

RESUMEN EJECUTIVO

1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1.1. Entorno y perspectivas económicas

La economía mundial en su conjunto creció un 3,4% en 2014, según la última estimación del Fondo Monetario Internacional (FMI), lo que supone el mismo nivel de crecimiento que un año antes. A nivel global, el comercio mundial de bienes y servicios redujo ligeramente su crecimiento en 2014, pero las perspectivas para este y el próximo año apuntan a un crecimiento del 3,2% y 4,1%, respectivamente.

Las previsiones de crecimiento para 2015 a nivel mundial quedarán por debajo de las del pasado año, esperándose un crecimiento en torno al 3,1%, tres décimas por debajo de 2014. En 2016 se prevé que la economía mundial crezca algo más, un 3,6%, en cualquier caso sin lograr alcanzar el resultado de 2011 ni, sobre todo, el de 2010. Las economías avanzadas se mantendrán globalmente por debajo, con estimaciones del 2,0% y 2,2% en el actual y el próximo año, respectivamente.

La economía de la Zona Euro							
	2013	2014	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15
Producto Interior Bruto	-0,2	0,9	0,7	0,8	0,9	1,2	1,5
Consumo privado	-0,6	0,9	0,7	1,0	1,4	1,7	1,9
Consumo público	0,2	0,8	0,7	0,8	1,0	1,2	1,3
Formación bruta de capital	-2,5	1,3	1,1	0,7	0,8	1,8	1,8
Comercio exterior de bb y ss (*)	0,4	0,1	-0,1	0,3	0,0	-0,1	0,2
Exportaciones	2,1	3,9	3,2	4,3	4,3	4,8	5,2
Importaciones	1,3	4,1	3,7	4,0	4,8	5,5	5,2
Tasa de paro (**)	12,0	11,6	11,6	11,6	11,5	11,2	11,1
Empleo	-0,7	0,6	0,6	0,7	0,8	0,8	0,8
IPC Armonizado	1,4	0,4	0,6	0,4	0,2	-0,3	0,2

Tasas de variación interanual, en %. (*) Contribución a la tasa de variación del PIB. (**) % de la población activa.

Fuente: Banco de España.

Los países de la eurozona elevaron en el segundo trimestre su nivel de crecimiento, en una dinámica moderadamente acelerada a

lo largo del último año. Alemania lo ha hecho en cinco décimas, hasta el 1,6%, mientras que Francia tan solo una, hasta el 1,0%. Otro trimestre más es España el país que más ha crecido de las grandes economías del euro.

La tasa de crecimiento del PIB de España se situó en el 3,1%, mejorando en cuatro décimas el resultado del primer trimestre. El comercio exterior continúa con su negativa aportación al crecimiento del PIB, aunque en el segundo trimestre se reduce en dos décimas, hasta -0,2 puntos porcentuales, gracias a una aceleración de las exportaciones mayor que la de las importaciones.

La Comunidad de Madrid volvió a acelerar en el segundo trimestre su ritmo de crecimiento, según los datos del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. El crecimiento del PIB habría llegado al 3,2% en términos interanuales, aumentando en tres décimas el resultado de un periodo antes.

Las previsiones de crecimiento del Centro de Predicción Económica (Ceprede, septiembre de 2015) para el conjunto de la economía española estiman un crecimiento en 2015 del 2,9%, tres décimas por encima de las realizadas en mayo. En este sentido hay que destacar que previsiones más actuales del FMI (octubre) y de la Comisión Europea (noviembre) estiman un crecimiento este año del 3,1%. Las previsiones de Ceprede para 2016 señalan una importante ralentización del crecimiento respecto de este año, crecimiento que sitúa en el 2,3%, el mismo que para 2017.

El Instituto L.R. Klein-Centro Stone estima para 2015 un crecimiento del 2,9% en la Ciudad de Madrid y del 2,6% en 2016. Estas previsiones superarían en tres y dos décimas, respectivamente, las estimaciones realizadas por la misma institución para el conjunto de España. Por su parte, el crecimiento en 2017 sería del 2,4%, una décima por encima del de España.

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

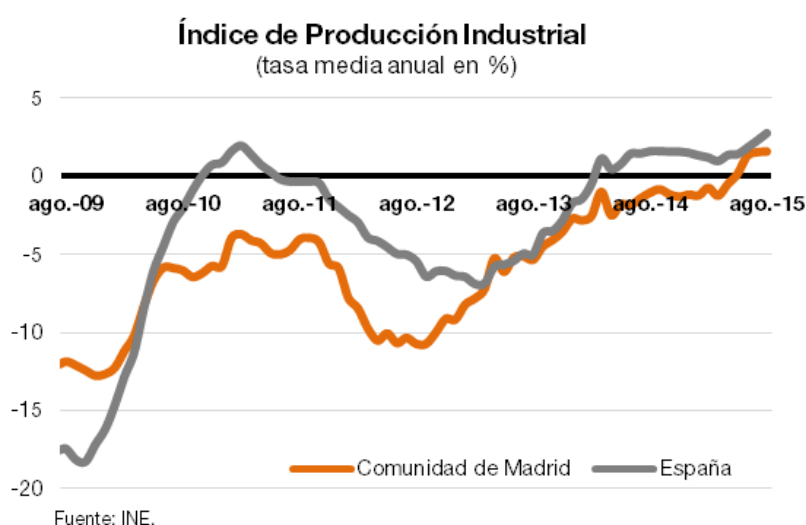
	2015	2016	2017
Producto Interior Bruto (PIB)	2,9	2,6	2,4
Energía	2,5	2,7	2,5
Industria	3,6	3,3	2,9
Construcción	3,3	4,6	5,0
Servicios de mercado	3,3	2,8	2,4
Servicios de no mercado	0,6	0,9	1,4

Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone para Ayuntamiento de Madrid (junio 2015)

1.2. Actividades productivas

INDUSTRIA

La producción industrial en el conjunto de la Comunidad de Madrid ha registrado en el último periodo de tres meses una variación interanual del 5,0%, lo que supone un aumento de 3,5 puntos respecto de la variación de tres meses antes. En comparación con el conjunto nacional, la producción industrial de Madrid se ha situado por debajo en estos últimos tres meses, dado que la variación en España ha sido del 6,2%.



El valor añadido bruto (VAB) de las ramas industriales de la Comunidad de Madrid refleja en el segundo trimestre el primer crecimiento interanual desde 2012. La variación del sector se sitúa en el 1,7%, lo que supone una variación 2,2 puntos superior a la del primer trimestre.

CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

Las licencias urbanísticas concedidas por el Ayuntamiento de Madrid para la construcción de vivienda nueva han desacelerado su descenso en términos medios anuales en los últimos meses. En septiembre la tasa media anual se situaba en el -13,1%, una tasa 13,9 puntos superior a la de un periodo antes. Las licencias otorgadas en este cómputo anual ascienden a 3.605, lo que equivale a 543 más que tres meses antes pero 544 menos que hace un año. Atendiendo a su finalidad, se observa que mientras las licencias para edificación de vivienda libre han experimentado un incre-

mento medio anual del 40,5%, las destinadas a vivienda protegida han retrocedido un 85,2%.



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

El valor añadido bruto (VAB) del sector de la construcción de la Comunidad de Madrid muestra una aceleración de su ritmo de crecimiento, situándose en el segundo trimestre de 2015 en el 4,5% interanual. Esta tasa mejora en nueve décimas el resultado del trimestre anterior. Por su parte, el número de afiliados a la Seguridad Social en el sector aumentó un 2,1% en términos interanuales en el tercer trimestre del año, lo que equivale a 2,2 puntos menos que un trimestre antes.

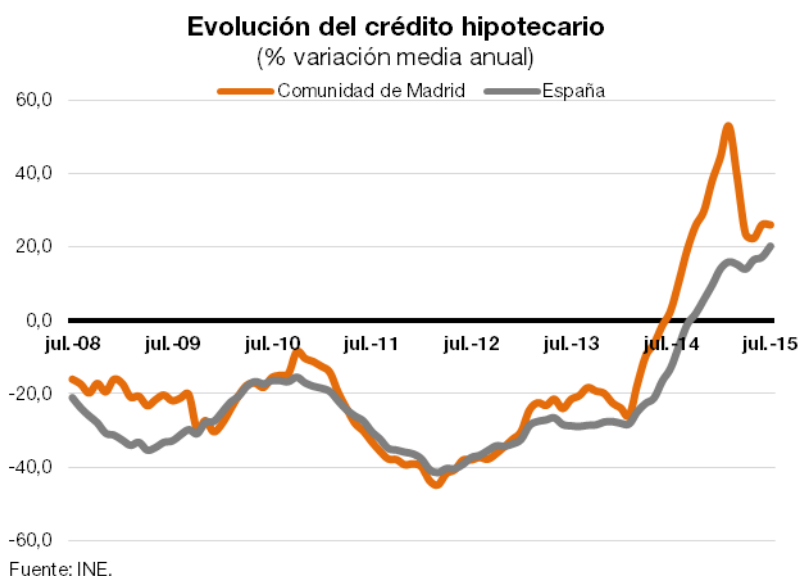
SERVICIOS

Sistema Financiero

El número de oficinas bancarias abiertas en la Ciudad de Madrid disminuyeron en el segundo trimestre un 5,0% en comparación con el mismo periodo de 2014, una tasa 1,8 puntos menos negativa que la de un trimestre antes. La Ciudad tenía abiertas en junio 2.285 oficinas, el 56,9% de las de la Comunidad de Madrid y el 7,2% de las de España.

El volumen de depósitos en las entidades financieras de la Comunidad de Madrid disminuyó un 0,9% en el segundo trimestre en comparación con un año antes, mientras que en el conjunto nacional lo hizo un 0,8%. Los depósitos alcanzaban 322.754 millones de euros, el 28,3% del total nacional.

En el mismo periodo, el crédito en la región no varió en comparación con un año antes, frente a un descenso del 0,9% en el primero. El volumen total de crédito alcanzó la cifra de 357.082 millones de euros, lo que significa el 27,3% del total de España. Los créditos hipotecarios se han elevado en los últimos tres meses, desde mayo hasta julio, un 27,0% respecto de los mismos tres meses de un año antes, lo que supone una décima más que en el trimestre anterior.

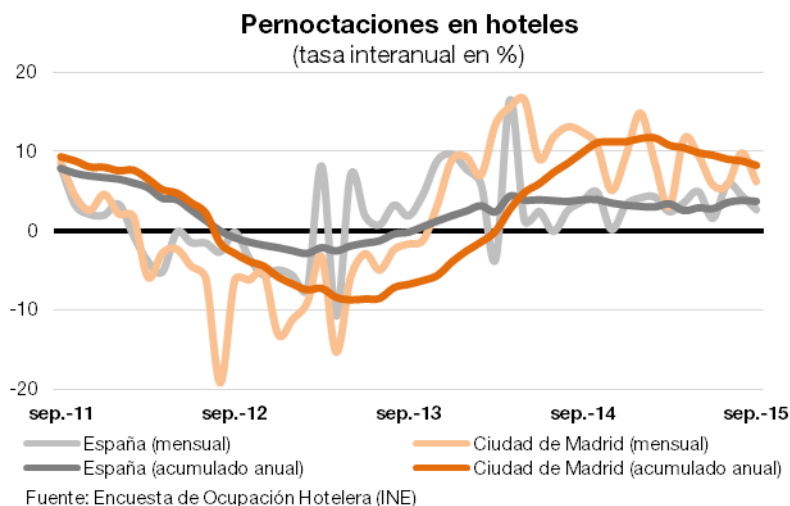


Turismo

El turismo hotelero de la Ciudad ha experimentado en el tercer trimestre un aumento inferior al registrado un trimestre antes, tanto en el caso de los viajeros como de las pernoctaciones. Los primeros crecieron un 5,4% en comparación con el mismo trimestre del pasado año, lo que supone una tasa 2,3 puntos inferior a la del segundo trimestre del actual. Por su parte, las pernoctaciones se elevaron un 7,1%, reduciendo en 1,8 puntos la variación del trimestre anterior. Como también ocurrió en el trimestre anterior, en este último ha sido el turismo no residente en España el que ha tenido un mayor crecimiento, aunque no lo suficiente para superar la tasa de un trimestre antes.

Reino Unido es el país, dentro de los más significativos por volumen, que más ha elevado las pernoctaciones en el último trimestre, al registrar un crecimiento interanual medio del 22,7%, seguido por Portugal. En sentido contrario se encuentran, nuevamente,

Rusia y Japón, con elevados descensos que se sitúan por encima del 20%.

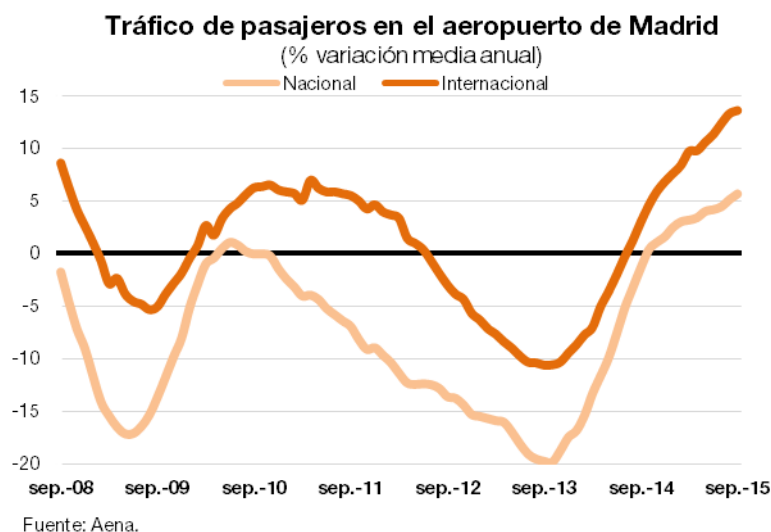


La oferta hotelera de la Ciudad de Madrid se ha reducido en el tercer trimestre en relación con un año antes. El número de establecimientos ha disminuido en 46 como media del periodo, mientras que el de plazas lo ha hecho un 1,1%, nueve décimas más que tres meses antes, hasta 80.224. No obstante, el nivel de ocupación en los establecimientos hoteleros volvió a elevarse en este periodo trimestral, tanto el de plazas como el de habitaciones. Por su parte, el número de trabajadores se redujo un 3,4%, lo que supone un descenso 2,1 puntos superior al de un trimestre antes.

Los ingresos por habitación disponible (RevPAR) en el conjunto de la Comunidad de Madrid se han elevado gracias tanto al aumento de la ocupación como al crecimiento de la tarifa media diaria. La tarifa media mensual del periodo se situó en 14,1 euros por debajo de la de España, situación propia del periodo estival, hasta los 73,6 euros.

Transporte

Los pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas han vuelto a crecer en el tercer trimestre de manera importante. El aumento interanual en los últimos tres meses ha sido del 13,0%, 1,9 puntos más que el registrado en el segundo trimestre del año. En este periodo, los pasajeros de ámbito internacional han registrado un aumento del 15,3% en términos interanuales, 1,7 puntos más que un trimestre antes, mientras que los nacionales crecieron un 7,2%, 2,1 puntos también por encima.



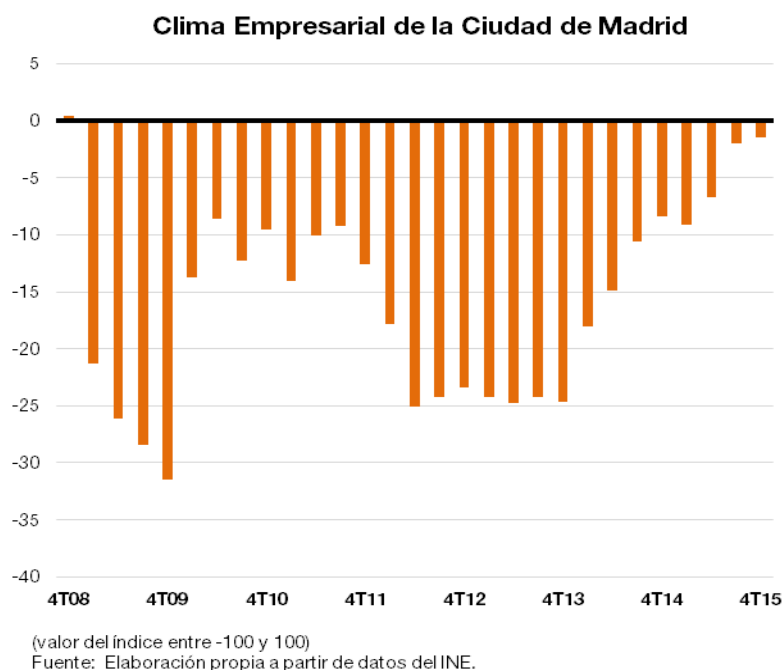
Los viajeros transportados en los autobuses municipales de la EMT aumentaron en los últimos tres meses, hasta agosto, un 2,4% en términos interanuales, aumentando en 2,8 puntos la variación de hace tres meses antes. Por su parte, los pasajeros del Metro también aumentaron un 2,4% en el mismo periodo trimestral, reduciendo a la mitad la tasa de variación de tres meses antes. En cuanto a los viajeros en las estaciones de Cercanías-Renfe, su número aumentó un 4,0% en comparación anual en los últimos tres meses, 7,1 puntos más que en el anterior periodo trimestral.

1.3. Dinámica empresarial

El tercer trimestre registró un descenso neto en cómputo anual del número de sociedades creadas en la Ciudad de Madrid, una vez descontadas las extinguidas. Esta variación se sitúa en el -0,5% en relación con el mismo periodo de un año antes, lo que supone 2,1 puntos menos de lo que lo hizo en el trimestre anterior. La constitución de sociedades acelera su ritmo de crecimiento respecto del trimestre anterior, con un ascenso del 0,5%, mientras que las disoluciones lo hacen un 3,2%, elevando en ocho puntos la variación anual media de un trimestre antes.

El número de cuentas de cotización de la Seguridad Social de la Ciudad de Madrid ha estabilizado su crecimiento en el tercer trimestre de 2015, manteniendo una tasa de variación anual del 1,7%. Su número se situó en 207.127, lo que supone incrementar en 3.501 las del mismo trimestre del pasado año y reducir en 2.613 las del segundo trimestre.

El Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid aumentó en 0,6 puntos en el cuarto trimestre de 2015 respecto del trimestre anterior, aunque se mantiene en niveles ligeramente negativos. Este índice se situó en -1,4 puntos, siete más que hace un año, lo que además supone ocho consecutivas positivas, la última de manera desacelerada.

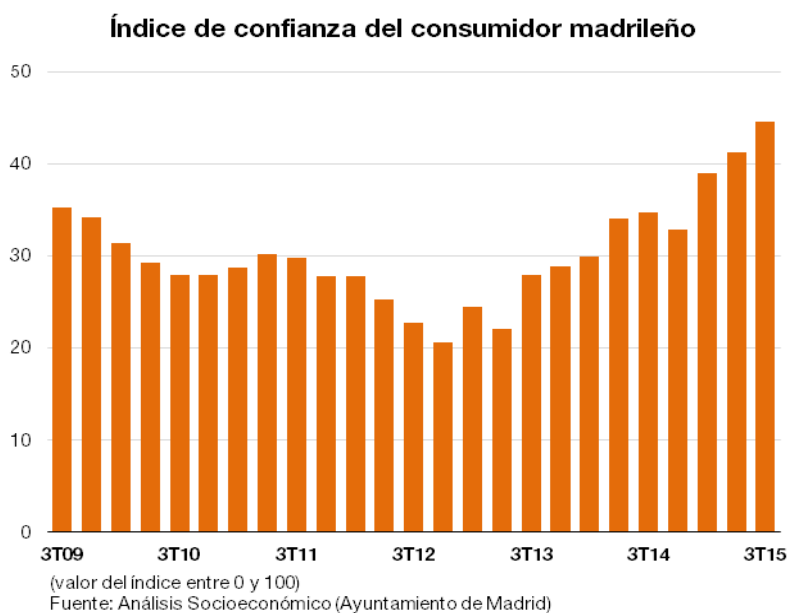


1.4. Demanda

El comercio al por menor en el conjunto de la Comunidad de Madrid registró en los últimos tres meses, hasta septiembre, un ascenso del 4,4% en términos interanuales, elevando en 1,4 puntos la variación de un trimestre antes. El mismo indicador referido al conjunto de España refleja un crecimiento interanual del 3,8%, seis décimas por tanto inferior al de Madrid y 1,1 puntos por encima de tres meses antes.

La Encuesta sobre Consumo en la Ciudad de Madrid del tercer trimestre refleja una mejoría de la confianza de los consumidores madrileños, tanto respecto del segundo trimestre como de hace un año. El índice se sitúa en 44,6 puntos, 3,4 por encima de un trimestre antes, sumando así tres consecutivos al alza después de la caída registrada en el cuarto de 2014. La variación ha sido significativamente superior en términos interanuales, pues aumenta en

9,9 puntos, lo que por su parte supone nueve trimestres consecutivos con signo positivo.



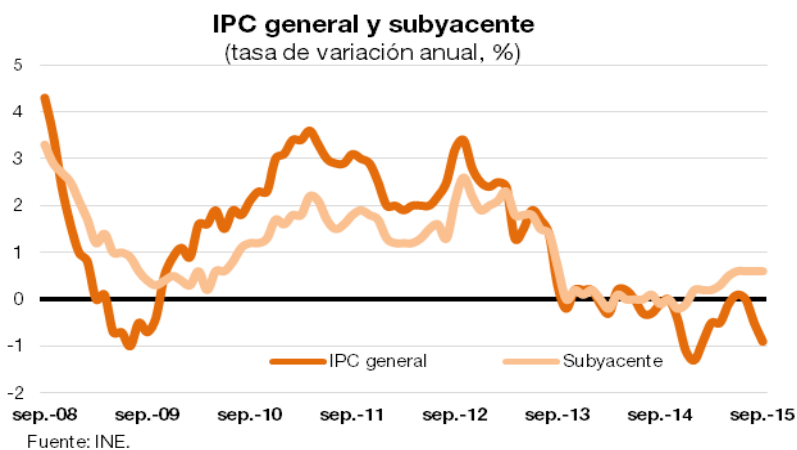
Los vehículos matriculados en la Ciudad de Madrid han continuado creciendo en el último periodo trimestral disponible (hasta julio), registrándose un 17,6% más que en el mismo periodo de un año antes. Por lo que se refiere a la matriculación en el conjunto de la Comunidad de Madrid, el aumento interanual en el mismo periodo de tres meses se situó en el 19,7%.

En agosto las exportaciones de bienes registraron una variación del -0,1% en términos medios anuales, hasta agosto, lo que aun así supone una variación 1,3 puntos menos negativa que la de tres meses antes. Las importaciones aumentaron un 14,2%, variación 1,8 puntos más elevada que la de mayo. Esta dinámica supone un significativo aumento del déficit comercial anual, hasta los 26.751,7 millones de euros.

1.5. Precios y salarios

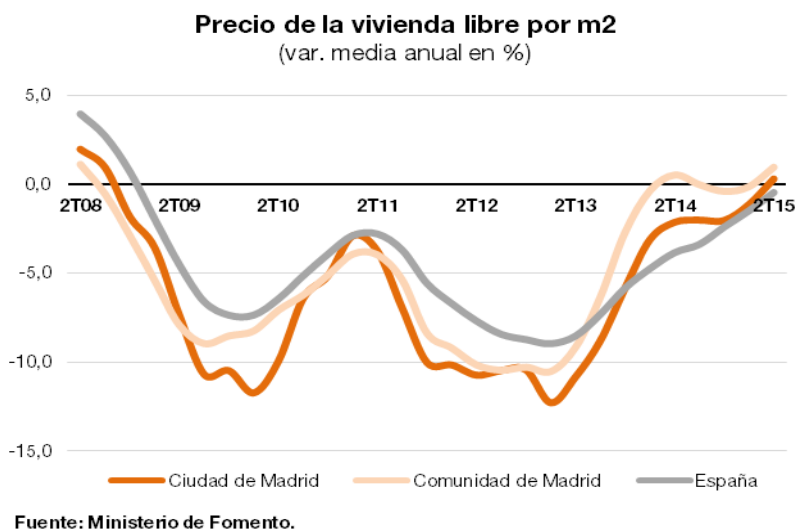
Los precios de consumo en el conjunto de la región variaron en septiembre de 2015 un -0,9% interanual, una variación ocho décimas inferior a la de un año antes e igual que la del conjunto de España. Esta situación tiene como respaldo la evolución durante el último año del precio de los combustibles y carburantes, que se han reducido un 15,1%. La inflación subyacente de septiembre

registra un aumento del 0,6% en Madrid (al igual que en junio y agosto), dos décimas por debajo de la de España.

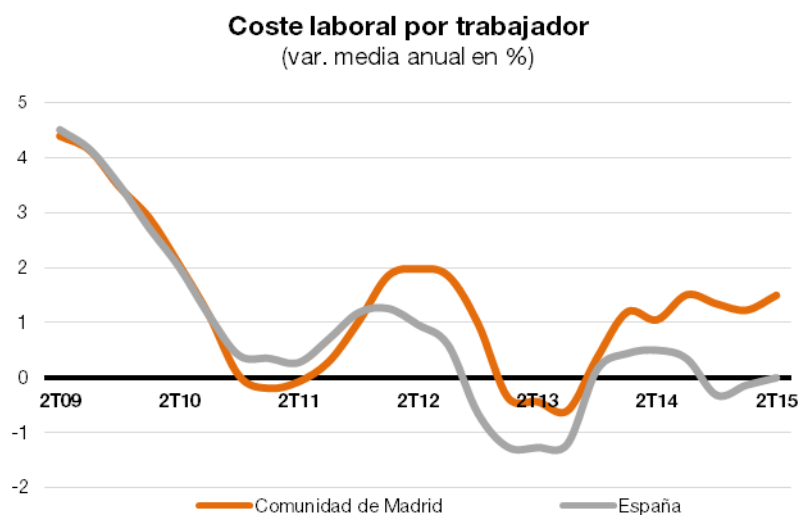


Las previsiones de evolución de los precios de consumo en España (elaboradas por Funcas), de las que las de Madrid no se separarán en exceso, sitúan la inflación general en torno al -0,4% como media en 2015.

El precio medio de la vivienda libre ha aumentado en el segundo trimestre de 2015 de acuerdo con la estadística del Ministerio de Fomento. La variación interanual en este último periodo fue positiva, del 4,5%, lo que supone una variación anual tres puntos superior a la del primer trimestre del año y eleva el precio medio del metro cuadrado a 2.492,4 euros. En términos medios anuales, la Ciudad de Madrid registra un incremento del 0,3%, mientras que en el conjunto regional este ascenso alcanza el 1,0% y en España, por el contrario, la variación se sitúa en el -0,5%.



Los costes laborales por trabajador del conjunto de la Comunidad de Madrid han vuelto a acelerarse en el segundo trimestre del año, al haber registrado un aumento del 1,7% interanual, mientras que en términos medios anuales el incremento se sitúa en el 1,5%, tres décimas por encima del trimestre anterior. Por su parte, en España han experimentado un aumento del 0,4%, variación que en términos medios anuales baja al 0,0%, una décima por encima de la de un trimestre antes



Fuente: INE.

1.6 Mercado de trabajo

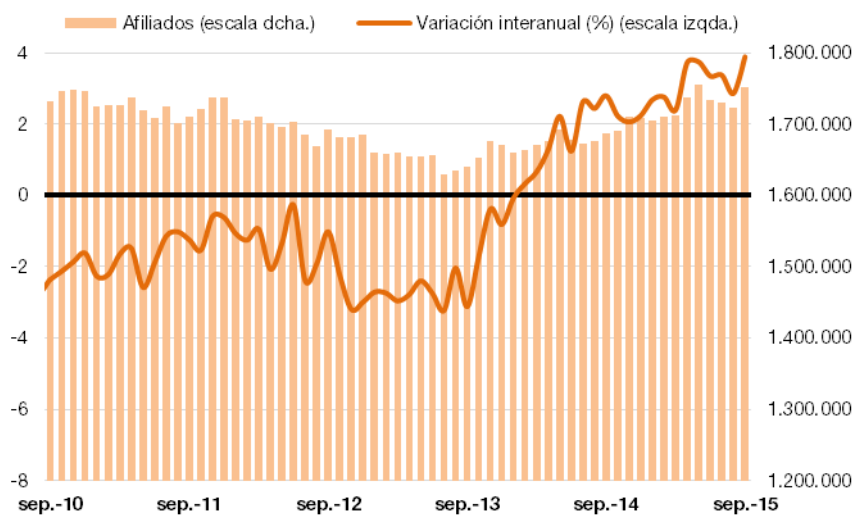
Los activos residentes en la Ciudad de Madrid (EPA) disminuyeron en el tercer trimestre un 0,6% en términos interanuales, 9.900 activos menos. Este descenso interanual se produce después de un ligero aumento en el pasado trimestre. La tasa de actividad en el último trimestre aumenta en 0,8 puntos porcentuales, situándose en el 61,2% de la población de más de 16 años.

El número de ocupados disminuyó un 1,4% en comparación con el mismo trimestre de un año antes, según la EPA del mismo periodo, lo que supone 19.000 empleados menos. Este descenso contrasta con el ascenso tanto en la Comunidad de Madrid como en España.

Por su parte, el número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid, con independencia por tanto del

lugar de residencia del trabajador, creció en septiembre un 3,9% respecto de un año antes. Esta variación interanual es cinco décimas superior a la de tres meses antes.

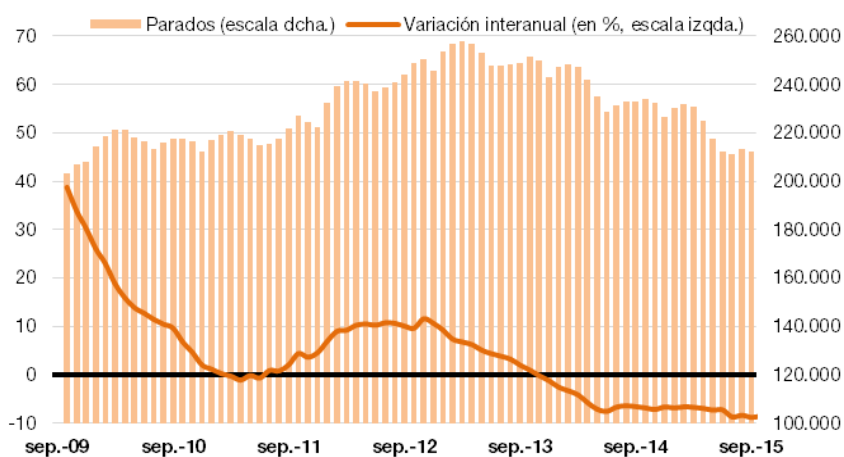
Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid



Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

El desempleo medido por la EPA del tercer trimestre aumentó en comparación con un año antes un 3,7%, siete décimas menos que en el segundo trimestre. Por su parte, la tasa de paro crece en 0,7 puntos respecto de hace un año, hasta el 16,3%, situándose al mismo nivel que la del conjunto regional y 4,9 puntos por debajo del total nacional. El aumento del paro contrasta con el descenso tanto en la Comunidad de Madrid como en España.

Parados registrados en la Ciudad de Madrid



Fuente: SG Estadística (datos Ministerio de Empleo y Seguridad Social)

Las cifras de paro registrado en las oficinas del Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE) muestra que el número de madrileños parados sumaban 212.309 en septiembre, lo que supone 20.436 personas menos que un año antes. Esta disminución equivale a una variación interanual del -8,8%, 2,2 puntos más negativa que la correspondiente al mismo mes del año anterior.

LA DESIGUALDAD INTRAURBANA EN LA CIUDAD DE MADRID

Una de las líneas relevantes de trabajo del Ayuntamiento de Madrid es avanzar en el reequilibrio social y territorial. Dada la pluralidad de manifestaciones y causas de tales desequilibrios, junto con su cambiante intensidad y gravedad en el tiempo, hace que requiera un abordaje de manera periódica. Lo cual queda reflejado en los contenidos del Barómetro de Economía Urbana de la ciudad de Madrid.

Lo primero para permitir un chequeo comparativo de las caras más relevantes de la realidad territorial o urbana, lo segundo para monitorizar los cambios. La meta final de ello no es sino ofrecer un diagnóstico que posibilite una interpretación y valoración del estado de cosas y de las tendencias, para en última instancia proporcionar conocimiento que ayude a la toma de decisiones en la ciudad.

Bajo estas premisas el presente artículo se ha estructurado en varias fases lógicas que, respectivamente cubren, primero un análisis de las principales decisiones de índole metodológica, a continuación se presentan los resultados sobre la evolución de los equilibrios-desequilibrios en los distritos de la ciudad de Madrid y después una síntesis de los mismos, con el fin de ayudar a una comprensión más integra de la situación.

No cabe duda que el sistema intraurbano, es decir, la estructura y organización espacial de una ciudad, así como su funcionamiento y dinámica espacio-temporal, son extraordinariamente complejos ya por sí mismos, cuanto más si se le añade el reto de intentar obtener una única medida condensando dichos desequilibrios territoriales. Lo que constituye, por tanto, una de las fases críticas del trabajo.

Se trata de una medición sintética desde una triple perspectiva teórica, metodológica y empírica. Respecto a la primera de ellas, cualquier diagnóstico precisa de una clarificación bien fundada de los principios en los que es aplicable la calificación valorativa de situaciones como equilibradas o desequilibradas. En lo relativo a la segunda, es necesario establecer un método capaz de abarcar estados y dinámicas complejos, y aprehenderlas de forma sintética para su presentación asequible y comprensión ágil. En la práctica ello supone diseñar instrumentos de medida singulares, aptos para reducir lo complejo a lo simple, de la forma más inteligible. Por último, el desafío empírico radica en la recopilación de información, espacial y temporalmente, susceptible de expresar las dimensiones y atributos del territorio relacionados con los desequilibrios espaciales.

Finalmente, el presente análisis consigue desarrollar una aproximación a la medida de los desequilibrios en la ciudad de Madrid durante el período transcurrido desde el inicio de la crisis hasta el año 2014.