



BARÓMETRO de ECONOMÍA de la Ciudad de Madrid

- I. Análisis de coyuntura.
- II. Sostenibilidad. Modelo de gestión de los residuos urbanos.
- III. Equilibrio territorial. Nuevas áreas periurbanas de la Ciudad.
- IV. Polo de atracción. Investigación e innovación en la Ciudad de Madrid.
- V. Monográfico: Madrid como emplazamiento de sedes centrales de empresas.



madrid

ÁREA DE GOBIERNO DE ECONOMÍA
Y PARTICIPACIÓN CIUDADANA



madrid

OBSERVATORIOeconómico

¡MADRID!

Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid



Dirección

Ayuntamiento de Madrid
Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana
Observatorio Económico

Realización y Asistencia Técnica:

Consultores de las Administraciones Públicas (CAP),
Grupo Analistas

Impresión

Gráficas Minaya
Calle Méjico, 37
Guadalajara. España

D.L.: GU-360-2004
ISSN: 1698-9686

Agradecemos la inestimable colaboración de todas las áreas del Ayuntamiento de Madrid que han participado en este proyecto, en especial a la Dirección General de Estadística del Área de Gobierno de Hacienda y Administración Pública, al Área de Gobierno de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras y al Área de Gobierno de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad.



Consultores de
Administraciones
Públicas
Grupo Analistas

Índice

| | |
|--|-----|
| Presentación | 05 |
| Resumen ejecutivo/Executive summary | 09 |
| I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid | |
| 1. Entorno económico | 29 |
| 2. Actividades productivas | 33 |
| 3. Dinámica empresarial | 53 |
| 4. Demanda | 57 |
| 5. Precios y salarios | 61 |
| 6. Mercado de trabajo | 65 |
| II. Sostenibilidad | |
| Modelo de gestión de los residuos urbanos | 73 |
| III. Equilibrio territorial | |
| Nuevas áreas periurbanas de la Ciudad | 85 |
| IV. Madrid como polo de atracción empresarial | |
| Investigación e innovación en la Ciudad de Madrid | 99 |
| V. Monográfico | |
| Madrid como emplazamiento de sedes centrales de empresas | 111 |
| Glosario y Siglas | 123 |

Resumen ejecutivo

Executive summary

I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1. Entorno económico

La recuperación de las dos economías que han permanecido aletargadas en los últimos años, Europa y Japón, sigue en marcha, con un protagonismo cada vez mayor de la demanda interna y en particular del consumo privado. En EEUU, las señales de desaceleración podrán hacerse más intensas en la segunda mitad del año, fruto del efecto conjunto de una subida de los tipos de interés y de la desaceleración del mercado laboral e inmobiliario. Los bancos centrales previsiblemente mantendrán su proceso de elevación de tipos de interés, con un reducido recorrido para el BCE (hasta el 3,25% a final de año desde el 2,75% actual) y también para la Reserva Federal (hasta el 5,50% desde el 5,25% actual).

En España, el crecimiento sigue siendo robusto e impulsado por el consumo privado, pero los riesgos siguen incrementándose. La inflación alcanza ya el 4,1% en mayo (lo que sitúa el diferencial con la UME en 1,6 puntos porcentuales), mientras que el déficit por cuenta corriente se ha situado en máximos históricos (7,9% del PIB). Adicionalmente, otro aspecto a destacar negativamente es la balanza de servicios, que también ha empeorado (aunque sigue siendo superavitaria). Dado el encarecimiento de los precios del crudo en los meses de abril y mayo, es razonable pensar en un empeoramiento aún mayor de la posición exterior española en los próximos meses.

La economía madrileña ha seguido mostrando un excelente comportamiento en el primer trimestre del año, tal y como lo demuestran los datos de crecimiento y del mercado laboral. La región ha crecido un 4,2% interanual y ha mantenido su tasa de paro en el 5,9%. Las perspectivas de crecimiento para la Ciudad de Madrid apuntan a un 4,0% interanual en 2006.

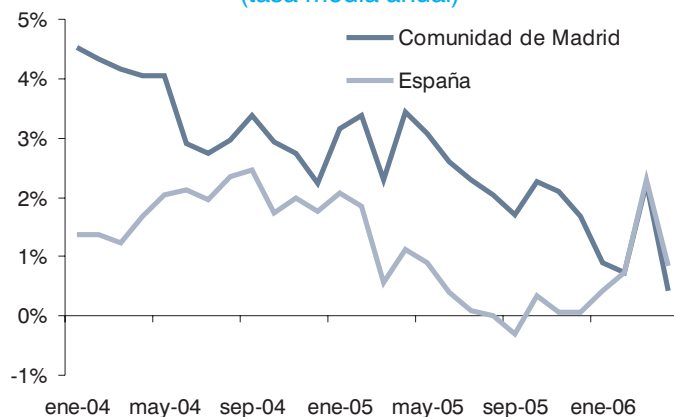
2. Actividades productivas

INDUSTRIA

La actividad industrial en la Comunidad de Madrid ha estado influida por el efecto Semana Santa, de modo que la tasa media anual del IPI abandonó temporalmente la senda de desaceleración de los últimos meses para registrar un repunte en el mes de marzo, cuando se alcanzó una tasa de un 2,2%. Este mismo efecto ha dado lugar a un brusco descenso hasta un 0,4% en el mes de abril. El VAB industrial, se ha acelerado tres décimas hasta un 0,6% en el primer trimestre de 2006.

A pesar de seguir con tasas de variación interanual negativas, la serie de afiliados a la Seguridad Social de industria en la Ciudad de Madrid ha continuado moderando su retroceso; no así las cuentas de cotización, que han permanecido con un decrecimiento de un 2,5%.

Índice de Producción industrial (tasa media anual)



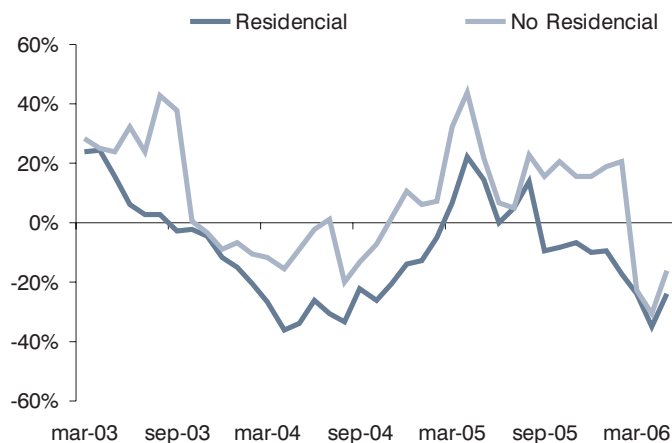
Fuente: INE

CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

La evolución del empleo del sector de la construcción en la Ciudad de Madrid ha continuado creciendo a unas tasas muy superiores a otros sectores de actividad. En marzo de 2006, el número de afiliados a la Seguridad Social se incrementó en un 15,3%.

La licitación pública es el principal responsable del buen comportamiento del empleo. Madrid ha continuado siendo una Ciudad comprometida con la inversión pública, ya que a pesar de la disminución del volumen acumulado de esta variable en la Región de Madrid, se ha seguido manteniendo en unos niveles muy aceptables. El mayor peso de la licitación pública se ha centrado en la inversión en obra civil. El sector de la construcción residencial en la Ciudad de Madrid ha continuado mostrando una tendencia de crecimiento negativa. Durante los últimos meses el segmento no residencial también ha acusado una moderada caída. Aún así, este segmento ha continuado liderando la marcha del sector.

Evolución de la superficie de licencias de construcción por uso (tasa media anual)



Fuente: GMU - Ayuntamiento de Madrid

SERVICIOS

Sistema financiero

Retomamos el análisis ofrecido en ediciones anteriores de este Barómetro, donde se caracterizaba la evolución de los empleados en el sector financiero en la Ciudad de Madrid y el crédito hipotecario en nuestra Comunidad, cuestión esta última de máximo interés en un escenario caracterizado por el endurecimiento de la política monetaria del BCE.

La fortaleza del mercado inmobiliario, junto con la consideración de la Ciudad de Madrid como emplazamiento estratégico dentro de los planes de expansión de muchas entidades financieras, ha continuado siendo un incentivo para la apertura de nuevas oficinas bancarias. Esto ha tenido su traslación al mercado de trabajo, registrándose un incremento del número de afiliados en el sector financiero desde principios del pasado año hasta alcanzar los 52.224 afiliados en el primer trimestre de 2006.

Por otro lado, el crédito hipotecario en la Comunidad de Madrid ha mantenido una senda alcista, favorecida también por el dinamismo del mercado inmobiliario, aunque se espera un cambio de tendencia en los próximos meses a medida que se trasladen al mercado hipotecario las subidas de tipos llevadas a cabo por el BCE, que ha situado el EURIBOR a un año en mayo en el 3,31%, 1,12 puntos porcentuales por encima del año anterior.

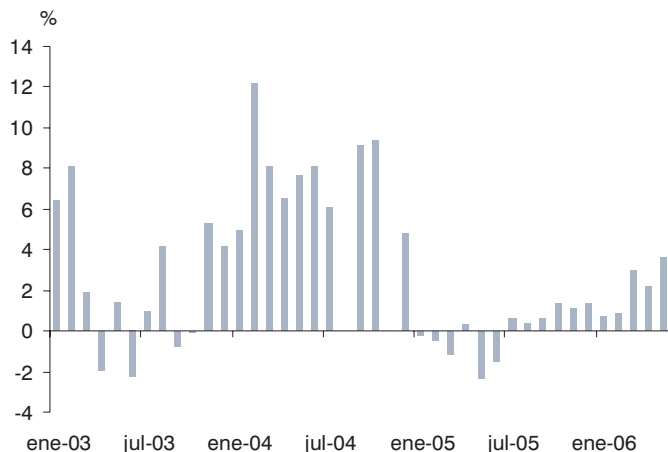
La tendencia generalizada en las principales plazas en los últimos dos meses ha mostrado una disminución de las rentabilidades, lo que ha favorecido que el IGBM haya vuelto a situarse entre los índices más rentables en 2006, acumulando una rentabilidad hasta junio del 8,3%.

Turismo

En los cinco primeros meses del año se han alojado en establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid un total de 2.768.176 viajeros realizando 5.387.794 pernoctaciones. Estos datos suponen un crecimiento interanual del 8,2% en viajeros y el 5,6% en pernoctaciones. De seguir esta tendencia se superarán a final de año los 13 millones de pernoctaciones. Normalmente, en los cinco primeros meses del año se suele localizar en torno a un 40% del total de pernoctaciones realizadas a lo largo del año. Por ello, las expectativas son que 2006 acabe siendo un buen año para el sector turístico madrileño. La ampliación de Barajas y el crecimiento del turismo intra-europeo han seguido manteniéndose como los elementos dinamizadores del crecimiento de nuestro sector turístico.

Pese a que el año comenzó con cifras moderadas de crecimiento de las principales variables del sector, los datos de abril y mayo del segundo trimestre han sido excepcionalmente buenos. En parte como consecuencia de la celebración de la Semana Santa en abril y por la redirección de flujos hacia España, las cifras de ingresos hoteleros se han incrementado sustancialmente. El crecimiento del Índice de Ingresos Hoteleros volvía a situarse en el mes de abril por encima del 3,0%, alcanzando en mayo el 3,6% de variación interanual.

Evolución del Índice de los Ingresos Hoteleros de la Comunidad



Fuente: Índice de Ingresos Hoteleros (IIH) - INE

El mercado europeo presentó en el periodo enero-mayo una significativa fortaleza, con las pernoctaciones de los principales países europeos creciendo a un elevado ritmo. Reino Unido crecía un 20,1%, Alemania un 15,2%, Francia un 9,2% e Italia un 7,7%. Por su parte, el número de pernoctaciones de Japón se ha incrementado un 17,5%. Las buenas perspectivas de crecimiento económico en lo que queda de 2006 y 2007 para Europa, Japón y Estados Unidos nos llevan a formarnos unas expectativas muy positivas sobre el crecimiento de estos mercados en el segundo semestre del año.

Transporte

El aeropuerto de Madrid-Barajas ha continuado manteniendo una notable actividad durante 2006. En el periodo enero-mayo de este año, el tráfico aéreo de pasajeros aumentó un 8,8% respecto al mismo periodo del año pasado, favorecido por el volumen de los vuelos internacionales, que crecieron un 11,3%.

En este contexto, el empleo en la rama de transporte ha registrado un significativo incremento por tercer trimestre consecutivo, con un crecimiento interanual del 4,4% respecto al primer trimestre de 2005.

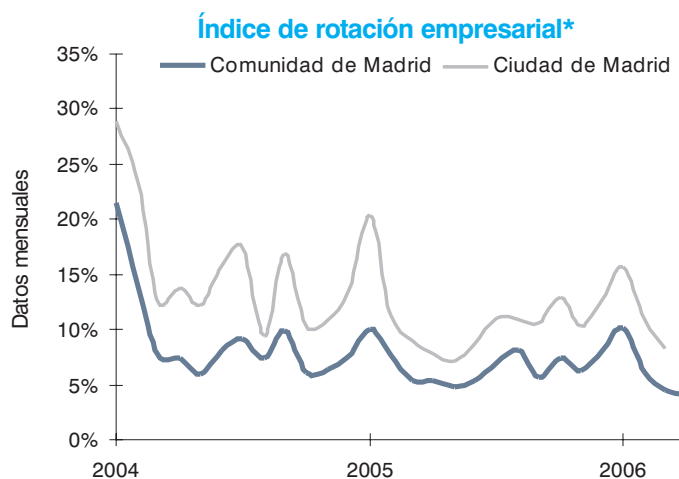
En el primer trimestre de 2006 se observó un ligero incremento del tráfico de pasajeros en estaciones de Cercanías, lo que supone una recuperación respecto al descenso registrado en el último trimestre de 2005. Asimismo, en el periodo enero-abril de 2006, el número de usuarios de transporte colectivo (autobús y metro) registró un incremento del 2,3% respecto al año anterior.

3. Dinámica empresarial

En marzo de 2006 se alcanzaba la mayor cifra de nuevas constituciones de empresas de los últimos años, con un total de 1.916. Este valor situaba el promedio anual en 1.385 empresas, lo que representa un crecimiento del 10,7% respecto a la cifra del mismo mes de 2005. Si bien la cifra de abril será ligeramente inferior a la de marzo como consecuencia de la celebración de la Semana Santa este año en el mes de abril, se espera que los datos de mayo sean de nuevo muy positivos, consolidando la buena situación empresarial de la Ciudad en 2006.

El número de actos de extinción se mantenía en niveles mínimos, con tan sólo 159 actos de extinción en marzo. Las extinciones para los primeros tres meses del año se han situado en 573, lo que representa un aumento del 5,3% con respecto al mismo periodo de 2005.

La mejora del número de actos de constitución por encima del empeoramiento en el número de extinciones ha situado el índice de rotación empresarial en el 8,3%, nivel cercano al mínimo de los últimos tres años (7,2% en mayo de 2005). La buena coyuntura económica por la que atraviesa la Ciudad está incidiendo en la creación de nuevas empresas y por lo tanto en su índice de rotación empresarial.



* Ratio del nº de disoluciones sobre el nº de constituciones

Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Colegio de Registradores

4. Demanda

El Índice de Confianza del Consumidor Madrileño (ICCM) repuntó en mayo hasta los 83,1 puntos, alcanzando su registro más elevado desde el inicio de 2006. La mejora del optimismo de los consumidores se vio reflejada en la positiva evolución de las compras de bienes duraderos, que en mayo aumentaron nueve puntos porcentuales respecto al año anterior. También se observó un repunte en el crecimiento de los afiliados a la Seguridad Social en comercio al por mayor, sector que presenta un crecimiento sostenido desde mediados del tercer trimestre de 2005.

Sector Exterior de la Comunidad de Madrid (tasa interanual de acumulado doce meses)



Fuente: ICEX

Por último, cabe subrayar la mejora del saldo de la balanza comercial de la Comunidad de Madrid. La tasa media trimestral de incremento del déficit se situó 6,6 puntos porcentuales por debajo de la observada en el mismo periodo del año anterior. Asimismo, destacan los incrementos sostenidos de las exportaciones de la Región, acompañados de una cierta moderación en el dinamismo de las importaciones.

5. Precios y salarios

La dinámica de la evolución de los precios del crudo ha venido a revitalizar, al menos durante el primer semestre de 2006, el escenario inflacionista de finales de 2005. En concreto, la aceleración en el crecimiento de precios llevó en mayo a una variación interanual del 4,2% que, ante este nuevo repunte, ha situado la inflación madrileña dos décimas por encima de la media nacional. Las previsiones apuntan ligeras moderaciones en la inflación para los próximos meses. La inflación subyacente, por vez primera en este año, se ha moderado hasta el 3,2% desde el 3,4% del mes anterior. Los precios industriales, impulsados por el encarecimiento de la energía, han mantenido la senda alcista del último año para alcanzar un nuevo máximo del 4,6%, aunque persiste su diferencial positivo respecto a España. Los precios de la vivienda en la Ciudad han seguido reflejando tasas interanuales inferiores a las de la Comunidad y España. Los costes laborales, con un crecimiento interanual del 2,9% en el primer trimestre del año, se han situado cinco décimas por debajo de la media española.

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



Nota: La línea discontinua corresponde a predicciones

Diferencial calculado con las previsiones del IFL (Región) y CAP (España)

Fuente: INE y CAP

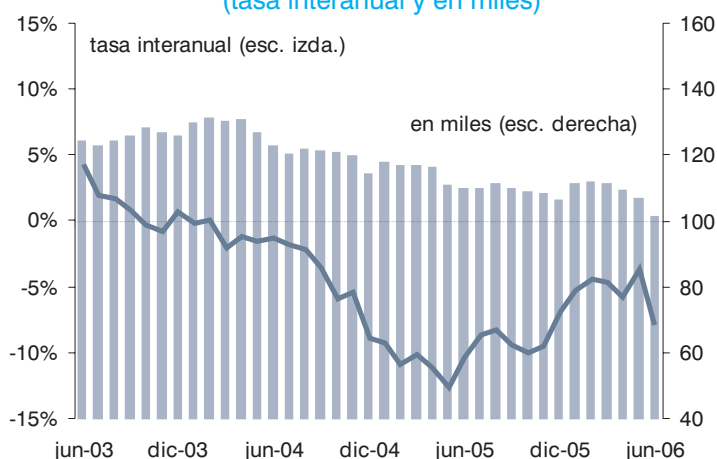
6. Mercado de trabajo

Según los datos de la EPA, en la Ciudad de Madrid la población activa aumentó un 4,8% interanual en el primer trimestre de 2006, lo que ha permitido incrementar la tasa de actividad hasta el 60,1%. El crecimiento ha sido aún superior en el caso de los ocupados, que se incrementaron un 7,7% en ese mismo periodo fruto del mejor comportamiento registrado en todos los sectores de actividad, si bien la variación relativa ha sido especialmente intensa en construcción. Todo esto se ha traducido en un descenso interanual de 2,6 puntos porcentuales en la tasa de paro, hasta el 5,7%, no obstante ha supuesto un incremento de cinco décimas respecto al trimestre anterior.

En el periodo enero-marzo de 2006 los afiliados a la Seguridad Social se han incrementado un 6,8% interanual. El crecimiento ha tenido más fuerza en la construcción, con un 15,3%, y los servicios, con un 6,8%. Estas tasas siguen estando afectadas por el proceso de regularización de trabajadores extranjeros.

El paro registrado en la Ciudad de Madrid ha intensificado su ritmo de descenso interanual con un -7,9% en junio, para situarse en 101.053 parados, el valor más bajo de toda la serie.

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



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

II. Sostenibilidad

Modelo de gestión de los residuos urbanos

El cambio de paradigma hacia un desarrollo sostenible ha influido poderosamente en la gestión de residuos en las metrópolis más avanzadas. La Ciudad de Madrid ha conseguido dotarse de un avanzado sistema integral de gestión de residuos sólidos urbanos.

El espectacular incremento de los residuos domiciliarios durante el periodo de 1960 a 2005 en la Ciudad de Madrid es casi diez veces superior al incremento de la población en ese mismo periodo. Este crecimiento de los residuos urbanos se está compensando por un balance esperanzador a la baja en la ratio kg/habitante.

El Ayuntamiento de Madrid es la entidad responsable de la gestión integral de los residuos sólidos urbanos generados en la Ciudad. Dicha gestión persigue el cumplimiento de las prioridades marcadas por la política europea: reducir, reutilizar, reciclar y valorizar los residuos urbanos.

La gestión de los residuos urbanos ha progresado a lo largo del tiempo, desde la simple recogida y almacenamiento en vertedero, a los actuales sistemas de recogida selectiva, tratamientos de reciclado, compostaje y valorización energética. El Complejo de Valdemingómez está concebido como un sofisticado parque tecnológico dedicado al tratamiento integral de los residuos urbanos, donde la biometanización es uno de los elementos más innovadores y sostenibles de cara al cumplimiento del Protocolo de Kyoto.

III. Equilibrio territorial de la Ciudad de Madrid

Nuevas áreas periurbanas de la Ciudad

Se han identificado 14 distritos “periurbanos”, por su posición excéntrica fuera de la denominada “Almendra Central” de la Ciudad. La población de los distritos periurbanos crece por encima de la media de la Ciudad. Las previsiones demográficas deben corregirse claramente al alza si tenemos en cuenta las viviendas proyectadas o en fase de ejecución de los nuevos desarrollos urbanísticos. Los PAUs y desarrollos urbanísticos proyectados por el Ayuntamiento de Madrid van a significar un gran revulsivo urbanístico para los distritos periurbanos de Madrid y el conjunto de la Ciudad.

Como respuesta a la intensa y creciente demanda, la construcción de viviendas de protección pública, tanto de promoción municipal como privada, es un objetivo esencial del Ayuntamiento de Madrid.

La red viaria, además de “hacer ciudad”, desempeña un papel esencial en la cohesión territorial, la movilidad de los ciudadanos y la accesibilidad de las actividades económicas. “Madrid Calle 30” va a repercutir muy positivamente en las comunicaciones internas y en la mejora de la calidad del entorno urbano de los distritos periurbanos.

IV. Madrid como polo de atracción empresarial

Investigación e innovación en la Ciudad de Madrid

En los últimos años, la economía de la Ciudad de Madrid ha experimentado una fase de crecimiento significativo, sobrepasando el PIB por habitante y la productividad del trabajo medias de la Unión Europea.

En esta sección de Polo de Atracción se presenta un análisis de la situación actual de la investigación y de la innovación en la Ciudad de Madrid, en el ámbito nacional e internacional, centrándonos específicamente en su impacto dinamizador y en su capacidad de atracción empresarial.

Debemos entender el concepto de innovación en su faceta más amplia, como factor de desarrollo regional y posicionamiento global, y no de simple determinante del crecimiento económico. El desarrollo endógeno de factores de producción de calidad o su atracción hacia la Ciudad de Madrid constituyen elementos clave para el crecimiento de la economía madrileña en un futuro próximo.

V. Monográfico

Madrid como emplazamiento de sedes centrales de empresas

El análisis o evaluación de la Ciudad de Madrid como emplazamiento de sedes centrales suscita inmediatamente diversas cuestiones estratégicas. ¿En qué posición se sitúa Madrid en el contexto nacional e internacional para atraer o conservar sedes?. ¿Cómo Madrid puede incrementar su poder de atracción con respecto a los centros de decisión de grandes empresas?.

La respuesta a estas cuestiones debe tener en cuenta los procesos de deslocalización global de empresas. Esta movilidad, si bien no es particularmente reciente, sí se ha acelerado significativamente durante los últimos años, y representa en la actualidad una segunda etapa en el proceso de mundialización de la economía. Sin embargo, los centros de decisión, y en particular las sedes centrales de las grandes empresas, se han mantenido durante más tiempo al margen de estos cambios, al estar estrechamente ligadas a una determinada ciudad en función de su historia, de su accionariado o de la residencia de los dirigentes de las empresas. Más recientemente, dos son los principales factores que han aumentado considerablemente la movilidad de las sedes empresariales: las olas de fusiones y adquisiciones observadas en las principales economías desde los años noventa por un lado, y la mayor movilidad del capital financiero y del capital humano gracias a las nuevas tecnologías de comunicación y al desarrollo de las infraestructuras de transporte.

Así pues, dado el contexto presente de elevada movilidad empresarial, la Ciudad de Madrid debe continuar actuando para mantener su actual liderazgo como ubicación preferente de sedes centrales.



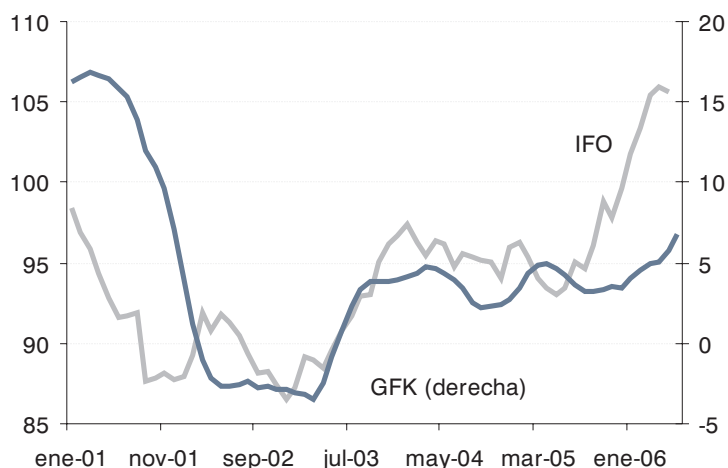
I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1. Entorno económico

Europa y Japón confirman las expectativas. En EEUU, más incertidumbre

Culminado el segundo trimestre de 2006, las señales de recuperación en Europa comienzan a ganar intensidad, si bien más desde el punto de vista cualitativo que desde el cuantitativo. Así, la economía europea ha crecido un 0,6% en el primer trimestre del año, aunque lo más destacado ha sido el buen comportamiento del consumo privado, que tras varios meses de “letargo” empieza a dar las primeras señales de recuperación, y ha registrado un crecimiento del 0,7% trimestral. La confianza del empresario sigue situada en niveles consistentes con la expansión económica, y la confianza del consumidor, que era la variable que más estaba retrasando su recuperación, comienza a incrementarse de forma significativa hasta máximos de los últimos años.

Confianza empresarial y del consumidor en Alemania



Fuente: Ecwin y Reuters

Por su parte, EEUU empieza a ofrecer señales de agotamiento cíclico, especialmente desde la óptica de la confianza del consumidor, que comienza a acusar la desaceleración del mercado inmobiliario y la pérdida de dinamismo en el mercado laboral (en el mes de mayo se han creado tan sólo 75.000 nuevos puestos de trabajo). En Japón, por su parte, el crecimiento del primer trimestre de 2006 ha sido muy positivo (0,8% trimestral), con una significativa aportación de la demanda interna y en particular del consumo privado (que avanza a tasas del 1,1% trimestral). La recuperación en la economía nipona sigue en marcha, y el consenso de mercado maneja una previsión de crecimiento para 2006 del 3%.

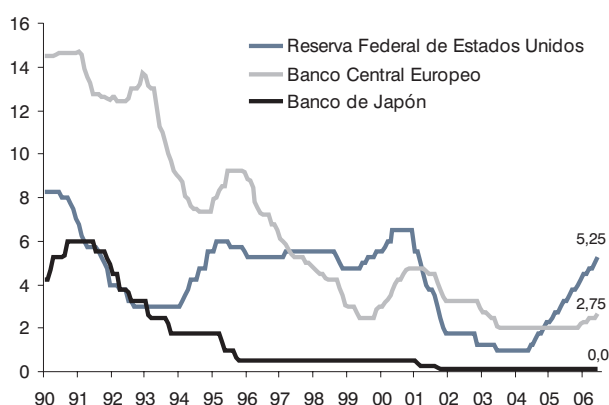
El repunte en los precios de la energía, y la mayor presión ejercida por la demanda interna en el seno de la economía europea han propiciado que el BCE haya seguido tensionando las condiciones monetarias en la Eurozona, situando los tipos de interés en el 2,75%. El BCE ha publicado además sus previsiones de inflación para 2006 y 2007, y en ambos casos, el crecimiento interanual del IPC se situaría por encima del 2%. Las previsiones de precios, junto con la evolución de la liquidez en el Eurosistema, justifican que el BCE mantenga su tensionamiento de tipos de interés, pero éste seguirá siendo gradual y se espera que no supere el 3,25%, dado que la expansión del consumo privado en Europa es muy débil e insuficiente como para provocar importantes alzas en los precios.

La inflación repunta y justifica la beligerancia de los bancos centrales

En EEUU, la Reserva Federal ha seguido mostrando su preocupación por la evolución de la inflación subyacente, que se ha situado en mayo en el 2,4% interanual. El presidente de la Fed ya ha alertado de que esta variable se encuentra en niveles difícilmente tolerables y que tal vez sea necesario abordar una nueva subida de tipos, tras la elevación al 5,25% del jueves 29 de junio. El mercado ha comenzado a descontar con intensidad la posibilidad de que los tipos de interés se sitúen en el 5,50%.

En Japón a medida que la demanda interna gana tracción y que los precios se asientan en terreno positivo (el IPC de mayo se ha situado en el 0,5% interanual), las expectativas para una subida de tipos en aquella economía cobran más vigor. El Banco de Japón, tras poner fin a la política de inyección de liquidez en el sistema el pasado mes de marzo, podría abordar una subida de tipos en la segunda mitad del ejercicio, una vez que la inflación haya permanecido 12 meses consecutivos en terreno positivo (por el momento sólo han transcurrido cinco). En cualquier caso, la subida sería muy moderada, por valor de 25 puntos básicos hasta situar el tipo de referencia en el 0,25%.

Tipos de intervención



Fuente: Ecowin

España mantiene un dinamismo superior al conjunto de la UME. En el primer trimestre de 2006 el crecimiento registrado por la economía española alcanzó el 3,5% por segundo trimestre consecutivo. El consumo privado se ha vuelto a erigir como la principal variable dinamizadora del crecimiento, con un incremento trimestral del 0,7%.

El crecimiento en España, superior de nuevo al de la UME

Cuadro macroeconómico de España

| Tasa anual | 2002 | 2003 | 2004 | 2005(e) | 2006(p) | 2007(p) |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| PIB | 2,7% | 3,0% | 3,1% | 3,4% | 3,3% | 3,1% |
| Consumo Privado | 2,9% | 2,6% | 4,4% | 4,4% | 3,9% | 3,8% |
| Consumo Público | 4,5% | 4,8% | 6,0% | 4,5% | 3,7% | 3,4% |
| FBCF | 3,3% | 5,6% | 4,9% | 7,2% | 5,8% | 4,6% |
| Variación de inventarios (1) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Demanda nacional (1) | 3,4 | 4,0 | 4,9 | 5,3 | 4,7 | 4,2 |
| Exportaciones (bienes y servicios) | 1,8% | 3,6% | 3,3% | 1,0% | 2,2% | 2,5% |
| Importaciones (bienes y servicios) | 3,9% | 6,0% | 9,3% | 7,1% | 5,4% | 5,0% |
| Demanda externa (1) | -0,7 | -1,0 | -1,8 | -1,9 | -1,4 | -1,1 |
| Inflación (IPC) | 3,5% | 3,0% | 3,0% | 3,4% | 3,8% | 3,1% |
| Tasa de paro (media anual) | 11,5% | 11,5% | 11,0% | 9,2% | 8,5% | 8,2% |
| Saldo presupuestario (% PIB) | -0,3% | 0,3% | -0,3% | 1,1% | 0,8% | 0,6% |
| Balanza corriente (% PIB) | -3,3% | -3,6% | -5,3% | -7,6% | -8,6% | -9,0% |

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB

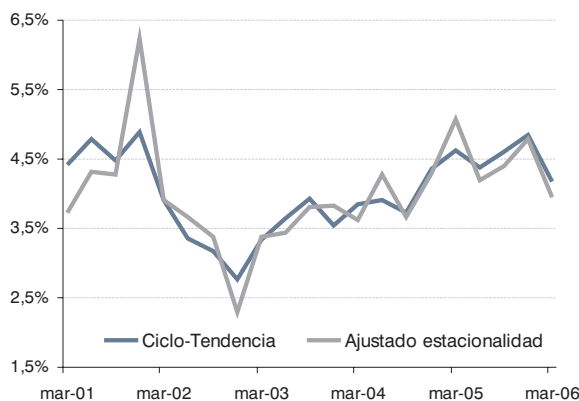
(e) Estimación

(p) Previsión

Fuente: INE, Ministerio de Economía y Hacienda, Banco de España y AFI

Sin embargo, los desequilibrios de la economía española, lejos de corregirse, se acentúan: la inflación se ha situado en mayo en el 4,0%, desde el 3,9% del mes de abril, y el componente subyacente ha alcanzado el 3,0% interanual. Por su parte, el sector exterior sigue restando crecimiento a la economía: el déficit por cuenta corriente de la economía española ha vuelto a ampliarse en marzo hasta alcanzar los 9.347,8 millones de euros, registrando un nuevo deterioro en el saldo acumulado a doce meses (se ha situado en -73.121,4 millones de euros), lo que supone un 7,9% del PIB (cinco décimas superior al registro del mes anterior y nuevo máximo histórico). La clave para dar un cierto respiro al déficit sería la reactivación económica más intensa de los principales socios comerciales de nuestro país (el Área Euro).

Crecimiento interanual del PIB en la Comunidad de Madrid



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

El PIB de la Comunidad de Madrid ha crecido un 4,2% en el primer trimestre del año

Adentrándonos en el ámbito de la región madrileña, la Contabilidad Regional trimestral de la Comunidad de Madrid pone de manifiesto que el PIB ciclo-tendencia se ha desacelerado seis décimas desde el 4,8% del último trimestre del pasado año hasta el 4,2% del primer trimestre de 2006. Este dato resulta a su vez cuatro décimas inferior al del mismo periodo de 2005. No obstante, comparando con el crecimiento del agregado nacional o con nuestros socios comunitarios, la región madrileña ha continuado siendo más dinámica. La información ha sido republicada recientemente por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid y supone un avance respecto a los datos anteriores, ya que resulta comparable con la Contabilidad Nacional.

Los sectores más dinámicos en el primer trimestre del año han seguido siendo construcción y servicios, con crecimientos de un 7,5% y un 4,4% interanual, respectivamente, si bien es cierto que ambos han experimentado un descenso en sus tasas de variación de casi tres puntos porcentuales en el caso de la construcción y de cinco décimas en el de los servicios. Por el contrario, la industria ha incrementado su crecimiento tres décimas, pero aún se mantiene por debajo del 1,0%.

| Cuadro macroeconómico Comunidad de Madrid (Variación interanual) | | | | | |
|---|--------------|----------|-----------|----------|---------|
| | 2005 | II Tr 05 | III Tr 05 | IV Tr 05 | I Tr 06 |
| PIB (ciclo-tendencia) | 4,6% | 4,4% | 4,6% | 4,8% | 4,2% |
| VAB industria | 0,9% | 1,0% | 0,5% | 0,3% | 0,6% |
| VAB construcción | 10,4% | 10,6% | 10,8% | 10,2% | 7,5% |
| VAB servicios | 4,3% | 3,8% | 4,3% | 4,9% | 4,4% |

| | 2005 | III Tr 05 | IV Tr 05 | I Tr 06 | I 06 - I 05 |
|-----------------------------|---------|-----------|----------|---------|-------------|
| EPA (datos en miles) | | | | | |
| Activos | 3.067,6 | 3.066,0 | 3.084,2 | 3.137,8 | 103,0 |
| Ocupados | 2.858,8 | 2.876,9 | 2.901,5 | 2.952,0 | 168,4 |
| Parados | 208,7 | 189,1 | 182,7 | 185,8 | -65,4 |
| Tasa de paro | 6,8 | 6,2 | 5,9 | 5,9 | -2,4 |

| | 2005 | mar-06 | abr-06 | may-06 | may-06 (miles) |
|--------------------------|--------------|--------|--------|--------|-------------------|
| Paro registrado | -8,9% | -4,6% | -5,7% | -3,0% | 215,8 |
| Afiliados a la SS | 6,0% | 8,0% | 7,8% | 6,8% | 2.927,2 |

Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, INE (EPA), INEM e INSS

El mercado laboral madrileño ha seguido siendo en el primer trimestre del año un fiel reflejo de la excelente coyuntura que atraviesa la región, tal y como pone de manifiesto el aumento de los ocupados en mayor cuantía que la población activa con el consiguiente descenso de la población parada. Así, la población activa se ha incrementado un 3,4% respecto al mismo trimestre del pasado año, para situarse en 3.137.800 personas, mientras que los ocupados han crecido un 6,0% hasta los 2.952.000 empleados. Por su parte, la tasa de paro se ha reducido 2,4 puntos porcentuales respecto al primer trimestre del pasado año, pero se mantiene en el mismo nivel que el trimestre anterior.

La tasa de paro se ha mantenido en el 5,9% en el primer trimestre del año

El paro registrado ha descendido un 3,0% interanual en mayo para situarse en 215.800 parados, gracias a los descensos en servicios, industria y parados sin empleo anterior. Por el contrario, los afiliados han seguido batiendo récord, aumentando un 6,8% en el mes de mayo por el buen comportamiento de todos los sectores salvo agricultura.

Ya en el ámbito de la Ciudad de Madrid, las previsiones del Instituto Klein auguran una senda de crecimiento sostenido, fundamentado en el dinamismo de construcción y servicios, que son capaces de compensar el mantenimiento de la industria y el ligero retroceso de la agricultura. Así, el PIB de la economía madrileña pasará de avanzar un 3,8% interanual en 2005 a un 4,0% en 2006.

Las previsiones de crecimiento para la Ciudad de Madrid apuntan a un 4,0% interanual en 2006

| Cuadro macroeconómico de la Ciudad de Madrid (Variación interanual) | | |
|--|-------------|-------------|
| | 2005 | 2006 |
| PIB oferta | 3,8% | 4,0% |
| VAB industria | 1,3% | 2,3% |
| VAB construcción | 5,3% | 5,2% |
| VAB servicios | 4,0% | 4,2% |

Fuente: extraído de Situación y perspectivas económicas de la Ciudad de Madrid - Observatorio Económico

2. Actividades productivas

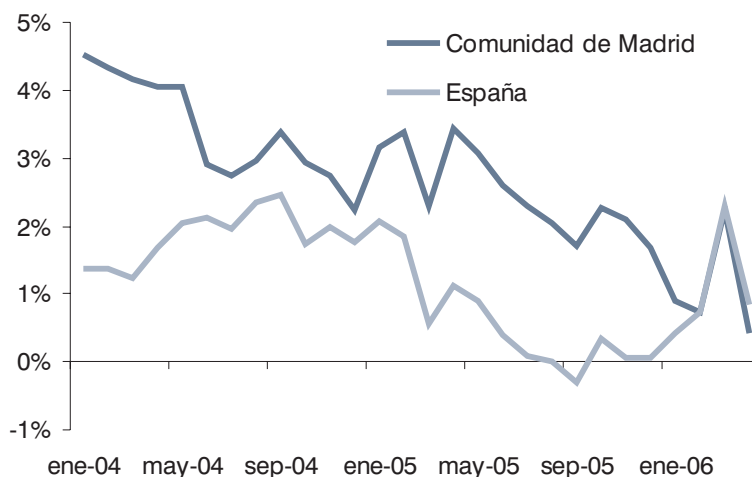
INDUSTRIA

La evolución de la actividad industrial en la Comunidad de Madrid ha abandonado la senda de desaceleración por el efecto Semana Santa

La actividad industrial en la Comunidad de Madrid, medida por el Índice de Producción Industrial (IPI) ha estado influida por el efecto Semana Santa, de modo que la tasa media anual del IPI abandonó temporalmente la senda de desaceleración de los últimos meses para registrar un repunte en el mes de marzo, cuando se alcanzó una tasa de un 2,2%. Este mismo efecto ha dado lugar a un brusco descenso hasta un 0,4% en el mes de abril.

El comportamiento del índice en los últimos meses ha estado influido por la evolución de las partidas de bienes de consumo no duraderos y bienes intermedios, de modo que en el mes de abril el primero de ellos se ha mantenido prácticamente sin variación (-0,1%) y el segundo ha caído un 1,7%. A escala nacional, el IPI ha experimentado el mismo perfil que la región madrileña, si bien los crecimientos han sido ligeramente superiores (2,3% en el mes de marzo y 0,8% en el mes de abril).

Índice de Producción Industrial
(tasa media anual)

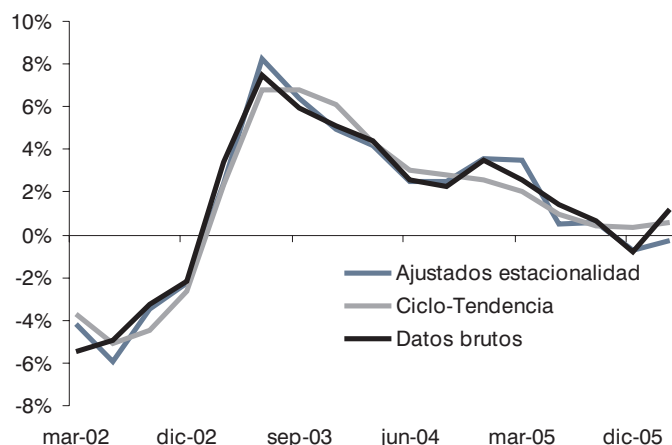


Fuente: INE

Otro indicador que ofrece una perspectiva del comportamiento del sector industrial es la evolución del VAB industrial, si bien esta variable da idea de la riqueza generada en el sector. Los últimos datos relativos al primer trimestre de 2006, y publicados por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, han mostrado que la actividad industrial, medida con los datos ciclo-tendencia, se ha acelerado tres décimas, pasando la tasa de crecimiento interanual de un 0,3% en el último trimestre del pasado año a un 0,6% en el periodo enero-marzo. A pesar del ligero repunte experimentado por este indicador aún es pronto para hablar de una recuperación del sector industrial, por lo que habrá que esperar a los próximos trimestres para verificar si hay un cambio de tendencia.

El VAB industrial se ha acelerado tres décimas para situarse en un 0,6% en el periodo enero-marzo

VAB industrial de la Comunidad de Madrid
(tasa de variación interanual)



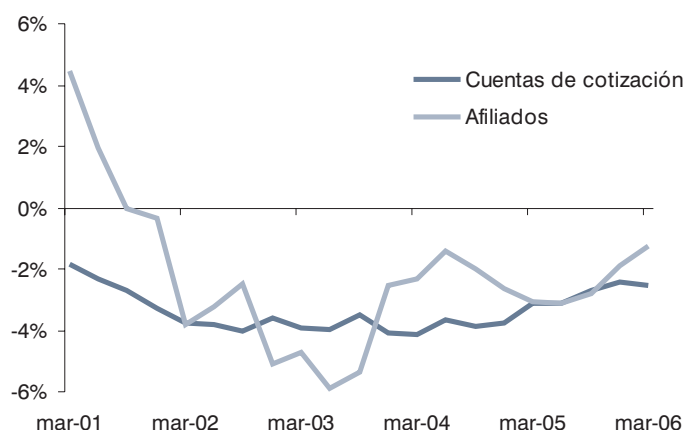
Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid (Contabilidad Regional trimestral)

A pesar de seguir con tasas de variación interanual negativas, la serie de afiliados a la Seguridad Social de industria en la Ciudad de Madrid ha moderado su retroceso desde el segundo trimestre del pasado año, cuando se alcanzó un -3,1%, el mínimo de los últimos dos años y medio, para pasar a un -1,3% en el primer trimestre de 2006. De esta forma, el número total de afiliados en industria alcanzó las 115.801 personas, casi 290 más que el trimestre anterior. La evolución de esta variable ha estado vinculada al proceso de regularización de trabajadores extranjeros, que si bien no ha dado lugar a que desaparezcan las variaciones negativas, ha permitido ralentizar el ritmo de retroceso de los afiliados en el sector industrial.

Los afiliados han continuado mejorando su crecimiento para situarse en 115.801 efectivos en el primer trimestre del año

A diferencia de lo que ha estado ocurriendo en trimestres anteriores, en los que los afiliados y las cuentas de cotización del sector industrial seguían la misma tendencia, en el primer trimestre del año estas últimas se han mantenido con una tasa de crecimiento de un -2,5%, la misma que el trimestre anterior. Así las cuentas de cotización de industria se han situado en un valor de 6.645 en la Ciudad de Madrid, que supone el mínimo de toda la muestra analizada.

Cuentas de cotización y afiliados en la Ciudad, sector industrial (tasa interanual)



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

La desagregación de los afiliados registrados en industria en el municipio madrileño pone de manifiesto que el sector que concentra el mayor número de empleados es el de edición y artes gráficas, que con 26.555 efectivos en el primer trimestre de 2006 supone casi un 23% del total de la industria madrileña, si bien ha continuado registrando caídas en la tasa de variación interanual (un 0,5%).

La rama industrial que ha alcanzado el mayor crecimiento en el periodo enero-marzo de 2006 respecto al mismo periodo del año anterior ha sido la relativa al sector mobiliario, con un 7,7%. Por el contrario, la que ha registrado el mayor descenso ha sido la industria química, que ha intensificado su retroceso cuatro décimas respecto al trimestre anterior para situarse con una tasa de variación interanual de un -11,5%.

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid: ramas industria

| | I Tr 05 | I Tr 06 | I Tr 06/05 |
|---|--------------------|----------------|--------------|
| | Crecimiento | | |
| Edición, artes gráf. y reprod. soportes grabados | 26.683 | 26.555 | -0,5% |
| Industria de productos alimenticios y bebidas | 9.854 | 9.514 | -3,5% |
| Industria química | 10.250 | 9.073 | -11,5% |
| Vehículos de motor, remolques y semirremolques | 8.182 | 8.645 | 5,7% |
| Construcción de maquinaria y equipo mecánico | 6.647 | 6.733 | 1,3% |
| Energía eléctrica, gas, vapor y agua caliente | 6.312 | 6.284 | -0,4% |
| Fabricación de maquinaria y material eléctrico | 6.787 | 6.220 | -8,4% |
| Confección y de la peletería | 5.874 | 5.723 | -2,6% |
| Product. metálicos, excepto maquinaria y equipo | 4.692 | 4.777 | 1,8% |
| Otros productos minerales no metálicos | 4.288 | 4.454 | 3,9% |
| Muebles. Otras industrias manufactureras | 4.134 | 4.454 | 7,7% |
| Instr. médico-quirúrg., precisión, óptica y relojería | 3.899 | 3.979 | 2,1% |
| Industria textil | 3.429 | 3.339 | -2,6% |
| Resto | 16.267 | 16.051 | -1,3% |
| Total | 117.298 | 115.801 | -1,3% |

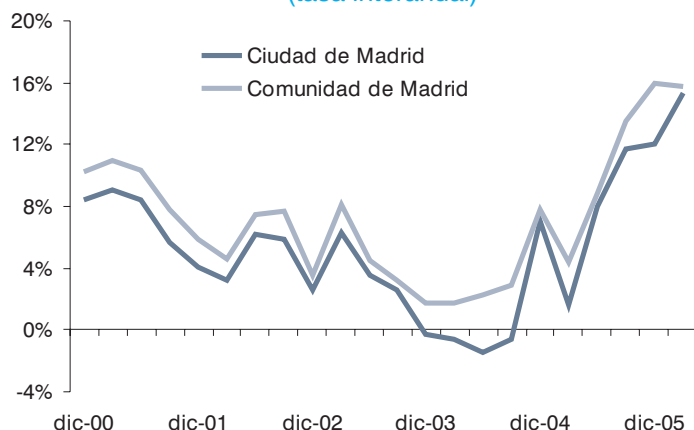
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

El sector de la construcción ha iniciado el año 2006 con la misma fuerza con que despidió el 2005. Así, en la Ciudad de Madrid el número de afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción en marzo de 2006 ascendía a 156.053 personas, lo que supone un incremento del 4,2% respecto al trimestre anterior. Cifra muy similar a la de la Comunidad de Madrid, que durante los tres primeros meses de 2006 ha visto incrementarse en casi un 4,3% los afiliados a la Seguridad Social del sector de la construcción. El dinamismo en el empleo en la Ciudad de Madrid no ha sido tan acusado en otros sectores.

El sector de la construcción ha continuado mostrando un fuerte dinamismo en el empleo en la Ciudad de Madrid

Afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción (tasa interanual)



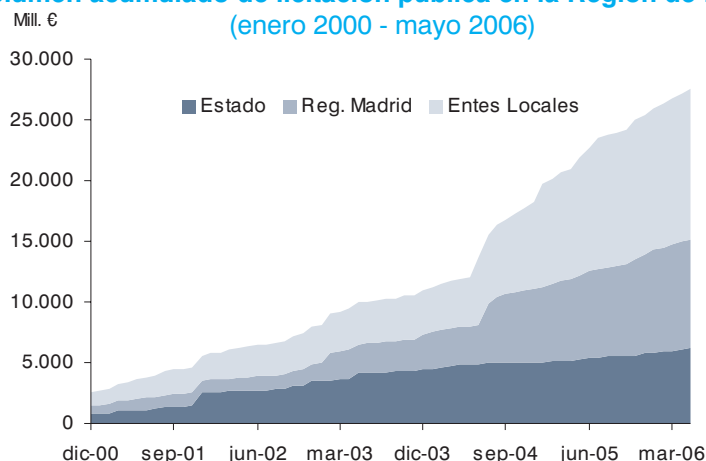
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

Aunque el sector servicios es el que cuenta con más afiliados a la Seguridad Social, la construcción es la rama de la economía madrileña más dinámica. En marzo de 2006 los afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid fueron un 15,3% más que en el mismo mes de año anterior, lo que supone un nuevo récord de crecimiento. En la Comunidad de Madrid este incremento ha sido de un 15,8%, dos décimas por debajo del periodo anterior, como refleja el cambio de tendencia del gráfico.

La construcción ha continuado teniendo un papel fundamental en la economía madrileña, siendo el sector que más empleo ha creado en términos relativos. De los más de 118.800 nuevos afiliados a la Seguridad Social surgidos en un año en la Ciudad de Madrid, casi el 17,5% (20.679) corresponden al sector de la construcción.

El buen comportamiento del empleo en el sector de la construcción se basa en gran medida en la inversión pública. El volumen acumulado de licitación pública en la Región de Madrid ha mantenido el buen ritmo de crecimiento que inició en el segundo semestre de 2004. Durante 2005, la inversión pública en Madrid ascendió a 7.173 millones de euros de promedio anual. Desde julio de 2005, la licitación pública en Madrid ha experimentado un ligero descenso. En los cinco primeros meses de 2006, la inversión pública se ha mantenido en unos niveles elevados aunque, en términos absolutos, el volumen invertido ha estado disminuyendo sensiblemente, alcanzándose en abril de 2006 los 5.600 millones de euros de promedio anual.

Volumen acumulado de licitación pública en la Región de Madrid (enero 2000 - mayo 2006)



Fuente: SEOPAN

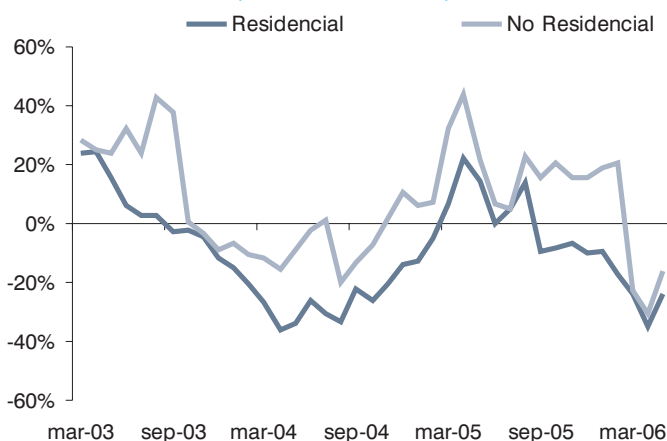
En Madrid, la mayor parte de la inversión pública la llevan a cabo las entidades locales. Así, a mayo de 2006, del total de la licitación pública de la Región, el 46% corrió a cargo de los ayuntamientos. El 37% correspondió a la Comunidad Autónoma y el 17% restante a la inversión estatal.

Los datos muestran la implicación de la Ciudad de Madrid en la inversión pública, cuyo mayor exponente es el proyecto de mejora de la autopista de circunvalación M-30. No obstante, la construcción, rehabilitación y mejora de edificios destinados a servicios públicos también representa un porcentaje importante del total de la inversión pública. En mayo de 2006, el 48% del total de la inversión interanual correspondía a edificación.

El volumen total de superficie construible en la Ciudad de Madrid se ha visto reducido en un 20%

En el último año, el volumen total de superficie construible en la Ciudad de Madrid se ha visto reducido en un 20% de tasa media anual. En los primeros cinco meses de 2006, el volumen de metros cuadrados recogidos en las licencias municipales fue de poco más de 1,3 millones de metros cuadrados, medio millón menos que en el mismo periodo del año anterior.

Evolución de la superficie de licencias de construcción por uso (tasa media anual)



Fuente: GMU - Ayuntamiento de Madrid

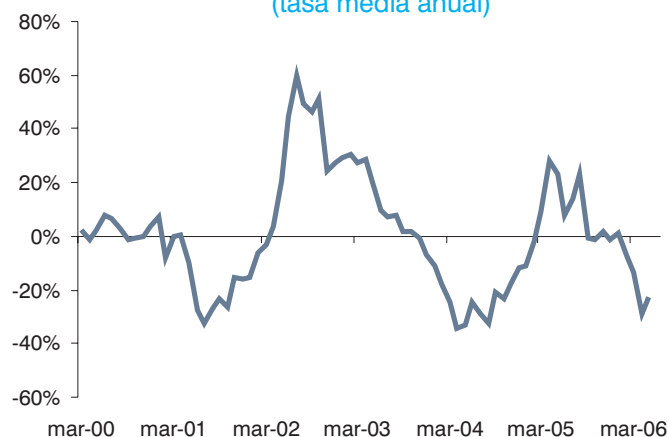
En Barómetros anteriores se señalaba que el segmento no residencial había tomado el relevo en el crecimiento del sector de la construcción. Sin embargo, los datos recientes de volumen de suelo destinado a edificaciones no residenciales se han visto afectados por un descenso moderado. En el último trimestre, la superficie de suelo destinada a construcción no residencial ha pasado de crecer a una tasa media anual del 20% a decrecer a una tasa del 16%. El segmento residencial ha continuado mostrando una evolución negativa en el volumen de superficie a construir, pero en abril de 2006 parece haberse producido un cambio de tendencia que deberá confirmarse en los próximos meses.

Aunque en este último trimestre la brecha abierta en los dos segmentos se ha recortado considerablemente debido a la caída acusada del segmento no residencial, éste ha continuado liderando el crecimiento del sector de la construcción. No obstante, del total de la superficie en licencias concedidas de nueva edificación, el 52,4% correspondía a suelo destinado para construcción residencial y el 47,6% restante al segmento no residencial. Dentro de este segmento la mayor parte de la superficie ha sido reservada a la construcción de aparcamientos.

El número de viviendas construidas en la Ciudad de Madrid ha continuado la senda decreciente que se inició en el tercer trimestre de 2005. En los últimos doce meses el número total de viviendas construidas ha ascendido a poco más de 15.500, lo que supone casi un 23% menos que en mayo del pasado año. Con estos datos queda confirmada la tendencia decreciente de la construcción residencial.

El ritmo de la construcción ha disminuido tanto en las viviendas libres como en las viviendas de protección pública

Evolución del número de licencias de construcción de viviendas (tasa media anual)

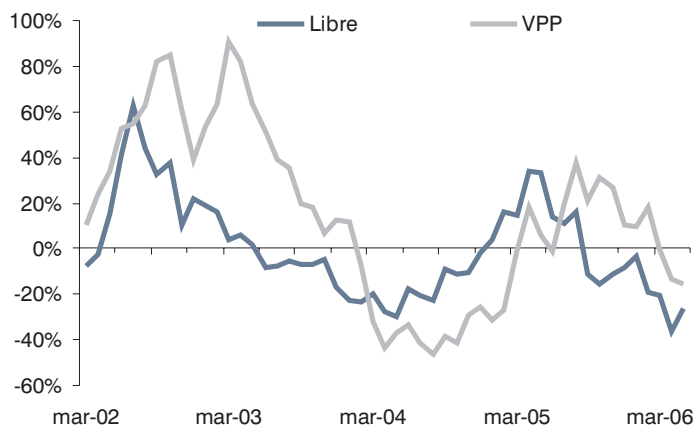


Fuente: GMU - Ayuntamiento de Madrid

El 64% de las viviendas iniciadas en la Ciudad de Madrid entre mayo de 2005 y mayo de 2006 ha correspondido a viviendas libres, siendo la proporción de viviendas de protección pública del 36%. El número de viviendas libres iniciadas durante este periodo se situó en poco menos de 9.950, lo que se corresponde con un descenso en promedio anual superior al 26%. Llama la atención el comportamiento de las viviendas de protección pública. Tras un periodo de cierto dinamismo, su

iniciación ha vuelto a crecer a tasas negativas. De hecho, el número de viviendas protegidas iniciadas se ha visto reducido en una tasa media anual próxima al 15%.

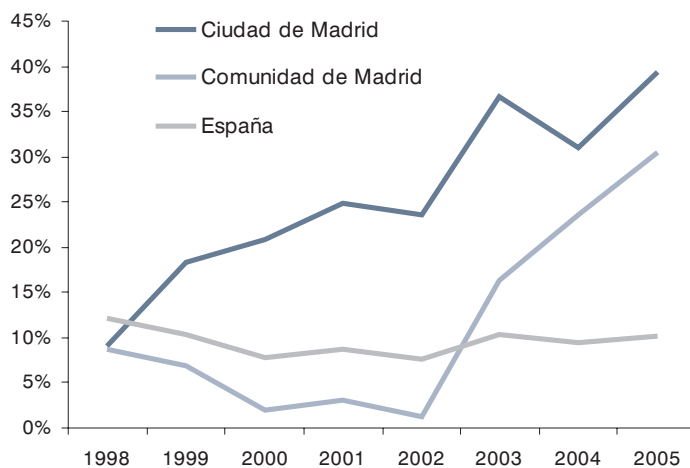
Evolución del número de viviendas a construir (tasa interanual)



Fuente: GMU - Ayuntamiento de Madrid

Durante el año 2005, del total de las 17.735 viviendas iniciadas en la Ciudad de Madrid, el 40% de las mismas fueron calificadas como viviendas de protección pública. Esta proporción es casi 30 puntos porcentuales superior a la tasa nacional, lo cual coloca a Madrid como una Ciudad comprometida con la promoción de viviendas protegidas.

Proporción vivienda protegida sobre total vivienda iniciada (tasa interanual)



Fuente: Ministerio de Fomento; GMU - Ayuntamiento de Madrid

SERVICIOS

Sistema Financiero

La ausencia de datos actualizados de inversión crediticia y depósitos de clientes hace que retomemos el análisis ofrecido en ediciones anteriores de este Barómetro, caracterizando la evolución de los empleados en el sector financiero en la Ciudad de Madrid y el crédito hipotecario en nuestra Comunidad, cuestión esta última de máximo interés en un escenario caracterizado por el endurecimiento de la política monetaria del BCE.

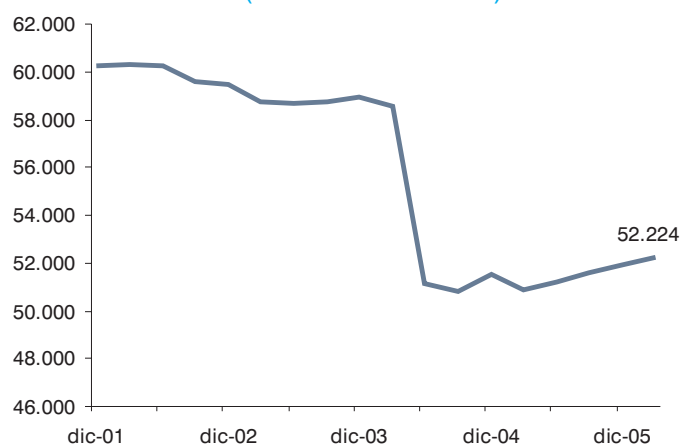
Volumen de empleados en el Sector Financiero

La fortaleza del mercado inmobiliario en la Ciudad de Madrid ha continuado siendo un incentivo para la apertura de nuevas oficinas bancarias. La mayoría de estas oficinas se están localizando en las nuevas zonas de expansión urbanística-residencial¹ hacia donde se está desplazando un importante volumen de población, lo que constituye un atractivo para las entidades financieras por el volumen de negocio que esta población puede generar. Junto al mercado inmobiliario, otro factor que está favoreciendo la apertura de nuevas oficinas en la Ciudad de Madrid es su consideración de emplazamiento estratégico dentro de los planes de expansión de muchas entidades financieras, que ven en nuestra Ciudad un lugar idóneo para su expansión por la diversidad de servicios financieros que ofrece.

La apertura de nuevas oficinas bancarias en la Ciudad ha tenido su traslación al mercado de trabajo, registrándose un incremento del número de afiliados en el sector financiero desde principios del pasado año hasta alcanzar los 52.224 afiliados en el primer trimestre de 2006.

El crecimiento de la afiliación en el sector financiero ha reflejado su expansión en la Ciudad de Madrid

Empleo en el Sector Financiero en la Ciudad de Madrid
(rama 65 de la CNAE)



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

¹ Estas zonas están contempladas en el PGOU y se constituyen en 14 áreas, todas ellas ubicadas en los distritos periféricos, que acogerán aproximadamente 200.000 viviendas.

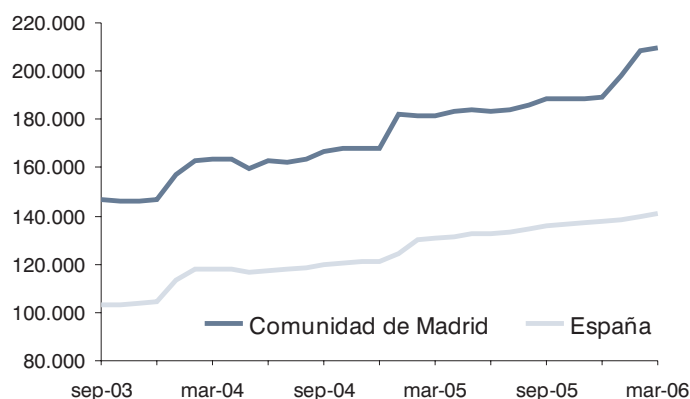
Evolución del crédito hipotecario

El crédito hipotecario ha mantenido una senda alcista favorecida por el dinamismo del mercado inmobiliario, aunque se prevé un cambio de tendencia asociado a las futuras subidas de tipos del BCE

En el primer trimestre de 2006 se han constituido en la Comunidad de Madrid 55.073 hipotecas, un 13,2% más que durante el mismo periodo del año anterior. El volumen acumulado en los doce últimos meses ha continuado la tendencia alcista iniciada desde el mes de septiembre de 2005, lo que ha permitido superar las 200.000 hipotecas constituidas, acumulando un crecimiento del 9,5%. Las fincas urbanas concentran el 99,3% del total de hipotecas constituidas en la Comunidad de Madrid entre enero y marzo de 2006, 2,1 puntos porcentuales más que la media nacional, y han tenido un crecimiento del 12,9%. En el mismo periodo, las hipotecas sobre fincas rústicas se han incrementado un 89,5%, alcanzando niveles cercanos a las 400 hipotecas, y superando ampliamente el incremento registrado a nivel nacional (un 11,4%).

El importe medio por hipoteca constituida en la Comunidad de Madrid se ha situado en el primer trimestre de 2006 en los 209.519 euros, un 15,6% más que en el mismo trimestre de 2005 y un 38,1% superior al registrado a escala nacional, que fue de 151.760 euros. Como se observa en el gráfico, en los últimos meses se ha intensificado la senda de crecimiento del importe medio de las hipotecas en la Comunidad de Madrid debido al mayor crecimiento del importe total (un 30,9% entre enero y marzo) respecto al registrado por el número de hipotecas constituidas (un 13,2%). Sin embargo, esta tendencia podría cambiar en los próximos meses a medida que se trasladen al mercado hipotecario las subidas de tipos llevadas a cabo por el BCE, que ha situado el EURIBOR a un año² en mayo en el 3,31%, 1,12 puntos porcentuales por encima del año anterior.

Importe medio hipotecas
(euros)



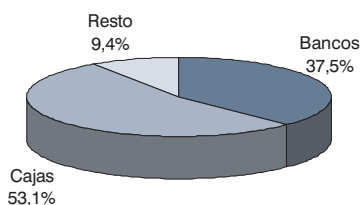
Fuente: INE

² Tipo de referencia oficial del mercado hipotecario (Resolución B.E.21/1/1994 y CBE 7/99).

Las cajas han seguido concentrando la mayor parte de las hipotecas y del capital hipotecario en la Comunidad de Madrid, con un peso sobre el total acumulado hasta marzo de 2006 del 53,1% y 51,7%, respectivamente. Respecto al año anterior, las cajas han incrementado su peso en los créditos hipotecarios en más de dos puntos porcentuales en detrimento de los bancos, que han perdido más de cuatro puntos porcentuales de cuota.

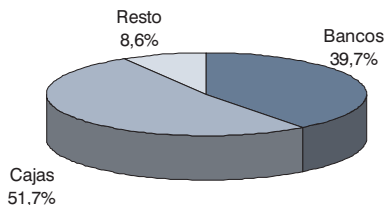
Sin embargo, los créditos hipotecarios concedidos por los bancos tienen un importe medio superior al de las cajas, que se ha situado en el primer trimestre de 2006 en los 226.582 euros frente a los 203.464 euros de las cajas. Ambas entidades bancarias han registrado un fuerte incremento en el importe medio de las hipotecas entre enero y marzo, superando niveles de crecimiento del 16,0%. Estos resultados son similares a los observados en el agregado nacional, excepto en los niveles de los importes medios de los créditos concedidos que son un 36,7% y 39,3% superiores en los bancos y las cajas de la Comunidad de Madrid.

Número de hipotecas
(acumulado doce meses)



Fuente: INE

Número de hipotecas
(acumulado doce meses)



Fuente: INE

Mercado bursátil

Durante los cuatro primeros meses del año 2006 se han negociado a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (SIBE) 347.824 millones de euros en renta variable, lo que representa un incremento del 24,8% respecto al mismo periodo de 2005. La media diaria de negociación ha alcanzado los 4.253 millones de euros en el mismo periodo, con un incremento del 25,0% sobre el año anterior. Este valor fue ampliamente superado en enero donde llegó a situarse en niveles cercanos a los 4.700 millones de euros, aunque fue en marzo cuando se registró el mayor incremento interanual cercano al 30,0%. También se han mantenido los incrementos en el número de órdenes introducidas y en el número de operaciones. Sin embargo, el tamaño medio por operación se ha reducido un 1,1%, algo que no se observaba desde el año 2002. Este contexto ha favorecido el incremento de la capitalización de los valores, que en abril de 2006 ascendió a 966.548 millones de euros, un 13,0% superior al cierre del año anterior.

La negociación a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (SIBE) sigue creciendo y acumula una subida hasta abril de 2006 del 24,8% sobre el año anterior

Caracterización de la Bolsa de Madrid

| | 2004 | 2005 | Ene - Abr 2006 | Var 05/04 | Var 06/05 ⁽¹⁾ |
|--|------------|------------|-------------------|-----------|--------------------------|
| Efectivo negociado (mill. euros) | 636.895 | 848.209 | 347.824 | 33,2% | 24,8% |
| Media diaria de negociación (mill. euros) | 2.537 | 3.326 | 4.253 | 31,1% | 25,0% |
| Número de operaciones | 13.601.664 | 17.092.433 | 7.236.085 | 25,7% | 27,0% |
| Tamaño medio por operación (euros) | 46.825 | 49.625 | 48.681 | 6,0% | -1,1% |
| Ordenes introducidas | 25.637.545 | 31.901.237 | 12.465.106 | 24,4% | 21,2% |
| | 2004 | 2005 | abr-06 | Var 05/04 | Var 06/05 ⁽²⁾ |
| Capitalización renta variable (mill. euros) | 672.235 | 855.311 | 966.548 | 27,2% | 13,0% |
| Número de compañías cotizadas ⁽³⁾ | 3.315 | 3.337 | 3.336 | 0,7% | 0,0% |

(1) Variación sobre igual periodo del año anterior

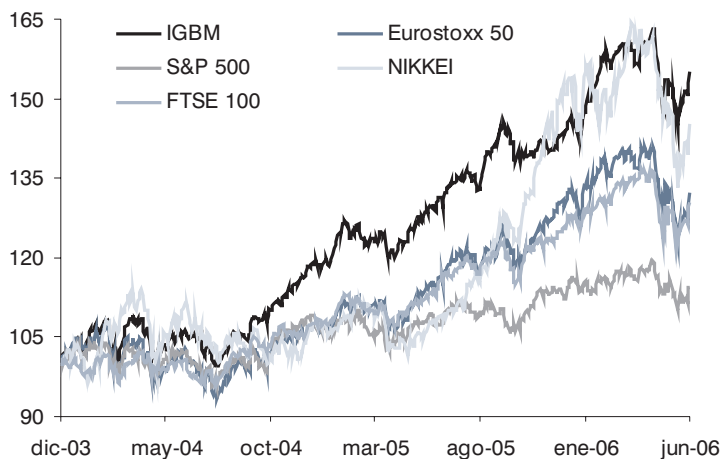
(2) Variación sobre el cierre del año anterior

(3) Corresponde al total de la Bolsa Española

Fuente: Bolsa de Madrid

La tendencia generalizada en las principales plazas bursátiles en los últimos dos meses muestra una disminución de las rentabilidades acumuladas por sus índices de referencia. El Nikkei ha sido el índice que más rentabilidad ha perdido (un 3,8% en lo que va de año), lo que ha favorecido que el IGBM vuelva a situarse entre los índices más rentables en 2006, acumulando hasta junio una rentabilidad del 8,3%.

Evolución índices bursátiles (100=31/12/2003)



Fuente: Bloomberg

Turismo

En los cinco primeros meses del año se han alojado en establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid un total de 2.768.176 viajeros realizando 5.387.794 pernoctaciones. Estos datos suponen un crecimiento interanual del 8,2% en viajeros y el 5,6% en pernoctaciones. De seguir esta tendencia se superarán a final de año los 13 millones de pernoctaciones. El sector turístico ha seguido mostrando un crecimiento muy dinámico en este año 2006, si bien se ha reducido en tres puntos porcentuales la tasa de variación en viajeros con respecto a la cifra de 2005, situada por encima del 11%. Normalmente, en los cinco primeros meses del año se suele localizar en torno a un 40% del total de pernoctaciones realizadas a lo largo del año. Por ello, las expectativas son que 2006 acabe siendo un buen año para el sector turístico madrileño. La ampliación de Barajas y el crecimiento del turismo intra-europeo han seguido manteniéndose como los elementos dinamizadores del crecimiento de nuestro sector turístico.

El incremento de las pernoctaciones y viajeros en la Ciudad de Madrid, no obstante, se ha colocado por debajo del crecimiento observado en pernoctaciones para España, donde se alcanzaba un 6,9% de variación interanual. La explicación la encontramos en el buen año que está teniendo el sector turístico español, y en particular, al excelente segundo trimestre, como consecuencia entre otros factores de la redirección de flujos turísticos desde países con riesgos geopolíticos más intensos hacia España, cada vez considerado más como un destino de turismo seguro.

El turismo en la Ciudad de Madrid continuó mostrando un fuerte dinamismo en 2006, si bien se han ralentizado los ritmos de crecimiento con respecto a 2005

Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

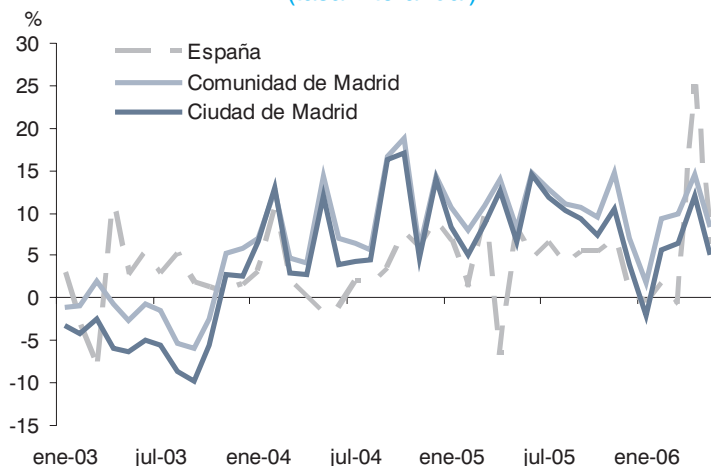
| | 2005 | 2006 | | | Var. | Var. |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
| | | Mar | Abr | May | 05/04 | 06*/05* |
| Viajeros | 5.914.560 | 572.004 | 601.238 | 609.031 | 11,2% | 8,2% |
| nacionales | 3.302.842 | 335.085 | 322.530 | 316.141 | 14,9% | 8,9% |
| extranjeros | 2.611.718 | 236.919 | 278.708 | 292.890 | 6,8% | 7,3% |
| Pernoctaciones | 12.302.084 | 1.091.449 | 1.189.937 | 1.189.609 | 9,1% | 5,6% |
| nacionales | 6.325.998 | 585.879 | 579.663 | 558.005 | 9,7% | 4,9% |
| extranjeros | 5.976.087 | 505.570 | 610.274 | 631.604 | 8,4% | 6,4% |
| Estancia media | 2,08 | 1,91 | 1,98 | 1,95 | -1,9% | -2,3% |
| nacionales | 1,92 | 1,75 | 1,80 | 1,77 | -4,5% | -3,7% |
| extranjeros | 2,29 | 2,13 | 2,19 | 2,16 | 1,5% | -0,5% |
| Grado ocupación por habitación | 53,6 | 54,0 | 60,1 | 58,3 | 5,5% | -0,3% |

* Acumulado hasta mayo. Para el cálculo se han utilizado los coeficientes de enlace elaborados para la Ciudad de Madrid por el INE

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

En el periodo enero-mayo de este año, sobresalió el mayor crecimiento en la Ciudad de Madrid de las pernoctaciones de extranjeros que de residentes españoles, con un 6,4% frente a un 4,9%. El mayor ritmo de aumento de la llegada de residentes no se ha reflejado de igual modo en las pernoctaciones al volverse a producir una caída en su estancia media. Por otro lado, el crecimiento de los viajeros extranjeros ha sido más moderado, pero la menor caída de su estancia media ha posibilitado un crecimiento de las pernoctaciones para este grupo superior al de los residentes.

Pernoctaciones en hoteles (tasa interanual)



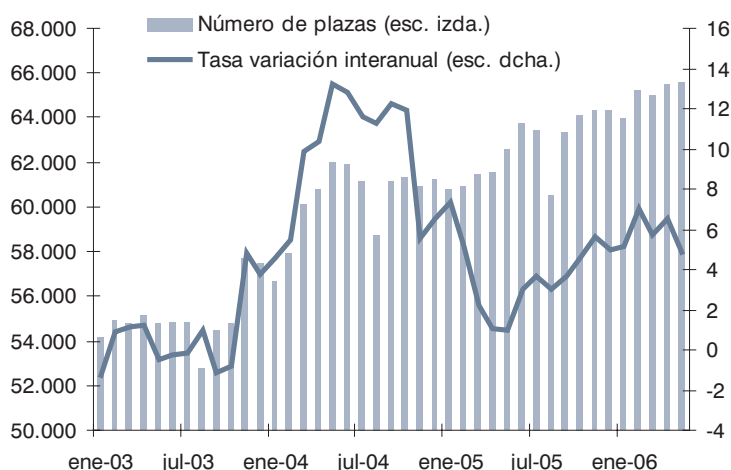
Nota: Para el cálculo de las tasas de variación se han utilizado los coeficientes de enlace publicados para estos destinos por el INE

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

La oferta de plazas hoteleras se ha mantenido en cifras de crecimiento superiores al 5,0%

La oferta de plazas hoteleras ha continuado marcando un nuevo récord. En abril se superaban por primera vez las 65.500 plazas, con un crecimiento interanual del 6,5%. El mes de mayo reflejaba una ligera moderación en la tasa de crecimiento interanual, descendiendo hasta el 4,8%, con el aumento de sólo 50 plazas hoteleras entre abril y mayo.

Oferta hotelera estimada en la Ciudad de Madrid

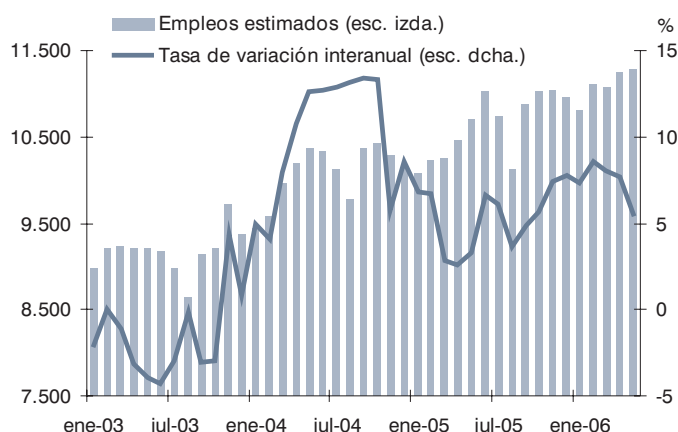


Nota: Para el cálculo de las tasas de variación se han utilizado los coeficientes de enlace proporcionados para la Ciudad de Madrid por el INE

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

El aumento del empleo en el sector ha mantenido la misma pauta que el incremento de la oferta hotelera. Así, el número de empleos superaba los 11.200 en abril, con una tasa interanual del 7,5%, para disminuir su crecimiento en mayo hasta el 5,5%. No obstante, la Ciudad ha continuado mostrando un sólido dinamismo en la creación de puestos de trabajo en el sector hotelero, quedando aún alejadas las tasas negativas de 2000.

Empleo en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid

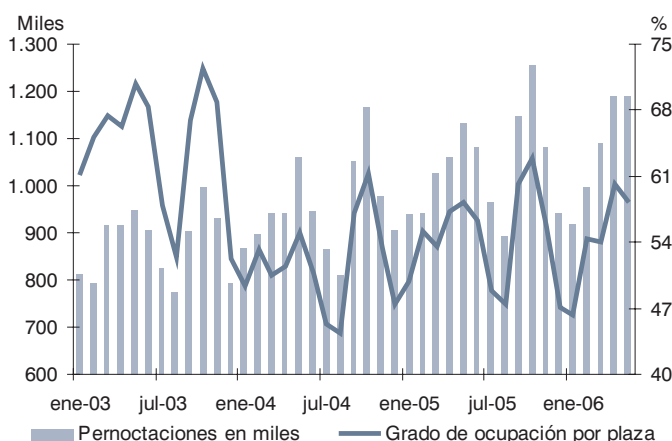


Nota: Para el cálculo de las tasas de variación se han utilizado los coeficientes de enlace publicados para la Ciudad de Madrid por el INE

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

El ritmo sostenido de creación de nuevas plazas hoteleras ha mantenido las cifras de grado de ocupación en valores similares a los de 2005. En los cinco primeros meses de 2006 el valor promedio del grado de ocupación ha caído sólo un 0,3% con respecto a 2005. No obstante, las cifras de abril y mayo de 2006 resultaban ser muy positivas, con un 60,1% y 58,3% de grado de ocupación por plaza, 2,8 y 0,1 puntos porcentuales superior al valor de abril y mayo de 2005, respectivamente. Estos datos pueden considerarse una señal positiva de la evolución del sector en la segunda mitad del año.

Actividad hotelera en la Ciudad de Madrid



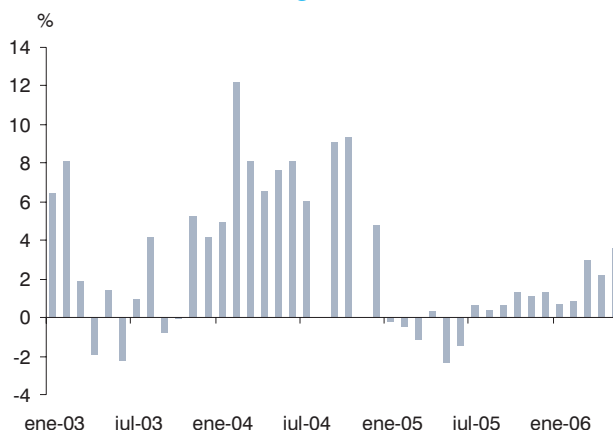
Nota: Para el cálculo de las tasas de variación se han utilizado los coeficientes de enlace publicados para la Ciudad de Madrid por el INE

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Pese a que el año comenzó con cifras moderadas de crecimiento de las principales variables del sector, los datos de abril y mayo del segundo trimestre han sido excepcionalmente buenos. En parte como consecuencia de la celebración de la Semana Santa en abril y por la citada redirección de flujos hacia España, las cifras de ingresos hoteleros se han incrementado sustancialmente, dejando prever una significativa mejora en los resultados globales del sector a final de año. El crecimiento del Índice de Ingresos Hoteleros volvía a situarse en el mes de abril por encima del 3,0%, alcanzando en mayo el 3,6% de

crecimiento interanual. La mejora del grado de ocupación, junto al crecimiento del índice de precios, con un 1,4% interanual en mayo, han contribuido al aumento de los ingresos hoteleros en la Región.

Evolución del Índice de los Ingresos Hoteleros de la Comunidad



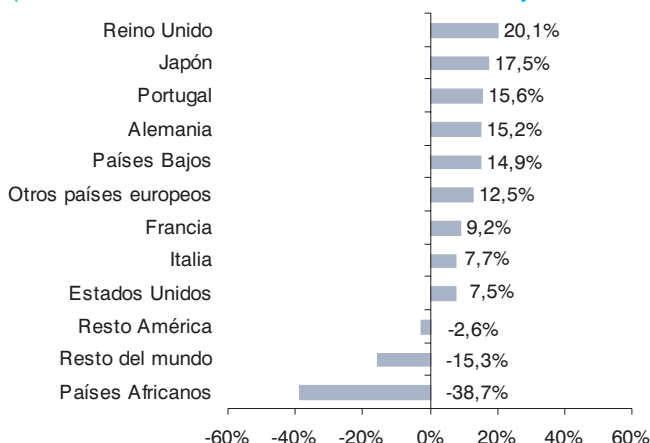
Fuente: Índice de Ingresos Hoteleros (IIH) - INE

Reino Unido y Japón sobresalen como los dos mercados emisores más dinámicos

Estados Unidos, con un crecimiento de las pernoctaciones del 7,5%, y la partida de Resto de América, con una caída del 2,6%, han seguido apareciendo en términos absolutos como los principales mercados emisores para el sector hotelero madrileño, seguidos por el mercado británico. En los cinco primeros meses del año, el número de pernoctaciones realizadas por británicos y japoneses ha crecido un 20,1% y 17,5%, respectivamente.

El mercado europeo presentó en el periodo enero-mayo una significativa fortaleza, con las pernoctaciones de los principales países europeos creciendo a un elevado ritmo. Alemania crecía un 15,2%, Francia un 9,2% e Italia un 7,7%. Las buenas perspectivas de crecimiento económico en lo que queda de 2006 y 2007 para Europa, Japón y Estados Unidos nos llevan a formarnos unas expectativas muy positivas sobre el crecimiento de estos mercados en el segundo semestre del año.

Pernoctaciones en alojamiento hotelero en la Ciudad de Madrid (tasa interanual del acumulado enero a mayo de 2006)



Nota: Los cálculos han sido realizados incluyendo como coeficientes de enlace el de pernoctaciones de no residentes para la Ciudad de Madrid.

Fuente: Encuesta de ocupación hotelera (EOH) - INE

Transporte

El aeropuerto de Madrid-Barajas ha registrado un incremento de actividad durante los cinco primeros meses de 2006. En el periodo enero-mayo de este año, el tráfico aéreo de pasajeros aumentó un 8,8% respecto al mismo periodo del año pasado, favorecido por el volumen de los vuelos internacionales, que crecieron un 11,3% y, en menor cuantía, por los vuelos nacionales, que aumentaron un 6,0%. Así, puede afirmarse que el aeropuerto de Madrid-Barajas ha continuado manteniendo una significativa pujanza durante 2006.

Continúa el crecimiento del tráfico aéreo de pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas durante los cinco primeros meses de 2006

Principales indicadores de tráfico aeroportuario en Madrid -Barajas

| | Pasajeros (miles) | | | Mercancías (Tn) | | |
|--------------------|-------------------|----------|---------------|-----------------|----------|---------------|
| | Total | Nacional | Internacional | Total | Nacional | Internacional |
| 2002 | 33.690 | 16.817 | 16.873 | 295.711 | 79.715 | 215.996 |
| 2003 | 35.525 | 17.622 | 17.904 | 307.026 | 80.863 | 226.163 |
| 2004 | 38.129 | 18.477 | 19.651 | 336.890 | 82.166 | 254.724 |
| 2005 | 41.566 | 19.571 | 21.995 | 338.148 | 78.499 | 249.808 |
| jun-05 | 3.546 | 1.756 | 1.790 | 26.686 | 6.804 | 19.882 |
| jul-05 | 4.048 | 1.850 | 2.198 | 26.930 | 6.533 | 20.397 |
| ago-05 | 4.008 | 1.729 | 2.279 | 22.602 | 5.881 | 16.721 |
| sep-05 | 3.827 | 1.798 | 2.029 | 26.256 | 6.777 | 19.479 |
| oct-05 | 3.690 | 1.733 | 1.956 | 30.535 | 7.418 | 23.117 |
| nov-05 | 3.267 | 1.593 | 1.674 | 29.605 | 6.929 | 22.676 |
| dic-05 | 3.191 | 1.464 | 1.727 | 28.916 | 5.769 | 23.147 |
| ene-06 | 3.091 | 1.428 | 1.663 | 24.969 | 6.235 | 18.734 |
| feb-06 | 3.067 | 1.481 | 1.585 | 24.930 | 5.759 | 19.170 |
| mar-06 | 3.548 | 1.697 | 1.851 | 28.241 | 6.506 | 21.735 |
| abr-06 | 3.841 | 1.706 | 2.135 | 24.981 | 5.588 | 19.392 |
| may-06 | 3.844 | 1.798 | 2.046 | 24.713 | 4.773 | 19.939 |
| Var. 06/05* | 8,8% | 6,0% | 11,3% | -6,5% | -10,9% | -5,2% |

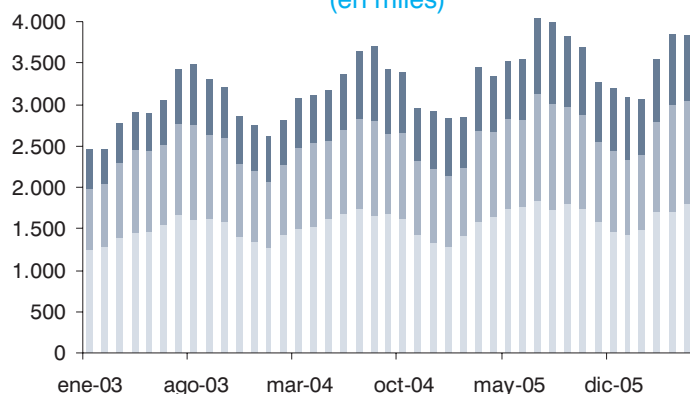
* Tasa interanual del acumulado enero-mayo

Fuente: AENA. Los datos no incluyen Tránsitos Directos ni Otras Clases de Tráfico

Los vuelos con la Unión Europea han concentrado el 58,8% del total de movimientos de pasajeros en vuelos internacionales desde enero hasta mayo de 2006, acelerando su crecimiento respecto al mismo periodo de 2005 hasta el 11,3%. Los vuelos fuera de la Unión Europea, pese a representar un menor peso en número de pasajeros sobre el total internacional (un 41,2%), también aumentaron durante los meses analizados, registrando un incremento del 11,2%. Con estos aumentos, los vuelos internacionales representan ya el 53,4% del tráfico total.

Destaca el incremento de los vuelos internacionales que representan ya el 53,4% del tráfico total de pasajeros

Tráfico mensual de pasajeros en Madrid-Barajas (en miles)



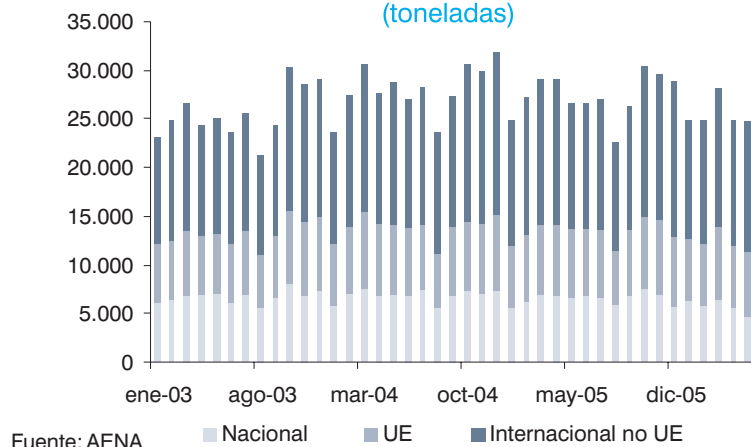
Fuente: AENA

■ Nacional ■ UE ■ Internacional no UE

En el periodo enero-mayo de 2006 se observaron nuevas caídas en el tráfico aéreo de mercancías en el aeropuerto de Madrid-Barajas

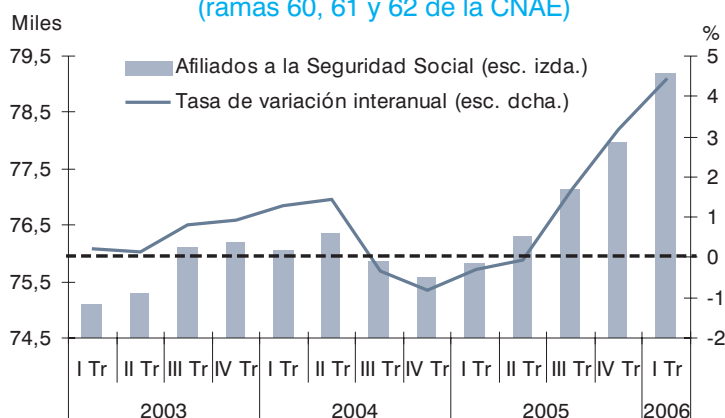
En cuanto al transporte aéreo de mercancías, se ha mantenido la tendencia de descensos durante los cinco primeros meses de 2006. Concretamente, de enero a mayo se observó una caída interanual del volumen de carga transportado del 6,5%. El factor principal detrás de esta caída es el retroceso del transporte nacional de mercancías, que en los cinco primeros meses del año registró un descenso de casi un 11,0%. Por otra parte, en el periodo enero-mayo de 2006 tanto el transporte de mercancías intracomunitario como el extracomunitario registraron caídas respecto al mismo periodo del año anterior (-4,6% y -5,5%).

Tráfico mensual de mercancías en Madrid-Barajas (toneladas)



En esta edición del Barómetro no se van a comentar los datos de viajeros transportados por ferrocarril (grandes líneas, regionales y AVE) debido a la ausencia de información. En la medida en que se publiquen las series, se retomará el análisis en posteriores ediciones.

Empleo en el sector del transporte de la Ciudad de Madrid (ramas 60, 61 y 62 de la CNAE)



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

El empleo en el sector del transporte continuó aumentando en la Ciudad, destacando la rama de transporte aéreo, que creció un 6,6% durante el primer trimestre de 2006

El empleo en la rama de transporte registraba un significativo incremento por tercer trimestre consecutivo, con un crecimiento interanual del 4,4% respecto al primer trimestre de 2005. Esta aceleración del crecimiento en el número de afiliados del sector transporte se explica principalmente por los ascensos observados en el sector del transporte aéreo y en el transporte terrestre, con aumentos del 6,6% y 3,5%, respectivamente, el primero de ellos por la puesta en

marcha de la ampliación del aeropuerto Madrid-Barajas. Además, durante el primer trimestre de 2006 la afiliación en la rama de transporte marítimo registró una tasa de variación positiva, a diferencia de lo ocurrido durante los trimestres de 2005, reforzando así el crecimiento total del empleo en el sector del transporte en la Ciudad de Madrid.

Movilidad

Durante los cinco primeros meses de 2006 la intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid se moderó hasta los 2,68 millones de vehículos, lo que supone un descenso del 2,4% respecto a 2005. El primer y segundo cinturón, concentraron en este periodo un 25% de todo el tráfico de la Ciudad. La velocidad media diaria del tráfico urbano se ha reducido en este mismo periodo un 5,4% respecto a los mismos meses del año pasado. Los mayores descensos se registraron en la M-30 y en el primer cinturón. Por el contrario, la velocidad media diaria aumentó un 11,0% en la M-40.

Durante los cinco primeros meses de 2006 se observó un descenso en la intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid así como en la velocidad media

Intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid

| | Conjunto | Interior 1er cinturón | 1er cinturón | Entre 1er y 2ºcinturón | 2º cinturón | Entre 2º cinturón y M-30 | M-30 | Entre M-30 y M-40 | Exterior a M-40 |
|-------------------|------------------|-----------------------------|-----------------|------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| 2005 | 2.672.958 | 180.849 | 385.191 | 528.219 | 251.039 | 535.616 | 263.128 | 483.634 | 45.282 |
| ene-06 | 2.648.067 | 181.157 | 374.163 | 503.068 | 264.787 | 565.164 | 244.020 | 471.874 | 43.834 |
| feb-06 | 2.691.463 | 184.789 | 396.865 | 513.279 | 281.873 | 569.500 | 227.003 | 473.663 | 44.491 |
| mar-06 | 2.725.606 | 181.083 | 397.823 | 512.473 | 287.596 | 588.701 | 237.243 | 476.029 | 44.658 |
| abr-06 | 2.645.492 | 177.162 | 375.896 | 514.295 | 281.278 | 570.242 | 232.023 | 450.529 | 44.067 |
| may-06 | 2.678.574 | 168.013 | 395.558 | 514.662 | 293.585 | 583.464 | 224.299 | 453.318 | 45.675 |
| Var. 06/05 | -2,4% | -1,3% | 1,9% | -4,5% | 13,6% | 0,1% | -16,1% | -6,7% | -6,6% |

Velocidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid

| | Conjunto | Interior 1er cinturón | 1er cinturón | Entre 1er y 2ºcinturón | 2º cinturón | Entre 2º cinturón y M-30 | M-30 | Entre M-30 y M-40 | Exterior a M-40 |
|-------------------|--------------|-----------------------------|-----------------|------------------------------|----------------|--------------------------------|---------------|----------------------|--------------------|
| 2005 | 23,37 | 9,53 | 20,40 | 17,22 | 23,40 | 22,08 | 59,89 | 24,95 | 59,75 |
| ene-06 | 23,00 | 9,99 | 20,44 | 16,11 | 22,92 | 21,30 | 61,24 | 24,89 | 67,30 |
| feb-06 | 22,59 | 9,51 | 17,86 | 16,40 | 24,09 | 21,73 | 52,09 | 23,90 | 63,46 |
| mar-06 | 23,05 | 9,99 | 19,33 | 16,99 | 23,57 | 22,57 | 46,03 | 24,43 | 69,20 |
| abr-06 | 22,29 | 10,11 | 18,56 | 17,43 | 25,00 | 22,25 | 51,32 | 24,91 | 68,84 |
| may-06 | 23,21 | 8,79 | 17,73 | 16,87 | 23,12 | 22,19 | 56,07 | 25,52 | 69,90 |
| Var. 06/05 | -5,4% | 0,3% | -9,7% | -4,8% | -3,1% | -3,4% | -17,1% | -5,3% | 11,0% |

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

En el periodo enero-abril de 2006, el número de usuarios de transporte colectivo (autobús y metro) registró un incremento del 2,3% respecto al mismo periodo del año pasado. Este aumento se produjo como consecuencia del ascenso en el número de viajeros de metro (3,3%) y autobús (1,0%). La distancia recorrida en autobús aumentó un 1,4% en este periodo, mientras que la distancia recorrida en metro se redujo en un 3,3% desde enero hasta abril de 2006.

El número de usuarios de metro y autobús aumentó en la Ciudad de Madrid

Principales indicadores de transporte colectivo en la Ciudad de Madrid

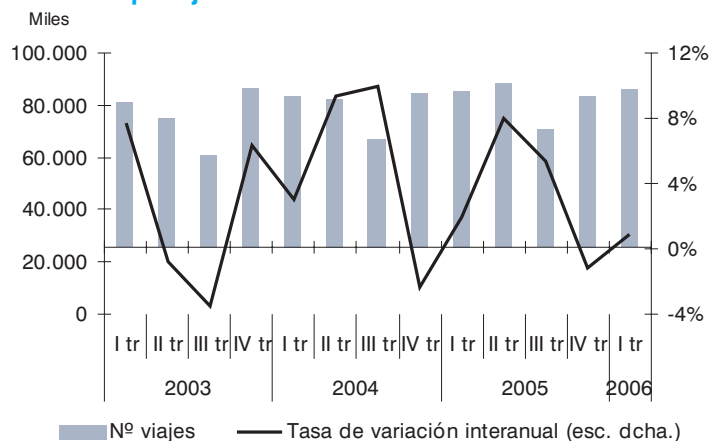
| | Viajeros transportados (miles) | | | Distancia recorrida (km) | |
|--------------------|--------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|------------------|
| | Total | Autobús | Metro | Autobús | Metro |
| 2003 | 1.072.516 | 470.711 | 601.805 | 102.941,7 | 148.579,3 |
| 2004 | 1.089.498 | 475.597 | 613.901 | 103.148,1 | 154.907,9 |
| 2005 | 1.117.592 | 473.568 | 644.024 | 95.073,6 | 168.781,7 |
| abr-05 | 102.846 | 44.002 | 58.844 | 9.170,0 | 13.365,4 |
| may-05 | 99.894 | 42.762 | 57.132 | 9.088,6 | 13.586,0 |
| jun-05 | 99.909 | 43.324 | 56.585 | 8.876,7 | 13.187,6 |
| jul-05 | 80.407 | 34.849 | 45.558 | 7.885,0 | 12.230,5 |
| ago-05 | 59.778 | 25.487 | 34.291 | 6.876,4 | 11.506,2 |
| sep-05 | 88.606 | 38.105 | 50.501 | 8.125,8 | 12.398,1 |
| oct-05 | 101.713 | 42.349 | 59.364 | 9.146,3 | 13.431,7 |
| nov-05 | 102.865 | 42.515 | 60.350 | 8.990,4 | 12.860,4 |
| dic-05 | 97.159 | 39.877 | 57.282 | 8.934,2 | 13.668,1 |
| ene-06 | 99.926 | 40.918 | 59.008 | 9.340,9 | 13.347,1 |
| feb-06 | 97.095 | 40.187 | 56.908 | 8.771,0 | 12.160,5 |
| mar-06 | 107.793 | 45.587 | 62.206 | 9.682,8 | 13.244,9 |
| abr-06 | 91.301 | 39.193 | 52.108 | 8.804,9 | 12.075,0 |
| Var. 06/05* | 2,3% | 1,0% | 3,3% | 1,4% | -3,3% |

* Los datos corresponden a la tasa interanual del acumulado enero-abril de 2006
 Datos de Compañía Metropolitano y Empresa Municipal de Transportes. Datos en miles
 Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

El tráfico de pasajeros en estaciones de Cercanías registró una ligera recuperación durante el primer trimestre de 2006

En el primer trimestre de 2006 se observó un ligero incremento del tráfico de pasajeros en estaciones de Cercanías de la Ciudad de Madrid, lo que supone una recuperación respecto al descenso del último trimestre de 2005. Este ascenso ha estado motivado por el efecto de la Semana Santa, de modo que la tasa de variación interanual se ha visto incrementada porque en 2006 esta festividad se ha celebrado en el mes de abril, en lugar de marzo. Las cifras del segundo trimestre reflejarán previsiblemente un descenso en el tráfico de pasajeros por la disminución del número de días hábiles tanto en abril como en mayo. El tráfico registrado en Atocha presentó un repunte (1,9%), mientras que la estación de Chamartín continuó perdiendo movimientos (-6,2%). Por otra parte, al igual que sucedió en el trimestre anterior, destacó el aumento del tráfico correspondiente a la estación de Príncipe Pío (31,3%) y Nuevos Ministerios (15,0%). Estas cuatro estaciones concentraron el 57,6% de todo el tráfico en Cercanías en el primer trimestre, correspondiendo a Atocha un 39,1%.

Tráfico de pasajeros en estaciones de Cercanías de la Ciudad



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

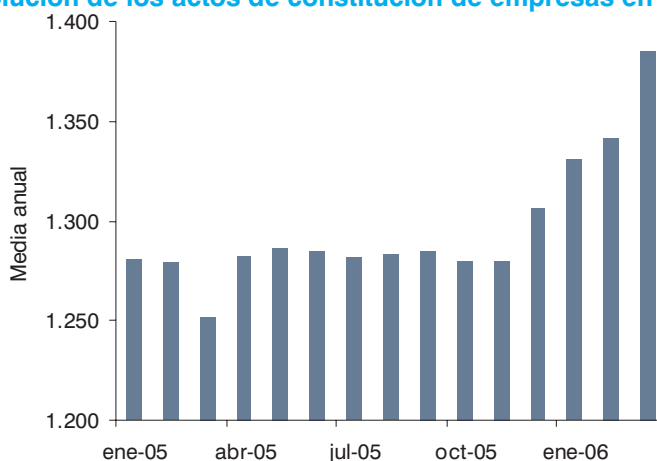
3. Dinámica empresarial

Con el objetivo de caracterizar la dinámica empresarial de la Ciudad de Madrid, se incluye por primera vez en esta sección el análisis con datos municipales, que tendrán continuidad en sucesivas ediciones del Barómetro.

La constitución de sociedades en la Ciudad de Madrid ha continuado mostrándose muy dinámica, con un crecimiento del 10,7% en marzo de 2006

En marzo de 2006 se alcanzaba la mayor cifra de nuevas constituciones de empresas de los últimos años, con un total de 1.916 empresas. Este valor situaba el promedio anual en 1.385 empresas, lo que representa un crecimiento del 10,7% con respecto a la cifra del mismo mes de 2005. Si bien la cifra de abril será ligeramente inferior a la de marzo como consecuencia de la celebración de la Semana Santa este año en el mes de abril, se espera que los datos del mes de mayo sean de nuevo muy positivos, consolidando la buena situación empresarial de la Ciudad de Madrid en 2006. El promedio del número de sociedades limitadas creadas ha aumentado un 10,5%, mientras que el de sociedades anónimas llegaba a incrementarse en un 11,9%.

Evolución de los actos de constitución de empresas en la Ciudad



Nota: actos de constitución de sociedades anónimas y limitadas

Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Colegio de Registradores

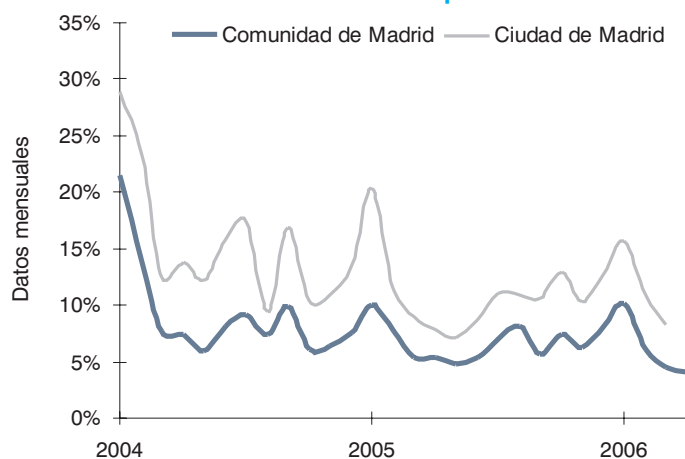
Los actos de extinción se han mantenido en valores mínimos de 159 sociedades en marzo de 2006

El número de actos de extinción se mantenía en niveles mínimos, con tan sólo 159 actos de extinción en marzo. Las extinciones para los primeros tres meses del año se han situado en 573, lo que representa un aumento del 5,3% con respecto al mismo periodo de 2005.

La mejora del número de actos de constitución por encima del empeoramiento en el número de extinciones ha situado el índice de

rotación empresarial en el 8,3%, nivel cercano al mínimo de los últimos tres años (7,2% en mayo de 2005). La buena coyuntura económica por la que atraviesa la Ciudad está incidiendo en la creación de nuevas empresas y por lo tanto en su índice de rotación empresarial.

Índice de rotación empresarial*



* Ratio del nº de extinciones sobre el nº de constituciones

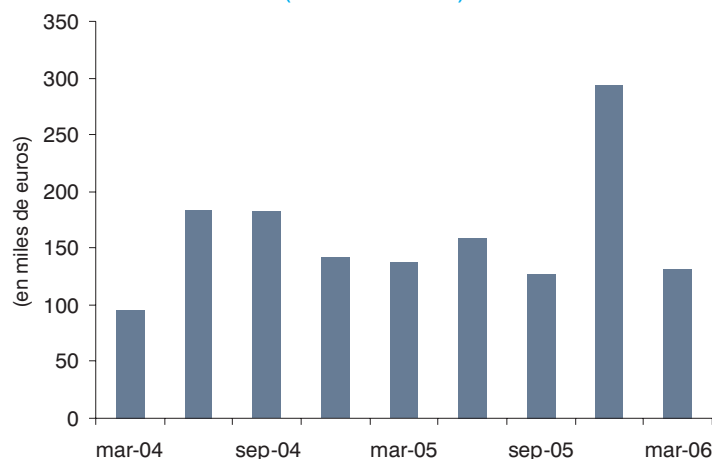
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Colegio de Registradores

El capital medio suscrito por las sociedades constituidas en la Ciudad de Madrid ha descendido hasta los 132 mil euros en el primer trimestre de 2006. Esta cifra representa una caída del 4,0% con respecto al mismo periodo de 2005, y un retroceso del 27,3% con respecto al capital medio suscrito en el total de 2005.

El capital medio suscrito por sociedades se ha reducido hasta una cifra media de 132 mil euros en el periodo enero-marzo

Por tipo de sociedad, en el primer trimestre de 2006 el capital medio suscrito por sociedades limitadas se ha mantenido ligeramente por encima de los cien mil euros, en valores similares a los del mismo periodo de 2005 con tan sólo un crecimiento interanual del 0,4%. Por otro lado, el capital medio suscrito por sociedades anónimas se ha reducido, pasando de 1.190.799 euros en 2005 a 1.159.175 euros en 2006, lo que representa una caída del 2,7%.

Capitalización media* de Sociedades Mercantiles constituidas (Madrid Ciudad)



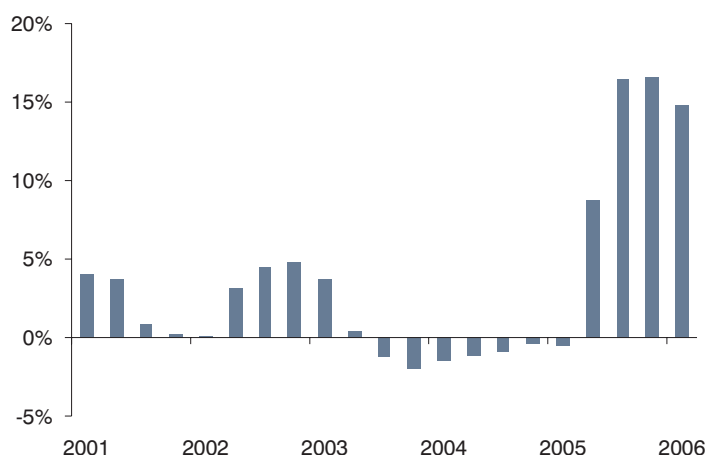
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Colegio de Registradores

Los datos de cuentas de cotización a la Seguridad Social han seguido estando influenciados por el proceso de regularización de 2005

El número de cuentas de cotización a la Seguridad Social de la Ciudad de Madrid se situaba en el primer trimestre de 2006 en 162.784. Esta cifra supone un crecimiento del 14,8% con respecto al mismo periodo de 2005, resultado del proceso de regularización de inmigrantes realizado en 2005.

El número de cuentas de cotización, no obstante, se ha reducido con respecto a la cifra del cuarto trimestre de 2005, donde se llegó a alcanzar el récord de 165.121 cuentas de cotización. La caída es resultado de la reducción en el número de cuentas del sector servicios que se reducía en 2.331 cuentas hasta las 144.107 en el primer trimestre de 2006. Por otro lado, la construcción sigue mostrando un crecimiento sostenido, aumentando en 159 el número de cuentas de cotización en el último trimestre, lo que representa un 1,4% de crecimiento trimestral.

Cuentas de cotización a la Seguridad Social en la Ciudad (tasa interanual)



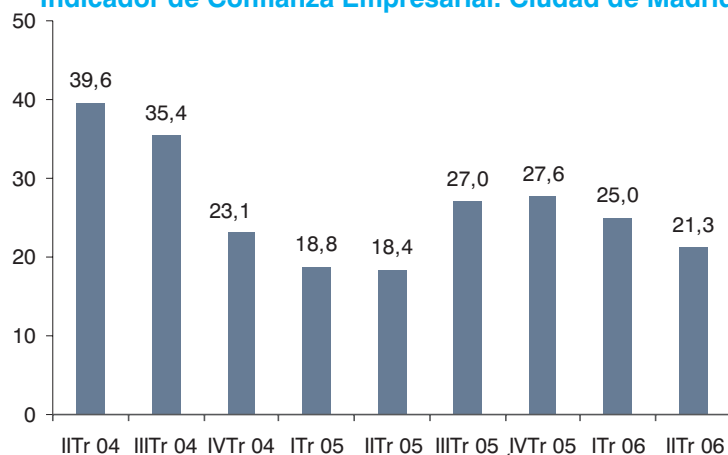
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

Persiste el descenso paulatino del Índice de Confianza Empresarial, si bien aún se mantiene en números positivos

En el segundo trimestre de 2006, el Índice de Confianza Empresarial de la Ciudad de Madrid elaborado por el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana se situaba en un valor¹ de 21,3, cerca de cuatro puntos porcentuales inferior al valor obtenido en el primer trimestre de 2006.

Es el segundo trimestre en que se reduce el valor del Índice, si bien aún nos encontramos tres puntos porcentuales por encima del valor obtenido en el mismo trimestre de 2005. Tanto construcción como servicios han mejorado su clima empresarial, aunque no lo suficiente para compensar la caída del sector industrial.

¹ Este indicador toma valores en el rango comprendido entre -100 y 100.

Indicador de Confianza Empresarial. Ciudad de Madrid

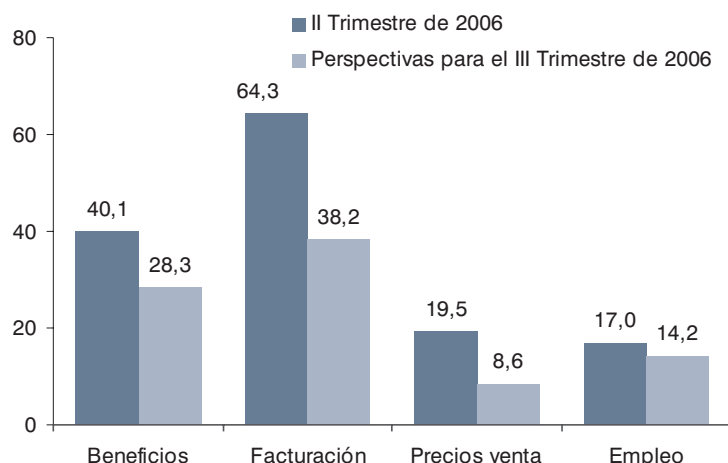
Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana - Ayuntamiento Madrid

De acuerdo con las previsiones presentadas en el anterior número del Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid, el porcentaje de encuestados que han reflejado un aumento de sus beneficios y facturación se ha incrementado en este segundo trimestre de 2006. El saldo de encuestados que manifiestan un aumento de los beneficios en términos interanuales se situaba en el 40,1%, mientras que en facturación se llegaba a alcanzar el 64,3%. Por otro lado, el saldo de encuestados en cuanto a precios de venta disminuía con respecto al saldo obtenido en el primer trimestre del año.

Los resultados para las distintas variables mejoraron en el segundo trimestre...

Las previsiones para el próximo trimestre son negativas, conforme el saldo de empresarios que esperan un aumento de los beneficios, facturación, precios y empleo en términos interanuales se ha reducido con respecto a los valores obtenidos en este segundo trimestre. La variable de facturación ha mostrado la mayor caída en sus previsiones, mientras que los precios de venta han reflejado por tercer trimestre consecutivo un empeoramiento en las perspectivas de crecimiento.

... aunque las perspectivas son a un empeoramiento en el tercer trimestre de 2006

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

* Los saldos de opinión vienen definidos como la diferencia entre el porcentaje de encuestados que manifiestan un aumento en la variable y los que apuntan a una caída.

Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana - Ayuntamiento Madrid

4. Demanda

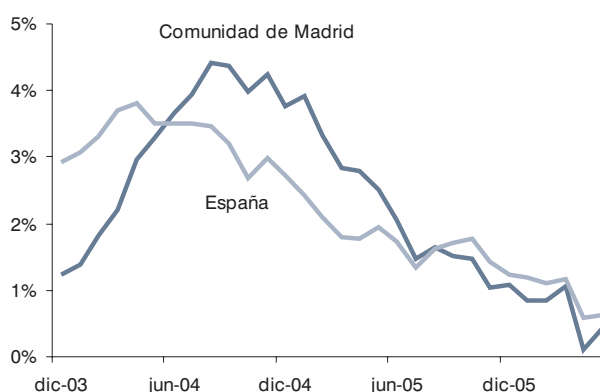
Consumo

El Índice General de Comercio al por menor en términos constantes en la Comunidad de Madrid registró una caída interanual del 5,4% en el mes de abril, explicable, al menos parcialmente, por el efecto de las vacaciones de Semana Santa y por la disminución del número de días hábiles. Durante el mes de mayo las ventas al por menor repuntaron hasta una tasa de crecimiento interanual del 4,5%, superior a la española, que se situó en un 2,4%. En abril la tasa media anual mostró un crecimiento de las ventas al por menor de un 0,1% en la región madrileña, frente al incremento del 0,4% observado durante el mes de mayo, si bien el efecto Semana Santa no esconde la senda de desaceleración que ha seguido la variable en el último año.

Aumenta el consumo efectivo de bienes duraderos, pese a la desaceleración de las ventas al por menor

Por su parte, el Índice de Confianza del Consumidor Madrileño (ICCM) ha registrado un repunte, situándose en mayo en los 83,1 puntos, y mostrando un ligero incremento con respecto al dato de marzo (82,8). De esta forma, el Índice ha alcanzado su registro más elevado desde el inicio de 2006, reflejando un aumento moderado del optimismo. En el capítulo de gastos, destaca la evolución de las compras de bienes duraderos. Según la Encuesta de Consumo de la Cámara de Comercio de Madrid, un 46,3% de los hogares madrileños entrevistados se embarcó recientemente en la adquisición de este tipo de bienes. Esto supone un aumento de tres puntos sobre el registro de marzo (43,3%) y de nueve puntos respecto a la medición de mayo de 2005 (37,3%).

Ventas al por menor en euros constantes (tasa media anual)



Fuente: INE

El crecimiento del número de afiliados a la Seguridad Social en comercio al por mayor registró un repunte en abril, hasta el 4,8% interanual. Se ha superado así la ligera desaceleración del número de afiliaciones observada durante el mes anterior, con lo que la tasa interanual se ha situado seis décimas por encima del registro a escala nacional. Esta cifra parece apuntar hacia la consolidación de la tendencia positiva en el número de afiliaciones registradas en la Comunidad de Madrid, que presenta un ritmo de crecimiento sostenido por encima del 4% desde mediados del tercer trimestre de 2005. En abril, la aceleración del ritmo de crecimiento de afiliados permitió alcanzar un máximo de 167.655 empleados, lo que representa un 16,4% de la afiliación nacional.

El ritmo de crecimiento del número de afiliados en comercio al por mayor en la Comunidad de Madrid registró un repunte en abril, superando la media nacional

Afiliados a la Seguridad Social en comercio al por mayor (tasa interanual)

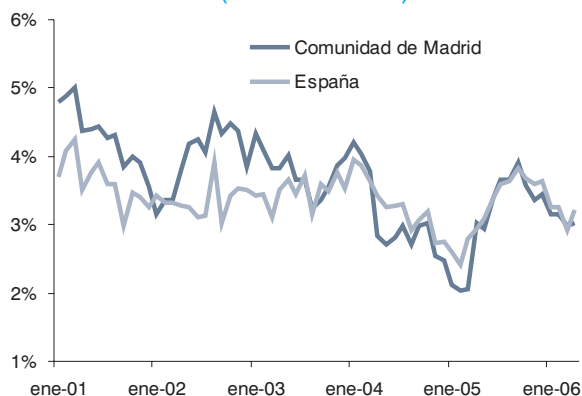


Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social - MTAS

Las cifras de afiliación correspondientes al comercio al por menor en la Comunidad de Madrid mantuvieron un crecimiento estable del 3% interanual durante marzo y abril de 2006. Durante el mes de marzo, la tasa interanual sufrió una caída de dos décimas, desde el 3,2% registrado en febrero, lo que supone una continuación de la desaceleración que comenzó a observarse desde septiembre de 2005. Sin embargo, cabe subrayar que la tasa interanual ha continuado superando la barrera del 3% desde junio de 2005. En cuanto a las afiliaciones a la Seguridad Social en comercio al por menor a escala nacional, la tasa interanual repuntó en abril de 2006, situándose en un 3,2%, tras seis meses de suave desaceleración del crecimiento en el número de afiliados.

El crecimiento interanual del número de afiliados en el comercio al por menor se mantuvo en un 3% en abril

Afiliados a la Seguridad Social en comercio al por menor (tasa interanual)



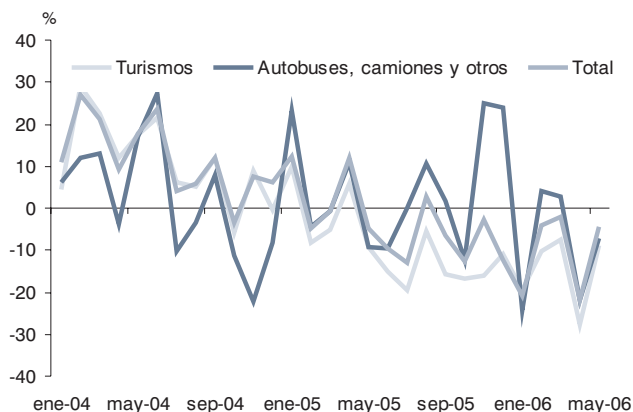
Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social - MTAS

En mayo, el incremento del número de matriculaciones de vehículos respecto al mes anterior compensó parcialmente los descensos interanuales

Durante mayo de 2006 las matriculaciones de vehículos en la Ciudad de Madrid registraron un repunte respecto al mes anterior. De esta forma, las tasas de variación moderaron su descenso, desde caídas interanuales superiores al 20% observadas en abril, hasta valores próximos al -9% durante mayo. Destaca el incremento intermensual del 15,5% en el número de matriculaciones de turismos, que alcanzó 8.525 unidades durante el mes de mayo. Asimismo, la rúbrica de autobuses, camiones y otros también aumentó respecto al mes anterior, creciendo por encima del 10%. Cabe señalar, no obstante, que los incrementos observados en el número de matriculaciones durante mayo reflejan la mayor actividad de este mes respecto a abril, mes en el que se celebraron las vacaciones de Semana Santa.

En los cinco primeros meses del año se matriculó un total de 54.383 vehículos, de los que un 73,4% corresponde a turismos y un 14,6% a autobuses, camiones y otros. Esto supone 6.611 vehículos menos que en el mismo periodo de 2005. La explicación de la caída interanual acumulada en el año 2006 corresponde fundamentalmente al descenso observado en las matriculaciones realizadas por personas jurídicas, que cayó un 25,8% frente al 1,5% atribuible a las personas físicas.

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



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

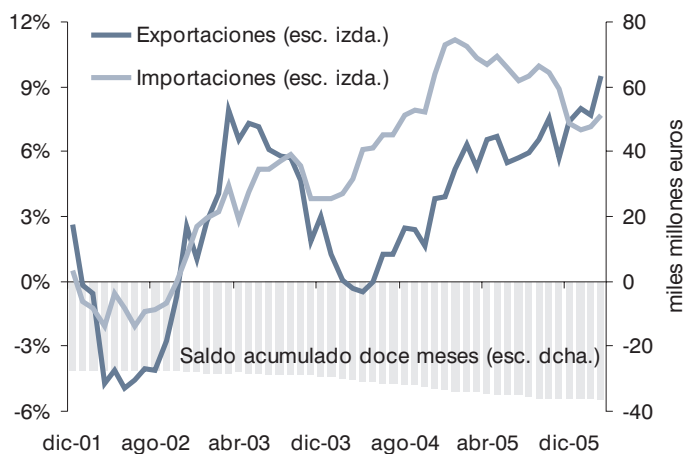
El incremento del déficit comercial de la Comunidad de Madrid se mantuvo por debajo del 7% durante el primer trimestre de 2006

Sector exterior

Durante los tres primeros meses de 2006 continuó la desaceleración del crecimiento de la tasa media anual del saldo de la balanza comercial de la Comunidad de Madrid. Según los datos del ICEX, la tasa media trimestral del incremento del déficit del acumulado doce meses (un 6,7%) fue inferior en 6,6 puntos porcentuales a la registrada en el mismo trimestre del año anterior. Esta circunstancia se vio favorecida por los incrementos sostenidos de las exportaciones observados durante este periodo, así como por la moderación de las compras al exterior. La evolución del sector exterior a escala nacional ha seguido un comportamiento parecido, si bien las tasas de crecimiento se encuentran en dos dígitos. En efecto, durante el primer trimestre de 2006 se ha observado una disminución superior a los seis puntos porcentuales en el promedio del crecimiento acumulado del déficit

comercial en el periodo enero-marzo, que se ha situado para este trimestre en niveles próximos al 26%. El aumento interanual del 9,1% (acumulado doce meses) registrado por las exportaciones españolas en marzo de 2006 fue más que compensado por el dinamismo de las importaciones, que crecieron durante ese mes un 14,2% (frente al 12,8% del mes anterior).

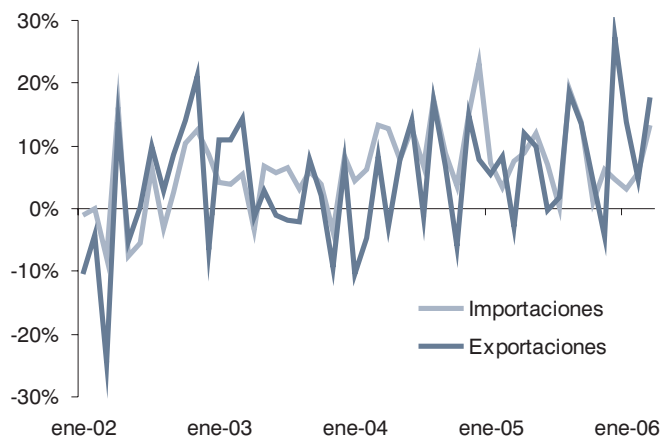
Sector Exterior de la Comunidad de Madrid (tasa interanual de acumulado doce meses)



Fuente: ICEX

En resumen, la evolución del sector exterior en la Comunidad de Madrid durante los primeros meses de 2006 parece indicar una cierta moderación en la pujanza de las importaciones, circunstancia que se ha reflejado en la mejora del saldo de la balanza comercial correspondiente a este periodo. En marzo de 2006, la tasa de incremento interanual de las ventas al exterior se situó en un 17,8%, frente al 13,2% de las importaciones.

Exportaciones e importaciones de la Región de Madrid (tasa interanual)



Fuente: ICEX

5. Precios y salarios

La inflación en la Comunidad de Madrid ha aumentado una décima en mayo de 2006 respecto al mes anterior, situando la tasa interanual en el 4,2%.

El Índice de Precios al Consumo (IPC) de la Comunidad de Madrid ha mantenido las tensiones inflacionistas de principios de año. La variación interanual del IPC ha continuado su senda alcista en la Comunidad, mostrando en el mes de mayo un nuevo repunte hasta alcanzar el 4,2 %, tasa que supera en dos décimas a la inflación española. Respecto al mes anterior, los precios se han incrementado una décima debido al encarecimiento del transporte, en el que repercute la aceleración de los precios de carburantes y lubricantes, y a la aceleración del crecimiento de otras partidas como vestido y calzado. Respecto a la media nacional, el signo del diferencial general de inflación, que se ha invertido en abril, se ha mantenido en mayo en dos décimas.

Las predicciones del Instituto Flores de Lemus para la Dirección General de Economía de la Comunidad de Madrid señalan una ligera moderación en la inflación para el próximo semestre en la Comunidad de Madrid, que se situaría en el 4,0% en el mes de junio, el 3,8% en julio y el 3,7% en agosto. Asimismo, las predicciones del Área de Economía Aplicada y Territorial de CAP ponen de manifiesto una desaceleración del crecimiento de los precios en la región, que se situarían en un 4,0% en junio, un 3,9% en julio y un 3,8% en agosto, mientras que las de España quedarían en un 3,9% en junio y un 3,8% en los meses de julio y agosto. Contrastando las previsiones de España con las de la Comunidad de Madrid, el diferencial de inflación pasaría a ser negativo desde el mes de agosto en el primero de los casos y nulo en el segundo.

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



Nota: Las líneas discontinuas corresponden a predicciones.

Diferencial calculado con las previsiones del Instituto Flores de Lemus (región) y CAP (España)

Fuente: INE, CAP e IFL

El detalle del IPC siguiendo la Clasificación del Consumo Individual por Finalidad (COICOP) ha señalado a “transporte” como el grupo más inflacionista con una tasa de crecimiento del 8,0%, dos décimas por encima de la media nacional. En segundo lugar se ha situado “vivienda”, que ha alcanzado en mayo un crecimiento del 7,3% por la traslación del incremento de precios de la distribución del agua y del gasóleo de calefacción, superando en más de tres puntos porcentuales la tasa del mismo periodo en 2005; aún así, ha continuado por debajo de la subida nacional. “Alimentos y bebidas no alcohólicas” han aumentado en dos puntos sus tasas anuales; la caída en los precios de pescado fresco y congelado y frutas frescas no compensa la subida de precios experimentada por la carne de ave y las patatas y sus preparados. Por el contrario, “bebidas alcohólicas y tabaco” alcanzó una tasa de un 2,1%, casi dos puntos y medio menos que en mayo de 2005 y, aún cuando ha exhibido un crecimiento intermensual de cuatro décimas, está muy alejado del 5,1% correspondiente al mes de marzo que reflejaba el aumento de precios del tabaco que Altadis anunció para las principales marcas. “Comunicaciones” ha continuado con tasas negativas de crecimiento. El resto de grupos, salvo “enseñanza” que se ha mantenido constante, han mostrado una tendencia alcista en relación al mismo periodo de 2005. Sin embargo, conviene señalar las caídas intermensuales de siete y tres décimas en los precios de mayo de “ocio y cultura” y “hoteles, cafés y restaurantes” que descuentan respectivamente el efecto Semana Santa.

Índice de Precios al Consumo (IPC)

| Grupos | Comunidad de Madrid | | Diferencial con España | |
|---|---------------------|--------------|------------------------|-------------|
| | 2005 | 2006 | | |
| | may-05 | feb-06 | may-06 | may-06 |
| TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL | | | | |
| General | 2,6% | 3,9% | 4,2% | 0,2 |
| Alimentos y bebidas no alcohólicas | 2,5% | 4,0% | 3,9% | 0,3 |
| Bebidas alcohólicas y tabaco | 4,5% | -1,2% | 2,1% | -0,3 |
| Vestido y calzado | 0,4% | 0,3% | 1,2% | -0,2 |
| Vivienda | 3,9% | 7,1% | 7,3% | -0,2 |
| Menaje | 2,1% | 2,9% | 3,3% | 0,7 |
| Medicina | 0,4% | 0,9% | 1,3% | 0,0 |
| Transporte | 4,7% | 7,4% | 8,0% | 0,2 |
| Comunicaciones | -1,8% | -1,5% | -1,0% | 0,2 |
| Ocio y cultura | -0,2% | 0,3% | 0,6% | 0,0 |
| Enseñanza | 3,2% | 3,2% | 3,2% | -0,7 |
| Hoteles, cafés y restaurantes | 3,8% | 4,6% | 4,8% | 0,3 |
| Otros bienes y servicios | 3,5% | 3,5% | 3,8% | 0,3 |

Fuente: INE

Respecto a febrero de 2006, último dato analizado en la anterior edición del Barómetro, la inflación se ha incrementado en mayo en tres décimas y únicamente el grupo de “alimentos y bebidas no alcohólicas” se ha situado con una tasa de crecimiento de los precios menor.

Atendiendo a la clasificación del IPC por grupos especiales, y tras la revisión al alza de las tarifas energéticas de principios de año, “productos energéticos” se ha mantenido como el grupo más inflacionista. Si bien en febrero de 2006, último dato comentado en el anterior Barómetro, la inflación de esta partida ya duplicaba la de mayo de 2005, en los últimos tres meses ha continuado su escalada al registrar un aumento de nueve décimas. El resto de grupos han mostrado en el mes de mayo subidas moderadas en relación al mismo periodo en 2005, destacando entre ellos, el aumento de más de un punto del grupo “manufacturas”. La inflación subyacente, con una tasa

Por primera vez en 2006, la inflación subyacente ha moderado su crecimiento interanual en mayo respecto al mes anterior, situándose en el 3,2%

del 3,2%, ha moderado en mayo la trayectoria alcista de los meses anteriores (marzo 3,2% y abril 3,4%); a pesar de registrar una caída de dos décimas frente al mes de abril, se ha incrementado en nueve décimas con respecto al dato de mayo del año anterior.

| Índice de Precios al Consumo (IPC) | | | | |
|------------------------------------|---------------------|--------|--------|------------------------|
| Grupos especiales | Comunidad de Madrid | | | Diferencial con España |
| | 2005 | 2006 | | |
| | may-05 | feb-06 | may-06 | |
| TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL | | | | |
| General | 2,6% | 3,9% | 4,2% | 0,2 |
| Alimentos elaborados | 3,1% | 3,5% | 3,8% | -0,1 |
| Manufacturas | 0,3% | 1,1% | 1,4% | -0,1 |
| Servicios | 3,4% | 4,0% | 4,2% | 0,3 |
| Subyacente | 2,3% | 3,0% | 3,2% | 0,2 |
| Alimentos no elaborados | 2,2% | 3,2% | 3,2% | 0,8 |
| Productos energéticos | 6,1% | 12,8% | 13,7% | -0,7 |

Fuente: INE

Los precios industriales en la Comunidad han acelerado su crecimiento hasta situarse en el 4,6%, aunque se mantiene la ventaja relativa respecto al promedio nacional

La evolución del Índice de los Precios Industriales (IPRI) ha seguido exhibiendo una tendencia alcista, alcanzando un nuevo máximo histórico en abril de 2006 al situarse con un aumento de tres décimas respecto al mes precedente, hasta un 4,6%, más de un punto porcentual por debajo de la media nacional. La Comunidad de Madrid ha continuado manteniendo su ventaja relativa en relación al agregado medio español. En función del destino económico de los bienes, el índice ha aumentado en todos sus grupos, en especial en “energía”, impulsado por la subida de precios de las actividades relacionadas con la extracción de petróleo, metalurgia y la producción y distribución de electricidad y gas. Sólo el componente “bienes de consumo duradero” mostraba un ligero descenso intermensual de dos décimas para mantener así la deceleración iniciada en febrero

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



Fuente: INE

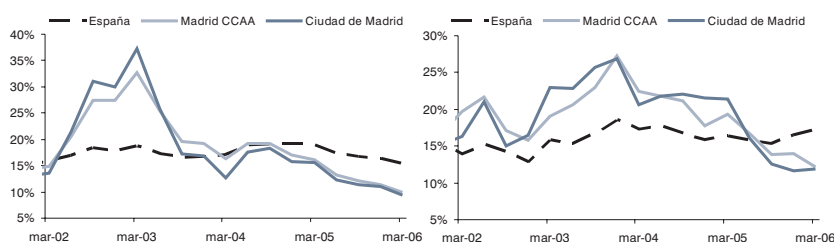
Continuó la moderación de los precios de la vivienda usada, tanto en la Ciudad como en la Comunidad de Madrid. La vivienda nueva ha experimentado en la Ciudad un ligero repunte de tres décimas

La ralentización en el ritmo de crecimiento de los precios de la vivienda usada en el último año se ha mantenido en el primer trimestre de 2006, tanto en la Ciudad como en la Comunidad de Madrid. Aún siguiendo una senda continuada de desaceleración, los precios de la vivienda usada, con respecto al mismo periodo de 2005, han crecido en un 9,4% y el 10,0% en la Ciudad y en la región, respectivamente, situándose por

debajo del promedio anual (15,4%). Atendiendo al precio por metro cuadrado, la vivienda usada en la Ciudad, con 3.675,5 euros/m², ha duplicado el precio nacional. El precio de la vivienda nueva en la Ciudad ha registrado una ligera aceleración en el periodo enero-marzo de 2006 después de tres trimestres consecutivos de moderación, alcanzando una tasa de crecimiento interanual del 11,9%. Aún así, ha seguido manteniéndose por debajo de las subidas a escala regional (12,2%) y nacional (17,3%). Los precios de la vivienda nueva en el primer trimestre del año para la Ciudad son de 4.086,5 euros/m² y superan en 700,1 euros los de la Comunidad.

Precio vivienda segunda mano (tasa de variación interanual)

Precio de la vivienda nueva (tasa de variación interanual)



Fuente: Tinsa

La tasa de crecimiento de los costes laborales por trabajador ha mantenido en el primer trimestre de 2006 su trayectoria alcista, alcanzando una variación del 2,9%, cinco décimas por debajo de la media española y 1,3 puntos por debajo de la inflación del mes de mayo. A pesar de la mayor aceleración del agregado nacional, el coste laboral en la Comunidad ha mantenido un diferencial positivo cercano a 450 euros. Por sectores, en este último trimestre, los costes laborales más elevados en la Comunidad han sido los de industria (3.266,7 euros) seguida de servicios (2.487,7 euros). Frente a la moderación de finales de 2005, los costes laborales en el sector de la construcción crecieron un 6,2% respecto al mismo periodo de 2005.

En el primer trimestre del año los costes laborales han continuado la tendencia alcista de finales de 2005

Coste laboral por trabajador (tasa de variación interanual)



Fuente: INE

6. Mercado de trabajo

Según los datos de la EPA, en la Ciudad de Madrid la población activa aumentó un 4,8% interanual en el primer trimestre de 2006, lo que ha permitido incrementar la tasa de actividad hasta el 60,1%. El crecimiento ha sido aún superior en el caso de los ocupados, que se incrementaron un 7,7% en ese mismo periodo fruto del mejor comportamiento registrado en todos los sectores de actividad, si bien la variación relativa ha sido especialmente intensa en construcción. Todo esto se ha traducido en un descenso interanual de 2,6 puntos porcentuales en la tasa de paro, hasta el 5,7%, no obstante ha supuesto un incremento de cinco décimas respecto al trimestre anterior.

En el periodo enero-marzo de 2006 los afiliados a la Seguridad Social se han incrementado un 6,8% interanual. El crecimiento ha tenido más fuerza en la construcción, con un 15,3%, y los servicios, con un 6,8%. Estas tasas siguen estando afectadas por el proceso de regularización de trabajadores extranjeros.

El paro registrado en la Ciudad de Madrid ha intensificado su ritmo de descenso interanual con un -7,9% en junio, para situarse en 101.053 parados, el valor más bajo de toda la serie.

La población activa

| Activos en la Ciudad de Madrid | | | | | |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2005 | 2005 | | 2006 | I Tr |
| | | III Tr | IV Tr | I Tr | 06 - 05 |
| Activos (miles) | 1.561,9 | 1.575,9 | 1.558,4 | 1.612,5 | 73,5 |
| Tasa de actividad | 59,1% | 59,4% | 58,3% | 60,1% | 1,2 |
| Por sexo | | | | | |
| Hombres | 67,7% | 67,9% | 67,0% | 68,3% | 0,7 |
| Mujeres | 51,5% | 51,9% | 50,6% | 52,6% | 1,4 |
| Por edades | | | | | |
| De 16 a 19 años | 22,0% | 23,1% | 21,1% | 21,8% | 4,8 |
| De 20 a 24 años | 61,0% | 59,4% | 58,9% | 62,0% | -0,1 |
| De 25 a 54 años | 85,8% | 85,8% | 85,1% | 86,4% | 0,5 |
| De 55 años y más | 20,9% | 20,8% | 20,2% | 20,7% | -0,6 |

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

La población activa en la Ciudad de Madrid ha crecido un 4,8% interanual en el primer trimestre de 2006, hasta situarse en una cifra récord de 1.612.500 personas. De ellas, el 46,0% son mujeres y el 54,0% restante varones. Este aumento de la población activa, que contrasta con la ligera disminución que se observó el trimestre pasado, ha permitido situar la tasa de actividad en el 60,1%, el valor más alto registrado en la Ciudad. La desagregación por sexo ha reflejado que la tasa de actividad femenina también ha alcanzado un máximo, con un valor de 52,6%, mientras que la masculina se ha situado en 68,3%, lo que ha dado lugar a una reducción del diferencial entre ambas variables de siete décimas desde el primer trimestre de 2005.

La población activa aumentó un 4,8% interanual en el primer trimestre de 2006, lo que ha permitido incrementar la tasa de actividad hasta el 60,1%

Por edades, el grupo que más ha incrementado su tasa de actividad en relación al primer trimestre del pasado año es el colectivo más joven, es decir, el comprendido entre los 16 y los 19 años, seguido del tramo de 25 a 54 años, que alcanzó una tasa de actividad del 86,4%. Por el lado contrario, el grupo de 55 años y más ha disminuido su tasa de actividad en seis décimas para situarse en el 20,7%.

El empleo

A diferencia del trimestre anterior, en el que descendió el número de ocupados, en el periodo enero-marzo de 2006 los empleados han aumentado hasta 1.521.000 efectivos, lo que supone un incremento de 108.800 personas respecto al mismo trimestre de 2005. Esta variación se ha debido principalmente al crecimiento interanual de un 8,2% de los asalariados. Dentro de los asalariados, tanto los trabajadores con contrato indefinido como los que tienen contrato temporal han experimentado mejores registros que hace un año, si bien la variación ha sido más intensa en los temporales por la mejor campaña de rebajas. Los trabajadores por cuenta propia se han incrementado un 3,2% para suponer 168.500 empleados.

Los ocupados han aumentado un 7,7% interanual en el primer trimestre de 2006

| Ocupados en la Ciudad de Madrid | | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| EN MILES | 2005 | 2005 | | 2006 | I Tr |
| | | III Tr | IV Tr | I Tr | 06 - 05 |
| Ocupados | 1.459,2 | 1.482,1 | 1.476,5 | 1.521,0 | 108,8 |
| Asalariados | 1.301,0 | 1.329,0 | 1.311,2 | 1.347,7 | 101,6 |
| Indefinidos | 970,9 | 975,4 | 971,8 | 977,5 | 16,8 |
| Temporales | 266,6 | 297,2 | 265,9 | 301,0 | 62,8 |
| Otros (no saben) | 63,4 | 56,3 | 73,5 | 69,2 | 22,0 |
| No asalariados | 155,5 | 151,3 | 160,9 | 168,5 | 5,2 |
| Ocupados por ramas de actividad | | | | | |
| Industria | 133,1 | 143,0 | 137,6 | 143,7 | 11,8 |
| Construcción | 134,4 | 148,8 | 127,7 | 144,2 | 29,9 |
| Servicios | 1.182,0 | 1.179,5 | 1.199,4 | 1.223,3 | 67,0 |
| NIVELES EN % | | | | | |
| Ratio de asalarización | 89,2% | 89,7% | 88,8% | 88,6% | 0,4 |
| Ratio de temporalidad | 20,5% | 22,4% | 20,3% | 22,3% | 3,2 |

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

Como resultado del aumento del número de asalariados respecto a los datos de un año antes, la ratio de asalarización se ha incrementado en cuatro décimas hasta un 88,6%, si bien es cierto que ha descendido dos décimas respecto al trimestre anterior. Dentro de los asalariados, la ratio de temporalidad ha aumentado 3,2 puntos porcentuales respecto al primer trimestre de 2005, debido al mayor peso que han adquirido los contratos temporales, para suponer un 22,3% sobre el total de contratos.

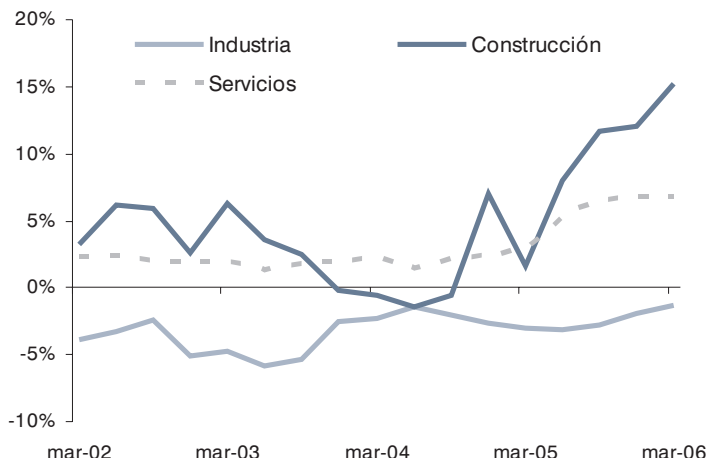
Por sectores de actividad, los ocupados en la construcción han experimentado el mayor aumento en términos relativos

La desagregación de la ocupación por ramas de actividad ha revelado que en el primer trimestre del año el sector que más ha incrementado el empleo en relación al mismo periodo del año anterior son los servicios, con 67.000 ocupados más, para alcanzar 1.223.300 individuos. No obstante, en términos relativos, el aumento más significativo ha sido protagonizado por la construcción, ya que los nuevos empleados en este sector suponen un 20,7% sobre el total de ocupados en construcción en el primer trimestre del año (144.200 personas), seguido de industria en la que el incremento del empleo representó el 8,2% del total de los ocupados en este sector.

Construcción y servicios, con incrementos de un 15,3% y un 6,8%, han continuado siendo los sectores beneficiarios del incremento experimentado por los afiliados, que han crecido un 6,8%

Los afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid han seguido creciendo con fuerza en el periodo enero-marzo de 2006. En conjunto se han incrementado un 6,8% interanual, dos décimas más que el trimestre anterior, hasta alcanzar 1.856.274 afiliados, un nuevo récord en la serie. Construcción y servicios, que han seguido siendo los principales beneficiarios de este incremento, se han situado con 156.053 y 1.580.073 empleados respectivamente, con tasas de variación interanuales de un 15,3% en el caso de la construcción (más de tres puntos porcentuales superior a la del trimestre anterior) y un 6,8% en los servicios (dos décimas más que el cuarto trimestre de 2005). Por su parte la industria ha descendido un 1,3% interanual, situándose en los 115.801 afiliados.

Afiliados en la Ciudad de Madrid por sectores
(variación interanual)



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

La evolución temporal de la serie de afiliados sigue poniendo de manifiesto que los crecimientos han continuado influenciados por el proceso de regularización de trabajadores extranjeros, si bien conviene tener cautela y esperar al próximo trimestre para dilucidar si este fenómeno tendrá continuidad en el tiempo, aunque previsiblemente con menor intensidad, o bien si se agota por el efecto interanual.

De las principales categorías que representan un mayor peso dentro de los afiliados en el sector servicios, ha vuelto a destacar el incremento de un 8,5% interanual de "otras actividades empresariales", hasta suponer el 19,5% del total de afiliados en servicios. Pero más significativo sigue siendo el crecimiento de los "hogares que emplean personal

doméstico”, que con un aumento de un 62,0% ha vuelto a ostentar la mayor tasa de crecimiento, para situarse en los 74.714 afiliados. Esta última rama, que se vio muy afectada en el segundo y tercer trimestre del pasado año por el proceso de regularización de trabajadores extranjeros, no volverá a registrar estos crecimientos tan elevados en los próximos trimestres.

| Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid | | | |
|--|------------------|------------------|--------------|
| | I Tr 05 | I Tr 06 | Var 06/05 |
| Industria | 117.298 | 115.801 | -1,3% |
| Construcción | 135.374 | 156.053 | 15,3% |
| Servicios | 1.479.916 | 1.580.073 | 6,8% |
| Otras actividades empresariales | 333.089 | 361.256 | 8,5% |
| Comercio al por menor | 171.416 | 178.531 | 4,2% |
| Admón. pública, defensa y seguridad social | 148.084 | 148.840 | 0,5% |
| Hostelería | 99.079 | 105.830 | 6,8% |
| Actividades sanitarias y veterinarias, serv. sociales | 90.893 | 97.490 | 7,3% |
| Comercio al por mayor | 84.680 | 84.991 | 0,4% |
| Hogares que emplean personal doméstico | 46.114 | 74.714 | 62,0% |
| Educación | 70.236 | 72.248 | 2,9% |
| Resto | 436.325 | 456.173 | 4,5% |
| TOTAL AFILIADOS | 1.737.441 | 1.856.274 | 6,8% |

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

El desempleo

Según los datos de la EPA del primer trimestre de 2006 publicados por el INE, la tasa de paro se ha reducido 2,6 puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año pasado, para situarse en el 5,7%. Respecto al trimestre anterior, el paro ha aumentado en casi 10.000 personas, lo que ha provocado que esta tasa de paro sea cinco décimas superior a la experimentada en el periodo octubre-diciembre de 2005. Por sexos las tasas de paro también se han reducido en términos interanuales para situarse en el 5,2% en el caso de los hombres y el 6,2% en el de las mujeres, aunque también se han incrementado unas décimas respecto al trimestre anterior. Por grupos de edades, sólo el tramo entre 16 y 19 años ha reducido su tasa de paro respecto al trimestre precedente, si bien es el grupo con mayor tasa de paro, un 19,8%, aunque junto con la cohorte de 20 a 24 años son los que más han reducido sus tasas de paro respecto a los valores del periodo enero-marzo de 2005.

La tasa de paro en la Ciudad de Madrid se ha situado en el 5,7% en el primer trimestre del año, 2,6 puntos porcentuales menos que hace un año

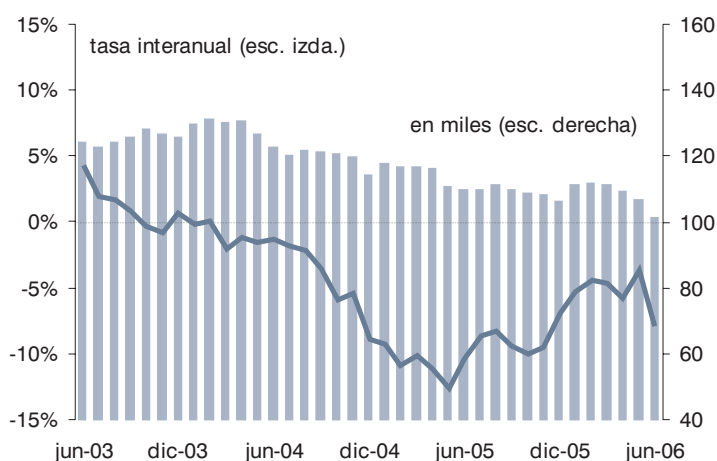
| Tasa de paro en la Ciudad de Madrid | | | | | |
|-------------------------------------|------|--------|-------|------|---------|
| | 2005 | 2005 | | 2006 | I Tr |
| | | III Tr | IV Tr | I Tr | 06 - 05 |
| Tasa de paro | 6,6 | 5,9 | 5,2 | 5,7 | -2,6 |
| Por sexo | | | | | |
| Hombres | 6,5 | 5,7 | 4,8 | 5,2 | -3,2 |
| Mujeres | 6,6 | 6,3 | 5,9 | 6,2 | -1,9 |
| Por edades | | | | | |
| De 16 a 19 años | 30,3 | 30,3 | 22,1 | 19,8 | -19,8 |
| De 20 a 24 años | 15,5 | 12,9 | 10,1 | 11,0 | -11,1 |
| De 25 a 54 años | 5,6 | 5,0 | 4,6 | 4,9 | -1,9 |
| De 55 años y más | 4,5 | 4,9 | 4,3 | 5,3 | 0,1 |

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

El paro registrado ha intensificado su ritmo de descenso interanual con una caída del 7,9% en junio

El paro registrado en la Ciudad de Madrid ha incrementado su tasa de reducción pasando de un -3,7% en mayo a un -7,9% el mes de junio. Este descenso tan acusado supone una ruptura en relación a la moderación que estaba experimentando la tasa de variación, no obstante aún tendremos que esperar a nuevos meses de datos para ver si ha resultado un caso aislado. Respecto al mes de mayo, el paro se ha reducido en 5.553 individuos para situarse en junio de 2006 en 101.053 personas, el valor más bajo de toda la serie.

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



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

Tanto las mujeres como los hombres han intensificado su ritmo de reducción del paro en junio, con tasas de variación interanual de -6,6% y -9,9% respectivamente. De esta forma, el número de parados se ha situado en 60.494 mujeres y 40.559 hombres.

Parados registrados por el INEM en la Ciudad de Madrid

| | 2006 | | | | | | 2005* | 2004* |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|---------------|
| | ene-06 | feb-06 | mar-06 | abr-06 | may-06 | jun-06 | | |
| Parados (tasa interanual) | -5,2% | -4,4% | -4,7% | -5,8% | -3,7% | -7,9% | -9,8% | -2,8% |
| Parados (miles) | 111,3 | 111,8 | 111,3 | 109,3 | 106,6 | 101,1 | 111,8 | 124,0 |
| Por sexo (miles) | | | | | | | tasa | tasa |
| | ene-06 | feb-06 | mar-06 | abr-06 | may-06 | jun-06 | jun 06/05 | jun 06/may 06 |
| Hombres | 46,7 | 46,8 | 46,3 | 45,3 | 44,0 | 40,6 | -9,9% | -7,7% |
| Mujeres | 64,6 | 65,0 | 65,0 | 63,9 | 62,7 | 60,5 | -6,6% | -3,4% |
| Por sectores (miles) | | | | | | | | |
| Agricultura | 1,0 | 1,0 | 1,1 | 1,1 | 1,1 | 1,0 | 68,3% | -4,4% |
| Industria | 8,4 | 8,5 | 8,4 | 8,4 | 8,3 | 7,8 | -8,2% | -5,6% |
| Construcción | 8,6 | 8,5 | 8,3 | 8,1 | 7,8 | 7,2 | -0,5% | -7,2% |
| Servicios | 87,2 | 87,5 | 87,3 | 85,7 | 83,7 | 79,6 | -7,4% | -4,9% |
| Sin empleo anterior | 6,2 | 6,3 | 6,2 | 6,0 | 5,8 | 5,4 | -27,1% | -6,9% |

* Tasas medias anuales y promedio anual

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

El desglose del paro por rama de actividad ha reflejado que en junio todos los sectores han reducido el paro respecto al mismo mes del año anterior, a excepción de la agricultura. El descenso ha sido más acusado en el colectivo que anteriormente no había tenido empleo, seguido de industria (-8,2%) y servicios (-7,4%).



II. Sostenibilidad

Modelo de gestión de los residuos urbanos

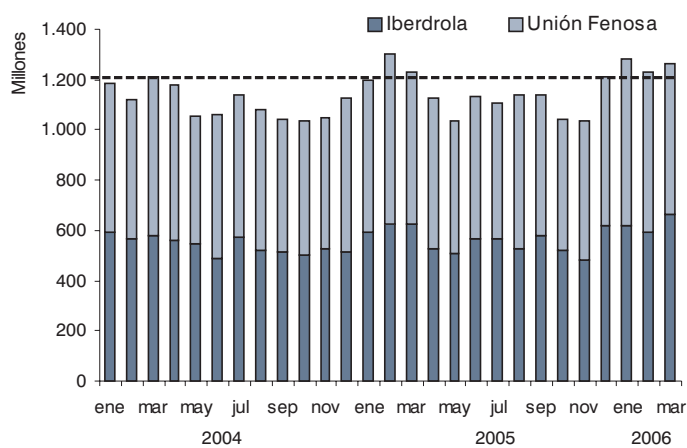
INDICADORES GENERALES

1. Consumo energético en la Ciudad de Madrid

1.1. Consumo de energía eléctrica

Los datos disponibles para las dos principales compañías eléctricas abarcan hasta marzo de 2006. Los tres primeros meses del año, por su condición invernal (gastos de calefacciones y mayores necesidades de luz eléctrica por la menor duración del día solar), se caracterizan por altos consumos energéticos. Respecto al año anterior, llama la atención el elevado consumo del mes marzo, que fue consecuencia de las bajas temperaturas registradas en este mes.

Evolución del consumo eléctrico por compañías distribuidoras (kWh)



Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Unión Fenosa, Iberdrola

1.2. Consumo de gas

El siguiente gráfico completa la serie de consumo de gas doméstico, comercial e industrial, con la información de las variaciones interanuales producidas desde enero de 2004 hasta marzo de 2006. Los datos muestran una dinámica descendente desde 2005, que compensa el alto crecimiento experimentado en 2004. El hecho de que las temperaturas invernales hayan sido menos bajas de lo normal en los últimos dos años, sin duda alguna se deja notar en una disminución del consumo total de gas (porque son en estos meses cuando se alcanzan los picos anuales). Las cifras corroboran estas afirmaciones: por ejemplo, en el primer trimestre de 2006 respecto al de 2005 el consumo de gas descendió un 19,2%.

Evolución del consumo de gas en la Ciudad de Madrid (variación interanual)



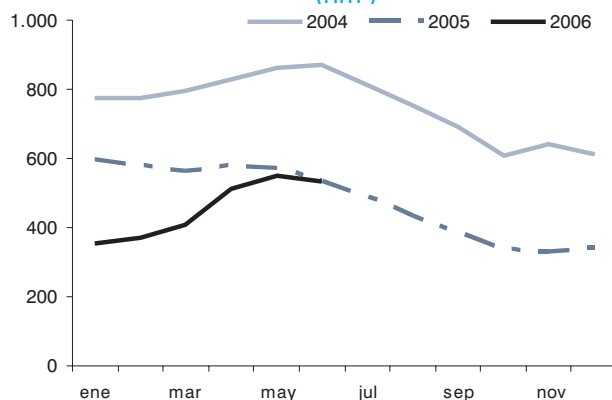
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Gas Natural SDG, S.A.

2. Agua

Las reservas hídricas en los primeros meses de 2006 arrastran los efectos de la sequía de 2005, que fue especialmente virulenta en el centro peninsular. Las precipitaciones de finales de 2005 y principios de 2006 supusieron un vital aporte para una lenta pero esperanzadora recuperación de las reservas hídricas, que habían caído a mínimos históricos. En este sentido, el mes de abril registró un crecimiento muy notable, del 25,4%.

Sin embargo, en mayo el ritmo de recuperación ha sido muy bajo, porque en el final de la primavera no ha llovido lo esperado, y el crecimiento de las reservas se ha debido casi exclusivamente a los aportes del deshielo de las cuencas altas del Sistema Central (donde las precipitaciones nivolas fueron copiosas el pasado invierno). Es decir, comenzada la estación estival, el agua embalsada se equipara con la del pasado año (532 hm³ en junio de 2006, por 534 hm³ en junio de 2005), y va a seguir disminuyendo de forma acusada (por motivos climáticos en esta estación las precipitaciones son por lo general muy escasas y de tipo tormentoso). Esta circunstancias han provocado la reacción del Ayuntamiento de Madrid y otros organismos administrativos que buscan anticiparse a los posibles estragos de la sequía. Todas las medidas buscan el ahorro del agua, recurso cada vez más vital y escaso, a través de la reducción del consumo (por ejemplo, en el riego de parques y jardines) y la sensibilización de la población.

Reservas de agua de la Ciudad: Cuenca Hidrográfica del Tajo (hm³)



Fuente: Ministerio de Medio Ambiente

3. Aire

Los últimos datos diarios referidos a la calidad del aire, disponibles antes de la publicación de este informe, eran los siguientes:

| Zona | OZONO | NO ₂ | CO | SO ₂ |
|------------------|----------|-----------------|-------|-----------------|
| 1 (Centro) | Verde | Verde | Verde | Verde |
| 2 (Centro-Este) | Verde | Verde | Verde | Verde |
| 3 (Centro-Oeste) | Amarillo | Verde | Verde | Verde |
| 4 (Norte-Oeste) | Amarillo | Verde | Verde | Verde |
| 5 (Sur-Oeste) | Amarillo | Verde | Verde | Verde |
| 6 (Este) | Amarillo | Verde | Verde | Verde |
| 7 (Norte-Este) | Amarillo | Verde | Verde | Verde |
| 8 (Oeste) | Amarillo | Verde | Verde | Verde |

Fuente: Sistema de Información Ambiental del Ayto. de Madrid (03/07/06)
Valores: Verde (bueno), Amarillo (admisibles), Naranja (altos), Rojo (muy altos)

A fecha del 3 de julio de 2006, la calidad del aire en la Ciudad de Madrid era óptima, predominando una situación “buena” (color verde) y sin ninguna variable o zonas con valores altos. Esta circunstancia positiva se debió a una favorable circulación atmosférica (que permite la regeneración del aire, o lo que es lo mismo que los gases y partículas de la contaminación atmosférica se disipen). Tal situación, sin embargo, puede modificarse con la combinación de extremas temperaturas (con el efecto añadido del consumo en aire acondicionado), escasas precipitaciones o baja influencia de la circulación de vientos y la suspensión de partículas sólidas en la atmósfera (calima), todas ellas situaciones habituales en el verano. Por ello, es necesario seguir vigilantes ante un posible incremento de la contaminación, especialmente con respecto al dióxido de nitrógeno (NO₂) y al ozono troposférico (que ha sido la variable analizada con peor calidad el 3 de julio), cuyos niveles suelen ascender peligrosamente con las altas temperaturas estivales.

RESIDUOS URBANOS: MODELO DE GESTIÓN

La Ciudad de Madrid ha conseguido dotarse de un avanzado sistema integral de gestión de residuos sólidos urbanos, donde los criterios de eficacia y racionalidad se conjugan con el respeto del medio ambiente y, en suma, con la mejora de la calidad de vida de los ciudadanos.

1. Introducción a los residuos urbanos

Los **residuos sólidos urbanos** (RSU) se definen en la Ley de Residuos como los generados en los domicilios particulares, comercios, oficinas y servicios, así como todos aquellos que no tengan la calificación de peligrosos y que por su naturaleza o composición puedan asimilarse a los producidos en los anteriores lugares o actividades. Los RSU más comunes están compuestos de restos orgánicos, papel y cartón, plásticos, vidrio, textiles, metales, madera y escombros.

2. Las ciudades modernas como grandes generadoras de residuos

Por su condición de ecosistemas extremadamente dependientes del exterior, las grandes metrópolis consumen enormes cantidades de materias primas y generan grandes volúmenes de residuos. Muchos estudios han constatado que el actual modelo de desarrollo es globalmente insostenible y está contribuyendo a una crisis ambiental planetaria. Frente a esa amenaza, las ciudades más avanzadas están adaptándose hacia el paradigma del desarrollo sostenible, donde los

El cambio de paradigma hacia un desarrollo sostenible ha influido poderosamente en la gestión de residuos en las metrópolis más avanzadas

residuos se consideran de forma creciente como recursos económicos (materias primas reutilizables y nuevos yacimientos de empleo derivados de su gestión y tratamiento), en lugar de meros desperdicios que es necesario eliminar.

3. Volumen y tipologías de residuos urbanos producidos

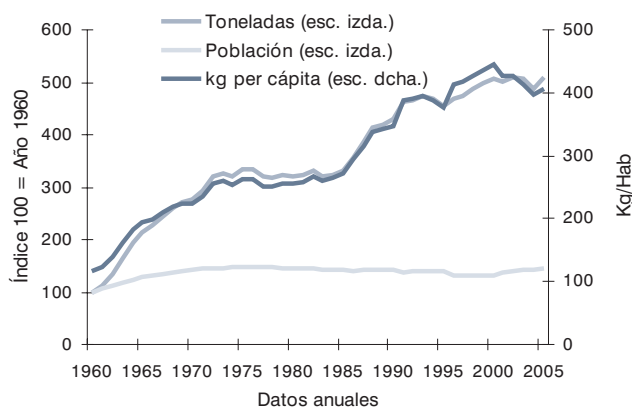
La Ciudad de Madrid, con más de tres millones de habitantes censados, se configura como el principal centro urbano de España. Pero, este peso demográfico y económico de la Ciudad trasciende mucho más allá de los límites municipales, abarcando una vasta Área Metropolitana (con flujos pendulares diarios de la población que acude a la capital) e incluso, su área de influencia directa rebasa el territorio de la Comunidad, constituyendo una Región Urbana cada vez más extensa. Por último, sus funciones de ciudad de negocios, centro aeroportuario internacional y la afluencia progresiva de visitantes y turistas, representan también ingentes cantidades de población flotante. Estas macrodimensiones demográficas y económicas tienen una fácil lectura: la generación diaria de un enorme volumen de residuos y la obligación de aplicar cuantiosos medios materiales y humanos para satisfacer las necesidades crecientes de la población y actividades económicas.

El peso demográfico y económico de la Ciudad de Madrid trasciende mucho más allá de los límites municipales

Cerca del 90% de los residuos urbanos se clasifican en origen domiciliario (*recogida selectiva domiciliaria*), es decir, los que se generan en cada una de las viviendas, oficinas y establecimientos comerciales. Para el año 2005, el total de residuos domiciliarios generados en la Ciudad ascendía a 1.285.639 Tn. Teniendo en cuenta el incremento acumulado para el periodo 1960-2005, los residuos domiciliarios crecieron un 409,3%; un incremento casi diez veces superior al de la población en ese mismo periodo, 45,5%. Ello se asocia a factores tales como la elevación del nivel de vida, el aumento de envases en la actividad comercial y el cambio de hábitos de consumo.

El espectacular incremento de los residuos domiciliarios durante el periodo de 1960 a 2005 es casi diez veces superior al incremento de la población en ese mismo periodo

Evolución de los residuos domiciliarios y la población (Ciudad de Madrid)



Fuente: D.G. de Calidad y Evaluación Ambiental - Área de Gobierno de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad

Este constante crecimiento de los residuos totales es desde el punto de vista ambiental negativo, pero afortunadamente se está compensando por un balance positivo en la ratio producción/habitante, que ha

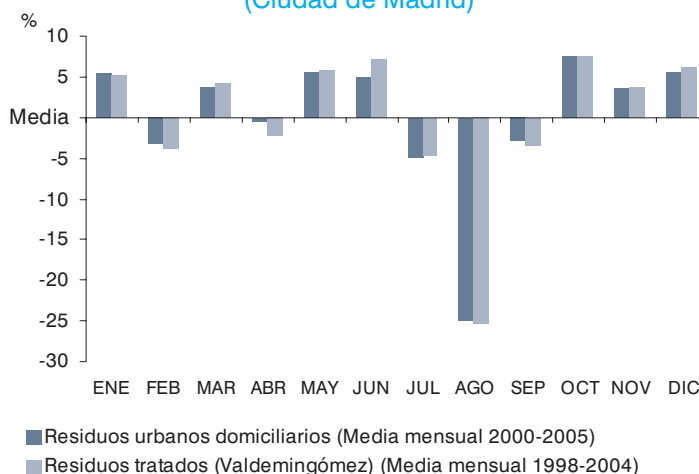
El crecimiento de los residuos urbanos se compensa por un balance a la baja en la ratio kg/habitante

Detrás de la tasa anual de generación de residuos se producen marcados contrastes semanales y mensuales

descendido en los últimos años (405,9 kg/hab en el año 2005, frente a 435,3 kg/hab en 2000). Otro hecho, aún más significativo es la sensibilización creciente del ciudadano, que se comprueba en el incremento constante del volumen de las recogidas selectivas de papel, vidrio y pilas (94.618 Tn en el año 2005, un 63,4% más que en el año 2000).

La tasa de generación de residuos presenta una marcada estacionalidad, en función de los ritmos de consumo y movimientos de la población. Se observa una menor generación en periodos estivales (la salida masiva de madrileños en el mes de agosto) y significativos contrastes semanales (los residuos son menores durante los fines de semana y aumentan los primeros días de la semana).

Desviación respecto a la media mensual de los residuos urbanos (Ciudad de Madrid)



Fuente: D.G. de Calidad y Evaluación Ambiental y D.G. Parque Tecnológico Valdemingómez - Área de Gobierno de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad

4. Modelo de gestión de los residuos de la Ciudad de Madrid. Iniciativas municipales puestas en marcha en los últimos años

El Ayto. de Madrid es la entidad responsable de la gestión integral de los residuos sólidos urbanos generados en la Ciudad

El Ayuntamiento de Madrid es la entidad responsable de la gestión integral de los residuos sólidos urbanos generados en este municipio y, para ello, dedica grandes esfuerzos al tratamiento de los residuos de una forma lo más respetuosa posible con el medio ambiente.

Se persigue el cumplimiento de las prioridades marcadas por la política europea: reducir, reutilizar, reciclar y valorizar los residuos urbanos

En materia de residuos urbanos, el Ayuntamiento de Madrid, a través del Área de Gobierno de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad, ha diseñado una ambiciosa política ambiental basada en las siguientes prácticas ambientales sostenibles: a) reducción del consumo de papel y la utilización de papel con características ecológicas; b) minimización de residuos generados, mediante la reducción de materiales usados; c) fomento de la reutilización y la segregación para su correcta gestión; d) reducción y, siempre que sea posible, eliminación del empleo de productos de los que se derive algún peligro para el medio ambiente; e) abordar la problemática de residuos implicando a todos los agentes sociales; f) continuar con las políticas de fomento de la producción de energía municipal a partir de los residuos.

La gestión de los residuos urbanos ha progresado a lo largo del tiempo, desde la simple recogida y almacenamiento en vertedero, a los actuales sistemas de recogida selectiva, tratamientos de reciclado, compostaje y valorización energética, que reducen en buena medida las necesidades de vertido y se ajustan a la mayor cantidad y complejidad de los residuos.

Dentro de la estructura orgánica del Área de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad, la gestión integral de los residuos sólidos urbanos se ejerce a través de la **Subdirección General de Limpieza urbana y recogida de residuos**, que presta básicamente los siguientes servicios:

- *Seguimiento de la producción y de la composición de los residuos sólidos urbanos*, tareas facilitadas con la utilización de Sistemas de Información Geográfica (SIG).
- *La recogida selectiva domiciliaria* se encuentra ya implantada en todos los distritos municipales. El Ayuntamiento de Madrid proporciona a las comunidades de vecinos, comercios, oficinas, etc., los cubos y contenedores necesarios. Los propios vecinos son los encargados de separar los residuos del modo indicado.
- *Las recogidas selectivas de aportación*. Comprenden la recogidas de vidrio, papel-cartón y pilas, que los vecinos depositan en lugares de público acceso. Además, se pone a disposición de los vecinos los denominados *Centros de Recogida y Reciclaje (CRR) o Puntos Limpios*, acondicionados para admitir residuos urbanos no domiciliarios tales como enseres inservibles, vidrio, papel, pilas, escombros de obras menores, etc.
- Se lleva a cabo una serie de *recogidas especiales*: residuos voluminosos (muebles y enseres domésticos), animales muertos, residuos generados en los centros sanitarios, residuos de mercados, papel de las dependencias municipales y cartón de calles comerciales, y residuos de fiestas y actos públicos.
- *Otros servicios relacionados con los residuos sólidos* son la limpieza viaria y la retirada de vehículos abandonados y, por último, el mantenimiento de parques y jardines municipales (competencia de la Dirección General de Patrimonio Verde).
- Los *residuos recogidos se transportan a los centros de tratamiento* mediante una flota de vehículos que lleva a cabo la recogida hermética (separadamente según el contenido de los cubos) de forma diaria.
- La práctica totalidad de los residuos urbanos se procesan en el Parque Tecnológico de Valdemingómez (1.569.528 de Tn de residuos en el año 2005). La reciente construcción del Centro de las "Dehesas", ha complementado y mejorado los servicios de las dos anteriores plantas del parque tecnológico ("Las Palomas" y "Las Lomas"), permitiendo a la Ciudad ser autosuficiente en materia de gestión integral de los residuos urbanos. El fin que persigue el parque tecnológico es la valorización y aprovechamiento de los residuos, evitando al máximo la fracción desechada o destinada a vertedero.

Para ello, los residuos se someten a complejos procesos de tratamiento, que incluyen: la recuperación de materiales reciclables, la transformación de la materia orgánica en fertilizantes (compostaje), y la valorización energética¹. La biometanización es uno de los elementos más destacados de la Ciudad de Madrid para el cumplimiento del Protocolo de Kyoto² y es una de las iniciativas clave contempladas en la "Estrategia Local de Calidad del Aire de la ciudad de Madrid 2006-2010".

Prueba de los avances logrados en la Ciudad de Madrid, en el siguiente cuadro se detallan la evolución de las dotaciones empleadas en el tratamiento integral de los residuos. En el periodo analizado todas las variables registran un incremento destacado, superior al 20%, especialmente significativo es la mejora en la recogida selectiva de vidrio, papel y pilas, 63,8%, y en la flota de recogida de residuos, 33,7%.

Evolución de las Infraestructuras de Residuos Urbanos de la Ciudad de Madrid

| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | Incremento 2000-2005* |
|--|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------------------------|
| CIFRAS ABSOLUTAS | | | | | | | |
| Flota recogida de residuos domiciliarios | 456 | 456 | 456 | 357 | 360 | 341 | 115 |
| Personal de recogida de los residuos domiciliarios | 1.885 | 1.774 | 1.774 | 1.774 | 1.774 | 1.489 | 396 |
| Recogida de vidrio, papel y pilas (Tn) | 94.490 | 85.778 | 81.404 | 76.516 | 65.866 | 57.682 | 36.808 |
| Recipientes de sistema hermético | 310.318 | 311.849 | 232.817 | | | | 77.501 |
| Contenedores de vidrio y de papel instalados | 10.910 | 9.780 | 8.979 | | | | 1.931 |
| PROGRESO RELATIVO (%) | | | | | | | |
| Flota de recogida de los residuos domiciliarios | 0,0 | 0,0 | 27,7 | -0,8 | 5,6 | | 33,7 |
| Personal de recogida de los residuos domiciliarios | 6,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 19,1 | | 26,6 |
| Recogida de vidrio, papel y pilas (Tn) | 10,2 | 5,4 | 6,4 | 16,2 | 14,2 | | 63,8 |
| Recipientes de sistema hermético | -0,5 | 33,9 | | | | | 33,3 |
| Contenedores de vidrio y de papel instalados | 11,6 | 8,9 | | | | | 21,5 |

* Incrementos entre 2005 y 2003 cuando no existen datos en años anteriores

Fuente: D. G. de Calidad y Evaluación Ambiental y D. G. del Parque Tecnológico de Valdemingómez - Área de Gobierno de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad

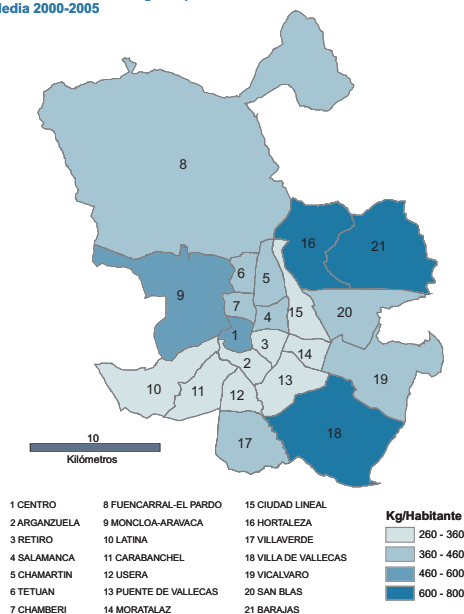
La Ciudad de Madrid, rica en matices y heterogénea, presenta marcados contrastes espaciales en la producción y gestión de residuos

5. Geografía de la basura: la proyección espacial de la gestión de los residuos urbanos

Los 21 distritos muestran diferencias sensibles, en cuanto al volumen generado de residuos y su relación per cápita, así como en la distribución de las infraestructuras utilizadas en la gestión de los RSU. En el siguiente mapa se han calculado los kilogramos de residuos generados por habitante en el 2000-2005, observándose cuatro grupos de distritos. Villa de Vallecas, Hortaleza y Barajas son los distritos que más basura generan por habitante, por encima de los 600 kg anuales (netamente superior a los 405,9 kg/Hab de la media de la Ciudad en 2005); este hecho se puede explicar por la incidencia que ejerce el denso tejido industrial y logístico de estos distritos. La concentración comercial y de otras actividades terciarias también repercute en la mayor generación de residuos, como se puede comprobar en algunos distritos centrales (Centro, Salamanca y Chamartín).

¹La biometanización es uno de los elementos más destacados de la Ciudad de Madrid para el cumplimiento del Protocolo de Kioto. En los próximos años el biogás producido en el parque tecnológico alcanzará la cifra de 34 millones de m3, lo que equivale a 180 millones de megavatios hora y unas 17.000 Tn de petróleo. Se estima que para el 2007 la energía producida será suficiente para atender la demanda de 400.000 habitantes.

² La cantidad de materia orgánica tratada en el proceso de biometanización dejará de emitir a la atmósfera una cantidad de unas 300.000 toneladas de CO2. Fuente: Dirección General de Calidad y Evaluación Ambiental y Dirección General del Parque Tecnológico de Valdemingómez.

Residuos urbanos recogidos por distritos.
Media 2000-2005

Fuente: Dirección General de Calidad y Evaluación Ambiental (Área de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad)

Por otro lado, las infraestructuras y equipamientos para la recogida de los RSU tienen una localización espacial concreta. A nivel de portal, la Ciudad cuenta, desde el año 1985, con un sistema de cubos de recogida hermética de los residuos domiciliarios, que ha evolucionado hacia la actual recogida selectiva domiciliaria (310.318 recipientes en el año 2005). En segundo lugar, se encuentran los contenedores de recogida selectiva de aportación, que forman parte del mobiliario del callejero urbano, o de dependencias oficiales y otros lugares de público acceso, de cara a facilitar que los ciudadanos depositen de manera selectiva los residuos³. En una escala superior se encuentran los CRR. En la actualidad sólo 10 distritos cuentan con un CRR⁴, sin embargo, el Ayuntamiento prevé ampliar este servicio a todo los distritos madrileños, hasta completar un total de 21 CRR y, además, en el presente ha desarrollado una iniciativa de *Puntos Limpios Móviles* desplegados por todos los distritos. Finalmente, se encontraría el Complejo Medioambiental de Valdemingómez donde se tratan los residuos recogidos (ver apartado anterior).

6. Recomendaciones estratégicas para la gestión más sostenible de los residuos urbanos en la Ciudad de Madrid

El espectacular incremento del volumen y variedad de los residuos urbanos presuponía un escenario ambientalmente insostenible que, sin embargo, el Ayuntamiento de Madrid ha conseguido evitar gracias a una ambiciosa política de gestión integral de los residuos. Pero, a pesar de los notables esfuerzos, todavía es necesario seguir avanzando en aspectos clave para una gestión más sostenible que, entre otros, considere los siguientes aspectos:

Madrid, por su condición funcional de metrópoli demográfica y económica, genera una intensa "huella ecológica"

³Para el año 2005, el número y tipos de contenedores de aportación se distribuía de la siguiente forma: 4.790 de vidrio y 4.612 de papel, en vía pública, y 1.508 de papel en centros de oficinas.

⁴Los distritos que cuentan con CRR son: Carabanchel, Chamartín, Ciudad Lineal, Fuencarral, Latina, Puente de Vallecas, Retiro, Usera, Villa de Vallecas y Villaverde.

- Buscar una mayor *implicación de la población*, a través nuevas campañas de divulgación y sensibilización, y la creación de foros ciudadanos de participación (aprovechando la Agenda Local 21).
- Profundizar los *resultados de la recogida selectiva*. A pesar de los grandes esfuerzos y progresos, todavía hoy una parte minoritaria de los mismos se recoge selectivamente para su posterior reciclado.
- Producción de *compostaje* de materia orgánica de mayor calidad. Mediante el compostaje la materia orgánica (casi el 50% de la basura) puede ser fácilmente aprovechada (para agricultura, etc.).
- Reducir el porcentaje de RSU depositados en *vertederos*, de cara a intensificar la valorización de los residuos y disminuir los riesgos potenciales de contaminación⁵.
- Evitar al máximo la *incineración*, pues sigue siendo el método más ineficaz, por sus altos costes en infraestructuras, la escasa creación de puestos de trabajo y, sobre todo, por ser más contaminante y menos sostenible.
- Conocimiento exhaustivo, prevención y tratamiento de los *residuos peligrosos (RP)*, tanto considerados como potenciales.
- Erradicación completa de los *vertidos ilegales*, por sus graves impactos paisajísticos, contaminación y degradación ambiental y social.
- Las políticas de gestión deben trascender la mera escala local y alcanzar un *sentido global*, porque la Ciudad de Madrid es el motor de una metrópoli o región urbana, territorialmente cada vez más extensa, y económicamente con mayor peso nacional e internacional.

Responder a estos retos es factible, porque Madrid cuenta con numerosos medios para ello: compromiso y voluntad política de los responsables municipales en la gestión eficaz y sostenible de los residuos urbanos (que reconoce su valor como recursos económicos⁶), existencia de una sociedad moderna cada vez más comprometida con el cuidado del medio ambiente y el privilegio de contar con un denso tejido empresarial y de centros de investigación (que ofrece grandes potenciales de aplicación tecnológica y avances en la gestión de los residuos).

⁵El Ayuntamiento se ha propuesto llegar al vertido cero de materia orgánica para el año 2007; un objetivo ambicioso que cumpliría el 100% de la directiva de vertidos europea, que establece que todos los países miembros hasta el año 2025 deben reducir progresivamente la cantidad de materia orgánica que se introducen en los vertederos

⁶Para reconocer este papel de corporación madrileña, se recomienda consultar el Diagnóstico de Sostenibilidad de la Ciudad de Madrid (2005), Ayuntamiento de Madrid. Área de Gobierno de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad. Dirección General de Sostenibilidad y Agenda 21.

III. Equilibrio territorial

Nuevas áreas periurbanas de la Ciudad

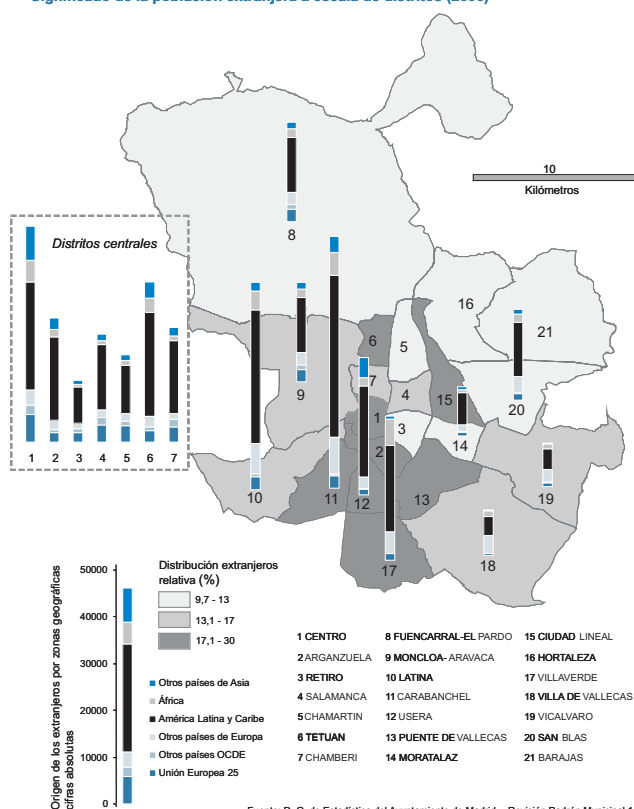
INDICADORES GENERALES

1. Población extranjera: significado espacial

Madrid es la Ciudad de España con más extranjeros censados

Con fecha del 1 de enero de 2006, los extranjeros censados en la Ciudad de Madrid ascendían a 536.824, lo que representa el 16,5% del total de la población (una proporción espectacularmente incrementada si tenemos en cuenta que en 1986 sólo representaban el 1%). Se puede afirmar que los extranjeros han desempeñado un papel primordial (relación causa/efecto) en el crecimiento demográfico y económico de la Ciudad experimentado en los últimos años.

Significado de la población extranjera a escala de distritos (2006)



Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid – Revisión Padrón Municipal 1/1/ 2006

Atendiendo al origen, los extranjeros de la Ciudad se pueden agrupar en seis grandes zonas geográficas, que ordenadas de mayor a menor presencia son: América Latina y Caribe (60,6%), países de Europa no incluidos en la UE (11,7%), UE-25 (9%), África (8,5%), países de Asia no incluidos en la OCDE (7,4%) y otros países de la OCDE (2,8%); es decir, aproximadamente el 90% de los extranjeros proceden de países en vías de desarrollo.

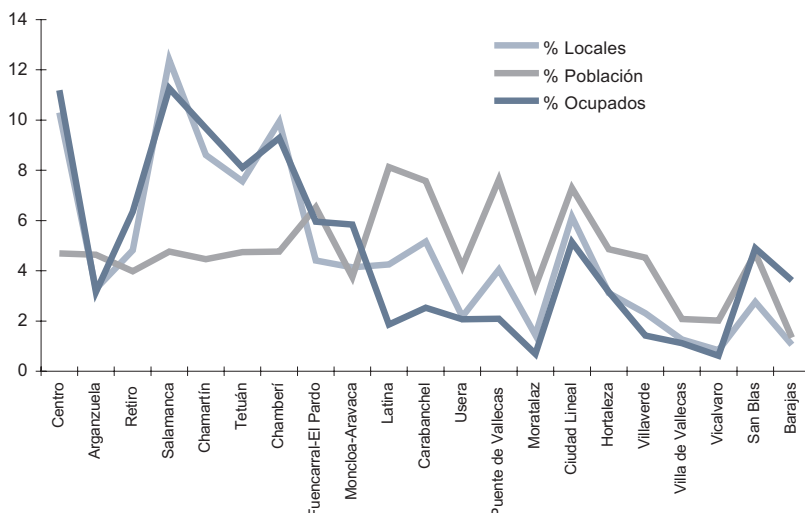
A escala de distritos, en el mapa anterior se recoge la distribución de los extranjeros por zonas geográficas, el volumen total que representan y su peso relativo respecto a la población total de cada distrito. Las variables analizadas muestran un comportamiento espacial contrastado: a título indicativo, el distrito con mayor número de extranjeros es Carabanchel (55.653) y el de menor número es Barajas (5.130); el distrito con mayor porcentaje de extranjeros es Centro (30%) y el que tiene el menor es Moratalaz (9,7%).

2. Empleados en el sector terciario: análisis por distritos

La condición de capital de Estado, de centro financiero y empresarial, de nodo de comunicaciones y la concentración demográfica, entre otros factores, explican la alta especialización terciaria de la economía de Madrid, en términos de empleo, PIB y empresas. A título ilustrativo, el 80% de todo el empleo de la Ciudad pertenece al sector servicios, que representan 1.223.300 ocupados (dato del I Trimestre 2006 de la EPA).

Madrid es una ciudad en la que el sector servicios ocupa al 80% de la población

Servicios de la Ciudad de Madrid: evolución de población, empleo y unidades locales (2004)



Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid - Directorio de Unidades Locales de Actividad Económica

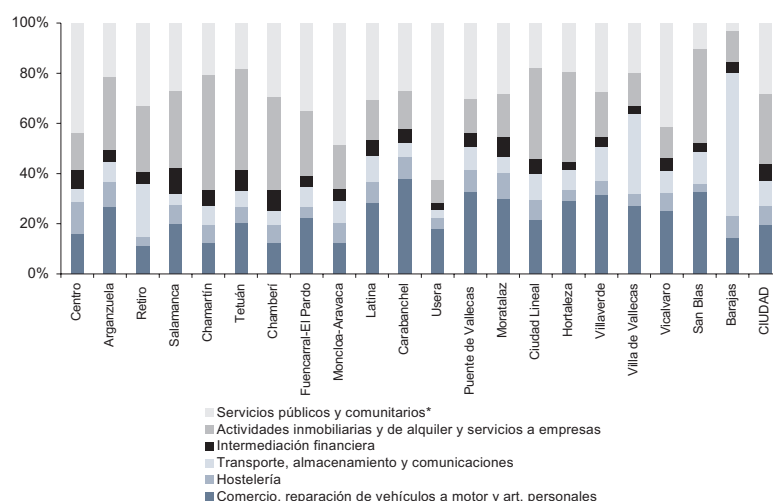
En el gráfico anterior, se analiza el sector servicios por distritos, a través de tres variables clave: empleo, población y las unidades locales de actividad económica. Se aprecia con claridad la intensa especialización terciaria de la población de los distritos centrales, donde su peso relativo en empleo y locales de servicio supera ampliamente al porcentaje de población (los tres distritos más destacados son

Salamanca, Centro y Chamberí son los distritos más destacados en el sector servicios

Salamanca, Centro y Chamberí). Por el contrario, en los distritos periurbanos el porcentaje de población excede significativamente al del empleo y unidades locales (salvo Moncloa-Aravaca y San Blas); los distritos con menor ratio empleo en servicios y población son Latina, Carabanchel y Puente de Vallecas.

Completando este análisis espacial intraurbano, y atendiendo a la naturaleza heterogénea de los servicios, en el siguiente gráfico se definen varios subsectores (categorías de la CNAE-93), donde se aprecian con claridad las diferencias existentes entre los distritos y la media urbana¹.

Distribución de ocupados por tipologías de servicios y distritos (2004)



*Resultado de la agregación de las siguientes categorías CNAE-93: Admon. Pública, Defensa y Seg. Social obligatoria; Educación; Actividades sanitarias y veterinarias, Servicio Social; Otras Actividades Sociales y de Serv. prestados a la Comunidad.

Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid - Directorio de Unidades de Actividad Económica

3. Los equipamientos deportivos en la Ciudad de Madrid: distribución por distritos

Madrid no abandona su sueño olímpico, y se presentará de nuevo como ciudad candidata a celebrar los juegos de 2016

La candidatura que la Ciudad realizó para celebrar los Juegos Olímpicos de 2012, sobresalió por varias razones: la calidad técnica del proyecto, la experiencia acumulada en la organización de grandes acontecimientos deportivos, la implicación ciudadana a través del voluntariado y, en definitiva, los recursos disponibles.

La no concesión de la sede olímpica en julio de 2005 no ha supuesto una renuncia al ambicioso proyecto deportivo integral, que va a suponer un revulsivo en el reequilibrio de la Ciudad, creando nuevos

¹En términos de empleo, el peso relativo de cada subsector en la Ciudad de Madrid se ordena de la siguiente forma: a) Actividades inmobiliarias y de alquiler y servicios a empresas (28,2%); b) Servicios públicos y comunitarios (28%); c) Comercio, reparación de vehículos a motor y art. Personales (19,6%); d) Transporte, almacenamiento y comunicaciones (10,3%); e) Hostelería (7,5%); f) Intermediación financiera (6,4%).

espacios e instalaciones deportivas², que serán aprovechados en el futuro. Recientemente, Madrid ha vuelto a retomar el proyecto olímpico con la candidatura 2016, acontecimiento que reafirma el empeño de la Ciudad en la consecución de su sueño olímpico, que sin duda contribuirá a potenciar la disponibilidad de más y mejores equipamientos deportivos, al tiempo que contribuirá también a un mayor reequilibrio territorial.

En el siguiente cuadro se describen las principales tipologías de equipamientos deportivos, así como su proyección territorial en los distritos de la Ciudad de Madrid. La menor densidad de habitantes y/o mayor disponibilidad de suelo, sin duda alguna, juegan a favor de los distritos periurbanos, que por lo general cuentan con una estructura de equipamientos deportivos más diversificada y mejores ratios equipamientos/población.

Equipamientos deportivos en la Ciudad de Madrid: habitantes por equipamiento (2005)

| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Centro | 148.714 | 0 | 29.743 | 0 | 0 |
| Arganzuela | 146.833 | 73.417 | 13.348 | 73.417 | 146.833 |
| Retiro | 126.058 | 42.019 | 15.757 | 63.029 | 0 |
| Salamanca | 150.775 | 0 | 50.258 | 0 | 0 |
| Chamartín | 141.302 | 141.302 | 8.312 | 0 | 0 |
| Tetuán | 150.379 | 150.379 | 21.483 | 0 | 0 |
| Chamberí | 0 | 0 | 150.810 | 0 | 0 |
| Fuencarral-El Pardo | 206.688 | 68.896 | 7.127 | 103.344 | 0 |
| Moncloa-Aravaca | 29.704 | 23.763 | 14.852 | 118.815 | 0 |
| Latina | 257.431 | 257.431 | 7.572 | 85.810 | 0 |
| Carabanchel | 119.891 | 239.782 | 9.591 | 119.891 | 239.782 |
| Usera | 44.048 | 132.145 | 5.083 | 22.024 | 0 |
| Puente de Vallecas | 80.554 | 120.831 | 8.631 | 60.415 | 241.661 |
| Moratalaz | 53.429 | 0 | 4.857 | 26.715 | 0 |
| Ciudad Lineal | 77.010 | 0 | 7.220 | 77.010 | 0 |
| Hortaleza | 76.924 | 0 | 3.846 | 10.989 | 0 |
| Villaverde | 143.388 | 47.796 | 7.169 | 47.796 | 0 |
| Villa de Vallecas | 65.842 | 65.842 | 4.703 | 0 | 0 |
| Vicalvaro | 31.941 | 0 | 10.647 | 0 | 0 |
| San Blas | 148.985 | 0 | 9.312 | 37.246 | 0 |
| Barajas | 42.200 | 42.200 | 3.246 | 21.100 | 0 |
| CIUDAD | 95.983 | 126.697 | 8.678 | 60.912 | 1.055.808 |

1. Grandes polideportivos
2. Otros polideportivos
3. Instalaciones elementales en espacios abiertos
4. Instalaciones elementales rudimentarias
5. Otras instalaciones deportivas

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - Anuario Estadístico 2006

LAS NUEVAS ÁREAS PERIURBANAS DE LA CIUDAD

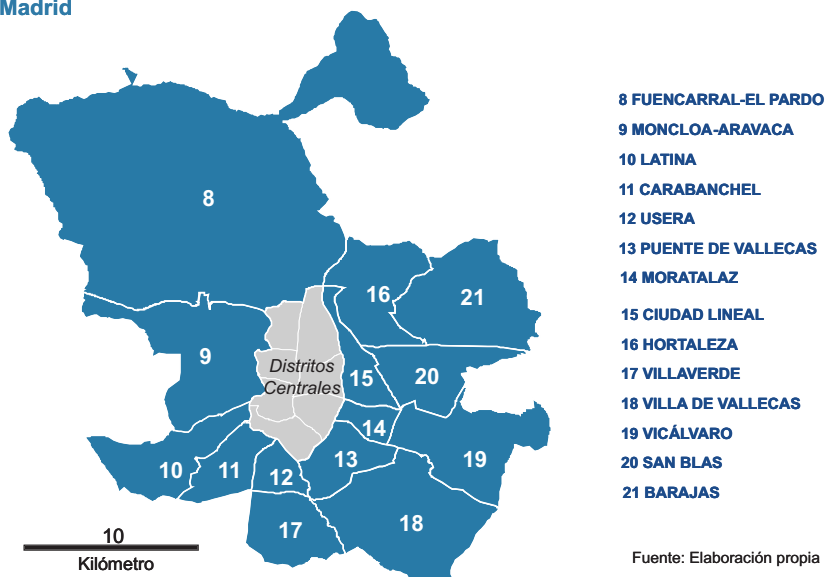
1. Introducción: los “espacios periurbanos” y el marco estratégico de desarrollo urbanístico

Los espacios periurbanos se han definido a partir de la escala de distritos de la Ciudad de Madrid. Del total de 21 distritos, en el siguiente mapa se han identificado 14 como periurbanos, por su posición excéntrica fuera de la denominada “Almendra Central” de la Ciudad (compuesta por los distritos centrales en el interior del anillo de la M-30).

Catorce de los veintiún distritos de la Ciudad de Madrid son “periurbanos”

²En este proyecto destacan tres zonas bien conectadas a través de la red transportes, Sector este (Anillo Olímpico), Eje central y Sector oeste.

Distritos periurbanos del Municipio de Madrid



El Ayuntamiento cuenta con un marco estratégico de actuación integral urbana

A la hora de profundizar en los espacios de desarrollo urbanístico, la proyección de viviendas, la red viaria y otras implicaciones territoriales y socioeconómicas del planeamiento urbano, el Ayuntamiento de Madrid cuenta con un marco estratégico³, elaborado por el Área de Gobierno de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras. Este marco estratégico, configurado a partir de la concreción del Plan General de Ordenación Urbana (PGOU), se estructura a partir de tres ejes: físico-espacial, económico y social-cultural, cuya integración resulta clave en el funcionamiento equilibrado y duradero de la Ciudad de Madrid. El documento estratégico integra un total de 163 proyectos, que se detallan en el Programa Operativo de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras 2004-2007, de los que la mayor parte se van a localizar en los distritos periurbanos. Los más relevantes se recogen en el siguiente mapa.

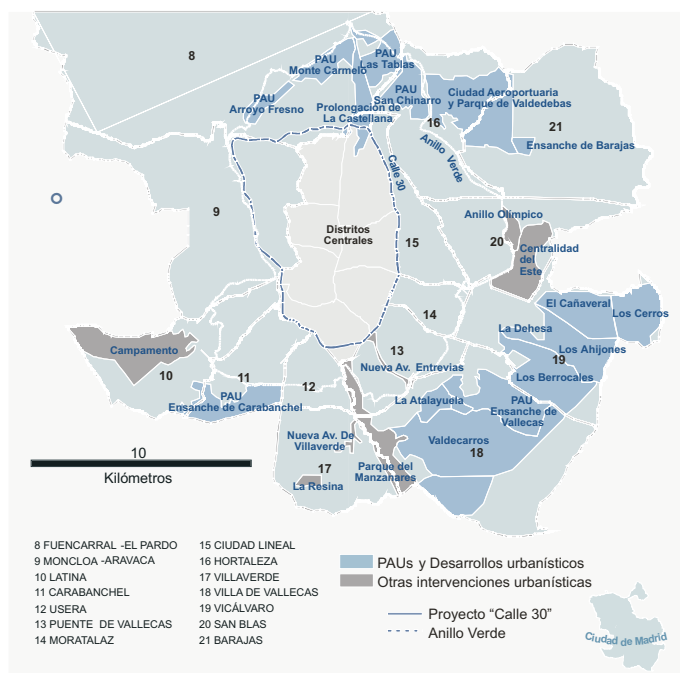
Los PAUs⁴ y desarrollos urbanísticos⁵ proyectados (o en fase de ejecución) van a significar un gran revulsivo urbanístico para los distritos periurbanos de Madrid y el conjunto de la Ciudad. Las cifras hablan por sí solas: en los próximos años se crearán más de 200.000 nuevas viviendas, un ambicioso reto que permitirá a la Ciudad responder a una de las principales demandas de la sociedad.

³“Proyecto Ciudad” y “Programa Operativo de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras 2004-2007”, Ayuntamiento de Madrid.

⁴Los Planes de Actuación Urbanística que contempla el PGOU de la Ciudad de Madrid son: Arroyo del Fresno, Carabanchel, Monte Carmelo, Sanchinarro, Las Tablas y Vallecas. En conjunto suponen una superficie de 2.260 Ha de alta calidad urbanística (se destinará la cuarta parte de la superficie a zonas verdes), que según las previsiones acogerán un total 74.537 viviendas.

⁵Entre los desarrollos urbanísticos más ambiciosos esperados, destaca Valdecarros, en el distrito Villa de Vallecas, que por sí sólo está previsto que reúna 48.000 viviendas.

Implicaciones urbanas del documento estratégico en los distritos periurbanos



Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras Ayuntamiento de Madrid

Como se aprecia en el mapa, las zonas de expansión se concentrarán en el Sureste (distritos de Villa de Vallecas y Vicálvaro) y, en menor medida, el Noreste de la Ciudad (distritos de Fuencarral-El Pardo, Hortaleza y Barajas), donde la disponibilidad de suelo es más abundante.

2. Dimensión demográfica de los distritos periurbanos

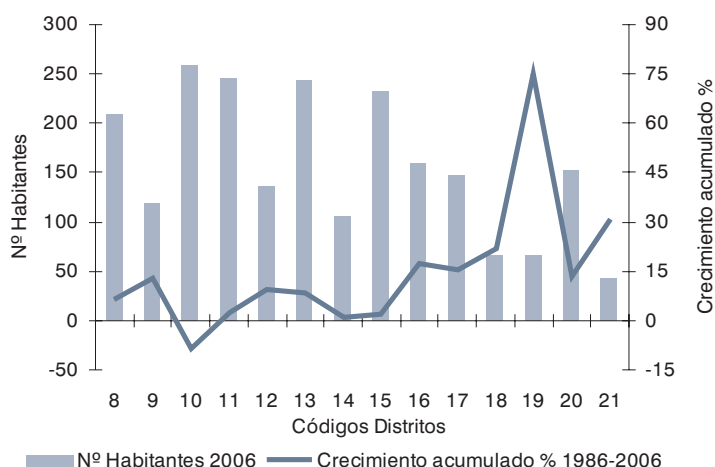


Fuente: Oficina de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - Proyección Población Municipal 1/1/2006

Los distritos periurbanos han crecido demográficamente por encima de la media de la Ciudad

En los últimos años el crecimiento demográfico en los distritos periurbanos ha sido superior a la media de la Ciudad (para el periodo de 1986-2006 se registró un incremento acumulado del 7,6%, frente al 4,8% de media de la Ciudad); aunque poco significativo, atendiendo a la gran atracción demográfica que ejerce Madrid y la gran disponibilidad de suelo para urbanizar y edificar existentes en los distritos periurbanos. Ello se debe, en buena medida, a la necesidad de cumplir los plazos temporales que exige el planeamiento urbanístico, y por la mayor competencia (en precios del suelo y variedad de la oferta inmobiliaria) de otros núcleos urbanos supramunicipales en el Área Metropolitana de Madrid (fenómeno favorecido desde los años ochenta por los intensos procesos de suburbanización y difusión urbana).

Población y dinamismo demográfico de los distritos periurbanos



Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - Padrón Municipal de Madrid: Revisión 1/1/2006 y Renovación 1/4/1986

A escala de los distritos considerados, se observa una dinámica muy desigual en cuanto al peso y dinamismo demográfico

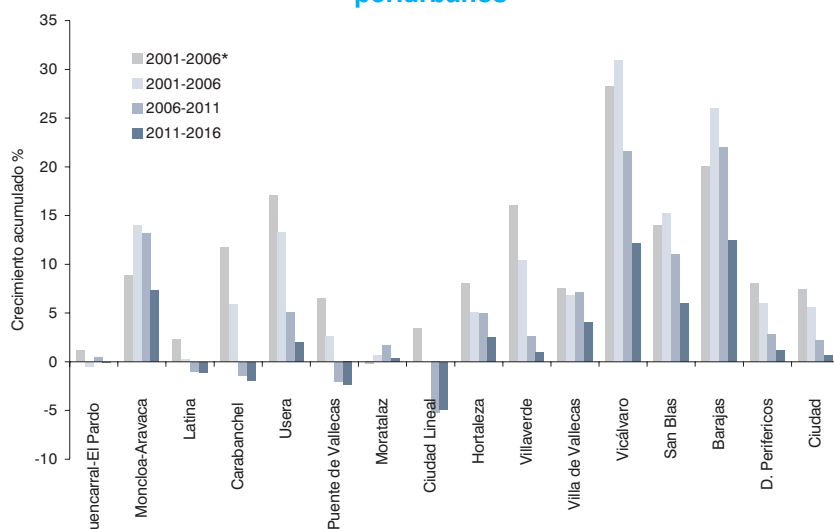
Como se puede observar en el anterior gráfico, los distritos más poblados, sobrepasan 200.000 habitantes (Latina, Carabanchel, Puente de Vallecas, Ciudad Lineal y Fuencarral-El Pardo), muy por encima de los de menor tamaño demográfico, que no alcanzan los 100.000 habitantes (Villa de Vallecas, Vicálvaro y Barajas); y, entre ambos umbrales, predominan situaciones intermedias (Hortaleza, San Blas, Villaverde, Usera, Moncloa-Aravaca y Moratalaz).

El balance del crecimiento acumulado de población en los últimos 20 años, ofrece también sensibles diferencias. Los distritos que más crecieron, por encima del 20%, fueron: Barajas, Villa de Vallecas y, sobre todo, Vicálvaro (éste último un 75%). El grueso de los distritos se situaron con crecimientos entre el 6 y el 20% (Hortaleza, Villaverde, San Blas, Moncloa-Aravaca, Usera, Puente de Vallecas y Fuencarral-El Pardo). Finalmente, se sitúan los distritos con un crecimiento escaso (Carabanchel, Ciudad Lineal y Moratalaz) o negativo (Latina).

En el siguiente gráfico se recoge una previsión de la evolución de la población en un escenario temporal que abarca hasta el año 2016 del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. El crecimiento proyectado para el conjunto de los distritos periurbanos es poco significativo y, además, decreciente (2,9% entre 2006 y 2011, y 1,2% entre 2011 y 2016), aunque claramente por encima de la media de la Ciudad de Madrid (para el periodo total 2006-2016, los distritos periurbanos crecen un 4,1%, mientras que para Ciudad se estima un 2,9%). Sin embargo, estas previsiones tienen un margen de error apreciable que se justifica con el análisis de los últimos datos publicados en la Renovación del Padrón a 1 de Enero de 2006. La evolución de la población real con respecto a 2001 se ha corregido a la alza (un 8%, frente al 6% previsto) como consecuencia del fenómeno migratorio y, por ello, cabe esperar que en los próximos años se registre un crecimiento demográfico superior (en consonancia con el dinamismo económico y atracción de población de la Ciudad en su conjunto).

El crecimiento para el conjunto de los distritos periurbanos va a ser poco significativo, aunque los últimos datos posibilitan superar notablemente las estimaciones previas

Estimaciones del crecimiento de población en los distritos periurbanos



*Crecimiento corregido atendiendo a la Renovación Padronal al 01/01/06

Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. "Proyección de la población de la Comunidad de Madrid 2002-2017".

El análisis particular a escala de distritos arroja un comportamiento muy desigual, apreciándose cuatro tipos de crecimiento para el periodo 2006-2016: a) muy expansivos con crecimiento entre 17 y 38% (Barajas, Vicálvaro, Moncloa-Aravaca y San Blas); b) dinámicos con crecimientos entre 7 y 12% (Villa de Vallecas, Hortaleza y Usera), superior a la media de los distritos periurbanos; c) estables, entre 0 y 4% (Villaverde, Moratalaz y Fuencarral-El Pardo), por debajo de la media de los distritos periurbanos; d) distritos con crecimientos negativos entre -2 y -10% (Latina, Carabanchel, Puente de Vallecas y Ciudad Lineal).

A escala de distritos periurbanos se perfilan cuatro atributos de crecimiento: muy expansivos, dinámicos, estables y con crecimientos negativos

3. Nuevos desarrollos residenciales en los distritos periurbanos

Las zonas de expansión urbanística-residencial o Urbanismo de Desarrollo contempladas en el PGOU se constituyen en 14 áreas, todas ellas ubicadas en los distritos periurbanos, que acogerán aproximadamente 200.000 viviendas. En el mapa relativo al marco

Las previsiones demográficas deberán corregirse al alza teniendo en cuenta las viviendas proyectadas

estratégico, se identificaron esas áreas, sus magnitudes y situación (donde se observa claramente su concentración en los distritos del Noreste y Sureste de la Ciudad).

| Edificación Residencial en ámbitos de suelo urbanizable | | | | | | | | | |
|---|---------------------|--|---------|--------|------------|-----------------------|--------------------------------|---------|---------------|
| Situación de los Desarrollos Urbanísticos contemplados en el PGOU al 31 enero de 2006 | | | | | | | | | |
| Zonas | Viviendas Previstas | Viviendas concedidas en Licencias de Nueva Edificación | | | | % Sobre Previstas (4) | Licencias de Primera Ocupación | | |
| | | VPO (1) | VPT (2) | VL (3) | Total Viv. | | Viv. | Locales | Plazas Garaje |
| UZI.0.06 Arroyo del Fresno (PAU) | 2.754 | | | | | | | | |
| UZI.0.07 Montecarmelo (PAU) | 8.547 | 2.374 | 1.287 | 2.475 | 6.136 | 71,79 | 3.508 | 114 | 5.990 |
| I.0.08 Las Tablas (PAU) | 12.272 | 4.147 | 1.983 | 3.857 | 9.987 | 81,38 | 5.005 | 184 | 8.375 |
| UZI.0.09 Sanchinarro (PAU) | 13.568 | 6.551 | 70 | 5.308 | 11.929 | 87,92 | 6.522 | 109 | 9.920 |
| UZI.0.10 Carabanchel (PAU) | 11.350 | 3.487 | 1.353 | 5.679 | 10.519 | 92,68 | 6.200 | 135 | 7.633 |
| UZP.1.01 Ensanche de Barajas | 1.500 | | | | 10 | 0,67 | | | |
| UZP.1.03 Ensanche de Vallecas (PAU) | 26.046 | 6.565 | 868 | 5.668 | 13.101 | 50,3 | | | |
| UZP.1.04 La Alalayuela (*) | | | | | | | | | |
| UZP.2.01 El Cañaveral | 14.000 | | | | | | | | |
| UZP.2.02 Los Cerros | 15.000 | | | | | | | | |
| UZP.2.03 Los Ahijones | 15.400 | | | | | | | | |
| UZP.2.04 Los Berrocales | 22.235 | | | | | | | | |
| UZP.3.01 Valdecarros | 48.000 | | | | | | | | |
| UNP.4.01 Ciudad Aeroportuaria – Parque de Valdebebas | 12.500 | | | | | | | | |
| (*) No hay previsto uso residencial en este ámbito | | | | | | | | | |
| (1) Vivienda de Protección Oficial y Vivienda de Protección Pública | | | | | | | | | |
| (2) Vivienda de Precio Tasado | | | | | | | | | |
| (3) Vivienda Libre | | | | | | | | | |
| (4) % Total viviendas concedidas sobre viviendas previstas | | | | | | | | | |
| Fuente: Seguimiento de la gestión urbanística en ámbitos de suelo urbanizable. Situación a 31 de Enero de 2006 (Área de Gobierno de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras) | | | | | | | | | |

Como respuesta a la intensa y creciente demanda, la construcción de viviendas de protección pública, tanto de promoción municipal como privada, es un objetivo esencial del Ayuntamiento de Madrid

A partir de las fuentes más recientes disponibles (enero de 2006), en el anterior cuadro se especifican el número de viviendas previstas en los diferentes desarrollos urbanísticos y las licencias concedidas desglosadas por tipología. Se comprueba fácilmente el gran significado de la vivienda protegida y de precio tasado en los Planes de Actuación Urbanística (por ejemplo, en el PAU de Montecarmelo éstas suponen el 60% del total). En el cuadro también se aprecia cómo el grueso de las licencias de nueva edificación se concentra en las zonas de suelo urbanizable incorporado (UZI) por el PGOU; mientras que sólo un 25,3% se dan en suelo urbanizable programado (UZP.1.03 Ensanche de Vallecas); y, esta proporción, aún, es más acusada para el caso de las viviendas de primera ocupación (el 100% en UZI).

Viviendas protegidas : Licencias de nueva edificación y de primera ocupación Período 2001-2004

| | Total Viviendas 2004 | Viviendas protegidas | | |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|
| | | % sobre total 2004 | Incremento absoluto 2000-2004 | % sobre total 2001-2004 |
| 08. Fuencarral-El Pardo | 4.175 | 39,6 | 6.788 | 39,5 |
| 09. Moncloa-Aravaca | 482 | 0,0 | 26 | 1,1 |
| 10. Latina | 668 | 42,7 | 682 | 30,7 |
| 11. Carabanchel | 1.448 | 41,1 | 2.643 | 29,5 |
| 12. Usera | 373 | 39,1 | 239 | 7,7 |
| 13. Puente Vallecas | 1.348 | 16,8 | 485 | 16,7 |
| 14. Moratalaz | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 |
| 15. Ciudad Lineal | 68 | 0,0 | 0,00 | 0,0 |
| 16. Hortaleza | 2.066 | 41,1 | 5.744 | 45,2 |
| 17. Villaverde | 44 | 9,1 | 646 | 32,8 |
| 18. Villa Vallecas | 2.579 | 56,7 | 2.112 | 56,1 |
| 19. Vicálvaro | 381 | 0,0 | 2.297 | 52,7 |
| 20. San Blas | 710 | 0,0 | 116 | 2,7 |
| 21. Barajas | 82 | 0,0 | 40 | 2,8 |
| Total Distritos periféricos | 14.424 | 36,2 | 21.818 | 28,1 |
| Distritos centrales | 3.602 | 9,8 | 1265 | 12,1 |
| Ciudad de Madrid | 18.026 | 30,9 | 23.083 | 29,8 |

Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras. Coordinación General de Organización y Gestión de Proyectos

Para completar este análisis del dinamismo urbano de los distritos en cuanto a la generación de licencias de nueva edificación y el papel de la vivienda protegida, en el cuadro anterior se recoge una perspectiva temporal ampliada.

4. El papel de las infraestructuras de comunicación en la mejora de la permeabilidad y calidad urbana de los distritos periurbanos

La calidad urbanística, el ambiente social saludable, junto a la competitividad y dinamismo económico de las nuevas áreas de expansión urbana son factores a tener en cuenta en el diseño de la red viaria. El Ayuntamiento de Madrid es muy sensible a estas funciones y, por ello, incluye a las infraestructuras de comunicación entre sus principales proyectos de actuación urbanística. A continuación se han señalado algunas de estas actuaciones de mayor calado que afectan a los distritos periurbanos⁶.

La M-30 ha servido para delimitar la “Almendra Central” con respecto a los distritos periurbanos, generando en ocasiones “efectos barrera” y fragmentación del espacio urbano. “Madrid Calle 30”, supone una intensa mejora de las comunicaciones entre los distritos periurbanos y de su accesibilidad con el Centro y, asimismo, va a repercutir⁷ muy positivamente, en el tratamiento ambiental del entorno urbano (recuperación y disfrute del río Manzanares, nuevos equipamientos, espacios verdes), apoyo de los medios de comunicación sostenibles (la “movilidad blanda” de los ciudadanos a pie o en bicicleta) y, en suma, una mejora de la calidad de vida de los ciudadanos (disminución del tiempo y los riesgos de la circulación viaria, acceso de los ciudadanos a nuevas áreas lúdicas-deportivas, etc.).

Con la iniciativa del **Anillo verde ciclista o la Senda del Rey**, el Ayuntamiento de Madrid ha dado un salto cualitativo en la sostenibilidad urbana y viaria, equiparándose con las ciudades europeas más avanzadas. Esta vía, espectacular por sus dimensiones (una vez terminado, tendrá una longitud de 60 kilómetros) y proyección territorial⁸, integra las funciones de carril exclusivo para bicicletas y peatones con la de un parque lineal o corredor verde de extraordinario valor ambiental para la Ciudad (emulando los anillos verdes de desahogo urbano y ambiental).

La red viaria, además de “hacer ciudad”, desempeña un papel esencial en la cohesión territorial, la movilidad de los ciudadanos y la accesibilidad de las actividades económicas

“Madrid Calle 30” va a repercutir muy positivamente en las comunicaciones internas y en la mejora de la calidad urbana del entorno

⁶Otros proyectos viarios de interés acometidos por el Ayuntamiento de Madrid con incidencia territorial directa en los distritos periurbanos son: Nuevas Pasarelas Peatonales; Ampliación de Viarios; Carretera a Rivas-Vaciamadrid (Eje de las Gallegas); Vía Suroeste del Ensanche de Vallecas; Enlace de la calle Arroyo de la Media Legua con el Eje de O'Donnell; Nuevos accesos a la Gran Vía de Villaverde; Enlace de la M-40 con el barrio de Sanchinarro; Remodelación y ampliación de la Calle Eduardo Barreiros.

⁷Información obtenida del documento “Madrid Calle 30”. Un gran proyecto de transformación urbana (Área de Gobierno de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras).

⁸Los distritos más beneficiados, o con mayor presencia del Anillo Verde, son: Fuencarral-El Pardo, Moncloa-Aravaca, Latina, Carabanchel, Usera, Puente de Vallecas, Moratalaz, Ciudad Lineal y Hortaleza.

5. Recomendaciones estratégicas

La política urbanística del Ayuntamiento de Madrid desarrollada en los últimos años (sintetizada en el marco estratégico) se ha enfrentado a muchas de las deficiencias y defectos urbanísticos, especialmente agudos en los distritos periurbanos. Gran parte de estos problemas se podrían definir como estructurales por su persistencia temporal y dificultad de revertir. Para seguir avanzando, tanto en la corrección de los problemas como en la consecución de los retos socioeconómicos y urbanísticos, a continuación se han señalado varios elementos prioritarios de actuación:

- **Cohesión territorial**, soldando los espacios urbanos disgregados o minimizando los espacios vacíos (frecuentemente zonas marginales con graves riesgos de degradación socio-ambiental).
- **Vertebración del tejido urbano** a través de los nuevos ejes de comunicación, mejorando las comunicaciones entre los barrios y el conjunto de la Ciudad, apostando por estrategias intermodales y con especial énfasis en otorgar un protagonismo al transporte público y la “movilidad blanda”, frente al uso excesivo del automóvil privado.
- **Calidad urbanística**. Un urbanismo ambientalmente más sostenible, creativo-participativo y sinónimo de calidad de vida; que cuente con la participación de arquitectos y urbanistas de prestigio nacionales e internacionales y, además, incluya a los representantes de la sociedad civil.
- **Impulso del parque de viviendas**. Respondiendo a las necesidades actuales y futuras de los ciudadanos en temas de vivienda y espacios residenciales. El Ayuntamiento de Madrid ha potenciado, y debe seguir potenciando, la construcción de viviendas de protección pública, tanto de promoción municipal como privada.
- **Equipamientos colectivos**. Los equipamientos públicos y colectivos desempeñan una función espacial de gran relevancia, como “hitos urbanos” de referencia y nodos de encuentro social que configuran la trama urbana. Es necesario, seguir mejorando en una distribución más equilibrada de los equipamientos colectivos, que minimice los excesivos contrastes a favor del centro urbano, favorezca la accesibilidad a los mismos y, en suma, mejore la proporción por número de habitantes en los distritos periurbanos.
- **Dinamismo económico**. Previendo las nuevas demandas empresariales en suelo industrial y terciario-comercial, asegurando que las nuevas oportunidades económicas se materialicen en riqueza y bienestar de la población. Por ello, es imprescindible que las políticas urbanísticas recojan y respondan a las recomendaciones de los actores económicos de la Ciudad.

IV. Madrid como polo de atracción empresarial

Investigación e Innovación en la Ciudad de Madrid

1. Investigación e innovación como factores de atracción empresarial

En los últimos años, la economía de la Ciudad de Madrid ha experimentado una fase de crecimiento significativo, sobrepasando el PIB por habitante y la productividad del trabajo medias de la Unión Europea.

En esta sección de Polo de Atracción se presenta un análisis de la situación actual de la investigación y de la innovación en la Ciudad de Madrid, en el ámbito nacional e internacional, centrándonos específicamente en su impacto dinamizador y en su capacidad de atracción empresarial. Debemos entender el concepto de innovación en su faceta más amplia como factor de desarrollo regional y posicionamiento global y no de simple determinante del crecimiento económico. El desarrollo endógeno de factores de producción de calidad o su atracción hacia la Ciudad de Madrid constituyen factores clave para el crecimiento de la economía madrileña en un futuro próximo.

Existe un consenso generalizado acerca de los beneficios que supone la innovación sobre la competitividad y el crecimiento económico a través de sus efectos sobre la productividad

Es éste un concepto de desarrollo más extenso en el que se plasma la importancia del sistema de investigación e innovación, y en particular, del desarrollo de la Sociedad de la Información. De aquí que la dimensión de la innovación juegue un papel fundamental a la hora de explicar la posición competitiva actual de la Ciudad de Madrid en el contexto español, europeo y global, constituyendo la fuente de crecimiento con mejores perspectivas de futuro en el nuevo escenario.

Desde un punto de vista puramente económico, innovar es transformar el conocimiento tecnológico en unidades de PIB. Sin embargo, en el ámbito empresarial, la innovación implica un proceso intensivo en conocimiento, no sólo de tecnología (tecnología disponible y sus costes; capacidad, uso y costes de los sistemas y Tecnologías de la Información y la Comunicación o TIC), sino también de organización interna y recursos disponibles en la empresa (técnicos, económicos y humanos) y mercado (necesidades de clientes y competencia). Adicionalmente, exige la creación de intangibles sociales y actitudes individuales favorables a dicho desarrollo.

Dentro del sistema de innovación, las TIC juegan un papel protagonista. El desarrollo y evolución de estas tecnologías constituye el núcleo y motor de crecimiento del nuevo modelo de Sociedad de la Información (SI).

Las TIC juegan un papel protagonista dentro del sistema de innovación

Las TIC inciden en todos los ámbitos de actividad humana y afectan sustancialmente a la generación y adquisición de conocimiento, a la forma de hacer negocios y transacciones en las empresas, al bienestar de las personas, y al modo de relación de éstas entre sí y de los poderes públicos con los ciudadanos. A largo plazo, la combinación eficiente de innovación, inversión y producción de bienes TIC es fundamental para asegurar el crecimiento económico sostenido de una economía.

Por tales motivos y a la luz de la última revisión de la Agenda de Lisboa, la innovación y la penetración y uso de las TIC, constituyen en la actualidad una prioridad para todos los estados miembros de la Comisión Europea, que están adoptando, si bien muy lentamente, diferentes medidas de soporte y fomento de la misma. En España, es conveniente seguir reforzando el apoyo a la innovación y asegurar un entorno propicio que incentive la actividad innovadora.

En España es preciso reforzar los incentivos al proceso de generación de innovación

2. El sistema regional de innovación

Para obtener una visión general del sistema de innovación de la Ciudad de Madrid y de su entorno se analizan, en primer lugar, los recursos que la Comunidad de Madrid destina al sostenimiento de las actividades de I+D e innovación sobre los que se asientan los procesos de cambio tecnológico. Entre los resultados referidos al año 2004 destaca el gasto en I+D contabilizado en la región, equivalente al 1,7% del PIB y el conjunto de personal dedicado a actividades de investigación, que supone el 1,4% de la población activa. Por sectores de ejecución, el gasto en I+D realizado por el sector empresarial representa el 56,7% del total de recursos del sistema y concentra un 44,3% del personal dedicado a actividades de investigación científica y tecnológica. El Sector Público, que engloba la Administración Pública y las Universidades, aporta el resto de recursos.

El gasto en I+D en la región equivale al 1,7% del PIB y el personal dedicado a actividades de investigación supone el 2,5% de la población activa

En segundo lugar, se comparan los indicadores del sistema regional madrileño de innovación con los promedios español y europeo lo que permite situar la realidad madrileña en el marco de referencia en el que se desenvuelve la mayor parte de sus relaciones económicas y sociales. En este sentido cabe subrayar que, en el contexto europeo, la Comunidad de Madrid ocupa una posición próxima a la media en términos de gasto en I+D (% del PIB). Además, el porcentaje de la población activa de la Comunidad de Madrid dedicado a actividades de innovación en jornada completa alcanza el 1,4%, frente al 1,0% de media en la Unión Europea de los 25. Este porcentaje se eleva al 2,2% en la Comunidad de Madrid y al 1,3% en la Unión Europea si se expresan los datos por individuos, es decir, sin la equivalencia a jornada completa, lo que podría indicar que la jornada a tiempo parcial en actividades de I+D se da en mayor medida en la Comunidad de Madrid. Atendiendo a la desagregación por sectores, destaca el esfuerzo inversor en innovación realizado por el sector empresarial en la Comunidad de Madrid, superior en más de dos puntos porcentuales a la media española.

Recursos utilizados en el sistema regional de innovación de la Comunidad de Madrid: una perspectiva comparada. Año 2004

| | Comunidad de Madrid | España | UE-25 | UE-15 |
|---|---------------------|-----------|-------------|-------------|
| TOTAL SECTORES | | | | |
| Gasto en I+D (Millones de euros) | 2.447,5 | 8.946,0 | 194.649,9 | 190.807,5 |
| Gasto en I+D (Euros por habitante) ⁽¹⁾ | 421,6 | 207,1 | 425,8 | 498,1 |
| Gasto en I+D (% del PIB) | 1,7 | 1,1 | 1,9 | 2,0 |
| Personal en I+D (en E.J.C) | 39.537,7 | 161.933,0 | 2.047.530,5 | 1.872.670,4 |
| Personal en I+D (E.J.C; % de poblac. activa) | 1,4 | 0,8 | 1,0 | 1,0 |
| SECTOR EMPRESARIAL | | | | |
| Gasto en I+D (Millones de euros) | 1.386,9 | 4.865,0 | 125.172,4 | 123.418,1 |
| Gasto en I+D (% sb total) | 56,7 | 54,4 | 64,3 | 64,7 |
| Personal en I+D (en E.J.C) | 17.528,8 | 71.123,0 | 1.093.977,3 | 1.047.544,3 |
| Personal en I+D (% sb total) | 44,3 | 43,9 | 53,4 | 55,9 |
| ADMINISTRACIÓN PÚBLICA | | | | |
| Gasto en I+D (Millones de euros) | 641,4 | 1.428,0 | 24.850,3 | 23.744,6 |
| Gasto en I+D (% sb total) | 26,2 | 16,0 | 12,8 | 12,4 |
| Personal en I+D (en E.J.C) | 11.794,7 | 27.166,0 | 292.414,4 | 246.948,1 |
| Personal en I+D (% sb total) | 29,8 | 16,8 | 14,3 | 13,2 |
| UNIVERSIDADES | | | | |
| Gasto en I+D (Millones de euros) | 419,2 | 2.642,0 | 42.577,0 | 41.620,7 |
| Gasto en I+D (% sb total) | 17,1 | 29,5 | 21,9 | 21,8 |
| Personal en I+D (en E.J.C) | 10.214,2 | 63.331,0 | 636.848,5 | 554.699,8 |
| Personal en I+D (% sb total) | 25,8 | 39,1 | 31,1 | 29,6 |

Nota: E.J.C. es Equivalencia a Jornada Completa

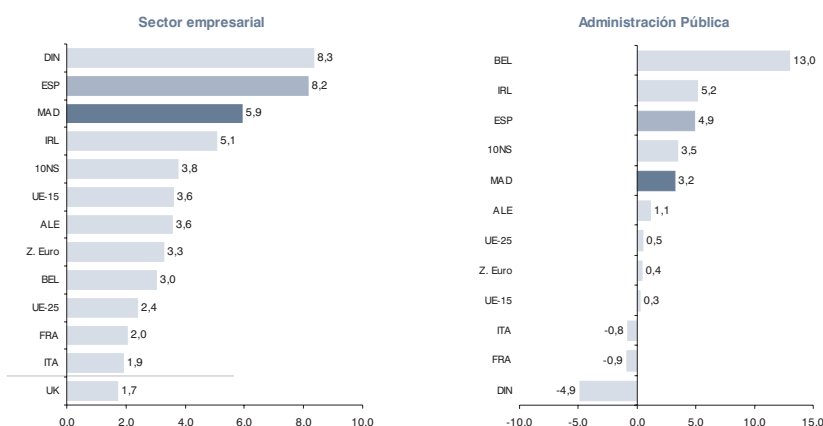
(1) Elaboración propia para UE-25 y UE-15 a partir de datos de Eurostat

Fuente: Eurostat e INE

El crecimiento del gasto en I+D de la región entre 1995 y 2004, un 4,7%, es muy superior a la media europea

En comparación con otras regiones europeas, en Madrid se ha registrado un crecimiento del gasto total en I+D muy superior a la media europea, con un crecimiento medio anual del 4,7% en el periodo 1995-2004. Así, la Comunidad de Madrid se sitúa por encima del crecimiento medio del gasto en I+D correspondiente a la Unión Europea-25 (2,5%) y presenta un mayor dinamismo que países con notable presencia de actividades de investigación e innovación, como EE.UU., Japón o Alemania, que presentan crecimientos medios de 3,7%, 3,0% y 2,9%, respectivamente.

Por otra parte, en cuanto al análisis del crecimiento del gasto en I+D por sectores (ver gráfico siguiente), destaca el crecimiento del gasto ejecutado por el sector empresarial de la Comunidad de Madrid, que se sitúa entre los tres primeros puestos de la tabla. También destaca la tasa media anual de crecimiento del gasto realizado por la Administración Pública en la región, que alcanza el 3,2%.

Crecimiento del Gasto en I+D por sector de ejecución. 1995-2004 (tasa media anual)


Nota: 10 NS es "diez nuevos socios"

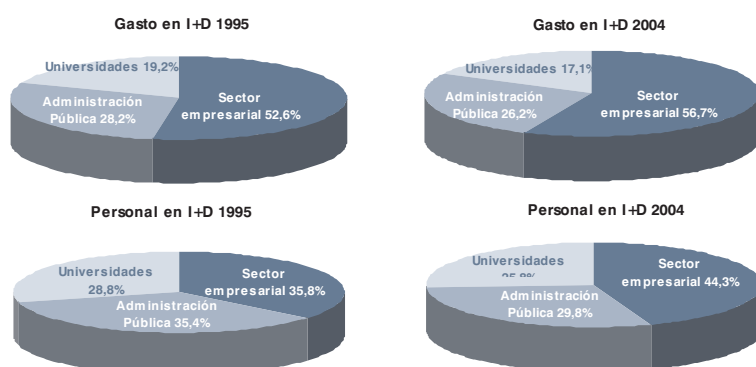
Fuente: Eurostat

Asimismo, es interesante hacer referencia a la estructura del sistema regional de innovación con el fin de conocer la situación presente de las diferentes organizaciones que lo componen. En cuanto a la estructura por sectores de ejecución, el gasto en el sector Administración Pública continúa siendo importante en 2004 debido a la concentración de diversos organismos dependientes de la Administración Central. En España, a diferencia de otros países de nuestro entorno, la generación de conocimiento científico en centros públicos ha mostrado una importancia significativa, concentrándose tradicionalmente en universidades y organismos públicos de investigación. Sin embargo, esta concentración en los centros públicos parece estar cambiando con la actividad innovadora del sector empresarial y con la aparición de centros privados o semipúblicos que también se orientan a la investigación y la innovación.

La iniciativa privada ha ido ganando peso en investigación e innovación

En 2004, al igual que en 1995, es el sector empresarial el que concentra la mayor parte del gasto en I+D en Madrid (un 56,7% del total). Asimismo, debe destacarse el incremento de cuatro puntos porcentuales en el peso del gasto en I+D realizado por las empresas madrileñas entre 1995 y 2004, lo que constituye un rasgo positivo en tanto que muestra la apuesta de las empresas madrileñas por la innovación en sus decisiones de inversión. Debido a este mayor gasto ejecutado por el sector privado, dicho sector también ha registrado una ganancia de personal dedicado a actividades de I+D.

Estructura del Sistema Regional de Innovación de la Comunidad (1995-2004)



Fuente: INE (Estadística de I+D)

3. Inserción de la Sociedad de la Información a través de las TIC

La importancia de la Sociedad de la Información se justifica fundamentalmente por su impacto tanto en la orientación de los procesos de cambio tecnológico como en la repercusión que éstos tienen sobre las ganancias de eficiencia en la asignación de los recursos. Durante los últimos años se ha afianzado la idea de que esas tecnologías cuentan con una influencia cada vez mayor sobre la productividad y, en consecuencia, sobre el desarrollo económico. En efecto, las TIC generan externalidades que reducen el coste de los inputs e incrementan el rendimiento para sus usuarios, aumentan el stock de capital y se enmarcan en un sector productivo en expansión.

Los indicadores de la Sociedad de la Información de la Ciudad de Madrid superan las medias del conjunto de España

En este campo, tanto la Ciudad de Madrid como la Comunidad Autónoma de Madrid presentan una situación avanzada con respecto al resto de España. Por ejemplo, en el sector de los hogares de la Ciudad de Madrid, la utilización de ordenadores se sitúa en el entorno del 60,0%, frente al 50,6% correspondiente al conjunto de España. Asimismo, el acceso a Internet en la Ciudad de Madrid supera en más de diez puntos porcentuales la media nacional, mientras que la ventaja en la dotación de conexión de banda ancha alcanza el 7%. El perfil de usuario de las TIC en Madrid responde a un joven, de mediana edad, con estudios de segundo o tercer grado, y que está trabajando.

Madrid se encuentra también en una posición avanzada en el uso de TIC por el sector empresas, con una significativa difusión en cuanto al empleo de Internet y de otras redes telemáticas. Por otra parte, el equipamiento de las empresas se sitúa, para todos los conceptos analizados, en niveles superiores a los observados a escala nacional. Por ejemplo, en Madrid el 98,2% de las empresas dispone de al menos un ordenador para el ejercicio de su actividad. El porcentaje de empresas con acceso a Internet mantiene un ritmo de crecimiento constante, situándose en 2005 por encima del 93%. Otro rasgo positivo es la integración de la Ciudad de Madrid en programas europeos de I+D+i, como el programa "PAXIS-Acción Piloto de Excelencia para Nuevas Empresas Innovadoras", al que Madrid contribuye junto a 22 ciudades europeas.

En la misma línea, el informe anual eEspaña 2006 sobre el desarrollo de la Sociedad de la Información en España, publicado por la Fundación France Telecom, reafirma la posición de liderazgo de la Comunidad de Madrid respecto a otras regiones españolas en relación al uso de las TIC tanto para hogares como para empresas.

| Indicadores de la Sociedad de la Información. Sector Hogares, 2005 | | | | | | |
|--|------------|-------|---------------------|-------|------------------|-------|
| | España | | Comunidad de Madrid | | Ciudad de Madrid | |
| | Absoluto | % | Absoluto | % | Absoluto | % |
| Equipamiento en las viviendas | | | | | | |
| Nº Viviendas | 15.264.629 | 100,0 | 2.033.285 | 100,0 | 1.117.768 | 100,0 |
| Algún tipo de ordenador | 7.726.362 | 50,6 | 1.245.104 | 61,2 | 655.261 | 58,6 |
| Disponen de acceso a Internet | 4.982.199 | 32,6 | 871.519 | 42,9 | 469.069 | 42,0 |
| Banda Ancha (ADSL, RDSI, Red cable) | 2.956.752 | 19,4 | 536.394 | 26,4 | 293.153 | 26,2 |
| Uso de las TIC (últimos tres meses) | | | | | | |
| Nº Personas de 15 y más años | 36.773.784 | 100,0 | 4.962.363 | 100,0 | 2.630.180 | 100,0 |
| Han utilizado el ordenador | 17.743.546 | 48,3 | 2.928.430 | 59,0 | 1.538.620 | 58,5 |
| Han utilizado Internet | 15.131.420 | 41,2 | 2.539.019 | 51,2 | 1.379.119 | 52,4 |
| Han comprado a través de Internet | 2.703.425 | 7,4 | 614.288 | 12,4 | 398.516 | 15,2 |

Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid (Encuesta sobre Equipamiento y Uso de TIC en los Hogares, 2005).

En resumen, los datos analizados permiten señalar que la ventaja de la Ciudad de Madrid en el conocimiento y uso de las TIC constituye un activo estratégico para el impulso de la actividad socioeconómica en términos de producción y empleo. El mantenimiento del ritmo de implantación de las TIC en Madrid es esencial por las externalidades positivas que generan estas tecnologías. Su efecto dinamizador se demuestra particularmente en el sector empresarial, donde la innovación y aplicación de las nuevas tecnologías de la información permiten asumir nuevas competencias y abrir nuevos mercados, situando a las empresas de la Ciudad en una posición estratégicamente avanzada con respecto al resto de ciudades españolas.

Indicadores de la Sociedad de la Información. Sector Empresas, 2005

| | España | Comunidad de Madrid |
|---|------------|---------------------|
| | % empresas | % empresas |
| Equipamiento en las empresas | | |
| Ordenador | 97,4 | 98,2 |
| Red de Area Local (LAN) | 60,8 | 69,9 |
| Red de Area Local 'sin hilos' | 10,8 | 16,1 |
| Conexión a Intranet | 31,4 | 39,6 |
| Conexión a Internet | 90,0 | 93,1 |
| Conexión a Extranet | 15,5 | 22,3 |
| Correo electrónico (e-mail) | 85,7 | 91,4 |
| Conexión a Internet y sitio/página web* | 48,3 | 57,3 |
| Uso TIC por trabajadores (al menos una vez por semana) | | |
| Personal que utiliza ordenadores | 47,7 | 57,4 |
| Personal que utiliza ordenadores conectados a Internet | 33,6 | 40,9 |
| Personal que utiliza ordenadores conectados a otras redes telemáticas distintas de Internet | 9,5 | 16,3 |
| Empresas con empleados conectados a los sistemas TIC de la empresa por redes telemáticas externas | 8,5 | 13,6 |
| Uso TIC por empresas con conexión a Internet | | |
| Obtener servicios bancarios y financieros* | 90,2 | 87,1 |
| Formación y aprendizaje* | 32,7 | 37,6 |
| Observar el comportamiento del mercado* | 43,8 | 45,0 |
| Recibir productos digitales* | 29,1 | 36,5 |
| Obtener servicios posventa* | 24,5 | 28,5 |

*Porcentaje sobre el total de empresas con conexión a Internet.

Fuente: INE (Encuesta de uso de TIC y Comercio Electrónico en las empresas 2004-2005)

4. Instituciones de apoyo a la innovación (Centros Tecnológicos)

Las instituciones de apoyo a la innovación pretenden favorecer la creación de una red de soporte a la investigación y al desarrollo regional. Este sistema está formado por universidades, parques tecnológicos, centros de servicios técnicos y empresas. En este sentido, la Ciudad de Madrid alberga algunas de las instituciones y organismos de investigación más relevantes del país, como por ejemplo el CSIC (Centro Superior de Investigaciones Científicas), la Fundación para la Innovación Tecnológica (COTEC) o el CIEMAT (Centro de Investigaciones Energéticas, Medioambientales y Tecnológicas), entre las decenas de centros de investigación localizados en la Ciudad.

Particularmente, destaca la evaluación de las universidades madrileñas, cuyo posicionamiento en los primeros puestos de la escala nacional favorece la atracción de estudiantes universitarios y de proyectos de investigación que, en última instancia, suponen una transferencia de conocimiento a la sociedad y a la economía de Madrid.

La concentración en la Ciudad de Madrid de universidades y de importantes instituciones y organismos de investigación constituye una ventaja estratégica adicional, no solo en términos de investigación, sino en el ámbito de la aplicación de la innovación al tejido productivo local. Es en este campo donde los parques científicos y tecnológicos representan un papel esencial. Su labor se orienta hacia la consecución de objetivos como la transferencia de tecnología, la diversificación del tejido productivo, y el desarrollo industrial y económico de la Ciudad y de la Comunidad Autónoma de Madrid. Es decir, realizan una tarea fundamental, al fomentar la colaboración entre el sistema local de investigación (integrado por universidades, organismos de investigación, etc.) y las empresas, proporcionando espacios físicos favorables a este tipo de cooperación.

Las instituciones de apoyo a la innovación tratan de favorecer la creación de una red de soporte a la investigación y al desarrollo regional

La Ciudad de Madrid cuenta con varios proyectos destacables en esta materia. Destaca el desarrollo del Parque Científico Tecnológico de Villaverde, ubicado en 40 hectáreas en el distrito del mismo nombre. Se trata de un importante proyecto diseñado para favorecer el desarrollo de iniciativas económicas ligadas al avance tecnológico en áreas en las que Madrid ha demostrado capacidad para generar innovación, y que permitan renovar la actividad industrial de Villaverde.

El distrito de Villaverde también ha protagonizado otras iniciativas del Ayuntamiento de Madrid en el ámbito del fomento a la innovación, como la remodelación de la que fuera antigua nave industrial de la empresa Boetticher y Navarro (conocida con el nombre de “la catedral”, construida por el ingeniero Eduardo Torroja). Su nuevo uso será el de foco difusor de innovación y nuevas tecnologías, además de equipamiento de dinamización cultural como Centro de Expresión y Aprendizaje de la Tecnología. Esta operación implica la reordenación de los terrenos colindantes, con una cesión de 13.400 para zonas verdes (20% superficie total) y 15.000 de viario (22,5%). En el resto de la superficie se construirán viviendas y se urbanizarán espacios comunes que garanticen la interconexión con la trama urbana del entorno. Este proyecto implica la transformación de un espacio de la industria tradicional a un espacio adaptado a los requerimientos de las nuevas tecnologías.

Infraestructuras de apoyo a la innovación y a la interacción entre agentes innovadores de la Comunidad de Madrid

| Oficinas de Transferencia de Resultados de la Investigación (OTRI) | | | | |
|--|------------------------------|---------------|---|---------------------------------|
| Número de entidades | | | | |
| Centros Tecnológicos | OPI | Universidades | Asociaciones Empresariales | Fundaciones Universidad-Empresa |
| 5 | 11 | 9 | 3 | 2 |
| Parques Científicos y Tecnológicos | | | | |
| Parque Tecnológico de Madrid | | | Constituido en 1987, ocupa 28,4 hectáreas alberga un Centro de Empresas (incubadora) y un conjunto de empresas industriales. | |
| Parque Científico de Madrid | | | Constituido en 2001 agrupa a las Universidades Autónoma y Complutense de Madrid, el CSIC y el CIEMAT. Actualmente dispone de un vivero de empresas y un Centro de investigación . | |
| Tecnoalcalá (Parque Científico -Tecnológico de Alcalá de Henares) | | | Promovido por IMADE, dispone de 37,5 hectáreas. | |
| Móstoles Tecnológico | | | Promovido por IMADE, dispone de 43,9 hectáreas. | |
| Leganés Tecnológico | | | Promovido por IMADE, dispone de 278 hectáreas. | |
| Área tecnológica del Sur | | | Promovido por IMADE, dispone de 58 hectáreas. | |
| Parque Tecnológico de Villaverde | | | En fase de desarrollo , ocupa 40 hectáreas y se dividirá en tres zonas destinadas a Nuevas Tecnologías, Servicios Tecnológicos e Incubación de Ideas Proyecto | |
| Centros de Empresas y Servicios Tecnológicos | | | | |
| Centros | Superficie (m ²) | | Empresas instaladas | |
| Parque Tecnológico de Madrid | 4.800 | | 32 | |
| Mercado Puerta de Toledo | 1.700 | | 20 | |
| Centro de Transportes de Coslada | 500 | | 11 | |
| Centro de Empresas La Arboleda | 4.000 | | 15 | |
| Sector de Confección de Cantueña | 6.276 | | 18 | |
| Pozuelo de Alarcón | 3.200 | | 39 | |
| Difusión Ambiental La Cantueña | 3.000 | | 4 | |
| Calidad Industrial de Getafe | 2.372 | | 1 | |
| PTM Tres Cantos | 1.700 | | 28 | |
| Servicios Empresariales de Getafe | 3.218 | | | |
| Servicios Empresariales de Arganda del Rev | 1.000 | | | |

Fuente: Adaptado del informe Situación Económica y Social de la Comunidad de Madrid (Consejo Económico y Social de la Comunidad de Madrid).

5. Estrategias e incentivos para la investigación e innovación en la economía madrileña

La administración regional asume entre sus funciones la responsabilidad de crear el marco legal, presupuestario e institucional que haga posible la existencia de un Sistema Regional de Ciencia y Tecnología, en interacción con el sistema nacional de innovación y con el denominado Espacio Europeo de la Investigación y el Conocimiento.

La principal medida pública de apoyo a la innovación tecnológica diseñada por la Comunidad de Madrid es el Plan de Innovación Tecnológica. Esta medida cuenta en 2006 con una asignación presupuestaria de casi 35 millones de euros, aumentando un 7,4% sobre la dotación del año anterior. A grandes rasgos, este Plan se propone impulsar el desarrollo tecnológico del tejido empresarial, apoyando especialmente a los sectores estratégicos de la industria aeroespacial y tecnológica y a las TIC. Asimismo, durante 2006 se pretende consolidar la implantación en los municipios de la Red de Centros de Acceso Público a Internet (CAPI) y de Centros de Difusión Tecnológica, y avanzar en la extensión del Programa Ciudades Digitales.

El Plan de Innovación Tecnológica pretende impulsar el desarrollo tecnológico del tejido empresarial

Este plan tiene como objetivo para el periodo 2005-2008 propiciar un salto en la calidad del Sistema Regional de Investigación, Desarrollo tecnológico e Innovación que permita convertir la investigación científica y la innovación tecnológica, en un soporte del bienestar y de la competitividad territorial. Teniendo en cuenta la experiencia y resultados del tercer Plan Regional de Investigación Científica e Innovación Tecnológica 2000-2003 (III PRICIT), el IV PRICIT, dotado con un presupuesto total de 225 millones de euros para el periodo 2005-2008 atenderá las principales demandas del sistema regional de ciencia y tecnología, entre las que destacan:

1. Creación de capital humano para la I+D, estableciendo una carrera pública de investigador.
2. Mejora de la competitividad de los investigadores de la Comunidad de Madrid y su relación con las demandas sociales y productivas.
3. Coordinación de las infraestructuras de I+D+i de interés regional.
4. Fomento de la cooperación y de la I+D+i empresarial.
5. Desarrollo de un marco de cooperación interregional con otras comunidades autónomas.
6. Promoción de los valores de la cultura científico tecnológica.

Las Administraciones Locales y Regionales han de adoptar un papel activo en el impulso de la innovación e integración en la Sociedad de la Información

Es por tanto un requisito indispensable para el crecimiento económico y la mejora de la competitividad de la Ciudad de Madrid, que las Administraciones Locales y Regionales de Madrid, adopten un papel activo y preponderante en el impulso de la investigación, la innovación, el espíritu empresarial, y la integración en la Sociedad de la Información. Esta acción positiva debe estar basada en un trabajo previo en el que se delimite la situación actual de la región y el marco institucional sobre el que se sustenta el sistema de innovación de la Ciudad de Madrid.

V. Monográfico

Madrid como emplazamiento de sedes centrales

La localización de sedes centrales en una ciudad supone un factor de crecimiento para su economía

1. Introducción

El análisis o evaluación de la Ciudad de Madrid como emplazamiento de sedes centrales suscita inmediatamente diversas cuestiones estratégicas. ¿En qué posición se sitúa Madrid en el contexto nacional e internacional para atraer o conservar sedes?. ¿Cómo Madrid puede incrementar su poder de atracción con respecto a los centros de decisión de grandes empresas?.

La respuesta a estas cuestiones debe tener en cuenta los procesos de deslocalización global de empresas. Esta movilidad, si bien no es particularmente reciente, sí se ha acelerado significativamente durante los últimos años, y representa en la actualidad una segunda etapa en el proceso de mundialización de la economía. En efecto, los cambios a gran escala en la ubicación de los centros de producción de las empresas comenzaron a observarse hace más de veinte años, dando lugar a una primera fase de deslocalizaciones, relocalizaciones y competencia entre territorios por atraer inversiones. Sin embargo, los centros de decisión y, en particular las sedes centrales de las grandes empresas se han mantenido durante más tiempo al margen de estos cambios, al estar estrechamente ligadas a una determinada ciudad en función de su historia, de su accionariado o de la residencia de los dirigentes de las empresas. Más recientemente, dos son los principales factores que han aumentado considerablemente la movilidad de las sedes empresariales.

En primer lugar, las olas de fusiones y adquisiciones observadas en las principales economías desde los años noventa, se han caracterizado por un incremento de las fusiones transfronterizas, suscitando decisiones de localización de las sedes de los grupos que surgen como fruto de estas operaciones. Además, la crisis iniciada a raíz del estallido de la burbuja de las denominadas “empresas punto com” forzó a un mayor número de empresas a optimizar sus costes de localización, incluyendo los centros de decisión de alto nivel entre los activos susceptibles de ser reubicados para ahorrar costes.

En segundo lugar, la mayor movilidad del capital financiero y del capital humano gracias a las nuevas tecnologías de comunicación y al desarrollo de las infraestructuras de transporte supone un incentivo adicional a las empresas para valorar nuevas opciones con respecto a la localización de las sedes centrales.

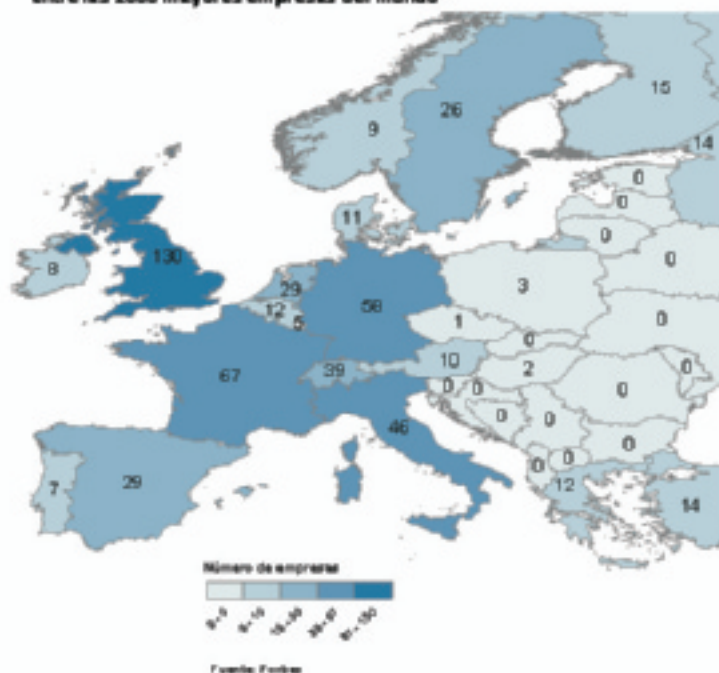
Así pues, dado el contexto presente de elevada movilidad empresarial, la Ciudad de Madrid debe continuar actuando para mantener su actual liderazgo como ubicación preferente de sedes centrales.

Dentro de la dinámica de las sedes centrales podemos seleccionar dos dimensiones de análisis particulares con sus propias características. Por un lado la ubicación de sedes centrales de multinacionales o empresas españolas en la Ciudad de Madrid. Por otro lado, la localización en Madrid de empresas multinacionales con la matriz localizada en otro país, que sitúan su sede de operaciones para España en la Ciudad.

De acuerdo con la lista que elabora Forbes de las principales 2.000 empresas en el mundo según el país en el que se localiza su matriz¹, España se encontraría con 29 empresas, situándose en la posición número 6 en Europa y 14 en el mundo, clasificación encabezada por Estados Unidos y Japón con 693 y 320 empresas, respectivamente.

La importancia de las sedes centrales se deriva de los efectos adicionales del “efecto sede” reflejados en el control de los procesos de creación de valor y en su mayor productividad

Número de empresas con sede central en el país entre las 2000 mayores empresas del mundo



La Comunidad de Madrid es el lugar escogido por 21 las 29 empresas con matriz española para localizar su sede. Del total de estas empresas, 17 se ubican en la Ciudad de Madrid. A escala mundial, la Ciudad de Madrid se constituye como localización de dos de las 100 principales empresas del mundo, y de cuatro de las 200 principales empresas. Por sectores económicos, tres de las 17 empresas de la Ciudad de Madrid pertenecen al área de intermediación financiera, cinco se enmarcan en actividades de construcción, mientras que otras cinco están relacionadas con la energía (tres en el contexto del gas y el petróleo, y dos eléctricas). Finalmente, Madrid cuenta con la sede de una multinacional de las telecomunicaciones, una del transporte, una de materiales, y una de alimentación, bebidas y tabaco.

En la Ciudad de Madrid tienen su sede principal tres de las 100 mayores empresas del mundo

¹Para la definición de las mayores empresas del mundo, Forbes ha calculado un índice de posición atendiendo a cuatro dimensiones: valor de mercado de la empresa, activos, beneficios y ventas.

| Grandes empresas con la matriz en la Comunidad de Madrid | | | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Ranking | Empresa | Sector | Localización |
| 19 | Banco Santander | Intermediación financiera | Boadilla del Monte |
| 58 | BBVA-Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Intermediación financiera | Madrid |
| 76 | Telefónica | Telecomunicaciones | Madrid |
| 129 | Repsol-YPF | Gas y petróleo | Madrid |
| 141 | Endesa | Energía | Madrid |
| 409 | Banco Popular Español | Intermediación financiera | Madrid |
| 445 | Grupo ACS | Construcción | Madrid |
| 466 | Grupo Ferrovial | Construcción | Madrid |
| 479 | Cepsa | Gas y petróleo | Madrid |
| 502 | Altadis | Alimentación , bebida y tabaco | Madrid |
| 560 | Unión Fenosa | Energía | Madrid |
| 713 | Grupo FCC | Construcción | Madrid |
| 741 | Sacyr Vallehermoso | Construcción | Madrid |
| 773 | Corporación Mapfre | Intermediación financiera | Majadahonda |
| 834 | Acciona | Construcción | Alcobendas |
| 1099 | Bankinter | Intermediación financiera | Madrid |
| 1267 | Iberia | Transporte | Madrid |
| 1333 | Metrovacesa | Construcción | Madrid |
| 1593 | Acerinox | Materiales | Madrid |
| 1807 | Red Eléctrica de España | Energía | Alcobendas |
| 1870 | Enagas | Gas y petróleo | Madrid |

Fuente: Forbes

Por otra parte, al margen de la clasificación de la Ciudad de Madrid en cuanto al número de sedes que alberga, es preciso subrayar la trascendencia de las sedes de empresas en la radiografía económica de las ciudades donde se ubican, de aquí el análisis que se realiza a continuación. Para ello, debemos comenzar por definir qué se entiende por sede central. En general, son numerosas las definiciones posibles sobre este término. En nuestro caso, consideraremos que la sede central es la parte de la empresa encargada de realizar las actividades propias del poder político y la gestión de la empresa. En particular, las labores de dirección, administración, servicios técnicos o actividades comerciales.

2. Motivos y factores más relevantes que consideran las empresas a la hora de ubicar una sede

Son diversos los factores que pueden citarse como relevantes a la hora de localizar sedes o delegaciones de empresas, tanto nacionales como internacionales, en una región o país. Como se ha señalado en ediciones anteriores del Barómetro de Economía, la posición geográfica de la Ciudad de Madrid, unida a su ubicación en el sistema radial de transportes y comunicaciones interiores y como enlace con los continentes africano y sudamericano, junto con la capitalidad que ostenta la Ciudad, han influido de forma determinante en la caracterización y la composición de las empresas que en ella se ubican. La localización de sedes centrales de empresas de mayor tamaño tiene consecuencias directas y efectos de arrastre sobre las actividades terciarias, circunstancia que en Madrid se materializa por medio de la amplitud del sector servicios a las empresas.

En la actualidad, la posición geográfica ha perdido peso como factor relevante a la hora de elegir a Madrid como ciudad en la que implantarse en beneficio de otros factores, como las externalidades que se derivan del tamaño de su mercado. La incidencia de los procesos de globalización e introducción de las nuevas tecnologías de la información y la comunicación, unido a la mejora de los transportes, como las infraestructuras aeroportuarias así como los de alta velocidad, favorecen la concentración de los servicios centrales a empresas en unas pocas localizaciones.

Investigadores como Xavier Vives² han puesto de manifiesto que, en los últimos años, España se encuentra inmersa en un proceso de cambio espacial en el que Madrid es la ciudad que adoptaría la especialización funcional mientras Barcelona perdería peso en la localización de sedes de grandes empresas. Este fenómeno ha comenzado a intuirse en determinados sectores de importancia estratégica, como son los relacionados con las nuevas tecnologías. Así, por ejemplo, las principales empresas del sector de las telecomunicaciones han ubicado su sede en Madrid. Por otra parte, el desarrollo de infraestructuras de comunicación y transporte, como el futuro AVE Madrid-Barcelona podría incrementar el atractivo de trasladar centros de decisión ejecutiva a Madrid.

Asistimos pues a un proceso de evolución en lo concerniente a los principales criterios que las grandes empresas tienen en cuenta a la hora de decidir la ubicación de sus principales centros de decisión operativa y de representación institucional. En esta evolución, la Ciudad de Madrid, a través de su avance en materias como la penetración de las nuevas tecnologías de la información, la cualificación de su capital humano, o la reciente mejora de sus infraestructuras de comunicaciones cuenta con las bases esenciales para constituirse en un significativo polo de atracción para las multinacionales.

Esta conclusión está respaldada por estudios como el elaborado por *Cushman & Wakefield Healey & Baker*, que especifica en su edición de *European Cities Monitor 2005* los aspectos más relevantes para la localización de sedes a partir de una encuesta realizada a empresas europeas. Entre estos factores se encuentran la facilidad de acceso a los mercados, la cualificación de la plantilla, o las conexiones de transporte internacionales. En todos estos casos más del 50% de los empresarios encuestados consideraban en 2005 que eran factores absolutamente esenciales a la hora de decidir la localización de sus negocios, aumentando ligeramente el porcentaje de respuestas afirmativas respecto al año anterior, salvo en el caso de la facilidad de acceso a los mercados.

Los factores más relevantes para la localización en un territorio de sedes centrales son la facilidad de acceso a los mercados, la cualificación de la población, o las conexiones de transporte internacionales

| Factores esenciales a la hora de localizar un negocio* | | |
|---|------|------|
| | 2004 | 2005 |
| | % | % |
| Facilidad de acceso a los mercados | 61 | 60 |
| Cualificación de la plantilla | 56 | 57 |
| Conexiones de transporte con el exterior | 50 | 52 |
| Telecomunicaciones | 47 | 50 |
| Coste de la mano de obra | 39 | 35 |
| Entorno político (incentivos fiscales, financieros, etc.) | 36 | 32 |
| Precio de las oficinas | 29 | 31 |
| Disponibilidad de oficinas | 27 | 30 |
| Idioma | 28 | 24 |
| Movilidad interna | 25 | 22 |
| Calidad de vida de los trabajadores | 18 | 16 |
| Contaminación | 16 | 13 |

* Sólo incluidas respuestas que consideran que es absolutamente esencial
Fuente: European Cities Monitor 2005

²Uno de los trabajos que analiza este tema es Xavier Vives (2000): "Globalización y localización de la actividad económica: Cataluña y la geografía del poder económico", *Nota d'Economia*, 68, 2000.

No obstante, la importancia de estos factores varía en función del tipo de negocio. Así, para las empresas industriales aumenta la relevancia del coste de la mano de obra y las conexiones con el exterior en relación con la media presentada en el cuadro anterior, mientras que las empresas de servicios destacan la importancia del factor disponibilidad de oficinas o el precio de las mismas. Las empresas especializadas en intercambios comerciales, por su parte, revelan una mayor significación relativa en la facilidad de acceso a los mercados y la movilidad interna.

3. El efecto sede

En Xavier Vives y Lluís Torrens (2004³) se muestra un ranking internacional de las 30 principales ciudades europeas según la importancia de su efecto sede. En esta clasificación, la Ciudad de Madrid se coloca en la posición séptima, junto a las ciudades de Munich y Dusseldorf, y por detrás sólo de París, Londres, Frankfurt, Ámsterdam, Milán y Bruselas. Por otra parte, y ya en el contexto nacional, Madrid también se sitúa en una posición de liderazgo frente a otras ciudades españolas como Barcelona, no sólo en aspectos esenciales para la localización, como la especialización en la prestación de servicios a las empresas, sino también en la ubicación de las primeras empresas según volumen de ventas o en lo que concierne al porcentaje sobre ingresos/ventas capturado por empresas con sede en Madrid. Otro ejemplo que ilustra la posición de liderazgo ejercida por Madrid es que 20 de las empresas que componen el IBEX 35 tienen su sede en la Ciudad de Madrid, otras cinco en la Comunidad de Madrid, frente a otras ciudades como Barcelona, que alberga a tres de las empresas cotizadas en este índice o Bilbao, que es sede de otras dos.

Asimismo, el análisis elaborado anualmente por *Ernst & Young* sobre decisiones de localización de inversiones⁴ sitúa a Madrid en un lugar destacado en cuanto a destino de proyectos de inversión con importante valor añadido, como es el caso de los que desarrolla el sector financiero.

Antes de analizar las características del efecto sede en la Ciudad de Madrid, conviene analizar una serie de variables que pueden ser especialmente relevantes para determinar a priori la importancia del efecto sede para la Ciudad. En particular, estos tres indicadores: la inversión extranjera directa, las diferencias entre el número de empresas y el número de locales, y los gastos en I+D.

La importancia de las sedes en la Ciudad vendría reflejada en los valores de estas variables que obtienen cifras muy superiores a las que les correspondería si simplemente tuviéramos en cuenta el peso de la producción madrileña en la producción agregada española; un 10,2% en el caso de la Ciudad de Madrid y un 17,7% para la Región.

³Xavier Vives y Lluís Torrens (2004) : "El posicionament de la Regió Metropolitana de Barcelona davant les regions europees," Nota d'Economia 79, 2004.

⁴Ernst & Young European Investment Monitor (2006)

El dato más relevante proviene de la inversión directa. De la cifra promedio recibida de inversión extranjera directa en España en los años 2003, 2004 y 2005, un 58,5% tenía como destino principal la Comunidad de Madrid. De igual modo, de la inversión española en el exterior, un 56,4% era proporcionada por empresas residentes en la Comunidad de Madrid. La localización de la sede central en la Comunidad, y dentro de ésta, como ya se ha reflejado, principalmente en la Ciudad de Madrid, supone que gran parte de la inversión extranjera directa en España o de la inversión en el exterior incida directamente en el desarrollo de la Ciudad. Si bien parte del destino final de esta inversión puede acabar fluyendo hacia otras comunidades, es indudable la contribución que tiene al desarrollo de la Ciudad, tanto económico como político, que las empresas tengan sus sedes centrales en ella, tanto en lo que afecta a la gestión y administración de sus recursos, como en el área de la toma de decisiones de inversión.

| Porcentaje de inversión de la Comunidad de Madrid sobre el total español (promedio 2003-2005) | |
|---|-------|
| Inversión extranjera directa | 58,5% |
| Inversión en el exterior de la nación | 56,4% |

Nota: Para el dato de 2005 se han considerado las compras de ONO y France Telecom.
Fuente: Registro de inversiones exteriores

El primer indicador de la importancia de las sedes centrales en la Ciudad de Madrid lo constituye el elevado peso de la inversión extranjera directa y la inversión exterior en la Ciudad en relación al total español

Otro factor indicativo del peso relativo de las sedes centrales en la Ciudad se deriva del cálculo del número de empresas y locales establecidos en la Región en relación con España, a partir de datos del Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE. Mientras que el número de empresas y locales bajo la rúbrica de personas físicas se sitúa en el 12,8% a comienzos de 2005, cifra cercana al porcentaje que representa la población madrileña en la misma fecha, 13,5%, el número de empresas y locales que son sociedades anónimas supera el 20%. Este porcentaje es aún mayor en el caso del número de empresas que son sociedades anónimas, 28,2%, que para el número de locales, que se sitúa en el 21,5%.

El segundo factor lo constituye el elevado porcentaje de sociedades mercantiles y el mayor tamaño medio de las empresas que tienen su ubicación en Madrid

Estos valores serían aún más significativos si dispusiéramos de datos específicos para la Ciudad de Madrid, conforme el número de unidades locales en la Ciudad de Madrid supone un 60,5% del número de unidades para la Comunidad según el Directorio de Unidades de Actividad Económica, cuando en términos de población alcanza un porcentaje de sólo el 52,9%. Estas últimas cifras indican, a parte del posible efecto de la especialización sectorial de la Ciudad, una mayor predisposición a ubicar en la Ciudad sedes centrales, aunque las actividades productivas se realicen en otras localizaciones.

Porcentaje de empresas y locales respecto a España (enero 2005)

| | Empresas | Locales |
|--|----------|---------|
| Sociedades anónimas | 28,2% | 21,5% |
| Sociedades de responsabilidad limitada | 18,0% | 16,9% |
| Sociedades colectivas | 13,3% | 12,8% |
| Sociedades comanditarias | 26,0% | 23,3% |
| Personas físicas | 12,8% | 12,8% |

Fuente: INE

Las mismas conclusiones podemos extraer al fijarnos en el peso de la Región por tamaño de la empresa. La Comunidad, y en particular, la Ciudad, se caracteriza por albergar empresas de mayor tamaño medio que la media española. En particular, un 36,7% de las empresas

españolas de 500 o más asalariados se ubica en la Comunidad de Madrid, al igual que un 26,0% en el tramo de 200 a 499 asalariados.

| Porcentaje de empresas y locales respecto a España por tamaño | | | | | |
|---|-------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Total | De 0 a 19 asalariados | De 100 a 199 asalariados | De 200 a 499 asalariados | De 500 ó más asalariados |
| Empresas | 14,9% | 14,8% | 21,4% | 26,0% | 36,7% |
| Locales | 14,6% | 14,5% | 20,3% | 23,6% | 32,6% |

Fuente: INE

El tercer factor lo constituye el mayor peso en los gastos en I+D

Por último, un indicador de relevancia para conocer la importancia del efecto sede, es el estudio del peso de las actividades propias de las sedes centrales, entre las que podemos encontrar la dirección, la administración, los servicios técnicos o las actividades comerciales. En particular, la variable más sustantiva serían los gastos en I+D. A partir de los datos de la estadística de I+D en 2004, se calcula el porcentaje de gastos en I+D en la Comunidad con respecto a España en el 28,4%, mientras que la contribución de la región al PIB nacional es del 17,7%. El peso es aún superior si consideramos sólo las empresas de 250 y más empleados, donde la ratio alcanza el 35,0%.

| Contribución al PIB y el gasto en I+D de las empresas madrileñas | | | |
|--|--------------------------|-------|-------------------------|
| Peso en los gastos en I+D | | | Peso en el PIB nacional |
| Empresas < 250 empleados | Empresas > 250 empleados | Total | |
| 20,3% | 35,0% | 28,4% | 17,7% |

Fuente: INE

4. Contribución de las sedes al empleo y la renta regional

La contribución de los servicios centrales al crecimiento directo se puede reflejar a través de las siguientes variables macroeconómicas: actividad económica, saldo de servicios centrales y empleo.

4.1. Actividad Económica

La Contabilidad Regional infravalora la actividad económica de los servicios centrales; conforme a la naturaleza de sus actividades, en su mayoría sin valor de mercado, son estimadas a través de métodos basados en los costes en los que incurren.

Una estimación más adecuada de la actividad realizada por las sedes centrales supondría un incremento del VAB de la Comunidad cercano al 7,6%...

Ayet y Sanz (2004) estimaron la cifra de VAB que se obtendría si en lugar de estimar la producción de los servicios centrales según sus gastos asociados, se estimara en función del valor de su producción para la empresa. Concluyeron que en 2001 el VAB de la Comunidad de Madrid hubiera sido un 7,6% superior al reportado en la Contabilidad Regional si se hubiera estimado más ajustadamente (sin la infravaloración reconocida por el propio Sistema Europeo de Cuentas de la actividad de las sedes centrales) el valor económico de los bienes y servicios producidos por las sedes centrales. Los sectores que más tendrían infravalorado su VAB serían: extracción, inmobiliarias y servicios empresariales, sanidad, madera y corcho y transportes y comunicaciones.

... que podría acercarse al 10% en el caso de la Ciudad de Madrid

Extrapolando a la Ciudad de Madrid estas cifras de crecimiento regional por el efecto sede, en función del porcentaje de sedes ubicadas en el municipio, se obtendría un incremento en el VAB cercano a un 10%.

La contribución al VAB regional de los servicios centrales por sector económico de las empresas con actividad en Madrid es especialmente relevante en el caso de inmobiliarias y servicios empresariales, que contribuyen con un 7,2% del VAB regional, intermediación financiera, con un 6,3%, y comercio y reparación, con un 6,2%. Por otro lado, es menor en madera y corcho, caucho y plástico, industrias diversas y textil, confección, cuero y calzado.

Los sectores cuyos servicios centrales contribuyen en mayor medida al VAB regional son inmobiliarias y servicios empresariales, intermediación financiera, y comercio y reparación

Contribución actividad de servicios centrales en la Comunidad de Madrid al VAB de la región

| Sector | Contribución |
|---|--------------|
| Inmobiliarias y servicios empresariales | 7,2% |
| Intermediación financiera | 6,3% |
| Comercio y reparación | 6,2% |
| Transportes y comunicaciones | 1,8% |
| Equipo eléctrico , electrónico y óptico | 1,6% |
| Hostelería | 1,4% |
| Construcción | 1,3% |
| Industria química | 1,3% |
| Papel , edición y artes gráficas | 1,1% |
| Energía y agua | 1,0% |
| Otras actividades sociales y de mercado | 0,8% |
| Fabricación material de transporte | 0,7% |
| Alimentación , bebidas y tabaco | 0,7% |
| Sanidad | 0,4% |
| Metalurgia y productos metálicos | 0,4% |
| Otros productos minerales no metálicos | 0,3% |
| Maquinaria y equipo mecánico | 0,2% |
| Educación | 0,2% |
| Extracción | 0,2% |
| Textil , confección , cuero y calzado | 0,2% |
| Industrias diversas | 0,2% |
| Caucho y plástico | 0,1% |
| Madera y corcho | 0,1% |
| Total servicios centrales | 33,5% |

Fuente: Ayet y Sanz (2004)

4.2. Saldo exterior de servicios centrales

La Comunidad es un exportador neto de servicios centrales a otras comunidades españolas. Así, la contribución del saldo de la balanza de servicios centrales al VAB de la región se situaría en torno al 3,7%. Los sectores económicos que más contribuyen a través de la balanza de sus servicios centrales serían, nuevamente, inmobiliarias y servicios empresariales, construcción, comercio y reparación, y fabricación de material de transporte.

La Comunidad es un exportador neto de servicios centrales a otras comunidades españolas. La contribución del saldo positivo al VAB de la región está en torno al 3,7%

Contribución saldo de balanza de servicios centrales al VAB sectorial y regional

| Sector | VAB regional | VAB sectorial |
|---|--------------|---------------|
| Fabricación material de transporte | 0,36% | 23,4% |
| Otros productos minerales no metálicos | 0,11% | 17,4% |
| Extracción | 0,10% | 12,3% |
| Alimentación , bebidas y tabaco | 0,11% | 9,7% |
| Equipo eléctrico , electrónico y óptico | 0,17% | 7,3% |
| Maquinaria y equipo mecánico | 0,05% | 6,4% |
| Comercio y reparación | 0,79% | 6,1% |
| Metalurgia y productos metálicos | 0,05% | 5,9% |
| Inmobiliarias y servicios empresariales | 1,18% | 5,0% |
| Caucho y plástico | 0,03% | 4,6% |
| Construcción | 0,40% | 4,3% |
| Madera y corcho | 0,01% | 3,8% |
| Energía y agua | 0,06% | 2,8% |
| Hostelería | 0,15% | 2,5% |
| Papel , edición y artes gráficas | 0,07% | 2,3% |
| Industrias diversas | 0,01% | 1,8% |
| Transportes y comunicaciones | 0,19% | 1,4% |
| Textil , confección , cuero y calzado | 0,01% | 1,4% |
| Otras actividades sociales y de mercado | 0,04% | 1,1% |
| Educación | 0,00% | 0,0% |
| Intermediación financiera | -0,09% | -0,9% |
| Industria química | -0,05% | -2,7% |
| Sanidad | -0,09% | -3,7% |
| Total | 3,66% | 3,7% |

Fuente: Ayet y Sanz (2004)

Los sectores cuyo saldo supone una mayor proporción con respecto al VAB de su sector serían: fabricación de material de transporte, otros productos minerales no metálicos, extracción, alimentación, bebidas y tabaco, y equipo eléctrico, electrónico y óptico.

4.3. Empleo en servicios centrales

De las empresas con actividad en la Comunidad, Un 59,6% de los empleados en servicios centrales se ubica en la Comunidad de Madrid

Un 24,2% del empleo vinculado a la actividad económica de las empresas con presencia en la Comunidad de Madrid realiza tareas propias de los servicios centrales. Además, un 59,6% de este empleo se ubica en la Comunidad de Madrid

La ubicación de sedes centrales en el territorio supone, a parte de un mayor empleo y especialización sectorial en sectores de mayor productividad, una atracción de trabajadores cualificados

La importancia de este mayor empleo en sedes centrales se refleja adicionalmente en dos factores de calidad de vida para los habitantes de Madrid. Por un lado, la existencia de este tipo de actividades supone un atractivo para la localización en el territorio de trabajadores cualificados. Por otro lado, estas actividades influyen en el nivel de renta de los individuos de la región a través del mayor salario medio de este tipo de trabajadores. En este sentido, de acuerdo con el informe mencionado anteriormente, el salario medio de un trabajador en los servicios centrales en la Comunidad de Madrid es un 48% superior a los de la media de la Comunidad. En particular, la remuneración de los trabajadores en las áreas de dirección y administración llegaría a ser casi 1,8 veces superior a la remuneración media de la empresa.

5. Conclusión

Como se ha señalado a lo largo de este monográfico, la localización de sedes centrales de empresas tiene consecuencias directas y efectos de arrastre sobre el resto de la economía de la Ciudad, en especial sobre las actividades terciarias.

En el contexto nacional, Madrid se sitúa en posición de liderazgo frente a otras ciudades como Barcelona en aspectos de localización y de atracción de sedes de empresas, mientras que ostenta la séptima posición en la clasificación de ciudades europeas, sólo por detrás de ciudades como París, Londres, Frankfurt, Ámsterdam, Milán y Bruselas.

La incorrecta medición de la actividad de las sedes centrales ha sido reconocida por el propio Sistema Europeo de Cuentas, ya que no se contabiliza correctamente el valor económico de los bienes y servicios producidos por ellas. Una estimación más adecuada de la actividad realizada por las sedes centrales supondría un incremento del VAB de la Comunidad cercano al 7,6%, que podría acercarse al 10% en el caso de la Ciudad de Madrid.

En conclusión, cabe destacar la necesidad de realizar estudios adicionales sobre los factores que la Ciudad de Madrid debe consolidar con el objetivo de mantener su posición entre los primeros lugares de la clasificación internacional de ubicación de sedes empresariales.

Glosario y Siglas

Glosario de términos económicos

PRODUCTO INTERIOR BRUTO

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

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

EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

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

INFLACIÓN

La inflación se define como un alza continuada del nivel general de precios.

IPC (Fuente: INE): El Índice de Precios al Consumo o IPC mide la evolución del conjunto de precios de los bienes y servicios que consumen las familias residentes en un país. En España el IPC es calculado mensualmente por el Instituto Nacional de Estadística. La variación interanual del índice de precios al consumo es lo que se denomina tasa de inflación. Es decir, una inflación en marzo del 3% significa que en ese mes los precios han aumentado a esa tasa respecto a los que había un año antes. La inflación de diciembre sobre diciembre de cada año es la medida más habitual de la inflación anual, a efectos de actualización de rentas, alquileres, etc., aunque a veces se utiliza la media mensual de las tasa anualizadas.

DINÁMICA EMPRESARIAL

- **Actos de Constitución**: Conjunto de actuaciones formales y reglamentarias que el empresario debe cumplir para constituir una sociedad mercantil o civil. Estas formalidades de constitución son la certificación registral negativa de denominación social (no existe otra sociedad constituida con la misma denominación social), la escritura pública de constitución y la inscripción en el Registro Mercantil. Todos estos actos son necesarios para la constitución de la sociedad. Las sociedades mercantiles se constituyen adoptando una de las

formas siguientes: Regular Colectiva, Comanditaria, simple o por acciones, Anónima y de Responsabilidad Limitada. La compañía mercantil es un contrato en el cual dos o más personas tienen la obligación de poner en un fondo común bienes con el fin de obtener lucro. Su constitución se realiza por escritura pública ante notario.

- **Actos de Disolución:** Conjunto de actuaciones formales y reglamentarias, previas a la liquidación, que el empresario debe cumplir para poder extinguir una sociedad mercantil o civil. Estas formalidades de disolución son la escritura pública de disolución y la inscripción en el Registro Mercantil. Declarada la disolución, la sociedad no podrá continuar desarrollando actividades, excepto las encaminadas a su liquidación. La causa de su disolución puede ser: Voluntaria, Por fusión, Otras, modificaciones de capital en las sociedades.
- **Índice de rotación:** Cociente entre el número de actos de disolución y el número de actos de constitución de sociedades.
- **DIRCE (Fuente INE):** El Directorio Central de Empresas (DIRCE) reúne en un sistema de información único, a todas las empresas españolas y a sus unidades locales ubicadas en el territorio nacional. Su objetivo básico es hacer posible la realización de encuestas económicas por muestreo. Se actualiza una vez al año, generándose un nuevo sistema de información a 1 de enero de cada período.

MERCADO DE TRABAJO

Empleo según la Encuesta de Población Activa (EPA) (Fuente: INE).

Elaborado por el Instituto Nacional de Estadística con periodicidad trimestral su finalidad principal es obtener datos de la fuerza de trabajo y de sus diversas categorías (ocupados, parados), así como de la población ajena al mercado laboral (inactivos). La muestra inicial es de 70.000 familias al trimestre, quedando reducida en la práctica a aproximadamente 65.000 familias entrevistadas de manera efectiva que equivalen a unas 200.000 personas. En la EPA se sigue la metodología de la Organización Internacional de Trabajo y, en particular la Encuesta Comunitaria de Fuerza de Trabajo, que realizan simultánea y homogéneamente los quince países de la Unión Europea.

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

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

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

Paro registrado (Fuente: INEM)

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

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

TURISMO

Encuesta de Ocupación Hotelera EOH (Fuente: INE)

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

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

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

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

Estancia media: Esta variable es una aproximación al número de días que, por término medio, los viajeros permanecen en los establecimientos y se calcula como cociente entre las pernoctaciones y el número de viajeros.

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

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

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

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

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

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

ACTIVIDAD FERIAL Y DE NEGOCIOS

Congreso: Conferencia generalmente periódica en que los miembros de una asociación, cuerpo, organismo, profesión, etc., se reúnen para debatir cuestiones previamente fijadas.

Feria: Instalación donde, con periodicidad determinada, se exponen máquinas, herramientas, vehículos, aparatos y otros productos industriales o de comercio, para promover su conocimiento y venta.

Convención: Reunión general de un partido político o de una agrupación de otro carácter (económico, lucrativo,...), para fijar programas, elegir candidatos o resolver otros asuntos.

Conferencia: reunión de representantes de Gobiernos o Estados y de agrupaciones de otra índole, para tratar asuntos de su competencia.

MOVILIDAD Y CONECTIVIDAD

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

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

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

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

FINANZAS

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

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

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

INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS

Investigación científica y desarrollo tecnológico (I+D) (Fuente: INE): Se define como el conjunto de trabajos creativos que se emprenden de modo sistemático a fin de aumentar el volumen de conocimientos, incluídos el conocimiento del hombre, la cultura y la sociedad, así como la utilización de esa suma de conocimientos para concebir nuevas aplicaciones.

Alta tecnología (Fuente: INE): se caracteriza por una rápida renovación de conocimientos, muy superior a otras tecnologías, y por su grado de complejidad, que exige un continuo esfuerzo en investigación y una sólida base tecnológica. A efectos estadísticos, la definición de alta tecnología se realiza mediante una enumeración exhaustiva de las ramas de actividad (enfoque por sectores) y de los productos (enfoque por productos) que son considerados, en un momento determinado, de alto contenido tecnológico.

Clasificación de los sectores de Alta y Media-Alta Tecnología por ramas CNAE (Fuente: INE):

Sectores manufactureros de tecnología alta
244: Industria farmacéutica

30: Maquinaria de oficina y material informático
 321: Componentes electrónicos
 32-32.1: Aparatos de radio, TV y comunicaciones
 33: Instrumentos médicos, de precisión, óptica y relojería
 35.3: Construcción aeronáutica y espacial

Sectores manufactureros de tecnología media-alta

24-24.4; Industria química excepto industria farmacéutica
 29: Maquinaria y equipos
 31: Maquinaria y aparatos eléctricos
 34: Industria automóvil
 35-35.3: Otro material de transporte

Servicios de alta tecnología o de punta

64 Correos y telecomunicaciones
 72 Actividades informáticas
 73 Investigación y desarrollo

Uso de tecnologías de la información y las comunicaciones (TIC) (Fuente: INE): Esta variable trata de obtener información sobre la disponibilidad, por parte de las empresas, de distintos servicios informáticos y de telecomunicaciones: Ordenadores, red de área local, conexión a Internet, Intranet, Extranet y correo electrónico. También se solicita información sobre la dotación informática del personal de la empresa: personal que utiliza Pc y personal que tiene acceso a Internet.

Uso de internet (Fuente: INE): El uso de Internet pretende cuantificar las principales características asociadas a la utilización de Internet por parte de las empresas.

Siglas empleadas

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