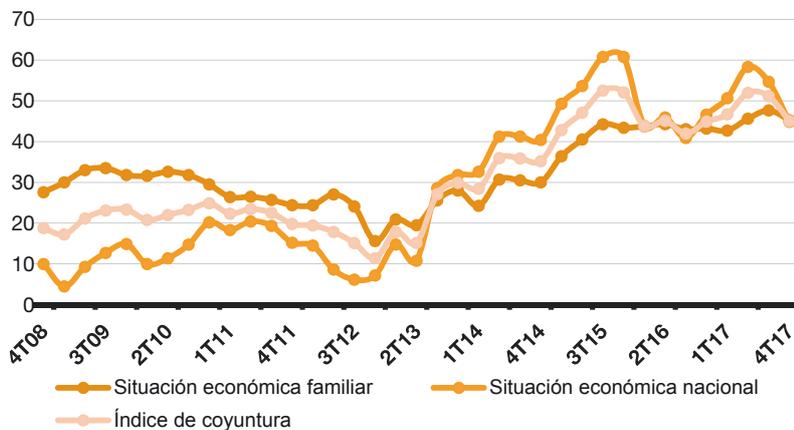
Índice de confianza del consumidor madrileño



(valor del índice entre 0 y 100)
Fuente: Análisis Socioeconómico (Ayuntamiento de Madrid)

La especial situación política actual estaría provocando un empeoramiento de la percepción a nivel nacional.

Índice de Coyuntura



Fuente: Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Este clima de desaceleración en la confianza del consumidor y el empeoramiento de la percepción a nivel nacional, aunque una valoración de la situación económica en el ámbito familiar positiva deberían verse reflejados en el nivel de endeudamiento de los hogares madrileños.

Para ello se ha realizado un cuestionario en el cuarto trimestre de 2017 a los hogares madrileños. Los resultados se presentan a continuación.

2. Régimen de tenencia de la vivienda

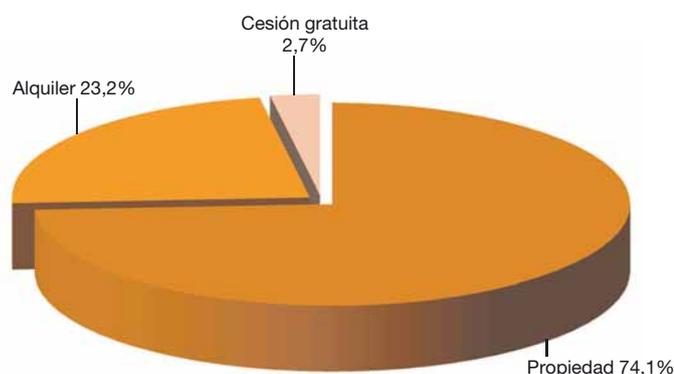
La vivienda es el activo más importante de las familias, según la Encuesta Financiera de las Familias (EFF) 2014, del Banco de España.

Es por ello que en este capítulo se estudiará el activo de la vivienda y el nivel de endeudamiento de los hogares. Para ello se distinguirá régimen de tenencia de la vivienda, ya sea en propiedad, en alquiler o en cesión gratuita.

El 74,1% de los hogares madrileños tienen la vivienda principal en propiedad, frente al 80,4% de los hogares españoles.

El 74,1% de los hogares madrileños tienen la vivienda principal en propiedad, frente al 23,2% que la tienen en alquiler, y tan sólo el 2,7% en cesión gratuita. En el caso de los hogares españoles, son el 80,4% los que tienen la vivienda en propiedad.

Régimen de tenencia de la vivienda



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El porcentaje de hogares que tienen la vivienda en propiedad aumenta a medida que los ingresos mensuales de cada hogar son mayores.

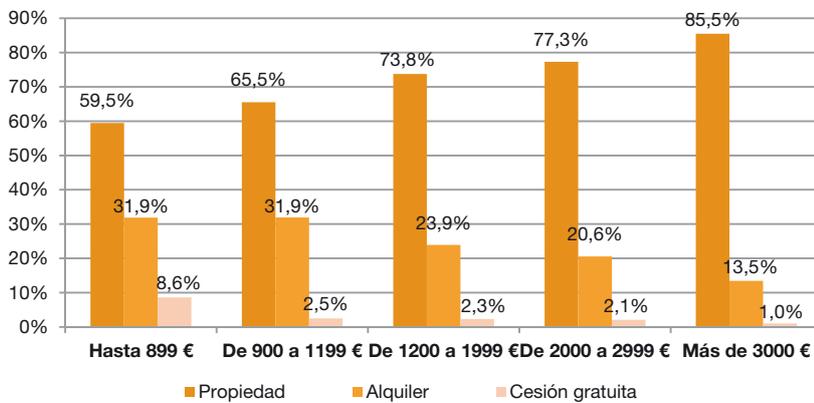
El porcentaje de hogares que tienen la vivienda en propiedad aumenta a medida que los ingresos mensuales de cada hogar son mayores. Así, los hogares con ingresos menores del hogar inferiores a 900€ con la vivienda en propiedad suponen el 59,5%, cifra que va creciendo a medida que aumenta el ingreso del hogar,

hasta llegar al 85,5% en los hogares cuyos ingresos mensuales superan los 3.000€.

Al contrario ocurre con el porcentaje de hogares que tienen la vivienda en alquiler, los cuales disminuyen a medida que los ingresos mensuales del hogar son mayores. Así, los hogares con ingresos inferiores a 900€ y vivienda principal en alquiler suponen el 31,9%, cifra que va disminuyendo a medida que aumenta el ingreso del hogar, hasta llegar al 13,5% en los hogares cuyos ingresos mensuales superan los 3.000€.

Al contrario ocurre con el porcentaje de hogares que tienen la vivienda en alquiler, los cuales disminuyen a medida que los ingresos mensuales del hogar son mayores.

Régimen de tenencia de la vivienda según ingresos mensuales del hogar



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

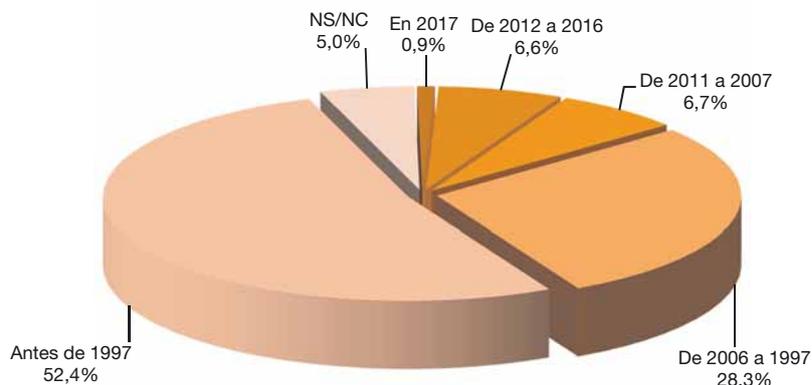
2.1. Vivienda en propiedad

Este apartado se centra solamente en la vivienda en propiedad, la cual supone el 74,1% de todas las viviendas principales de los hogares madrileños.

Poco más de la mitad de las viviendas en propiedad de los hogares madrileños, el 52,4%, se han adquirido antes de 1997, el 28,3% entre 1997 y 2006. Y el resto, de 2007 a 2017, suponen aproximadamente el 20%.

Poco más de la mitad de las viviendas en propiedad de los hogares madrileños, el 52,4%, se han adquirido antes de 1997.

Año de adquisición de la vivienda en propiedad

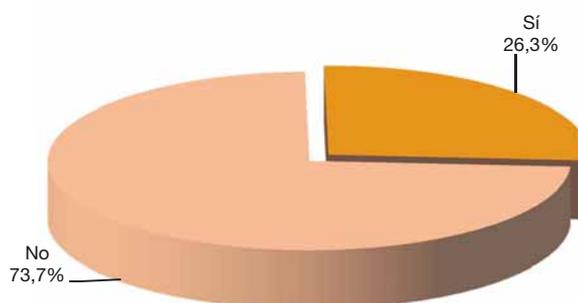


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

De los que tienen vivienda en propiedad, el 73,7% no tienen préstamos pendientes sobre ella.

De los hogares madrileños que tienen la vivienda en propiedad, el 73,7% no tienen préstamos pendientes sobre ella. Y el 26,3% si tienen.

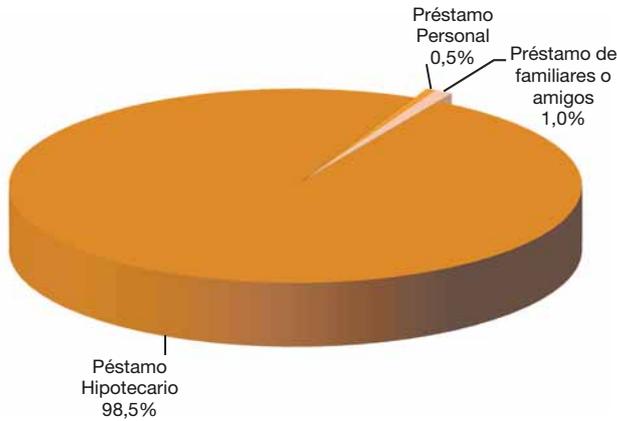
Hogares con préstamos pendientes en la vivienda en propiedad



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El tipo mayoritario de préstamo utilizado por los hogares madrileños para la adquisición de la vivienda es el hipotecario. Así ocurre en un 98,5% de los hogares que han pedido préstamo.

Tipo de préstamo utilizado para la adquisición de la vivienda en propiedad



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

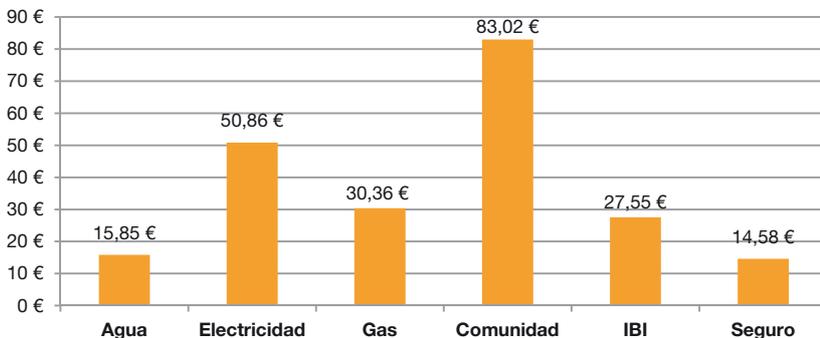
Los hogares con viviendas en propiedad y que han pedido préstamos, están pagando un importe medio mensual de 575,17€. El importe medio inicial del préstamo es de 157.670€, a 27,05 años. Quedando un importe medio por hogar de amortizar de 85.950€, lo que supone un 54,5% del importe inicial. Cifra muy diferente a la del conjunto de España, donde el valor medio de la hipoteca de los hogares españoles es de 70.000€.

Los hogares con viviendas en propiedad y que han pedido préstamos, están pagando un importe medio mensual de 575,17€.

Además del préstamo, las viviendas tienen otros gastos como son agua, electricidad, gas, comunidad, IBI y seguros. A continuación se muestra el importe medio mensual de cada uno de estos gastos. El mayor gasto lo supone la comunidad, con 83,02€, y la electricidad, 50,86€.

Los mayores gastos mensuales en otros gastos de la vivienda son en la comunidad, con 83,02€, y en la electricidad, 50,86€.

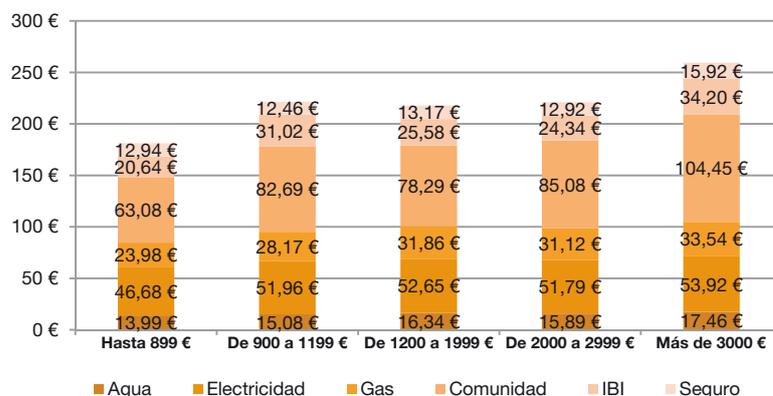
Importe medio mensual de los gastos realizados en la vivienda en propiedad



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Si se hace un desglose de los gastos según los ingresos mensuales del hogar, se observa que los gastos de agua, electricidad y gas son prácticamente iguales para todos los hogares, independientemente de los ingresos. Lo que más varía según el nivel de renta es el gasto en comunidad, a mayores ingresos del hogar mayor gasto de Comunidad. Así, los hogares que tienen ingresos inferiores a 900€ su gasto en comunidad es de 63,08€ mensuales, frente a los 104,45€ de los hogares con ingresos superiores a 3.000€.

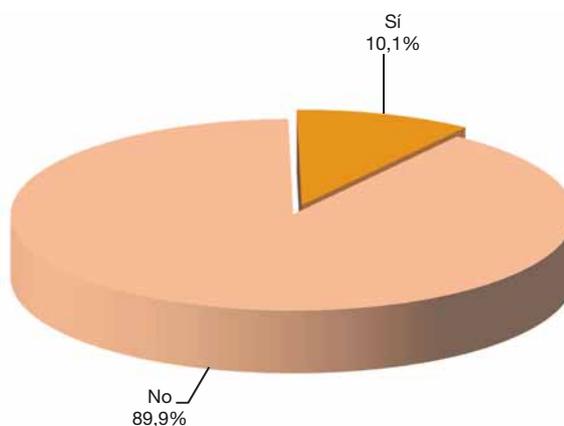
Importe medio mensual de los gastos realizados en la vivienda en propiedad según nivel de ingresos



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis

Además de los gastos comunes de la vivienda en propiedad, como son hipoteca, luz, agua, gas,...., se pueden añadir gastos en reformas o grandes reparaciones en la vivienda.

Hogares que han realizado reformas o grandes reparaciones en la vivienda en propiedad



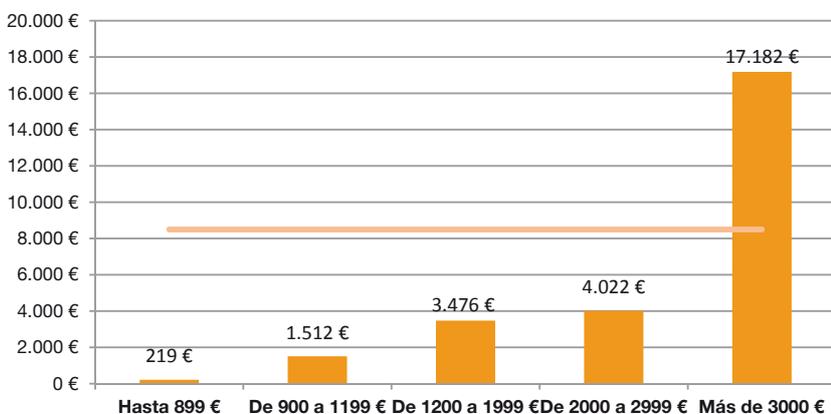
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 89,9% de los hogares que tienen vivienda en propiedad han realizado reformas o grandes reparaciones en los últimos doce meses. El importe medio de estas reformas o grandes reparaciones ha sido de 8.495€.

El gasto medio en reformas o grandes reparaciones en la vivienda en propiedad varía según los ingresos medios del hogar. Así, en hogares con unos ingresos mensuales inferiores a 900€, los gastos medios han sido de 219€, y en hogares con más de 3.000€ de ingresos mensuales, los gastos medios en reformas han sido de 17.182€.

El 89,9% de los hogares que tienen vivienda en propiedad han realizado reformas o grandes reparaciones en los últimos doce meses, por un importe medio de 8.495€.

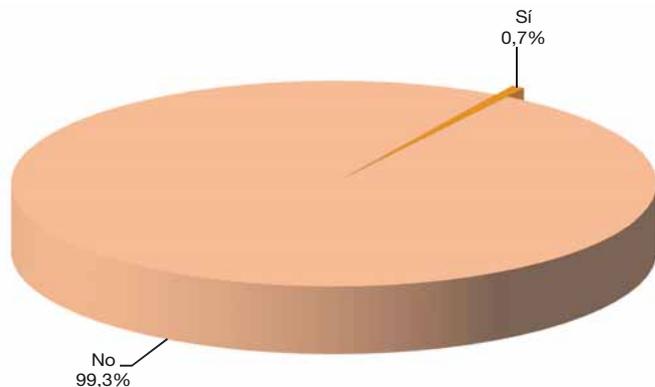
Importe medio de las reformas o grandes reparaciones en la vivienda en propiedad según ingresos mensuales del hogar



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Para hacer frente a los gastos totales de la vivienda, tan sólo el 0,7% de los hogares con vivienda en propiedad han recibido ayuda pública durante al año 2016. Recordar que esta encuesta tiene fecha del cuarto trimestre de 2017.

Hogares con vivienda en propiedad que han recibido ayudas públicas



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

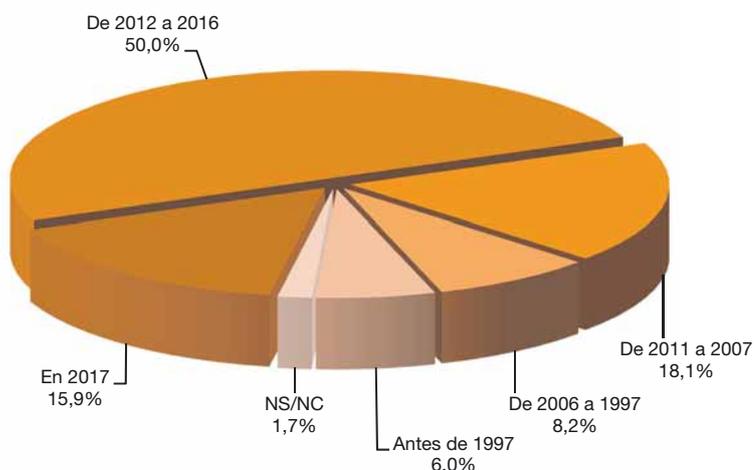
2.2. Vivienda en alquiler

Este apartado se centra solamente en la vivienda en alquiler, la cual supone el 23,2% de todas las viviendas principales de los hogares madrileños.

La mitad de los hogares con viviendas en alquiler la han comenzado a alquilar entre los años 2012 y 2016.

La mitad de los hogares con viviendas en alquiler la han comenzado a alquilar entre los años 2012 y 2016. El 18,1% de los hogares las han alquilado entre 2007 y 2011, el 15,9% en el año 2017.

Año de alquiler de la vivienda principal

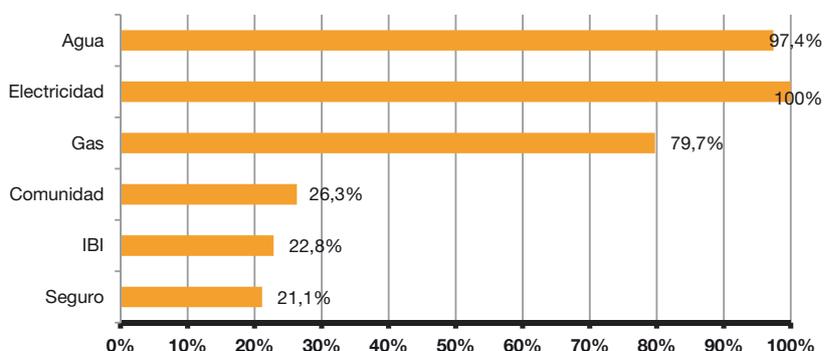


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Los hogares, cuya vivienda es en alquiler, tienen un gasto medio de alquiler mensual de 555,13€.

Los hogares cuya vivienda principal es en alquiler, están realizando un gasto medio en alquiler de 555,13€. A dicha cifra hay que añadirle los otros gastos que no van incluidos en el alquiler. En la mayor parte de los alquileres no va incluido el agua, la electricidad y el gas. En todos los alquileres no va incluida la electricidad, en el 97,4% el agua y en el 79,7% no está incluido el gas.

Proporción de hogares con gastos no incluidos en el alquiler

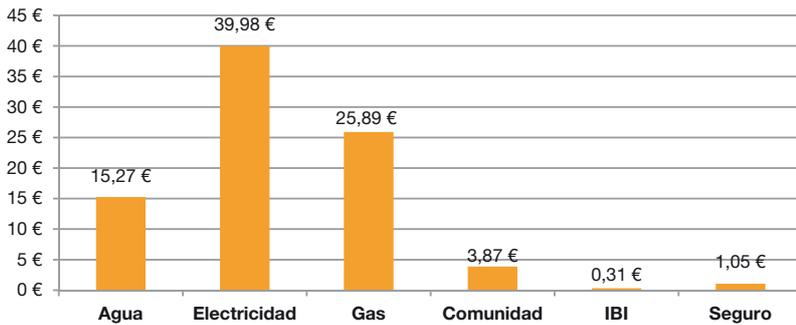


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

De todos los gastos que suponen las viviendas en alquiler, la luz es la que se lleva casi la mitad del presupuesto. De los 86,36€ que suponen en media los gastos no incluidos en el alquiler, 39,98€, que son el 46,3% se lo lleva el pago de la electricidad. Le sigue el gasto del gas, con 25,89€ en media, que son el 30% del total.

De todos los gastos que suponen las viviendas en alquiler, que son 86,36€, la luz es la que se lleva casi la mitad del presupuesto, 39,98€.

Importe medio mensual de los gastos de las viviendas en alquiler

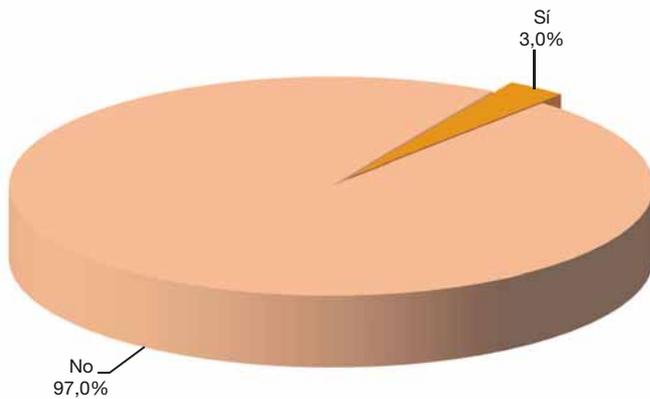


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El porcentaje de hogares madrileños que han tenido ayudas públicas para el pago del alquiler han sido tan sólo el 3% del total de hogares cuya vivienda principal es en alquiler.

El 3% de los hogares madrileños han tenido ayuda para el pago del alquiler.

Porcentaje de hogares con vivienda en alquiler que han recibido ayudas públicas



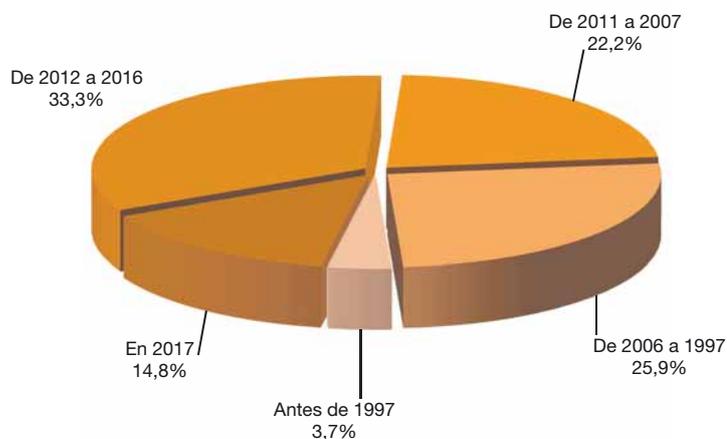
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

2.3. Vivienda en cesión

Tan sólo el 2,7% de los hogares madrileños tiene la vivienda en cesión. De los cuales casi la mitad han sido cedidas entre 2012 y 2017, en concreto el 48,1%.

El 2,7% de los hogares madrileños tiene la vivienda en cesión.

Porcentaje de hogares con vivienda en cesión según año de cesión



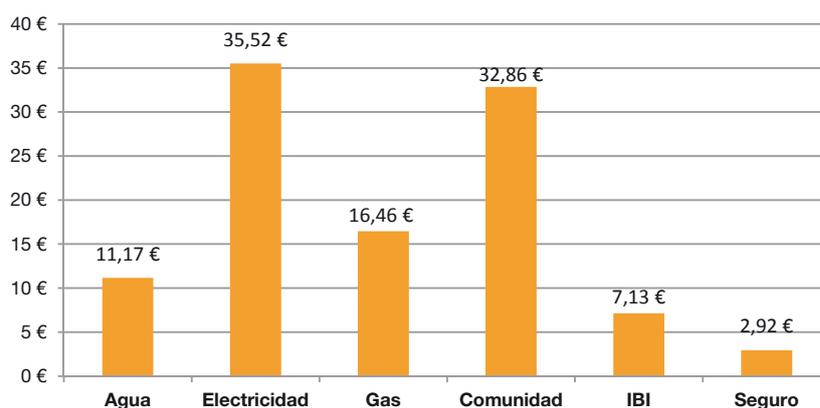
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El importe medio mensual del alquiler que tendría que pagar el hogar es una media de 692,31€.

Los hogares con vivienda en cesión, tienen una media de 106,6€ de gastos mensuales, de los cuales la electricidad es el más cuantioso, suponiendo 35,52€.

Aunque tengan la vivienda cedida hay gastos que sí que tienen que pagar. De los 106,06€ que suponen en media para los hogares madrileños los gastos de agua, electricidad, comunidad y otros, los más cuantiosos son los 35,52€ de electricidad, que representan el 33,5% del total de gastos, y los 32,86€ de la Comunidad, los cuales representan el 31%.

Importe medio mensual de los gastos de las viviendas en cesión



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

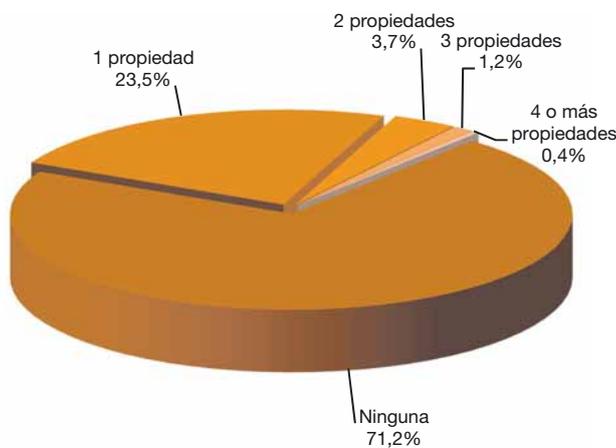
3. Otras propiedades

En el capítulo anterior se ha tratado la vivienda principal, gastos y nivel de deuda por su adquisición. Ahora se analizarán los hogares que poseen una vivienda que no es su vivienda principal.

El 28,8% de los hogares madrileños poseen otras propiedades inmobiliarias. El 23,5% tienen solamente una propiedad. Para el conjunto de España, el 39,8% de hogares españoles tiene una segunda vivienda.

El 28,8% de los hogares madrileños poseen otras propiedades inmobiliarias. Frente al 39,8% de los españoles.

Número de otras propiedades que poseen los hogares



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En cuanto al nivel de endeudamiento, se puede decir que prácticamente el total de los hogares que tienen otras propiedades no tienen deudas pendientes sobre las mismas, exactamente el 98,9%.

El importe medio de la deuda pendiente por la compra de propiedades inmobiliarias distintas a la vivienda principal es de 61.200€. Importe que aumenta a medida que son mayores los ingresos mensuales del hogar.

Número de otras propiedades que poseen los hogares



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

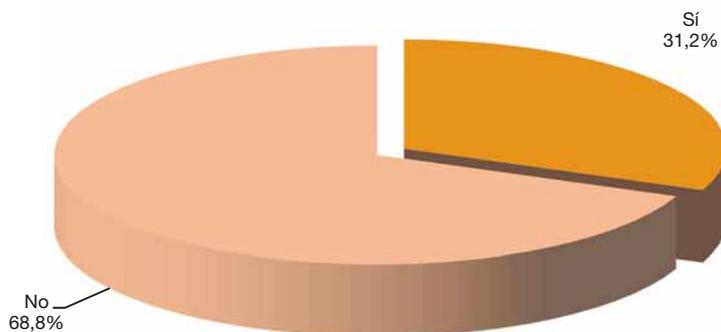
4. Otras deudas

En este apartado se analizan otras deudas, distintas a las destinadas a la compra de la vivienda principal y otras propiedades inmobiliarias. Los principales motivos por los que los hogares contraen otras deudas son la compra de vehículos y otros bienes duraderos, y la realización de reformas en el hogar.

Un 31,2% de los hogares han adquirido en el último año productos para el equipamiento del hogar.

Un 31,2% de los hogares han adquirido en el último año productos para el equipamiento del hogar. Los productos para el equipamiento del hogar engloban muebles, electrodomésticos, equipos electrónicos, ...

Hogares que han adquirido productos para el equipamiento del hogar



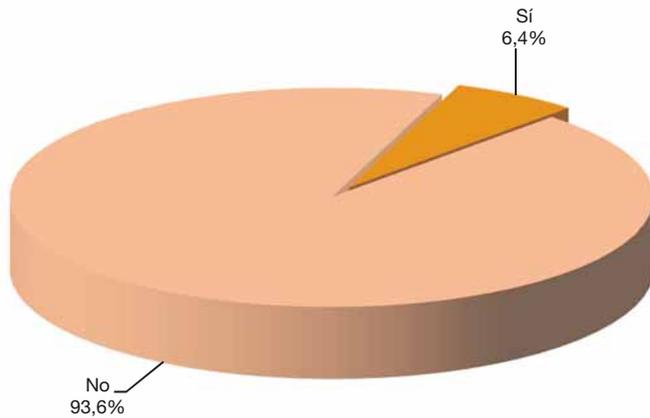
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El gasto medio realizado por los hogares madrileños en equipamiento para el hogar ha sido de 1.118,77€.

Un 6,4% de los hogares madrileños han adquirido vehículos en el último año. El importe medio de los vehículos adquiridos ha sido de 11.711,11€.

El gasto medio realizado en equipamiento para el hogar ha sido de 1.118,77€.

Hogares que han adquirido vehículos

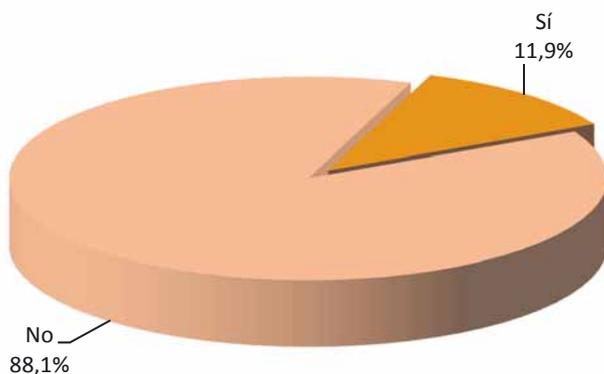


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

A continuación se muestra el porcentaje de hogares que tienen contraídos algún préstamo, excluidos los solicitados para la compra de la vivienda principal y otros bienes inmuebles. Así, el 11,9% de los hogares madrileños tienen algún préstamo contraído, cuyo importe medio pendiente de amortizar es de 11.042,11€, con un importe medio a pagar de 234,63€.

El porcentaje de hogares que tienen contraído algún préstamo, excluido el de la vivienda principal y otros bienes inmuebles, es de 11,9%, con un importe medio a pagar de 234,63€.

Hogares con préstamos contraídos

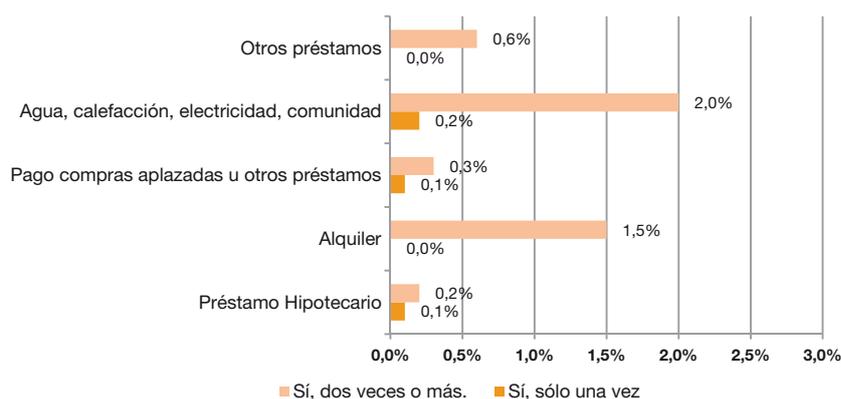


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Los pagos en los que más retrasos han tenido los hogares han sido en el agua, calefacción, electricidad y comunidad, lo que ha ocurrido en un 2% de los hogares.

Los pagos en los que más retrasos han tenido los hogares han sido en el agua, calefacción, electricidad y comunidad, lo que ha ocurrido en un 2% de los hogares, seguidos del pago del alquiler, con un 1,5% de los mismos.

Hogares que han tenido retrasos en los pagos en los últimos 12 meses



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

5. Ahorro de las familias y nivel de endeudamiento

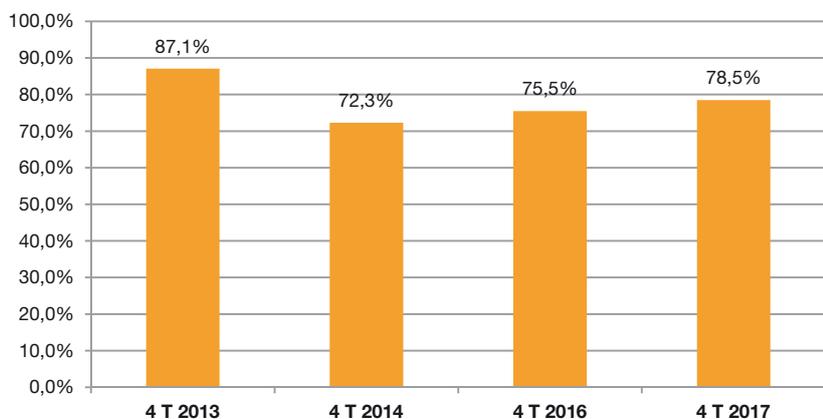
Hay dos aspectos que hablan por sí mismos de la situación económica de los hogares: su actitud frente al ahorro y las dificultades para llegar a fin de mes.

5.1. Ahorro de las familias

En el cuarto trimestre de 2017 el 78,5% de los hogares madrileños no han podido ahorrar.

El ahorro de las familias es uno de los elementos más importantes para el crecimiento económico, sin embargo los niveles de ahorro son bajos. En el cuarto trimestre de 2017 el 78,5% de los hogares madrileños no han podido ahorrar. Cifra que fue peor en el año 2013, con un 87,1% de los hogares, que fue la última recesión de la economía, pareció mejorar en el año 2014, un 72,3%, pero otra vez empezó paulatinamente a empeorar, con un 75,5% de hogares que no pudieron ahorrar en el cuarto trimestre de 2016. No se dispone del dato en el año 2015, debido a que no se realizó cuestionario.

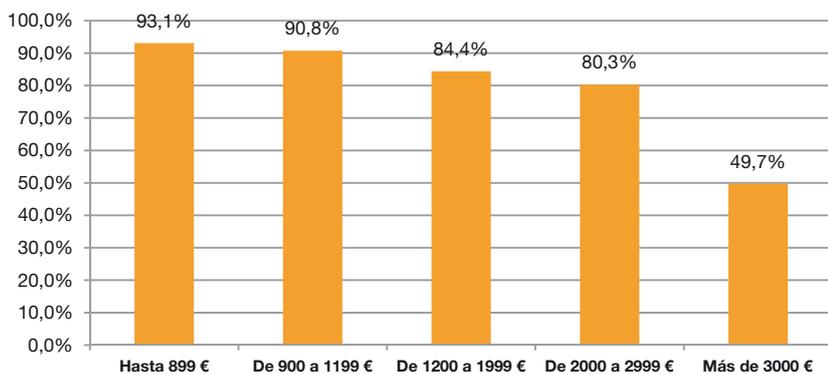
Evolución del porcentaje de hogares que no han podido ahorrar en los últimos tres meses



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Si el ahorro de las familias se analiza por tramos del nivel de ingresos mensuales del hogar, se puede observar como los hogares con menos ingresos son los que menos pueden ahorrar, así ha ocurrido en el 93,1% de los hogares con ingresos mensuales menores a 900€, y los que más han ahorrado con los que tienen ingresos superiores a 3.000€, donde el 49,7% de los hogares no han podido ahorrar.

Porcentaje de hogares que no han podido ahorrar en los últimos tres meses según nivel de ingresos mensuales del hogar



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En el escenario nacional más de la mitad de las familias españolas no ha podido ahorrar, el 54,6%. Es la cifra más alta de los cinco grandes países europeos (Alemania, Reino Unido, Francia, Italia y España). Lo que encaja con la idea de que a menor nivel de desarrollo económico, menor porcentaje de familias que ahorran.

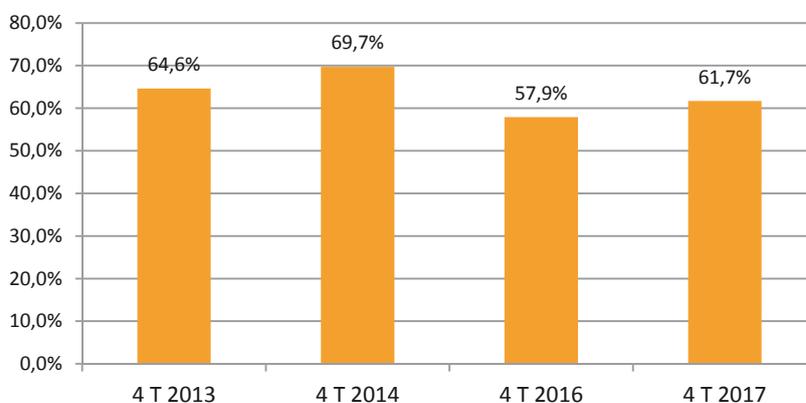
En el escenario nacional, más de la mitad de las familias españolas no ha podido ahorrar, el 54,6%. Es la cifra más alta de los cinco grandes países europeos.

5.2. Nivel de endeudamiento de los hogares

En relación con el total de sus ingresos, en lo que se refiere a las dificultades para llegar a final de mes, hay que indicar que en el cuarto trimestre de 2017 tuvieron algo o mucha dificultad para llegar a fin de mes un 61,7% de los hogares madrileños.

En cuanto a su evolución desde el año 2013, no parece que la situación haya mejorado mucho. En el año 2013 los hogares que llegaban a fin de mes con algo o mucha dificultad eran el 64,6%, aumentando en 2014 a 69,7%, y en 2017 ha bajado algo suponiendo el 61,7%. No existen datos para el año 2015.

Evolución del porcentaje de hogares que llegan a final de mes con algo o mucha dificultad

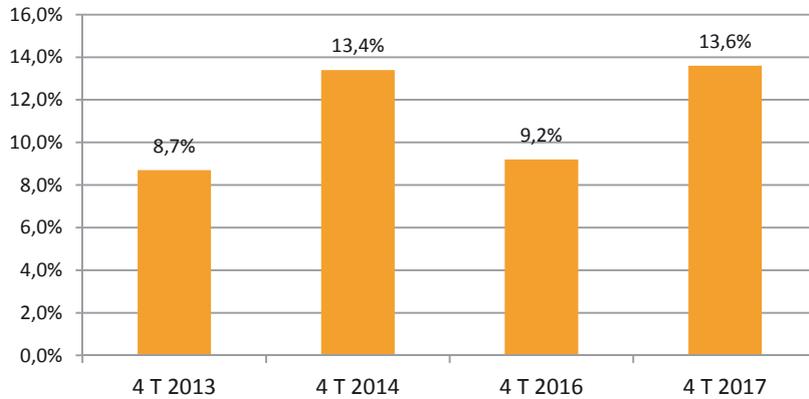


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 13,6% de los hogares madrileños llega con mucha dificultad a final de mes, situación que no parece haber mejorado con el fin de la recesión económica iniciada en 2008.

Si se tienen en cuenta sólo los hogares que llegan a final de mes con mucha dificultad, en 2017 representan el 13,6% de todos los hogares madrileños. En lo referente a la evolución de las dificultades para llegar a fin de mes, no parece que la situación haya mejorado con el fin de la recesión económica iniciada en 2008, que terminó en 2013. De hecho, el porcentaje de hogares que llega a fin de mes con mucha dificultad en el año 2013 es de 8,7%, siendo el resto de años hasta 2017 superior, alcanzándose en 2017 el 13,6%. No se dispone del dato en el año 2015, debido a que no se realizó cuestionario.

Evolución del porcentaje de hogares que llegan a final de mes con mucha dificultad



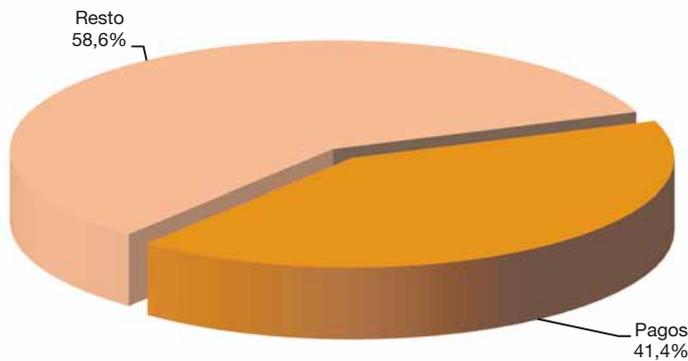
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Finalmente, se darán cifras medias aproximadas de lo que suponen los pagos mensuales de cada hogar sobre los ingresos netos mensuales del hogar, quedando el disponible del hogar. En los pagos mensuales de cada hogar van incluidos los pagos de todos los préstamos, los gastos de recibos, gastos de alquiler, recibos prorrateados a nivel mensual y gastos en equipamientos del hogar.

De esta forma, se tiene que la media del porcentaje que suponen los pagos mensuales de cada hogar sobre los ingresos netos mensuales es un 41,4%.

La media del porcentaje que suponen los pagos mensuales sobre los ingresos es de 41,4%.

Porcentaje que suponen los pagos mensuales del hogar sobre sus ingresos

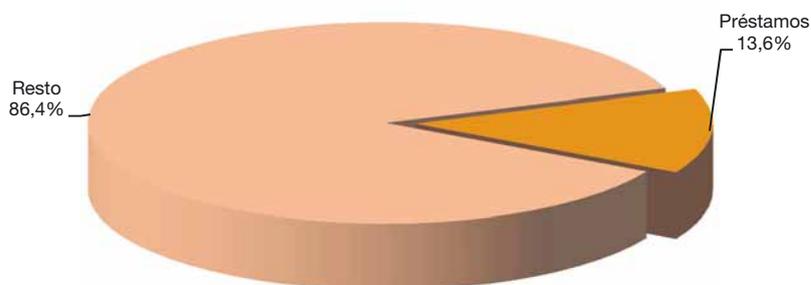


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El pago de todos los préstamos contraídos por el hogar sobre el total de los ingresos mensuales supone el 13,61%.

De estos pagos mensuales que se realizan, el pago de todos los préstamos contraídos de cada hogar supone sobre el total de los ingresos mensuales un 13,6%.

Porcentaje que suponen los préstamos contraídos por el hogar sobre sus ingresos



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

6. Conclusiones

La confianza de los consumidores madrileños en el cuarto trimestre de 2017, refleja un descenso de la confianza de los consumidores madrileños respecto de un trimestre antes, la eleva en comparación anual pero desacelera la dinámica interanual positiva de los tres trimestres inmediatamente anteriores. Este clima de desaceleración en la confianza del consumidor y el empeoramiento de la percepción a nivel nacional, aunque una valoración de la situación económica en el ámbito familiar positiva deberían verse reflejados en el nivel de endeudamiento de los hogares madrileños.

La vivienda es el activo más importante de las familias. Así el 74,1% de los hogares madrileños tienen la vivienda principal en propiedad, frente al 23,2% que la tienen en alquiler, y tan sólo el 2,7% en cesión gratuita. En el caso de los hogares españoles, son el 80,4% los que tienen la vivienda en propiedad.

De los hogares madrileños que tienen la vivienda en propiedad, el 73,7% no tienen préstamos pendientes sobre ella. Y el 26,3% si tienen.

Los hogares con viviendas en propiedad y que han pedido préstamos, están pagando un importe medio mensual de 575,17€. El importe medio inicial del préstamo es de 157.670€, a 27,05 años. Quedando un importe medio por hogar de amortizar de 85.950€, lo que supone un 54,5% del importe inicial. Cifra muy diferente a

la del conjunto de España, donde el valor medio de la hipoteca de los hogares españoles es de 70.000€.

Además del préstamo, las viviendas tienen otros gastos como son agua, electricidad, gas, comunidad, IBI y seguros. A continuación se muestra el importe medio mensual de cada uno de estos gastos. El mayor gasto lo supone la comunidad, con 83,02€, y la electricidad, 50,86€.

El 89,9% de los hogares que tienen vivienda en propiedad han realizado reformas o grandes reparaciones en los últimos doce meses. El importe medio de estas reformas o grandes reparaciones ha sido de 8.495€.

Los hogares cuya vivienda principal es en alquiler, están realizando un gasto medio en alquiler de 555,13€. A dicha cifra hay que añadirle los otros gastos que no van incluidos en el alquiler. De todos los gastos que suponen las viviendas en alquiler, la luz es la que se lleva casi la mitad del presupuesto. De los 86,36€ que suponen en media los gastos no incluidos en el alquiler, 39,98€, que son el 46,3% se lo lleva el pago de la electricidad. Le sigue el gasto del gas, con 25,89€ en media, que son el 30% del total.

El 28,8% de los hogares madrileños poseen otras propiedades inmobiliarias. El 23,5% tienen solamente una propiedad. Para el conjunto de España, el 39,8% de hogares españoles tiene una segunda vivienda. En cuanto al nivel de endeudamiento, se puede decir que prácticamente el total de los hogares que tienen otras propiedades no tienen deudas pendientes sobre las mismas, exactamente el 98,9%.

Un 31,2% de los hogares han adquirido en el último año productos para el equipamiento del hogar. El gasto medio realizado por los hogares madrileños en equipamiento para el hogar ha sido de 1.118,77€. Un 6,4% de los hogares madrileños han adquirido vehículos en el último año. El importe medio de los vehículos adquiridos ha sido de 11.711,11€.

El porcentaje de hogares que tienen contraídos algún préstamo, excluidos los solicitados para la compra de la vivienda principal y otros bienes inmuebles son el 11,9% de los hogares, cuyo importe medio pendiente de amortizar es de 11.042,11€, con un importe medio a pagar de 234,63€.

En el cuarto trimestre de 2017 el 78,5% de los hogares madrileños no han podido ahorrar. Cifra que fue peor en el año 2013, con un 87,1% de los hogares, que fue la última recesión de la economía, pareció mejorar en el año 2014, un 72,3%, pero otra vez empezó paulatinamente a empeorar, con un 75,5% de hogares que no pudieron ahorrar en el cuarto trimestre de 2016.

Si se tienen en cuenta sólo los hogares que llegan a final de mes con mucha dificultad, representan el 13,6% de todos los hogares madrileños. En lo referente a la evolución de las dificultades para llegar a fin de mes, no parece que la situación haya mejorado con el fin de la recesión económica iniciada en 2008, que terminó en 2013. De hecho, el porcentaje de hogares que llega a fin de mes con mucha dificultad en el año 2013 es de 8,7%, siendo el resto de años hasta 2017 superior, alcanzándose en 2017 el 13,6%.

La media del porcentaje que suponen los pagos mensuales de cada hogar sobre los ingresos netos mensuales es un 41,43%. De estos pagos mensuales que se realizan, el pago de todos los préstamos contraídos de cada hogar supone sobre el total de los ingresos mensuales un 13,61%.



economía y
hacienda

MADRID