

2

**LA ACTIVIDAD
ECONÓMICA
EN LA CIUDAD
DE MADRID**

2. LA ACTIVIDAD ECONÓMICA EN LA CIUDAD DE MADRID

2.1. Coyuntura económica

En este primer apartado se examina la evolución de los indicadores económicos disponibles para la Ciudad de Madrid, comparando su evolución con los respectivos a la Comunidad de Madrid y al conjunto de España, lo que nos permitirá analizar las especificidades de la economía del municipio. Los indicadores se refieren a las sociedades constituidas, la construcción, la matriculación de vehículos, la actividad hotelera, los datos de la encuesta de población activa, el paro registrado en las oficinas de empleo y la afiliación a la seguridad social. Dado que el Observatorio Económico del Ayuntamiento publica periódicamente un Noticiero Económico, en el que se recoge la evolución de la coyuntura económica, este apartado será breve y conciso.

Indicadores de demanda y producción

Los principales indicadores de coyuntura económica señalan una situación ya no tan negativa, pero sin que se vea con claridad la recuperación

La visión general que se desprende del cuadro 7 es bastante negativa por lo que respecta a lo ocurrido en 2009, puesto que ha sido un año muy malo para España, para la región y para la Ciudad. En 2009 todos los indicadores y para las tres áreas geográficas consideradas muestran tasas negativas, en algunos casos muy altas, en particular en el número de sociedades constituidas, en los visados de obra nueva y en la matriculación de vehículos. Pero los últimos datos disponibles, la mayoría referidos al tercer trimestre de 2010, no parece que se consolide la recuperación que quería vislumbrarse con los datos del primer trimestre, recogidos en el informe anterior, con la excepción de los datos de turismo y los visados de obra nueva en la Ciudad y la región.

Por lo que respecta al número de sociedades constituidas, si a finales del año pasado se recuperaron las tasas positivas, en el mes de septiembre se ha vuelto a tasas negativas, destacando que la Ciudad sigue mostrando una tasa negativa muy alta en el mes de septiembre, por encima de la de la Comunidad, y ambas se apartan del comportamiento del conjunto de España, donde siendo negativa se ha reducido sustancialmente.

Los precios de la vivienda, continúan su descenso, aunque a tasas más moderadas que las recogidas en el primer trimestre. Si en el conjunto de 2009 la caída de precios fue superior en la Ciudad, ahora ocurre lo contrario con datos del tercer trimestre. Uno de los escasos datos positivos de este informe son los referidos al sector de

la construcción, pues tras la importante caída de 2009, esta parece haber terminado, pues si los visados siguen descendiendo en valores absolutos, en términos de tasas interanuales el dato del tercer trimestre de 2010 para la Ciudad es muy positivo, confirmando que se está llegando al final del túnel, lo que ya se apuntó en enero y se confirmó desde mediados de año. Este comportamiento, que se da con menos intensidad en la región, contrasta con la modestísima recuperación en el conjunto de España, donde en este tercer trimestre la tasa interanual sigue siendo negativa.

En la matriculación de vehículos, que en 2009 ha mostrado una caída importantísima en las tres áreas, parece haberse agotado el apoyo directo a la compra de vehículos, en particular el Plan E, cuyo efecto ha sido espectacular en los seis primeros meses del año, sobre todo en la Ciudad. En la Ciudad y en el conjunto de España de nuevo aparecen en el mes de septiembre tasas interanuales fuertemente negativas, como las de 2008 y el primer semestre de 2009 y sólo se salva la región, cuya tasa es positiva.

Cuadro 7

Indicadores de demanda y producción				
	Último año 2009		Último dato 2010	
Nº sociedades	Número	Tasa	Septiembre (*)	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	9.953	-22,2	697	-17,0
Comunidad de Madrid	15.943	-17,2	1.057	-11,3
España	78.171	-23,7	5206	-2,5
Precios vivienda	(€/m²)	Tasa	3^{er}. trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	3.379	-10,5	3.181	-2,9
Comunidad de Madrid	2.665	-8,5	2.508	-6,1
España	1.919	-7,4	1.832	-3,7
Visados obra nueva	Número	Tasa	Septiembre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	4.337	-46,0	656	45,1
Comunidad de Madrid	25.779	-23,5	1.597	32,3
España	175.011	-41,6	10.523	-5,5
Matriculación vehículos	Número	Tasa	Septiembre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	71.521	-20,3	4.474	-29,1
Comunidad de Madrid	266.984	-32,0	18.659	5,3
España	1.258.715	-23,8	80.389	-22,0
Entrada viajeros	Número	Tasa	Agosto	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	7.193.177	-1,6	528.390	2,9
Comunidad de Madrid	8.868.331	-3,5	682.759	4,4
España	77.640.073	-6,4	10.085.762	6,3
Ocupación hotelera	(%)	Variación p.p.	Agosto	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	50,4	-3,9	45,55	1,0
Comunidad de Madrid	46,2	-4,2	42,83	0,6
España	48,0	-4,0	70,41	2,8
Pernoctaciones	Número	Tasa	Agosto	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	13.702.455	-2,0	1.051.356	5,4
Comunidad de Madrid	16.577.668	-3,2	1.319.003	5,5
España	251.904.459	-6,1	39.544.520	9,2

Fuente: elaboración propia, Instituto L.R.Klein/Centro Stone, a partir de la Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid, Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid e Instituto Nacional de Estadística.

(*) Datos provisionales.

Por lo que respecta al turismo, como ya hemos adelantado, los datos referidos al mes de agosto son de nuevo positivos, el único sector en el que se ve una recuperación, iniciada a mediados de 2009 y que desde principios de este año se confirma con tasas interanuales positivas. Tanto para las entradas de viajeros como para las pernoctaciones, las tasas interanuales han ido en aumento todos los meses hasta julio y agosto, en que han caído, si bien los datos para la comunidad y España de septiembre a noviembre de nuevo muestran crecimiento. Aún así, los datos para la Ciudad son mas modestos que los de la región y el conjunto de España. Si bien el grado de ocupación hotelera muestra una tasa positiva, aunque muy modesta en la Ciudad, en términos absolutos sigue estando muy por debajo de la media del conjunto de España, manteniéndose constante la duración media de la estancia.

En el cuadro 7 se ofrece la evolución de los indicadores seleccionados mostrando el dato para el último año, en este caso 2009, recogiendo en primer lugar el dato del nivel de la serie y la tasa de variación respecto al año anterior y, en segundo lugar, el último dato disponible (mensual o trimestral) y la variación respecto al mismo mes/trimestre del año anterior. Toda la información, de elaboración propia, procede del Departamento de Estadística de Ayuntamiento de Madrid, de la base de datos Baco del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid y del Instituto Nacional de Estadística.

Indicadores del mercado de trabajo

Aunque en el epígrafe siguiente se profundiza en el análisis del empleo y de la afiliación a la Seguridad Social, se ofrece aquí un análisis introductorio de la evolución coyuntural, con datos para el conjunto de 2009 y para el tercer trimestre de 2010 en el caso de los procedentes de la Encuesta de Población Activa (EPA) y de la Seguridad Social, llegando los de registro del paro en la Ciudad de Madrid hasta el mes de octubre en el momento de redactar este informe.

Cuadro 8

Indicadores del mercado de trabajo (I)						
	Último año 2009			Último dato 2010		
Tasa de actividad	Miles de personas	%	Tasa	Miles de personas	3^{er}. trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	1.664	61,7	-0,3	1.707	62,5	1,2
Comunidad de Madrid	3.394	64,8	0,2	3.416	64,9	0,6
España	23.040	59,9	0,1	23.122	60,1	0,3
Tasa de empleo	Miles de personas	%	Tasa	Miles de personas	3^{er}. trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	1.455	54,0	-3,0	1.441	52,8	-0,6
Comunidad de Madrid	2.918	55,7	-3,2	2.870	54,6	-0,5
España	18.890	49,1	-3,9	18.547	48,2	-0,9
Tasa de paro	Miles de personas	%	Tasa	Miles de personas	3^{er}. trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	209	12,5	4,4	266	15,6	2,6
Comunidad de Madrid	476	14,0	5,4	546	16,0	1,6
España	4.150	18,0	6,7	4.575	19,8	1,9

Fuente: elaboración propia, Instituto L.R.Klein/Centro Stone, a partir de la Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid, Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid e Instituto Nacional de Estadística.

En el cuadro 8 se comprueba el tremendo deterioro que ha sufrido el mercado laboral en la Ciudad de Madrid y en la Comunidad a lo largo de 2009, bastante similar al final al del conjunto de España, si bien hay alguna diferencia en la caída de la tasa de actividad y en la menor tasa de descenso del paro estimado, pero no tanto como en el conjunto de España. Para el tercer trimestre la tasa de actividad ha seguido creciendo, lo que se debe fundamentalmente a la incorporación de las mujeres. Pero los datos de ocupados todavía muestran tasas negativas, aunque modestas, en las tres áreas. La tasas de paro estimadas por la EPA parecen por fin haber empezado a descender, aunque en términos interanuales las tasas todavía sean positivas, manteniendo la Ciudad un paro estimado ligeramente inferior al de la Comunidad y claramente menor que en el conjunto de España. Respecto al paro registrado, en términos de tasas interanuales, empezaron a descender desde el mes de abril de 2009, aunque para la Ciudad el valor absoluto más alto se alcanzó en abril de este año.

Por último, el total de afiliados a la seguridad social (utilizando las medias mensuales) muestra para el conjunto de 2009 caídas en al Ciudad, en la región y en España, estando la Ciudad entremedias de la región y el conjunto de España. En el tercer trimestre vemos que las tasas interanuales siguen siendo negativas y en la Ciudad superiores a las de la Comunidad y el conjunto de España. Aunque se sigue sin alcanzar tasas positivas, continúa lentamente la recuperación iniciada en el tercer trimestre del año pasado.

Cuadro 9

Indicadores del mercado de trabajo (II)				
	Último año 2009		Último dato 2010	
Paro registrado	Nivel	Tasa	Octubre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	194.654	46,1	220.190	7,0
Comunidad de Madrid	418.916	49,1	471.386	6,7
España	3.644.041	43,5	4.085.976	7,3
Afiliados S. S. Total	Nivel	Tasa	3º trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	1.789.834	-5,6	1.732.094	-2,4
Comunidad de Madrid	2.866.982	-5,2	2.796.993	-1,4
España	17.973.761	-5,7	17.671.481	-1,5
Afiliados S. S. Régimen General	Nivel	Tasa	3º trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	1.562.401	-6,1	1.509.533	-2,5
Comunidad de Madrid	2.420.546	-5,5	2.360.735	-1,4
España	13.587.881	-6,8	13.383.974	-1,4

Fuente: elaboración propia, Instituto L.R.Klein/Centro Stone, a partir de la Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid, Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid e Instituto Nacional de Estadística.

2.2. Características del empleo

Los datos correspondientes a las afiliaciones a la Seguridad Social (que recordamos no incluyen la mayoría de las ayudas familiares y la mayor parte de los funcionarios) señalan una destrucción de empleo en 2008 que se traslada con mayor fuerza a 2009 y se suaviza algo en los tres primeros trimestres de 2010. Durante estos trimestres del año en curso se han reducido las afiliaciones en un

Disminuye el ritmo de destrucción de empleo en 2010 con tasas que pueden estimarse en alrededor del 2% y con diferencias considerables según fuentes de datos utilizadas (EPA o SS)

2% en España en su conjunto, y con un comportamiento algo peor en región y Ciudad de Madrid. En términos de EPA la perspectiva comparativa es opuesta: nuestra Ciudad habría destruido empleo a un ritmo inferior a la región y un punto y medio de porcentaje por debajo de la media española. Realmente los datos son poco concluyentes y, en algunos casos, contradictorios.

Cuadro 10

Generación de empleo en Madrid-Ciudad, Madrid-Región y España, 2004-2009 (Tasas de variación media anual)													
Afiliaciones a la S.S.	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010.1t	2010.2t	2010.3t	Promedio 2004-2009	Promedio 2004-2006	Promedio 2007-2009	Promedio 2010
Madrid-Ciudad	1,7	5,0	4,9	2,0	-1,0	-5,6	-3,9	-2,3	-2,4	1,2	3,8	-1,5	-2,8
Madrid-Región	2,8	6,0	5,6	2,7	0,2	-5,1	-3,5	-2,2	-1,3	2,0	4,8	-0,7	-2,3
España	2,8	4,5	4,3	3,0	-0,8	-5,7	-2,1	-2,0	-1,3	1,3	3,8	-1,2	-1,8
Empleo EPA													
Madrid-Ciudad	3,9	4,4	5,4	0,9	-0,6	-5,6	-2,2	-1,1	0,2	1,4	4,6	-1,8	-1,0
Madrid-Región	5,1	5,7	4,1	2,5	0,4	-4,8	-2,9	-2,5	-0,4	2,2	5,0	-0,6	-1,9
España	3,9	5,6	4,1	3,1	-0,5	-6,8	-3,6	-2,5	-1,7	1,6	4,5	-1,4	-2,6

Fuente: encuesta de Población Activa del INE y Afiliación a la Seguridad Social. Para la Ciudad de Madrid, D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid.

Una visión más ajustada en la comparación entre la región de Madrid y la Ciudad de Madrid puede obtenerse con una desagregación sectorial de la generación (o pérdida) de empleo, que en los cuadros adjuntos (11 y 12) realizamos a nivel de los cuatro grandes sectores habituales, para los trimestres conocidos de 2010 y para los últimos seis años.

Cuadro 11

Afiliaciones, tres primeros trimestres de 2010 (Tasas de variación respecto al mismo periodo de 2009)			
	Ciudad de Madrid Enero-Sept.	Comunidad de Madrid Enero-Sept.	España Enero-Sept.
Agricultura	-10,4	1,4	0,5
Energía	2,6	2,2	-2,2
Industria	-8,2	-7,1	-5,9
Construcción	-12,2	-13,1	-13,9
Servicios	-1,7	-0,7	0,1
Total	-2,9	-2,3	-2,1
EPA			
Agricultura	133,3	-60,6	-2,6
Industria (incluye energía)	6,6	-7,3	-4,6
Construcción	-14,5	-20,3	-9,8
Servicios	-0,8	1,0	-0,4
Total	-1,0	-2,0	-1,8

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid y EPA. Las cifras presentadas se corresponden con la nueva clasificación de actividades económicas CNAE 2009.

Cuadro 12

Generación de empleo por grandes sectores*, 2004-2009 (Tasas de variación media anual)																
	2004		2005		2006		2007		2008		2009		Pro-medio 2004- 2009		2010 tres prime- ros trimes- tres	
	MC	MR	MC	MR	MC	MR	MC	MR	MC	MR	MC	MR	MC	MR	MC	MR
Agricultura	-3,1	26,1	75,8	34,6	-10,4	2,7	-10,1	-13,5	36,7	-31,0	-71,3	-24,3	2,9	-0,9	133,3	-60,6
Industria	1,7	1,73	-16,7	-5,3	9,4	-2,3	-7,5	-2,813	1,3	-5,0	-8,9	-11,5	-3,4	-4,2	6,6	-7,7
Construcción	20,4	13,1	14,4	10,5	7,3	-0,8	-6,1	-1,5	-15,5	-2,6	-24,1	-19,8	-0,6	-0,2	-14,5	-20,3
Servicios	2,8	4,5	6,0	6,7	4,8	5,96	2,8	4,1	0,5	1,9	-3,3	-1,8	2,3	3,6	-0,8	1,0
TOTAL	3,9	5,1	4,4	5,7	5,4	4,1	0,9	2,5	-0,6	0,4	-5,6	-4,8	1,4	2,2	-1,0	-2,0

MC=Madrid-Ciudad, MR=Madrid-Región

*Términos EPA. Para MC Estadísticas del Ayuntamiento y EPA, Encuesta de Población Activa y para MR, INE.

La información disponible por grandes sectores (tanto de afiliados a la Seguridad Social como de empleados EPA) señala una fuerte destrucción de empleo en construcción en 2010, una caída reducida en el conjunto de servicios y datos sorprendentemente dispares en industria. Para la Ciudad de Madrid las afiliaciones apuntarían a reducciones de empleo y la EPA a incrementos de empleo en el periodo enero-septiembre 2010.

Dada la incongruencia de los datos y refiriendonos ya al conjunto de los dos últimos años, sólo puede afirmarse que, en términos de ocupados, la Ciudad ha sufrido la crisis más que la región en construcción y servicios, pero menos en la industria en su conjunto. Sin embargo, aún podemos alcanzar mayor detalle sectorial utilizando datos de afiliación a la Seguridad Social para 24 sectores (con discrepancias respecto a los de EPA) y comparando así la generación de empleo entre la Ciudad de Madrid, la Comunidad de Madrid y España.

2.2.1. Detalle sectorial de la generación de empleo

En el cuadro 13 se recogen las tasas promedio 2001-2009 de la afiliación a la Seguridad Social, para cada uno de los 23 sectores productivos diferenciados, en la Ciudad de Madrid, la Comunidad de Madrid y España. En general, predominan las diferencias desfavorables a la Ciudad de Madrid respecto al conjunto de España.

Durante esta última década en su conjunto existe un considerable número de sectores con un comportamiento menos favorable en la Ciudad de Madrid, respecto a la creación de empleo, que en la región o España

En 2009 y principios de 2010 destaca la fuerte caída en el empleo (medido por afiliaciones) en los servicios empresariales, (que supone algo más del 25% del VAB generado en la ciudad)

Cuadro 13

Generación de empleo por sectores (Tasas de variación media anual 2001-09 de la afiliación a la S.S. en porcentajes)					
	Ciudad de Madrid (MC)	Comunidad de Madrid (MR)	España (E)	Diferencial MC-E	Diferencial MR-E
1. Agricultura, ganadería y pesca	11,7	2,7	-0,7	12,4	3,4
2. Energía	0,8	0,8	-1,0	1,8	1,8
Extracción de productos energéticos	-1,5	-1,7	-3,3	1,8	1,5
Energía eléctrica, gas y agua	1,5	1,7	0,5	1,0	1,2
3. Industria	-1,7	-0,8	-1,1	-0,6	0,4
Industria de la alimentación, bebidas y tabaco	-2,2	-0,1	0,9	-3,1	-1,0
Industria textil, confección, cuero y calzado	-5,0	-4,9	-6,9	1,8	1,9
Industria de la madera y el corcho	-8,0	-4,2	-3,5	-4,5	-0,7
Industria del papel; edición y artes gráficas	2,4	2,4	0,4	2,0	2,0
Industria química	-5,6	-2,2	-0,6	-5,0	-1,5
Industria del caucho y materias plásticas	-9,8	-2,4	-0,5	-9,3	-1,9
Otros productos minerales no metálicos	-0,2	0,4	-1,3	1,1	1,7
Metalurgia y productos metálicos	-3,2	-1,7	0,2	-3,4	-1,9
Maquinaria y equipo mecánico	0,2	2,1	-1,3	1,4	3,3
Equipo eléctrico, electrónico y óptico	-3,4	-2,0	-0,6	-2,8	-1,4
Fabricación de material de transporte	-2,2	-0,7	-0,8	-1,4	0,1
Industrias manufactureras diversas	-0,3	-2,2	-2,5	2,3	0,3
4. Construcción	1,0	2,1	1,2	-0,2	0,9
5.1. Servicios de mercado	2,3	3,3	3,4	-1,1	-0,1
Comercio y reparación	0,6	1,6	1,7	-1,1	-0,1
Hostelería	3,1	3,4	3,1	0,0	0,3
Transporte y comunicaciones	0,6	2,1	2,3	-1,7	-0,1
Intermediación financiera	0,2	1,9	1,4	-1,2	0,5
Inmobiliarias y servicios empresariales	2,8	4,2	5,0	-2,2	-0,8
Otras actividades sociales y servicios *	3,0	4,0	4,1	-1,2	-0,1
5.2. Servicios de no mercado	0,0	1,1	1,7	-1,8	-0,6
TOTAL	1,7	2,6	2,0	-0,3	0,6

* Sector agregado desde LL a PP. Es decir, incluye: LL-Administración pública, MM-Educación; NN-Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales; OO-Otros servicios y actividades sociales y PP-Hogares que emplean personal doméstico.

Fuente: elaboración propia, Instituto L.R.Klein/Centro Stone, a partir de los datos de la Seguridad Social.

En el cuadro 14 incluimos los sectores clasificados según el doble criterio de que generen o pierdan empleo (tasa media positiva o negativa de afiliación) y de que la Ciudad de Madrid se comporte relativamente mejor o peor que la región de Madrid y el conjunto de España.

Cuadro 14

Comportamiento relativo del empleo (afiliación a la S.S.) por sectores (promedio 2001-2009)		
	Empleo mejor en Madrid-Ciudad (que Madrid-Región o España)	Empleo peor en Madrid-Ciudad (que Madrid-Región o España)
Generación de empleo en Madrid-Ciudad	<ul style="list-style-type: none"> • Agricultura, ganadería y pesca (1 sector)	<ul style="list-style-type: none"> • Energía eléctrica, gas y agua • Industria del papel; edición y artes gráficas • Construcción • Comercio y reparación • Hostelería • Transporte y comunicaciones • Inmobiliarias y servicios empresariales • Otras actividades de los servicios (8 sectores)
Mantenimiento de empleo en Madrid-Ciudad	<ul style="list-style-type: none"> • Industrias manufactureras diversas (1 sector)	<ul style="list-style-type: none"> • Maquinaria y equipo mecánico • Otros productos minerales no metálicos • Intermediación financiera (3 sectores)
Pérdidas de empleo en Madrid-Ciudad	<ul style="list-style-type: none"> • Extracción de productos energéticos (1 sector)	<ul style="list-style-type: none"> • Industria de la alimentación, bebidas y tabaco • Industria textil, confección, cuero y calzado • Industria de la madera y el corcho • Industria química • Industria del caucho y materias plásticas • Metalurgia y productos metálicos • Equipo eléctrico, electrónico y óptico • Fabricación de material de transporte • Servicios de no mercado (pro-memoria) (9 sectores)

Fuente: elaboración propia, Instituto L.R. Klein/Centro Stone, a partir de datos de afiliación a la Seguridad Social.

Para el promedio del periodo 2001-2009 y según los datos de afiliación, la Ciudad de Madrid ha mostrado menor dinamismo en la creación de empleo, respecto a la región o con relación a España en una mayoría de sectores (20 de 23), entre los cuales se encuentran los más representativos para la Ciudad.

Sin embargo, lo más relevante es lo referido a los diferenciales en términos de empleo para los sectores de mayor peso para la economía de la Ciudad de Madrid, que en el cuadro 15 recogemos referidos a los tres primeros trimestres de 2010.

En términos de afiliados a la Seguridad Social, se observa un diferencial negativo para la Ciudad de Madrid respecto al conjunto de España e incluso de la región (mayor destrucción de empleo) en sectores especialmente relevantes como inmobiliarias y servicios empresariales, comercio y actividades diversas de servicios.

Cuadro 15

Generación de empleo por sectores (Tasas de variación media del primer trimestre 2010-2009 de la afiliación a la S.S. en porcentajes)					
	Ciudad de Madrid (MC)	Comunidad de Madrid (MR)	España (E)	Diferencial MC-E	Diferencial MR-E
1. Agricultura, ganadería y pesca	-10,4	1,4	0,5	-11,0	0,9
2. Energía	2,6	2,2	-2,2	4,8	4,4
Extracción de productos energéticos	0,4	-4,6	-6,9	7,3	2,2
Energía eléctrica, gas y agua	3,1	4,1	-0,3	3,4	4,4
3. Industria	-8,2	-7,1	-5,9	-2,3	-1,2
Industria de la alimentación, bebidas y tabaco	-7,6	-4,7	-2,2	-5,4	-2,5
Industria textil, confección, cuero y calzado	-14,9	-9,6	-7,3	-7,5	-2,3
Industria de la madera y el corcho	-14,3	-9,7	-9,5	-4,8	-0,2
Industria del papel; edición y artes gráficas	-10,2	-11,0	-8,8	-1,4	-2,2
Industria química	-4,8	-3,1	-2,6	-2,2	-0,5
Industria del caucho y materias plásticas	-11,9	-7,3	-4,2	-7,7	-3,1
Otros productos minerales no metálicos	-11,6	-12,7	-11,6	0,0	-1,1
Metalurgia y productos metálicos	-12,9	-7,6	-7,0	-5,9	-0,6
Maquinaria y equipo mecánico	-11,4	-24,6	-9,3	-2,1	-15,3
Equipo eléctrico, electrónico y óptico	1,9	5,6	0,8	1,0	4,8
Fabricación de material de transporte	-4,1	0,5	-3,7	-0,4	4,1
Industrias manufactureras diversas	-6,2	-6,9	-6,2	0,0	-0,6
4. Construcción	-12,2	-13,1	-13,9	1,6	0,7
5.1. Servicios de mercado	-1,9	-0,8	0,0	-1,9	-0,8
Comercio y reparación	-2,4	-2,1	-1,9	-0,6	-0,2
Hostelería	0,6	1,0	1,3	-0,7	-0,3
Transporte y comunicaciones	-2,8	-2,3	-2,7	-0,2	0,3
Intermediación financiera	-1,8	-1,0	-2,1	0,3	1,1
Inmobiliarias y servicios empresariales	-1,9	-1,0	-0,5	-1,4	-0,5
Otras actividades sociales y servicios *	-1,4	0,7	2,2	-3,6	-1,5
5.2. Servicios de no mercado	0,0	0,5	0,7	-0,7	-0,1
TOTAL	-2,9	-2,3	-2,1	-0,8	-0,2

* Sector agregado desde LL a PP. Es decir, incluye: LL-Administración pública, MM-Educación; NN-Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales; OO-Otros servicios y actividades sociales y PP-Hogares que emplean personal doméstico.

Fuente: elaboración propia, Instituto L.R.Klein/Centro Stone, a partir de los datos de la Seguridad Social.

No obstante, y con carácter general, menor generación de empleo no se traduce necesariamente en menor crecimiento económico, si su efecto se compensa con el mantenimiento del empleo en los sectores con mayor nivel de productividad del trabajo (VAB por ocupado) o si existen unas mayores ganancias de productividad.

2.3. Productividad aparente del trabajo

La Comunidad de Madrid tiene un nivel de productividad (VAB por puesto de trabajo) superior al promedio nacional: del orden del 10% según los datos de Contabilidad Regional de España (CRE-2000). La conclusión más evidente es confirmar ese mayor nivel de productividad de la Comunidad de Madrid respecto al conjunto del país en una amplia proporción de sectores (17 de 23). En otras palabras, la Comunidad de Madrid crecerá más en términos de VAB ante una tasa similar de generación de nuevos puestos de trabajo en la Comunidad de Madrid y el conjunto de España (cuadro 16).

La Comunidad de Madrid presenta niveles de productividad mayores que el promedio de España en gran número de sectores

Cuadro 16

Comportamiento sectorial de la productividad Comunidad de Madrid/España (VAB por puesto de trabajo)		
Sectores con productividad en Madrid > España		Sectores con productividad en Madrid < España
Diferencia inferior al 20%	Diferencia superior al 20%	
<ul style="list-style-type: none"> • Energía eléctrica, gas y agua • Industria de la alimentación, bebidas y tabaco • Industria del papel; edición y artes gráficas • Industria química • Industria del caucho y materias plásticas • Metalurgia y productos metálicos • Maquinaria y equipo mecánico • Equipo eléctrico, electrónico y óptico • Industrias manufactureras diversas • Construcción • Comercio y reparación • Hostelería • Intermediación financiera <p>(13 sectores)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Industria textil, confección, cuero y calzado • Otros productos minerales no metálicos • Fabricación de material de transporte • Transporte y comunicaciones <p>(4 sectores)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Agricultura, ganadería y pesca • Extracción de productos energéticos • Industria de la madera y el corcho • Inmobiliarias y servicios empresariales • Otras actividades de los servicios • Servicios de no mercado (pro-memoria) <p>(6 sectores)</p>

Fuente: elaboración propia, Instituto L.R.Klein/Centro Stone, con datos del año 2007, último disponible con este nivel de desagregación.

Sin embargo, a efectos de crecimiento sector por sector lo realmente significativo son las ganancias de productividad y no sus niveles (cuadro 17). Destacan las elevadas mejoras de productividad (promedio 2001-2007) en sectores industriales como el textil, el químico, alimentación o maquinaria. Dentro de los servicios, se observan elevadas ganancias de productividad en el sector financiero. Desgraciadamente los datos disponibles son anteriores a la crisis iniciada en 2008 y, por tanto, puede haber cambios importantes en el periodo más reciente.

Cuadro 17

Crecimientos de la productividad del factor trabajo de Comunidad de Madrid y España						
Ramas productivas	Promedio 2001-2007			Año 2008		
	Comuni- dad de Madrid	España	Diferencial Com.Madrid/ España	Madrid	España	Diferencial Com.Ma- drid/ España
1. Agricultura, ganadería y pesca	-4,4	1,5	-5,9	-0,3	3,8	-4,1
2. Energía	0,8	0,0	0,8	5,8	4,5	1,3
Extracción de productos energéticos	-8,2	-2,2	-6,0			
Energía eléctrica, gas y agua	1,9	0,7	1,2			
3. Industria	1,3	0,9	0,5	-0,9	-1,6	0,7
Industria de la alimentación, bebidas y tabaco	1,7	-0,2	1,9			
Industria textil, confección, cuero y calzado	3,5	1,2	2,2			
Industria de la madera y el corcho	-0,3	1,0	-1,4			
Industria del papel; edición y artes gráficas	-0,1	0,1	-0,2			
Industria química	1,6	0,4	1,3			
Industria del caucho y materias plásticas	-0,6	-0,5	-0,2			
Otros productos minerales no metálicos	3,0	1,0	2,0			
Metalurgia y productos metálicos	2,8	0,4	2,4			
Maquinaria y equipo mecánico	1,6	0,5	1,1			
Equipo eléctrico, electrónico y óptico	0,7	1,2	-0,5			
Fabricación de material de transporte	0,8	1,6	-0,7			
Industrias manufactureras diversas	0,5	0,4	0,1			
4. Construcción	-0,2	-0,2	0,0	9,6	9,7	-0,1
5.1. Servicios de mercado	-0,3	-0,3	0,0	0,3	0,4	-0,1
Comercio y reparación	-0,5	0,1	-0,6			
Hostelería	-3,9	-3,5	-0,4			
Transporte y comunicaciones	0,4	-0,9	1,3			
Intermediación financiera	8,2	8,0	0,1			
Inmobiliarias y servicios empresariales	-3,1	-2,9	-0,2			
Otras actividades sociales y servicios	-0,1	0,0	-0,1			
5.2. Servicios de no mercado	1,0	1,2	-0,3	4,9	3,8	1,0
TOTAL	-0,1	0,0	-0,1	1,3	0,6	0,7

(*) Sector agregado desde LL a PP. Es decir, incluye: LL-Administración pública, MM-Educación, NN-Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales. OO- Otros servicios y actividades sociales, servicios personales y PP-Hogares que emplean personal doméstico.

Fuente: elaboración propia, Instituto L.R.Klein/Centro Stone, a partir de CRE-2000, referidos a 2001-2007.

Sectores industriales muestran mejoras de productividad en la Comunidad de Madrid que en el resto de España

Algunos sectores muestran ganancias de productividad más acusadas en la Comunidad de Madrid que en el conjunto de la economía nacional o pérdidas menos acusadas (10 de 23), principalmente en sec-

tores industriales. Sin embargo, tal ventaja no está generalizada en servicios. La consecuencia es que, a igualdad de creación de empleo, el crecimiento del VAB debe ser mayor en la Comunidad de Madrid que en España en la mayoría de la industria y en algunos servicios.

Parece lícito suponer que esta situación puede extrapolarse, incluso acentuada, al caso de la Ciudad de Madrid. En último término, podría ser indicativo de una mayor innovación en las actividades que terminan localizándose en la región y, más aún, en la Ciudad, dado el mayor coste relativo de ese emplazamiento.

Cuadro 18

Comportamiento sectorial en ganancias de productividad aparente del trabajo en la Comunidad de Madrid y España, 2001-2007		
	Madrid > (mejor) que España	Madrid < (peor) que España
Ganancias de productividad superiores al 0,5%	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Energía eléctrica, gas y agua ▪ Industria de la alimentación, bebidas y tabaco ▪ Industria textil, confección, cuero y calzado ▪ Industria química ▪ Otros productos minerales no metálicos ▪ Metalurgia y productos metálicos ▪ Maquinaria y equipo mecánico ▪ Intermediación financiera <p style="text-align: center;">(8 sectores)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Equipo eléctrico, electrónico y óptico ▪ Fabricación de material de transporte ▪ Servicios de no mercado (pro-memoria) <p style="text-align: center;">(3 sectores)</p>
Mantenimiento de productividad entre +/- 0,5%	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Industrias manufactureras diversas ▪ Transporte y comunicaciones <p style="text-align: center;">(2 sectores)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Industria de la madera y el corcho ▪ Construcción ▪ Comercio y reparación ▪ Industria del papel; edición y artes gráficas ▪ Otras actividades de los servicios* <p style="text-align: center;">(5 sectores)</p>
Pérdidas de productividad	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Agricultura, ganadería y pesca ▪ Extracción de productos energéticos ▪ Industria del caucho y materias plásticas ▪ Hostelería ▪ Inmobiliarias y servicios empresariales <p style="text-align: center;">(5 sectores)</p>	

(*) Sector agregado desde LL a PP. Es decir, incluye: LL-Administración pública, MM-Educación, NN-Actividades sanitarias y veterinarias, servicios sociales. OO- Otros servicios y actividades sociales, servicios personales y PP-Hogares que emplean personal doméstico.

Fuente: elaboración propia, Instituto L.R.Klein/Centro Stone, a partir de CRE-2000.

La generación de empleo, utilizada como indicador de la variación del valor añadido, debe hacerse con criterio para evitar falsas interpretaciones y resultados anómalos, principalmente en periodos de desaceleración económica en que se producen cambios bruscos en las mejoras de productividad.

A efectos de comparar datos relativamente recientes de la Ciudad de Madrid, la Comunidad de Madrid y el conjunto de España, hemos elaborado el cuadro 19, en particular por el diferente comportamiento en tiempos de crisis como los que venimos viviendo. Conviene recordar que los datos para la Ciudad de Madrid son estimados en cuanto a VAB y, por tanto, también los referentes a ganancias

Generación de empleo y mejoras de productividad son los dos aspectos claves para deducir crecimientos sectoriales en Madrid

de productividad. Para obtenerlos hemos utilizado las elasticidades sectoriales desagregadas con respecto a España, en forma similar al proceso de predicción para los próximos años.

Cuadro 19

Variaciones de empleo (afiliaciones) y VAB en 2009									
	Ciudad de Madrid			Comunidad de Madrid			España		
	%Δ	Pesos	Contri-bución	%Δ	Pesos	Contri-bución	%Δ	Pesos	Contri-bución
Agricultura									
Empleo	-17,6	0,5	-0,1	-42,8	0,6	-0,3	3,9	6,1	0,2
VAB	1,1	0,1	0,0	-2,1	0,1	0,00	1,0	2,7	0,0
Productividad	18,7			40,7			-2,9		
Energía									
Empleo	0,7	0,6	0,0	2,1	0,4	0,01	-5,6	0,7	-0,04
VAB	-6,4	2,1	-0,1	-6,4	2,7	-0,2	-6,4	2,8	-0,2
Productividad	-7,1			0,6			-0,8		
Industria									
Empleo	3,6	5,2	0,2	-3,3	8,6	-0,3	-10,9	13,3	-1,5
VAB	-15,1	6,0	-0,9	-11,7	10,2	-1,2	-13,6	14,2	-1,9
Productividad	-18,7			-8,4			-2,7		
Construcción									
Empleo	-10,5	7,2	-0,8	-15,8	9,6	-1,5	-22,6	12,1	-2,7
VAB	-5,5	8,9	-0,5	-6,7	9,9	-0,7	-6,2	11,4	-0,7
Productividad	5,0			9,1			16,4		
Servicios de Mercado									
Empleo	-6,3	86,5	-5,4	-4,2	80,7	-3,4	-3,0	67,8	-2,0
VAB	-1,7	74,9	-1,3	-1,9	62,9	-1,2	-1,9	53,8	-1,0
Productividad	4,6			2,2			1,1		
Servicios de No mercado									
Empleo	2,3	5,9	0,1	2,8	4,9	0,1	2,5	5,6	0,1
VAB	2,4	8,0	0,2	1,9	14,2	0,3	2,1	15,1	0,3
Productividad	0,2			-0,9			-0,4		
Total									
Empleo	-5,6	100,0	-5,6	-5,1	100,0	-5,1	-5,7	100,0	-5,7
VAB	-2,8	100,0	-2,8	-2,9	100,0	-2,9	-3,5	100,0	-3,5
Productividad	2,8			2,1			2,2		

Fuente: elaboración propia a partir de las estadísticas de afiliación a la Seguridad Social y Contabilidad Regional del INE. Para Madrid-Ciudad, D.G. Estadística del Ayuntamiento para afiliaciones y estimación propia a partir de elasticidades. Ganancias de productividad aparente del trabajo por diferencia entre incrementos del VAB y del empleo afiliado en cada sector. Datos no significativos para Agricultura y Servicios de no mercado.

Cuadro 20

Variaciones de empleo (afiliaciones) y VAB en 2010 (3 trimestres)									
	Ciudad de Madrid			Comunidad de Madrid			España		
	%Δ	Pesos	Contri-bución	%Δ	Pesos	Contri-bución	%Δ	Pesos	Contri-bución
Agricultura									
Empleo	-10,4	0,4	0,0	1,4	0,4	0,01	0,5	6,6	0,0
VAB	-1,5	0,1	0,0	-1,5	0,1	0,0	-1,5	2,6	-0,04
Productividad	8,9			-3,0			-2,1		
Energía									
Empleo	2,6	0,6	0,0	2,2	0,5	0,01	-2,2	0,7	-0,02
VAB	3,7	2,1	0,1	3,8	2,6	0,1	2,2	2,9	0,06
Productividad	1,2			1,6			4,4		
Industria									
Empleo	-8,2	5,8	-0,5	-7,1	8,9	-0,6	-5,9	12,7	-0,8
VAB	1,8	6,0	0,1	1,7	9,2	0,15	0,8	12,4	0,1
Productividad	10,0			8,8			6,8		
Construcción									
Empleo	-12,2	7,0	-0,9	-13,1	8,7	-1,1	-13,9	10,1	-1,4
VAB	-5,9	8,9	-0,5	-7,2	9,2	-0,7	-6,7	10,8	-0,7
Productividad	6,3			6,0			7,2		

	Ciudad de Madrid			Comunidad de Madrid			España		
	%Δ	Pesos	Contri- bución	%Δ	Pesos	Contri- bución	%Δ	Pesos	Contri- bución
Servicios de Mercado									
Empleo	-1,9	86,1	-1,6	-0,8	81,6	-0,6	0,0	69,8	0,0
VAB	0,3	74,9	0,2	0,5	64,0	0,3	0,5	56,2	0,3
Productividad	2,2			1,3			0,5		
Servicios de no mercado									
Empleo	0,0	6,3	0,0	0,5	5,3	0,0	0,7	6,1	0,0
VAB	0,4	8,0	0,0	0,3	14,8	0,0	0,4	15,1	0,1
Productividad	0,4			-0,2			-0,3		
Total									
Empleo	-2,9	100,0	-2,9	-2,3	100,0	-2,3	-2,1	100,0	-2,1
VAB	-0,05	100,0	0,0	-0,1	100,0	-0,1	-0,3	100,0	-0,3
Productividad	2,8			2,3			1,8		

Fuente: elaboración propia a partir de las estadísticas de afiliación a la Seguridad Social y Contabilidad Regional del INE. Para Madrid-Ciudad, D.G. Estadística del Ayuntamiento para afiliaciones y estimación propia a partir de elasticidades. Ganancias de productividad aparente del trabajo por diferencia entre incrementos del VAB y del empleo afiliado en cada sector. Datos no significativos para Agricultura y Servicios de no mercado.

Los resultados más significativos se refieren a industria y servicios de mercado. En el conjunto de la industria, parece que la Ciudad de Madrid, en 2009, ha sido muy conservadora en cuanto a empleo, no transmitiendo a menos afiliaciones las caídas de VAB y, por tanto, implicando grandes pérdidas de productividad medidas como VAB por afiliado. Sin embargo este cálculo sería muy diferente utilizando datos EPA (recuerdense discrepancias recogidas en cuadros 10 y 11) y parece además que podría compensarse con la acusada caída de afiliados en los tres trimestres conocidos de 2010, en que las afiliaciones caen un 8%, más de dos puntos de porcentaje por encima del promedio de España.

En cuanto a los servicios de mercado, la fuerte corrección en términos de empleo (afiliados) en 2009 en la Ciudad de Madrid implican mejoras de productividad por encima de las correspondientes a la región o en España en su conjunto, situación que se mantiene en el año en curso.

Cuando las variaciones en productividad en la Ciudad de Madrid, la Comunidad de Madrid y España son similares, los datos directos de generación de empleo son una guía válida para calcular las elasticidades relativas, pero es preciso considerar explícitamente estas posibles diferencias en caso contrario. Naturalmente, estas variaciones de productividad pueden ser coyunturales y, por tanto, inestables, con lo que deben utilizarse promedios de periodos amplios.

RESUMEN

- Elevada destrucción de empleo en la Ciudad de Madrid durante 2009, con menor intensidad en 2010, en líneas generales similar a la del conjunto de la economía española.
- El empleo (afiliaciones a la seguridad social) en los sectores industriales no ha acompañado en su caída al VAB en 2009, con pérdidas de productividad muy sensibles, situación que se ha corregido en 2010. Los servicios de mercado han mostrado en la Ciudad unas mejoras de productividad importantes y superiores a las de España o la Comunidad de Madrid.
- En conjunto, es esa mejora de productividad la que permite explicar un diferencial de la Ciudad respecto al promedio nacional a pesar de tener una destrucción de empleo relativamente similar.