

Resumen ejecutivo

Executive summary

I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1. Entorno económico

Las perspectivas económicas para la segunda mitad de 2005 y 2006 se mantienen favorables, con Estados Unidos y China liderando el crecimiento mundial, si bien con menor impulso que en los años anteriores. Japón y el Área Euro podrían mostrarse algo más dinámicos. Por lo tanto, parece que el repunte del precio del crudo del pasado verano ha tenido escaso impacto, más allá de rebrotos puntuales de la inflación que ya se están corrigiendo.

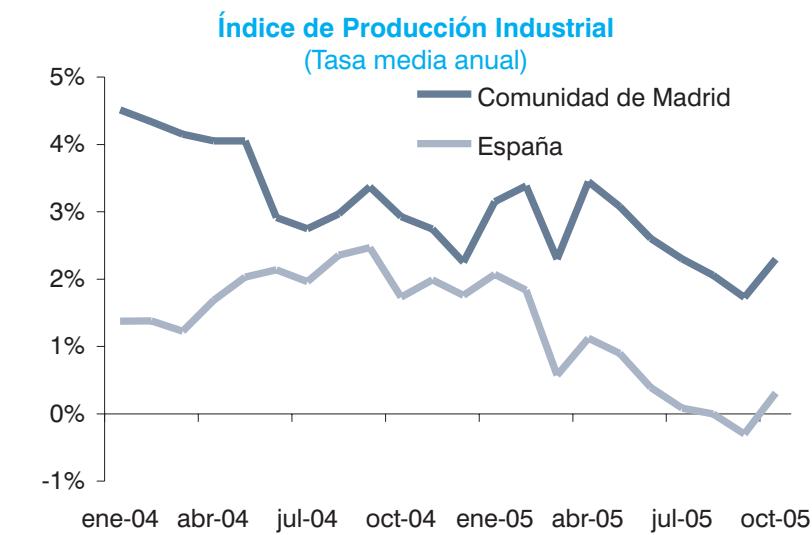
España sigue mostrándose más dinámica que la media del Área Euro en 2005 y seguirá haciéndolo en 2006, aunque la brecha de diferencial de crecimiento podría reducirse: el actual patrón de crecimiento español, sustentado en el consumo y la construcción podría estar agotándose mientras que el mejor comportamiento de la demanda interna del Área Euro podría tirar el próximo año de las exportaciones españolas.

En el ámbito de la Comunidad de Madrid, el PIB regional ha crecido un 3,7% en el tercer trimestre del año, síntoma de la buena marcha de la economía madrileña. El mercado laboral también refleja esta coyuntura favorable, que se ha traducido en una caída de la tasa de paro hasta una cifra mínima de un 6,2%.

2. Actividades productivas

INDUSTRIA

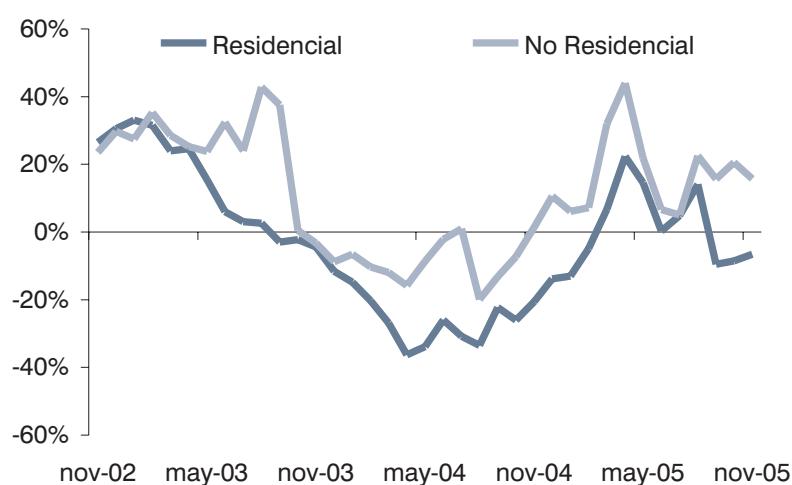
La actividad industrial en la Comunidad de Madrid, medida por el Índice de Producción Industrial (IPI), repuntó ligeramente en el mes de octubre un 1,7% en tasas interanuales. La desaceleración del IPI en el mes de julio y la tímida recuperación en los meses de agosto y septiembre, ha tenido su reflejo en la evolución del Valor Añadido Bruto (VAB), que ha pasado de un crecimiento de un 2,1% en el segundo trimestre con datos ajustados de estacionalidad a un retroceso de un 0,8% en el tercero. Con datos ciclo-tendencia, la tasa interanual del VAB ha perdido tres décimas respecto al periodo abril-junio para situarse con un crecimiento en el tercer trimestre de un 2,0%. Los últimos datos de la Seguridad Social para el municipio siguieron mostrando que tanto el empleo industrial como la estructura empresarial han mejorado ligeramente respecto al periodo abril-junio.



CONSTRUCCIÓN Y SECTOR INMOBILIARIO

El sector de la construcción continúa mostrando indicios de buena salud. Los datos de empleo en el sector indican unos niveles récord de afiliación, afectados en gran medida por el proceso de regularización de extranjeros. No obstante, algunas variables comienzan a indicar un desplazamiento entre los fundamentos del crecimiento. Por un lado se observa un incremento del segmento residencial más moderado que en anteriores ejercicios, a pesar de lo cual, el peso de la vivienda de protección en la Ciudad de Madrid ha ido creciendo significativamente durante los últimos años, hasta alcanzar una tasa cercana al 33% de la producción. Por otro lado, los indicadores apuntan hacia una evolución más dinámica del segmento no residencial y concretamente en la edificación industrial y de oficinas.

Evolución superficie de las licencias de construcción por uso del suelo



Fuente: GMU, Ayuntamiento de Madrid

SERVICIOS

Sistema financiero

La ausencia de datos de inversión crediticia y depósitos de clientes más allá del primer semestre del año por la adaptación a las Normas Internacionales de Contabilidad, ha dado lugar a que se analicen en esta nueva edición del Barómetro el empleo en el sector financiero y el crédito hipotecario. Todo parece indicar que persiste la fortaleza del mercado inmobiliario, aunque es previsible una ligera desaceleración por el inicio del ciclo tensionador de la política monetaria del BCE.

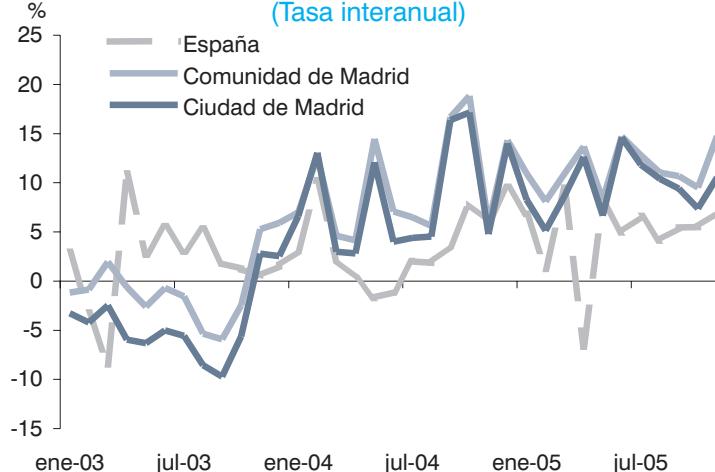
El número de personas empleadas en entidades financieras en la Ciudad de Madrid se ha mantenido estable desde 1999, con la excepción de la marcha de la sede en Madrid de una importante entidad financiera a un municipio cercano en el segundo trimestre de 2004. Por otro lado, persiste la fortaleza del crédito hipotecario en la región, aunque la del conjunto de España es aún más intensa. El importe medio de las hipotecas concedidas por los bancos es mayor que el de las cajas, aunque se da la situación contraria en cuanto al número de hipotecas concedidas por ambos.

En el mercado bursátil, el Índice General de la Bolsa de Madrid (IGBM) acumuló una rentabilidad anual del 26,3%, superior a la de muchas plazas internacionales.

Turismo

El sector turístico de la Ciudad de Madrid ha continuado mostrando un importante dinamismo a lo largo de 2005, situando a Madrid como uno de los principales destinos internacionales de turismo cultural y de negocios. Con una tasa de crecimiento del 11,1% en el acumulado hasta noviembre, la Ciudad de Madrid ha alcanzado los 5,5 millones de viajeros alojados en hoteles, cifra superior a la obtenida para todo el 2004. El aumento de las pernoctaciones totales en un 9,5% en los once primeros meses del año supone un diferencial de crecimiento con respecto a España de 4,8 puntos porcentuales, signo del buen momento turístico de la Ciudad de Madrid.

**Pernoctaciones en hoteles
(Tasa interanual)**



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH). INE



Transporte

La afluencia de pasajeros en el aeropuerto Madrid-Barajas se incrementó un 8,9% en los once primeros meses del año por el fuerte crecimiento de los vuelos internacionales y en menor medida de los domésticos, mientras que el transporte de mercancías por tráfico aéreo ha continuado con su fase de desaceleración. En el contexto del mercado laboral, en el tercer trimestre continuó el crecimiento del empleo en transporte por carretera y aéreo.

Los viajeros en transporte colectivo aumentaron un 2,4% en los diez primeros meses del año por el crecimiento de los usuarios en metro. Por otro lado, el tráfico de pasajeros en estaciones de Cercanías se incrementó un 5,3% en el tercer trimestre del año.

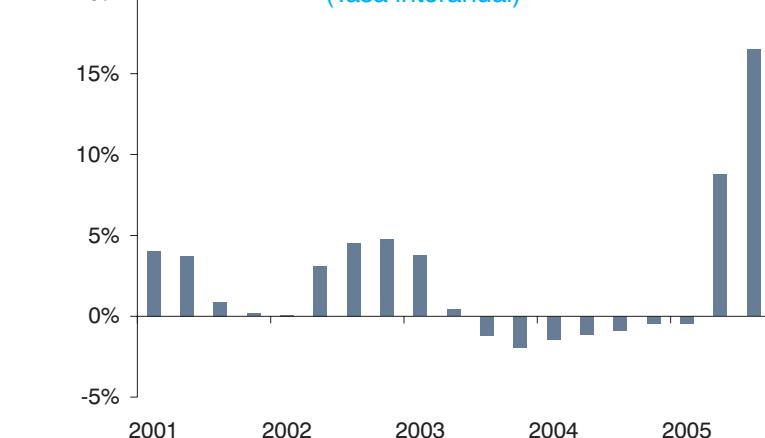
3. Dinámica empresarial

La acusada reducción de los actos de disolución de empresas ha marcado la dinámica del índice de rotación empresarial, indicador que considera conjuntamente la evolución del número de constituciones y disoluciones de empresas. El mantenimiento de los actos de constitución en cifras máximas, unido a la fuerte caída en el número de actos de disolución ha reducido el índice de rotación medio hasta el 10,1% en noviembre, cifra que es el mínimo de la última década. La capitalización suscrita por las sociedades mercantiles constituidas en Madrid hasta noviembre ascendió a 2.862 millones de euros, lo que supone un 9,2% más que en 2004. A pesar del repunte observado a lo largo de 2005, la cifra aún se encuentra muy alejada de las cantidades suscritas en 2001 y 2002, superiores a los 4.600 millones de euros.

Los datos de cuentas de cotización a la Seguridad Social del tercer trimestre de 2005, con una tasa de crecimiento del 16,5%, subrayan que el repunte observado en el segundo trimestre del año no ha sido coyuntural sino estructural. Esta cifra sigue teniendo su base en los efectos del proceso de regularización de extranjeros llevado a cabo a lo largo de 2005. Mientras que el número de cuentas a la Seguridad Social del Régimen General crecía un 4,0% interanual en el tercer trimestre, el resto de Regímenes, entre los cuales se encuentra el de Autónomos y el de Empleados del Hogar, lo hacía en un 76,3%.

Número de cuentas de cotización de la Seguridad Social

(Tasa interanual)

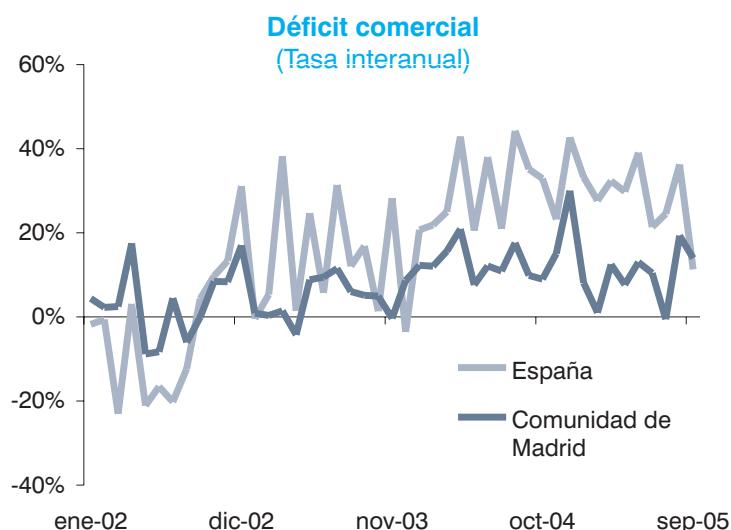


Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social. MTAS

4. Demanda

Las ventas al por menor de la Comunidad de Madrid, medidas por el índice de comercio al por menor a precios constantes, no han experimentado cambios en noviembre respecto al valor de hace un año, pero han acumulado una caída de 5,1 puntos porcentuales desde agosto, mes en el que se alcanzó la segunda tasa de crecimiento más alta del año. En cuanto al mercado laboral, el empleo en las ramas de comercio al por mayor y por menor de la región ha continuado creciendo a buen ritmo, situándose la cifra de afiliados en estos subsectores en valores máximos.

Los últimos datos de septiembre referentes al comercio exterior de la región, han venido a intensificar el proceso de deterioro de la balanza comercial madrileña. En el acumulado de los últimos doce meses se ha registrado un incremento de un 11,5% del déficit del saldo comercial, alcanzando un máximo de 35.820 millones de euros.



Fuente: ICEX

5. Precios y salarios

Los máximos registrados en el precio del crudo en agosto se trasladaron a los precios de los carburantes un mes después, provocando un repunte en la inflación hasta un 3,6% en septiembre. En los meses de octubre y noviembre, la inflación se ha moderado tres décimas hasta un 3,3%, por las subidas del crudo del pasado año y por una ligera moderación de los precios de los combustibles. Sin embargo, que el subyacente se haya situado en un 2,7% en noviembre introduce cierta cautela por dos vías: se encuentra sólo una décima por debajo del máximo de los últimos dos años y su crecimiento se ha acelerado desde el mes de agosto. La coyuntura del petróleo ha seguido impulsando al alza los precios industriales, pero no ha mermado las ganancias competitivas respecto al agregado nacional. En el mercado de trabajo, los costes laborales se han situado en tasas de variación mínimas, al tiempo que se han seguido moderando los precios de la vivienda.



IPC en la Comunidad de Madrid (Tasa de variación interanual)



Fuente: INE

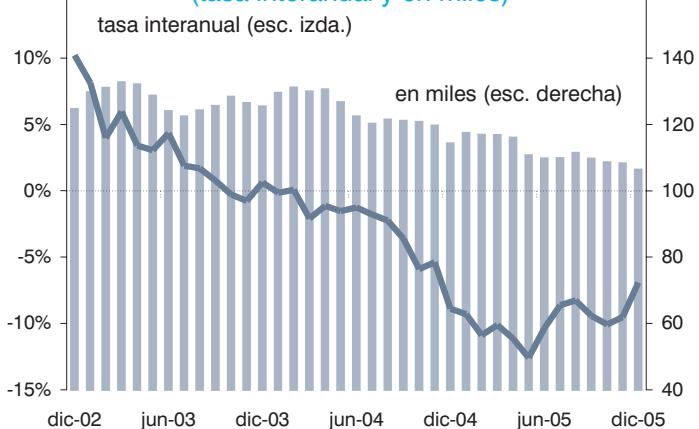
6. Mercado de trabajo

La publicación de datos de la EPA del tercer trimestre, tras la redefinición de la Encuesta, corrobora la buena situación del mercado laboral madrileño. El empleo se ha incrementado en 16.200 personas y el paro se ha reducido en 14.700 individuos, situándose la tasa de paro en el 5,9%. Se dan dos divergencias respecto a los dos trimestres anteriores: tras dos trimestres anómalos en los que la tasa de paro masculina se situaba por encima de la femenina, en este trimestre la segunda (6,3%) supera a la primera (5,7%); y el crecimiento del empleo en el periodo julio-septiembre se ha sustentado en la actividad industrial. No obstante, cabe destacar que los resultados de la EPA pueden estar aún afectados por el cambio metodológico, por lo que sería conveniente esperar a la publicación de más períodos.

Asimismo, la afiliación ha crecido a un ritmo de un 6,2% interanual en el periodo julio-septiembre, impulsada nuevamente por el proceso de regularización de extranjeros que se ha dejado sentir especialmente en la construcción y los servicios, con crecimientos del número total de afiliados de un 11,7% y un 6,5%, respectivamente.

Por su parte, el paro registrado ha descendido un 6,9% interanual durante el mes de diciembre, situando la cifra total de parados en 106.396 personas, la cifra más baja desde mediados de 2001.

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



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

II. Sostenibilidad

Indicadores energéticos y ambientales. Las zonas verdes de la Ciudad

En esta edición se ofrece la evolución de los principales indicadores en relación con la sostenibilidad ambiental de los consumos de agua y energía en la Ciudad de Madrid. Así comentaremos los últimos datos disponibles de gas y electricidad, la situación de los embalses y el nivel de calidad del aire.

Los resultados de este análisis como se verá, son relativamente estables en comparación con el anterior ejercicio. Las lluvias abundantes del otoño en Madrid han limpiado el aire y han ralentizado el ritmo de vaciado de los embalses, disminuyendo algo la preocupación de que la sequía obligase a medidas restrictivas en el consumo doméstico.

Además, en este número se desarrollarán una serie de explicaciones centradas en la importancia y características de las zonas verdes de la Ciudad. Casi 5.000 hectáreas de espacios imprescindibles para la salud y la vida social de los madrileños.

Por último, y en relación con los parques y jardines de la capital, se explicarán los principales elementos de transformación en el entorno y aguas del río Manzanares insertos en el proyecto de soterramiento de la M-30 y que tienen como objetivo principal devolver a la ciudadanía un gran espacio de ocio y recreo.

III. Equilibrio territorial de la Ciudad de Madrid

Distribución espacial de indicadores y una aproximación a la geografía del ruido de la Ciudad de Madrid

El ruido es un problema que afecta a todas las grandes ciudades del mundo. Madrid es pionera en la lucha contra la contaminación acústica mediante la puesta en marcha de instrumentos legales específicos, lo que ha contribuido en los últimos años a reducir los niveles sonoros detectados. Éste es un problema que afecta a la mayoría de los ciudadanos madrileños, ya sea como receptores o emisores de este tipo de contaminación.

Estos son algunos de los elementos que caracterizan la geografía del ruido de la Ciudad de Madrid:

- Los actuales sistemas de medición sonora no permiten conocer con exactitud la población total afectada por este tipo de contaminación; sin embargo, sí que permiten estimar los niveles de ruido en un lugar concreto.
- Los distritos centrales sufren mayores niveles de ruido que los periféricos. Este hecho se debe, fundamentalmente, a la mayor

intensidad de tráfico rodado y una actividad comercial y de ocio más intensa en espacio y tiempo.

- El distrito de Barajas es el único donde más de la mitad de los hogares consideran el ruido como un problema de su vivienda. Sin embargo, en Moratalaz y Hortaleza, distritos que como Barajas están al este del municipio, la percepción del ruido como problema es considerada tan sólo por alrededor de un tercio de los hogares.

IV. Madrid como polo de atracción empresarial

Diversificación económica y economía servustrial en la Ciudad de Madrid

La diversificación económica es entendida desde la perspectiva de la competitividad urbana como un factor de atracción empresarial de primer orden. Así se recoge en muchas de las comparativas a nivel internacional, habitualmente comentadas en este Barómetro de Economía (*European Cities Monitor*, estudio de DATAR, etc.), y que destacan la Ciudad de Madrid como polo económico fuertemente diversificado, con una amplia gama de funciones urbanas; administrativas, financieras, industriales, turísticas, culturales, etc.

La sección comienza con el comentario de la información más reciente sobre flujos de inversión extranjera en la Comunidad de Madrid. A partir de las nuevas claves interpretativas sobre los cambios en la estructura productiva y el significado que la diversificación tiene desde el punto de vista de la atracción empresarial, se analiza la contribución de los macro-sectores a la economía de la región y de la Ciudad, como contexto para el análisis de la especialización del empleo en industria y servicios. En este sentido, esta nueva entrega del Barómetro permite actualizar nuestra mirada de la realidad sectorial de la Ciudad, aportando ángulos complementarios como los que posibilitan las clasificaciones de Eurostat y OCDE, sobre tipos de demanda, factores de competitividad o intensidad tecnológica de las actividades. Se concluye con una reflexión sobre los sectores con mayor potencial de crecimiento en Europa, planteándose el doble reto para la Ciudad de Madrid de incrementar su atractivo como destino de localización y de desarrollar el propio potencial de crecimiento en dichos sectores.

V. Monográfico

Posicionamiento internacional de Madrid. Reconocimiento con el World Leadership Awards de Economía

En esta sección, tradicionalmente dedicada a un solo tema monográfico, vamos a desgranar las claves de la situación de la Ciudad de Madrid en el concierto de las grandes redes de ciudades europeas atendiendo a una serie de indicadores que servirán como factores explicativos del grado de competitividad y posicionamiento de las ciudades. Para ello analizaremos una serie de estudios, entre los que destacaremos por su relevancia “Les Villes Européennes” de DATAR-2003 y “Madrid en el concierto de las grandes ciudades”, este último encargado por el Observatorio Económico del Ayuntamiento de Madrid a un equipo dirigido por el catedrático Antonio Pulido.

Una vez realizado el análisis anterior, pasaremos a definir las grandes líneas del Plan de Internacionalización de la Ciudad de Madrid, proyecto que se enmarca dentro de las iniciativas puestas en marcha por el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana del Ayuntamiento de Madrid para mejorar y consolidar el posicionamiento de nuestra Ciudad en el entorno internacional.

Como colofón a este capítulo, se expone que la Ciudad ha sido galardonada con el World Leadership Awards, en la candidatura de Economía por el ya citado Plan de Internacionalización. Este premio supone un reconocimiento al proyecto de transformación de la Ciudad y a su vocación internacional.