

RESUMEN EJECUTIVO

1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1.1. Entorno y perspectivas económicas

El PIB del área euro correspondiente al primer trimestre avanzó un 0,2% en tasa trimestral (0,6% interanual), gracias al impulso de los inventarios y al apoyo del sector público. Sin embargo, las medidas de ajuste fiscal puestas en marcha pueden reducir la capacidad de recuperación sostenida del PIB en los próximos meses.

La economía española creció un 0,1% trimestral (-1,3% interanual frente al -3,1% registrado en el último trimestre de 2009), el primer avance desde marzo de 2008. Persiste el deterioro de la demanda interna (-2,5% interanual), se intensifica la debilidad de la inversión (-9,9% interanual), y la demanda externa vuelve a contribuir positivamente al crecimiento (1,2 puntos), gracias al mayor dinamismo de las exportaciones (+8,0% interanual), frente al de las importaciones (+2,6% interanual).

El PIB de la Comunidad de Madrid ha moderado el ritmo de caída interanual hasta un -0,5% en el primer trimestre de 2010. La variación intertrimestral ha sido positiva por segundo trimestre consecutivo, creciendo un 0,2% respecto a finales de 2009. El mejor comportamiento lo ha tenido el sector servicios con un crecimiento del 0,2% interanual.

Las últimas previsiones para la economía española apuntan a una disminución del PIB del 0,3% en 2010 y un crecimiento de 0,9% en 2011 con una aportación positiva tanto de la demanda externa como interna. Por su parte, las previsiones para la Ciudad de Madrid apuntan a una moderación en el ritmo de descenso del PIB para 2010 con una tasa interanual del -0,6% y un crecimiento positivo del 1,0% para 2011 y del 1,8% para 2012.

1.2. Actividades productivas

INDUSTRIA

El Índice de Producción Industrial (IPI) en la Comunidad de Madrid continúa en valores negativos aunque sigue moderando su caída, con una variación media anual en abril del -8,3%, frente al -9,4% de abril de 2009. Este mismo patrón se observa en el VAB industrial, que en el primer trimestre de 2010 ha seguido contrayéndose aunque con caídas cada vez más moderadas, tan solo de un -1,2% a finales de marzo. Paralelamente, continúa la pérdida de empleo industrial, con un descenso interanual en el primer trimestre de 2010 del 7,3% en el número de afiliados.

CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

La construcción sigue siendo el sector que más empleo destruye, con una reducción en el primer trimestre de 2010 del 1,7% en el número de afiliados respecto al cierre de 2009, pero del 13% respecto al primer trimestre de 2009. Por ramas de actividad, la obra civil continúa siendo la que más empleo drena, un 3% intertrimestral y un 25% interanual.

En cuanto a iniciación de viviendas, el comportamiento en el primer trimestre de 2010 es ligeramente mejor al del último trimestre de 2009, aunque continúa en cifras negativas en torno al -32%. La actividad residencial se ha centrado en vivienda protegida, con un 76% del total de viviendas iniciadas. A pesar de ello, la evolución media anual de la iniciación de vivienda protegida sigue siendo negativa, situándose en el -35,5%.

La construcción no residencial también continúa su contracción, con caídas en torno al 25%, aunque con una ligera mejoría, del -32,8% en enero al -16,1% en marzo. Sólo la superficie para dotaciones y construcciones industriales mantiene la senda de crecimiento positivo, con tasas medias anuales del 32,8% y 7,7%, respectivamente.

SERVICIOS

Sistema financiero

En el primer trimestre de 2010, tanto los depósitos de clientes como la inversión crediticia han registrado por primera vez una variación interanual negativa, del -3,3% y -1,0%, respectivamente. El dato positivo viene de la mano del aumento tanto del número (9,2%) como del importe (5,9%) de las hipotecas en el primer cuatrimestre de 2010 respecto al mismo periodo del año anterior. Un comportamiento que contrasta con la contracción en el conjunto de España.

La Bolsa de Madrid cierra junio con pérdidas del 14,5% desde los niveles de cierre de marzo de este año, acumulando una caída del 22,6% en lo que va de año y experimentado un mayor castigo que en el resto de bolsas internacionales.

Turismo

Mejoran los resultados de la demanda turística en la Ciudad de Madrid, con un incremento en las pernoctaciones del último trimestre del 14,4% interanual, destacando el dinamismo del turismo extranjero, que ha crecido un 17,2% interanual, y el buen comportamiento de la demanda nacional con un crecimiento del 11,1% interanual.

A pesar de los buenos datos, tanto en oferta hotelera como en grado de ocupación e ingresos por habitación, el empleo en los establecimientos hoteleros ha acentuado la caída observada en trimestres anteriores, descendiendo en el periodo de marzo a mayo un 2,9% respecto al mismo trimestre de 2009.

Transporte y movilidad

Los primeros meses de 2010 apuntan a la recuperación del tráfico aéreo, gracias a los vuelos internacionales, tanto en pasajeros como en mercancías, con crecimientos interanuales del 4,7% y 50,5% respectivamente, y que ayudan a compensar el relativo mal comportamiento del tráfico nacional, con tasas del -2,5% en pasajeros y del 4,1% en mercancías.

Sin embargo, el transporte urbano en metro y autobús experimentó durante el primer trimestre de 2010 una caída interanual del 2,9% en el número de viajeros. Las cifras de Cercanías RENFE arrojan un crecimiento interanual del 5,6% en el periodo de marzo a mayo.

El mercado laboral del sector sigue en fase recesiva, con un descenso interanual del 4,5% en el número de afiliados en el primer trimestre de 2010.

1.3. Dinámica empresarial

En el primer trimestre de 2010 se confirma la recuperación del número de actos de constitución de sociedades desde el mínimo que se alcanzó en el mes de noviembre del pasado año, destacando en términos mensuales los 1.112 actos de constitución de marzo, un 14% más que en el mismo mes del año 2009. Las disoluciones de sociedades, se mantienen estables respecto al cierre de 2009, entorno a las 200 mensuales.

En el segundo trimestre de 2010 se ha frenado la tendencia positiva que mostraba el indicador de confianza empresarial desde finales de 2009, con una caída de 4,5 puntos respecto al primer trimestre de 2010. Caída especialmente importante en el caso de la industria, que pasa de los -1,7 a los -21,8 puntos. El sector de la construcción es el único que recupera puntos aunque sigue en terreno negativo, pasando de -31,2 a -21,8 puntos. Para el tercer trimestre se mantienen las previsiones negativas en cuanto a beneficios, facturación, precios de venta y empleo, aunque se observa en todas ellas una tendencia a la mejora en las expectativas.

1.4. Demanda

El consumo sigue moderando su ritmo de caída, con una tasa de variación media anual del -2,9% en mayo, aunque lo hace en menor medida que en el resto de España (-2,7%). El Índice de Confianza del Consumidor Madrileño (ICCM) muestra un retroceso adicional de 4,2 puntos, por lo que no se espera una recuperación del consumo a corto plazo. El comercio minorista en Madrid sigue perdiendo empleo y a mayor ritmo que la media nacional, con una tasa de variación media anual del -4,4% en mayo frente al -3,2% del conjunto de España.

Por otro lado, la inversión sigue acumulando descensos (un 6,6% en abril), aunque de menor magnitud que en meses anteriores, y menores también que la media nacional, que se contrae en una tasa media anual del -14%.

El comercio exterior modera su contracción, y la mayor caída relativa de las importaciones reduce el déficit comercial por debajo de los 28.700 millones de euros, valores que no se daban desde junio de 2003.

1.5. Precios y salarios

El Índice de Precios de Consumo de la Comunidad de Madrid ha registrado en el mes de mayo una tasa de crecimiento interanual del 1,9%, manteniendo la senda ascendente observada desde el mes de septiembre de 2009, y un diferencial positivo respecto a España en torno a 0,1 puntos porcentuales. Según las últimas previsiones del Instituto Flores de Lemus, la inflación en la Comunidad de Madrid alcanzará un máximo del 2,2% en octubre, situándose en el 2,0% en diciembre de 2010 y en el 1,5% en junio de 2011.

Los precios de la vivienda en la Ciudad de Madrid han acentuado el descenso del trimestre anterior, con una tasa de crecimiento del -3,3% y -10,7% en vivienda nueva y usada, respectivamente. Tendencia en línea con el comportamiento de los precios en la Comunidad de Madrid, donde también ha sido la vivienda nueva la que ha experimentado menores caídas (-4,1% frente al -9,9% de la usada), y que contrasta con la caída de más del 9% experimentada por la vivienda nueva en el conjunto de España.

El coste laboral en la Comunidad de Madrid ha acelerado la senda de moderación iniciada en 2009, registrando en el primer trimestre de 2010 una tasa interanual del 1,1%, tras el 3,0% del último trimestre de 2009. Moderación ligeramente inferior a la experimentada por el conjunto de España, que crece al 1%, lo que sitúa el diferencial del coste laboral entre la Comunidad de Madrid y España en 426,2 euros frente a los 378,3 euros del trimestre anterior.

1.6. Mercado de trabajo

En el primer trimestre de 2010, el número de activos ha experimentado un crecimiento interanual del 1,8% derivado fundamentalmente de la incorporación de inactivos ante la pérdida de empleo del sustentador principal. Sigue aumentando la tasa de actividad femenina mientras desciende la masculina. Por edades, desciende con fuerza la tasa de actividad entre los menores de 20 años (-6,3 puntos desde el primer trimestre de 2009).

La ocupación sufrió en el primer trimestre de 2010 un descenso interanual del 2,2%, mejorando considerablemente respecto a la caída del 6,1% del trimestre anterior. La ocupación se recupera entre los autónomos (+3,4%), pero cae entre los asalariados (-3%), sobre todo entre el colectivo de indefinidos (-3,2%), que hasta el momento habían sido los menos afectados por la recesión laboral. Por sectores, el empleo cae en los servicios con menor intensidad (-0,6% en términos interanuales) y experimenta una fuerte recuperación en la industria (+10,1%), mientras que se intensifica la destrucción de empleo en la construcción (-33,1%).

Según datos de EPA, la tasa de paro alcanzó en Madrid el 14,9% en el primer trimestre de 2010, afectando a 252.000 personas, mayoritariamente varones, cuya tasa de desempleo es del 16,8%, cuatro puntos superior a la tasa de desempleo femenina. El paro registrado muestra una moderación en el segundo trimestre, reduciéndose su tasa interanual de crecimiento en junio hasta el 13%, la menor desde marzo de 2008.

Para el tercer trimestre, las previsiones de afiliación apuntan a una continuidad de la moderación del deterioro, hasta alcanzar una tasa de variación interanual en el tercer trimestre del -2,9%. Igualmente se espera que continúe el freno en el incremento del paro registrado hasta alcanzar en septiembre una variación interanual del 8,9%.

2. Monográfico

Madrid centro biotecnológico

Madrid, junto con Cataluña, se ha constituido en el principal polo biotecnológico en España, liderando las cifras nacionales de número de empresas, facturación e inversión privada en I+D, y situándose en quinto lugar en el *ranking* europeo de patentes solicitadas, únicamente precedida por regiones líderes en biotecnología como Berlín, Munich y Zuid-Hollands, y por delante de la región de París o Copenhague.

La Bio Región de Madrid está configurada por alrededor de 400 empresas (60 empresas biotecnológicas y más de 300 entre farmacéuticas, biomédicas y de dispositivos sanitarios), con un empleo directo de 24.000 personas y una facturación anual de unos 4.000 millones de euros. La Bio Región de Madrid cuenta además con un sistema público de I+D+i compuesto por 13 centros de investigación de referencia a nivel internacional y cinco universidades donde trabajan más de 5.000 investigadores y que invierten más de 500 millones de euros al año. Atendiendo a la actividad de las empresas puramente biotecnológicas y de los centros públicos, el sector aporta el 1,26% del PIB y el 0,60% del empleo en la Comunidad de Madrid. Aportación muy superior a la media nacional que ronda el 0,8% del PIB y el 0,36% del empleo.

Tanto la Administración central como el gobierno regional y el Ayuntamiento de Madrid ofrecen su apoyo al desarrollo del sector a través de infraestructuras, financiación, promoción internacional, y asistencia técnica y formación. Entre las actuaciones más recientes destinadas a dinamizar el sector biotecnológico destaca la creación, en 2007, de Madrid Biocluster que cuenta como socios con el Instituto Madrileño de Desarrollo (IMADE), PromoMadrid, el Ayuntamiento de Madrid a través de Madrid Emprende, el Parque Científico de Madrid, el Centro Nacional de Biotecnología, y con más de 20 empresas entre las que se encuentran algunas de las mayores y más activas del sector como PharmaMar, Biotolls o Cellerix.