

## BARÓMETRO de ECONOMÍA

### de la Ciudad de Madrid

- I. Análisis de coyuntura
- II. Sostenibilidad: Sistemas de Gestión Medioambiental y Responsabilidad Social Corporativa
- III. Equilibrio territorial: Geografía del Capital Humano en la Ciudad de Madrid
- IV. Polo de atracción: El posicionamiento de Madrid en las clasificaciones internacionales de ciudades
- V. Monográfico: Formación superior como factor de competitividad

# Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid

*i*MADRID!

#### **Dirección y Coordinación**

Observatorio Económico  
Coordinación General de Economía  
Área de Gobierno de Economía y Empleo  
Ayuntamiento de Madrid

#### **Realización y Asistencia Técnica**

Afi - Consultores de Administraciones Públicas  
Diego Vizcaíno Delgado (coordinación)  
Pablo Alonso Talón  
Pedro Arévalo Sánchez  
Manuel Galván Benítez  
Félix Lores Juberías  
Reyes Maroto Illera  
Casilda Cabrerizo Sanz  
Leslie Bravo Chew  
José Fraile de Valle (edición)  
Daniel Sánchez Casado (diseño)  
Carolina Urango Díaz (maquetación)

#### **Impresión**

COIMAN, S.L. Artes Gráficas  
Calle Marqués de Portugalete, 16  
Madrid. 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.

# 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	
Sistemas de Gestión Medioambiental y RSC en las empresas de la Ciudad de Madrid	73
III. Equilibrio territorial	
Geografía del Capital Humano en la Ciudad de Madrid	87
IV. Madrid como polo de atracción empresarial	
El posicionamiento de Madrid en las clasificaciones internacionales de ciudades	99
V. Monográfico	
Formación superior como factor de competitividad	109
Glosario y Siglas	123

# Resumen ejecutivo

---

# Executive summary

# I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

## 1. Entorno económico

El Banco Central Europeo interviene en apoyo de los mercados financieros y demuestra su flexibilidad dejando aparcado el seguimiento de la inflación, a pesar de seguir pensando que los riesgos para la estabilidad de los precios siguen siendo al alza (la inflación de agosto se sitúa en el 1,7% interanual y la subyacente en el 2%).

En Estados Unidos recaen todas las miradas ante la actual crisis. A pesar de que los últimos indicadores de actividad no han mostrado un deterioro significativo (de hecho mantiene tasas de crecimiento muy dinámicas) y que el crecimiento del segundo trimestre haya mostrado una recuperación, la Fed ha decidido bajar los tipos de interés para transmitir una mayor confianza entre los agentes.

España registra un crecimiento muy por encima de los principales bloques económicos (Francia, Alemania e Italia, principalmente), situándose como uno de los principales dinamizadores del segundo trimestre del año. En cualquier caso, la actual crisis, unida a la elevada necesidad de financiación del país, podría motivar tasas más moderadas de crecimiento en próximos trimestres.

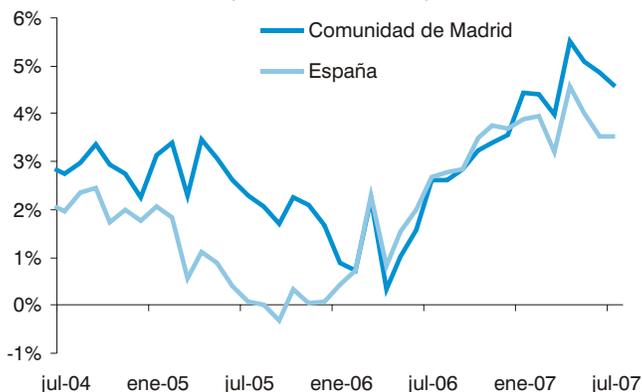
La Comunidad Autónoma de Madrid muestra una moderación del crecimiento económico, si bien sigue mostrando un mayor dinamismo que el conjunto español. Las cifras de empleo en la región mostraron un buen ritmo de crecimiento, pero ligeramente más moderado que el registrado durante el año 2006. Las últimas previsiones del PIB para la Ciudad de Madrid apuntan a un 4,0% interanual en 2007, apenas una décima por debajo de la región.

## 2. Actividades productivas

### INDUSTRIA

En la Comunidad de Madrid el Índice de Producción Industrial (IPI) registró en julio un ligero descenso de su tasa media anual de crecimiento hasta el 4,4%. Así, tras la caída de marzo, y el fuerte repunte de abril de casi punto y medio, el IPI experimentó en los meses de mayo, junio y julio una ligera desaceleración que le volvió a situar en las tasas de crecimiento de enero y febrero. Los datos ciclo-tendencia del VAB industrial y los datos brutos correspondientes a la industria mostraron por su parte un crecimiento del 2,8% y del 0,9%, respectivamente, lo que reflejaba un cierto estancamiento del ritmo de crecimiento con respecto al registrado en el primer trimestre. Por último, la afiliación a la Seguridad Social en la industria de la Ciudad de Madrid registró una tasa de crecimiento interanual del -2,8%, continuando así con los descensos observados en trimestres anteriores.

### Índice de Producción industrial (tasa media anual)

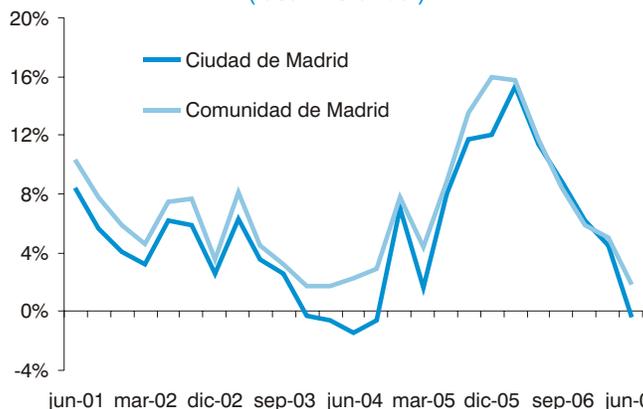


Fuente: INE

## CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

Durante el segundo trimestre de 2007 el empleo en el sector mantuvo la tendencia bajista que comenzó en el segundo trimestre del pasado año tanto en la Ciudad de Madrid como en la región. De hecho, en la Ciudad de Madrid el número de trabajadores del sector de la construcción afiliados a la Seguridad Social en junio de 2007 (159.946) fue inferior al registrado en el mismo mes del pasado año, un descenso de 0,4%. Así, por primera vez desde septiembre de 2004 el número de afiliados en este sector ha disminuido.

### 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

El descenso del número de afiliados va en consonancia con una reducción de la actividad en la construcción en los últimos meses. Así, en el primer semestre la superficie de licencias ascendió a poco más de un millón de metros cuadrados mientras que en el mismo periodo del año anterior esta cifra superó los 1,6 millones. Esta reducción afectó tanto a la construcción residencial como a la no residencial. Así, en junio de 2007 la superficie licitada de suelo residencial disminuyó un 17,9% medio anual, reducción que fue más acusada en no residencial, con un descenso medio anual del 30% en el mismo mes.

## SERVICIOS

### Sistema financiero

En el primer trimestre de 2007 ha continuado la moderación del volumen de depósitos de clientes en la Comunidad de Madrid, aunque aún es pronto para afirmar que estamos ante un cambio de tendencia, ya que en el conjunto de España los depósitos han seguido creciendo. Aún así, los depósitos se han incrementado un 25,1% en los tres primeros meses del año, frente al 17,7% del agregado nacional.

La apertura de oficinas de entidades de depósito en la Ciudad de Madrid ha continuado en el primer trimestre de 2007 con 25 nuevas oficinas, que sitúan el total en 3.111. Sin embargo, el ritmo de crecimiento se ha estabilizado en tasas cercanas al 3,0%, que ha impedido recortar el diferencial negativo que mantiene con la Comunidad de Madrid y el conjunto de España, donde el número de oficinas ha crecido un 5,2% y 4,2%, respectivamente.

Por otra parte, en el segundo trimestre de 2007 se ha registrado un nuevo descenso del número de hipotecas, que ha situado la tasa interanual en el -4,7%. El importe hipotecado sigue moderándose aunque mantiene todavía elevados ritmos de crecimiento (un 3,9% entre abril y junio, y 4,2% entre enero y junio). Sin duda las tendencias observadas en la evolución del crédito hipotecario siguen influidas por las continuas subidas del EURIBOR. Las rentabilidades de los principales índices bursátiles internacionales, entre los que se encuentra el IGBM, han perdido en los últimos tres meses los niveles máximos que alcanzaron a principios de junio debido a la incertidumbre generada por la crisis de las hipotecas de alto riesgo o *subprime* en Estados Unidos. En este sentido, las intervenciones de la Fed, el BCE y el Banco de Japón inyectando liquidez al mercado han evitado un desplome mayor de las bolsas.

### Turismo

Las cifras de la encuesta de ocupación hotelera del INE reflejan un excelente verano turístico en la Ciudad de Madrid. En el periodo junio a agosto de 2007 el número de viajeros ascendió a 1.784.868 con más de 3,4 millones de pernoctaciones. Esto representa un crecimiento del 12,1% interanual para viajeros y del 11,0% para de pernoctaciones.

Gracias a los buenos resultados del último trimestre, las diferencias en cuanto a dinámica turística entre la Ciudad de Madrid y España han aumentado. Frente a un crecimiento de las pernoctaciones en Madrid en el periodo junio-agosto de 2007 del 11,0% interanual, el resultado español se situaba en un 1,5%. La pujanza del turismo cultural contribuye decisivamente a este distanciamiento en las dinámicas relativas de ambos entes territoriales.

El mayor crecimiento de la demanda de alojamiento que la oferta alojativa ha tenido como resultado un importante aumento del grado de ocupación por plaza hotelera que se incrementaba un 7,1% interanual para junio-agosto de 2007. En términos interanuales, el número de plazas hoteleras se mantenía cerca del 4% de crecimiento interanual.

## Transporte

El aeropuerto de Madrid-Barajas logró en julio un nuevo máximo histórico en el número de pasajeros, superándose los 5 millones. Además, en los meses de junio-agosto el tráfico de viajeros en el aeropuerto se ha incrementado un 17,3% interanual.

Por otra parte, se observó una nueva moderación del empleo en el sector transporte en el segundo trimestre del año, que ha situado la tasa interanual en el -3,5%, cinco décimas menos que en el trimestre anterior.

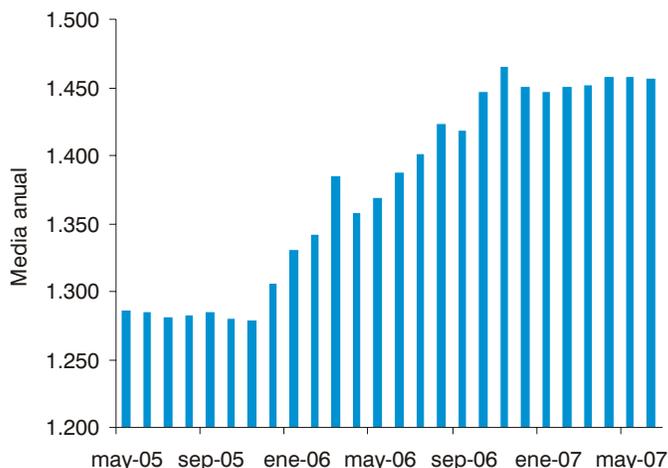
Con respecto a la movilidad, entre mayo y julio se registraron nuevos descensos en la intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid que han mejorado la movilidad urbana. Destaca asimismo el aumento de la velocidad media, sobre todo en la M-30, debido a la menor congestión de esta vía por la apertura de los nuevos túneles en los últimos meses.

Finalmente, el fuerte incremento del volumen de viajeros transportados en metro desde mayo es la nota distintiva de la evolución del transporte público en los últimos meses, un aumento debido al menos en parte a la expansión de la red de metro con nuevas estaciones.

### 3. Dinámica empresarial

La dinámica del número de actos de constitución ha continuado siendo positiva a lo largo de este año 2007, manteniéndose la media anual del número de constituciones cerca de los máximos de los últimos años. En mayo y junio, la media permanecía por encima de las 1.450 constituciones, cerca de las 1.465 obtenidas en febrero y marzo de este año. En datos mensuales, sobresalen las cifras disponibles de mayo y junio, cuando se superaron las 1.600 constituciones. Estos niveles mensuales están contribuyendo a mantener la media anual en niveles máximos de los últimos 2 años.

#### Evolución de los actos de constitución de empresas en la Ciudad



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

Los primeros datos disponibles para el mes de julio, referidos a la Comunidad de Madrid, reflejan que el mes de julio y agosto mostrará un repunte en el número de actos de extinción en la Ciudad, y por lo tanto, en el índice de rotación empresarial. El debilitamiento de la dinámica empresarial en la Ciudad en los meses de verano habrá sucedido no tanto por una reducción en los actos de constitución de nuevas empresas, sino por un aumento de la destrucción de sociedades. Con todo, no existen datos suficientes para poder concluir si estos datos de julio indican un cambio en la tendencia o son cifras puntuales.

Los datos del tercer trimestre del índice de Confianza Empresarial de la Ciudad de Madrid siguen apuntando a un entorno de confianza empresarial positivo en la Ciudad. El índice aumentaba desde los 31,5 puntos del segundo trimestre a los 34,4 puntos en este tercer trimestre, continuando con la tendencia creciente de largo plazo que se viene observando desde comienzos de 2005.

#### 4. Demanda

Las ventas al por menor en la Comunidad de Madrid, según el índice de comercio al por menor a precios constantes, mostraron en agosto un crecimiento interanual del 7,4%. Esto supone una aceleración de su ritmo de crecimiento respecto a los meses de junio y julio, cuando se registraron tasas del 6% y 5,2%, respectivamente.

La publicación más reciente del Índice de Confianza del Consumidor Madrileño (ICCM), de septiembre de 2007, refleja una pronunciada caída del optimismo. El Índice alcanzaba la cifra de 76,1, disminuyendo cerca de quince puntos respecto a julio, y más de diez en lo que a la comparación interanual se refiere.

El ICCM descendió hasta el menor nivel desde noviembre de 2005 (75,9), cuando tuvo lugar el "ICCM valle", de la última década. En septiembre es frecuente observar una tendencia estacional descendente de la serie histórica; por otra parte, conviene subrayar la repercusión de las noticias económicas desfavorables de las últimas semanas.

Por otra parte, en la Ciudad de Madrid, la afiliación a la Seguridad Social en comercio al por menor situó su crecimiento interanual en un 0,4% durante el segundo trimestre, desacelerándose en casi un punto porcentual respecto al trimestre precedente. Esta tendencia también se ha observado en los datos correspondientes a la Comunidad de Madrid y al agregado nacional.

El saldo comercial deficitario de la región registró durante el mes de junio una desaceleración de la tasa media anual de crecimiento, situándose en un 7,2%, tras mostrar incrementos del 9,4% y 10,0% en abril y mayo, respectivamente. Con estos últimos resultados, el saldo acumulado de los últimos doce meses aumenta hasta los 39.216 millones de euros, por debajo del máximo que se alcanzó en mayo, superior a los 39.800 millones de euros.

## 5. Precios y salarios

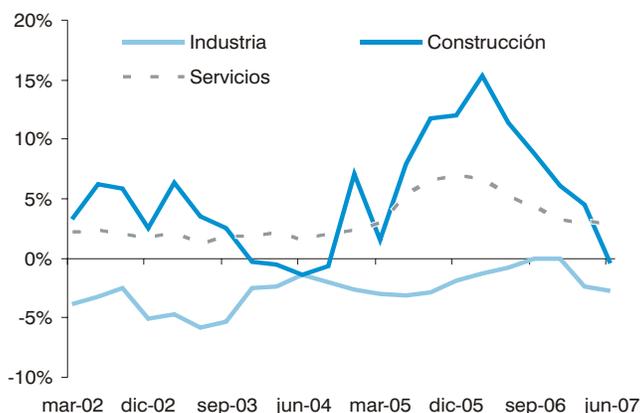
La tasa de inflación de la Comunidad de Madrid ha continuado sobre una senda descendente. El Índice General de Precios de Consumo registró en el mes de agosto una variación interanual del 2,2%, cota mínima no alcanzada desde marzo de 2004. Según las previsiones del Instituto Flores de Lemus, el escenario para los próximos meses es de una ligera tendencia al alza del IPC. En diciembre de 2007, se espera una tasa de inflación del 3,1%, que podría moderarse hasta mediados del próximo año. Por otro lado, el Índice de Precios Industriales de la Comunidad de Madrid ha presentado un ligero repunte en los últimos meses, situándose en una tasa interanual del 2,4%. Sin embargo, este crecimiento es menos acelerado que el registrado en el mismo periodo del año anterior.

Con respecto a los precios de la vivienda nueva y usada en la Ciudad de Madrid, se observa una desaceleración del crecimiento con respecto a 2006, siendo ésta aún más acentuada en la evolución de la vivienda nueva. Por último, el crecimiento de los costes laborales ha presentado una ligera ralentización en relación al trimestre anterior, situándose en el mismo nivel del agregado nacional, en un 3,9%

## 6. Mercado de trabajo

Las cifras de empleo procedentes de la Encuesta de Población Activa del segundo trimestre de 2007 muestran una ralentización del mercado de trabajo en la Ciudad de Madrid. El número de ocupados se ha incrementado de forma menos significativa que en el mismo periodo del año anterior, en un 1,4%. El sector servicios ha mostrado un avance sostenido en la creación de empleo, mientras que en industria y construcción se ha observado un crecimiento desacelerado. Por el contrario, la tasa de paro ha presentado una ligera disminución, situándose en un 5,8%. En este sentido, la reducción de la tasa de paro del colectivo femenino ha compensado el ligero aumento de la tasa de paro masculina.

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



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

Otras fuentes analizadas, como afiliados a la Seguridad Social y paro registrado confirman la ralentización del mercado laboral en Madrid. A pesar de que el número de afiliados continúa siendo elevado, la tasa de crecimiento es cada vez más moderada, situándose en el segundo trimestre en un 2,4%. El número de parados registrados mantiene el cambio de tendencia producido en mayo, con un crecimiento del 1,4% en el mes de agosto, debido principalmente al aumento de parados en construcción (27,4%) y en el sector agrario (27,4%).

## II. Sostenibilidad

### Sistemas de Gestión Medioambiental y RSC en las empresas de la Ciudad de Madrid

La Ciudad de Madrid no duda en incorporarse a los nuevos requerimientos estratégicos de las Ciudades globales en el marco de la sostenibilidad y así lo demuestra el elevado número de empresas y organismos locales que han implementado Sistemas de Gestión Medioambiental, mecanismos que forman parte del sistema de gestión general y que incluye la estructura, los procedimientos, las prácticas y los recursos necesarios para llevar a cabo una política medioambiental. La Ciudad, con un total de 527 empresas u organizaciones certificadas, encabeza la lista de ciudad españolas tanto en el cómputo global como en los dos sistemas que se analizan, la Norma ISO 14001, con 451 entidades certificadas, y el sistema EMAS, con 76.

En el ranking europeo, España ocupa una posición muy destacada por número de empresas u organizaciones con certificación EMAS, así como en lo que respecta a la Norma ISO 14001, situándose por encima de países como Suecia, Inglaterra o Francia.

La Responsabilidad Social Corporativa (RSC) también se ha convertido en una herramienta básica para conseguir alcanzar un desarrollo sostenible. En la Ciudad de Madrid existe un total de 179 entidades firmantes del Pacto Mundial, casi un 40% del total nacional, iniciativa dirigida por Naciones Unidas para impulsar el desarrollo de la RSC en todo tipo de entidades.

## III. Equilibrio territorial de la Ciudad de Madrid

### Geografía del Capital Humano en la Ciudad de Madrid.

El estudio de la geografía del capital humano en la Ciudad de Madrid arroja ciertas conclusiones acerca de los recursos humanos existentes, el grado de cohesión social y de homogeneidad territorial. A partir de la explotación de los datos del Censo 2001, se concluye que la Ciudad cuenta con un menor porcentaje de población analfabeta y de primer grado y una mayor presencia de individuos con formación en Bachiller Superior y estudios de tercer grado. Además, Madrid destaca por el 24,4% del total de la población residente con estudios de tercer grado, superando a Barcelona (21,3%), Valencia (20,5%), Sevilla (18,6%) y Málaga (14,8%) entre otras.

El análisis muestra el predominio de la formación de Segundo Grado en todos los distritos, excepto en el de Chamartín donde la Formación Superior es mayoritaria (43,5%). También se aprecia cómo la proporción de la población con un nivel de estudios bajo aumenta en la periferia sureste, mientras que la de mayor nivel de formación reside en la Almendra Central y periferia noroeste y noreste. También los distritos con mayor proporción de población sin estudios son los que presentan el menor porcentaje de personas con formación de tercer grado.

Atendiendo a la distribución de residentes en la Ciudad de Madrid por el tipo de estudios universitarios completados, se observa que las disciplinas predominantes en distritos de la Almendra Central son las correspondientes a Humanidades, mientras que los estudios de tipo Técnico son más frecuentes en distritos periféricos.

Por otro lado, el análisis del número de alumnos matriculados durante el curso 2005-2006, muestra el panorama general de la demanda educativa en la Ciudad de Madrid. El total de alumnos de enseñanza de Régimen General ascendió a 441.149 alumnos, un 2,1% superior al curso finalizado en 2003, siendo el 13,1% del total procedente del extranjero.

## IV. Madrid como polo de atracción empresarial

### El posicionamiento de Madrid en las clasificaciones internacionales de ciudades

En muchas de las clasificaciones internacionales de ciudades existentes, Madrid se sitúa en los primeros puestos debido principalmente a la buena valoración que presentan aspectos como la apertura y capacidad de atracción para la localización de empresas, entre otros. En cualquier caso, ante la abundancia de rankings publicados, parece conveniente realizar una revisión crítica de los mismos con el fin de obtener una visión más ajustada a la realidad sobre el lugar que ocupa la Ciudad de Madrid en la arena internacional.

Por ello, en este estudio se ha llevado a cabo una revisión de las principales fuentes de información existentes sobre ciudades del mundo y las clasificaciones que resultan de cada una de ellas en función de los indicadores que proporcionan, para, a continuación, elaborar un ranking de ciudades a partir de una selección de estos indicadores. Asimismo, se ha aplicado una metodología que ha permitido utilizar estos indicadores de forma conjunta, y proponer un índice sintético, a partir de su ordenación en cuatro dimensiones de análisis: economía y mercado laboral; transporte y comunicaciones; sociedad del conocimiento; y calidad de vida.

Con respecto a la valoración de Madrid como polo de atracción empresarial, sin duda, los aspectos socio-económicos son, junto a la dotación de infraestructuras, los más valorados por una empresa a la hora de elegir donde localizarse. En un segundo rango están los aspectos relacionados con la sociedad del conocimiento y la calidad de vida. Aplicando ponderaciones a las dimensiones de análisis se ha realizado un ranking de las 25 principales ciudades europeas. El primer

puesto está ocupado por Londres, seguido de París, y Madrid ocupa la tercera posición, por encima de importantes ciudades como Ámsterdam y Frankfurt, que están en las posiciones 4 y 5, respectivamente. En cuanto a las dimensiones de análisis, el área de economía y mercado laboral es donde la Ciudad de Madrid obtiene la mejor valoración media, que la sitúa en la tercera posición, sólo por detrás de Londres y París. Dentro de esta dimensión destaca especialmente la excelente valoración que obtiene Madrid en indicadores como la estabilidad económica. Asimismo, la dimensión 2, relativa a transporte y comunicaciones, es también muy bien valorada, ocupando Madrid la posición tres, que es compartida con Munich.

## V. Monográfico

### Formación superior como factor de competitividad

Las instituciones universitarias juegan un papel fundamental en la competitividad de la economía madrileña, no sólo en su tradicional cometido formativo de garantizar una diversificada oferta de recursos humanos cualificados, sino además, y cada vez más, como uno de los soportes más destacados en el estímulo de la economía del conocimiento.

Madrid concentra la mayor oferta de universidades (un total de dieciséis) y elenco de estudios del país. Esta ventaja posiciona a Madrid como uno de los principales centros universitarios del continente europeo (con casi 300 mil alumnos, es el tercer polo universitario, por detrás de París, y Londres).

El protagonismo de Madrid como principal destino universitario, dentro y fuera del país, se explica no sólo por su voluminosa población en constante crecimiento, sino también por la excelencia de sus universidades en el conjunto español y el dinamismo socioeconómico que atrae a miles de jóvenes del exterior. La fuerte especialización universitaria de Madrid se percibe claramente en la alta proporción de estudiantes universitarios con respecto al total de población entre 18 y 25 años (542 y 373 por mil para la Ciudad y Comunidad de Madrid, respectivamente). Por otro lado, la intensa proyección exterior se comprueba en el actual peso de los alumnos procedentes de otras regiones y por el hecho de que Madrid acapare en torno al 20% de los estudiantes Erasmus que vienen a España.

Finalmente, Madrid, ha trascendido su hegemonía a escala nacional hasta alcanzar un liderazgo mundial en los estudios de MBA. Esta posición privilegiada se deriva de la concentración de sedes empresariales que demandan una amplia mano de obra cualificada y su condición de puente internacional entre Europa y Latinoamérica, factores que han propiciado la creación de un gran número de escuelas de negocio en los últimos años.

# I. Analysis of the situation of the City of Madrid

## 1. Economic environment

The Central European Bank has intervened in support of the financial markets and has showed its flexibility by leaving its monitoring of inflation on the back burner, despite considering that the risks for price stability continue to increase (inflation in August was 1.7% year-on-year and the underlying rate was 2%).

During the current crisis all eyes are focused on the United States. Despite the most recent economic indicators not showing significant deterioration (in fact, the rates of growth remain very dynamic) and growth in the second quarter showing some degree of recovery, the Fed decided to lower interest rates to increase confidence among agents.

Spain registered growth far above the leading economic blocs (mainly France, Germany and Italy), and is one of the main dynamos in the second quarter of the year. In any event, the current crisis, together with the country's need for financing, could lead to lower rates of growth in the coming quarters.

The Madrid Autonomous Region showed a moderation in economic growth with a year-on-year rate of 4.3% in the second quarter of 2007. However, it continues to show greater dynamism than Spain as a whole. The region's employment figures showed a healthy growth rate, but one which was slightly down on the one recorded for 2006. The latest forecasts for growth in GDP for the City of Madrid suggest a 4.0% year-on-year rate in 2007.

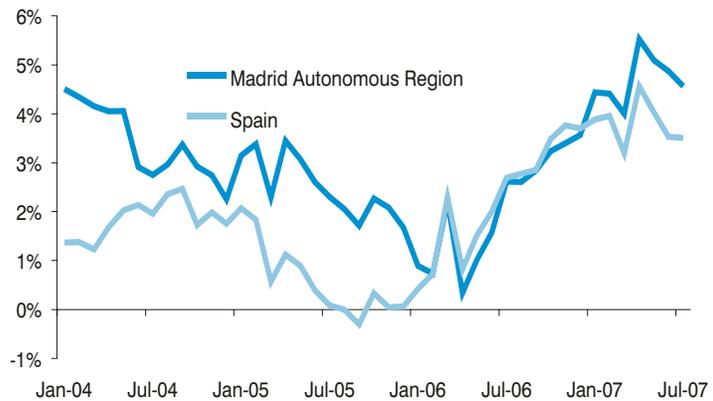
## 2. Production

### INDUSTRY

The Industrial Production Index (IPI) in the Madrid Autonomous Region registered a slight fall in the average annual rate of growth to 4.4% in July. After the fall in March, and the strong upturn in April of almost a point and a half, in May, June and July it experienced a slight downturn which placed it once again at the rates of growth for January and February.

The seasonal-trend figures for industrial GAV and the gross figures for industry presented growth of 2.8% and 0.9%, respectively, which reflected some degree of stagnation in the growth rate compared to the figures posted in the first quarter. Finally, Social Security registration in industry in the City of Madrid recorded a year-on-year growth rate of -2.8%, thereby continuing the falls seen in previous quarters.

### Industrial Production Index (annual average rate)

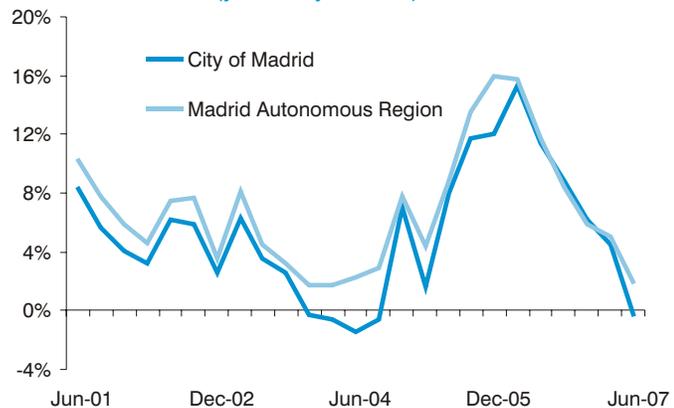


Source: National Institute of Statistics

### CONSTRUCTION AND THE PROPERTY MARKET

In the second quarter of 2007, employment in the construction sector maintained the downward trend which began in the second quarter of last year both in the City of Madrid and in the Autonomous Region. In fact, in the City of Madrid the number of workers in the construction sector registered with the Social Security system in June 2007 (159,946) was lower than the number registered in the same month of last year, a fall in the figure of 0.4%. As a result, the number of registered workers in this sector fell for the first time since September 2004.

### Workers registered with the Social Security system in the construction sector (year-on-year rate)



Source: GMU - Madrid City Council

The decline in the number of registered workers is in accordance with a reduction in the construction sector's activity in recent months. In the first quarter of the year the area of licences for construction amounted to slightly over a million square metres while in the same period in the previous year this figure exceeded 1.6 million square metres. This

reduction affected both residential and non-residential construction. As a result, the area of residential land tendered for fell by an annual average of 17.9% in June this year, a reduction that was more marked in non-residential use, which recorded an average annual decline of 30% in the same month.

## SERVICES

### Financial system

The trend towards moderation in the volume of deposits by clients continued in the Madrid Autonomous Region in the first quarter of 2007, although it is too soon to suggest that the trend is changing, as deposits continued to increase in Spain as a whole. Despite this moderation, deposits increased by 25.1% in first three months of the year, compared to the Spanish aggregate figure of 17.7%.

Deposit institutions continued to open branches in the City of Madrid in the first quarter of 2007 with 25 new offices, making a total of 3,111. However, the rate of increase in the number of offices has stabilised at around 3.0%, which has prevented the reduction of the negative differential with the Madrid Autonomous Region and Spain as a whole, where the number of branches increased by 5.2% and 4.2%, respectively.

There was a further fall in the number of mortgages in the second quarter of 2007, with the year-on-year rate at -4.7%. In this context, the mortgage amount continues to fall, although there are still high growth rates (3.9% between April and June, and 4.2% between January and June). The trends observed in mortgage loans in recent months are undoubtedly influenced by the continuous rises in the EURIBOR rate, the benchmark rate for the mortgage market. The yields from the main international stock market indexes, including the General Madrid Stock Market Index, have fallen from the highs reached at the beginning of June over the last three months, due to the uncertainty generated by the crisis in subprime mortgages in the United States. The interventions by the Fed, the ECB and the Bank of Japan, injecting liquidity into the market, have prevented a greater collapse in the markets.

### Tourism

The figures from the Hotel Occupancy Survey of the NSI show an excellent summer for tourism in the City of Madrid. In the period between June and August 2007, the number of travellers was 1,784,868, with over 3.4 million overnight stays. These figures represent a year-on-year growth rate of 12.1% in passengers and 11.0% in the number of overnight stays.

Thanks to the good results in the last quarter, the differences in the tourist dynamic between the City of Madrid and Spain have increased. Compared to the year-on-year increase in overnight stays in Madrid in the period between June and August 2007 of 11.0%, the Spanish result was 1.5%. The increase in cultural tourism is making a decisive contribution to this gap in the relative dynamics of both areas.

The end result of the increased growth in the demand for hotel accommodation has been a significant increase in the level of occupancy per hotel bed, which increased by 7.1% year-on-year for the period June-August 2007. In year-on-year terms, the number of hotel beds maintained its year-on-year growth rate of 4%.

### Transport

Madrid-Barajas airport achieved a new record in its number of passengers handled in July, exceeding the figure of 5 million. Furthermore, in the months between June and August, passenger traffic at the airport increased by 17.3% year-on-year.

However, a further downturn in employment in the transport sector in the second quarter of the year was observed, with the year-on-year rate at -3.5%, five tenths of a point less than in the previous quarter.

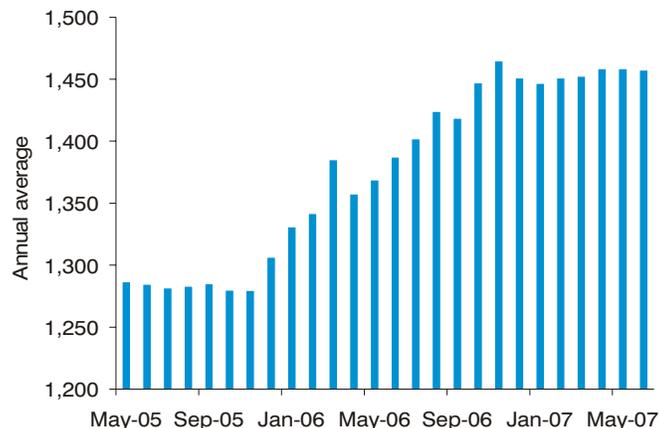
As regards mobility, further falls in the average daily intensity of urban traffic in the City of Madrid were recorded between May and July, which improved urban mobility. There was also an increase in the average speed, especially on the M-30 ring road, due to the lower congestion levels as a result of the opening of the new tunnels in recent months.

Finally, the heavy increase in the volume of passengers transported on the Metro since May is the outstanding feature of developments on public transport in recent months. This increase is at least partly due to the expansion of the Metro network with new stations.

### 3. Business Dynamic

The dynamic of the number of constitution proceedings has remained positive throughout 2007, with the annual average number remaining at the highs recorded in recent years. In May and June, the average remained above 1,450 constitutions, close to the 1,465 which took place in February and March of this year. In monthly terms, the figures available for May and June are particularly noteworthy, as over 1,600 constitutions took place. These monthly levels are contributing to maintaining the annual average at the high levels of the last 2 years.

#### Number of company constitution proceedings in the City



Source: Statistics Office, Madrid City Council Registrars' College

The initial data available for the month of July for the Madrid Autonomous Region reveal that July and August showed an upturn in the number of dissolution proceedings in the City, and therefore in the business turnover rate. The weakening of the business dynamic in the City in the summer months will have occurred not so much because of a reduction in constitution proceedings of new companies, but rather an increase in the loss of companies. In spite of this, there are not sufficient figures to be able to conclude that these data for July show a change in trend or are isolated figures.

The data for the third quarter of the City of Madrid Business Confidence Index continue to suggest a positive environment for business confidence in the City. The Index rose from 31.5 points in the second quarter to 34.4 points in this third quarter, continuing the long-term upward trend that has been observed since early 2005.

#### 4. Demand

According to the retail price index at constant prices, retail sales in the Madrid Autonomous Region showed a year-on-year increase of 7.4% in August. This increase is an acceleration of the growth rate compared to June and July, when rates of 6% and 5.2% respectively were recorded.

The most recent publication of the Madrid Consumer Confidence Index (MCCI) in September 2007 reflects a marked decline in optimism. The Index reached the figure of 76.1, a fall of around fifteen points compared to July, and by more than ten in terms of a year-on-year comparison.

The MCCI fell to its lowest level since November 2005 (75.9), when the "valley period" of the last decade took place. A seasonal downward trend in the historical series is frequently seen in September. However, the impact of the poor financial news of recent weeks should be stressed.

Social Security registration in the retail trade in the City of Madrid increased year-on-year by 0.4% in the second quarter, slowing down by almost one percentage point compared to the previous quarter. This trend was also observed in the figures for the Madrid Autonomous Region and the national aggregate figures.

The region's trade deficit recorded a downturn in the average annual rate of growth in June to 7.2%, after showing increases of 9.4% and 10.0% in April and May, respectively. With these latter results, the accumulated balance for the last twelve months has increased to 39,216 million Euros, below the high posted in May of over 39,800 million Euros.

#### 5. Prices and salaries

The rate of inflation in the Madrid Autonomous Region continued its downward path. The General Consumer Price Index recorded a year-on-year change of 2.2% in August, a low level not reached since March 2004. According to the forecast by the Flores de Lemus Institute, the scenario for the coming months is a slight upward trend in the RPI. An inflation rate of 3.1% is anticipated in December 2007, which could slow until the middle of next year. However, the Industrial Price Index of the

region has shown a slight upturn in recent months, with a year-on-year rate of 2.4%. However, this growth is less rapid than the increase registered in the same period in the previous year.

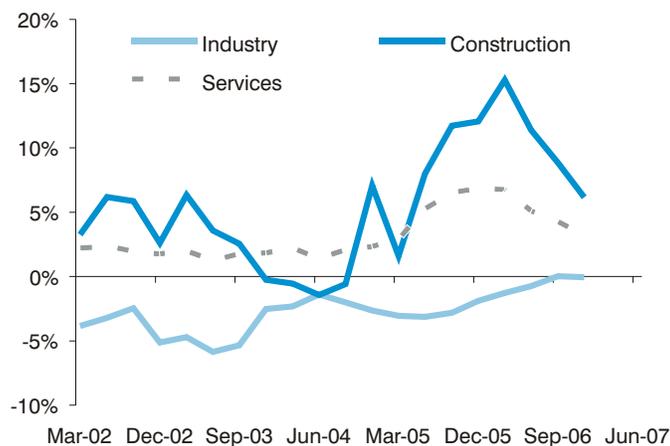
As regards prices of new and used housing in the City of Madrid, there has been a downturn in growth compared to 2006, with this being even more marked in new housing. Finally, the increase in labour costs presented a slight slowdown compared to the previous quarter, and is at 3.9%, at the same level as the national aggregate figure.

## 6. Labour market

The employment figures from the Active Population Survey for the second quarter of 2007 show a slowdown in the labour market in the City of Madrid. The number of employed increased less significantly than in the same period in the previous year, by 1.4%. The services sector showed sustained growth in job creation, while a downturn in growth was noted in industry and construction. On the other hand, the unemployment rate presented decreased slightly, to 5.8%. The reduction of the unemployment rate among women compensated for the slight increase in the male unemployment rate.

Other sources analysed, such as workers registered with the Social Security system and recorded unemployment, confirm the slowdown in the labour market in the City of Madrid. Despite the number of those registered remaining high, the growth rate is increasingly moderate, and in the second quarter was 2.4%. However, the change in the number of registered unemployed maintained the change of trend which began in May, with an increase of 1.4% in August. This result was generated mainly by the increase of unemployed in construction and in the agricultural sector (27.4% and 33.4%, respectively).

**Unemployed in the City of Madrid**  
(year-on-year rate in thousands)



Source: Madrid City Council Statistics Office - Spanish Institute of Employment

## II. Sustainability

### Environmental Management Systems and CSR in businesses in the City of Madrid

The City of Madrid has no hesitation about including the new strategic requirements of global cities in the framework of sustainability, as shown by the high number of local companies and organisations who have implemented Environmental Management Systems, which form part of the general management system and which include the structure, procedures and resources necessary to implement an environmental policy. The City, with a total of 527 certified companies and organisations, heads the list of Spanish cities in terms of both overall numbers and the two systems analysed, the ISO 14001 Standard, with 451 organisations certified, and the EMAS system, with 76.

Spain has a very high position in the European ranking of the number of companies or organisations with the EMAS certificate, and with regard to the ISO 14001 Standard, above countries such as Sweden, England and France.

Corporate Social Responsibility (CSR) has also become a basic tool to achieve sustainable development. In the City of Madrid there are a total of 179 Global Compact signatory institutions, almost 40% of the Spanish total. This initiative is directed by the United Nations to promote the development of CSR in all types of institutions.

## III. Territorial balance in the City of Madrid

### Geography of Human Capital in the City of Madrid

A study of the geography of human capital leads to some conclusions about the existing human resources, the level of social cohesion and territorial uniformity. Based on the figures from the 2001 Census, it can be concluded that the City has a lower percentage of illiterate population and with only primary education and more people with higher secondary and tertiary education. Madrid also has 24.4% of the total resident population with tertiary education, exceeding Barcelona and Valencia among others.

The analysis shows the predominance of those completing secondary education in all districts, except in Chamartín where the largest group has completed higher education (43.5%). The proportion of the population with a low level of education increases in the southeastern outskirts, while those with the highest level of education live in the Central Area and northern and northeastern outskirts.

The distribution of residents in the City of Madrid by the type of university education completed shows that the predominant disciplines in the districts of the Central Area are the humanities, while technical studies are more frequent in the outlying districts.

However, analysis of the number of students registered during the 2005-2006 academic year shows a general overview of the demand for education in the City of Madrid. The total number of students studying under the General Regime is 441,149 students, 2.1% more than the academic year ending in 2003, with a total of 13.1% from abroad.

## IV. Madrid as a business attraction pole

### Madrid's position in international city rankings

Madrid is in the leading positions in many international city rankings due to its high scores for its openness and attraction capacity for the location of companies, among other factors. Considering the large number of rankings published, it seems wise to perform a critical review to obtain more appropriate view of Madrid's real place in the international arena.

To that end, the main existing sources of information have been reviewed in order to produce a ranking of cities based on a selection of indicators. The methodology applied has enabled these indicators to be used together, and to propose a synthetic index, based on four dimensions of analysis: the economy and labour market; transport and communications; the knowledge society; and quality of life.

As regards Madrid's score as a business attraction pole, economic aspects and the provision of infrastructures are the most highly rated factors. The knowledge society and the quality of life are in second place. By applying weighting to the dimensions analysed, a ranking of the 25 leading European cities has been produced. Madrid obtains the best average score in its economy and labour market, where it is in third place behind London and Paris. However, Madrid obtains excellent scores in indicators such as economic stability and population density and recent improvement, as well as availability of office space and expansion plans. Transport and communications, are also very highly valued.

## V. Monographic report

### Higher education as a factor in competitiveness

University institutions play a key role in the competitiveness of Madrid's economy, not only in their traditional educational task of guaranteeing a diversified range of human resources, but also, and increasingly, as one of the most outstanding media in stimulating the knowledge economy.

Madrid has the largest range of universities in the entire country. This advantage makes Madrid one of the main university centres in Europe (it is the third largest university pole, behind Paris and London).

Madrid's central role as a leading university destination is explained not only by its large and constantly growing population, but also by the excellence of its universities within Spain and the economic dynamism. Madrid's heavy specialisation in universities can be seen clearly in the high proportion of university students compared to the total population between 18 and 25 years old. The very high profile abroad can be seen in the fact that Madrid accounts for around 20% of all Erasmus students who come to Spain.

Finally, Madrid has transcended its Spanish hegemony and attained international leadership in MBA studies. This privileged position arises from the concentration of business headquarters which require a large highly qualified labour force and its status as an international bridge between Europe and Latin America.



# I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

---

# 1. Entorno económico

La crisis hipotecaria en Estados Unidos acentúa los riesgos para el crecimiento

El Banco Central Europeo mantiene tipos (4%) aunque no modifica su discurso...

La reciente crisis del mercado hipotecario en Estados Unidos, concretamente en su segmento de peor calidad crediticia o *subprime*, ha elevado la incertidumbre acerca de la capacidad de resistencia de aquella economía a la crisis inmobiliaria y sobre la salud de las entidades financieras. Las dudas se han acrecentado debido al cierre del mercado interbancario en su operativa a plazo de 3 y 12 meses, que constituye un riesgo para el crecimiento económico por el endurecimiento de las condiciones financieras tanto para empresas como para particulares. Para tratar de normalizar el funcionamiento de este mercado los bancos centrales han inyectado liquidez en repetidas ocasiones, estrategia que persistirá en los próximos meses hasta que la confianza se recupere.

En este sentido, el Banco Central Europeo, a pesar de continuar insistiendo en que los riesgos para la estabilidad de los precios siguen sesgados al alza, ha saldado su último Consejo de Gobierno sin cambios en el tipo de intervención (estable en el 4%). La autoridad monetaria europea ha justificado su decisión como un intento de reducir las distorsiones en los mercados financieros. Entendemos que, aunque el BCE no ha modificado su mensaje, el escenario de incertidumbre actual le obliga a esperar un periodo de tiempo prudencial antes de plantearse nuevos movimientos en materia de política monetaria.

	Crecimiento interanual del Área Euro (tasa interanual)				
	2T06	3T06	4T06	1T07	2T07
<b>PIB</b>	2,9%	2,8%	3,3%	3,2%	2,5%
Consumo	1,8%	1,8%	2,1%	1,6%	1,6%
Privado	1,8%	1,7%	2,1%	1,4%	1,5%
Público	1,6%	1,8%	2,2%	2,0%	1,9%
FBCF	5,7%	5,0%	5,9%	7,4%	4,3%
Existencias (1)	0,1	0,7	-0,3	0,2	0,0
<b>Demanda interna (1)</b>	<b>2,5</b>	<b>2,9</b>	<b>2,4</b>	<b>2,7</b>	<b>2,0</b>
Exportaciones	8,1%	6,9%	9,2%	6,7%	6,2%
Importaciones	7,5%	7,6%	7,2%	5,9%	5,1%

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB

Fuente: Eurostat

A pesar de los temores, el BCE no varía su escenario de crecimiento para el conjunto del año, incluso tras asistir a una moderación en el crecimiento económico. Así, el PIB del segundo trimestre ha cedido en su tasa de avance hasta el 0,3% trimestral, lo que supone en tasa interanual un crecimiento de un 2,5%. La pérdida de dinamismo obedece a un peor comportamiento relativo de la demanda interna (aporta 0,1 puntos porcentual en tasa trimestral), con la inversión empresarial y el consumo público como principales responsables,

frente a la recuperación de la demanda externa que se ha configurado como principal dinamizador del periodo. Esta cesión en la tasa de crecimiento del PIB ha encontrado reflejo en el último *Consensus Forecasts*, que rebaja en una décima el crecimiento económico para 2007 hasta el 2,6%, principalmente por un menor incremento de la inversión empresarial (rebaja desde el 5,5% hasta el 5,0% para el conjunto del año).

El fuerte deterioro que ha experimentado el mercado hipotecario estadounidense y el presumible impacto negativo sobre la economía real ha llevado a la Reserva Federal a reducir de forma contundente su tipo de interés, tras haber rebajado en el mes de agosto el tipo de interés de la facilidad marginal de crédito (50 puntos básicos hasta el 5,75%), con objeto de que el mercado interbancario recuperase las condiciones normales de funcionamiento.

El recorte de los *fed funds* ha sido de 50 puntos básicos y sitúa los tipos de interés en el 4,75%. En el comunicado posterior la autoridad monetaria enfatiza que la actual crisis de liquidez y de confianza en los mercados financieros puede tener un impacto negativo sobre la actividad económica. En cualquier caso, no hay una concentración elevada de señales de pérdida excesiva de dinamismo, con excepción de los relativos al mercado laboral. No obstante, el persistente drenaje del sector inmobiliario residencial, junto con el impacto negativo que sobre el consumo tendrá tanto la desaceleración de la construcción como la pérdida de dinamismo del mercado laboral, provocan que el escenario para los próximos meses sea mucho menos favorable que en el pasado reciente (*Consensus Forecasts* rebaja el crecimiento para 2008 en dos décimas hasta el 2,4%).

España sigue siendo una de las economías que más dinamismo aportan al crecimiento en la UME. El PIB del segundo trimestre del año se ha saldado con un avance del 4% interanual, gracias al buen comportamiento de la demanda interna (aporta 4,9 puntos porcentuales en tasa interanual) que compensa la aportación negativa de la demanda externa (-0,9 puntos porcentuales). No obstante, la actual crisis financiera no debería pasar desapercibida para la economía española, teniendo en cuenta la importante necesidad de financiación que precisa el país para acometer los elevados proyectos de inversión que han caracterizado al crecimiento económico en el pasado más reciente. Por lo tanto, es razonable pensar en tasas más moderadas del PIB que la sitúen en torno al 3,7% para el conjunto del año (dos décimas inferior a 2006 y una en relación a los Presupuestos Generales del Estado), e incluso por debajo del 3% en 2008 (los Presupuestos Generales prevén un crecimiento del 3,3%).

En cuanto a la inflación, se ha situado en agosto en niveles mínimos, toda vez que ha permanecido estable en el 2,2% interanual (en su versión armonizada, en el 2,3%). En próximos meses y debido al efecto base del componente de energía (el petróleo está en zona de máximos anuales de nuevo, al cotizar en niveles cercanos a los 78 dólares por barril durante el mes de septiembre) esta moderación tenderá a remitir, lo que lleva a la inflación a niveles próximos del 3%.

... y la Reserva Federal recorta en 50 puntos básicos los *fed funds*

España sigue creciendo a buen ritmo (4% interanual)

Cuadro macroeconómico español	(tasa interanual)							
	1T06	2T06	3T06	4T06	1T07	2T07	3T07 (p)	4T07 (p)
<b>PIB</b>	3,7%	3,8%	3,9%	4,0%	4,1%	4,0%	3,4%	3,3%
Consumo	4,3%	3,6%	4,0%	4,2%	3,9%	3,8%	3,5%	3,4%
Privado	4,1%	3,5%	3,7%	3,7%	3,4%	3,3%	3,1%	2,9%
Público	4,9%	4,0%	4,8%	5,7%	5,7%	5,5%	4,9%	4,8%
FBCF	7,8%	5,7%	6,8%	7,0%	6,6%	6,6%	4,8%	4,0%
Bienes de equipo	10,0%	7,4%	11,0%	13,0%	13,3%	13,0%	10,1%	8,9%
Construcción	7,1%	5,5%	5,9%	5,5%	5,2%	4,6%	2,9%	1,9%
Vivienda	7,8%	6,2%	6,5%	5,3%	4,0%	3,7%	1,2%	-0,4%
Otra construcción	6,3%	4,9%	5,4%	5,7%	6,4%	5,7%	4,8%	4,3%
Otros	7,1%	3,8%	3,7%	3,8%	2,3%	4,3%	3,5%	4,1%
<b>Demanda nacional</b> <sup>(1)</sup>	5,5%	4,5%	4,8%	5,4%	5,0%	4,9%	4,2%	3,8%
Exportaciones	5,7%	4,9%	4,2%	5,7%	3,7%	4,8%	4,8%	5,3%
Bienes	5,2%	3,9%	4,5%	4,8%	3,6%	4,8%	4,9%	4,8%
Servicios	6,6%	6,8%	3,6%	7,7%	4,0%	4,9%	4,5%	6,4%
Importaciones	10,6%	6,1%	7,5%	8,9%	5,9%	6,8%	6,0%	5,7%
Bienes	10,4%	4,7%	8,0%	9,1%	5,6%	6,3%	6,1%	6,0%
Servicios	11,5%	11,8%	5,7%	8,5%	6,8%	8,5%	5,8%	4,7%
<b>Demanda externa</b> <sup>(1)</sup>	-1,8%	-0,6%	-1,3%	-1,3%	-0,9%	-0,9%	-0,7%	-0,5%

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB

Fuente: INE y AFI

A pesar de la moderación del crecimiento económico, la región sigue mostrando un mayor dinamismo que el conjunto de España

El último dato disponible de Contabilidad Regional, publicado por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, muestra una moderación del crecimiento económico con una tasa interanual del 4,3% durante el segundo trimestre de 2007, lo que supone una décima menos que en el trimestre anterior. No obstante, se mantiene el dinamismo económico de la región por encima del conjunto de España.

#### Crecimiento interanual del PIB en la Comunidad de Madrid



Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid (Contabilidad Regional trimestral) e INE (Contabilidad Nacional Trimestral)

El escenario sectorial del segundo trimestre de 2007 es muy similar al del trimestre anterior. Los servicios continúan liderando el crecimiento con una tasa interanual del 4,6% y la industria, tras aumentar su actividad en trimestres anteriores, mantiene su ritmo con una tasa del 2,8%. Asimismo, el efecto de la moderación de la construcción a escala nacional no ha sido recogido durante este trimestre, los datos de la Comunidad de Madrid muestran una variación interanual del 3,9%, cuatro décimas superior al primer trimestre.

**Cuadro macroeconómico Comunidad de Madrid**

(variación interanual)\*

	2006	II Tr 06	III Tr 06	IV Tr 06	I Tr 06	II Tr 07
<b>PIB</b> (ciclo-tendencia)	4,5%	4,6%	4,6%	4,5%	4,4%	4,3%
<b>VAB industria</b>	2,4%	2,2%	2,5%	2,6%	2,8%	2,8%
<b>VAB construcción</b>	3,4%	3,1%	2,8%	3,3%	3,5%	3,9%
<b>VAB servicios</b>	4,6%	4,8%	4,8%	4,6%	4,6%	4,6%
<b>EPA</b>						
Activos	3,6%	2,9%	3,2%	5,1%	3,3%	2,0%
Ocupados	4,2%	2,8%	3,3%	4,5%	2,6%	2,8%
Parados	-1,1%	4,6%	1,9%	15,2%	14,4%	-8,7%
Tasa de paro	6,4%	7,0%	6,1%	6,5%	6,6%	6,3%
	2006	may-07	jun-07	jul-07	ago-07	ago-07 (miles)
<b>Paro registrado</b>	-4,2%	1,1%	4,8%	1,8%	2,8%	223,1
<b>Afiliados a la SS</b>	5,6%	2,7%	3,4%	2,5%	2,4%	2.962,9

\* Excepto la tasa de paro

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

Atendiendo a la Encuesta de Población Activa publicada por el INE, las cifras de empleo del segundo trimestre de 2007 de la Comunidad de Madrid mostraron un buen ritmo de crecimiento, aunque algo más moderado que en 2006. El número de ocupados se incrementó en un 2,8%, dos décimas más que el trimestre anterior. La tasa de paro se situó en un 6,3%, manteniéndose por debajo de la observada en el agregado nacional. Por otro lado, el número de activos mostró signos de desaceleración, con un avance del 2,0% interanual frente al 3,3% del primer trimestre de 2006.

Las cifras de empleo mostraron un buen ritmo de crecimiento, pero ligeramente más moderado que el registrado durante el año 2006

Tras el proceso de regularización de inmigrantes y de su efecto sobre el número de afiliados a la Seguridad Social a escala regional, el año 2007 refleja un mercado laboral menos dinámico, con un ritmo de creación de empleo del 2,9% en lo que va del año. Por su parte, el paro registrado aumentó un 0,7% hasta el mes de agosto, generado principalmente por un mayor número de parados en la construcción.

Las últimas previsiones para 2007 del Instituto L.R.Klein - Centro Stone muestran una ligera desaceleración de la economía madrileña con respecto a 2006. Se prevé que el crecimiento del PIB se sitúe en un 4,0%, con un avance equilibrado entre sectores. Sin embargo, el escenario para 2008 prevé un aumento del 2,8% de la producción total (2,7% en España), cifra que, no obstante, se proyectaría hasta el 3,4% si se cumple la previsión de los Presupuestos Generales del Estado, que sitúan el incremento del PIB en 2008 en un 3,3% para España. En cualquier caso, la desaceleración se deberá principalmente a la moderación del sector de la construcción esperada a escala nacional.

Las previsiones de crecimiento del PIB para la Ciudad de Madrid apuntan a un 4,0% interanual en 2007

**Cuadro macroeconómico de la Ciudad de Madrid**

(variación interanual)

	2006	2007	2008
<b>PIB oferta</b>	4,1%	4,0%	2,8%
<b>VAB energía</b>	3,4%	3,3%	2,7%
<b>VAB industria (resto)</b>	3,2%	3,0%	3,0%
<b>VAB construcción</b>	5,3%	5,1%	3,1%
<b>VAB servicios mercado</b>	3,6%	3,6%	2,4%
<b>VAB servicios no mercado</b>	4,9%	4,8%	3,9%

Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone, junio 2007.

## 2. Actividades productivas

### INDUSTRIA

El IPI de la Comunidad de Madrid registró en julio un ligero descenso de su tasa media anual de crecimiento

El Índice de Producción Industrial (IPI) en la Comunidad de Madrid registró en julio un ligero descenso de su tasa media anual de crecimiento hasta el 4,4%. Así, tras la caída de marzo, y el fuerte repunte de abril de casi punto y medio, el IPI experimentó en los meses de mayo, junio y julio una ligera desaceleración que lo volvió a situar en las tasas de crecimiento de enero y febrero. Este comportamiento del IPI madrileño fue similar al registrado por el agregado nacional, lo que le permitió mantener el diferencial de casi un punto en las respectivas tasas medias de crecimiento que ya se observaba en el mes de abril. La ralentización del IPI procedió de los bienes intermedios, pero los bienes de consumo duradero y los bienes de equipo mantuvieron su positiva evolución, que hizo que el índice general conservara su alta tasa media de crecimiento.

Índice de Producción Industrial  
(tasa media anual)

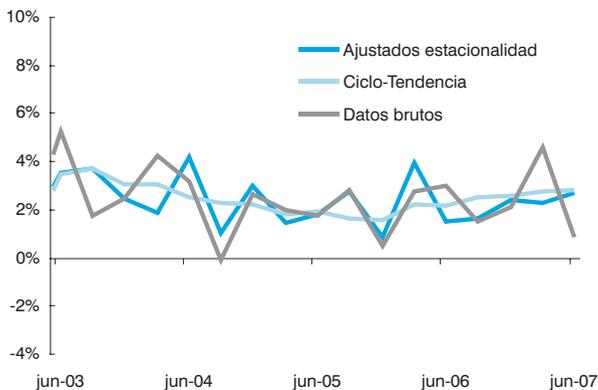


Fuente: INE

En el segundo trimestre, los datos correspondientes a la industria de la Comunidad de Madrid mostraron un cierto estancamiento del ritmo de crecimiento con respecto al primer trimestre

En el segundo trimestre de 2007, los datos ciclo-tendencia del VAB industrial y los datos brutos correspondientes a la industria de la Comunidad de Madrid registraron un crecimiento del 2,8% y del 0,9%, respectivamente, lo que reflejaba una cierta ralentización del ritmo de crecimiento con respecto al registrado en el primer trimestre. Por otra parte, se observó un aumento de cuatro décimas respecto al trimestre anterior en los datos ajustados de estacionalidad. Así, el VAB industrial situó su crecimiento en un 2,7%, conservando la estabilidad respecto al trimestre anterior, cuando se observó una pequeña moderación del ritmo de aumento de la producción industrial.

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



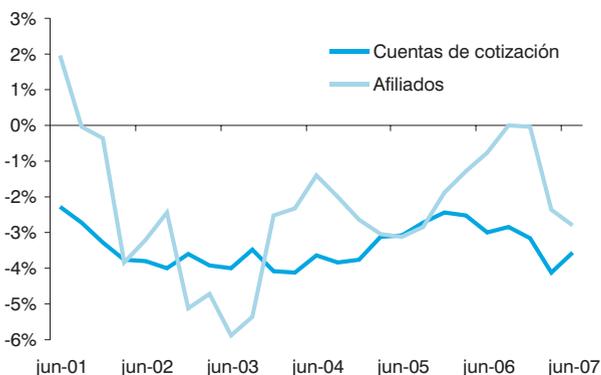
Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid  
(Contabilidad Regional trimestral)

La afiliación a la Seguridad Social en la industria de la Ciudad de Madrid registró en el segundo trimestre de 2007 una tasa de crecimiento interanual del -2,8%, continuando así con las caídas observadas en trimestres anteriores. Los descensos también se reflejan en el número de afiliados en el sector industrial, que se situó en 112.889, con una caída de 157 individuos respecto al trimestre anterior.

La afiliación en la industria de la Ciudad de Madrid mantuvo los descensos observados en trimestres anteriores

La tasa de variación interanual de las cuentas de cotización en la industria de la Ciudad de Madrid pasó del -4,1% del primer trimestre del 2007 al -3,6% del segundo trimestre. Así, se alcanzó un nuevo mínimo en el número de cuentas de cotización de las ramas industriales, con 6.357 cuentas al término del segundo trimestre.

### 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 rama de confección y peletería continuó mostrando incrementos notables en su afiliación, con un crecimiento interanual del 35,3%, pasando de 5.656 afiliados en el segundo trimestre de 2006 a 7.650 para el mismo periodo de 2007. Al igual que otras ramas, como otros productos minerales no metálicos, que creció un 16,0%, situándose en los 5.258 afiliados durante el segundo trimestre de 2007, frente a los 4532 correspondientes al mismo intervalo del año precedente; y, en menor medida, en construcción de maquinaria y equipo mecánico y en instrumentos médico-quirúrgicos, de precisión, de óptica y de relojería, con crecimientos del 6,0% y del 5,7%, respectivamente.

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

	II Tr 06	II Tr 07	II Tr 07/06
			<b>Crecimiento</b>
Edición, artes gráficas, reprod. de soportes grabados.	26.601	26.448	-0,6%
Productos alimenticios y bebidas.	9.602	9.568	-0,4%
Industria química.	8.946	8.678	-3,0%
Vehículos de motor, remolques y semirremolques.	8.536	8.378	-1,9%
Confección y peletería.	5.656	7.650	35,3%
Construcción de maquinaria y equipo mecánico.	6.821	7.227	6,0%
Otros productos minerales no metálicos.	4.532	5.258	16,0%
Energía eléctrica, gas, vapor y agua caliente.	6.161	5.219	-15,3%
Productos metálicos, excepto maquinaria y equipo.	4.901	5.033	2,7%
Fabricación de maquinaria y material eléctrico.	6.444	5.018	-22,1%
Inst. médico-quirúrgicos, precisión, óptica, relojería.	3.948	4.173	5,7%
Muebles. Otras industrias manufactureras.	4.503	4.016	-10,8%
Captación, depuración y distribución de agua.	3.022	3.082	2,0%
Resto	16.450	13.141	-20,1%
<b>Total</b>	<b>116.123</b>	<b>112.889</b>	<b>-2,8%</b>

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

Las ramas en las que se registraron los mayores descensos durante el segundo trimestre fueron maquinaria y material eléctrico, disminuyendo en 1.426 afiliados; y producción y distribución de energía eléctrica, gas, vapor y agua caliente, con una caída de 942 afiliados.

## CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

Durante el segundo trimestre de 2007 el empleo en el sector de la construcción mantuvo la tendencia bajista que comenzó en el segundo trimestre del pasado año, tanto en la Ciudad de Madrid como en la propia Comunidad Autónoma. De hecho en la Ciudad de Madrid el número de trabajadores del sector de la construcción afiliados a la Seguridad Social en junio de 2007 (159.946) fue inferior al registrado en el mismo mes del pasado año, descenso que se cifra en un 0,4%. Así, por primera vez desde septiembre de 2004 el número de afiliados en este sector ha disminuido.

En junio de 2007, por primera vez desde hace dos años, el número de afiliados en el sector de la construcción descendió en términos interanuales

A escala regional el número de afiliados no se ha reducido, sin embargo el crecimiento sí se ha moderado considerablemente, pasando de crecer un 11,7% interanual en junio de 2006 a un 1,8% en junio de 2007. De este modo, en los últimos doce meses el número de afiliados en el sector sólo se incrementó en 5.750 trabajadores, muy por debajo de los más de 33.000 que lo hicieron entre junio de 2005 y el mismo mes de 2006.

La caída del empleo es consecuencia de la desaceleración del sector de la construcción en la Ciudad de Madrid y en la mayor parte de la geografía nacional, donde el crecimiento del número de afiliados se ha reducido a la mitad en los últimos doce meses.

### 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

A pesar de todo, la construcción sigue siendo una actividad fuerte en la Ciudad de Madrid y en junio de 2007 aglutinaba el 8,4% del total de afiliados a la Seguridad Social en el municipio (1.910.824), porcentaje muy similar al alcanzado en periodos anteriores.

El descenso del número de afiliados va en consonancia con una reducción de la actividad en el sector de la construcción en los últimos meses. Así, en el primer semestre del año la superficie de licencias de construcción ascendió a poco más de un millón de metros cuadrados mientras que en el mismo periodo del año anterior esta cifra superó los 1,6 millones de metros cuadrados. Es decir, durante los seis primeros meses de 2007 la superficie ligada a las licencias de nueva

En junio de 2007 la superficie licitada de suelo residencial disminuyó a una tasa media anual del 17,9%

construcción fue un 33% inferior a la del mismo periodo del año anterior. Esta reducción afectó tanto a la construcción residencial como a la no residencial. Así, en junio del presente año la superficie licitada de suelo residencial disminuyó a una tasa media anual del 17,9%, sin embargo, este dato no rompe la tendencia de recuperación iniciada en abril de 2006. La reducción fue más acusada en el uso no residencial, que registró un descenso medio anual del 30% en el mismo mes.

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



Fuente: SEOPAN

De este modo, el cambio de tendencia que parecía observarse en los cuatro primeros meses del año se rompe con la evolución de los meses de mayo y junio, donde la superficie de licencias ha descendido considerablemente. Este cambio de tendencia puede estar muy ligado a los efectos derivados de la entrada en vigor del nuevo Código Técnico de la Edificación, al que las empresas trataron de anticiparse licitando lo antes posible para eximir el cumplimiento de sus nuevos requisitos, provocando el aumento en los primeros meses del año.

#### Evolución del número de licencias de construcción de viviendas (tasa interanual)



Fuente: GMU - Ayuntamiento de Madrid

El número de licencias de nueva edificación concedidas por el Área de Gobierno de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras continuó evolucionando a tasas negativas. Así, en agosto de 2007, el número de licencias para la construcción de viviendas descendió a una tasa media anual del 15%. Tal evolución se aprecia observando el número de licencias concedidas por este Área de Gobierno durante los primeros ocho meses de 2007, 7.943, frente a las 9.297 concedidas en el mismo periodo del año anterior, una reducción del 14,5%.

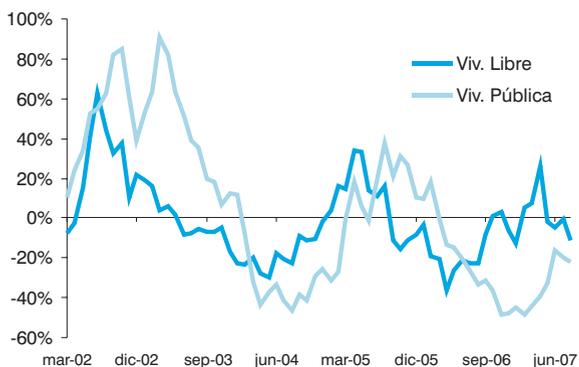
Aunque la mayor parte de las licencias son concedidas por el Área de Gobierno anteriormente mencionada, las Juntas de Distrito también pueden autorizar licencias urbanísticas. Entre enero y agosto de 2007, las juntas de distrito aprobaron 1.425 licencias de viviendas libres, que suponen algo más del 15% del total de las 9.368 nuevas licitaciones aprobadas en la Ciudad de Madrid en este periodo temporal.

Por tipología, tanto las licencias concedidas para viviendas libres como para protegidas evolucionaron a tasas medias anuales negativas en agosto de 2007 (-11,5%). Aunque entre enero y abril del presente año parecía vislumbrarse un cambio de tendencia en la construcción de viviendas libres, los datos comprendidos entre mayo y agosto han roto la tendencia positiva y han llevado a las licencias a una evolución negativa. Por su parte, las licencias de viviendas protegidas siguieron disminuyendo aunque lo hicieron a tasas más moderadas (en agosto de 2007 disminuían a una tasa media anual del 22,1%). Así, desde julio de 2006 la evolución de las licencias de viviendas libres se comportó mejor que la correspondiente a las licencias de viviendas protegidas.

El número de licencias aprobadas en los ocho primeros meses de 2007 por el Área de Gobierno de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras fue un 14,5% inferior a las concedidas en el mismo periodo de 2006

Desde julio de 2006 la evolución de las licencias de viviendas libres se está comportando mejor que la de las viviendas protegidas

### Evolución de la licitación de viviendas. Libres y Protegidas (tasa interanual)



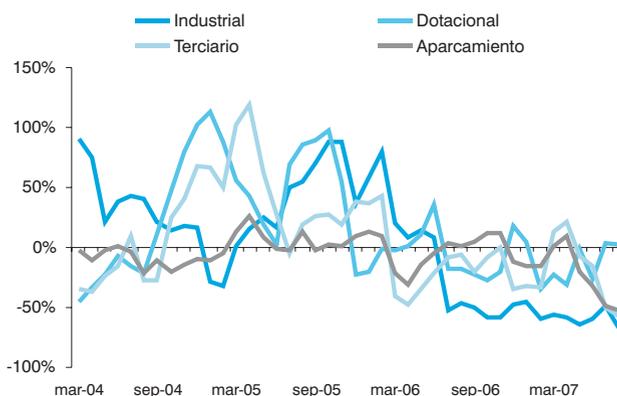
Fuente: GMU - Ayuntamiento de Madrid

Tal y como se enunciaba al comienzo del análisis, se observa cómo en los doce meses transcurridos entre julio de 2006 y agosto de 2007, la superficie en licencias de nueva edificación residencial adjudicadas por el Área de Gobierno de Urbanismo Vivienda e Infraestructuras ganó peso respecto a las cifras de 2006. En agosto de 2007, la superficie destinada a residencial en los últimos doce meses fue del 46,1%, 4,2 puntos porcentuales por encima de la destinada en todo el año 2006.

La mayor parte de la superficie licitada en la construcción no residencial se destina a la construcción de aparcamientos

Centrando el análisis en el segmento no residencial, la mayor superficie licitada se destinó a la construcción de aparcamientos. En agosto de 2007, el 30,3% del total de la superficie de las licencias de nueva edificación aprobadas en los últimos doce meses se destinaron a este uso. En segundo lugar aparece la superficie destinada a la construcción de edificios destinados al terciario, con un 14,5% de la superficie total aprobada en las licencias. Los usos a los que se destinaron menor superficie fueron el industrial (2,6%) y el dotacional (6,5%). A pesar de ello, este último uso ha sido el único en el que se ha incrementado la superficie en las licencias aprobadas entre el periodo transcurrido entre julio de 2006 y agosto de 2007 y los doce meses anteriores. Por otro lado, hay que señalar que la adjudicación de licencias de nueva edificación por parte de las Juntas de Distrito se centra, sobre todo, en los usos industrial y dotacional, cifras que se incorporarán cuando se cuente con una serie de datos más larga.

#### Evolución superficie a construir por usos (tasa media anual)



Fuente: GMU - Ayuntamiento de Madrid

La evolución temporal muestra cómo desde el tercer trimestre del pasado año la superficie a construir de los diferentes usos no residenciales, a partir de las licencias aprobadas por el Área de Gobierno, ha disminuido, siendo el uso dotacional el que mejor comportamiento ha tenido. Destaca el descenso de la superficie destinada los usos de terciario y aparcamiento, las cuales, en agosto de 2007 descendieron a una tasa media anual de más de un 50%, los mayores descensos de los últimos tres años. Es decir, la superficie destinada a estos usos es muy inferior a la que se destinaron en un pasado, sin embargo esto también está relacionado con la gran inversión de la capital en aparcamientos en los últimos años para satisfacer las necesidad de los ciudadanos.

## SERVICIOS

### Sistema Financiero

Los depósitos de clientes han vuelto a registrar una nueva moderación en el primer trimestre de 2007 continuando la tendencia de finales del año pasado. También la inversión crediticia ha empezado a mostrar signos de un posible cambio de tendencia, que ya se está observando en el agregado nacional. La apertura de oficinas de entidades de depósito en la Ciudad de Madrid continúa aunque se ha estabilizado. Finalmente, el crédito hipotecario sigue moderándose debido a las continuas subidas del EURIBOR. Sin embargo, la rebaja de tipos de la Fed en EE.UU. permiten pesar que el BCE podría haber finalizado la subida de tipos, lo que conllevaría un descenso del EURIBOR en los próximos meses. Si este descenso se materializara, la evolución del crédito hipotecario podría cambiar su tendencia actual a finales de año.

#### Inversión crediticia y depósitos de clientes

En el primer trimestre de 2007 ha continuado la senda de moderación del volumen de depósitos de clientes en la Comunidad de Madrid, aunque aún es pronto para afirmar que estamos ante un cambio de tendencia ya que en el conjunto de España los depósitos han seguido creciendo. A pesar de esta moderación, los depósitos se han incrementado un 25,1% en los tres primeros meses del año frente al 17,7% del agregado nacional.

El crecimiento de la inversión crediticia en el primer trimestre de 2007 se ha estabilizado mientras los depósitos continúan moderándose

La evolución de los depósitos en la Comunidad de Madrid es el resultado de la ralentización de los depósitos en los bancos, que concentran el 72,3% del total, ya que las cajas han seguido incrementando su volumen de depósitos debido a la amplia oferta de productos puesta en el mercado en los últimos meses, que por sus atractivas rentabilidades han tenido gran aceptación entre sus clientes.

**Evolución de los depósitos de clientes**  
(tasa media anual)



Fuente: Banco de España

En este contexto, la evolución del crédito al sector privado se ha estabilizado en el primer trimestre del año aunque se mantiene en máximos históricos con un volumen cercano a los 360 millones de euros, una cuarta parte de total nacional. Nótese que en España la

inversión crediticia viene registrando pequeñas moderaciones desde el primer trimestre de 2006. La ralentización del crédito al sector privado de los bancos, que concentra el 59,0% del total del crédito en la Comunidad de Madrid, no se ha compensado con el aumento del crédito de las cajas, lo que explica el estancamiento del crédito total.

### Evolución del crédito al sector privado (tasa media anual)



Fuente: Banco de España

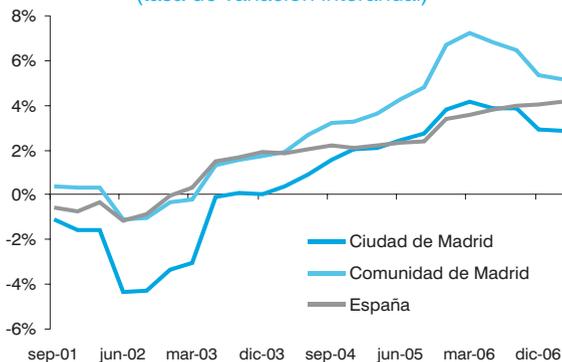
Como resultado de lo anterior, entre enero y marzo de 2007 la ratio de depósitos sobre créditos ha aumentado 1,3 puntos porcentuales hasta el 76,6%, algo que no ocurría desde el cuarto trimestre de 2004. Sin embargo, este resultado no se ha producido en el conjunto de España, donde el nivel de la ratio ha disminuido siete décimas hasta el 63,6%.

### Oficinas de entidades de depósito

El número de oficinas de entidades de depósito ha estabilizado su crecimiento en torno al 3,0% en el primer trimestre de 2007

La apertura de oficinas de entidades de depósito en la Ciudad de Madrid ha continuado en el primer trimestre de 2007 con 25 nuevas oficinas que sitúan el número total en 3.111. Sin embargo, el ritmo de crecimiento del número de oficinas se ha estabilizado en tasas cercanas al 3,0%, que ha impedido recortar el diferencial negativo que mantiene con la Comunidad de Madrid y el conjunto de España, donde el número de oficinas ha crecido un 5,2% y 4,2%, respectivamente.

### Número de oficinas de entidades de depósito (tasa de variación interanual)



Fuente: Banco de España

El reparto del número de oficinas entre bancos y cajas se ha mantenido en los mismos niveles del trimestre pasado (un 48,1% y 50,1%) ya que ambos han incrementado el número de oficinas en la misma cantidad. Sin embargo, las cajas siguen registrando mayores crecimientos respecto a los bancos (un 3,6% frente al 2,1%) debido a que continúa su estrategia de expansión en todo el territorio español donde han abierto 192 nuevas oficinas entre enero y marzo (13 de ellas en la Ciudad de Madrid), un 4,6% más que en el mismo periodo del año anterior.

### Evolución del crédito hipotecario

En el segundo trimestre de 2007 se ha registrado un nuevo descenso del número de hipotecas, que ha situado la tasa interanual en el -4,7%. Además ha sido más intenso que en el trimestre anterior donde se registró una caída del 2,2%. El volumen acumulado en los seis primeros meses del año es de 106.231 hipotecas, una cantidad que siendo un 3,4% inferior al año pasado, supera a la de años anteriores.

El número de hipotecas ha registrado un nuevo descenso en el segundo trimestre de 2007 que ha situado su crecimiento interanual en el -4,7%

En este contexto, el importe hipotecado sigue moderándose aunque mantiene todavía elevados ritmos de crecimiento (un 3,9% entre abril y junio y 4,2% entre enero y junio). Sin duda las tendencias observadas en la evolución del crédito hipotecario en los últimos meses siguen influidas por las continuas subidas del EURIBOR, tipo de referencia del mercado hipotecario. Sin embargo, las últimas noticias se hacen eco de que las subidas de tipos por parte del BCE parecen ya finalizadas y las rebajas de tipos de la Fed en EEUU, permiten pensar que el 4,0% será el techo del actual proceso de subidas de tipos y el EURIBOR 12 meses debería relajarse hacia el entorno del 4,3% (en agosto se situó en el 4,78%). Si este descenso se materializara, la evolución del crédito hipotecario podría cambiar su tendencia actual a finales de año. Sin embargo, si se produce un endurecimiento de las condiciones del crédito tras la reciente crisis de las hipotecas de alto riesgo o *subprime* vivida en Estados Unidos, la moderación podría continuar.

Importe medio hipotecas  
(euros)



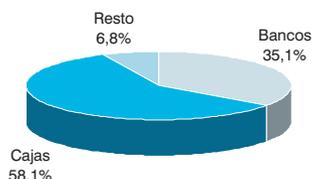
Fuente: INE

El importe medio de las hipotecas constituidas registraba en abril el valor mínimo del año al situarse por debajo de los 190.000 euros. Sin embargo, los elevados niveles alcanzados en mayo y junio han permitido recuperar la senda ascendente de la serie, que en los seis

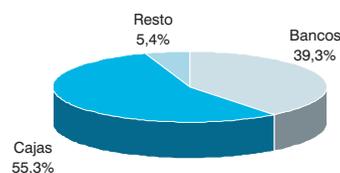
primeros meses del año ha aumentado un 8,0% interanual. En el conjunto de España se ha observado la misma tendencia, aunque de menor intensidad ya que el aumento ha sido del 7,3%.

El reparto del crédito hipotecario sigue favoreciendo a las cajas frente a los bancos, que concentran el 58,1% del número de hipotecas constituidas en los últimos 12 meses y el 55,3% del capital hipotecado. Sin embargo, los bancos siguen teniendo importes medios superiores a las cajas (250.941 euros frente a 212.650 euros en el último año) y crecen a ritmos más intensos (un 15,9% frente al 9,8%). Estos resultados son similares a los observados en el conjunto de España, aunque las diferencias en los importes medios son inferiores y se están recortando debido al mayor dinamismo de las cajas, algo que como hemos comentado no se está observando en la Comunidad de Madrid.

**Número de hipotecas**  
(acumulado doce meses)



**Capital hipotecado**  
(acumulado doce meses)



Fuente: INE

### Mercado bursátil

La reciente crisis de las hipotecas de alto riesgo en Estados Unidos hace mella en la rentabilidad de las bolsas internacionales

El efectivo negociado en el mercado electrónico (SIBE) sigue registrando récords históricos, al alcanzar entre los meses de abril y junio los 441.495 millones de euros, un incremento del 68,8% respecto al mismo periodo del año anterior. El mes de junio se negoció un 40,9% del total, alcanzándose los 180.402 millones (un 93,4% más que en junio de 2006). La negociación media diaria registró un incremento del 68,4%, superando los 7.100 millones de euros. El número de operaciones se ha incrementado un 46,8% hasta los 8,2 millones, con un tamaño medio de 53.358 euros diarios. Los buenos resultados también se han observado en el número de órdenes introducidas.

#### Caracterización de la Bolsa de Madrid

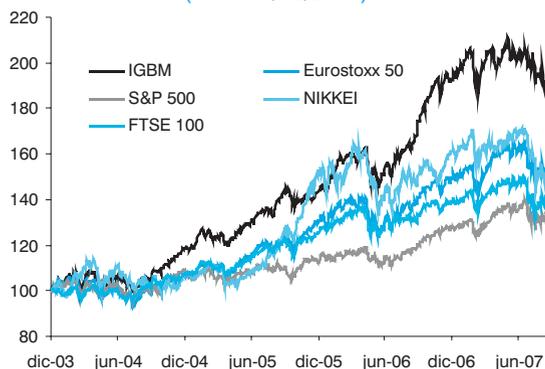
	2006	Jul 06 / Jun 07	Abr 07 / Jun 07	Variación interanual		
				06/05	12 meses	3 meses
Efectivo negociado (mill. euros)	1.150.566	1.478.056	441.495	35,6%	54,8%	68,8%
Media diaria de negociación (mill. euros)	4.552	5.844	7.113	36,9%	55,3%	68,4%
Número de operaciones (miles)	23.143	28.764	8.222	35,4%	43,2%	46,8%
Tamaño medio por operación (euros)	50.232	51.823	53.358	1,2%	8,1%	12,2%
Órdenes introducidas (miles)	40.386	52.653	16.159	26,6%	45,4%	65,3%

Fuente: Bolsa de Madrid

Las rentabilidades de los principales índices bursátiles internacionales, entre los que se encuentra el IGBM, han perdido en los últimos tres meses los niveles máximos que alcanzaron a principios de junio debido al contexto de incertidumbre generado por la crisis de las hipotecas de alto riesgo o *subprime* en Estados Unidos. Las intervenciones de la Fed, el BCE y el Banco de Japón inyectando liquidez al mercado han evitado un desplome mayor de las bolsas. La rentabilidad de la Bolsa de Madrid en el año en curso calculada sobre el cierre del año anterior ha sido del

1,9%, situándose por primera vez por debajo del resto de índices internacionales excepto el Nikkei que ha tenido una rentabilidad negativa. Esta tendencia podría corregirse a finales de año a medida que la percepción de riesgo en el mercado financiero disminuya.

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



Fuente: Bloomberg

### Turismo

Las cifras de la encuesta de ocupación hotelera del INE reflejan un excelente verano turístico en la Ciudad de Madrid. En el periodo junio a agosto de 2007 el número de viajeros ascendió a 1.784.868, con más de 3,4 millones de pernoctaciones. Estas cifras representan un crecimiento del 12,1% interanual para viajeros y del 11,0% para el número de pernoctaciones.

Las excelentes cifras turísticas de este verano están manteniendo los viajeros y pernoctaciones en máximos

#### Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

	2006	2007			Var. 06/05	Var. 07*/06*
		jun	jul	ago		
<b>Viajeros</b>	<b>6.740.388</b>	<b>678.847</b>	<b>597.008</b>	<b>509.013</b>	<b>5,1%</b>	<b>12,1%</b>
nacionales	3.704.187	359.928	296.915	249.248	3,2%	11,9%
extranjeros	3.036.201	318.919	300.094	259.764	7,5%	12,2%
<b>Pernoctaciones</b>	<b>13.226.728</b>	<b>1.294.431</b>	<b>1.129.176</b>	<b>1.012.646</b>	<b>5,0%</b>	<b>11,0%</b>
nacionales	6.665.577	607.065	510.379	455.001	2,4%	10,8%
extranjeros	6.561.152	687.366	618.797	557.645	7,7%	11,2%
<b>Estancia media</b>	<b>1,96</b>	<b>1,91</b>	<b>1,89</b>	<b>1,99</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-0,9%</b>
nacionales	1,80	1,69	1,72	1,83	-0,7%	-1,0%
extranjeros	2,16	2,16	2,06	2,15	0,2%	-0,9%
<b>Grado ocupación por plaza</b>	<b>54,9</b>	<b>63,1</b>	<b>53,5</b>	<b>49,4</b>	<b>2,4%</b>	<b>7,1%</b>

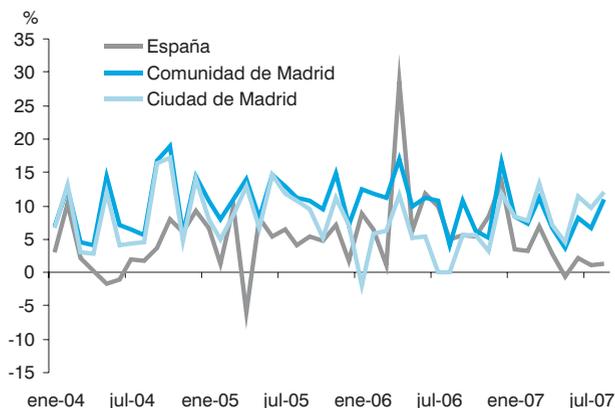
\* Acumulado junio 2007 agosto 2007.

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Tanto el turismo nacional como el extranjero se han comportado muy positivamente durante el periodo estival. Así, las pernoctaciones nacionales aumentaban un 10,8% interanual, frente a una cifra del 2,4% obtenida en 2006, y las pernoctaciones de extranjeros se incrementaban en un 11,2% frente a un 7,7% en 2006. El fuerte incremento de las pernoctaciones se debe en gran medida a un comportamiento excepcional del número de viajeros alojados, con cifras de crecimiento también muy elevadas, mientras que la estancia media sigue manteniéndose o cayendo ligeramente, continuando con la tendencia de anteriores años.

Gracias a los buenos resultados del último trimestre, las diferencias en cuanto a dinámica turística entre la Ciudad de Madrid y España han aumentado. Frente a un crecimiento de las pernoctaciones en Madrid en el periodo junio-agosto de 2007 del 11,0% interanual, el resultado español se situaba en un 1,5%. La pujanza del turismo cultural contribuye decisivamente a este distanciamiento en las dinámicas relativas de ambos entes territoriales.

### Pernoctaciones en hoteles (tasa interanual)



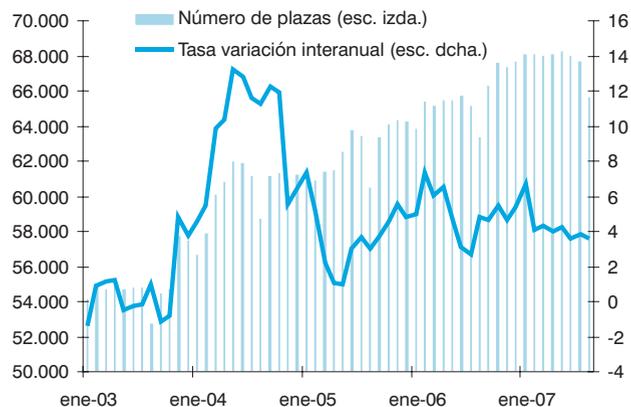
Nota: Para el cálculo de las tasas de variación se han utilizado los coeficientes de enlace publicados para estos destinos por el INE

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

El crecimiento de la demanda hotelera superior al de la oferta ha aumentado el grado de ocupación por plaza un 7,1% interanual durante el verano

El mayor crecimiento de la demanda de alojamiento frente a la oferta ha tenido como resultado final un importante aumento del grado de ocupación por plaza hotelera, que se incrementaba un 7,1% interanual para el periodo junio-agosto de 2007. En términos interanuales, el número de plazas hoteleras se mantenía cerca del 4% de crecimiento interanual.

### 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

La mejora interanual de la oferta hotelera también repercute en el empleo estimado en el sector. El número de empleados en junio y julio de este año se mantenía con un crecimiento por encima del 7% con respecto a los mismos meses de 2006. Tan sólo el mes de agosto ha visto una desaceleración en el crecimiento interanual de los empleados, con un 4,5%.

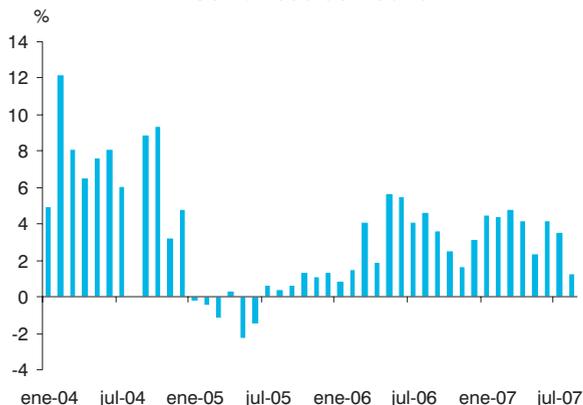
### Empleo en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Los ingresos hoteleros siguen mostrando un crecimiento sólido en este 2007, fruto de la intensa dinámica de la demanda turística. En junio y julio en la Comunidad de Madrid se conseguían crecimientos interanuales del índice de ingresos hoteleros elaborado por el INE del 4,2% y el 3,5%, respectivamente. La tasa interanual era sólo del 1,3% en el mes de agosto, si bien este mes tiene menor peso en el cómputo total anual del ingresos hoteleros en el caso de la Comunidad.

### Evolución del índice de los Ingresos Hoteleros de la Comunidad de Madrid



Fuente: Índice de Ingresos Hoteleros (IIH) - INE

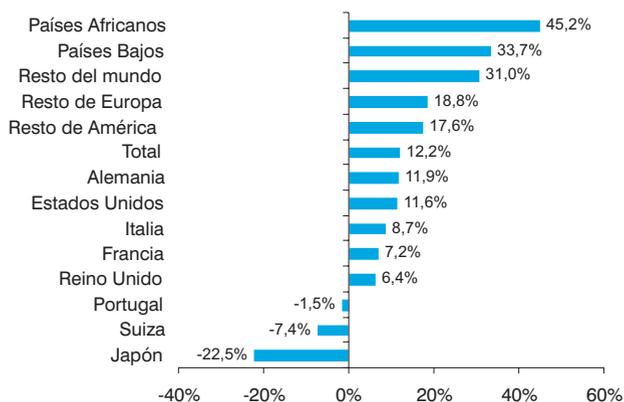
La demanda turística procedente de los países europeos ha sido el principal motor del elevado crecimiento en las pernoctaciones de extranjeros

Continuando con la tendencia observada en 2006 y principios de 2007, la demanda turística por parte de los países emisores europeos sigue siendo el principal elemento motor del aumento de las pernoctaciones en la Ciudad de Madrid durante este verano. Destaca la demanda proveniente de Países Bajos con un crecimiento del 33,7%, o la de Alemania con un 11,9%. Adicionalmente, el resto de los principales países europeos muestran tasas elevadas en estos meses de verano, sobre todo si las comparamos con las cifras obtenidas para España en su conjunto. Así, las pernoctaciones de británicos crecían un 6,4%, o las de franceses un 7,2%.

A parte de los principales mercados europeos, el resto de países europeos muestran también un comportamiento muy positivo, con el conglomerado definido como "Resto de Europa" creciendo un 18,8%. El turismo cultural y de ocio sigue siendo un elemento fundamental del mantenimiento del dinamismo de la demanda europea y su progresiva diversificación, con nuevos mercados con elevado potencial de crecimiento dentro de Europa.

Fuera de Europa destaca la recuperación del mercado estadounidense, con un 11,6% de crecimiento interanual en los meses de verano, el mantenimiento del dinamismo del ente catalogado como "Resto de América", con un 17,6% de crecimiento, y la intensificación de la caída del mercado japonés, que unía a la caída de los primeros meses del año un retroceso en los meses de verano del 22,5% interanual.

#### Pernoctaciones en alojamiento hotelero en la Ciudad de Madrid (tasa interanual del acumulado junio a agosto de 2007)



Fuente: EOH - INE

## Transporte

El tráfico de pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas sigue registrando un fuerte dinamismo, que ha llevado a alcanzar un nuevo máximo histórico en julio con más de cinco millones de viajeros transportados. Entre los meses de junio y agosto se registró un aumento interanual del 17,3%, lo que supone 2,7 puntos porcentuales más que en los tres meses precedentes. Destacan, asimismo, los buenos registros del tráfico de pasajeros nacionales que han superado el nivel de los dos millones de pasajeros en los meses de junio y julio.

En julio tuvo lugar un nuevo máximo histórico en el número de pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas, superándose los cinco millones

### Principales indicadores de tráfico aeroportuario en Madrid-Barajas

	Pasajeros (miles)			Mercancías (Tn)		
	Total	Nacional	Internacional	Total	Nacional	Internacional
<b>2005</b>	<b>41.566</b>	19.571	21.995	<b>328.307</b>	78.499	249.808
<b>2006</b>	<b>45.170</b>	20.595	24.575	<b>315.809</b>	67.820	247.989
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
jun-06	3.914	1.833	2.081	24.588	4.650	19.938
jul-06	4.196	1.833	2.363	27.122	5.896	21.225
ago-06	4.226	1.761	2.465	22.589	5.071	17.518
sep-06	4.094	1.846	2.248	25.992	5.712	20.280
oct-06	4.084	1.855	2.229	29.729	6.064	23.666
nov-06	3.653	1.739	1.914	29.170	6.195	22.974
dic-06	3.611	1.617	1.994	28.787	5.371	23.415
ene-07	3.471	1.552	1.919	25.353	5.367	19.986
feb-07	3.515	1.655	1.861	24.710	5.176	19.534
mar-07	4.245	1.932	2.313	26.942	5.809	21.133
abr-07	4.313	1.873	2.440	24.517	5.364	19.153
may-07	4.310	1.986	2.324	26.176	5.610	20.566
jun-07	4.491	2.046	2.446	26.790	5.370	21.421
jul-07	5.013	2.146	2.867	26.832	5.460	21.371
ago-07	4.870	1.970	2.900	23.305	4.810	18.496
<b>Var. 07/06*</b>	<b>17,3%</b>	13,5%	18,9%	<b>3,5%</b>	0,1%	4,4%

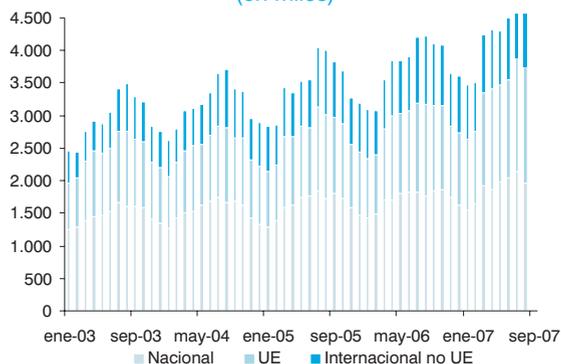
\* Tasa interanual del acumulado del periodo junio-agosto (últimos meses disponibles)

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

El creciente dinamismo del tráfico de pasajeros internacionales en el aeropuerto ha situado su peso en el periodo junio-agosto en el 56,8% del total, lo que supone un aumento de 1,8 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior. Las llegadas internacionales de pasajeros procedentes de la UE continúan creciendo mes a mes y ya concentran el 61,1% del total del tráfico internacional, al registrar en el último trimestre un incremento del 24,8% interanual.

El tráfico de pasajeros internacionales sigue aumentado su cuota en el aeropuerto de Madrid-Barajas

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

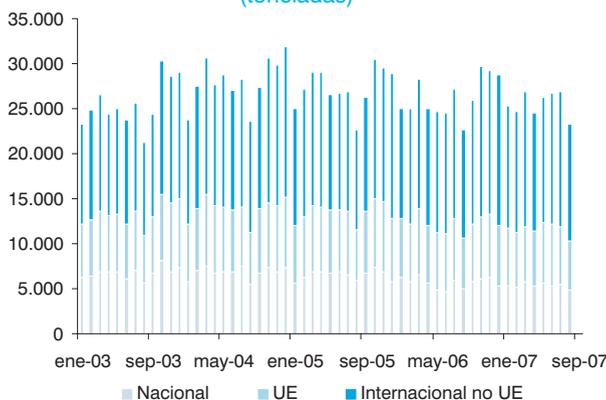


Fuente: AENA

El tráfico de mercancías ha recuperado el dinamismo en el periodo junio-agosto experimentando una variación interanual del 3,5%, frente al -0,38% del trimestre anterior

La recuperación del tráfico de mercancías en el aeropuerto en los tres últimos meses se ha beneficiado del dinamismo del transporte internacional, que creció un 4,4% en dicho periodo. Este incremento es importante si tenemos en cuenta que durante los meses estivales las empresas ajustan sus existencias, especialmente durante el mes de agosto. Respecto al tráfico internacional, mientras que el tráfico con países de la UE reflejó una tasa interanual del -0,1%, el tráfico con países ajenos a la UE experimentó un ascenso del 7,0%; dato que contribuye a confirmar a Barajas como uno de los principales nodos aeroportuarios a escala internacional.

**Tráfico mensual de mercancías en Madrid-Barajas (toneladas)**

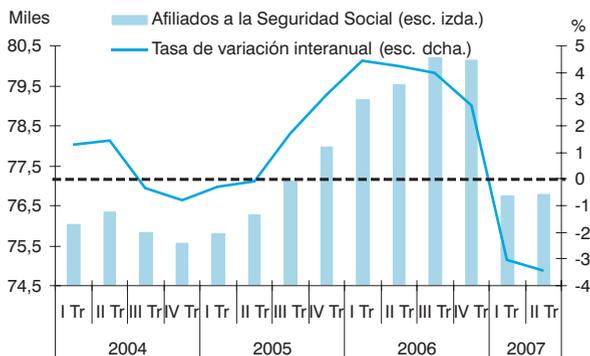


Fuente: AENA

Se mantiene la caída del empleo en el sector transporte por segundo trimestre consecutivo

El empleo en el sector transporte de la Ciudad de Madrid ha vuelto a registrar por segundo trimestre consecutivo un descenso en el número de trabajadores, que ha situado la tasa interanual en el -3,5%. Sin embargo, respecto al trimestre anterior el empleo se ha mantenido en niveles similares. El transporte aéreo ha continuado registrando tasas interanuales negativas (un -10,9%), aunque ha experimentado cierta mejora (recuérdese la variación del -11,7% interanual registrada durante trimestre anterior).

**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 sector terrestre pasó de una tasa interanual positiva del 0,9% a una negativa del -0,2%. Por todo ello, la tasa interanual de los subsectores transporte terrestre y aéreo evolucionó desde un -3,2 % (trimestre anterior) hasta un -3,6%.

## Movilidad

La intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid ha seguido disminuyendo en la que va de año, acumulando entre mayo y julio una caída del 4,6%. Sin duda las nuevas infraestructuras puestas en funcionamiento en los últimos meses ha favorecido la movilidad urbana. La circulación entre el segundo cinturón y la M-30, que concentra el mayor número de tráfico, ha sido junto al interior del primer cinturón los que han registrado mayores disminuciones del tráfico en los tres últimos meses. El único aumento de la intensidad se ha registrado entre la M-30 y la M-40, aunque ha sido muy limitado.

La menor intensidad del tráfico está favoreciendo el aumento de la velocidad media, que en los últimos tres meses ha aumentado un 4,8%. En todos los recorridos la velocidad ha aumentado, excepto en la M-40. Destaca, sin embargo, el fuerte aumento registrado en la M-30 debido a la apertura de los nuevos túneles que han reducido la congestión de esta vía, lo que está permitiendo circular por ella a una mayor velocidad.

El descenso de la intensidad media diaria del tráfico urbano sigue favoreciendo la movilidad en la Ciudad de Madrid

Intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid

	Conjunto	Interior 1er cinturón	1er cinturón	Entre 1er y 2º cinturón	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
2006	2.586.767	169.762	373.008	495.298	290.993	550.654	217.724	446.462	42.868
may-06	2.678.574	168.013	395.558	514.662	293.585	583.464	224.299	453.318	45.675
jun-06	2.667.364	172.773	386.282	519.092	289.941	584.361	215.986	454.377	44.552
jul-06	2.544.431	175.715	371.560	488.970	289.370	538.102	215.280	425.658	39.776
ago-06	2.092.300	155.509	303.540	399.931	243.263	431.445	179.332	348.066	31.214
sep-06	2.600.982	165.235	375.569	501.341	307.404	548.929	215.262	444.922	42.320
oct-06	2.582.695	162.685	370.709	485.080	312.388	540.705	216.262	451.013	43.853
nov-06	2.576.095	156.022	372.642	493.901	317.329	540.286	197.197	454.433	44.285
dic-06	2.588.139	157.001	355.485	497.478	323.098	546.954	208.779	453.659	45.685
ene-07	2.511.828	158.148	338.185	484.778	306.209	528.660	209.709	444.409	41.730
feb-07	2.503.892	154.115	334.560	479.323	312.556	551.734	211.497	417.714	42.393
mar-07	2.542.793	163.182	339.082	479.633	315.365	549.727	220.509	432.296	42.999
abr-07	2.462.333	171.798	344.455	469.502	291.170	514.171	223.332	406.121	41.784
may-07	2.535.946	161.694	347.103	477.339	304.468	535.261	206.537	459.410	44.134
jun-07	2.537.750	155.501	354.730	500.277	289.885	526.396	204.301	462.961	43.699
jul-07	2.451.441	154.314	362.050	481.337	262.478	493.976	226.120	431.785	39.351
Var. 07/06*	-4,6%	-8,7%	-7,8%	-4,2%	-1,8%	-8,8%	-2,8%	1,6%	-2,1%

Velocidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid

	Conjunto	Interior 1er cinturón	1er cinturón	Entre 1er y 2º cinturón	2º cinturón	Entre 2º cinturón y M-30	M-30	Entre M-30 y M-40	M-40
2005	23,37	9,53	20,40	17,22	23,40	22,08	59,89	24,95	59,75
2006	23,17	9,79	18,94	17,12	23,59	22,27	52,98	24,70	65,83
may-06	23,21	8,79	17,73	16,87	23,12	22,19	56,07	25,52	69,90
jun-06	23,53	9,53	18,73	17,65	23,09	22,71	50,97	25,35	66,69
jul-06	23,23	9,94	20,13	17,12	22,91	21,53	55,63	24,73	67,13
ago-06	26,09	12,38	23,21	19,74	26,87	24,56	61,84	26,66	75,20
sep-06	21,79	8,65	17,77	16,18	21,71	21,58	53,27	22,55	55,60
oct-06	21,58	8,88	16,24	15,56	22,79	20,90	47,08	22,83	60,64
nov-06	23,93	10,52	18,57	18,17	22,78	22,81	51,81	25,25	61,99
dic-06	23,73	9,21	18,68	17,27	24,18	23,14	48,55	25,42	64,06
ene-07	23,63	10,51	20,79	17,37	23,44	22,02	60,18	24,73	47,69
feb-07	23,35	10,15	17,64	17,26	24,18	22,27	55,95	24,28	62,73
mar-07	24,48	9,60	19,72	18,42	22,64	23,75	61,07	25,90	64,33
abr-07	24,65	9,91	19,24	17,48	25,22	24,03	63,91	26,40	65,86
may-07	24,76	10,40	20,57	17,74	25,29	25,11	66,11	25,37	54,41
jun-07	24,74	9,43	18,95	17,88	24,65	24,42	66,72	26,36	68,87
jul-07	23,86	10,27	20,66	17,08	24,02	22,51	68,31	24,89	69,74
Var. 07/06*	4,8%	6,5%	6,3%	2,3%	7,0%	8,4%	23,6%	1,3%	-5,3%

\* Tasa interanual del acumulado del período mayo-julio (últimos tres meses disponibles)

Fuente: Ayuntamiento de Madrid. Concejalía de Servicios de Movilidad Urbana

En cuanto a la velocidad media diaria del tráfico urbano, en el conjunto de la Ciudad se registró un incremento del 3% durante los dos primeros meses del año. A este aumento contribuyó principalmente la mejora de la movilidad en ciertos recorridos, como el interior del primer cinturón, y entre el primer y el segundo cinturón, áreas en las que la velocidad media registró incrementos del 5,9% y 6,5%, respectivamente.

La apertura de nuevas estaciones de metro ha incrementado el uso del este medio de transporte en los últimos meses

Con la apertura de nuevas estaciones de metro en los últimos meses se ha producido un trasvase de usuarios de autobús a este medio de transporte. Entre mayo y julio el número de viajeros transportados en metro se ha incrementado un 7,4%. Este aumento ha sido especialmente intenso en julio cuando se registraron 53.300 usuarios, un 11,4% más que en el mismo mes del año anterior.

La expansión del metro en la Ciudad de Madrid ha tenido también su reflejo en la distancia recorrida, como se constata con los últimos datos disponibles correspondientes a mayo, mes en el que tuvo lugar la mayor parte de la apertura de las nuevas estaciones. En dicho mes se alcanzó un récord en la distancia recorrida con más de 16,3 millones de kilómetros y un incremento del 23% respecto al año anterior.

Los viajeros transportados en autobús se han reducido un 10,5% entre mayo y julio, un descenso motivado no sólo por el mayor uso del metro sino también por la coincidencia con los meses estivales cuando disminuye sensiblemente el número de viajeros. En su conjunto, el volumen total de viajeros transportados en medios públicos (autobuses y metro) en el periodo entre mayo y julio ha disminuido un 0,5%.

#### Principales indicadores de transporte colectivo en Madrid (en miles)

	Viajeros transportados			Distancia recorrida (km)	
	Total	Autobús	Metro	Autobús	Metro
<b>2005</b>	<b>1.117.592</b>	<b>473.568</b>	<b>644.024</b>	<b>104.007,8</b>	<b>155.434,6</b>
<b>2006</b>	<b>1.148.145</b>	<b>490.611</b>	<b>657.534</b>	<b>106.781,0</b>	<b>136.409,7</b>
may-06	102.631	43.950	58.681	9.292,0	13.281,8
jun-06	102.485	45.349	57.136	9.203,7	12.227,6
jul-06	87.726	39.864	47.862	8.403,3	11.328,5
ago-06	65.089	30.791	34.298	7.315,7	10.344,8
sep-06	91.524	41.130	50.394	8.556,0	11.408,8
oct-06	104.133	43.054	61.079	9.399,9	13.717,8
nov-06	101.928	41.958	59.970	9.073,4	13.273,1
dic-06	96.514	38.630	57.884	8.937,4	14.324,5
ene-07	101.691	41.165	60.526	9.532,5	14.429,3
feb-07	96.943	39.473	57.470	8.702,3	13.161,0
mar-07	108.647	44.392	64.255	9.631,7	14.561,8
abr-07	92.276	37.216	55.060	8.839,3	14.440,5
may-07	103.257	41.138	62.119	9.125,4	16.327,0
jun-07	101.045	40.700	60.345	8.722,6	n.d.
jul-07	87.034	33.734	53.300	7.831,7	n.d.
<b>Var. 07/06*</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-10,5%</b>	<b>7,4%</b>	<b>-4,5%</b>	<b>17,4%</b>

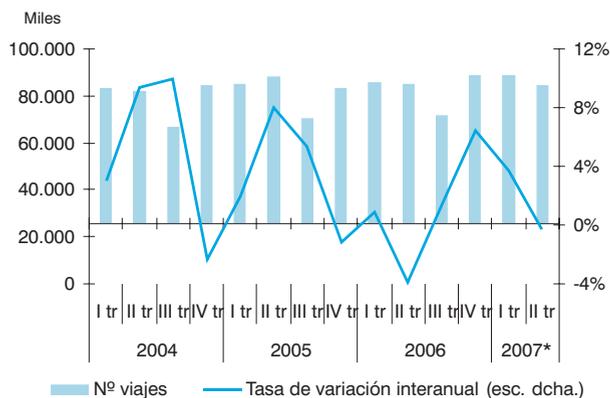
\* La tasa interanual corresponde al acumulado mayo-julio de 2007 excepto para los datos de distancia recorrida en Metro, que corresponden al acumulado marzo-mayo.

Datos de Compañía Metropolitana y Empresa Municipal de Transportes  
Fuente: Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

En el segundo trimestre de 2007 el número de usuarios de cercanías se ha reducido un 0,3% respecto al mismo periodo del año pasado, lo que supone un descenso de 222.425 viajeros menos. Por estaciones, y considerando los datos del segundo trimestre, ha de subrayarse el incremento interanual del 15,9% experimentado por la estación de Vallecas, que ha sido utilizada por más de 1,6 millones de personas. Por el contrario, las estaciones donde más ha disminuido el tráfico de pasajeros han sido Laguna y Méndez Álvaro (con un -2,1% y -1,8%, respectivamente).

Ligero descenso del número de viajeros que utilizan la red de Cercanías en el segundo trimestre de 2007.

### Tráfico de pasajeros en estaciones de Cercanías de la Ciudad

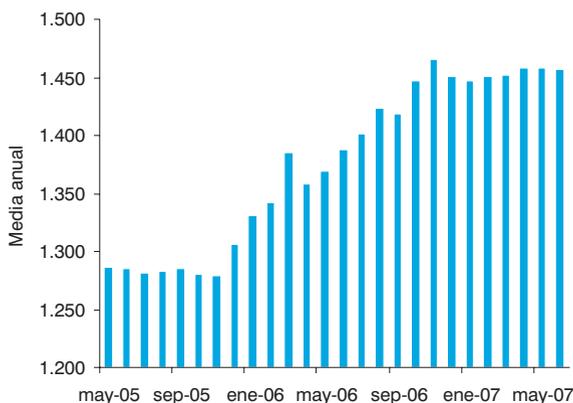


Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - RENFE

### 3. Dinámica empresarial

La dinámica del número de actos de constitución ha continuado siendo positiva a lo largo de este año 2007, manteniéndose la media anual del número de constituciones cerca de los máximos de los últimos años. En mayo y junio, la media permanecía por encima de las 1.450 constituciones, cerca de las 1.465 obtenidas en febrero y marzo de este año. En datos mensuales, sobresalen las cifras disponibles de mayo y junio, donde se superaron las 1.600 constituciones. Estos niveles mensuales están contribuyendo a mantener la media anual en niveles máximos de los últimos dos años.

#### Evolución de los actos de constitución de empresas en la Ciudad

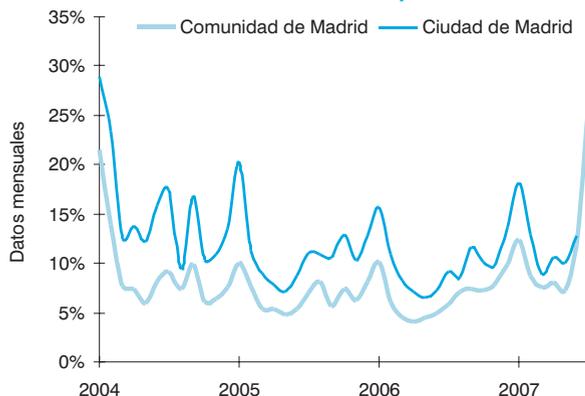


Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Colegio de Registradores

Las buenas cifras de actos de constitución han permitido mantener el índice de rotación empresarial en torno al 10% en el segundo trimestre del año

Las menores cifras relativas a actos de extinción en el segundo trimestre de 2007, y el buen momento por el que atraviesan los actos de constitución han permitido mantener el índice de rotación empresarial en cifras cercanas al 10% en la Ciudad de Madrid. No obstante, los primeros datos disponibles para el mes de julio, referidos a la Comunidad de Madrid, reflejan que el mes de julio y agosto mostrará un repunte en el número de actos de extinción en la Ciudad, y por lo tanto, en el índice de rotación empresarial. El debilitamiento de la dinámica empresarial en la Ciudad en los meses de verano habrá sucedido no tanto por una reducción en los actos de constitución de nuevas empresas, sino por un aumento de la destrucción de sociedades. Con todo, no existen datos suficientes para poder concluir si estos datos de julio indican un cambio en la tendencia o son cifras puntuales.

### Índice de rotación empresarial\*



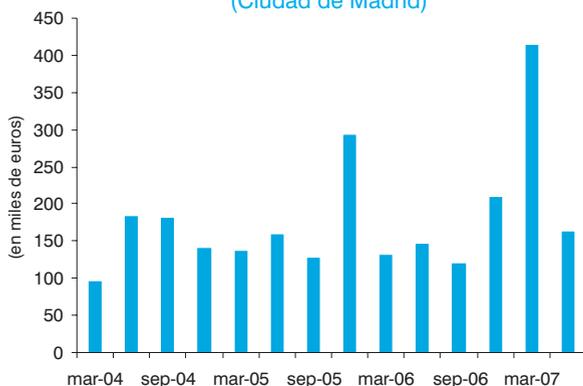
\* Ratio del nº de extinciones sobre el nº de constituciones

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

La capitalización media retrocedió en el segundo trimestre del año hasta los 162.881 euros, tras haber superado los 400.000 euros en el primer trimestre del año. Sin tener en cuenta el dato extraordinario de comienzos de año, la cifra de este trimestre sigue siendo muy positiva, con un incremento del 10,9% con respecto al mismo trimestre de 2006.

Los datos de capitalización media en el segundo trimestre del año reflejan un crecimiento del 10,9% con respecto al mismo trimestre de 2006

### Capitalización media de Sociedades Mercantiles constituidas (Ciudad de Madrid)



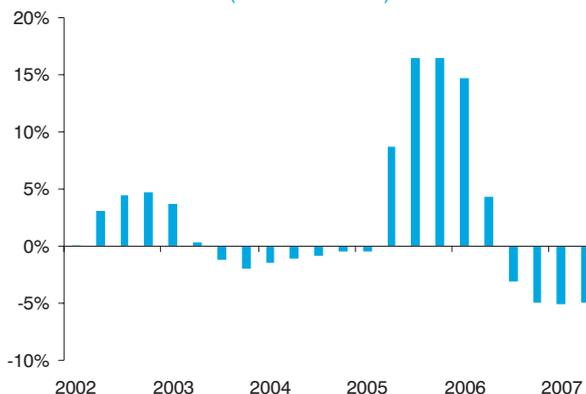
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid Colegio de Registradores

Las cuentas de cotización a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid reflejan su quinto trimestre consecutivo de caída, situándose en las 154.186. Esta cifra supone un retroceso del 5,0% interanual, pero sólo del -0,2% trimestral. Las expectativas son que el número de cotizaciones se establezca una vez se difuminen los efectos del rebote tras el impacto del proceso de regularización de 2005.

Se mantiene la tendencia de caída en el número de cuentas de cotización a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid con un -5,0% de variación interanual en el segundo trimestre del año

El elemento motor de la caída en las cuentas de cotización social lo podemos encontrar en la reducción observada en el sector servicios, con cifras interanuales de retroceso en torno al 5,7%. Mientras tanto, el sector de la construcción ha dejado de contribuir a la dinámica empresarial como en años anteriores, mostrando una tasa interanual positiva del 2,8% en este segundo trimestre.

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



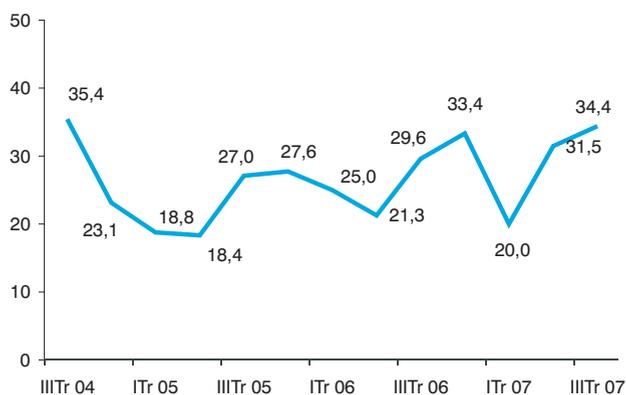
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

Las expectativas empresariales mantienen una tendencia ligeramente al alza en 2007

Los datos del tercer trimestre del índice de Confianza Empresarial de la Ciudad de Madrid siguen apuntando a un entorno de confianza empresarial positivo en la Ciudad. El índice aumentaba desde los 31,5 puntos del segundo trimestre a los 34,4 puntos en este tercer trimestre, continuando con la tendencia creciente de largo plazo que se viene observando desde comienzos de 2005.

El valor obtenido constituye un nuevo máximo de los tres últimos años, tan sólo por detrás de las cifras obtenidas en 2004. Los sectores de industria y servicios continúan contribuyendo positivamente a la dinámica del índice, compensando el deterioro de las perspectivas empresariales en el sector de la construcción.

### Indicador de Confianza Empresarial Ciudad de Madrid



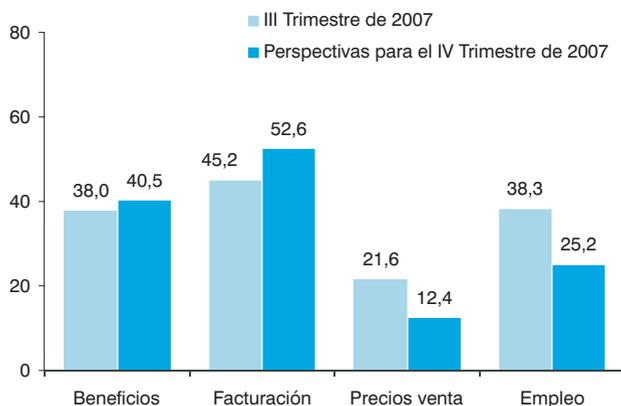
Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana - Ayuntamiento Madrid

Frente a las expectativas de caída en la facturación, el empleo y los beneficios para este tercer trimestre del año, expuestas en el anterior número del Barómetro, las cifras obtenidas a partir de la encuesta de opinión de este trimestre han mostrado una clara mejora, siendo incluso más positivas que las obtenidas en el anterior trimestre. Por ejemplo, las expectativas apuntaban a una caída en la facturación, con un saldo de opinión esperado de 23,3, mientras que finalmente se ha obtenido un aumento en el saldo de opinión para esta variable hasta un valor de 38,0.

Los resultados de la encuesta de clima empresarial en este tercer trimestre del año han sido mejores de lo que se preveía en el segundo trimestre del año

Es más, las expectativas que los empresarios tienen actualmente para el cuarto trimestre reflejan también esta mejora de la percepción sobre el entorno económico, con previsiones en términos de facturación y beneficios superiores a las cifras obtenidas en el tercer trimestre. El saldo de encuestados que esperan obtener un aumento interanual de la facturación se sitúa en 40,5. Por otro lado, tanto precios de venta como empleo muestran un menor crecimiento previsto para el cuarto trimestre del año.

#### Opiniones empresariales. Ciudad de Madrid (saldos de opinión\*)



\* Los saldos de opinión se definen 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

<sup>1</sup> Este indicador toma valores en el rango comprendido entre -100 y 100.

## 4. Demanda

### Consumo

Las ventas al por menor en la Comunidad de Madrid, según el índice de comercio al por menor a precios constantes, mostraron en agosto un crecimiento interanual del 7,4%. Este aumento supone una aceleración de su ritmo de crecimiento respecto a los meses de junio y julio, cuando se registraron tasas del 6% y 5,2%, respectivamente. Por su parte, la tasa media anual indica que entre junio y agosto las ventas al por menor se incrementaron entre un 3,9% (junio) y un 4,5% (agosto), situándose así casi un punto porcentual por encima de las tasas de crecimiento correspondientes al conjunto de España.

**Ventas al por menor a precios constantes**  
(tasa media anual)



Fuente: INE

El Índice de Confianza del Consumidor Madrileño (ICCM) sufre en septiembre un acusado descenso

La publicación más reciente del Índice de Confianza del Consumidor Madrileño (ICCM), septiembre de 2007, refleja una pronunciada caída del optimismo. El Índice se sitúa en el nivel de 76,1, disminuyendo casi quince puntos respecto a julio, y más de diez en lo que a la comparación interanual se refiere (86,6 puntos en septiembre de 2006). El ICCM descendió hasta el menor nivel desde noviembre de 2005 (75,9), fecha en que tuvo lugar el "ICCM valle", de la última década.

Para analizar el comportamiento del ICCM, referido al presente periodo de estudio, han de señalarse varios factores: durante el mes de septiembre es frecuente observar una tendencia estacional descendente de la serie histórica (excepto trienio 2001-2003), positivamente correlada con el fin del periodo estival, así como con el

inicio del nuevo curso académico. Además, cabe destacar la repercusión de las noticias económicas desfavorables de las últimas semanas. Ampliando el periodo comparativo a estudiar, este declive no es el más pronunciado de la última década: En septiembre del año 2000, el ICCM perdió 19 puntos respecto a julio, mes en el que superaba el nivel normal (valor 100), mientras que actualmente se sitúa más de 23 puntos por debajo del nivel de referencia.

La tasa de incremento interanual de la afiliación en comercio al por mayor, registró en el segundo trimestre de 2007 una tasa negativa de un -1,0%, tras el descenso observado en el primer trimestre. Así, el número de afiliados en esta rama se sitúa en la Ciudad de Madrid en 84.336 personas.

Las afiliación en comercio al por mayor registró un incremento del 2,1% respecto al mismo periodo del año pasado, con 170.713 afiliados

Como comentábamos en el anterior número del Barómetro, esta evolución no afecta particularmente a Madrid, sino que se inscribe dentro de una tendencia general que se está observando en el conjunto de España. En efecto, los datos a escala nacional correspondientes a los afiliados a la Seguridad Social en comercio al por mayor muestran una variación interanual del -1,1% en el segundo trimestre.

Por su parte, la Comunidad de Madrid, pese a registrar una desaceleración en su tasa de crecimiento, logra durante este periodo un incremento del 2,1% respecto al mismo periodo del año pasado, alcanzando la cifra de 170.713 afiliados.

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

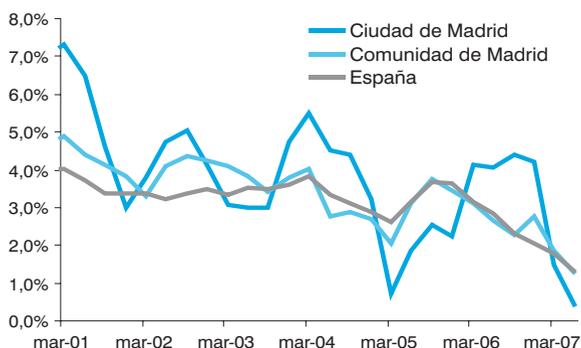


Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social - MTAS

En la Ciudad de Madrid, la afiliación a la Seguridad Social en comercio al por menor situó su crecimiento interanual en un 0,4% durante el segundo trimestre, desacelerándose en casi un punto porcentual respecto al trimestre precedente. Esta tendencia también se ha observado en los datos correspondientes a la Comunidad de Madrid y al agregado nacional, donde se registraron crecimientos del 1,2% y del 1,3%, lo que supone una moderación de seis y cinco décimas respecto al primer trimestre, respectivamente.

La afiliación en comercio al por menor en la Ciudad de Madrid, situó su crecimiento interanual en un 0,4% durante el segundo trimestre

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



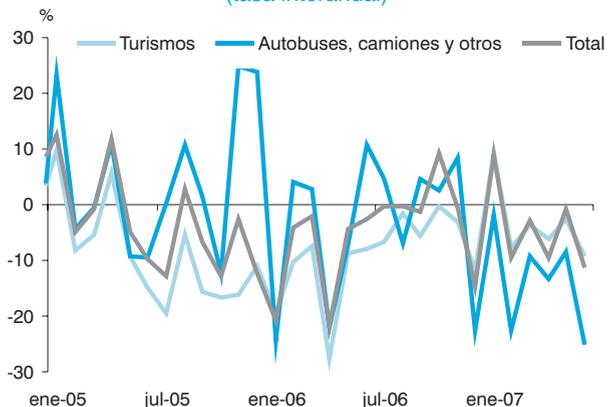
Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social - MTAS

En mayo de 2007 el número de matriculaciones de vehículos en la Ciudad de Madrid registró un ascenso respecto al mes precedente

El número de matriculaciones de vehículos en la Ciudad de Madrid alcanzó un máximo de 12.292 unidades durante el mes de junio, cifra que no se alcanzaba desde julio del año pasado. En efecto, los elevados resultados alcanzados durante 2006 hacen que la tasa de crecimiento interanual de las matriculaciones se sitúe entre abril y junio en valores negativos. Por otra parte, tomando como referencia los últimos meses disponibles, puede señalarse que en junio las matriculaciones de turismos aumentaron un 8,2% respecto al mes anterior, con 8.982 unidades. En términos interanuales, es la sección de autobuses, camiones y otros la que registra mayores descensos.

El total de vehículos matriculados durante los seis primeros meses de 2007 alcanzó la cifra de 65.121 unidades, nuevamente por debajo del acumulado en el mismo periodo de 2006, cuando se registraron 68.242 matriculaciones. En general todos los indicadores confirman la ralentización moderada del mercado de la automoción que, si bien continúa mostrando cifras muy relevantes, no alcanza los registros del año pasado, cuando la mayor parte de los segmentos de matriculación alcanzó niveles récord.

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



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

## Sector exterior

El saldo comercial deficitario de la región registró durante el mes de junio una desaceleración de la tasa media anual de crecimiento, situándose en un 7,2%, tras mostrar incrementos del 9,4% y 10,0% en abril y mayo, respectivamente. Con estos últimos resultados, el saldo acumulado de los últimos doce meses aumenta hasta los 39.216 millones de euros, por debajo del máximo que se alcanzó en mayo, superior a los 39.800 millones de euros. Por otra parte, los datos correspondientes a los últimos tres meses disponibles muestran una moderación del ascenso tanto las exportaciones como de las importaciones respecto a los meses precedentes.

El saldo acumulado en los últimos doce meses de la balanza comercial se redujo hasta los -39.216 millones de euros

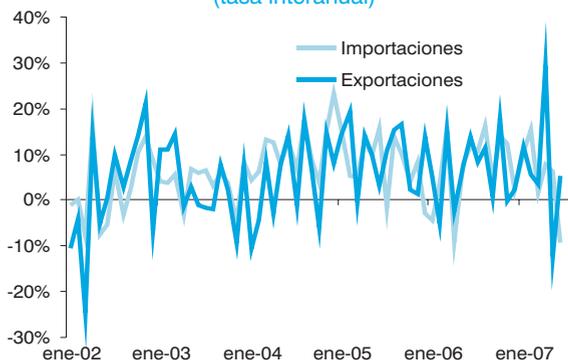
### Sector Exterior de la Comunidad de Madrid (tasa interanual de acumulado doce meses)



Fuente: ICEX

A escala nacional, se aprecia también una paulatina desaceleración del ritmo de aumento del desequilibrio comercial. Así, mientras que en abril se observó una tasa de crecimiento interanual del 11,6%, en junio esta tasa se situó en un 10,2%. Se mantiene así la senda de ralentización del crecimiento del déficit comercial español, que ha venido registrándose desde los inicios del año. El desequilibrio comercial acumulado correspondiente al conjunto de España alcanzó en junio los 92.690 millones de euros.

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



Fuente: ICEX

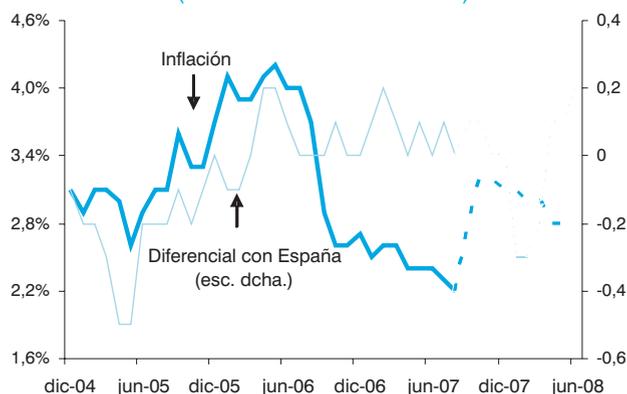
## 5. Precios y salarios

El IPC de la Comunidad de Madrid ha registrado una tasa de crecimiento del 2,2% en el mes de agosto. Las predicciones para los próximos meses indican una ligera tendencia al alza

La evolución de la tasa de inflación de la Comunidad de Madrid ha continuado sobre una senda descendente. El Índice General de Precios de Consumo registró en el mes de agosto una variación interanual del 2,2%, cota mínima que no se alcanzaba desde marzo de 2004, situándose en el mismo nivel que el agregado nacional. “Transporte” y “Medicinas” son los componentes que en mayor medida han contribuido a la moderación de los precios con respecto al año anterior. Si bien, la partida más inflacionista ha sido “Bebidas alcohólicas y tabaco”.

El escenario para los próximos meses es de una ligera tendencia al alza del IPC, según las previsiones del Instituto Flores de Lemus para la Dirección General de Economía de la Comunidad de Madrid. En diciembre de 2007 se espera una tasa de inflación del 3,1%, que podría moderarse hasta mediados del próximo año. De igual manera, la tendencia bajista de los precios en España parece no ser sostenible (las predicciones de Afi para España apuntan una tasa interanual del 3,1% para finales del 2007, lo que las sitúa al mismo nivel que las formuladas para la Comunidad de Madrid).

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



Nota: Las líneas discontinuas corresponden a predicciones.  
Diferencial calculado con las previsiones del IFL (región) y CAP (España)  
Fuente: INE, CAP e IFL

Según la clasificación COICOP del IPC, los grupos más inflacionistas en agosto han sido “Bebidas alcohólicas y tabaco” y “Vivienda”, con una tasa de crecimiento del 7,2% y 4,3%, respectivamente. Ambos

incrementos han sido superiores al registrado en el agregado nacional, con un diferencial de 0,7 y 1,2 puntos. Entre los grupos que aumentaron a una tasa inferior a la observada en la media de España están “Hoteles, cafés y restaurantes”, cuyo crecimiento ha sido del 3,7%, “Enseñanza” con un 2,8%, “Alimentos y bebidas no alcohólicas” con un 2,4%, y por último, “Vestido y calzado” con un 0,8%. Por su parte, “Otros bienes y servicios” ha crecido un 3,5% y “Menaje” un 3,4%, mientras que “Comunicaciones” y “Transporte” han presentado una variación interanual más moderada del 0,6% y 0,0%, respectivamente. Las partidas deflacionistas fueron las relativas a “Medicina” (-2,2%) y “Ocio y Cultura” (-0,6%).

En relación con mayo de 2007, último dato señalado en la anterior edición del Barómetro, el IPC ha disminuido en agosto dos décimas, hasta situarse en el 2,2%. Prácticamente todos los grupos descendieron con respecto a mayo, excepto “Bebidas alcohólicas y tabaco”, “Menaje” y “Comunicaciones”. Por su parte, “Enseñanza” y “Vivienda” mantuvieron las mismas tasas de crecimiento, mientras que la disminución más relevante se observó en los grupos “Transporte” y “Hoteles, cafés y restaurantes”, seis décimas de punto inferior a la variación registrada en mayo.

### Índice de Precios al Consumo (IPC)

Grupos	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2006	2007		
	ago-06	may-07	ago-07	ago-07
<b>TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL</b>				
<b>General</b>	<b>3,7%</b>	<b>2,4%</b>	<b>2,2%</b>	<b>0,0</b>
Alimentos y bebidas no alcohólicas	4,8%	2,7%	2,4%	-0,4
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,2%	6,8%	7,2%	0,7
Vestido y calzado	0,6%	0,9%	0,8%	-0,2
Vivienda	6,3%	4,3%	4,3%	1,2
Menaje	2,7%	3,0%	3,4%	0,8
Medicina	1,4%	-2,0%	-2,2%	0,0
Transporte	4,9%	0,6%	0,0%	0,1
Comunicaciones	-1,0%	0,3%	0,6%	0,1
Ocio y cultura	0,4%	-0,1%	-0,6%	0,3
Enseñanza	3,2%	2,8%	2,8%	-1,7
Hoteles, cafés y restaurantes	3,9%	4,3%	3,7%	-1,3
Otros bienes y servicios	4,3%	3,8%	3,5%	0,4

Fuente: INE (Base 2006=100)

Atendiendo el IPC por grupos especiales, todas las partidas han registrado en el mes de agosto una tasa de crecimiento menor a la observada el mismo periodo del año anterior. El dato más significativo se refiere a “Productos energéticos”, cuya variación interanual ha sido 10,1 puntos inferior, situándose en una tasa interanual de -2,3%. Le sigue “Alimentos no elaborados”, cuyo descenso de 2,7 puntos le sitúa en un crecimiento del 3,3%. Por su parte, los precios de “Servicios”, “Alimentos elaborados” y “Manufacturas” han mostrado una tasa de crecimiento del 3,8%, 2,7% y 0,5%, respectivamente. La inflación subyacente se ha moderado con respecto a agosto de 2006, situándose en el 2,6%, cuatro décimas superior al Índice General.

Con respecto a mayo de 2007, se observa una moderación generalizada de los precios. “Alimentos elaborados” ha sido el único grupo que ha aumentado cinco décimas de punto, hasta el 2,7%, y la

La inflación subyacente ha registrado un crecimiento del 2,6% en agosto, lo que supone un diferencial de cuatro décimas con el Índice General

variación interanual de “Manufacturas” se ha mantenido constante en 0,5%. La disminución del resto de los productos ha generado una inflación general del 2,2% en agosto, frente al 2,4% registrado en mayo. Por otro lado, la inflación subyacente se mantuvo en un 2,6%.

### Índice de Precios al Consumo (IPC)

Grupos especiales	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2006		2007	
	ago-06	may-07	ago-07	ago-07
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL				
<b>General</b>	3,7%	2,4%	2,2%	0,0
<b>Alimentos elaborados</b>	3,4%	2,2%	2,7%	-0,1
<b>Manufacturas</b>	1,2%	0,5%	0,5%	0,0
<b>Servicios</b>	3,9%	4,0%	3,8%	-0,1
Subyacente	3,0%	2,6%	2,6%	0,1
<b>Alimentos no elaborados</b>	6,0%	4,8%	3,3%	-0,7
<b>Productos energéticos</b>	7,8%	-1,6%	-2,3%	-0,1

Fuente: INE (Base 2006=100)

Los precios industriales en la Comunidad han registrado un crecimiento del 2,4%, una décima mayor al observado en el agregado nacional

El Índice de Precios Industriales de la Comunidad de Madrid ha presentado un ligero repunte en los últimos meses, situándose en una tasa interanual del 2,4%. Sin embargo, este crecimiento es menos acelerado que el registrado durante el mismo periodo del año anterior. Los “Bienes de consumo duradero” han presentado la mayor variación interanual con un 3,4%. Le siguen los “Bienes Intermedios”, con un 3,0%, si bien, esta última partida muestra signos de desaceleración con respecto al año 2006. Por el contrario, el crecimiento del 2,6% de los “Bienes de equipo” es 1,3 puntos mayor al incremento generado en agosto del año anterior, y por último, la “Energía” continúa decreciendo a un ritmo interanual del -1,5%. El diferencial con España aumenta en una décima a favor del agregado nacional.

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



Fuente: INE

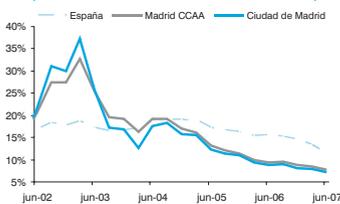
Los precios de la vivienda nueva y usada en la Ciudad de Madrid muestran una desaceleración del crecimiento con respecto a 2006

Según los datos publicados por Tasaciones Inmobiliarias, S.A. (TINSA), los precios de la vivienda nueva y de segunda mano muestran una desaceleración del crecimiento con respecto a 2006, siendo aún más acentuada en la evolución de la vivienda nueva. La variación interanual en la Ciudad de Madrid ha sido del 9,4%, alcanzando los 4.615,10 euros/m<sup>2</sup>. A escala regional y nacional se registró un avance del 8,9% y del 10,8%, respectivamente. Por su parte, el crecimiento de los precios

correspondientes a vivienda de segunda mano ha sido más moderado en la capital madrileña, con un 7,3%, mientras que en la provincia aumentó un 7,7% y en el agregado nacional un 11,4%.

Por otro lado, los datos publicados por el Ministerio de Vivienda confirman la tendencia a la desaceleración de los precios. La vivienda nueva en la Ciudad de Madrid mantuvo el mismo nivel de precios que en el segundo trimestre de 2006, mientras que a escala regional y nacional aumentaron un 0,7% y 6,0%, respectivamente. Por otro lado, la vivienda de segunda mano también ha presentado una desaceleración paulatina, creciendo a una tasa del 2,9% en Madrid capital, del 3,7% en la región y del 5,6% a escala nacional.

### Precio vivienda segunda mano (tasa de variación interanual)



### Precio de la vivienda nueva (tasa de variación interanual)



Fuente: TINSA

Tras el repunte de los costes laborales observado el trimestre anterior, el último dato disponible muestra una ligera desaceleración con una tasa interanual del 3,9%, seis décimas inferior al primer trimestre de 2007. Con respecto a la media nacional, se observa el mismo ritmo de crecimiento. Por sectores, se vuelve a registrar en la construcción el mayor aumento, con un 5,5%. No obstante, este crecimiento ha sido 2,3 puntos inferior al del primer trimestre del año, lo que ha generado, junto con la ligera ralentización de los costes en la industria (2,1%), un crecimiento total menos acelerado. Por último, en el sector servicios los costes aumentaron un 4,2%, tres décimas más que el periodo inmediatamente anterior.

El crecimiento de los costes laborales ha presentado una ligera desaceleración con respecto al trimestre anterior, situándose en el mismo nivel del agregado nacional, en un 3,9%

### Coste laboral por trabajador (tasa de variación interanual)



Fuente: INE

## 6. Mercado de trabajo

Las cifras de empleo de la Encuesta de Población Activa del segundo trimestre de 2007 muestran una ralentización del mercado de trabajo en la Ciudad de Madrid. El número de ocupados se ha incrementado de forma menos significativa, debido principalmente a la moderación del ritmo de creación de empleo en industria y construcción. Por su parte, la tasa de paro ha presentado una ligera disminución.

La afiliación a la seguridad social y el paro registrado confirman la desaceleración del mercado laboral en la Ciudad de Madrid. A pesar de que el número de afiliados continúa siendo elevado, la tasa de crecimiento es cada vez más moderada. Asimismo la evolución del número de parados registrados ha presentado un cambio de tendencia, generado especialmente por el aumento del paro en el sector de la construcción.

### La población activa

El segundo trimestre de 2007 ha mostrado una desaceleración en el número de activos con un crecimiento del 0,7%

La evolución del número de activos indica signos de ralentización en la Ciudad de Madrid. Según los datos del segundo trimestre de 2007, la población activa creció un 0,7%, 1,4 puntos menos que el trimestre anterior, y una desaceleración de tres puntos respecto al segundo trimestre de 2006. Por sexos, tanto la población activa femenina como la masculina aumentaron un 0,7% en términos interanuales, tras registrar el trimestre anterior crecimientos del 2,7% y 1,6%, respectivamente. La moderación observada en el número de activos ha inducido una variación negativa del -0,3% de la tasa de actividad, situándose en un 61,0%. La correspondiente al colectivo femenino experimentó el mayor descenso, un -0,5%, tras incrementarse un 0,8% en el periodo anterior, mientras que la de los hombres disminuyó un -0,1% frente al crecimiento del 1,6% del primer trimestre.

#### Activos en la Ciudad de Madrid

	2006		2007		I Tr	I Tr	II Tr
	Media	II Tr	I Tr	II Tr	06/05	07/06	07/06
<b>Activos</b> (miles)	1.634,8	1.632,2	1.646,1	1.643,6	3,7%	2,1%	0,7%
<b>Tasa de actividad</b>	61,0%	61,3%	61,2%	61,0%	1,6	1,1	-0,3
<b>Por sexo</b>							
Hombres	69,6%	70,1%	70,0%	70,0%	1,7	1,6	-0,1
Mujeres	53,4%	53,5%	53,4%	53,0%	1,3	0,8	-0,5
<b>Por edades</b>							
De 16 a 19 años	23,0%	25,5%	25,5%	25,5%	-1,1	3,6	-0,1
De 20 a 24 años	65,5%	62,5%	67,7%	65,6%	-1,1	5,7	3,2
De 25 a 54 años	87,2%	87,9%	87,7%	87,4%	1,4	1,3	-0,5
De 55 años y más	22,0%	22,5%	22,0%	21,5%	1,0	1,3	-1,0

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

La desagregación por edades revela que todos los grupos han disminuido su tasa de actividad, excepto el colectivo comprendido entre 20 y 24 años, cuyo crecimiento, del 3,2%, no ha compensado el descenso observado en los demás grupos. Por otro lado, la tasa de actividad de la población de 16 a 19 años, tras el fuerte aumento del 3,6% el trimestre anterior, ha decrecido en un -0,1%. Asimismo, en el resto de los grupos se han observado caídas, del -0,5% en el grupo de 25 a 54 años, y del -1,0% en el grupo de 55 años y más.

## El empleo

El número de ocupados en la Ciudad de Madrid se ha incrementado en un 1,4%, una décima menos que el trimestre anterior, situándose en 1,54 millones de personas. Con respecto al segundo trimestre de 2006, el crecimiento ha sido menos significativo, lo que indica que el ritmo de creación de empleo está disminuyendo. Por tipología, los asalariados han registrado un moderado aumento del 0,4%, sin embargo, este resultado ha sido positivo frente al trimestre anterior, cuando se observó una tasa negativa del -0,8%. El pronunciado incremento del 7,2% de los empleos indefinidos ha compensado el descenso del -13,2% en los temporales. Por último, los autónomos aumentan de forma menos acelerada, un 8,5%, rompiendo con las tasas de crecimiento mayores al 20% que presentaron en periodos pasados.

El ritmo de creación de empleo en la Ciudad de Madrid está disminuyendo. En el segundo trimestre de 2007 el número de ocupados se ha incrementado en un 1,4%

La creación de empleo en el sector servicios ha mostrado un crecimiento sostenido durante 2007. La variación interanual del segundo trimestre del año ha sido del 3,6%, siete décimas superior al primer trimestre. Por el contrario, el empleo en la industria ha acentuado la disminución iniciada el trimestre pasado, con una tasa interanual del -12,9%. De igual manera, en construcción se han destruido casi 10.000 empleos respecto al periodo anterior, con una variación interanual negativa del -0,3%.

De este modo, la ratio de asalarización se mantiene prácticamente en el mismo nivel que el trimestre anterior, en un 86,5%, mientras que la temporalidad continúa reduciéndose hasta situarse en una ratio de 21,3% tras el 24,0% del trimestre anterior. El aumento en ocupación se debe principalmente al impulso del empleo asalariado indefinido, lo que hace descender la tasa de temporalidad en 2,8 puntos.

### Ocupados en la Ciudad de Madrid

En miles	2006		2007		II Tr	I Tr	II Tr
	Media	II Tr	I Tr	II Tr	06/05	07/06	07/06
<b>Ocupados</b>	1.537,4	1.525,8	1543,7	1547,7	4,1%	1,5%	1,4%
<b>Asalariados</b>	1.348,0	1.332,6	1336,4	1338,3	1,1%	-0,8%	0,4%
Indefinidos	969,5	942,2	981,8	1010,1	-3,4%	0,4%	7,2%
Temporales	313,0	314,3	310,8	272,7	18,5%	3,3%	-13,2%
Otros (no saben)	65,6	76,0	43,7	55,5	-0,7%	-36,8%	-27,0%
<b>No asalariados</b>	187,1	192,5	207,4	208,9	31,4%	23,1%	8,5%
<b>Ocupados por ramas de actividad</b>							
Industria	145,6	147,6	135,1	128,58	23,0%	-6,0%	-12,9%
Construcción	144,2	137,7	147,1	137,34	-6,2%	2,0%	-0,3%
Servicios	1.238,9	1.231,5	1258,5	1276	3,2%	2,9%	3,6%
<b>Niveles en %</b>							
<b>Ratio de asalarización</b>	87,7%	87,3%	86,6%	86,5%	-2,5	-2,0	-1,0%
<b>Ratio de temporalidad</b>	24,4%	25,0%	24,0%	21,3%	3,6	0,5	-15,0%

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

Los afiliados a la seguridad social han crecido en un 2,4%, reflejando una ligera moderación respecto al mismo periodo del año anterior

La evolución del número de afiliados en la Ciudad de Madrid ha continuado sobre una senda de desaceleración. En el segundo trimestre de 2007 se registró un crecimiento interanual del 2,4%, lo que supone una moderación de casi tres puntos con respecto al mismo periodo del año anterior y de cinco décimas en relación al primer trimestre. Sin embargo, la cifra de afiliados continúa superando los 1,91 millones de personas, gracias principalmente al sector servicios, que concentra el 85,4% del total de afiliados y cuyo aumento ha sido del 2,9%. Los sectores construcción e industria son los que han contribuido de forma negativa, con descensos del 0,4% y 2,8% respectivamente. Cabe destacar la desaceleración de la afiliación en construcción iniciada a finales del pasado año, tras registrar un crecimiento del 11,4% durante el segundo trimestre de 2006.

**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

Haciendo énfasis en el sector servicios, existe una elevada concentración del número de afiliados en cinco ramas de actividad, que aportan el 47,7% del empleo total. Sin embargo, al igual que en el primer trimestre, como ya se comentó en la edición del Barómetro anterior, estas ramas han presentado un comportamiento muy diferenciado en el segundo trimestre. Mientras que la rama "actividades sanitarias y veterinarias, etc." ha crecido un 33,9%, "admón. pública, defensa y seguridad social" ha registrado un descenso del -26,3%.

**Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid**

	II Tr 06	II Tr 07	Var 07/06
<b>Industria</b>	<b>116.123</b>	<b>112.889</b>	<b>-2,8%</b>
<b>Construcción</b>	<b>160.578</b>	<b>159.946</b>	<b>-0,4%</b>
<b>Servicios</b>	<b>1.584.579</b>	<b>1.631.063</b>	<b>2,9%</b>
Otras actividades empresariales	368.216	376.910	2,4%
Comercio al por menor	182.285	182.969	0,4%
Act. sanitarias y veterinarias; servicios sociales	99.342	132.977	33,9%
Admon. pública, defensa y seguridad social	149.589	110.249	-26,3%
Hostelería.	102.222	107.668	5,3%
Educación.	64.973	91.539	40,9%
Comercio al por mayor	85.197	84.336	-1,0%
Actividades informáticas	52.608	58.565	11,3%
Resto	480.147	485.850	1,2%
<b>TOTAL AFILIADOS</b>	<b>1.865.592</b>	<b>1.910.924</b>	<b>2,4%</b>

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

Estos resultados se deben al cambio de criterio en la asignación de empresas por rama que se lleva a cabo desde febrero de 2007. Por consiguiente, durante el presente año existirán ajustes entre ramas de actividad que se verán reflejados en las tasas de crecimiento. Por otro lado, hostelería ha mostrado un crecimiento superior al total servicios de un 5,3%, mientras que comercio al por menor y al por mayor continúan moderándose, apreciándose una variación interanual del 0,4% y -0,1%, respectivamente.

## El desempleo

Atendiendo a la Encuesta de Población Activa publicada por el INE, en el segundo trimestre de 2007, la tasa de paro de la Ciudad de Madrid ha disminuido 0,69 puntos con respecto al mismo periodo del año anterior, situándose en un 5,8%. La continua reducción de la tasa de paro femenina ha compensado el ligero aumento de la masculina.

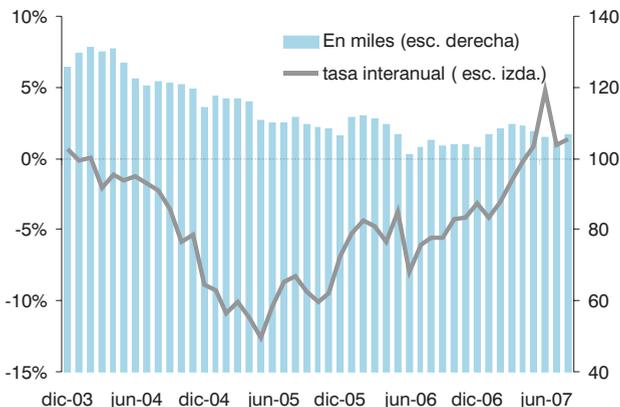
La tasa de paro ha disminuido 0,4 puntos respecto al primer trimestre de 2007, situándose en 5,8%

Por edades, en prácticamente todos los colectivos se ha reducido la tasa de paro con respecto al año 2006, excepto el grupo de 20 a 24 años el cual ha presentado una tasa más elevada (15,9% frente a 12,4%). Por el contrario, el colectivo de 16 a 19 años ha registrado la disminución más intensa, con un 18,4% frente al 41,7% observado el segundo trimestre del pasado año. Esta situación puede deberse a que las empresas estén ofreciendo nuevas oportunidades a los colectivos más jóvenes.

La evolución del paro registrado en la Ciudad de Madrid presentó un cambio de tendencia en mayo, tras registrar tasas negativas de crecimiento, que se ha acentuado en estos últimos tres meses pese a lo cual ha mostrado una tasa interanual del -0,2% en el acumulado entre enero y agosto. El dato más significativo se observó en junio, con una variación de 4,8% en relación al mismo periodo del año anterior. Durante el mes de agosto la tasa interanual del paro ha sido del 1,4%, situándose en 106.714 personas.

La evolución del paro registrado en la Ciudad de Madrid ha presentado un cambio de tendencia que ha generado un crecimiento del 1,4% en el mes de agosto

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



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

Por sexos, el paro femenino continúa mostrando descensos, mientras que en el colectivo masculino se observa un crecimiento acentuado. Esta evolución refleja un cambio de escenario, con una mayor participación de la mujer en el mercado laboral. El acumulado entre enero y agosto, se presenta una variación interanual del -2,9% y 3,7%, respectivamente.

Por sectores y considerando el acumulado enero-agosto, el paro ha aumentado en construcción y agricultura, con tasas de crecimiento del 18,1% y 27,5%, respectivamente. Por otro lado, el número de parados en servicios se mantiene constante con respecto al mismo periodo del año anterior, en 83.900 personas, y en industria se ha registrado una disminución del -4,4%. Estos sectores han contrarrestado en cierta medida, el mayor desempleo observado en el sector de la construcción.

Durante el mes de agosto, el paro en la industria ha disminuido en un 8,0%, mientras que en servicios ha crecido un 0,7%. Destacan los aumentos del sector agrario y construcción de un 33,4% y 27,4%, respectivamente.

#### Parados registrados por el INEM en la Ciudad de Madrid

	2007			Var 07/06*		
	ene/ago	jul	ago	ene/ago	jul	ago
<b>Parados</b> (miles)	107,2	104,2	106,7	-0,2%	1,0%	1,4%
<b>Por sexo</b> (miles)						
Hombres	45,8	44,0	45,1	3,7%	7,5%	6,5%
Mujeres	61,5	60,3	61,6	-2,9%	-3,3%	-2,1%
<b>Por sectores</b> (miles)						
Agricultura	1,3	1,3	1,3	27,5%	32,8%	33,4%
Industria	7,8	7,3	7,4	-4,4%	-8,1%	-8,0%
Construcción	9,4	9,6	10,0	18,1%	27,8%	27,4%
Servicios	84,5	81,8	83,9	0,0%	0,2%	0,7%
Sin empleo anterior	5,2	4,3	4,2	-10,0%	-17,8%	-18,5%

\* Variación interanual

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

## II. Sostenibilidad

---



# Sistemas de Gestión Medioambiental y RSC en las empresas de la Ciudad de Madrid

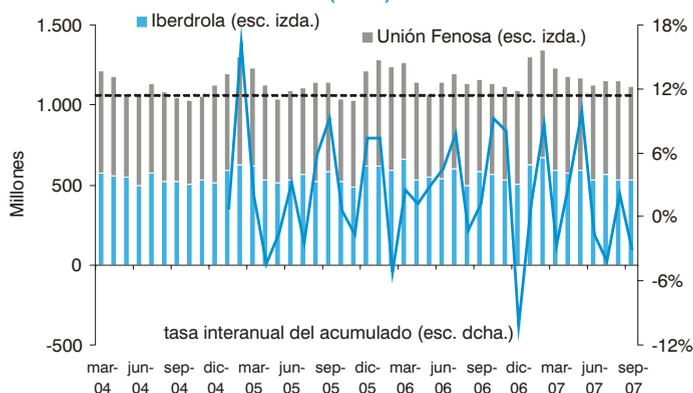
## INDICADORES GENERALES

### 1. Consumo energético en la Ciudad de Madrid

#### 1.1. Consumo de energía eléctrica

El año 2006 se ha caracterizado por unas temperaturas suaves, tanto en los meses de frío como durante el verano, sin embargo, el consumo total se incrementó en dos puntos porcentuales con respecto al año 2005. Durante los dos primeros meses del año 2007, se han registrado consumos ligeramente superiores a los del año 2006, a pesar de darse temperaturas más calurosas<sup>1</sup>. Sin embargo, a partir del mes de marzo, Madrid ha experimentado temperaturas inferiores a la media de años anteriores, con variaciones interanuales destacadas como la alcanzada en el mes de mayo, cuando la temperatura media fue un 17% más baja que la del mismo mes de 2006. La incidencia de esta situación sobre los consumos de electricidad entre los madrileños ha sido, por un lado, un relativo aumento de la demanda en los meses de abril y mayo, y por otro, un señalado descenso de la misma durante los meses veraniegos, junio, julio y agosto, debido a un uso menor de los aparatos de aire acondicionado.

#### Evolución del consumo eléctrico por compañías distribuidoras (kWh)



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

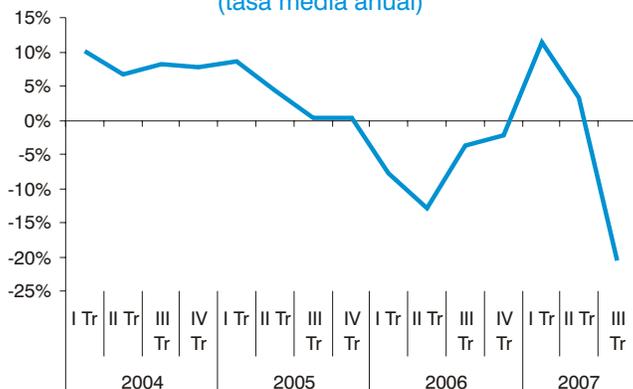
<sup>1</sup>Según el INM, el mes de febrero ha tenido un carácter muy calido en la mayor parte de España (dentro del 20% de los más cálidos con relación al período 1971-2000). En Madrid, la temperatura media en ese mes fue de 8,5°C (Barajas).

## 1.2. Consumo de gas

El siguiente gráfico muestra la variación interanual del consumo de gas doméstico, comercial e industrial, durante los años 2004, 2005 y 2006, así como los tres primeros trimestres del año 2007.

Tras un destacado descenso en el consumo de gas durante 2006, el año 2007 comenzó con un incremento de la demanda del 11,4%, que fue mucho más moderado durante el segundo trimestre, tan sólo, del 3,4% con respecto al mismo período del año anterior. Los tres meses de verano se han caracterizado por un descenso del consumo de gas, como es lógico en meses con temperaturas elevadas. Sin embargo, ese descenso ha sido más pronunciado que en años anteriores, a pesar de haber sido un verano más fresco.

**Evolución del consumo de gas en la Ciudad de Madrid**  
(tasa media anual)

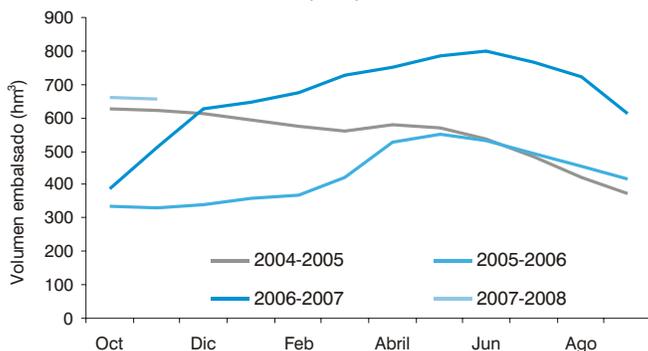


Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid-Gas Natural SDG, S.A.

## 2. Agua

Las reservas de agua embalsada de la Ciudad de Madrid han ido descendiendo desde junio, como es normal al final de los años hidrológicos, es decir, el período estival. No obstante, se han mantenido muy por encima de los niveles de los mismos períodos de años anteriores, con una reserva media en el mes de septiembre de 614 hm<sup>3</sup> frente a los 416 hm<sup>3</sup> de septiembre 2005 o a los 372 hm<sup>3</sup> del año 2003.

**Reservas de agua en Madrid: Cuenca Hidrográfica del Tajo**  
(hm<sup>3</sup>)



Fuente: Ministerio de Medio Ambiente

El nuevo año hidrológico ha comenzado este mes de octubre con niveles buenos, muy superiores a los de los dos años anteriores e incluso por encima del año 2004-2005, que comenzó con niveles muy positivos. Las reservas a mediados de octubre se sitúan en los 660 hm<sup>3</sup>, lo que significa que los embalses se encuentran al 70% de su capacidad (944 hm<sup>3</sup>). Sin embargo, y si la situación anticiclónica que está caracterizando a este mes en el centro de la península continúa, podríamos observar un descenso paulatino de las reservas de agua para el abastecimiento de la Ciudad de Madrid.

### 3. Aire

De acuerdo con los datos registrados por las estaciones de la Red de Vigilancia de la Calidad del Aire del Ayuntamiento, la situación en la Ciudad de Madrid a 21 de octubre de 2007 es buena en cuanto a los óxidos de carbono, dióxidos de azufre y dióxidos de carbono, y admisible en lo que respecta a los dióxidos de nitrógeno. Las emisiones producidas por el transporte en carretera son las principales causantes de la subida de los niveles de estos gases contaminantes.

Ciudad de Madrid	OZONO	NO <sub>2</sub>	CO	SO <sub>2</sub>
	Bueno	Admisible	Bueno	Bueno

Fuente: Índice de Calidad del Aire, Ayuntamiento de Madrid.

## Sistemas de Gestión Medioambiental y Responsabilidad Social Corporativa en las empresas de la Ciudad de Madrid

### 1. Sistemas de Gestión Medioambiental: definición y antecedentes

La Ciudad de Madrid ha registrado durante los últimos años un proceso de desarrollo económico muy relevante que se refleja tanto en términos cuantitativos como cualitativos. Es decir, Madrid no sólo se presenta como una Ciudad moderna y pujante en términos de crecimiento, sino que también está demostrando su competencia para incorporarse a los nuevos requerimientos estratégicos de las Ciudades globales en el marco de la sostenibilidad.

Esta conciencia ambiental no sólo parte de las instituciones, sino que se muestra particularmente activa en el sector empresarial madrileño. En efecto, las empresas de la Ciudad de Madrid se sitúan en una posición de liderazgo en la implementación de Sistemas de Gestión Medioambiental (SGMA). Estos mecanismos forman parte del sistema de gestión general que incluye la estructura, los procedimientos, las prácticas y los recursos necesarios para llevar a cabo una política medioambiental.

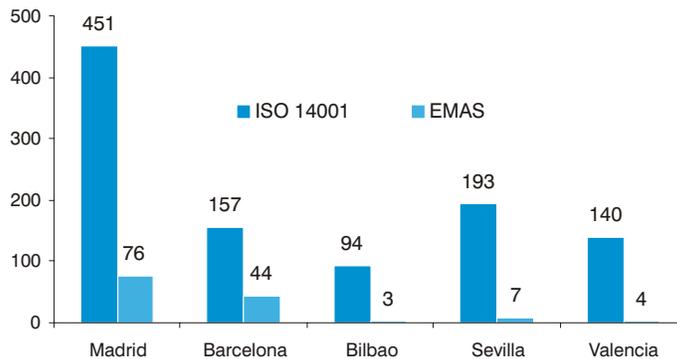
En el marco actual de apuesta por el desarrollo sostenible de la Ciudad de Madrid, el compromiso empresarial por el medio ambiente no sólo es primordial a la hora de contribuir a la preservación del entorno sino que ofrece una buena oportunidad de cara a mejorar la productividad y la competitividad de la economía madrileña. La implementación de un SGMA por parte de una empresa u organización significa minimizar los efectos dañinos que su actividad tiene sobre el medioambiente y alcanzar una mejora continua en su comportamiento ambiental, así como maximizar la eficiencia y el ahorro.

Las empresas de la Ciudad de Madrid se sitúan en una posición de liderazgo en la implementación de Sistemas de Gestión Medioambiental (SGMA)

Madrid ocupa claramente una posición de liderazgo, tal y como refleja el siguiente gráfico. En él se comparan cinco de las principales ciudades españolas en cuanto al número de empresas u organizaciones que han implementado un SGMA (Norma ISO 14001 o EMAS). La Ciudad de Madrid, con un total de 527 empresas u organizaciones certificadas, encabeza la lista de manera clara, tanto en el cómputo global como en cada uno de los sistemas que se analizan, es decir, la Norma ISO 14001, con 451 empresas u organizaciones certificadas, y el sistema EMAS, con 76. En segunda posición, a nivel nacional y a una amplia distancia de Madrid, se sitúa Barcelona, con un total de 201 empresas u organizaciones certificadas.

La Ciudad de Madrid, con un total de 527 empresas u organizaciones certificadas, encabeza la lista tanto en la Norma ISO 14001 como en el sistema EMAS

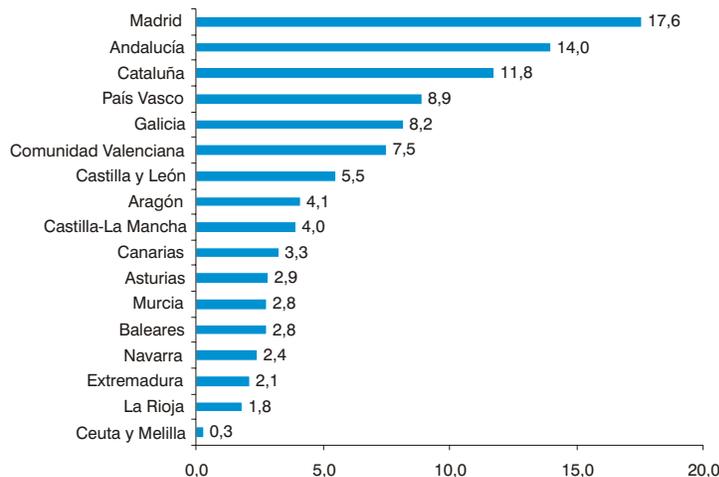
### Implantación de SGMA en las principales ciudades españolas



Fuente: elaboración propia a partir de información facilitada por AENOR y [http://ec.europa.eu/environment/emas/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/environment/emas/index_en.htm)

En el ranking de las Comunidades Autónomas, es la de Madrid la que alberga un mayor porcentaje de empresas u organizaciones que han implementado un SGMA (un 17,6% del total nacional), seguida de la Comunidad Autónoma de Andalucía (14,0%) y de Cataluña (11,8%). Este análisis vuelve a mostrar un elevado interés de las empresas andaluzas por este tipo de sistemas de gestión interna.

### Implantación de SGMA por Comunidades Autónomas



Fuente: elaboración propia a partir de [http://ec.europa.eu/environment/emas/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/environment/emas/index_en.htm) y <http://www.aenor.es/desarrollo/inicio/home/home.asp>

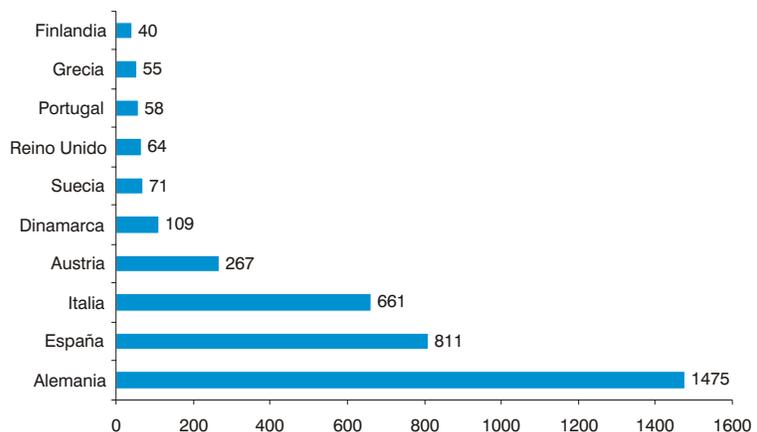
Estas herramientas de gestión surgieron en los años 90 y son de carácter voluntario. Van dirigidas a aquellas empresas u organizaciones, tanto públicas como privadas, que deseen mejorar su comportamiento medioambiental y su responsabilidad con la sociedad. La implantación de estos instrumentos de gestión supone nuevos costes para las empresas u organizaciones de la Ciudad de Madrid, como formación y planificación, pero también importantes beneficios, como el acceso a subvenciones y desgravaciones fiscales, ahorros por procedimientos más eficientes que ayudan a alcanzar un mejor posicionamiento en el mercado y mejoras en la imagen de la empresa u organización, entre otros.

### 1.1. Madrid y el Eco-Management and Audit Scheme (EMAS)

EMAS es el Sistema Comunitario de Gestión y Auditoría Medioambiental, regulado por el Reglamento (CEE) nº 1836/1993 y gestionado por los Estados Miembros de la Unión Europea. Es de carácter voluntario y, aunque inicialmente estaba indicado sólo para la industria, en la actualidad permite su adhesión a todas las empresas y organizaciones tanto de la industria como del sector terciario. Los costes y beneficios derivados de su implementación son los ya mencionados para cualquier SGMA. Sin embargo, entre los requisitos que impone el Reglamento EMAS se exige una Declaración Medioambiental que permita conocer los impactos ambientales, cómo gestionarlos y los progresos alcanzados, lo que hace a este Reglamento más estricto que a la Norma 14001.

Según los datos ofrecidos por la Comisión Europea, España se encuentra en una posición muy destacada por número de empresas u organizaciones que han implementado EMAS, por encima de países como Suecia, Inglaterra y Francia, que ocupa el puesto catorce en el ranking europeo.

#### Top 10 europeo de la implantación de EMAS



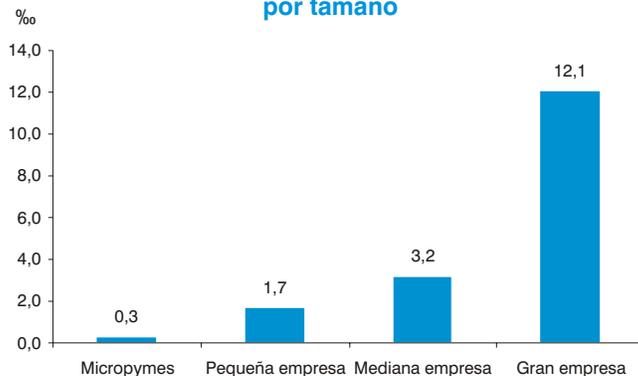
Fuente: [http://ec.europa.eu/environment/emas/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/environment/emas/index_en.htm)

Dentro de nuestro país, Madrid es la ciudad española con un mayor número de empresas u organizaciones que han implantado este Sistema de Gestión Medioambiental, un total de 76, seguido de Barcelona, con 44, y de Sevilla, con 7<sup>2</sup>. Por Comunidades Autónomas, son Madrid, con 202, y Cataluña, con 187, las que encabezan la lista, seguidas a gran distancia por Galicia (98), Baleares (47) y Andalucía (41). El mayor nivel de exigencia que impone el reglamento EMAS frente a la Norma ISO 14001 reduce considerablemente el número de empresas u organizaciones que optan por este SGMA en todos los territorios.

El análisis de las características de las empresas u organizaciones ubicadas en Madrid<sup>3</sup> que han implantado EMAS arroja la siguiente información: por tamaño de empresa, según número de trabajadores, cabe destacar el mayor peso que registran las grandes empresas en cuanto al número de certificadas, con más de un 12‰ de las entidades con más de 250 empleados, seguidas a gran distancia de las medianas, con un 3,2‰, y pequeñas, con un 1,7‰. Por otro lado, las micropymes con certificación medioambiental EMAS suponen tan sólo el 0,3‰, debido en parte, a que la implementación de este tipo de herramientas tiene unos costes que son más difíciles de asumir por las organizaciones pequeñas. Sin embargo, es importante incentivar y ayudar a estas empresas a que incorporen este tipo de instrumentos en su gestión. En este sentido, existen programas EMAS adaptados que ofrecen procedimientos más sencillos y con menores costes.

Las grandes empresas son las que acumulan un mayor número de certificaciones medioambientales

#### Implantación de EMAS en empresas ubicadas en Madrid por tamaño



Fuente: elaboración propia a partir de [http://ec.europa.eu/environment/emas/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/environment/emas/index_en.htm) y SABI

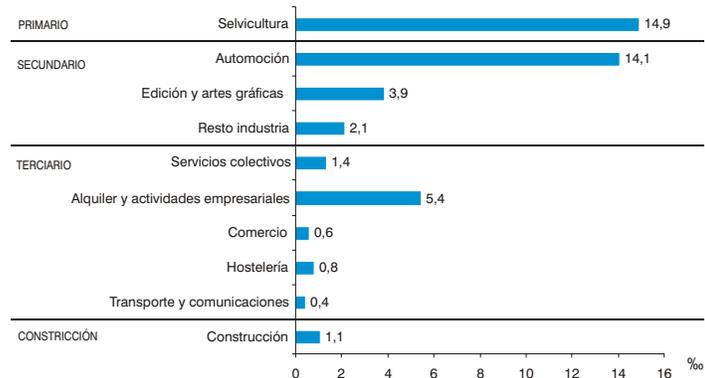
El análisis por sectores de actividad muestra que, las empresas de la rama industrial de la automoción, con un 14,1‰, y las del subsector primario de la selvicultura, con un 14,9‰, destacan en cuanto al número de certificaciones, seguidas por las empresas terciarias de alquiler y actividades empresariales (5,4‰), y de otras ramas de la industria como la edición y artes gráficas (3,9‰). La mayor exigencia de EMAS que obliga a realizar una Declaración Medioambiental anual, reduce el número global de empresas certificadas con el Reglamento EMAS frente a otras normas o sistemas de gestión medioambiental.

Las dos ramas de actividad con un mayor peso en cuanto a número de certificaciones EMAS son la automoción y la selvicultura

<sup>2</sup>Estos datos se refieren a julio de 2007

<sup>3</sup>Son empresas que tienen su sede o alguna delegación en la Ciudad de Madrid

### Implantación de EMAS en empresas ubicadas en Madrid por sector de actividad



Fuente: elaboración propia a partir de [http://ec.europa.eu/environment/emas/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/environment/emas/index_en.htm) y SABI

#### 2.1. Madrid y la NORMA ISO 14001

Se trata de una norma o estándar internacional perteneciente a la serie de normas ISO 14000<sup>4</sup> que especifica los requisitos para implantar un Sistema de Gestión Medioambiental. A pesar de su carácter voluntario existe un elevado número de empresas y organizaciones certificadas, ya que la adhesión a la norma ISO 14001 asegura su aceptación internacional. Las empresas españolas ocuparon el tercer puesto a escala mundial en el año 2005, con un total de 8.620 empresas certificadas según esta Norma, situándose por encima de países como Francia, Inglaterra, Alemania o Suecia.

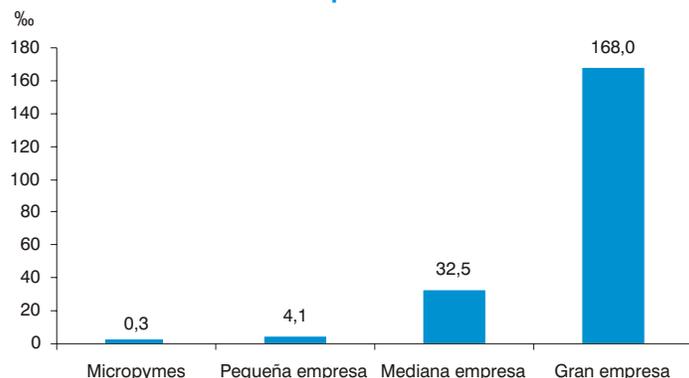
Madrid se sitúa también a la cabeza de las ciudades españolas en implantación de ISO 14001

Según los datos ofrecidos por AENOR<sup>5</sup>, Madrid se sitúa también a la cabeza de las ciudades españolas en implantación de ISO 14001. El análisis de las empresas madrileñas, clasificadas según número de empleados, demuestra un predominio de certificaciones ISO 14001 entre las grandes compañías, con un 168‰, siendo este tanto por mil muy superior al analizado para el caso de EMAS. Sin embargo, también para la Norma ISO 14001, la proporción de empresas certificadas se reduce según disminuye el tamaño de la organización. El peso de la mediana empresa certificada es del 32,5‰, mientras que las pequeñas sociedades y micropymes certificadas suponen aún un tanto por mil muy reducido. Una vez más, los costes de la implementación así como el nivel de internacionalización que supone esta Norma son dos condicionantes que marcan esta tendencia.

<sup>4</sup> La serie de normas ISO 14000 fueron desarrolladas en 1996 por la Internacional Organization for Standardization (ISO) con sede en Ginebra. Están enfocadas a la Gestión Medioambiental y garantizan que los procesos que intervienen en la fabricación de un producto o en el desarrollo de un proceso operan dentro de unos estándares internacionales.

<sup>5</sup> AENOR no es la única empresa certificadora de la Norma ISO 14001. Sin embargo, es el miembro español en ISO y líder en la certificación de ésta en nuestro país. Por tanto, aunque en el análisis no contenga todas las empresas certificadas en Madrid, la muestra se puede considerar representativa.

### Implantación de Norma ISO 14001 en empresas ubicadas en Madrid por tamaño



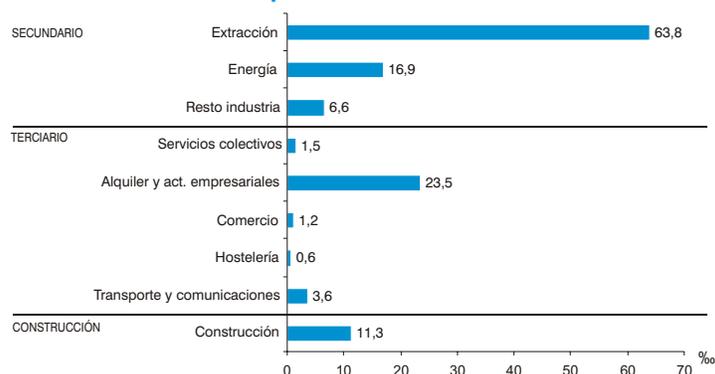
Fuente: elaboración propia a partir de AENOR (<http://www.aenor.es/desarrollo/inicio/home/home.asp>) y SABI

Por grupos de actividad, el mayor peso vuelve a presentarse en la industria, en este caso, entre las ramas de la energía, con un 16,8%, y la extracción de minerales, con un 63,8%, sub-sectores con un fuerte impacto sobre el medioambiente. Dentro del sector terciario, ampliamente representado en Madrid, la rama líder en cuanto a número de certificaciones ISO 14001, es la del alquiler y actividades empresariales (23,5%), mientras que el resto suponen un tanto por mil muy reducido.

Los sub-sectores industriales con un gran impacto medioambiental, energía y actividades extractivas, lideran la implementación de ISO 14001

El sector de la construcción, con un peso de 11,3% sobre el total de empresas madrileñas de este sector, se encuentra bien posicionado debido, en parte, a que actualmente la implementación de un SGMA es requisito de puntuación en los contratos públicos. Como ya se ha comentado, la Norma ISO 14001 es menos exigente que EMAS y, por lo tanto, es elegida por un mayor número de empresas.

### Implantación de Norma ISO 14001 en empresas ubicadas en Madrid por sector de actividad



Fuente: elaboración propia a partir de AENOR (<http://www.aenor.es/desarrollo/inicio/home/home.asp>) y SABI

### 1.3. Entidades verificadoras y de acreditación para la Ciudad de Madrid

La Entidad Nacional de Acreditación (ENAC) es el organismo designado por la Administración Pública para acreditar a las empresas certificadoras, tiene su sede en la Ciudad de Madrid. Según este organismo, existe un total de 18 entidades de certificación medioambiental para el territorio español, de las cuales siete están acreditadas para la certificación de las empresas u organismos localizados en Madrid. La ubicación de seis de ellas es la propia Ciudad de Madrid, mientras que una sola se encuentra en el municipio vecino de Alcobendas.

Entidad verificadora	Localidad
Asociación Española de Normalización y Certificación (AENOR)	Madrid
Bureau Veritas Certification	Alcobendas
Tüv International Grupo Rheinland	Madrid
SGS ICS Iberica	Madrid
Servicio de certificación de la Cámara de Comercio e Industria de Madrid	Madrid
European Quality Assurance Spain	Madrid
Germanischer Lloyd Certification Services	Madrid

Fuente: ENAC

Un tercio de las entidades acreditadas por ENAC para la certificación medioambiental en España, se localizan en la Ciudad de Madrid

Estas siete entidades están acreditadas por ENAC para certificar la implantación de Sistemas de Gestión Medioambiental, basados en la norma ISO 14001 o en el Reglamento EMAS. La Asociación Española de Normalización y Certificación (AENOR), cuya sede se localiza en la Ciudad de Madrid, es líder en certificación de ISO 14001 a escala nacional.

## 2. La Responsabilidad Social Corporativa y la Ciudad de Madrid

La Responsabilidad Social Corporativa (RSC)<sup>6</sup> también se ha convertido en una herramienta básica para conseguir alcanzar un desarrollo sostenible. La RSC afecta o es objeto de implementación en todo tipo de estructuras organizacionales, sin embargo es la empresa la que más impactos genera en el desarrollo de su actividad. La RSC es un sistema de gestión empresarial basado en los *stakeholders* o grupos de interés, y como tal debe ser objeto de desarrollo de unos procesos y procedimientos. Sólo será efectiva si todos los actores sociales, empresas, administración, consumidores, sociedad civil, etc. se involucran y asumen un papel pro activo encaminado a conseguir que tanto las empresas como los ciudadanos asuman el desarrollo sostenible como concepto base que equilibre el progreso económico con el progreso social y la preservación del medio ambiente.

La RSC es un concepto relativamente reciente sobre el cual no existe un consenso y por lo tanto una única definición. Sin embargo, son muchas las instituciones, organismos, empresas u asociaciones, que se han atrevido a dar una definición entre las que destacamos la consensuada entre el Observatorio de RSC, CEPES, Aministría Internacional, CERMI, Ayuda en Acción, CECU, Asgeco, Asociación Española de Fundaciones, Cruz Roja, Fundeso y Fundación Eroski, con motivo de la

<sup>6</sup>También denominada Responsabilidad Social de la Empresa o RSE

primera sesión del Foro de Expertos del Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales: “La Responsabilidad Social de la Empresa es, además del cumplimiento estricto de las obligaciones legales vigentes, la integración voluntaria en su gobierno y gestión, en su estrategia, políticas y procedimientos, de las preocupaciones sociales, laborales, medio ambientales y de respeto a los derechos humanos que surgen de la relación y el diálogo transparentes con sus grupos de interés, responsabilizándose así de las consecuencias y los impactos que se derivan de sus acciones.

Son varias las iniciativas nacionales e internacionales que se han desarrollado con el objeto de normalizar una situación jurídica y económica que ha variado sustancialmente en las tres últimas décadas, entre ellas el Global Compact dirigido por el Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA), la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y la Oficina del Alto Comisionado de Derechos Humanos.

Este Pacto Global, consistente en nueve principios, es una iniciativa que exhorta a las empresas a colaborar y trabajar de manera conjunta con la ONU, las uniones de trabajadores y la sociedad civil, contribuyendo a la construcción de una economía mundial más sustentable e inclusiva. La iniciativa apela al sector privado a que asuma valores y principios universales en las áreas de Derechos Humanos, Ámbito Laboral y Medioambiente. Según la Asociación Española del Pacto Mundial (ASEPAM), red que engloba a todas la entidades firmantes de los principios del Pacto Mundial en nuestro país, en la Ciudad de Madrid existe un total de 179 entidades firmantes, es decir, casi un 40% del total nacional (que se cifra en más de 500). El siguiente cuadro refleja el número de entidades firmantes localizadas en la Ciudad de Madrid por grupos de interés:

Según la Asociación Española del Pacto Mundial (ASEPAM), en la Ciudad de Madrid existe un total de 179 entidades firmantes, es decir, casi un 40% del total nacional

#### Entidades firmantes del Pacto Mundial en la Ciudad de Madrid

Grandes empresas	69
PYMES	38
Microempresas	11
Instituciones educativa	11
Sector público	2
Sindicatos y asociaciones empresariales	12
Tercer sector	36

Fuente: Elaboración propia a partir de ASEPAM

La RSC afecta a todo tipo de organizaciones independientemente de su actividad, ubicación o tamaño, si bien es cierto que no es comparable el impacto que provoca una multinacional con el causado por una PYME. A nivel nacional lo más destacable es la creación de un Foro de Expertos de RSC por parte del Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales y una Subcomisión Parlamentaria que presento sus conclusiones en diciembre de 2006.

### III. Equilibrio territorial

---

# Geografía del Capital Humano en la Ciudad de Madrid

## Introducción

Resulta de gran interés analizar la geografía del capital humano en la Ciudad de Madrid considerando tanto la estructura educativa de la capital, como el nivel de formación recibida por cada individuo. De esta manera, se pueden hacer valoraciones sobre los recursos humanos existentes, el grado de cohesión social y de homogeneidad territorial.

Como primer punto se analiza el nivel educativo de la Ciudad de Madrid en el contexto español, mostrando la composición de la población residente por estudios terminados como parte de la geografía del capital humano en la Ciudad. Para completar el análisis anterior, se evalúa el nivel educativo por distritos mostrando resultados sobre los tipos de estudios realizados como elemento característico del territorio. Posteriormente, se muestra un panorama general de la demanda educativa en la Ciudad, basando el análisis en el número de alumnos matriculados durante el curso 2005-2006 y, por el lado de la oferta, se estudia la composición de los centros de enseñanza por distritos. Finalmente, se evalúa el efecto de la llegada de inmigrantes en la composición educativa de la Ciudad, atendiendo al número de alumnos extranjeros matriculados en los centros escolares desagregado por distritos.

## 1. Nivel educativo de la Ciudad Madrid en el contexto español

A partir de la explotación de los datos del Censo 2001, se realiza un estudio relativo al nivel educativo de la Ciudad de Madrid, distinguiendo la posición de la capital madrileña en el contexto español.

La Ciudad cuenta con un menor porcentaje de población analfabeta y de primer grado y mayor presencia de individuos con Bachiller Superior y estudios de tercer grado

La siguiente tabla muestra los niveles de educación de la población de 16 años o más residente en viviendas familiares de la Ciudad de Madrid, de la Comunidad Autónoma y del total de España. La composición en la Ciudad y en la región es parecida, pero con importantes diferencias destacando el hecho de que la capital tiene un menor porcentaje de población analfabeta y de primer grado, y por el contrario una mayor presencia de población con formación en Bachiller Superior y estudios de tercer grado: Diplomatura, Licenciatura y Doctorado.

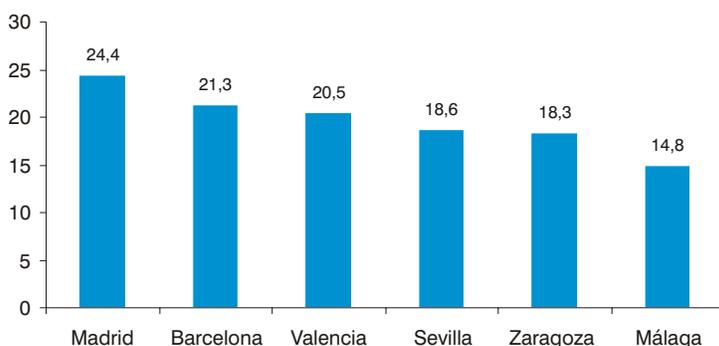
**Porcentaje de población en viviendas familiares de 16 años o más por nivel de estudios terminados. Total = 100. Censo 2001**

	Ciudad de Madrid	Comunidad Autónoma	España
<b>Analfabetos</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,8%</b>	<b>2,5%</b>
<b>Sin estudios</b>	<b>10,3%</b>	<b>10,0%</b>	<b>12,8%</b>
<b>Primer Grado</b>	<b>17,2%</b>	<b>17,4%</b>	<b>23,1%</b>
FP Grado Medio	3,9%	4,4%	4,5%
FP Grado Superior	4,6%	5,0%	4,9%
ESO, EGB, Bachillerato Elemental	21,8%	25,0%	27,1%
Bachillerato Superior	16,0%	15,7%	11,6%
<b>Segundo Grado</b>	<b>46,4%</b>	<b>50,1%</b>	<b>48,0%</b>
Diplomatura	9,0%	8,2%	6,7%
Licenciatura	14,1%	11,6%	6,4%
Doctorado	1,3%	1,0%	0,5%
<b>Tercer Grado</b>	<b>24,4%</b>	<b>20,7%</b>	<b>13,6%</b>

Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid. Instituto Nacional de Estadística.

Por otro lado, el 70,8% de la población de 16 años o más residente en la Ciudad de Madrid tiene estudios de segundo o tercer grado, mientras que en otras ciudades como Barcelona, Valencia y Sevilla, este porcentaje se sitúa en el 68,9%, 69,9% y 66,6%, respectivamente.

Madrid presenta un 70,8% de población con formación de segundo o tercer grado

**Porcentaje de población en vivienda familiares de 16 años o más con estudios de tercer grado. Censo 2001**


Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

En el gráfico anterior se puede apreciar el liderazgo de la Ciudad de Madrid con relación al porcentaje de población con formación universitaria. Concretamente, Madrid presenta un 24,4% del total de la población residente en la Ciudad con estudios de tercer grado, le sigue Barcelona con un 21,3% y Valencia con un 20,5%. Dentro de los seis municipios analizados, Málaga presenta el menor porcentaje de población con estudios de tercer grado, un 14,8%.

Por último, a pesar de que Madrid representa el 7,4% del total de la población de 16 años o más residente en España, concentra más del 13,0% de los residentes de tercer grado, concretamente el 9,9% de los diplomados, el 16,3% de los licenciados y el 18,8% de los doctores. Estos resultados reflejan el mayor grado de formación de la Ciudad.

## 2. Nivel educativo de la Ciudad de Madrid por distritos

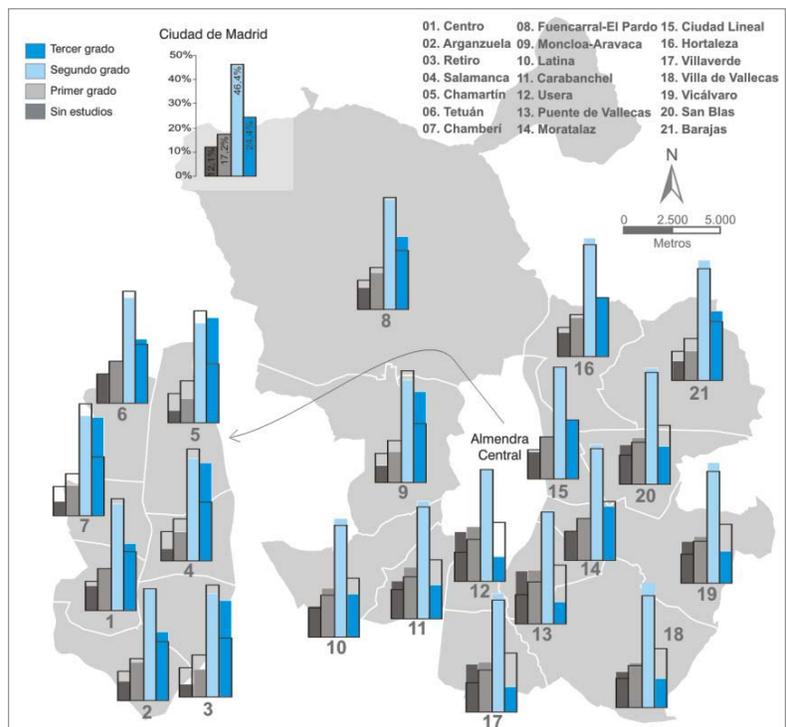
La población con un nivel de estudios bajo se concentra en la periferia sureste, mientras que los de mayor nivel de formación residen en la Almendra Central

Si se tienen en cuenta los estudios realizados por la población de 16 y más años residente en viviendas familiares por distritos, observamos que los niveles de estudio más bajos se concentran en la periferia sureste. Así, el peso de la población analfabeta en distritos como Puente de Vallecas, Usera y Villaverde supera el 3,0%, mientras que la media de la Ciudad se sitúa en el 1,7%. El promedio de analfabetos en la Almendra Central es del 0,9%, mientras que en los distritos periféricos alcanza el 2,1%.

El porcentaje de población sin estudios, sin tener en cuenta la población analfabeta, además de ser relevante en los distritos periféricos mencionados anteriormente, también lo es en Tetuán, con un porcentaje del 10,5%, único distrito de la Almendra Central que supera la media de la Ciudad.

En el siguiente mapa se puede apreciar un escenario similar al agregar la población analfabeta a la población sin estudios. Partiendo de esta base, los distritos de Puente de Vallecas y Usera encabezan los peores registros con un 21,8% y 20,6%, respectivamente. Por otra parte, en la población con formación de primer grado no hay cambios relevantes en la distribución.

### Distribución de la población por niveles de estudios por distritos de Madrid. Censo 2001



Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - Instituto Nacional de Estadística.  
Nota: En el gráfico la población sin estudios incluye la analfabeta. Para cada distrito el marco de las barras indica la media de la Ciudad, mientras que el área coloreada corresponde a los datos del distrito.

En el caso de los estudios de segundo grado<sup>1</sup>, se observan distribuciones parecidas a las del primer grado. Sin embargo, se pueden obtener otras conclusiones desagregando por niveles de formación. Los estudios terminados de ESO, EGB y Bachillerato Elemental se presentan con mayor proporción en la población residente en distritos periféricos, mientras que el porcentaje de individuos residentes en la Almendra Central que ha alcanzado el Bachillerato Superior es mayor que en los distritos periféricos, con un 18,1% frente a un 15,3%. El porcentaje más alto se observa en Chamartín (19,8%), mientras que el más bajo se localiza en Puente de Vallecas (11,1%). En este nivel de estudios es donde se materializan las diferencias estructurales existentes entre distritos, siendo menos favorable la situación en la zona sur y sureste de la Ciudad.

En la Formación Profesional (FP) de Grado Medio y Superior existen también diferencias territoriales. El porcentaje de individuos con este nivel de estudios sobresale en los distritos periféricos. Villaverde y Vicálvaro registran el más alto porcentaje de población con estudios en FP de Grado Medio, un 5,5% y 5,4%, respectivamente. Mientras que los distritos de la Almendra Central presentan una proporción menor a la registrada en la media de la Ciudad, Salamanca y Chamartín resaltan como los distritos con el menor porcentaje (2,6%). Por otro lado, la proporción de individuos con FP de Grado Superior es más relevante en Vicálvaro (5,9%), seguido de Moralatalaz y Latina, cuyo porcentaje es del 5,5%. Arganzuela es el único distrito de la Almendra Central que supera a la media de la Ciudad en una décima de punto (4,7%).

Los distritos donde se encuentran los individuos con un mayor nivel de formación pertenecen a la Almendra Central. Entre los distritos periféricos, son Moncloa-Aravaca y Fuencarral-El Pardo los más destacados, con un 37,8% y 30,1%, respectivamente. Por otro lado, Barajas, Ciudad Lineal y Hortaleza también presentan valores por encima de la media de la Ciudad, que se sitúa en un 24,4%. Por el contrario, los territorios con mayor proporción de población sin escolarizar son los que muestran el menor porcentaje de población con formación de tercer grado (Puente de Vallecas, Usera y Villaverde).

Atendiendo a la distribución de residentes en la Ciudad de Madrid por el tipo de estudios completados, considerando Formación Profesional, Diplomatura, Licenciatura y Doctorado, se observa que las disciplinas más elegidas coinciden con las correspondientes al conjunto de España, y se refieren a Ciencias Sociales, Formación Técnica e Industrial, Salud y Servicios Sociales.

Entre distritos el escenario es diferente. Lo más destacado del análisis es que la mayor parte de la población con titulación en Magisterio, Educación Infantil, Informática, Formación Técnica e Industrial, así como la catalogada como Otros Servicios, reside en la periferia. Sin embargo, Derecho, Artes y Humanidades, Ingenierías, Ciencias, Agricultura o Construcción, Salud y Servicios Sociales, son titulaciones más frecuentes en la Almendra Central. Cabe mencionar que la

En los estudios de segundo grado es donde se materializan las diferencias estructurales entre distritos

Los territorios con mayor proporción de población sin escolarizar son los que presentan el menor porcentaje de población con formación de tercer grado

El 85,4% de los afiliados de la Ciudad de Madrid corresponde al sector servicios

<sup>1</sup> Los estudios de Segundo Grado incluyen ESO, EGB, Bachillerato Elemental, Bachillerato Superior, FP Grado Medio y FP Grado Superior.

preferencia por las Ciencias Sociales es muy similar en los dos ámbitos territoriales que se comparan. Por otro lado, el número de titulados en Agricultura, Ganadería, Pesca y Veterinaria son los que presentan el menor peso en toda la Ciudad, seguidos de Arquitectura y Construcción.

En este sentido, si se agrupan los estudios más significativos de la Ciudad de Madrid en tres grandes ramas: Humanidades (Derecho, Magisterio, Educación Infantil y Arte y Humanidades), Ciencias Sociales y Estudios Técnicos (Informática, Ingenierías, Ciencias, Arquitectura y Construcción y Formación Técnica Industrial), se observa que en la Almendra Central hay un mayor porcentaje de titulados en Humanidades, destacando el distrito Centro con un 33,7%. La excepción de los distritos periféricos es Moncloa-Aravaca que supera a la media de la Ciudad en más de dos puntos porcentuales.

Por otro lado, los universitarios de tipo Técnico son más frecuentes dentro de los distritos periféricos, salvo en Moncloa-Aravaca, que registra un porcentaje menor al de la media de la Ciudad. Por el contrario, Villa de Vallecas presenta una alta proporción de población con estudios de tipo técnico, un 42,6%.

Respecto a las Ciencias Sociales, los distritos de Hortaleza y Chamartín se distinguen con prácticamente un 25,0% de titulados en esta materia. Barajas, Ciudad Lineal, Centro, Fuencarral-El Pardo y Vicálvaro presentan también un porcentaje elevado. Por el contrario, Villa de Vallecas y Villaverde muestran un peso menor al 21%. No obstante, el porcentaje sigue siendo elevado teniendo en cuenta que Ciencias Sociales es la actividad más frecuente en todo el territorio de la capital madrileña.

**Porcentaje de Titulados en Formación Profesional o Estudios Universitarios por tipo de Estudios. Total = 100. Censo 2001**

	Humanidades	Ciencias Sociales	Estudios-Técnicos	Agricultura Ganadería Pesca Veterinaria	Salud Servicios Sociales	Otros Servicios
Ciudad de Madrid	26,6	22,9	33,5	0,7	11,0	5,2
Centro	33,7	23,8	27,4	0,8	9,4	4,9
Arganzuela	28,1	22,3	32,4	0,6	11,5	5,0
Retiro	29,1	22,9	29,9	0,8	12,5	4,8
Salamanca	32,8	22,7	27,3	0,8	11,9	4,5
Chamartín	30,4	24,7	29,5	0,8	10,4	4,2
Tetuan	28,1	23,0	32,4	0,6	11,0	5,0
Chamberí	32,4	21,9	27,7	0,9	12,7	4,5
Fuencarral- El Pardo	24,8	23,8	34,3	0,6	11,9	4,6
Moncloa- Aravaca	28,8	22,6	31,3	0,9	11,7	4,7
Latina	23,3	22,1	36,9	0,7	10,4	6,7
Carabanchel	23,4	22,1	36,6	0,7	11,4	5,8
Usera	21,5	22,2	37,7	0,6	10,8	7,2
Puente de Vallecas	21,3	22,1	39,4	0,6	10,2	6,5
Moratalaz	24,5	22,2	36,7	0,8	11,0	4,8
Ciudad Lineal	25,4	23,9	34,6	0,7	10,4	5,1
Hortaleza	23,1	24,9	36,0	0,6	9,9	5,4
Villaverde	20,1	20,7	41,6	0,4	10,7	6,4
Villa de Vallecas	20,3	20,1	42,6	0,5	10,5	6,1
Vicálvaro	19,6	23,7	40,4	0,6	10,2	5,5
San Blas	21,6	23,0	38,5	0,6	10,4	5,9
Barajas	22,5	24,0	38,2	0,6	8,9	5,7

Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - Instituto Nacional de Estadística.

Para el resto de estudios, la media de los distritos de la Almendra Central con titulación en Salud y Servicios Sociales supera el de la Ciudad, encabezado por el distrito de Chamberí con un 12,7%. Sin embargo, Fuencarral-El Pardo, Moncloa-Aravaca y Carabanchel tienen un porcentaje de titulados en esta materia superior incluso a la media de los distritos centrales. Finalmente, el número de individuos con estudios en Agricultura, Ganadería, Pesca, Veterinaria y los relativos a Otros Servicios no representan un porcentaje notable en las titulaciones de la Ciudad.

### 3. Proceso formativo actual en la Ciudad de Madrid

Para este análisis se han analizado los datos relativos al número de estudiantes de Régimen General a escala municipal provenientes de la Consejería de Educación de la Comunidad de Madrid.

En la siguiente tabla se muestra la composición del total de alumnos matriculados en el curso 2002-2003 y 2005-2006, el peso de cada uno de ellos sobre el total y el crecimiento generado durante esos años.

Número de alumnos matriculados en la Ciudad de Madrid					
	Curso 2005-2006		Curso 2002-2003		variación
	Total	% Total	Total	% Total	03/06
Infantil	104.012	23,6%	86.956	20,1%	19,6%
Primaria	151.041	34,2%	151.536	35,1%	-0,3%
Secundaria	108.330	24,6%	110.392	25,5%	-1,9%
Especial	2.434	0,6%	2.853	0,7%	-14,7%
Bachillerato	46.325	10,5%	49.455	11,4%	-6,3%
FP Grado Medio	10.088	2,3%	10.136	2,3%	-0,5%
FP Grado Superior	16.050	3,6%	18.236	4,2%	-12,0%
Garantía Social	2.869	0,7%	2.587	0,6%	10,9%
<b>Régimen General</b>	<b>441.149</b>	<b>100,0%</b>	<b>432.151</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,1%</b>
<b>Universidades*</b>	<b>154.979</b>		<b>175.476</b>		<b>n.p.</b>

Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid: Consejería de Educación de la Comunidad de Madrid. Secretaría General Técnica. \*Alumnado matriculado presencial en Educación Universitaria (Excluidos títulos dobles en el curso 2005-2006). Instituto Nacional de Estadística.

Para el resto de estudios, la media de los distritos de la Almendra Central con titulación en Salud y Servicios Sociales supera el de la Ciudad, encabezado por el distrito de Chamberí con un 12,7%. Sin embargo, Fuencarral-El Pardo, Moncloa-Aravaca y Carabanchel tienen un porcentaje de titulados en esta materia superior incluso a la media de los distritos centrales. Finalmente, el número de individuos con estudios en Agricultura, Ganadería, Pesca; Veterinaria y los relativos a Otros Servicios no representan un porcentaje notable en las titulaciones de la Ciudad.

El total de alumnos de Régimen General del curso 2006 creció en un 2,1% con respecto al curso 2003

Realizando una comparación con el curso académico que finalizó en el año 2003, observamos que el total de alumnos de Régimen General aumentó un 2,1%, incremento generado principalmente por los alumnos de educación infantil y de garantía social, cuyos aumentos del 19,6% y 10,9% compensaron la disminución del número de alumnos en los demás niveles.

Considerando los datos disponibles del curso 2005-2006 sobre el número de alumnos matriculados según dependencia orgánica del centro, es posible analizar la situación escolar para estimar la oferta de enseñanza por niveles y, a su vez, conocer la distribución por distritos.

#### Número de alumnos de Régimen General matriculados en la Ciudad de Madrid por distritos

	Nº alumnos Curso 2005-2006	% total	Nº alumnos por mil habitantes	Nº alumnos Curso 2002-2003	%total	Nº alumnos por mil habitantes	variación 03/06 (%)
Ciudad de Madrid	441.149	100,0	138,5	432.151	100,0	135,8	2,1
Centro	15.836	3,6	112,1	16.395	3,8	108,2	-3,4
Arganzuela	15.090	3,4	100,9	14.068	3,3	95,6	7,3
Retiro	15.935	3,6	128,1	16.312	3,8	128,4	-2,3
Salamanca	19.866	4,5	135,5	20.183	4,7	132,4	-1,6
Chamartín	38.269	8,7	266,3	38.419	8,9	267,4	-0,4
Tetuan	12.579	2,9	82,7	13.015	3,0	85,6	-3,3
Chamberí	18.969	4,3	130,4	19.201	4,4	125,5	-1,2
Fuencarral- El Pardo	29.262	6,6	137,6	29.160	6,7	138,5	0,3
Moncloa- Aravaca	26.502	6,0	226,0	25.812	6,0	216,7	2,7
Latina	31.116	7,1	121,3	31.152	7,2	119,3	-0,1
Carabanchel	27.764	6,3	111,9	26.813	6,2	112,3	3,5
Usera	19.004	4,3	139,4	18.292	4,2	140,9	3,9
Puente de Vallecas	33.592	7,6	138,9	33.263	7,7	137,2	1,0
Moratalaz	15.912	3,6	151,8	15.546	3,6	143,3	2,4
Ciudad Lineal	33.812	7,7	149,2	34.501	8,0	146,8	-2,0
Hortaleza	24.947	5,7	154,4	23.952	5,5	156,4	4,2
Villaverde	18.794	4,3	128,7	16.978	3,9	120,4	10,7
Villa de Vallecas	8.849	2,0	131,9	8.318	1,9	127,2	6,4
Vicálvaro	8.584	1,9	129,6	7.506	1,7	122,4	14,4
San Blas	20.545	4,7	134,3	17.937	4,2	121,5	14,5
Barajas	5.922	1,3	135,6	5.328	1,2	128,4	11,1

Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid: Consejería de Educación de la Comunidad de Madrid. Secretaría General Técnica. Padrón Municipal. Población a 1 de enero de 2007 y a 1 de enero de 2004.

En términos globales, el mayor número de alumnos de Régimen General de la capital madrileña se refiere al distrito de Chamartín con 38.269 estudiantes, seguido de Ciudad Lineal (33.812) y Puente de Vallecas (33.592). Igualmente, los distritos del oeste reflejan una elevada proporción de alumnado. Por otro lado, entre los distritos periféricos, Barajas, Vicálvaro y Villa de Vallecas son los que representan la menor proporción de estudiantes en curso. Estos resultados están altamente relacionados con el número de centros públicos, privados y concertados de cada distrito. Con respecto a la Almendra Central, todos presentan un número de alumnos menor al de la media de la Ciudad, excepto Chamartín.

El único distrito de la Almendra Central que supera la media de la Ciudad es Chamartín, con un total de 266 estudiantes de Régimen General por cada mil habitantes

Atendiendo al número de alumnos por cada mil habitantes de cada distrito, el escenario es el mismo. Chamartín sigue liderando la proporción con 266 alumnos, además de ser el único distrito de la Almendra Central que supera la media de la Ciudad (138). Por su parte, Moncloa-Aravaca refleja también un elevado número de estudiantes inscritos en sus centros (226). En el lado contrario se encuentra Tetuán, con un total de 82 alumnos por cada mil habitantes.

En comparación con el curso 2002-2003, la distribución de los alumnos se mantiene prácticamente en los mismos niveles. El dato más relevante se refiere al distrito de San Blas, que registró en el curso finalizado en 2006, 12 alumnos más por cada mil habitantes. Mientras que el distrito más afectado, aunque moderadamente, fue Tetuán, con 3 alumnos menos por cada mil habitantes que dos años atrás.

#### 4. Geografía urbana de la población escolar extranjera

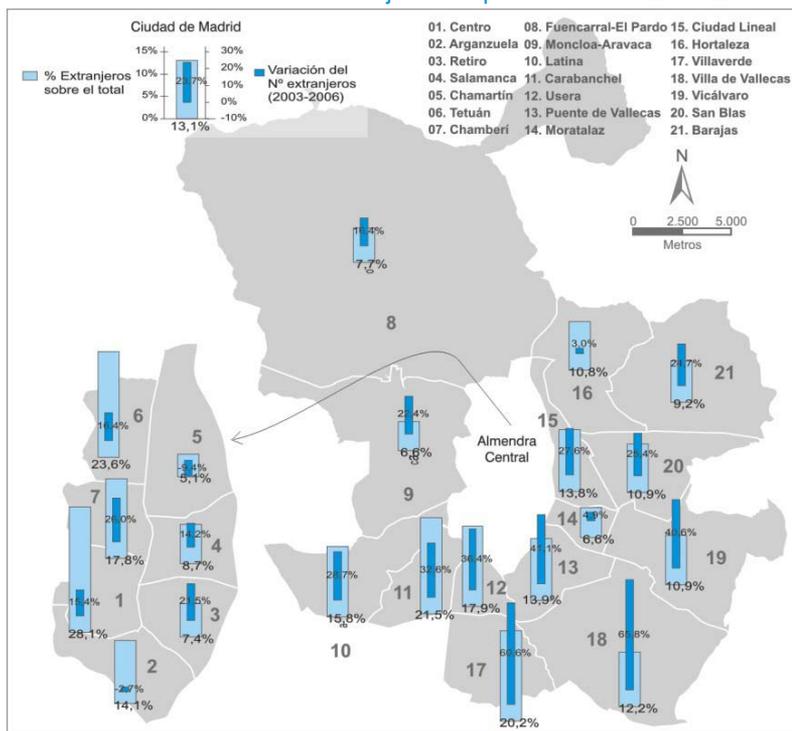
Debido al proceso de inmigración que ha vivido España en los últimos años y del impacto que este fenómeno ha generado en la distribución poblacional del territorio español, particularmente en el Municipio de Madrid, resulta de gran interés abordar la situación de la población extranjera en la geografía educativa de la Ciudad.

Teniendo en cuenta los alumnos extranjeros matriculados en el curso 2005-2006 en los centros de la Ciudad y por nivel de estudios, se observa que de un total de 441.149 alumnos matriculados, el 13,1% proceden del extranjero. Comparando con el curso finalizado en 2003, la variación de estudiantes españoles fue de -0,8%, mientras que los extranjeros se incrementaron en un 23,7%.

Los distritos con mayor presencia de población extranjera han presentado un cambio demográfico importante que se ve reflejado en un mayor número de alumnos registrados en cada centro educativo. En el siguiente mapa se puede observar que de la Almendra Central, los distritos que superan la media de la Ciudad en proporción de extranjeros son Centro (28,1%), Tetuán (23,6%), Chamberí (17,8%) y Arganzuela (14,1%). De los periféricos, Carabanchel (21,5%), Villaverde (20,2%), Usera (17,9%), Latina (15,8%), Puente de Vallecas (13,9%) y Ciudad Lineal (13,8%). Villa de Vallecas y Villaverde destacan como los distritos con mayor crecimiento generado en el número de alumnos extranjeros entre 2003 y 2006, con un 65,8% y 60,6%, respectivamente.

#### Distribución del porcentaje de alumnos extranjeros por distritos de Madrid del curso 2005-2006.

Variación del número de extranjeros respecto al curso 2003-2006



Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid MTAS

## IV. Madrid como polo de atracción empresarial

# El posicionamiento de Madrid en las clasificaciones internacionales de ciudades

La Ciudad de Madrid y su entorno metropolitano ha registrado en los últimos años un significativo desarrollo económico que se expresa tanto en términos cuantitativos como cualitativos. El foco de este desarrollo compartido ha sido sin duda el dinamismo del núcleo central de esta amplia región metropolitana que irradia cada vez más intensamente sus efectos a medida que la transformación de la ciudad se va produciendo.

Uno de los aspectos más relevantes de la transformación de Madrid tiene que ver con su dimensión económica. La Ciudad se ha configurado como un agente económico de primera magnitud. Sus relaciones económicas abarcan a todos los sectores y todas los territorios españoles y, cada vez más ampliamente, a la esfera global.

En el presente apartado se aborda el análisis de la posición de Madrid en el ámbito internacional, dado el creciente número de organismos que elaboran indicadores y rankings de ciudades basados tanto en criterios objetivos como de percepción. En efecto, en los últimos años ha proliferado una multitud de estudios sobre ciudades del mundo que permiten establecer clasificaciones urbanas basadas en un conjunto de indicadores que miden diferentes aspectos de las ciudades como el entorno socioeconómico, la dotación de infraestructuras, aspectos medioambientales, etc.

La Ciudad de Madrid ocupa las primeras posiciones en los principales rankings de ciudades del mundo

En muchas de estas clasificaciones internacionales, la Ciudad de Madrid se sitúa en los primeros puestos debido principalmente a la buena valoración que presentan aspectos como la apertura y capacidad de atracción para la localización de empresas, entre otros. Estos estudios también ponen en evidencia aspectos que la Ciudad puede mejorar, entre ellos los referentes a la calidad de vida.

En cualquier caso, ante la abundancia de estudios y rankings publicados, parece conveniente contar con una revisión crítica de la metodología, la idoneidad de los indicadores y los resultados de estos análisis, con el fin de obtener una visión más ajustada a la realidad sobre el lugar que ocupa la Ciudad de Madrid en la arena internacional.

Por ello, en este estudio revisamos las principales fuentes de información existentes sobre ciudades del mundo y las clasificaciones que resultan de cada una de ellas en función de los indicadores que proporcionan, para, a continuación, elaborar un ranking de ciudades a partir de una selección de estos indicadores, y aplicar una metodología que permita utilizarlos de forma conjunta.

En primer lugar, con el objeto de presentar una muestra representativa hemos centrando el análisis en 25 ciudades europeas, que han sido seleccionadas teniendo en cuenta que todas ellas son grandes metrópolis, con un elevado nivel de desarrollo, centros de negocios y hubs en las comunicaciones internacionales. Esta selección permite situar comparativamente a las principales ciudades europeas que “compiten” globalmente con la Ciudad de Madrid, a partir de las clasificaciones existentes.

## 2. Análisis comparado de Madrid con las principales ciudades europeas a partir de las fuentes de información existentes

En este apartado se ofrece un análisis comparado de la Ciudad de Madrid con las principales ciudades europeas a partir de un conjunto de indicadores que han sido seleccionados entre las principales fuentes existentes sobre comparación entre ciudades.

La siguiente tabla recoge algunas de las principales fuentes disponibles. La mayoría son estudios de consultoría basados en encuestas de percepción, como las realizadas por Cushman & Wakefield o la Comisión Europea, aunque también existen fuentes primarias como Eurostat o el Consejo Internacional de Aeropuertos (ACI). Es frecuente encontrar también en este tipo de análisis fuentes basadas en la síntesis de resultados de algunos de los estudios anteriormente comentados, como es el caso de City Majors y Office of the Deputy Prime Minister UK.

Se ofrece un análisis comparado de la Ciudad de Madrid con las ciudades europeas más importantes a partir de un conjunto de indicadores que han sido seleccionados entre las principales fuentes existentes

### SELECCIÓN DE FUENTES PARA EL ANÁLISIS

Fuente/Estudio	Año de publicación	Ámbito de análisis
City Majors -	2007	125 ciudades del mundo
City Majors -	2007	150 ciudades del mundo
ACI (Consejo Internacional de Aeropuertos)	2006	30 ciudades europeas
Cushman & Wakefield -	2006	33 ciudades europeas
Cushman & Wakefield - S	2006	54 países y 176 ciudades
European Comission - S	2003	31 ciudades y 15 Estados Miembros de la UE
European Comission - S 7	2007	75 ciudades en UE 27, Croacia y Turquía
Eurostat -	2007	Regiones europeas
Eurostat -	2003	Ciudades europeas
I.M.D Business School m	2007	55 países

## SELECCIÓN DE FUENTES PARA EL ANÁLISIS (Cont.)

Fuente/Estudio	Año de publicación	Ámbito de análisis
Mercer, Human Resource Consulting <i>L</i>	2007	50 ciudades del mundo
Mercer, Human Resource Consulting	2007	50 ciudades del mundo
Pricewaterhouse Coopers <i>: mó</i>	2007	40 ciudades , ámbito mundial
Union de Banques Suisses (U.B.S.) <i>" 6"</i>	2006	71 ciudades del mundo
Office of the Deputy Prime Minister. UK <i>"m : S"</i>	2004	50 centros de comercio mundiales
Mastercard <i>mm</i>	2007	50 centros de comercio mundiales
Datar . Les Villes Européennes	2003	180 aglomeraciones urbanas
Europaforum	2005	30 ciudades europeas

Fuente: Elaboración propia

Como se observa en la tabla anterior, las fuentes consultadas presentan diferencias en el origen de la información y en los ámbitos de análisis, no sólo en la dimensión cuantitativa de la muestra que analizan (que comprende desde 180 a 30 ciudades) sino también en la dimensión territorial (mundial vs. europea). Todos estos aspectos imponen limitaciones para el uso conjunto de las fuentes disponibles que hacen necesaria una selección de las mismas para garantizar la calidad de los resultados que posteriormente se van a obtener a partir de ellas.

La selección de fuentes se ha realizado teniendo en cuenta, en primer lugar, la disponibilidad de información a escala de ciudad, algo que no ofrecen fuentes como European Yearbook de Eurostat o World Competitiveness Yearbook de I.M.D., que no se han considerado. Tampoco se han utilizado aquellas que sintetizan resultados de fuentes primarias como es el caso de la publicación Competitive European Cities que está basada en los resultados del European Cities Monitor. Otras fuentes que se han excluido son aquellas que no ofrecen la información cuantitativa necesaria para el análisis que se realiza a continuación, como es el caso de Europaforum. Finalmente no se han utilizado las encuestas de percepción a ciudadanos que publica la Comisión Europea al presentar exclusivamente la valoración subjetiva de aspectos de la ciudad en que reside el encuestado de forma aislada, por lo que los diferentes resultados de unas y otras no implican un mejor o peor posicionamiento objetivo de las mismas.

Cada una de las fuentes seleccionadas ofrece información de uno o más indicadores que para su análisis conjunto también requiere una selección previa. En esta selección se ha tenido en cuenta, por un lado, su disponibilidad para la mayoría de las ciudades, lo que ha reducido el ámbito de análisis a 25 ciudades europeas. Por otro, que el indicador ofreciera una cuantificación (no solo una posición dentro de un ranking) para poder ordenar a las ciudades elegidas en el rango de 1 a 25. Algunos indicadores valoraban la misma característica y para evitar la duplicidad de información al considerarlos conjuntamente se ha elegido solamente uno. Tampoco hemos considerado en la selección realizada los indicadores cuya unidad de medida no está relativizada

por el tamaño de las ciudades. Atendiendo a estos criterios hemos seleccionado 23 indicadores, tal y como se muestra en la tabla siguiente.

SELECCIÓN DE VARIABLES PARA EL ANÁLISIS		
ESTUDIOS	ASPECTOS	INDICADOR
"Prices and Earnings"-Union de Banques Suisses (U.B.S.)	1	Nivel salarial
	1	Estabilidad económica
"Worldwide Centers of Commerce Index". Mastercard	1	Facilidad para hacer negocios
	1	Flujos financieros
	1	Centro de negocios
	3	Creación de conocimiento y flujos de información
	1	MasterCard Worldwide Centers of Commerce Index
City Majors Economics. Most expensive, richest, best quality of life cities	1	Densidad de población
	4	Best quality of life
ACI	2	Trafico total de pasajeros
	2	Var. trafico de pasajeros
European Cities Monitor	1	Localización de negocios
	1	Mejora reciente
	1	Planes de expansión
	1	Acceso a mercados
	1	Coste mano de obra
	1	Disponibilidad espacio de oficinas
	1	Clima de gobierno
	1	Cualificación personal
	2	Comunicaciones externas
	2	Comunicaciones internas
	3	Calidad telecomunicaciones
4	Calidad de vida para los empleados	

Fuente: Elaboración propia

Para homogeneizar las diferentes unidades de medida de los indicadores seleccionados<sup>1</sup>, y con la finalidad de ofrecer un ranking de ciudades a partir de un indicador sintético, cada uno de los indicadores ha sido redefinido en la escala de 1 (mejor) a 25 (peor) para valorar las ciudades. Asimismo, estos indicadores se han clasificado en cuatro dimensiones:

- (1) Economía y mercado laboral,
- (2) Transporte y comunicaciones,
- (3) Sociedad del Conocimiento y
- (4) Calidad de vida.

Para cada una de las dimensiones analizadas se ha elaborado un indicador sintético que permite determinar la posición de cada una de las ciudades. Dicho indicador se ha calculado como el valor medio de todas las valoraciones obtenidas a partir de las puntuaciones recogidas en cada una de las variables analizadas. Los resultados se presentan a continuación.

La valoración de la Ciudad de Madrid es muy buena en las dimensiones de economía y mercado laboral, y transporte y comunicaciones

<sup>1</sup> Algunas de las unidades de medida son: tasas de crecimiento, números índices, mil de personas por km<sup>2</sup>, etc.

## DIMENSIÓN 1. ECONOMÍA Y MERCADO LABORAL

INDICADOR	Londres	Paris	Madrid	Barcelona	Amster dam	...	Roma
Nivel salarial	24	13	8	9	15		6
Estabilidad Económica	4	5	1	1	13		6
Facilidad para hacer negocios	1	10	19	19	7		24
Flujos financieros	1	3	4	19	7		25
Centro de negocios MasterCard Worldwide	1	2	5	17	3		22
Centers of Commerce Index	1	3	6	21	4		24
Densidad de población	3	8	2	4	10		15
Localización de negocios	1	2	7	4	6		21
Mejora reciente	6	9	2	1	13		13
Planes de expansión	2	1	3	3	12		13
Acceso a mercados	1	2	9	8	4		16
Coste mano de obra	12	16	9	7	20		14
Disponibilidad espacio de oficinas	1	5	3	4	12		23
Clima de Gobierno	5	13	6	7	9		25
Cualificación personal	1	2	13	10	8		23
<b>PROMEDIO</b>	<b>4,3</b>	<b>6,3</b>	<b>6,5</b>	<b>8,9</b>	<b>9,5</b>	...	<b>18,0</b>
<b>RANKING</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	...	<b>25</b>

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

En la dimensión de economía y mercado laboral es donde la Ciudad de Madrid obtiene la mejor valoración media que la sitúa en la tercera posición, por detrás de Londres y París y por delante de Barcelona y Amsterdam, que ocupan las posiciones 4 y 5, respectivamente. Nótese, sin embargo, la excelente valoración que obtiene Madrid en indicadores como estabilidad económica (1) y densidad de población y mejora reciente (2), así como en disponibilidad de espacio de oficinas y planes de expansión (3). Estas características otorgan a la ciudad una ventaja comparativa respecto la mayoría de ciudades europeas como polo de atracción empresarial ya que muchos de estos indicadores son considerados por las empresas en sus decisiones de localización y Madrid ofrece las mejores condiciones socio-económicas junto con Londres y París.

## DIMENSIÓN 2. TRANSPORTE Y COMUNICACIONES

INDICADOR	Barce		Madrid	Munich	Londres	...	Budapest
	Paris	lona					
Trafico total de pasajeros	2	8	4	6	1		23
Var. tráfico de pasajeros	12	5	8	10	25		18
Comunicaciones externas	2	9	7	6	1		22
Comunicaciones internas	2	4	8	5	1		21
<b>PROMEDIO</b>	<b>4,5</b>	<b>6,5</b>	<b>6,8</b>	<b>6,8</b>	<b>7,0</b>	...	<b>21,0</b>
<b>RANKING</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	...	<b>25</b>

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

La dimensión 2, relativa a transporte y comunicaciones, es también muy bien valorada, ocupando en el ranking la posición tres, que es compartida con Munich. La mejor nota la obtiene en el volumen de tráfico de pasajeros en el aeropuerto, donde ocupa la posición 4 tras superar a Amsterdam. La reciente ampliación del aeropuerto ha intensificado el número de pasajeros con cerca de 34,5 millones entre enero y septiembre del presente año, un 14,3% más que en el mismo periodo del año anterior. Este incremento es muy superior al 8,0%

registrado en 2006 (dato que se ha utilizado en la comparativa), lo que mejoraría la posición de Madrid en dicho indicador y en general en la dimensión analizada. También las comunicaciones tanto externas como internas están valoradas positivamente, lo que configura a la Ciudad de Madrid como un lugar atractivo para las empresas que demandan buenas dotaciones de infraestructuras.

DIMENSIÓN 3. SOCIEDAD DEL CONOCIMIENTO							
INDICADOR	Londres	París	Estocolmo	Berlin	Frankfurt	'''	Madrid
Creación de conocimiento y flujos de información	1	2	3	4	9		17
Calidad telecomunicaciones	1	2	4	5	3		11
<b>PROMEDIO</b>	<b>1,0</b>	<b>2,0</b>	<b>3,5</b>	<b>4,5</b>	<b>6,0</b>	'''	<b>14,0</b>
<b>RANKING</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	'''	<b>15</b>

DIMENSIÓN 4. CALIDAD DE VIDA							
INDICADOR	Munich	Viena	Estocolmo	Amster dam	Roma	'''	Madrid
Best quality of life	3	1	8	5	9		23
Calidad de vida para los empleados	4	9	4	9	7		2
<b>PROMEDIO</b>	<b>3,5</b>	<b>5,0</b>	<b>6,0</b>	<b>7,0</b>	<b>8,0</b>	'''	<b>12,5</b>
<b>RANKING</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	'''	<b>12</b>

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales clasificaciones internacionales de ciudades

Finalmente, la Ciudad de Madrid ocupa posiciones intermedias en las dimensiones relativas a la Sociedad del Conocimiento y calidad de vida. Destaca, sin embargo, el mejor puesto que tiene respecto a París y Londres en la dimensión 4, y la buena valoración obtenida en calidad de vida de los empleados, donde ocupa la posición 2.

### 3. Elaboración de un ranking de ciudades europeas

En este apartado presentamos un nuevo ranking de ciudades considerando el hecho de que las cuatro dimensiones analizadas anteriormente no pesan lo mismo a la hora de valorar a una ciudad como polo de atracción. Sin duda, los aspectos socio-económicos son, junto a la dotación de infraestructuras, los más valorados por una empresa a la hora de elegir donde localizarse. En un segundo rango están los aspectos relacionados con la Sociedad del Conocimiento y la calidad de vida. Aplicando estas ponderaciones elaboramos un ranking de las 25 principales ciudades europeas. El primer puesto estaría ocupado por Londres, seguido de París que está la segunda y Madrid que ocuparía la tercera posición, por encima de importantes ciudades como Amsterdam y Frankfurt, que están en las posiciones 4 y 5, respectivamente.

## RANKING DE CIUDADES EUROPEAS

RANKING	CIUDAD	DIMENSION1	DIMENSION2	DIMENSION3	DIMENSION4
1	Londres	1	5	1	14
2	Paris	2	1	2	8
3	Madrid	3	3	15	12
4	Amsterdam	5	6	7	4
5	Frankfurt	6	7	5	11
6	Munich	13	3	6	1
7	Berlin	7	11	4	9
8	Barcelona	4	2	19	9
9	Brussels	8	9	14	6
10	Stockholm	22	17	3	3
11	Manchester	11	12	12	15
12	Hamburg	17	9	10	12
13	Milan	9	8	19	25
14	Vienna	21	14	15	2
15	Copenhagen	23	14	10	7
16	Dublin	17	12	21	17
17	Lisboa	10	21	18	19
18	Glasgow	15	23	13	15
19	Athens	17	24	9	21
20	Helsinki	24	18	7	24
21	Lyon	20	22	17	23
22	Prague	14	19	23	18
23	Warsaw	12	19	25	22
24	Roma	25	16	22	5
25	Budapest	16	25	23	19

Fuente: Elaboración propia a partir de las principales fuentes existentes sobre ciudades

El tercer puesto ocupado por Madrid confirma las excelentes condiciones que ofrece la ciudad para la localización de empresas que encuentran en ella un lugar idóneo donde desarrollar sus actividades. Además los importantes avances que se están consiguiendo en todas las dimensiones, y especialmente en aquellas donde la ciudad está peor valorada, son una garantía para la permanencia de la Ciudad de Madrid en los primeros puestos de los futuros rankings de ciudades tanto europeas como del mundo.

## V. Monográfico

---

# Formación superior como factor de competitividad

## Introducción

Madrid cuenta con una potente ventaja estratégica: su densa red de universidades

Las instituciones universitarias juegan un papel fundamental en la competitividad de la economía madrileña, no sólo en su tradicional cometido formativo de garantizar abundantes recursos humanos al tejido empresarial y administrativo, sino también, y cada vez más, como uno de los soportes más destacados en la economía del conocimiento. Las nuevas empresas dedicadas a la innovación y la creación en campos como la salud, la arquitectura, el audiovisual, la cultura y la formación, la moda o el diseño, inyectan valor añadido, retienen los centros de decisión del terciario-industrial y, en suma, posicionan a Madrid en la arena global de las ciudades más competitivas y sofisticadas. Pues bien, estos nuevos vectores de la innovación están estrechamente ligados al capital humano y cultura de emprendimiento de las universidades madrileñas.

Este monográfico trata de resaltar, en el primer apartado, la especialización funcional de Madrid como sede universitaria. Para ello, se describe el actual mapa universitario, surgido del proceso de creación de nuevas universidades, tanto públicas como privadas. El segundo apartado se centra en el papel de Madrid como principal destino universitario, dentro y fuera del país. El último apartado está dedicado a las escuelas de negocio. Con ello se trata de resaltar que en Madrid, más allá de sus universidades, existen otras instituciones que complementan o refuerzan la educación superior de la Ciudad.

## 1. Madrid sede universitaria

Las funciones urbanas tienen una fuerte impronta en el espacio de la Ciudad de Madrid

El principal foco universitario de Madrid es la Ciudad Universitaria, donde se ubican siete sedes universitarias (Complutense, Politécnica, UNED, Pontificia de Salamanca y Antonio de Nebrija, y en el entorno próximo Pontificia de Comillas y San Pablo CEU) y, en segundo término, el Campus de Cantoblanco de la Autónoma al Norte de la Ciudad, en el distrito de Fuencarral-El Pardo. Aparte de estos dos nodos universitarios principales, no es extraño encontrar centros universitarios repartidos por la Ciudad de Madrid. En este sentido, la Complutense mantiene una significativa presencia en el Barrio Universidad del Distrito Centro, foco primitivo de la universidad madrileña, y varias escuelas universitarias en los distritos de Chamberí y San Blas. La Politécnica alcanza una proyección en el espacio urbano aún mayor, con numerosas escuelas técnicas en los distritos centrales y, de forma particular, dentro del Complejo Politécnico de Villa de Vallecas. Por otro lado, es frecuente que las universidades con sede en los municipios metropolitanos dispongan de campus secundarios en la propia Ciudad de Madrid, como son los ejemplos de la Universidad Rey Juan Carlos en Vicálvaro, y la Europea de Madrid en Chamartín.

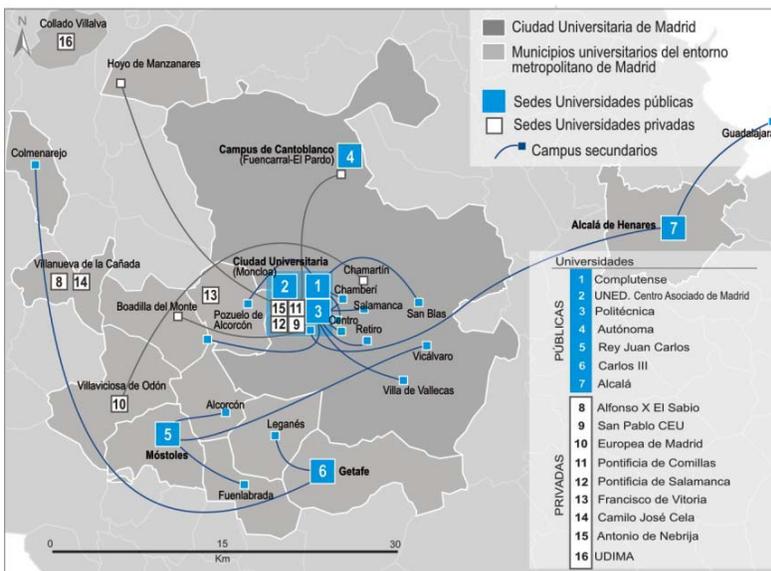
Durante los años noventa, como respuesta a la expansión urbana y territorial de la Ciudad de Madrid, se consolidan las universidades públicas de Carlos III y Rey Juan Carlos en los municipios metropolitanos del Sur de Madrid. Algunas universidades privadas creadas en los últimos años también localizan sus sedes en los municipios del Oeste metropolitano: Alfonso X El Sabio y Camilo José Cela en Villanueva de La Cañada, Europea de Madrid en Villaviciosa de Odón, Francisco de Vitoria en Pozuelo de Alarcón, y la de más reciente creación, UDIMA en Collado Villalba. Igualmente, las universidades con sede en la Ciudad de Madrid se han proyectado en el entorno metropolitano: la Complutense, en Pozuelo de Alarcón (Campus de Somosaguas), y la Politécnica, en Boadilla del Monte (Campus de Montegancedo).

Madrid ha desarrollado una expansión territorial universitaria sin precedentes

Fuera de los límites autonómicos, el área de influencia de la Universidad de Alcalá se extiende por el Corredor del Henares incluyendo la provincia de Guadalajara. Por otro lado, las ciudades próximas de Segovia y Ávila, dentro del radio de penetración de la denominada "Región Urbana de Madrid", albergan dos universidades privadas de reciente creación, la SEK y Católica de Ávila, respectivamente, cuyo origen y expectativas de crecimiento se basan en su proximidad a la Ciudad de Madrid.

La proyección universitaria de Madrid rebasa los límites de la Comunidad

### Las universidades de Madrid: proyección territorial



Fuente: Elaboración propia

La difusión metropolitana de las últimas décadas no ha sido óbice para que la Ciudad mantenga su estatus de primer polo universitario del país, todo lo contrario, lo ha reforzado. En el siguiente mapa se analiza el peso de las universidades respecto al número de alumnos matriculados en el curso 2006-2007. La Ciudad de Madrid alberga las cuatro universidades públicas más destacadas, Complutense<sup>1</sup>,

La Ciudad de Madrid ha reforzado su posición de enclave geográfico privilegiado para el desarrollo de funciones universitarias

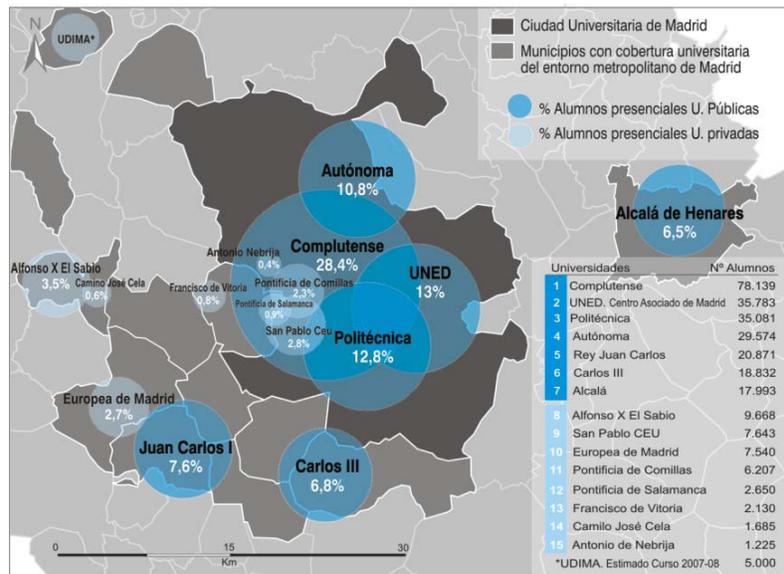
<sup>1</sup>La Complutense, con casi 80 mil alumnos matriculados en el curso 2006-2007, es la universidad presencial más grande de España.

Politécnica, Autónoma, Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED), que sumadas a las otras universidades privadas presentes en Ciudad Universitaria, Antonio de Nebrija, San Pablo CEU, Pontificia de Comillas y Pontificia de Salamanca, concentran el 71,4% de todos los alumnos de la Comunidad.

Las universidades públicas Rey Juan Carlos y Carlos III han arraigado en los municipios metropolitanos del Sur (Getafe, Móstoles, Leganés, Alcorcón y Fuenlabrada), y en conjunto representan el 14,4% de los alumnos universitarios. En el Este, la ciudad de Alcalá se erige en el principal destino universitario en el Corredor del Henares, con el 6,5% de los alumnos.

Las siete universidades privadas, tres en Ciudad Universitaria y cinco en los municipios del Oeste metropolitano, son de pequeño tamaño, una media de cinco mil estudiantes frente a 33 mil de las universidades públicas, es decir, pese a su gran número, en conjunto a penas representan el 13% de los alumnos de la comunidad.

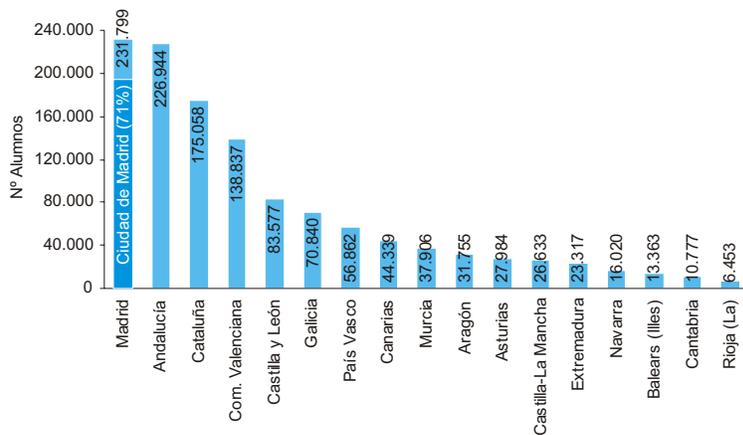
### Jerarquía universitaria de Madrid: alumnos matriculados curso 2006-07



Fuente: Elaboración propia a partir de datos Dirección General de Universidades e Investigación. Consejería de Educación. Comunidad de Madrid

El papel de sede universitaria del país se puede comprobar en el siguiente gráfico, donde Madrid se posiciona como la primera región en el número de alumnos universitarios (19% del total), siendo Andalucía debido a su numerosa población la única región que se aproxima a Madrid.

**Distribución de los estudiantes universitarios por CCAA**  
Alumnos presenciales matriculados en 1º y 2º ciclo. Curso 2006-07

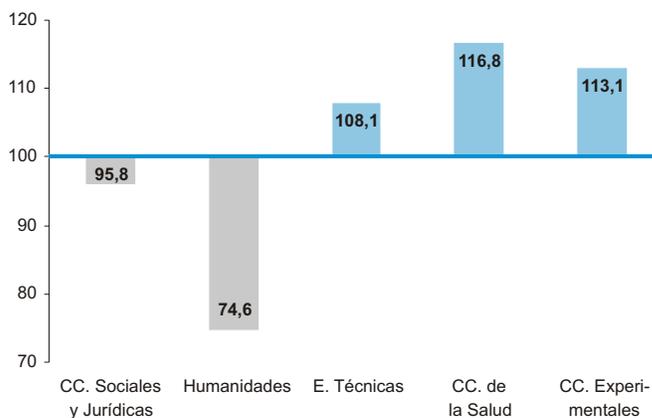


Fuente: INE

Atendiendo a las áreas de enseñanza, la oferta educativa de Madrid se caracteriza por el predominio de las ciencias sociales y jurídicas, que por si solas acaparan casi la mitad de los estudiantes matriculados en las universidades madrileñas. Sin embargo, si comparamos el peso de las distintas ramas con respecto a la media española, véase siguiente gráfico, se percibe una especialización de Madrid en las enseñanzas técnicas y ciencias de la salud, que son las dos ramas con mayor demanda social y laboral en la actualidad.

**Índice de especialización en ramas de enseñanza universitarias de Madrid vs. España. Curso 2006-07**

España = 100



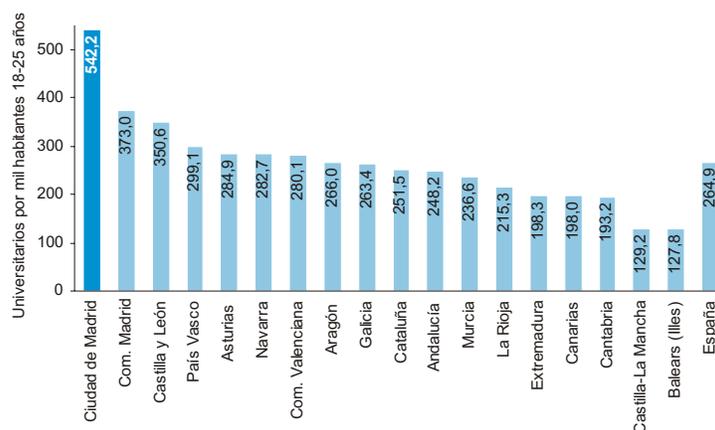
Fuente: MEC

La condición de la Ciudad de Madrid como principal sede universitaria del país se percibe claramente en la alta proporción de estudiantes universitarios entre los jóvenes. En el siguiente gráfico se analizan los ratios de estudiantes por mil habitantes entre 18 y 25 años de todas las regiones de España, y otra vez Madrid encabeza el ranking con una proporción de 373 muy por encima del resto de las regiones, donde tan

sólo destaca Castilla y León, con una buena dotación universitaria, mientras que otras comunidades como Baleares y Castilla-La Mancha presentan unos exiguos valores. Si consideramos el caso específico de la Ciudad de Madrid, esta ratio se elevaría hasta alcanzar 520 matriculados por mil habitantes entre 18 y 25 años, lo que evidencia la fuerte especialización universitaria de la Ciudad, y los intensos flujos pendulares de los estudiantes que residen en otros municipios de la Comunidad y acuden diariamente a las universidades de la capital.

#### Ratio estudiantes universitarios por población de 18 a 25 años

Estudiantes presenciales matriculados en 1º y 2º ciclo  
Curso 2006-07 y población 2006

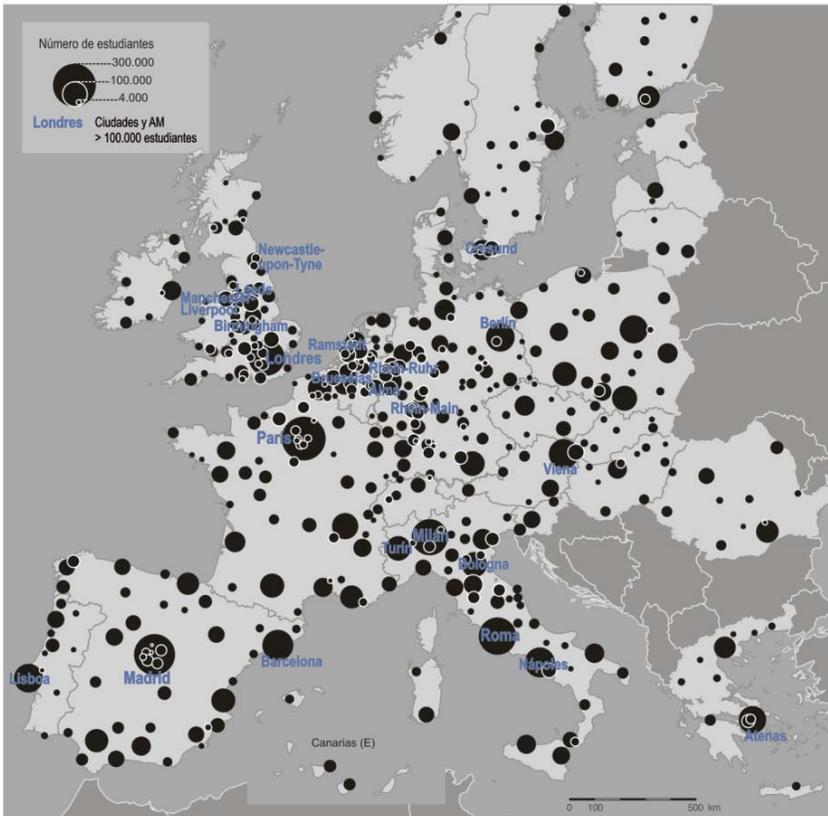


Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

Esta hegemonía en el número de alumnos, también se observa en la oferta universitaria. Madrid alberga la mayor concentración de universidades y elenco de estudios del país. Del total de 16 universidades madrileñas, 7 son de carácter público (Alcalá, Autónoma, Carlos III, Complutense, Politécnica, Rey Juan Carlos y el Centro Asociado de la UNED) y 9 son privadas (Alfonso X El Sabio, Antonio de Nebrija, Camilo José Cela, Europea de Madrid, Francisco de Vitoria, Pontificia de Comillas, Pontificia de Salamanca, San Pablo CEU y UDIMA, la reciente Universidad a Distancia de Madrid).

Esta amplia oferta universitaria posiciona a Madrid como una de las más destacadas sedes universitarias europeas. En el siguiente mapa se analiza la distribución de las sedes universitarias y su peso en el número de estudiantes; Madrid, con casi 300 mil alumnos, encabeza junto a París y Londres, el ranking de los polos universitarios europeos. De esta forma, Madrid aventaja claramente a otras ciudades europeas de similar tamaño demográfico, como Barcelona, Berlín, Milán, Roma, que no consiguen superar el umbral de los 200 mil estudiantes.

## Sedes universitarias europeas



Fuente: Elaboración propia

## 2. Madrid polo de atracción universitaria a escala nacional e internacional

La enorme dimensión que alcanza la enseñanza universitaria en Madrid se deriva de las demandas de una cuantiosa población local, muy sensibilizada en alcanzar una cualificación superior como estrategia de promoción socio-laboral. Pero también, y de forma creciente, influye la atracción que Madrid ejerce sobre alumnos procedentes de otras regiones del país y de muy diversos países extranjeros, principalmente hispanoamericanos y europeos.

Su posición de destino universitario privilegiado es consecuencia de la concurrencia de sólidas ventajas, como son: la oferta académica, basada en la amplia y diversificada oferta de títulos (el total de titulaciones presenciales impartidas por los centros universitarios de Madrid se eleva a 502, véase el siguiente gráfico, que representan el 16% del conjunto de la oferta española) y en el prestigio de nuestras universidades, y el sugerente entorno socioeconómico, que asegura a los jóvenes estudiantes destacadas expectativas de empleo y de desarrollo profesional, sin olvidar la amplia oferta cultural y de ocio de una ciudad cosmopolita, abierta y acogedora para los foráneos.

## Número de titulaciones por universidad y tipo de estudio. Curso 2005-06

	Arquitectura e Ingenierías	Arquitectura e Ingenierías Técnicas	Licenciaturas	Diplomaturas	Total
Alcalá de Henares	5	7	20	17	49
Autónoma de Madrid	2	1	31	23	57
Carlos III	3	7	12	6	28
Complutense de Madrid	5	4	72	45	126
Politécnica de Madrid	17	27	2		46
Rey Juan Carlos	4	3	12	8	27
Alfonso X El Sabio	6	4	8	7	25
Antonio de Nebrija	2	4	8	2	16
Camilo José Cela	2	1	9	6	18
Europea de Madrid	6	7	14	7	34
Francisco de Vitoria	1	2	9	7	19
Pontificia Comillas	4	5	15	3	27
San Pablo-CEU	3	3	17	7	30

Fuente: INE

La fuerte captación exterior se comprueba en el actual peso de los alumnos procedentes de otros distritos. De los 32.961 alumnos admitidos en el curso 2006-2007 en las universidades públicas madrileñas, 7.080 alumnos procedían de otros distritos y, lo que es más significativo, el peso de estos alumnos se ha incrementado sensiblemente en los últimos años, de un 13% en el curso 2001-02 al actual 22%. El notable incremento de los alumnos de fuera, un 53,5% entre 2001 y 2007, contrasta con el decrecimiento de los alumnos de origen local, -7,7% para dicho periodo. De esta manera, en el caso de Madrid la creciente atracción exterior compensa la disminución del número de alumnos provocado por la disminución generalizada de los efectivos demográficos jóvenes.

## Titulaciones más demandadas por los alumnos de fuera de Madrid. Curso 2006-07

Titulación	Número	Orden
Medicina	1.038	1
Arquitectura	551	2
Periodismo	458	3
Psicología	328	4
Comunicación Audiovisual	273	5
Admón.y Dirección de Empresas	251	6
Enfermería	242	7
Odontología	228	8
Publicidad y Relaciones Públicas	227	9
Ingeniería Aeronáutica	217	10
Fisioterapia	201	11
Farmacia	191	12
Ingeniería de Caminos, Canales y Puertos	180	13
Arquitectura Técnica	179	14
Derecho	176	15

Fuente: Dirección General de Universidades e Investigación. Consejería de Educación. Comunidad de Madrid

Desde el punto de vista territorial, la Ciudad de Madrid concentra el grueso de la atracción universitaria. Las tres universidades públicas con sede en la Ciudad de Madrid acaparan el 76,4% de todos los estudiantes presenciales de otras regiones matriculados en las universidades públicas de la Comunidad. La Complutense es la universidad con más afluencia, con el 50% de alumnos de otras regiones, seguida de la Politécnica con el 19%.

La Ciudad de Madrid concentra el grueso de la movilidad de los universitarios del país

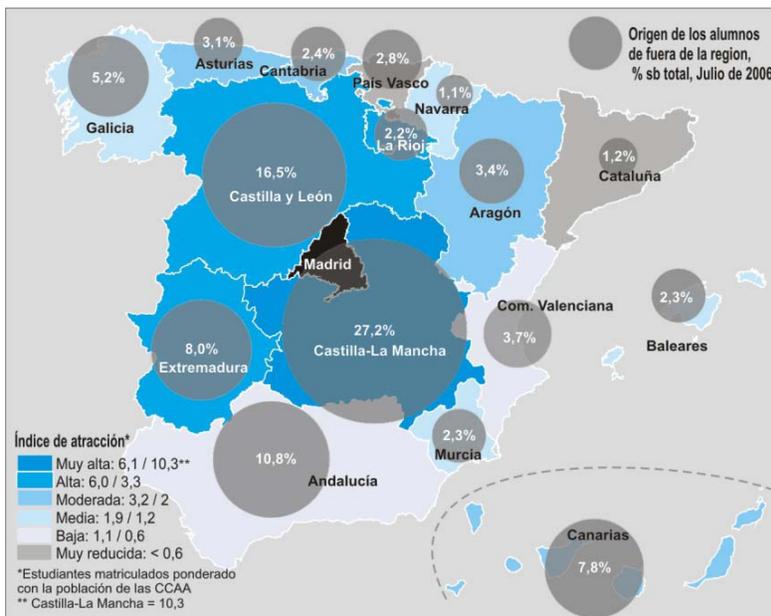
La demanda externa de otros distritos universitarios del resto de España se agrupa básicamente en torno a un número reducido de titulaciones concretas (véase tabla página anterior). Así, por ejemplo, las 15 más demandadas reúnen 4.740 preinscripciones, que representan el 56% del total, mientras que las 3.716 restantes, que representan el 44% del total, corresponden a otras 105 titulaciones. Muy por encima del resto, la titulación más demanda es medicina, y ello es reflejo del auge que está cobrando esta carrera en los últimos años y al prestigio de las facultades de medicina de Madrid.

El prestigio de las universidades urbanas, ligada a su mayor antigüedad, su calidad docente y la oferta de titulaciones explican esa concentración de la demanda externa

Entre las titulaciones que superan la proporción de un demandante de otro distrito por cada tres de origen local, se encuentran Ingeniería Aeronáutica, donde un 43% de demandantes son de fuera, Ingeniería de Caminos (40,6%), Periodismo con Comunicación Audiovisual (40,3%), Periodismo (38,9%), Arquitectura (38,4%), Medicina (38,3%), Odontología (36,2%) y Farmacia (35,2%).

La región de donde procede el mayor número de estudiantes es Castilla-La Mancha, con más del 27% del total, seguida de la de Castilla y León, con el 16,5%.

### Región Urbana de la Ciudad de Madrid



Fuente: Elaboración propia a partir de datos Dirección General de Universidades e Investigación. Consejería de Educación. Comunidad de Madrid

La capacidad de formarse y trabajar en un entorno multilingüe es esencial para la competitividad en la arena global de la Ciudad de Madrid

Desde 1987, el programa Erasmus puede considerarse como uno de los factores impulsores de la actual movilidad de los estudiantes universitarios y la internacionalización de las universidades madrileñas.

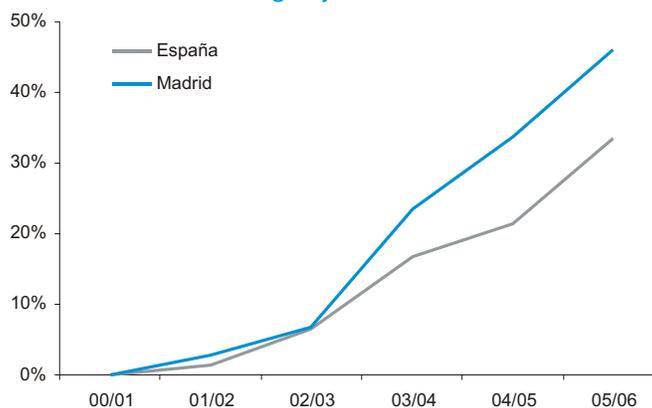
La movilidad de los ciudadanos, en particular en los ámbitos de la educación y la formación, fomenta la disponibilidad a compartir las culturas y promueve el concepto de la ciudadanía europea y el de una Europa política. Además, en una economía internacionalizada, la capacidad de formarse y trabajar en un entorno multilingüe es esencial para la competitividad en la arena global de la Ciudad de Madrid.

Madrid acapara en torno al 20% de los erasmus con destino de toda España. La experiencia ha demostrado a los jóvenes universitarios europeos que en Madrid encuentran una de las mejores ofertas universitarias del país, donde pueden aprender castellano, uno de los idiomas más hablados del mundo, e imbuirse en la cultura española en el marco de una ciudad abierta y cosmopolita.

Además, el incremento ha sido espectacular, tanto de la movilidad de los estudiantes madrileños que favorece su capacidad de emprendimiento y aprendizaje de idiomas, como de la ya citada atracción de los erasmus del resto de Europa, que en la actualidad suman casi en partes iguales los nueve mil efectivos anuales.

En el siguiente gráfico se analiza la evolución de los alumnos del Programa Erasmus en Madrid, que dibuja un ritmo de crecimiento sensiblemente superior al del resto de España.

**Evolución de los alumnos erasmus de Madrid vs. España**  
Alumnos origen y destino 2000-2006



Fuente: MEC

En definitiva, la gran atracción universitaria de la Ciudad de Madrid debe ser valorada en clave de competitividad, porque las grandes ciudades globales del rango de Londres, Nueva York o París, donde se mide Madrid, poseen una alta capacidad a la hora de retener los futuros talentos de su *hinterland* local, pero también y lo que es más difícil la captación de flujos de rango internacional. En consecuencia, no cabe duda que el esfuerzo de Madrid de convertirse en *hub* internacional y puente entre Europa y Latinoamérica, está estrechamente unido a la fortaleza y poder de seducción de sus universidades.

### 3. Escuelas de negocios de Madrid: excelencia y prestigio internacional

Para la economía madrileña, las escuelas de negocio son un factor de competitividad de primera magnitud, en un doble sentido: mejoran la cualificación y capacidad de inserción de muchos universitarios, solventando las deficiencias de su paso por la universidad, y para las empresas madrileñas garantizan una abundante cantera de personal acorde con sus necesidades, sin olvidar su papel en la formación continua de sus profesionales.

Madrid es el principal destino nacional de los estudiantes de MBA y profesionales de MBA *E ecutive*. Esta condición privilegiada se deriva de la concentración de sedes empresariales que demandan una amplia mano de obra cualificada, lo que ha generado la creación de un gran número de escuelas de negocio en los últimos años. En el siguiente mapa, se analiza la polarización de las escuelas de negocios en Madrid.

**Escuelas de Negocios: sedes principales en España**  
Número y % sobre el total, 2007



Fuente: Elaboración propia

Madrid también despunta entre los principales destinos de los estudiantes latinoamericanos de MBA. Aunque en un principio el idioma parece la mejor explicación a este fenómeno, hay que buscar las respuestas en el entorno cultural de las empresas. De esta manera, la fuerte implantación de multinacionales españolas con sede madrileña en Latinoamérica es uno de los principales factores de motivación de los estudiantes de la región para cursar sus MBA en Madrid.

Las escuelas madrileñas de dirección de empresas están viviendo un excelente momento en los rankings internacionales

Los Global MBA de las escuelas madrileñas ganan peso en lo que a porcentaje de participación de estudiantes latinoamericanos se refiere. En este sentido, ESIC es el programa que más alumnos latinoamericanos congrega, hasta un 39,5% de su alumnado. Le sigue de cerca el IE, que gracias a su liderazgo en la Alianza Sumaq, que reúne a varios centros latinos, tiene una tasa del 34%.

Las escuelas de negocio lo están haciendo bien, como demuestran los rankings internacionales, donde la Ciudad de Madrid y por extensión España se pueden sentir orgullosas. El IESE, la escuela de negocios de la Universidad de Navarra con sede en Madrid y Barcelona, ha sido clasificada en 2007 con el primer puesto del ranking mundial de programas MBA *full time* publicado cada año por Economist Intelligence Unit (EIU), firma del grupo The Economist. En el mismo ranking, el Instituto de Empresa de Madrid aparece en el puesto dieciséis. El IESE también alcanzó el pasado año la primera posición en esta misma clasificación, que se basa en datos cuantitativos de las escuelas como el salario de los graduados, la diversidad internacional de los antiguos alumnos, la calidad del profesorado, etc. Según el ranking de *executive education* de Financial Times 2007, el programa MBA del Instituto de Empresa de Madrid ocupa la 1ª posición de España, la 3ª de Europa y la 11ª del mundo. También en el prestigioso ranking estadounidense The Wall Street Journal, ESADE, y por segundo año consecutivo, ocupa el mejor puesto entre las escuelas que imparten un master en administración de empresas.

Pero esta no su única ventaja. Las escuelas madrileñas también son de las que mejor saben posicionar y promocionar laboralmente a sus alumnos. IESE lidera este apartado con un 98%, seguido de Tuck School of Business (97%), Goizueta Business School y London Business School, ambas con un 96%. Además de IESE, el Instituto de Empresa, ocupa el décimo lugar, con un 93%, dan buena muestra de la fortaleza de las escuelas de negocio ubicadas en Madrid.

A escala nacional, el Ranking 2006-2007 elaborado por "El Mundo" sitúa a Madrid, con nueve sedes de las 20 mejores Escuelas de Negocios, como el lugar más representado del país, seguido de Barcelona con cinco.

# 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:

- a) Trabajadores ocupados afectados por expediente de regulación de empleo y parados que están realizando trabajos de colaboración social
- b) Trabajadores sin disponibilidad inmediata para el trabajo
- c) Trabajadores que demandan exclusivamente un empleo de características específicas, los que se inscriben como requisito previo para un proceso de selección y los que demandan empleo en el extranjero
- d) 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, incluidos 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