

# 2

**COYUNTURA  
ECONÓMICA  
Y EMPLEO EN  
LA CIUDAD  
DE MADRID**



## **2. COYUNTURA ECONÓMICA Y EMPLEO EN LA CIUDAD DE MADRID**

### **2.1. Indicadores de coyuntura económica de la Ciudad de Madrid.**

El pulso económico de la actividad productiva en la Ciudad de Madrid se aproxima con el seguimiento de los indicadores de coyuntura económica disponibles y suficientemente actualizados. En términos generales, muestran el avance en la progresiva recuperación y algunos ya marcan la recuperación de la situación previa a la pandemia, aunque queda camino por recorrer, especialmente para que los agregados macroeconómicos también se correspondan con la visión microeconómica que atiende a las circunstancias menos favorables.

En este sentido, se muestra la comparativa de evolución de los indicadores analizados no sólo respecto al año previo, como marco de referencia, sino también respecto al año 2019, antes de la pandemia, momento en el que aunque se atisbaba una cierta desaceleración nada hizo suponer que se avecinaba el “cisne negro” de 2020 que todo lo trastocó.

El seguimiento de los indicadores de coyuntura económica durante este periodo ha supuesto dejar atrás las cifras tan negativas de 2020, un ajuste intenso que sufrieron las diferentes economías, tanto nacional, como regional y municipal, de modo que a partir de ahí cualquier variación positiva supone una señal hacia ese cambio de tendencia tan esperado que representa superar los efectos nocivos, desde el punto de vista económico, de esta pandemia por la COVID-19, que pasará a la historia de las crisis económicas más intensas y extensas de este comienzo de la década de los veinte del siglo 21. A ello se suma la situación crítica actual, si cabe aún más perjudicada que hace seis meses, en un entorno inflacionario y de dependencia energética y con la mirada puesta en el recrudecimiento de los conflictos geopolíticos desatados en lo que va de año.

En primer lugar, se recoge en el cuadro 2.1 la información más relevante referida a diferentes conceptos: demografía y mercado laboral, demanda, producción, turismo y servicios, precios y salarios. Un indicador interesante para medir el pulso a la actividad económica se encuentra en las opiniones empresariales. En este sentido, la valoración del clima empresarial de la Ciudad de Madrid, que representa la diferencia entre las opiniones positivas y negativas de los empresarios encuestados, muestra una continuación del nivel positivo retomado en el tercer trimestre de 2021, solventando así los cinco trimestres previos de balance negativo durante la etapa más álgida de la pandemia. El índice de este segundo trimestre de 2022 registra un valor neto de 6,9 puntos, que implica 20,3 puntos por encima del mismo trimestre del pasado año. La mejora respecto al trimestre previo también se evidencia en una subida neta de 1,5 puntos. En esta actualización de las opiniones empresariales, y en perspectiva inter trimestral, se aprecia una valoración más positiva especialmente en los aspectos referidos al empleo y a los precios, no así la marcha del negocio, si bien en la comparativa interanual es interesante destacar que mejoran las tres categorías señaladas.

En la comparativa respecto a la Comunidad de Madrid y España, el Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA) que elabora el INE muestra una puntuación de 124 puntos en el caso de la Ciudad de Madrid en el segundo trimestre de 2022 que, aunque supone un descenso del 3,9% respecto al trimestre anterior refleja un aumento del 11,5% frente al valor contabilizado en el segundo trimestre de 2021, corrobora así la evolución positiva ya comentada.

Además, la Ciudad de Madrid presenta mejor desempeño relativo en este indicador empresarial que la Comunidad de Madrid (121,6) y España (121,9). Esta comparativa de los tres territorios analizados da cuenta de la importancia de valorar la situación allí donde se está generando el empleo que sostiene la recuperación económica.

Desde la óptica de los indicadores demográficos y de mercado laboral, los datos que recoge la última Encuesta de Población Activa (EPA) referida al tercer trimestre de 2022 son halagüeños, pues reflejan un aumento interanual de la población ocupada en la Ciudad de Madrid del 3,3% junto con una disminución de la población parada del 2,2%, de modo que la tasa de paro alcanza un valor de 10,7%, que marca un diferencial a favor de dos puntos respecto a la tasa nacional, con una tasa de actividad más alta (62,8) que el promedio del conjunto de España (58,6) y que ya supera los niveles prepandemia.

La otra visión del mercado laboral, aportada por los últimos datos de paro registrado en el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE), refleja el descenso en el desempleo (-25,3% interanual, 49.528 personas desempleadas menos) según la información disponible referida al mes de septiembre, que contabiliza un total de 146.265 personas desempleadas en la Ciudad de Madrid, con un desempeño interanual mejor que el esperado a nivel regional y nacional. Se continúa, por tanto, la tendencia de descenso del número de personas desempleadas iniciada ya en el mes de abril de 2021 donde se registraban tasas positivas de crecimiento del paro registrado, de modo que en el acumulado de los últimos doce meses los parados registran una caída del 22,9%, consolidándose el cambio de tendencia señalado, aunque aun ligeramente por encima de los niveles prepandemia.

En versión positiva, los afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid a finales del mes de septiembre de 2022 alcanzaron ya la cifra superior a las 2.153 mil personas, que supone un total de 2.130 mil personas en el tercer trimestre de 2022, un 5,2% superior al del mismo trimestre del pasado año y un incremento del 5,7% respecto al trimestre previo. En este caso, se superan ya los niveles de afiliación prepandemia, al comparar con el mismo trimestre de 2019, por lo que se mantienen los pronósticos favorables.

Respecto al sector de servicios, y dada la importancia que tiene en la estructura productiva de la Ciudad de Madrid el subsector turístico, tanto en la vertiente de ocio como de negocios, la evolución de los indicadores disponibles muestra señales más claras de recuperación, aunque aún no se alcanzan los niveles prepandemia en algunos casos. Así, según la última información disponible, las pernoctaciones hoteleras en la Ciudad de Madrid crecieron un 43,0% en septiembre de 2022 respecto al año anterior, contabilizándose más de 1.639 mil, aunque aún se sitúan por debajo de la referencia prepandemia, perfilando un 90,3% de esa actividad previa.

Por su parte, los viajeros en la Ciudad de Madrid aumentaron un 45,8%, superando las 802 mil personas que representa un 97% de los movimientos prepandemia. Es cierto que aún queda camino por recorrer para contrarrestar los efectos que supusieron en su momento las restricciones y la limitada movilidad a nivel nacional e internacional que redujeron considerablemente la actividad turística y que se ha visto afectada a lo largo de este año por la incertidumbre derivada de los conflictos geopolíticos y de la escalada de precios y su repercusión en las rentas.

Cuadro 2.1

Indicadores de Coyuntura Económica de la Ciudad de Madrid

Demografía y mercado laboral	Ultimo Dato	Periodo	% var.		
			% var. Anual		
			respecto a 2021	respecto a 2020	respecto a 2019
Población Activa (miles de personas)	1,725	2022.III	2.6	-0.4	1.6
Población Ocupada (miles de personas)	1,541	2022.III	3.3	3.1	0.8
Poblacion Parada (miles de personas)	183.7	2022.III	-2.2	-21.7	8.4
Tasa de Paro (%)	10.7%	2022.III	-4.5	-21.1	6.7
Tasa de Actividad (%)	62.8%	2022.III	0.8	2.8	2.5
Paro Registrado (miles)	146	2022.09	-25.3	-29.2	-10.0
Afiliados a la Seguridad Social (miles de personas)	2,130	2022.III	5.2	3.8	1.5
Clima y Confianza empresarial	Ultimo Dato	Periodo	Diferencia respecto a 2021		
			Diferencia respecto a 2020	Diferencia respecto a 2019	
Clima Empresarial (-100 a 100)	6.9	2022.II	20.3	37.6	1.1
Confianza Empresarial Armonizada ICEA (índice)	124.0	2022.II	12.8	29.2	-8.3
Otros indicadores	Ultimo Dato	Periodo	% var. Anual		
			% var. Anual	% var. Anual	% var. Anual
			respecto a 2021	respecto a 2020	respecto a 2019
Viajeros en Hoteles (miles)	802	2022.09	44	482.0	-3.0
Pernoctaciones hoteleras (miles)	1,639.6	2022.09	43	450.9	-9.7
Sociedades constituidas	1,162.0	2022.09	10	0.8	18.3

Fuente: Elaboración propia, CEPREDE a partir de Análisis Socioeconómico del Ayuntamiento de Madrid, Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid e INE. Datos actualizados al cierre del informe.

## 2.2. Comparativa de la situación de partida en empleo.

El mercado laboral ha sido uno de los grandes signos positivos en 2021, su rápida recuperación tras la crisis del COVID-19 ha permitido retornar rápidamente a los niveles previos a la pandemia, mientras que del crecimiento económico, en términos de PIB, no se puede decir lo mismo.

En el detalle de los afiliados a la seguridad social de los ámbitos nacional, regional y local, como se puede apreciar en el cuadro 2.2, la intensidad de la recuperación en 2021 fue similar en todos los ámbitos, con unas dinámicas en torno al 3%.

Cuadro 2.2

Generación de empleo en Madrid-Ciudad (MC), Madrid-Región (MR) y España (tasas de variación interanual)						
	Afiliaciones a la Seguridad Social			Ocupados EPA		
	MC	MR	España	MC	MR	España
2012	-1,3	-1,6	-3,0	-2,7	-2,5	-4,3
2013	-2,4	-2,4	-2,9	-4,9	-3,6	-2,8
2014	1,7	1,7	1,6	-1,1	-0,1	1,2
2015	3,7	3,6	3,2	-0,4	3,6	3,0
2016	3,2	3,3	3,0	-0,3	0,8	2,7
2017	3,6	4,0	3,7	5,6	2,5	2,6
2018	4,4	4,4	3,6	3,1	2,9	2,7
2019	3,5	3,1	2,2	3,4	3,6	2,3

2020	-2,4	-2,4	-3,1	-0,7	-1,7	-2,9
2021	2,9	3,2	3,0	2,0	2,9	3,0
Promedio 2010-2014	-1,2	-1,0	-1,4	-1,4	-1,9	-1,9
Promedio 2015-2021	2,7	2,7	2,2	1,8	2,1	1,9
Promedio 2010-2021	1,1	1,2	0,7	0,0	0,4	0,3

Fuente: Elaboración propia, CEPREDE, a partir de Encuesta de Población Activa del INE y Afiliación a la Seguridad Social. Para la Ciudad de Madrid, S. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid.

Sin embargo si existen algo más de discrepancias en las dinámicas de la población ocupada y con información procedente de la Encuesta de Población Activa (EPA), elaborada por el INE, en el promedio del año 2021, donde se registró una variación interanual de la población ocupada del 2,0% en la Ciudad de Madrid, dinámica ligeramente inferior a la de la Comunidad de Madrid (2,9%), y a la registrada en España (3%), aunque éstas registraron un mayor descenso en 2020 (-1,7% la región y -2,9% España) que la Ciudad de Madrid (-0,7%), por lo tanto también se produce un mayor “efecto rebote” en las tasas.

### 2.3. Características y evolución del empleo: detalle sectorial.

En primer lugar, se analizan los datos de afiliación a la seguridad social del sector servicios, debido a su gran importancia en la Ciudad de Madrid donde representa en torno a un 90% de su estructura productiva. Durante 2021, los afiliados en el sector servicios registraron un crecimiento del 2,8%, ligeramente por debajo del dato de la región (3,1%) y del correspondiente nacional (3,2%).

En cuanto al resto de sectores, todos mostraron tasas de variación positivas: en el caso de la Industria, concretamente en Manufacturas registra un aumento del 1,5%, dato similar al de la región (1,6%) y al nacional (1,8%). En cuanto al resto de las industrias no manufactureras muestran una mejor dinámica para la Ciudad de Madrid con un crecimiento del 5,7%, similar al dato de la región (5,8%), pero muy por encima del nacional (1,9%). Por último, en el caso de la Agricultura, con un peso muy pequeño en la estructura productiva de la Ciudad de Madrid, registró un crecimiento del número de afiliados en 2021 del 9,4%, por encima del dato de la región (5,0%) y del retroceso del nacional (-1,0%).

Cuadro 2.3

Afiliaciones a la Seguridad Social y Ocupados (EPA) en la Ciudad de Madrid, Comunidad de Madrid y España						
Afiliaciones Seguridad Social	Ciudad de Madrid		Comunidad de Madrid		España	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Agricultura	3,6	9,4	-0,9	5,0	-1,8	-1,0
Industria	-3,1	2,7	-2,3	2,1	-2,4	1,8
Manufacturas	-4,6	1,5	-2,8	1,6	-2,8	1,8
Otras industrias	1,0	5,7	1,4	5,3	1,2	1,9
Construcción	-2,5	5,3	-2,6	6,0	-3,3	6,2
Servicios	-2,4	2,8	-2,4	3,1	-3,2	3,2
Otros Servicios	-3,8	2,4	-3,7	2,7	-5,0	2,9
AA.PP., Educ. y Sanidad	2,1	4,1	2,2	4,4	1,8	4,1
<b>Total</b>	<b>-2,4</b>	<b>2,9</b>	<b>-2,4</b>	<b>3,2</b>	<b>-3,1</b>	<b>3,0</b>
		Ciudad de Madrid		Comunidad de Madrid		España
Ocupados EPA	2020	2021	2020	2021	2020	2021

Agricultura	-59,2	96,8	-57,0	101,9	-4,0	4,9
Industria (incluye energía)	1,6	-2,5	-3,5	1,6	-2,3	0,1
Construcción	8,3	-6,8	-3,7	-4,6	-2,6	3,8
Servicios	-1,3	2,9	-1,3	3,5	-3,0	3,3
<b>Total</b>	<b>-0,7</b>	<b>2,0</b>	<b>-1,7</b>	<b>2,9</b>	<b>-2,9</b>	<b>3,0</b>

Fuente: Fuente: Elaboración propia, CEPREDE, a partir de S. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid y EPA. Las cifras presentadas se corresponden con la clasificación de actividades económicas CNAE 2009.

Si se analizan los datos de ocupación, pertenecientes a la encuesta de población activa (EPA), como ya se ha mencionado, se observa una clara recuperación del mercado laboral durante el año 2021(cuadro 2.4). En términos relativos, destaca el fuerte aumento de la agricultura (96,8%), a pesar de que el impacto global en el empleo es leve, debido a su bajo peso en la estructura productiva y, además, es un sector con mucha volatilidad en las tasas de variación año tras año, pues en 2020 descendió un -59,2%.

En cuanto a la industria registró un descenso del -2,5% frente al crecimiento del 1,6% de la región o del 0,1% en España. Respecto a la construcción, cabe mencionar que tras el destacado crecimiento que registró en 2020 (8,3%), contabiliza en 2021 un descenso del -6,8%, caída más intensa que en la región (-4,6%) y en contraposición con el leve crecimiento que presenta la construcción a nivel nacional (0,1%). Por último, en cuanto al sector más destacado de la Ciudad de Madrid, el sector servicios, crece con fuerza, un 2,9%, y permite que la dinámica global del mercado laboral de la economía municipal sea positiva (2%).

Cuadro 2.4

Generación de empleo por grandes sectores, según ocupados EPA*, 2014 a 2021						
(Tasas de variación media anual)						
		Agricultura	Industria	Construcción	Servicios	Total
2014	Ciudad de Madrid	60,0	4,1	-15,5	-0,8	-1,1
	Com. de Madrid	8,4	-3,8	-1,2	0,3	-0,1
2015	Ciudad de Madrid	-32,1	3,2	6,5	-1,0	-0,4
	Com. de Madrid	-56,0	5,7	13,2	3,1	3,6
2016	Ciudad de Madrid	139,5	-13,9	-7,4	1,0	-0,3
	Com. de Madrid	37,8	-8,7	-10,3	2,5	0,8
2017	Ciudad de Madrid	-61,5	13,2	26,2	4,4	5,6
	Com. de Madrid	-52,2	9,8	7,6	1,7	2,5
2018	Ciudad de Madrid	11,4	0,0	23,7	2,4	3,1
	Com. de Madrid	68,5	0,1	18,8	2,1	2,9
2019	Ciudad de Madrid	94,9	13,4	1,2	2,7	3,4
	Com. de Madrid	1,2	7,6	12,0	2,6	3,6
2020	Ciudad de Madrid	-59,2	1,6	8,3	-1,3	-0,7
	Com. de Madrid	-57,0	-3,5	-3,7	-1,3	-1,7
2021	Ciudad de Madrid	96,8	-2,5	-6,8	2,9	2,0
	Com. de Madrid	101,9	1,6	-4,6	3,5	2,9
Promedio 2014-2021	Ciudad de Madrid	15,6	-0,5	0,8	0,6	0,4
	Com. de Madrid	21,2	0,0	1,1	1,2	1,0

\*Términos EPA. Fuente: Elaboración propia, CEPREDE, a partir de Estadísticas del Ayuntamiento y Encuesta de Población Activa para la Ciudad de Madrid e INE para Comunidad de Madrid.

En el cuadro 2.5 se recogen las tasas promedio 2010-2021 de la afiliación a la Seguridad Social para cada uno de los sectores productivos diferenciados en la Ciudad de Madrid, la Comunidad de Madrid y España. Claramente, se identifica un mayor número de diferenciales negativos para la Ciudad de Madrid respecto a la región, concretamente en 50 de los 63 sectores analizados. Los diferenciales positivos de la Ciudad de Madrid se encuentran en algún sector de la industria como Coquería y Refino, Reparación e instalación de maquinaria y equipo, Reciclaje y Saneamiento. En servicios, se observa algún diferencial positivo más marcado, como viene siendo habitual, en Educación, AA.PP. o en Actividades de producción cinematográfica y video.

Cuadro 2.5

Generación de empleo por sectores					
	Ciudad de Madrid (MC)	Com. de Madrid (MR)	España (E)	Diferencial MC-MR	Diferencial MC-E
<b>1. Agricultura, ganadería, pesca y silvicultura</b>	<b>-3,9</b>	<b>-2,5</b>	<b>-0,7</b>	<b>-1,43</b>	<b>-3,14</b>
Agricultura, ganadería y caza	-4,3	-2,8	-0,7	-1,55	-3,59
Silvicultura y explotación forestal	-1,0	0,4	1,3	-1,32	-2,25
Pesca y acuicultura	-1,1	-0,9	-2,4	-0,21	1,32
<b>2. Industria</b>	<b>-1,9</b>	<b>-1,2</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,63</b>	<b>-1,49</b>
2.1 Manufacturera	-3,0	-1,5	-0,4	-1,51	-2,55
Alimentación, bebidas y tabaco	-1,7	-0,6	1,0	-1,10	-2,69
Textil, confección, cuero y calzado	-5,3	-3,1	-1,3	-2,16	-3,97
Industria de la madera y el corcho	-3,4	-2,9	-2,3	-0,49	-1,04
Industria del papel	-4,4	-1,9	-0,3	-2,51	-4,08
Artes gráficas	-5,1	-2,4	-1,9	-2,75	-3,30
Coquerías, refino y combustibles nucleares	2,0	1,8	-1,1	0,20	3,08
Industria química	-0,7	-1,0	1,2	0,32	-1,89
Fabricación de productos farmacéuticos	-2,5	2,2	2,1	-4,72	-4,63
Industria del caucho y materias plásticas	-2,6	-1,9	0,3	-0,68	-2,23
Productos no metálicos	-6,7	-5,0	-2,9	-1,71	-3,72
Metalurgia	-9,5	-4,0	-2,4	-5,55	-7,17
Fabricación de productos metálicos	-3,5	-1,2	-0,7	-2,25	-2,84
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	-1,7	-1,3	-0,9	-0,46	-0,89
Fabricación de material y material eléctrico	-3,8	-3,0	-1,9	-0,81	-1,86
Fabricación de maquinaria y equipo	-4,2	-3,0	-0,7	-1,23	-3,48
Fabricación de vehículos de motor y remolques	-2,4	-2,2	0,1	-0,16	-2,45
Fabricación de otro material de transporte	-0,9	1,9	-0,6	-2,87	-0,29
Muebles y otras industrias manufactureras	-1,5	-1,7	-1,2	0,19	-0,25
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	1,5	0,2	3,3	1,35	-1,74
2.2 Otras industrias	1,8	0,3	-0,2	1,53	1,96
Extractivas	-2,3	-2,3	-3,9	-0,03	1,60
Prod. y distribución de energía eléctrica y gas	0,9	1,7	-0,8	-0,80	1,69
Captación, depuración y distribución de agua	2,1	3,2	0,6	-1,14	1,53
Reciclaje y Saneamiento	3,3	-0,9	0,9	4,21	2,43
<b>3. Construcción</b>	<b>-2,5</b>	<b>-1,4</b>	<b>-2,1</b>	<b>-1,11</b>	<b>-0,39</b>
<b>4. Servicios</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>1,4</b>	<b>-0,16</b>	<b>0,10</b>
4.1 Otros servicios	1,0	1,3	1,1	-0,28	-0,02
Venta y reparación vehículos; combustible	-1,1	0,3	0,0	-1,34	-1,09
Comercio al por mayor e intermediarios	0,2	0,5	0,5	-0,23	-0,27
Comercio al por menor; reparación	-0,7	0,1	0,3	-0,81	-0,95
Transporte terrestre	1,4	0,6	0,2	0,77	1,15
Transporte marítimo	0,8	-2,9	0,8	3,69	-0,05
Transporte aéreo y espacial	-1,8	-1,7	-0,9	-0,07	-0,91
Almacenamiento y actividades anexas a los transportes	1,6	2,3	2,2	-0,67	-0,61
Actividades postales y de mensajería	2,1	3,4	3,2	-1,33	-1,11
Alojamiento y restauración	0,9	1,2	1,6	-0,32	-0,67
Edición	-4,7	-4,6	-4,2	-0,06	-0,47
Actividades de producción cinematográfica, de video y programas de Televisión, grabación de sonido y edición musical; actividades de programación y emisión de radio y televisión	2,8	2,0	0,6	0,80	2,23
Telecomunicaciones	-1,1	-1,2	-1,1	0,09	0,04
Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática; servicios de información	6,5	6,7	7,2	-0,18	-0,71

Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	-2,8	-1,0	-3,1	-1,70	0,36
Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto seguridad social obligatoria	1,0	1,5	-0,5	-0,49	1,52
Actividades auxiliares a los servicios financieros y a los seguros	2,9	3,4	2,0	-0,49	0,88
Actividades inmobiliarias	4,1	4,4	3,9	-0,31	0,26
Actividades jurídicas y de contabilidad; actividades de las sedes centrales; consultoría de gestión empresarial	2,9	2,8	1,9	0,06	0,96
Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos	0,6	1,0	1,1	-0,48	-0,52
Investigación científica y desarrollo	1,4	2,1	3,5	-0,77	-2,16
Publicidad y estudios de mercado	1,2	1,2	0,4	-0,09	0,77
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades veterinarias	7,0	7,0	5,8	-0,06	1,13
Actividades de alquiler	-9,4	-7,9	-6,8	-1,41	-2,53
Actividades relacionadas con el empleo	3,7	4,4	5,8	-0,76	-2,13
Actividades de agencias de viajes, operadores turísticos, servicios de reservas y actividades relacionadas con los mismos	-0,5	-0,4	-0,2	-0,07	-0,32
Actividades de seguridad e investigación; servicios a edificios y actividades de jardinería; actividades administrativas de oficina y auxiliares a las empresas	2,1	2,3	2,3	-0,19	-0,22
Actividades de creación artísticas y espectáculos; actividades de bibliotecas, archivos, museos y otras actividades culturales; actividades de juegos de azar y apuestas	1,4	1,5	0,9	-0,08	0,54
Actividades deportivas, recreativas y de entretenimiento	3,9	4,5	3,4	-0,54	0,55
Actividades asociativas	-1,5	-1,3	-1,2	-0,27	-0,35
Reparación de ordenadores; efectos personales y artículos de uso doméstico	-5,4	-4,0	-4,9	-1,47	-0,54
Otros servicios personales	1,3	1,8	1,6	-0,43	-0,24
Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico o como productores de bienes y servicios para uso propio	2,9	2,9	2,3	0,03	0,63
4.2 AA.PP., Educación y sanidad	2,9	2,8	2,3	0,14	0,65
Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria	2,5	2,2	0,6	0,30	1,87
Educación	4,6	3,7	3,4	0,92	1,20
Actividades sanitarias	2,1	2,5	2,1	-0,44	-0,03
Actividades de servicios sociales	2,7	3,0	5,3	-0,39	-2,61
<b>TOTAL</b>	<b>1,09</b>	<b>1,18</b>	<b>0,67</b>	<b>-0,09</b>	<b>0,42</b>

Fuente: Fuente: Elaboración propia, CEPREDE, a partir de los datos de la Seguridad Social.

En el cuadro 2.6 se incluyen los sectores clasificados según el doble criterio:

- 1) que generen o pierdan empleo (tasa media positiva o negativa de afiliación) y
- 2) que la Ciudad de Madrid se comporte relativamente mejor o peor que la región de Madrid y el conjunto de España.

Cuadro 2.6

Comportamiento relativo del empleo (afiliación a la S.S.) por sectores promedio 2010-2021		
	Empleo mejor en Madrid-Ciudad (que Madrid-Región o España)	Empleo peor en Madrid-Ciudad (que Madrid-Región o España)
Generación de empleo en Madrid-Ciudad	<ul style="list-style-type: none"> <li>Coquerías, refino y combustibles nucleares</li> <li>Reparación e instalación de maquinaria y equipo</li> <li>Reciclaje y Saneamiento</li> <li>Transporte terrestre</li> <li>Act. Producción y Programación de cine, radio y televisión</li> <li>Act. Jurídicas, de contabilidad y consultoría</li> <li>Act. hogares como empleadores de personal doméstico</li> <li>Administración pública y defensa; S.S. obligatoria</li> <li>Educación</li> </ul> <p>(9 sectores)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Captación, depuración y distribución de agua</li> <li>Almacenamiento y actividades anexas a los transportes</li> <li>Actividades postales y de mensajería</li> <li>Actividades informáticas</li> <li>Actividades auxiliares financieras</li> <li>Actividades inmobiliarias</li> <li>Publicidad y estudios de mercado</li> <li>Otras act. Profesionales y act. veterinarias</li> <li>Actividades relacionadas con el empleo</li> <li>Act. seguridad e investigación; ...</li> <li>Act. Artísticas y culturales</li> <li>Actividades deportivas, recreativas y de entretenimiento</li> <li>Otros servicios personales</li> <li>Actividades sanitarias</li> <li>Actividades de servicios sociales</li> <li>Investigación científica y desarrollo</li> </ul> <p>(16 sectores)</p>
Mantenimiento de empleo en Madrid-Ciudad	<ul style="list-style-type: none"> <li>Industria química</li> <li>Transporte marítimo</li> <li>Telecomunicaciones</li> </ul> <p>(3 sectores)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pesca y acuicultura</li> <li>Selvicultura y explotación forestal</li> <li>Fabricación de otro material de transporte</li> <li>Prod. y distribución de energía eléctrica y gas</li> <li>Venta y reparación vehículos; combustible</li> <li>Comercio al por mayor e intermediarios</li> <li>Comercio al por menor; reparación</li> <li>Alojamiento y restauración</li> <li>Seguros</li> <li>Servicios y análisis técnicos</li> <li>Actividades de agencias de viajes, operadores turísticos...</li> </ul> <p>(11 sectores)</p>
Pérdidas de empleo en Madrid-Ciudad	<ul style="list-style-type: none"> <li>Muebles y otras industrias manufactureras</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Agricultura, ganadería y caza</li> <li>Alimentación, bebidas y tabaco</li> <li>Textil, confección, cuero y calzado</li> <li>Industria de la madera y el corcho</li> <li>Industria del papel</li> <li>Artes gráficas</li> <li>Fabricación de productos farmacéuticos</li> <li>Industria del caucho y materias plásticas</li> <li>Productos no metálicos</li> <li>Metalurgia</li> <li>Fabricación de productos metálicos</li> <li>Fab. Prod. informáticos, electrónicos y ópticos</li> <li>Fabricación de material y material eléctrico</li> <li>Fabricación de maquinaria y equipo</li> <li>Fabricación de vehículos de motor y remolques</li> <li>Extractivas</li> <li>Construcción</li> <li>Transporte aéreo y espacial</li> </ul>

	(1 sector)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Edición</li> <li>• Servicios financieros</li> <li>• Actividades de alquiler</li> <li>• Actividades asociativas</li> <li>• Reparación de ordenadores</li> </ul> <p style="text-align: right;">(23 sectores)</p>
--	------------	---

Fuente: Elaboración propia, CEPREDE, a partir de datos de afiliación a la Seguridad Social.

Si analizamos el promedio del periodo 2010-2021 y según los datos de afiliación a la Seguridad Social, en total son 9 sectores de un total de 63 donde la Ciudad de Madrid ha mostrado una generación de empleo y un mejor dinamismo en la creación de empleo respecto a la Comunidad de Madrid o España. Entre estos 9 sectores se encuentran: Coquerías, refino y combustibles nucleares, Reparación e instalación de maquinaria y equipo, Reciclaje y Saneamiento, Transporte terrestre, Actividades de Producción y Programación de cine, radio y televisión, Actividades Jurídicas, de contabilidad y consultoría, Actividades de hogares como empleadores de personal doméstico, Admón. Pública, defensa y seguridad social, Educación. Por el contrario, son más los sectores donde el dinamismo es mayor en la Comunidad de Madrid o en España que en la Ciudad de Madrid, concretamente, 50 sectores frente a 13.

Centrándonos en la generación de empleo por grandes sectores en 2021(cuadro 2.7), se registra un diferencial positivo para la Ciudad de Madrid respecto a la región y España en los sectores de la industria (0,6% y 0,9% respectivamente). Sin embargo, se registra un diferencial negativo respecto a la región y España en la construcción (-0,8% y -1%) y, en el sector servicios (-0,3% y -0,5%) y, debido al elevado peso de este último (90%), el diferencial total de empleo de la Ciudad de Madrid es similar al del sector servicios, respecto a la región es negativo (-0,4%), y también con España (-0,1%). Si comparamos estos diferenciales respecto a los registrados en 2020, supone un empeoramiento respecto del diferencial negativo que ya se tenía respecto a la región y el paso de un diferencial positivo a uno negativo con respecto a España.

Cuadro 2.7

	Generación de empleo por sectores				
	(Tasas de variación de 1º y 2º trimestre de 2022 de la afiliación a la S.S. en porcentajes)				
	Ciudad de Madrid (MC)	Com. de Madrid (MR)	España (E)	Diferencial MC-MR	Diferencial MC-E
<b>1. Agricultura, ganadería, pesca y silvicultura</b>	-11,1	-2,3	-3,2	-8,8	-7,8
Agricultura, ganadería y caza	-0,4	-2,0	-3,4	1,6	3,0
Selvicultura y explotación forestal	-42,8	-2,3	3,2	-40,5	-46,0
Pesca y acuicultura	-33,8	-12,5	-4,8	-21,3	-29,0
<b>2. Industria</b>	4,8	3,8	2,9	1,0	1,9
2.1 Manufacturera	2,7	3,1	2,9	-0,4	-0,1
Alimentación, bebidas y tabaco	4,5	5,3	4,1	-0,8	0,5
Textil, confección, cuero y calzado	4,8	4,5	6,9	0,3	-2,1
Industria de la madera y el corcho	2,4	5,4	2,3	-3,0	0,1
Industria del papel	-1,7	2,9	4,8	-4,6	-6,5
Artes gráficas	-0,8	0,8	2,7	-1,5	-3,5
Coquerías, refino y combustibles nucleares	-7,3	-7,2	-2,5	-0,1	-4,8
Industria química	0,1	-1,6	3,8	1,7	-3,7
Fabricación de productos farmacéuticos	7,0	4,9	5,0	2,1	2,0
Industria del caucho y materias plásticas	-3,0	2,8	2,8	-5,8	-5,8
Productos no metálicos	3,6	2,9	3,0	0,7	0,6
Metalurgia	-4,0	-1,7	1,5	-2,3	-5,4
Fabricación de productos metálicos	-0,4	1,7	2,2	-2,1	-2,5
Fabricación prod. informáticos, electrónicos y ópticos	3,1	4,5	4,0	-1,4	-0,9
Fabricación de material y material eléctrico	-4,8	1,7	3,3	-6,5	-8,1
Fabricación de maquinaria y equipo	-1,2	-0,3	2,5	-0,8	-3,7
Fabricación de vehículos de motor y remolques	9,1	7,3	-4,8	1,8	13,9
Fabricación de otro material de transporte	3,4	3,9	2,8	-0,5	0,6

Muebles y otras industrias manufactureras	-1,8	2,6	3,4	-4,4	-5,2
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	5,9	5,6	4,6	0,3	1,2
2.2 Otras industrias	9,9	8,0	3,2	1,8	6,6
Extractivas	4,2	4,5	2,0	-0,2	2,3
Prod. y distribución de energía eléctrica y gas	7,5	7,4	2,0	0,1	5,5
Captación, depuración y distribución de agua	7,1	2,0	2,1	5,2	5,0
Reciclaje y Saneamiento	13,2	11,2	4,4	2,0	8,8
<b>3. Construcción</b>	<b>4,6</b>	<b>3,7</b>	<b>3,5</b>	<b>0,8</b>	<b>1,0</b>
<b>4. Servicios</b>	<b>5,9</b>	<b>5,5</b>	<b>5,7</b>	<b>0,4</b>	<b>0,2</b>
4.1 Otros servicios	6,8	6,0	6,3	0,8	0,5
Venta y reparación vehículos; combustible	0,6	1,3	1,2	-0,7	-0,7
Comercio al por mayor e intermediarios	5,3	4,3	3,7	1,1	1,6
Comercio al por menor; reparación	1,7	1,3	1,9	0,3	-0,3
Transporte terrestre	8,7	4,2	4,0	4,5	4,6
Transporte marítimo	-3,7	-3,3	12,4	-0,4	-16,2
Transporte aéreo y espacial	8,3	8,8	7,5	-0,5	0,7
Almacenamiento y actividades anexas a los transportes	16,8	14,0	10,5	2,8	6,3
Actividades postales y de mensajería	-0,5	2,4	1,7	-3,0	-2,2
Alojamiento y restauración	13,1	11,1	16,8	2,0	-3,7
Edición	0,1	-0,4	1,4	0,5	-1,3
Actividades de producción cinematográfica, de video y programas de Televisión, grabación de sonido y edición musical; actividades de programación y emisión de radio y televisión	11,4	11,3	9,6	0,1	1,8
Telecomunicaciones	-0,4	0,1	-0,8	-0,5	0,4
Programación, consultoría y otras actividades de informática; servicios de información	13,9	12,5	12,7	1,5	1,2
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	1,6	3,5	-1,0	-2,0	2,6
Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto seguridad social obligatoria	1,1	0,8	-0,9	0,3	2,0
Actividades auxiliares a los servicios financieros y a los seguros	5,7	3,6	1,5	2,1	4,2
Actividades inmobiliarias	6,0	6,4	5,9	-0,4	0,1
Actividades jurídicas y de contabilidad; actividades de las sedes centrales; consultoría de gestión empresarial	6,5	5,9	4,8	0,6	1,7
Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos	9,3	7,5	7,1	1,8	2,2
Investigación científica y desarrollo	6,1	7,0	8,7	-0,8	-2,6
Publicidad y estudios de mercado	10,5	9,9	8,8	0,6	1,7
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades veterinarias	10,9	10,3	8,3	0,6	2,7
Actividades de alquiler	4,6	4,5	7,5	0,1	-2,9
Actividades relacionadas con el empleo	18,9	17,8	11,3	1,1	7,6
Actividades de agencias de viajes, operadores turísticos, servicios de reservas y actividades relacionadas con los mismos	1,0	3,4	7,2	-2,4	-6,2
Actividades de seguridad e investigación; servicios a edificios y actividades de jardinería; actividades administrativas de oficina y auxiliares a las empresas	6,5	5,9	5,0	0,6	1,5
Actividades de creación artísticas y espectáculos; actividades de bibliotecas, archivos, museos y otras actividades culturales; actividades de juegos de azar y apuestas	12,5	13,3	13,2	-0,7	-0,7
Actividades deportivas, recreativas y de entretenimiento	10,0	11,9	15,1	-1,9	-5,1
Actividades asociativas	3,8	4,8	4,5	-1,0	-0,7
Reparación de ordenadores; efectos personales y artículos de uso doméstico	-1,5	-5,3	-3,8	3,8	2,4
Otros servicios personales	5,5	5,9	6,6	-0,4	-1,1
Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico o como productores de bienes y servicios para uso propio	-1,8	-1,5	-1,9	-0,3	0,1
4.2 AA.PP., Educación y sanidad	3,3	3,9	4,1	-0,6	-0,8
Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria	4,2	4,3	3,3	-0,1	0,9
Educación	2,3	3,3	5,0	-1,0	-2,7
Actividades sanitarias	1,0	1,6	2,4	-0,6	-1,5
Actividades de servicios sociales	8,3	9,4	7,3	-1,1	1,0
<b>TOTAL</b>	<b>5,79</b>	<b>5,26</b>	<b>4,69</b>	<b>0,54</b>	<b>1,11</b>

Fuente: Elaboración propia, CEPREDE a partir de los datos de la Seguridad Social.

## RESUMEN

### Coyuntura económica municipal y empleo

- En términos generales, los indicadores de coyuntura económica de la Ciudad de Madrid disponibles muestran el avance en la progresiva recuperación y algunos ya marcan la recuperación de la situación previa a la pandemia.
- La valoración del clima empresarial de la Ciudad de Madrid muestra una continuación del nivel positivo retomado en el tercer trimestre de 2021. El índice de este segundo trimestre de 2022 registra un valor neto de 6,9 puntos, que implica 20,3 puntos por encima del mismo trimestre del pasado año. El Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA) del INE muestra una puntuación de 124 puntos en la Ciudad de Madrid en el segundo trimestre de 2022 presentando un mejor desempeño relativo que la Comunidad de Madrid (121,6) y España (121,9).
- Los datos que recoge la última Encuesta de Población Activa (EPA) referida al tercer trimestre de 2022 son halagüeños, pues reflejan un aumento interanual de la población ocupada en la Ciudad de Madrid del 3,3% junto con una disminución de la población parada del 2,2%, de modo que la tasa de paro alcanza un valor de 10,7%, que marca un diferencial a favor de dos puntos respecto a la tasa nacional, con una tasa de actividad más alta (62,8) que el promedio del conjunto de España (58,6) y que ya supera los niveles prepandemia. Por su parte, los afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid alcanzaron ya la cifra superior a las 2.130 mil personas en el tercer trimestre de 2022, un 5,2% superior al del mismo trimestre del pasado año y un incremento del 5,7% respecto al trimestre previo. En este caso, se superan ya los niveles de afiliación prepandemia, al comparar con el mismo trimestre de 2019, por lo que se mantienen los pronósticos favorables.
- Respecto al sector de servicios, las pernoctaciones hoteleras en la Ciudad de Madrid crecieron un 43,0% en septiembre de 2022 respecto al año anterior, aunque aún se sitúan por debajo de la referencia prepandemia. De igual modo, los viajeros en la Ciudad de Madrid aumentaron un 45,8%, superando las 802 mil personas que representa un 97% de los movimientos prepandemia. Es cierto que aún queda camino por recorrer para contrarrestar los efectos que supusieron en su momento las restricciones y la limitada movilidad a nivel nacional e internacional que redujeron considerablemente la actividad turística y que se ha visto afectada a lo largo de este año por la incertidumbre derivada de los conflictos geopolíticos y de la escalada de precios y su repercusión en las rentas.
- En el promedio del periodo 2010-2021 y según los datos de afiliación a la Seguridad Social, en 9 sectores de un total de 63 la Ciudad de Madrid ha mostrado una generación de empleo y un mejor dinamismo en la creación de empleo respecto a la Comunidad de Madrid o España. Entre estos 9 sectores se encuentran: Coquerías, refino y combustibles nucleares, Reparación e instalación de maquinaria y equipo, Reciclaje y Saneamiento, Transporte terrestre, Actividades de Producción y Programación de cine, radio y televisión, Actividades Jurídicas, de contabilidad y consultoría, Actividades de hogares como empleadores de personal doméstico, Admón. Pública, defensa y seguridad social, Educación.

