



BARÓMETRO de ECONOMÍA

de la Ciudad de Madrid

- I. Análisis de coyuntura
- II. Equilibrio territorial: Geografía del comercio en la Ciudad de Madrid
- III. Polo de atracción: Innovación, factor clave para la economía
- IV. Monográfico: El comercio como motor de renovación del centro



Barómetro de Economía de la Ciudad de Madrid

OBSERVATORIOeconómico

Dirección y Coordinación

Javier Oyarzábal de Miguel, Coordinación General de Economía
Bernardino Sanz Berzal, Observatorio Económico
Diego Vizcaíno Delgado, Afi - Consultores de Administraciones Públicas

Realización y Asistencia Técnica

Pablo Alonso Talón
Pedro Arévalo Sánchez
Leslie Bravo Chew
Casilda Cabrerizo Sanz
Manuel Galván Benítez
Félix Lores Juberías
Reyes Maroto Illera
Ignacio Rodríguez Téubal
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 y Vivienda y a la Dirección General de Innovación y Tecnología del Área de Gobierno de Economía y Empleo.

Índice

Presentación	5
Resumen ejecutivo	7
Executive summary	17
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. Equilibrio territorial	
Geografía del comercio en la Ciudad de Madrid	73
III. Madrid como polo de atracción empresarial	
Innovación, factor clave para la economía de la Ciudad de Madrid	87
IV. Monográfico	
El comercio como motor de renovación del centro de Madrid	103
Glosario y Siglas	119

Presentación

Miguel Ángel Villanueva González

Delegado del Área de Gobierno de Economía y Empleo

La situación económica madrileña sigue marcada por un contexto de debilidad tanto a escala nacional como internacional. La situación de los mercados financieros, el retroceso inmobiliario y el persistente incremento de los precios del petróleo y de los alimentos están definiendo un momento económico de reducido incremento de la actividad, elevada inflación y aumento del paro, tanto en España como en nuestro entorno europeo. No obstante, las previsiones para la Ciudad de Madrid en este y el próximo año sitúan a nuestra economía por delante de la media española y europea. De todo ello se ocupa, como es habitual, la primera parte de este número del Barómetro.

Por su parte, el primero de los apartados especiales se dedica al análisis del comercio madrileño en su dimensión territorial, sector de especial importancia, no en vano emplea al 18% de los trabajadores de la Ciudad. Como se pone de manifiesto en estas páginas, el comercio madrileño está en permanente evolución, de manera que unos distritos ven transformar sus tradicionales establecimientos en otros de mayor tamaño y más moderna gestión, al tiempo que en las nuevas áreas se van desarrollando espacios comerciales de gran tamaño.

Otro importante tema tratado en este Barómetro es la innovación como factor de desarrollo económico en Madrid, cuestión que si bien a estas alturas nadie discute, es importante delimitar y cuantificar. La Ciudad de Madrid se encuentra a la cabeza de España en I+D+i y en una buena posición respecto de Europa. Pero Madrid quiere mejorar y acercarse cada vez más a las ciudades punteras de nuestro entorno, para lo que se están desarrollando actuaciones tendentes a aumentar la inversión en todas las fases del proceso de innovación.

Esta vez el apartado monográfico se conecta con el territorial, dedicándose al estudio del papel del comercio en la renovación del centro de Madrid. En nuestra Ciudad, como antes en otras de fuera de nuestras fronteras, el comercio está actuando como un revitalizador del espacio urbano, regenerándolo y favoreciendo la aparición de nuevas actividades económicas. Este es un objetivo prioritario del gobierno de la Ciudad, a sabiendas de que un centro de la Ciudad atractivo es un elemento de dinamización de toda ella.

En definitiva, tienen ante ustedes un nuevo número del Barómetro de Economía, instrumento de análisis de una realidad económica en momentos de cierta incertidumbre, pero que no por ello deja de ser dinámica y estar en permanente transformación.

Madrid, julio de 2008

Resumen ejecutivo

I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1. Entorno económico

La resolución de la crisis financiera continúa prolongándose en el tiempo y los signos de mejoría son escasos. El encarecimiento de las materias primas y el nivel alcanzado por los precios de los alimentos básicos no permite anticipar un mejor comportamiento de los precios en próximos meses. En el caso de España, en el primer trimestre se registró uno de los peores datos de PIB de los últimos seis años. Atendiendo al deterioro del mercado inmobiliario y al endurecimiento de las condiciones de financiación para los consumidores, la tendencia a la baja en el PIB se mantendrá en próximos trimestres.

A pesar de que se ha intensificado la desaceleración económica que dio comienzo en 2007, la economía madrileña continuó creciendo a un ritmo del 3,0% interanual durante el primer trimestre, superando en tres décimas la media nacional. La creación de empleo creció a un ritmo moderado del 0,8% y la tasa de paro aumentó en ocho décimas respecto al mismo periodo del año anterior, situándose en un 7,4%. El actual contexto de incertidumbre en los mercados financieros y la marcha de la economía española en su conjunto han llevado a revisar a la baja las previsiones de la Ciudad de Madrid para 2008. Según el Instituto L.R. Klein-Centro Stone, el avance del PIB de 2007 ha sido de un 4,1%, y las previsiones para 2008 y 2009 sitúan el crecimiento en un 2,6% y 1,8%, respectivamente.

2. Actividades productivas

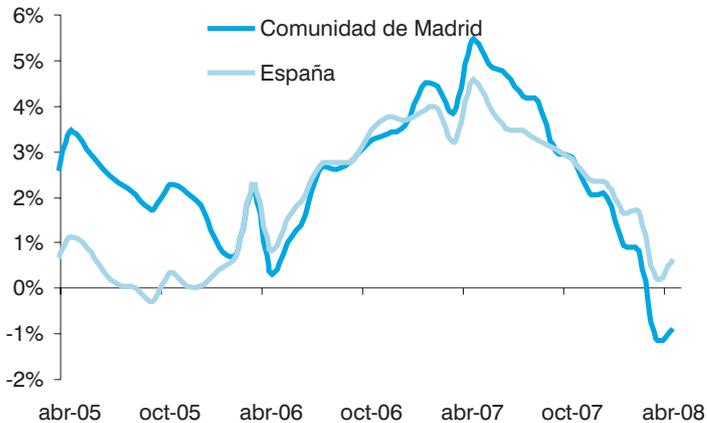
INDUSTRIA

En la Comunidad de Madrid, el Índice de Producción Industrial (IPI) presentó el abril un crecimiento medio anual del -0,9%, lo que representa una moderación del descenso respecto a la caída observada en marzo, cuando la tasa se situó en un -1,1%. Los datos de abril, si bien reflejan un mayor distanciamiento respecto al crecimiento del conjunto de España, muestran también una ruptura de la tendencia de desaceleración que comenzó a observarse hace casi un año.

La afiliación a la Seguridad Social en la industria de la Ciudad de Madrid moderó su desaceleración en el primer trimestre de 2008, situándose

en una tasa interanual del -0,6%, desde el -2,3% del cuarto trimestre de 2007. Así, la cifra de afiliados en el sector industrial se sitúa en 112.395, lo que refleja una caída de 423 personas desde el trimestre anterior.

Índice de Producción industrial (tasa media anual)

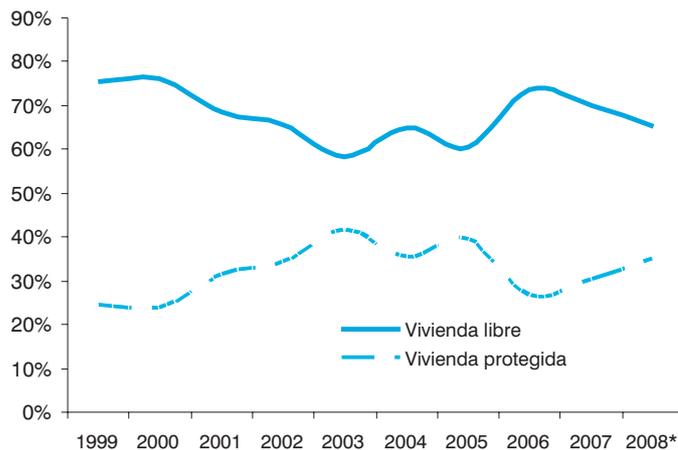


Fuente: INE

CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

En marzo de 2008 los afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción ascendieron a 148.236, lo que supuso una reducción del 9,1% respecto al mismo mes del año anterior. Sin embargo, este no es un fenómeno exclusivo de la Ciudad de Madrid y, tanto en la Comunidad como en el país el número de afiliados del sector también se ha reducido.

Distribución de viviendas iniciadas por tipología (proporción sobre el total)



* Datos hasta mayo

Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

Las licencias concedidas por Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda en los primeros cinco meses del año ascendieron a 3.151, siendo enero y abril los meses donde se registró mayor actividad. Diferenciando entre viviendas libres y protegidas, se observa cómo

cada vez la vivienda protegida tiene más peso en la Ciudad de Madrid. Así, casi el 35% de las viviendas iniciadas en los últimos doce meses contaron con algún tipo de protección. Con ello, Madrid se convierte en una ciudad donde más de un tercio de las viviendas construidas son protegidas, destinadas a facilitar el acceso a una vivienda en propiedad.

La coyuntura económica actual del sector de la construcción está afectado en mayor medida al segmento residencial que al no residencial, tal y como refleja la evolución de la superficie de las licencias de construcción de obra, y muchas empresas están tratando de atenuar la desaceleración de la demanda de viviendas con una mayor actividad en el segmento no residencial.

SERVICIOS

Sistema financiero

El ritmo con el que se está moderando el volumen de depósitos de clientes en la Comunidad de Madrid es cada vez más intenso. En el primer trimestre del año han crecido un 14,4%, una tasa aún elevada pero muy inferior a la registrada hace apenas un año (la tasa fue del 25,1%). Además, la moderación está siendo más intensa en Madrid, lo que está favoreciendo que se reduzca el diferencial positivo que mantiene respecto al agregado nacional.

Las restricciones de liquidez en los mercados motivada por la crisis financiera está provocando nuevas moderaciones de la inversión crediticia en la Comunidad de Madrid, que en el primer trimestre de 2008 creció un 23,2%, ocho puntos porcentuales menos que en el mismo trimestre de 2007. Esta tendencia se observa también en el agregado nacional, que mantiene un ritmo de crecimiento del crédito inferior al de la Comunidad desde marzo de 2006.

Con respecto al mercado bursátil, la Bolsa de Madrid ha cerrado su peor semestre desde 1990, perdiendo el 21% de su valor, debido, entre otros factores, a las incertidumbres que pesan sobre la economía española y mundial por las consecuencias de la crisis financiera y por los precios récord de las materias primas.

Turismo

Conforme avanzan los meses, la situación económica nacional e internacional comienza a afectar a la demanda turística en España y en la Ciudad de Madrid. En efecto, a pesar de que los resultados obtenidos para nuestra Ciudad continúan por encima de los obtenidos para España en su conjunto, con un aumento de los viajeros alojados en hoteles del 3,1% interanual, y de las pernoctaciones del 2,1%, la ralentización queda presente al comparar con las cifras de 2007, cuando los viajeros aumentaron un 8,5% y las pernoctaciones un 7,4%.

El aumento del número de extranjeros, si bien es inferior al de 2007, aún se mantiene en el 6,4%, con un incremento en el número de pernoctaciones del 6,1%. Sin embargo, es la demanda turística nacional la que presenta una mayor moderación de su crecimiento.

Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

	2007	2008			Var. 07/06	Var. 08*/07*
		mar	abr	may		
Viajeros	7.312.936	640.179	645.790	689.428	8,5%	3,1%
nacionales	3.917.196	340.305	340.410	347.580	5,8%	0,3%
extranjeros	3.395.740	299.874	305.380	341.848	11,8%	6,4%
Pernoctaciones	14.199.132	1.209.495	1.257.927	1.350.694	7,4%	2,1%
nacionales	6.870.929	573.673	576.461	602.877	3,1%	-2,2%
extranjeros	7.328.203	635.822	681.466	747.817	11,7%	6,1%
Estancia media	1,94	1,89	1,95	1,96	-1,1%	-1,0%
nacionales	1,75	1,69	1,69	1,73	-2,5%	-2,5%
extranjeros	2,16	2,12	2,23	2,19	-0,1%	-0,3%
Grado ocupación por plaza	54,8	56,2	60,4	61,8	4,3%	0,3%

* Acumulado marzo 2008 - mayo 2008.

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

La demanda europea continúa mostrándose como el principal motor de la evolución positiva de la demanda extranjera. No obstante, el fuerte crecimiento de Italia, de un 31,7% para el acumulado de marzo a mayo, contrasta con Alemania y Reino Unido, que muestran un claro retroceso en el número de pernoctaciones en alojamiento hotelero en la Ciudad.

Transporte

En los últimos tres meses se ha moderado el ritmo de crecimiento del tráfico de pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas, registrando un incremento del 3,5% entre los meses de marzo y mayo de 2008, muy inferior al observado en el mismo periodo del año anterior (un 14,7%).

El volumen de afiliados en el sector transporte de la Ciudad de Madrid se ha vuelto a reducir en el primer trimestre del año, lo que ha situado su volumen en las 73.208 personas, registrando un descenso menos intenso que el trimestre anterior (un -4,6%).

Entre los meses de marzo y abril de 2008 se han vuelto a registrar descensos en el número de viajeros que utilizan transporte público debido principalmente al menor número de usuarios de autobús (un 12,9% menos que hace un año), ya que el número de usuarios de metro sigue aumentando (en abril se ha alcanzado un nuevo máximo, con más de 65.000 pasajeros).

3. Dinámica empresarial

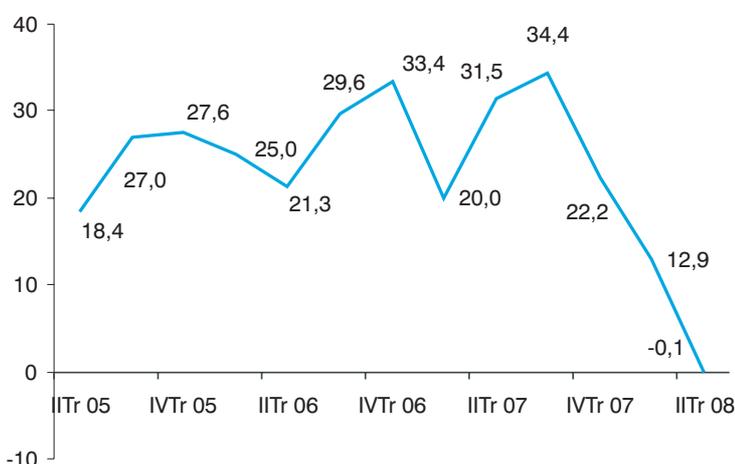
El menor crecimiento de la economía madrileña, en un contexto de ralentización económica mundial y española, se ha reflejado también en el comportamiento de la dinámica empresarial en la Ciudad de Madrid. El ritmo de constitución de empresas en la Ciudad se ha reducido hasta 1.300 constituciones al mes de media anual, cifra que no se observaba desde finales de 2005. Si bien el dato de marzo puede estar ligeramente por debajo de lo normal, por el adelantamiento de la celebración de la Semana Santa, no cabe duda del cambio significativo de tendencia que se viene observando desde septiembre de 2007 donde se alcanzó el máximo de actos de constitución con más de 1.450 constituciones de media anual.

El número de actos de disolución de sociedades ha mantenido su tendencia creciente en los primeros meses de 2008. Se sitúa así en

máximos de los últimos años con algo más de 300 actos de disolución de media anual en los meses de febrero y marzo, máximo de los últimos años. En sólo un año el número anual medio de actos de disolución se ha duplicado. La tendencia se espera que se siga incrementando conforme la crisis económica y el aumento de los precios de los *inputs* productivos vaya empeorando los resultados empresariales.

El deterioro del clima empresarial se ha dejado sentir también en el Indicador de Confianza Empresarial elaborado para la Ciudad de Madrid por el Ayuntamiento. El indicador se sitúa en cifras negativas por primera vez desde que se empezó a elaborar en el cuarto trimestre de 2004. Alcanza un valor de -0,1, con una caída de 13 puntos con respecto al dato del primer trimestre del año. La tendencia es claramente negativa, lo que refleja un empeoramiento de las perspectivas de las empresas con actividad económica en la Ciudad.

Indicador de Confianza Empresarial. Ciudad de Madrid



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

4. Demanda

En la Comunidad de Madrid la tasa de crecimiento medio anual de las ventas al por menor, muestra durante los últimos tres meses disponibles una desaceleración hasta situarse en un 0,3% en mayo.

En la rama de comercio al por mayor se observó un incremento interanual de la cifra de afiliados del 0,5% durante el primer trimestre de 2008. Esto supone una ruptura con respecto a la evolución descendente que mostró este indicador durante los cuatro trimestres del pasado año. La afiliación en comercio al por menor aceleró su ritmo de crecimiento en el primer trimestre, con un incremento interanual del 2,1%, desde el 0,1% del trimestre anterior. Por otra parte, la demanda de inversión en la Comunidad de Madrid, el subíndice de bienes de equipo (IPI) presentó el abril un crecimiento medio anual del 2,1%, lo que representa un ligero repunte con respecto a meses anteriores. En cuanto al sector exterior, el desequilibrio comercial de la Comunidad de Madrid sigue creciendo. Así, el déficit comercial acumulado de los últimos doce meses mostró un crecimiento interanual del 5,5% en marzo de 2008, alcanzando los 42.399 millones de euros, que supone un nuevo máximo histórico.

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



Fuente: INE

5. Precios y salarios

Continúa la tendencia alcista de la tasa de inflación en la Comunidad de Madrid. La desfavorable evolución del precio de la energía y de los alimentos llevó el Índice de Precios de Consumo al alza alcanzando en febrero un 4,1%, sin embargo, las perspectivas apuntan a una moderación paulatina que podría situar el IPC en torno al 3,2% para diciembre de 2008. Por otro lado, la evolución de los precios industriales en la Comunidad de Madrid ha sido bastante positiva, con un crecimiento del 2,8% en febrero alcanzando un diferencial de precios con España de casi cuatro puntos porcentuales.

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



Nota: Las líneas discontinuas corresponden a predicciones. Diferencial calculado con las previsiones del Instituto flores de Lemus (región) y AFI (España)

Fuente: INE, AFI e IFL

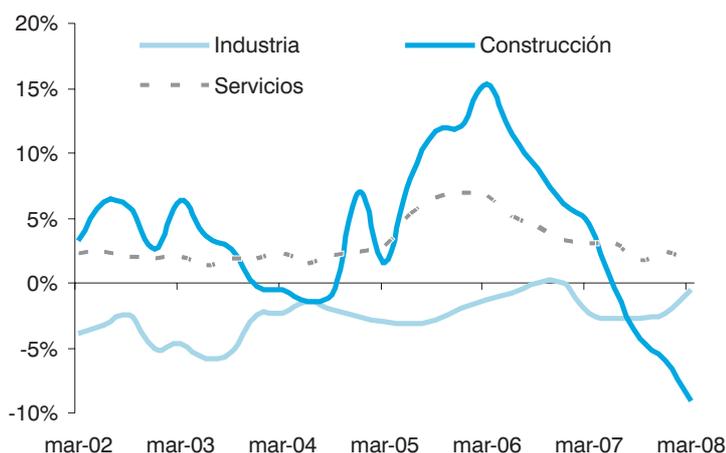
En cuanto a los precios de la vivienda, el comportamiento, tanto de la vivienda nueva como usada, en la Ciudad de Madrid sigue una tendencia bajista en línea con lo observado a escala regional y nacional. Por último, la evolución del coste laboral en la Comunidad de Madrid sigue una tendencia moderada a lo largo del año 2007, registrando en el último trimestre un crecimiento del 3,1% frente a un 4,1% del agregado nacional.

6. Mercado de trabajo

Los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA, en adelante) correspondiente al primer trimestre de 2008 ofrecen un panorama complicado del mercado laboral de la Ciudad de Madrid no sólo por el fuerte aumento registrado por el número de parados (13.800 personas más que un año antes), sino principalmente porque la ralentización en el ritmo de creación de empleo ha situado las tasas de crecimiento en niveles negativos: es la primera vez en los últimos 12 años que se destruye empleo. La intensidad con la que la ralentización de la economía madrileña está afectando al sector servicios (principal generador de empleo de la Ciudad, con un 86% del total) junto a la aportación negativa que sigue teniendo la construcción son los factores explicativos de este deterioro.

Todos los colectivos se han visto afectados en mayor o menor medida por el actual ciclo del mercado laboral, especialmente las mujeres y los jóvenes, que en este contexto están registrando peores registros que el resto de grupos debido a las mayores dificultades que tienen para participar en el mercado laboral.

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



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

II. Equilibrio territorial de la Ciudad de Madrid

Geografía del comercio en la Ciudad de Madrid

En la economía de la Ciudad de Madrid el comercio es la segunda rama más importante dentro del sector terciario, dando empleo a casi 300.000 personas, lo que representa el 18% de los afiliados al Régimen General de la Seguridad Social en el sector de los servicios. Se trata de una actividad en proceso de renovación, con destacadas diferencias entre los distritos de la Ciudad de Madrid.

Centro y Salamanca presentan la mayor actividad dentro del sub-sector minorista. Concretamente, Centro cuenta con 5.415 unidades de actividad económica, mientras que el distrito de Salamanca concentra 4.347 unidades.

Los distritos históricos de Centro, Arganzuela, Salamanca, Carabanchel y Chamartín ven como se renueva un comercio tradicional basado en pequeños locales y escasa mano de obra, y es sustituido por superficies de mayor tamaño y empleabilidad que, en muchas ocasiones, se organizan bajo el sistema de franquicias. En ellos, la ratio ocupados/unidades locales ha sufrido un incremento medio del 4,7% entre 2004 y 2006, especialmente en Chamartín, con un incremento de la ratio del 32%. Al mismo tiempo, las nuevas áreas residenciales (Villa de Vallecas, Fuencarral-El Pardo, San Blas, y Barajas) incorporan un modelo comercial que se organiza en torno a grandes superficies comerciales, y que ofrece una amplia oferta de productos de consumo y ocio. El actual comercio madrileño está representado por empresas jóvenes y muy especializadas. Los distritos de la Almendra Central presentan un mayor predominio del comercio especializado en artículos no alimentarios, destacando Salamanca (con el 70% de sus unidades locales), mientras que los distritos periféricos, lo hacen en el comercio alimentario (Latina, Moratalaz, Usera y Villaverde, con porcentajes en torno al 40,0%).

III. Madrid como polo de atracción empresarial

Innovación, factor clave para la economía de la Ciudad de Madrid

La Ciudad de Madrid cuenta con una sólida estructura de innovación científica y tecnológica constituida, en primer lugar, por las seis universidades públicas y siete privadas, que albergan a 276.639 alumnos en el curso 2007/2008. Con respecto a los Organismos Públicos de Investigación, en Madrid se localizan todos los centros adscritos al Ministerio de Ciencia e Innovación, que ejecutan gran parte de las actividades públicas de investigación, desarrollo e innovación.

Además, Madrid se beneficia en este campo de las actividades de la Administración General del Estado (Plan Ingenio 2010 y el Plan Nacional de I+D 2008-2011), la Comunidad de Madrid (Plan de Innovación Tecnológica 2008-2011, y el último Plan Regional de Investigación Científica y Tecnológica (PRICIT IV) 2005-2008), y el propio Ayuntamiento, que ha impulsado el proyecto Madrid Tecnología

con el objetivo de fomentar la innovación y la implantación de la Sociedad de la Información en la Ciudad. Más de 1.100.000 ciudadanos han acudido a las aulas de Madrid Tecnología para recibir formación o para conectarse a Internet y más de 54.800 empresas y profesionales autónomos han recibido asesoramiento tecnológico.

La actividad empresarial innovadora se identifica principalmente en una serie de *clusters*, como por ejemplo el biotecnológico, que localiza en Madrid el 83% de su I+D privada del sector en España. Asimismo, las empresas madrileñas cuentan con ventaja relativa en materia de uso de TIC, Internet, comercio electrónico y relevancia general de las TIC.

En el plano internacional, el indicador sintético de Innovación Regional Europeo para 12 regiones líderes de N-economía (IIRE12) sitúa a Madrid aproximadamente en la mitad de la clasificación, por encima de Amsterdam, Bruselas, Milán o Barcelona, y muy cerca de la media que logra Copenhague.

IV. Monográfico

El comercio como motor de renovación del centro de Madrid

El Centro de Madrid cuenta con un sector comercial muy competitivo, que combina diferentes formatos comerciales, y lidera el mercado nacional en cuanto a inversiones, crecimiento y empleo.

Atendiendo al número de locales comerciales, Centro lidera el ranking de los distritos, por encima incluso de Salamanca. El gran número de los locales comerciales refleja el predominio del pequeño comercio a pie de calle. La renovación comercial está presentando una lectura económica muy positiva. El volumen de empleo comercial ha aumentado un 20% entre 2004 y 2008, frente a un 5% la media de la Ciudad. Las tiendas de moda actúan de locomotoras de la renovación comercial del Centro. Además de Sol y Gran Vía, la calle de Fuencarral y Chueca se erigen hoy entre las zonas comerciales más apreciadas de la Ciudad, y todo apunta a que el proceso se está ampliando a nuevas áreas, adentrándose en el barrio de Malasaña y el Triángulo de Ballesta.

Asistimos a un modelo de revitalización urbana experimentado también en otras grandes ciudades, como Londres, París o Nueva York, donde áreas como el Soho, el Barrio Latino o Tribeca, respectivamente, han conseguido reinventarse con éxito. Esta transformación no es fruto de la casualidad, sino que es el resultado de acciones emprendidas tanto desde la iniciativa privada como desde los poderes públicos. El Ayuntamiento está propiciando dicho dinamismo socioeconómico del Centro de la Ciudad, con actuaciones complementarias, como son las dirigidas a ampliar los espacios para el ciudadano a través de la peatonalización y el tráfico de coexistencia, así como la renovación del paisaje urbano.

Se trata de un proceso complejo, donde es preciso integrar los intereses de muchos interlocutores involucrados. Además, continuamente emergen nuevas áreas de renovación comercial, y en las consolidadas, a menudo, se produce una reformulación de sus funciones y contenidos.

Executive summary

I. Analysis of the situation of the City of Madrid

1. Economic environment

The solution to the financial crisis remains a long-term prospect and there are few signs of improvement. The rise in the price of raw materials and the high prices of basic foodstuffs do not suggest that the outlook for prices will improve in the coming months. In Spain, one of the worst GDP figures in the last six years was recorded in the first quarter. Bearing in mind the decline in the real estate market and the increasingly strict financing conditions for consumers, the downward trend in GDP will continue in the coming quarters.

Despite the intensification of the economic down turn which started in 2007, Madrid's economy continued growing at a rate of 3.0% year-on-year during the first quarter of the year, exceeding the Spanish national average by three tenths of a point. Job creation grew at a moderate rate of 0.8% and the unemployment rate increased by eight tenths of a point compared to the same period in the previous year, to 7.4%. The current situation of uncertainty in the financial markets and the performance of the Spanish economy as a whole has led forecasts for the City of Madrid for 2008 to be revised downwards. According to the L.R. Klein Institute - Stone Centre, the increase in GDP in 2007 was 4.1%, and forecasts for 2008 and 2009 place growth at 2.6% and 1.8%, respectively.

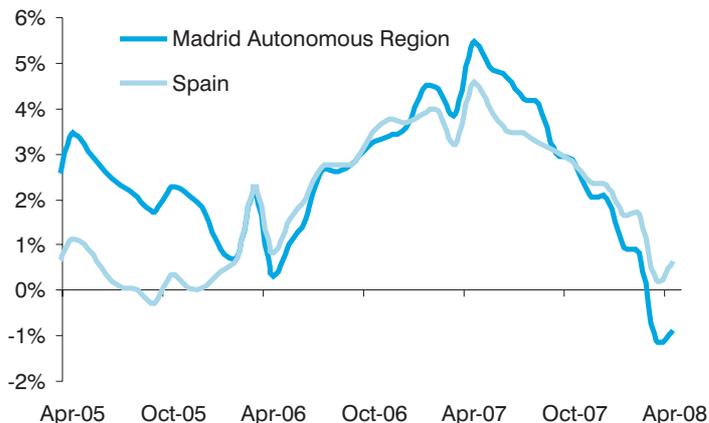
2. Production

INDUSTRY

In the Madrid Autonomous Region, the Industrial Production Index (IPI) presented an average annual growth of -0.9% in April, which is a slowdown compared to the fall recorded in March, when the rate was -1.1%. The April figures, despite showing a greater difference compared to growth in Spain as a whole, also present a break in the trend towards deceleration that began to be observed almost one year ago.

The downturn in Social Security registration in industry in the City of Madrid was more moderate in the first quarter of 2008, with a year-on-year rate of -0.6%, compared to -2.3% in the fourth quarter of 2007. As a result, the figures for registered workers in the industrial sector were 112,395, a decrease of 423 people since the previous quarter.

Industrial Production Index (average annual rate)



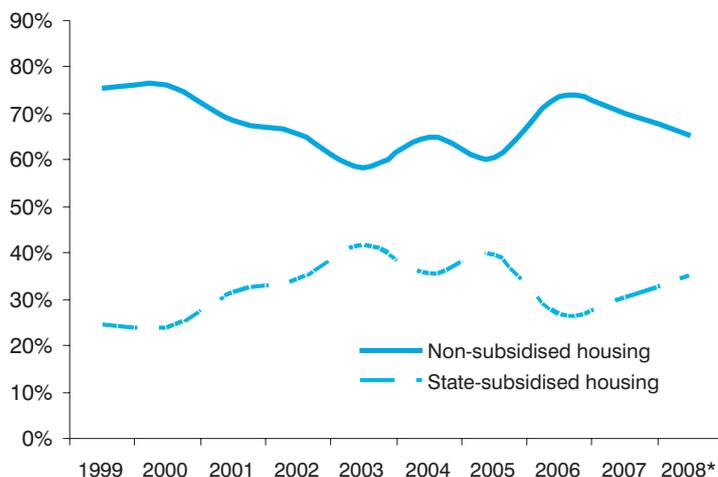
Source: NSI

CONSTRUCTION AND THE REAL ESTATE MARKET

There were 148,236 workers registered with the Social Security system in the construction sector in March 2008, a reduction of 9.1% compared to the same month in the previous year. However, this phenomenon is not exclusive to the City of Madrid and the number of registered workers in the sector has also fallen in both the Autonomous Region and in Spain.

The number of licences granted by the Town Planning and Housing Government Department during the first five months of the year was 3,151, with January and April the months when the most activity was recorded. When a distinction is made between state-subsidised and other housing, it can be seen that state-subsidised housing is increasingly important in the City of Madrid. As a result, almost 35% of the homes begun in the last twelve months are subsidised in some way. Madrid has thus become a city in which more than a third of the homes built are subsidised, to facilitate access to home ownership.

Distribution of homes begun by type (proportion of the total)



* Figures until May

Source: Town Planning and Housing Government Department Madrid City Council

The current economic situation in the construction sector is affected to a greater extent in the residential rather than the non-residential sector, as shown by the change in the area for work construction licences, and many businesses are trying to cushion the downturn in the demand for homes with more work in the non-residential segment.

SERVICES

Financial system

The pace at which the volume of deposits by clients in the Madrid Autonomous Region is slowing down is increasingly intense. They increased by 14.4% in the first quarter of the year - a rate that is still high but much lower than that recorded a year ago (when the rate was 25.1%). Furthermore, the slowdown is much more intense in Madrid, which means that the positive differential compared to Spain as a whole is being reduced.

The restrictions on liquidity in the markets due to the financial crisis is leading to further slowdowns in credit investment in the Madrid Autonomous Region, which in the first quarter of 2008 increased by 23.2%, eight percentage points less than in the same quarter of 2007. This trend can also be seen in Spain as a whole, which has had a growth rate lower than that of the Autonomous Region since 2006.

As far as the stock market is concerned, the Madrid Stock Market has ended its worst six-month period since 1990, losing 21% of its value. Among other factors, this is due to uncertainty regarding the Spanish and international economy as a result of the consequences of the financial crisis and record high prices for raw materials.

Tourism

As the months pass, the national and international economic situation is beginning to affect tourism demand in Spain and in the City of Madrid. Indeed, despite the fact that the results obtained for the City remain above those obtained for Spain as a whole, with an 3.1% year-on-year increase in travellers staying in hotels, and an increase in overnight stays of 2.1%, the slowdown is clear after comparison with the figures for 2007, when travellers increased by 8.5% and overnight stays by 7.4%.

Main tourism indicators, City of Madrid

	2007	2008			Var. 07/06	Var. 08*/07*
		Mar	Apr	May		
Travellers	7,312,936	640,179	645,790	689,428	8.5%	3.1%
Spanish	3,917,196	340,305	340,410	347,580	5.8%	0.3%
Foreign	3,395,740	299,874	305,380	341,848	11.8%	6.4%
Overnight stays	14,199,132	1,209,495	1,257,927	1,350,694	7.4%	2.1%
Spanish	6,870,929	573,673	576,461	602,877	3.1%	-2.2%
Foreign	7,328,203	635,822	681,466	747,817	11.7%	6.1%
Average stay	1.94	1.89	1.95	1.96	-1.1%	-1.0%
Spanish	1.75	1.69	1.69	1.73	-2.5%	-2.5%
Foreign	2.16	2.12	2.23	2.19	-0.1%	-0.3%
Occupancy level per bed	54.8	56.2	60.4	61.8	4.3%	0.3%

* Accumulated figures, March 2008 - May 2008.
Source: Hotel Occupancy Survey (HOS) - NSI

The increase in the number of foreigners, although below that of 2007, is still 6.4%, with a 6.1% increase in the number of overnight stays. However, it is Spanish tourist demand that shows the greatest slowdown.

European demand continues to be the main dynamo behind the positive performance of foreign demand. However, the strong increase from Italy, of 31.7% for the total period between March and May, is in contrast to that of Germany and the United Kingdom, which show a clear decline in the number of overnight stays in the City's hotel accommodation.

Transport

The rate of growth in passenger traffic at Madrid-Barajas airport has slowed down in the last three months, with an increase of 3.5% being recorded between March and May 2008, which is much lower than that seen in the same period in the previous year (14.7%).

The volume of Social Security registered workers in the transport sector in the City of Madrid fell once again in the first quarter of the year, to 73,208 people, with a less intense decline recorded than in the previous quarter (-4.6%).

A decline in the number of passengers using public transport was recorded once again in March and April 2008. This was mainly due to a lower number of bus users (12.9% less than a year ago), as the number of metro users continues to increase (a new record of over 65,000 passengers was posted in April).

3. Business Dynamic

The slower growth in Madrid's economy, in a context of an international and Spanish economic slowdown, can also be seen in the behaviour of the business dynamic in the City of Madrid. In particular, the rate of constitution of businesses in the City has fallen drastically, to an annual average figure of around 1,300 companies established per month. This figure had not been recorded since late 2005. Although the March figure might be slightly below normal, due to the early Easter Week, there is no doubt about the significant change in the trend that has been seen since September 2007, when the record for constitution proceedings was posted, with an annual average of over 1,450 company constitutions.

The number of company dissolution proceedings continued its upward trend in early 2008. It is thus at its highest level in recent years, with an annual average of more than 300 dissolution proceedings in February and March. The average annual number of dissolution proceedings has doubled in just one year. The anticipated trend is for it to continue to increase in line with the economic recession and as the increase in prices of production inputs worsens business results.

The worsening business climate can also be seen in the Business Confidence indicator produced for the City of Madrid. The indicator is negative for the first time since it began to be produced in the fourth quarter of 2004. It has a value of -0.1, a fall of 13 points compared to the figure for the first quarter. The trend is clearly negative, which reflects a deterioration in the outlook for businesses working in the City of Madrid.

Business Confidence Indicator City of Madrid



*Source: Business Climate Survey produced by the Economy and Employment Area of Government - Madrid City Council

4. Demand

In the last three months for which figures are available, the average annual growth rate in retail sales in the Madrid Autonomous Region has revealed a downturn, to 0.3% in May.

Retail sales at constant prices (average annual rate)



Source: NSI

In the wholesale trade sector, a year-on-year increase in the number of Social Security registered workers of 0.5% was recorded during the first quarter of 2008. This is a break with the downward trend shown by this indicator in the four quarters of last year. However, the growth rate of Social Security registration in retail outlets accelerated in the first quarter, with a year-on-year increase of 2.1% compared to the previous quarter's 0.1%.

The demand for investment in the Madrid Autonomous Region, under the capital goods subheading (IPI) presented an average annual growth rate of 2.1% in April, which is a slight upturn compared to previous months. As regards the foreign sector, the commercial imbalance of the

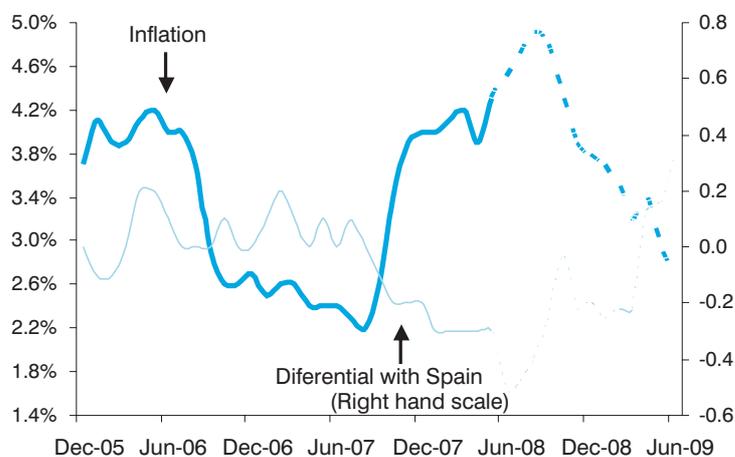
Madrid Autonomous Region continues to grow. As a result, the accumulated trade deficit for the last twelve months showed a year-on-year growth of 5.5% in March 2008, reaching a figure of 42,399 million Euros, which is a new record.

5. Prices and salaries

The widespread increase in food prices and the rise in petrol prices have led to a continuous rise in the Consumer Price Index of the Madrid Autonomous Region. The last figure available, for May, places inflation at 4.3%. However, the differential with Spain is still in the region's favour, at three tenths of a point. The forecasts produced by the Flores de Lemus Institute suggest that inflation could become stable at the end of the year, with a figure for December of 3.8%.

In industry, prices increased by 3.6%, almost two percentage points above the same period in the previous year but 4.3 points below recorded growth in Spain as a whole. As regards housing prices, restraint was more noticeable in the prices of new housing than in used homes in the City of Madrid, with growth rates of 1.6% and 2.1%, respectively. Finally, employment costs in the Madrid Autonomous Region presented a growth rate that is rapid than the Spanish national average. However, the total cost in the region exceeds the growth recorded in Spain as a whole by 472 euros.

CPI in the Autonomous Region of Madrid
(rate of year-on-year change)



N.B: The dotted lines show predictions. Differential calculated using forecasts by the Flores de Lemus Institute (region) and AFI (Spain).

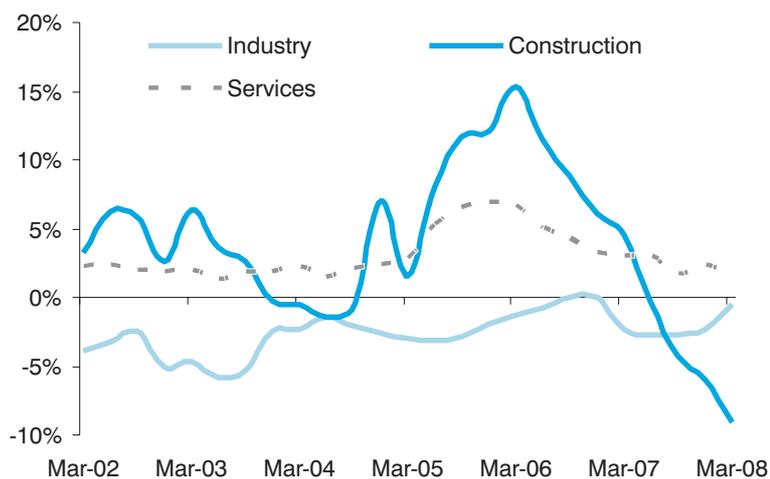
Source: NSI, AFI and FLI

6. Labour market

The figures from the Active Population Survey (hereinafter the APS) for the first quarter of 2008 suggest a difficult outlook for the labour market in the City of Madrid, not only due to the heavy increase recorded in the number of unemployed (13,800 people more than a year previously), but also mainly because the slowdown in the rate of job creation has led to negative growth rates: jobs are being lost for the first time in the last 12 years. The intensity with which the slowdown in Madrid's economy is affecting the services sector (the main generator of employment in the City, with 86% of the total) and the negative contribution of construction are the factors explaining this deterioration.

All groups have been affected to a greater or lesser extent by the current labour market cycle, especially women and young people, who in this context are recording worse figures than other groups due to the greater difficulties they have in participating in the labour market.

Workers with Social Security in the City of Madrid by sector (year-on-year change)



Source: Statistics Office, Madrid City Council General Treasury of the Social Security

II. Territorial balance in the City of Madrid

Geography of Trade in the City of Madrid

In the economy of the City of Madrid, trade is the second most important branch of the tertiary sector, employing almost 300,000 people, which accounts for 18% of those registered with the Social Security General Regime in the services sector. It is an activity that is undergoing renewal, with significant differences between the districts in the City of Madrid.

The Centre and Salamanca have the highest levels of activity with the retail subsector. In specific terms, the Centre has 5,415 economic activity units, while the district of Salamanca has 4,347 units.

The traditional trade in the historic districts of Centre, Arganzuela, Salamanca, Carabanchel and Chamartín based on small premises and a small labour force is changing, and being replaced by larger premises with more employees, which are often organised under a franchise system. Of these, the ratio of occupied/operating units has undergone an average increase of 4.7% between 2004 and 2006, especially in Chamartín, with an increase in the ratio of 32%. At the same time, the new residential areas (Villa de Vallecas, Fuencarral-El Pardo, San Blas and Barajas) have a commercial model that is organised around large shopping centres, which offers a wide range of consumption and leisure products. Modern trade in Madrid is represented by young, highly specialised businesses. The districts in the Central Area have a greater predominance of trade specialising in non-food articles, especially in Salamanca (with 70% of its operating units), while in the outlying districts, food trade predominates (Latina, Moratalaz, Usera and Villaverde, with percentages of around 40.0%).

III. Madrid as a business attraction pole

Innovation, the key factor for the City of Madrid's economy

The City of Madrid has a solid structure of scientific and technological innovation consisting firstly of 6 public and 7 private universities, which had 276,639 students in the 2007/2008 academic year. As regards Public Research Bodies, all the centres attached to the Ministry of Science and Innovation, which carry out most public research, development and innovation work, are located in Madrid.

In this field, Madrid also benefits from the activities of the Public Administration (the Ingenuity Plan 2010 and the National R+D Plan 2008-2011), the Madrid Autonomous Region (the Technological Innovation Plan 2008-2011, and the most recent Scientific and Technological Research Regional Plan (PRICIT IV) 2005-2008), and the City Council, which has promoted the Madrid Technology project with the aim of encouraging innovation and the implementation of the Information Society in the City. More than 1,100,000 citizens have come to the classrooms of Madrid Technology to receive training or connect to the Internet and more than 54,800 businesses and professionals have received technological advice.

Innovative business activity is identified mainly in a series of clusters, such as biotechnology, in which 83% of private R+D in the sector in Spain is located in Madrid. Madrid businesses also have a relative advantage in terms of use of ICTs, Internet, e-commerce and the general importance of the ICTs.

In international terms, the synthetic European Regional Innovation indicator for 12 leading regions in the N-economy (IIRE12) places Madrid approximately halfway down its ranking, above Amsterdam, Brussels, Milan and Barcelona, and very close to the average achieved by Copenhagen.

IV. Monograph

Trade as a motor for the renewal of the Centre of Madrid

The Centre of Madrid has a very competitive commercial sector, which combines different commercial formats, and leads the Spanish market in terms of investment, growth and employment.

In terms of the number of commercial premises, the Centre heads the ranking of districts, and is even in a higher position than Salamanca. The large number of commercial premises reflects the predominance of small traders at street level. Commercial renewal is presenting very positive economic figures. The volume of commercial employment increased by 20% between 2004 and 2008, compared to 5% in the City as a whole. Fashion shops act as dynamos for commercial renewal in the Centre. As well as Sol and Gran Vía, calle Fuencarral and Chueca are today among the most highly rated shopping areas in the City, and everything suggests that this process is expanding to new areas, taking root in the areas of Malasaña and the Ballesta Triangle.

It is a model for urban regeneration that has also been used in other cities, such as London, Paris and New York, where areas such as Soho, the Latin Quarter and Tribeca, respectively, have been successfully reinvented. This transformation is no coincidence, but is instead the result of actions taken by both private initiatives and the public authorities. The Council is encouraging this socio-economic dynamism in the Centre of the City, with complementary projects, such as those aimed at increasing public spaces by pedestrianisation and "coexistence traffic" (shared vehicle/pedestrian access), and the renewal of the urban landscape.

This is a complex process, in which it is necessary to include the interests of many parties involved. New areas for commercial renewal also continue to emerge, and there is often a reformulation of functions and content in those that are consolidated.





I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1. Entorno económico

La crisis financiera continúa afectando al crecimiento del PIB mundial

Hasta el momento, los signos de mejora en la actual crisis financiera siguen siendo escasos, lo que acentúa la incertidumbre sobre la evolución futura del PIB mundial (el FMI estima un crecimiento del PIB del 3,7% en 2008 frente al 4,9% de 2007). Es cierto que, hasta el momento, los datos de crecimiento correspondientes al primer trimestre del año, tanto en países desarrollados como emergentes, no sorprenden negativamente y mantienen los niveles de cierre de 2007. No obstante, tanto los indicadores de sentimiento (de consumidores y empresarios) como los nuevos registros de actividad y consumo todavía no reflejan el inicio de la recuperación.

En materia de precios, los datos de IPC que se han ido conociendo a escala global no ofrecen síntomas de mejora. Las razones que explican el pesimismo en materia de precios continúan recayendo sobre los mismos factores. Por una parte, el persistente encarecimiento del crudo, que, lejos de mostrar signos de agotamiento al hilo de la pérdida de dinamismo del ciclo global, reedita nuevos máximos históricos alcanzando niveles superiores a los 135 dólares por barril. Por otra parte, el ascenso del precio de los alimentos básicos, al que han contribuido el incremento de la demanda, las malas condiciones climáticas y las dificultades de producción, entre otros aspectos.

En este sentido, con el repunte del IPC (en algunos casos, muy alejado del objetivo para 2008), se está observando un cambio de discurso por parte de los principales bancos centrales. Las autoridades monetarias emergentes ya han pasado a la acción con subidas adicionales de tipos (incluso algunos países que mantenían recientemente una tendencia a la baja en tipos como Rusia, Brasil, Indonesia y Turquía), y han abierto las puertas a futuros ascensos.

El PIB de EEUU en el primer trimestre no sorprende (2,5% interanual). Las referencias macroeconómicas más recientes siguen apuntando hacia un mayor deterioro

En EEUU, el PIB no ha sorprendido al avanzar un 0,2% intertrimestral y un 2,5% interanual en los primeros tres meses de 2008. La composición también se encuentra en línea con las estimaciones: contribución positiva del consumo y del sector exterior, que compensa el intenso deterioro de la inversión. No obstante, las referencias macroeconómicas conocidas recientemente (sobre todo desde el consumo y el sector inmobiliario) confirman un escenario de ralentización más intenso en los próximos meses (se prevé una variación del -0,3% intertrimestral en el PIB del segundo trimestre de 2008). En este sentido, ante el escenario de recesión que se plantea en Estados Unidos, la Reserva Federal ha continuado reduciendo recurrentemente los tipos de interés.

En el caso del Área Euro, el PIB del primer trimestre ha sorprendido con un avance del 0,8% trimestral y 2,2% interanual. El dinamismo observado en este periodo obedece a la favorable contribución de la demanda interna (consumo doméstico e inversión empresarial) que compensa el drenaje del sector exterior. No obstante, las señales para los próximos trimestres en el Área Euro no permiten anticipar una recuperación sólida. Sobre todo, teniendo en cuenta que el consumo de las familias sigue ofreciendo síntomas de debilidad (no hay apoyo del mercado laboral y se endurecen las condiciones de financiación) y que los índices de sentimiento empresarial señalan a una moderación en próximos meses.

El BCE endurece su discurso y abre las puertas a una posible subida de tipos

Crecimiento interanual del Área Euro (tasa interanual)

	1T07	2T07	3T07	4T07	1T08
PIB	3,2%	2,5%	2,7%	2,2%	2,2%
Consumo	1,6%	1,8%	1,9%	1,3%	1,1%
Privado	1,4%	1,6%	1,7%	1,2%	1,3%
Público	2,2%	2,2%	2,4%	1,8%	0,7%
FBCF	6,3%	3,5%	3,9%	3,2%	2,5%
Existencias (1)	0,4	0,0	-0,1	0,3	0,0
Demanda interna (1)	2,8	2,0	2,1	1,9	1,9
Exportaciones	6,6%	6,0%	7,2%	4,4%	5,1%
Importaciones	5,9%	5,0%	5,9%	4,4%	4,7%
Demanda externa (1)	0,4	0,5	0,6	0,3	0,2

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB. Fuente: Eurostat

Desde la vertiente de los precios el repunte del IPC continúa: el último dato de mayo se sitúa en el 3,7% interanual. Este hecho ha marcado un cambio en el discurso que hasta entonces manejaba el BCE. En su último Consejo de Gobierno, la máxima autoridad monetaria ha señalado que el contexto actual en materia de precios exige estar en alerta máxima, y recalca la importancia de mantener ancladas las expectativas a medio y largo plazo sobre los precios. En este sentido, no descartamos que el BCE salde su próxima reunión con una elevación del *repo* (+25 puntos básicos hasta el 4,25%).

La economía española confirma en el primer trimestre de 2008 su peor registro de PIB de los últimos seis años, tras crecer un 2,7% interanual desde el 3,5% de finales de 2007. La pérdida de dinamismo en el periodo responde a un peor comportamiento de la demanda interna, fruto del descenso del consumo privado y la inversión empresarial (vía inmobiliario y bienes de equipo). Por otra parte, el menor drenaje del sector exterior (aporta -0,3 puntos porcentual frente al -0,4) ha servido de soporte para no ofrecer un dato más negativo.

El PIB de España registra el peor comportamiento de los últimos seis años

Cuadro macroeconómico español (tasa interanual)

	4T06	1T07	2T07	3T07	4T07	1T08	2T08	3T08
PIB	4,0%	4,1%	4,0%	3,8%	3,5%	2,7%	1,8%	1,3%
Consumo	4,2%	4,1%	3,8%	3,6%	3,1%	2,5%	2,1%	1,8%
Privado	3,7%	3,5%	3,4%	3,1%	2,7%	1,8%	1,1%	0,6%
Público	5,7%	6,1%	5,0%	5,1%	4,4%	4,7%	5,1%	5,3%
FBCF	7,0%	6,3%	6,7%	5,8%	4,8%	3,2%	1,2%	0,0%
Bienes de equipo	13,0%	13,1%	13,1%	11,6%	8,6%	6,3%	2,7%	1,6%
Construcción	5,5%	4,9%	4,6%	3,8%	2,9%	1,3%	-0,2%	-2,4%
Vivienda	5,3%	4,0%	3,7%	2,9%	1,8%	-0,2%	-3,5%	-7,7%
Otra construcción	5,7%	5,8%	5,6%	4,8%	4,0%	3,0%	3,3%	3,4%
Otros	3,8%	1,9%	4,7%	4,3%	6,1%	5,2%	4,0%	6,0%
Demanda nacional (1)	5,4%	5,0%	4,9%	4,5%	3,9%	2,9%	2,0%	1,3%
Exportaciones	5,7%	3,6%	4,7%	7,7%	5,1%	5,0%	4,7%	3,9%
Bienes	4,7%	3,4%	4,7%	6,2%	4,6%	5,1%	4,7%	3,9%
Servicios	7,7%	4,2%	4,7%	10,8%	6,3%	5,0%	4,7%	3,9%
Importaciones	9,0%	6,0%	6,7%	8,4%	5,4%	5,0%	4,3%	3,3%
Bienes	9,1%	5,9%	6,1%	7,4%	4,7%	5,9%	4,3%	3,3%
Servicios	8,5%	6,7%	9,0%	12,3%	8,2%	1,3%	4,3%	3,3%
Demanda externa (1)	-1,3%	-1,0%	-0,9%	-0,7%	-0,4%	-0,3%	-0,2%	-0,1%

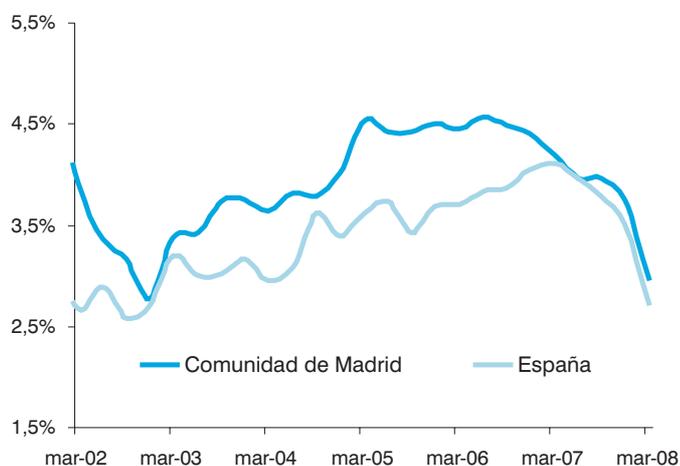
(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB. Fuente: INE y AFI

El escenario en materia de precios también es pesimista. Durante los últimos meses, el IPC ha seguido repuntando hasta registrar en mayo un crecimiento del 4,6% interanual. En este contexto, es previsible el mantenimiento de niveles elevados en las tasas de IPC en próximos meses, aunque con una tendencia a la baja en la parte final del año, hecho que podría situar la media anual en el 4,5%.

A pesar de que se ha intensificado la desaceleración durante el primer trimestre del año, la Comunidad de Madrid siguió creciendo a un 3,0% interanual

De acuerdo con el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, el PIB ciclo-tendencia de la región experimentó durante el primer trimestre de 2008 un crecimiento interanual del 3,0%, ocho décimas inferior al trimestre precedente. A pesar de que se ha intensificado la desaceleración de la actividad económica que ha dado comienzo en el año 2007, tanto a escala regional como nacional, la economía madrileña continuó creciendo a un apreciable ritmo, superando los avances registrados en la economía española en su conjunto.

Crecimiento interanual del PIB en la Comunidad de Madrid



Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid e INE (C. N. Trimestral)

Desde el punto de vista de la oferta, todos los sectores mostraron un perfil de desaceleración respecto al trimestre anterior. Las actividades terciarias crecieron a un ritmo más moderado que durante 2007. No obstante, continuaron mostrando buenos resultados y mantuvieron el liderazgo del crecimiento sectorial con una tasa interanual del 3,7%. Al contrario de los servicios, la desaceleración de la construcción se acentuó, con un crecimiento del 0,1% frente a un avance del 1,7% de finales de 2007. La actividad industrial continuó la tendencia bajista del año anterior, reduciendo su ritmo de crecimiento hasta un -0,5%.

Cuadro macroeconómico Comunidad de Madrid (variación interanual)*

	2007	I Tr 07	II Tr 07	III Tr 07	IV Tr 07	I Tr 08
PIB (ciclo-tendencia)	4,0%	4,2%	4,0%	4,0%	3,8%	3,0%
VAB industria	1,8%	2,3%	2,0%	1,8%	1,3%	-0,5%
VAB construcción	2,0%	2,5%	2,1%	1,9%	1,7%	0,1%
VAB servicios	4,3%	4,5%	4,4%	4,3%	4,1%	3,7%
EPA	2007	I Tr 07	II Tr 07	III Tr 07	IV Tr 07	I Tr 08
Activos	2,5%	3,3%	2,0%	3,3%	1,3%	1,7%
Ocupados	2,5%	2,6%	2,8%	3,4%	1,4%	0,8%
Parados	1,7%	14,4%	-8,7%	1,8%	-0,5%	14,7%
Tasa de paro	6,3%	6,6%	6,3%	6,0%	6,4%	7,4%
	2007	feb-08	mar-08	abr-08	may-08	may-08
Paro registrado	2,4%	15,7%	14,0%	16,9%	20,4%	262,7
Afiliados a la SS	2,7%	1,8%	1,2%	1,5%	1,8%	3.058,5

* Excepto la tasa de paro

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

Según los últimos datos disponibles de la Encuesta de Población Activa, correspondientes al primer trimestre de 2008, el ritmo de creación de empleo en la Comunidad de Madrid se situó en un 0,8%, con 24.600 empleos creados en los últimos 12 meses. Este crecimiento señala la continuidad del deterioro del mercado laboral comentado en la anterior edición del Barómetro. La población activa por su parte, registró una variación interanual del 1,7% alcanzando los 3.296.800 activos, de los cuales más de 2.400 se sumaron a la cifra de parados. Así, la tasa de paro superó en ocho décimas la correspondiente a marzo de 2007, situándose en un 7,4%. No obstante, el porcentaje de parados sobre la población activa de la Comunidad de Madrid sigue siendo inferior al observado en el agregado nacional (9,6%).

El crecimiento moderado del empleo y el aumento del paro señalan la continuidad del deterioro del mercado laboral de la Comunidad de Madrid

La afiliación de la Seguridad Social en Madrid registró en mayo un crecimiento interanual del 1,8%, con 52.939 afiliados más que el mismo periodo del año 2007. A pesar de que este ritmo de crecimiento es menor al observado en los últimos años, respecto al mes anterior, el incremento de los afiliados ha experimentado un alza de 0,3%, ascendiendo a las 3.058.545 personas. En lo que respecta a la evolución del paro registrado, los resultados siguen empeorando. Desde el mes de abril se ha producido un constante aumento del número de desempleados, registrando una tasa de crecimiento del 20,4% interanual en mayo, superando los 260.000 parados. De nuevo, destacan las cifras de paro en el sector de la construcción.

El actual contexto de incertidumbre en los mercados financieros y la marcha de la economía española en su conjunto han llevado a revisar a la baja las previsiones de la Ciudad de Madrid para el año de 2008. Así, según el Instituto L.R. Klein-Centro Stone, el avance del PIB de 2007 ha sido de un 4,1% y las previsiones de 2008 y 2009 sitúan el crecimiento en un 2,6% y un 1,8%, respectivamente. La mayoría de los sectores tendrán una previsible pérdida de impulso de la actividad, excepto energía, cuya estimación para este año es del 6,6%. Por el contrario, la construcción, con una clara tendencia a la baja, registrará tasas de crecimiento negativas.

Las previsiones de la Ciudad de Madrid apuntan a una desaceleración del ritmo de crecimiento económico. De un avance del PIB del 4,1% en 2007 a un 2,6% en 2008

Cuadro macroeconómico de la Ciudad de Madrid
(variación interanual)

	2007	2008	2009
PIB oferta	4,1%	2,6%	1,8%
VAB energía	3,7%	6,6%	3,7%
VAB industria (resto)	2,6%	1,1%	2,0%
VAB construcción	3,0%	-1,0%	-4,1%
VAB servicios mercado	4,1%	2,8%	2,2%
VAB servicios no mercado	5,9%	4,9%	4,3%

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

2. Actividades productivas

INDUSTRIA

Continúa la desaceleración del crecimiento medio anual del IPI de la Comunidad de Madrid

En la Comunidad de Madrid, el Índice de Producción Industrial (IPI) presentó en abril un crecimiento medio anual del -0,9%, lo que representa una moderación del descenso respecto a la caída observada en marzo, cuando la tasa se situó en un -1,1%. Los datos de abril, si bien reflejan un mayor distanciamiento respecto al crecimiento del conjunto de España, muestran también una ruptura de la tendencia de desaceleración que comenzó a observarse hace casi un año.

La influencia de los bienes de consumo no duradero y los bienes intermedios, con crecimientos medios anuales del -5,1% y -1,6%, respectivamente, se ha visto parcialmente compensada por la recuperación de los bienes de equipo y de la rama de energía.

Índice de Producción Industrial
(tasa media anual)

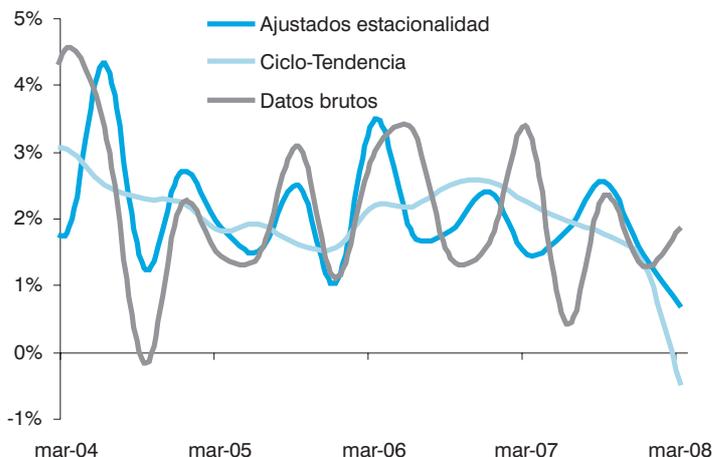


Fuente: INE

En el primer trimestre de 2008 se observó un aumento del crecimiento interanual de los datos brutos del VAB industrial

En el primer trimestre de 2008 se observó un aumento del crecimiento interanual de los datos brutos del VAB industrial, que alcanzó un 1,9%, frente al 1,3% del anterior trimestre. Sin embargo, tanto los datos ciclo tendencia como los datos ajustados por la estacionalidad mostraron una desaceleración, que llegó a situarse en valores negativos para el caso de los primeros (-0,5%).

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



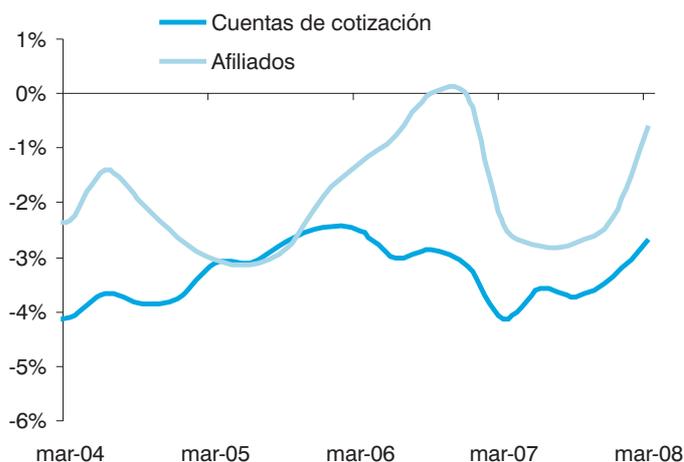
Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid
(Contabilidad Regional trimestral)

La afiliación a la Seguridad Social en la industria de la Ciudad de Madrid moderó su desaceleración en el primer trimestre de 2008, situándose en una tasa interanual del -0,6%, desde el -2,3% del cuarto trimestre de 2007. Así, la cifra de afiliados en el sector industrial se sitúa en 112.395, lo que refleja una caída de 423 personas desde el trimestre anterior.

La afiliación a la Seguridad Social en la industria de la Ciudad de Madrid moderó su desaceleración en el primer trimestre de 2008

Por otra parte, las cuentas de cotización en la industria de la Ciudad de Madrid registraron una tasa de variación interanual del -2,7% en el primer trimestre, frente al -3,4% del trimestre anterior. Tras estas variaciones, el número de cuentas de cotización de las ramas industriales se situó en 6.200.

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

En cuanto a la evolución de la afiliación según ramas industriales, destaca el crecimiento de las ramas de fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria, y la de fabricación de instrumentos médico-quirúrgicos, de precisión, de óptica y de relojería, que mostraron en el primer trimestre crecimientos interanuales del 10,9% y 7,0%, respectivamente. Estas ramas alcanzaron la cifra de 5.003 y 4.380 empleados. Por otra parte, también cabe destacar la evolución de las ramas de fabricación de muebles y otras manufacturas, así como la de captación, depuración y distribución de agua, que presentaron crecimientos interanuales del 4,2% y 3,5%, respectivamente.

En cuanto a las ramas que registraron los mayores descensos de afiliados durante el primer trimestre, cabe subrayar los casos de la industria química y la industria de confección y peletería.

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

	I Tr 07	I Tr 08	I Tr 08/07
			Crecimiento
Edición, artes gráficas	26.544	26.702	0,6%
Industria de productos alimenticios y bebidas	9.507	9.444	-0,7%
Fabricación de vehículos de motor, remolques, etc.	8.648	8.366	-0,2%
Industria química	8.386	7.678	-11,2%
Maquinaria y equipo mecánico	7.126	7.208	1,2%
Industria de la confección y de la peletería	7.738	7.205	-6,9%
Producción y distribución de energía	5.233	5.719	9,3%
Otros productos minerales no metálicos	5.191	5.119	-1,4%
Pdtos metálicos, excepto maquinaria y equipo	4.511	5.003	10,9%
Fabricación de maquinaria y material eléctrico	4.905	4.933	0,6%
Equipos e instrumentos médico-quirúrgicos	4.095	4.380	7,0%
Fabricación de muebles. Otras ind	4.083	4.253	4,2%
Captación, depuración y distribución de agua	3.071	3.177	3,5%
Resto	14.008	13.208	-5,7%
Total	113.046	112.395	-0,6%

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

CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

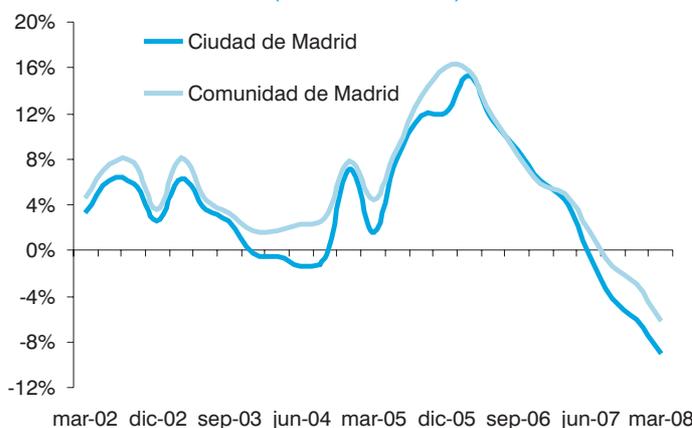
En el primer trimestre de 2008 el número de trabajadores de la construcción afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid ascendió a 148.236, experimentando un descenso interanual del 9,1%. Sin embargo, por cuarto trimestre consecutivo se ha producido una reducción de la afiliación en este sector, lo que viene a confirmar la desaceleración a la que está asistiendo el sector de la construcción en términos de empleo. Pero, este fenómeno no es exclusivo de la Ciudad de Madrid ya que tanto en la Comunidad como en el conjunto del país se viene produciendo el mismo efecto.

En marzo de 2008 el número de trabajadores del sector de la construcción afiliados a la Seguridad Social fue de 148.236, experimentando un descenso interanual del 9,1%

En marzo de 2008 los afiliados del sector de la construcción resultaron ser un 9,1% menos que los existentes en el mismo periodo del año anterior. Al igual que en la Comunidad como en el conjunto del país esta es la mayor reducción de afiliados a la Seguridad Social que se ha registrado en la construcción desde que comenzó su descenso en el segundo trimestre del pasado año.

En la Comunidad de Madrid el número de afiliados dentro del sector de la construcción fue de 307.318 trabajadores, prácticamente los mismos que en diciembre del pasado año pero un 6,2% menos que en marzo de 2007. Así, en los últimos doce meses, los afiliados de este sector se han reducido en más de 20.250 trabajadores, un descenso en consonancia con la desaceleración que está experimentando la construcción en los mercados regional y nacional.

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



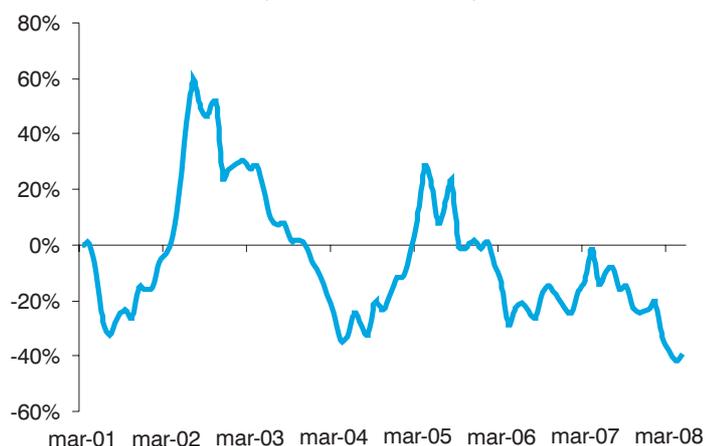
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

La senda descrita por la evolución del número de licencias de construcción de viviendas pone de manifiesto la ralentización de la actividad en el segmento residencial de la construcción en la Ciudad de Madrid. Las licencias concedidas por Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda en los primeros cinco meses del año ascendieron a 3.151, siendo enero y abril los meses cuando se registró mayor actividad. Los datos más recientes, correspondientes a mayo de 2008, reflejan una reducción de la actividad, pues el número de viviendas iniciadas se redujo en una tasa media anual del 39,4%. Es decir, en los últimos doce

En mayo, por primera vez en lo que va de año, la actividad se ha reducido en menor medida que el mes anterior

meses se construyeron 5.275 viviendas menos que entre mayo de 2006 y el mismo mes de 2007. Sin embargo, la lectura del siguiente gráfico muestra que, por primera vez en lo que va de año, la desaceleración es inferior a la del mes anterior. No obstante, lo más prudente será esperar a los próximos meses para comprobar si la desaceleración de la actividad se mantiene o si, por el contrario, se acentúa.

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



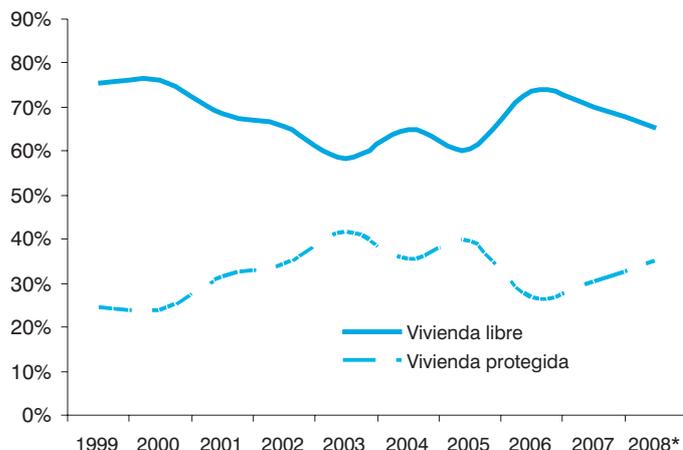
Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

En este sentido el mercado residencial está respondiendo a dos efectos. Por un lado, a la restricción de liquidez y de crédito que impera en la economía actualmente y por otro a la reducción de la demanda de vivienda. Y es que los demandantes potenciales están retrasando o aplazando la compra por dos motivos: por las dificultades halladas a la hora de obtener financiación de los bancos y cajas de ahorros y por las expectativas de descenso de precios de la vivienda que circulan por el mercado. Pero, hay que tener en cuenta que esto supone un riesgo para la demanda potencial puesto que en el corto y medio plazo el futuro del sistema financiero es incierto y no es seguro que la caída del precio de la vivienda en Madrid vaya a corresponderse con lo esperado.

Más de un tercio de las viviendas iniciadas en la Ciudad de Madrid cuentan con algún tipo de protección

Diferenciando las viviendas iniciadas entre libres y protegidas, se observa cómo la vivienda protegida cada vez tiene más peso en la Ciudad de Madrid. Así, casi el 35% de las viviendas iniciadas en los últimos doce meses contaron con algún tipo de protección. Este porcentaje es muy superior al 26% registrado en 2006. Es decir, en los últimos dos años y medios la proporción de viviendas protegidas se ha incrementado en casi 10 puntos porcentuales. Con ello, Madrid se convierte en una ciudad donde más de un tercio de las viviendas construidas son protegidas, destinadas a facilitar el acceso a una vivienda en propiedad a los jóvenes y a los colectivos más necesitados.

Distribución de viviendas iniciadas por tipología
(proporción sobre el total)



* Datos hasta mayo

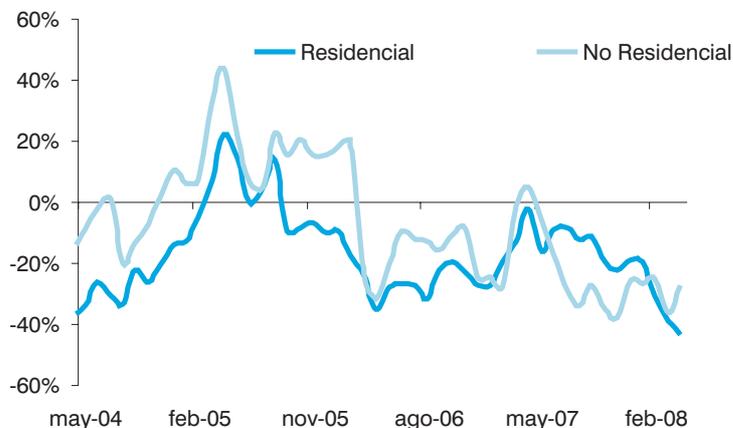
Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

Teniendo en cuenta la superficie de las licencias de construcción por uso de suelo se aprecia cómo tanto en la construcción residencial como en la no residencial disminuye. Es decir, el volumen de suelo que aglutinan las licencias de nuevas construcciones continúa dibujando una senda decreciente, que se vuelve más acusada en el caso de la construcción residencial. En el caso de la edificación no residencial parece haberse producido un cambio de tendencia, aunque el comportamiento que viene registrando la serie no permite pronosticar una consolidación de este cambio.

La tasa de crecimiento media anual de la superficie de las licencias para la construcción residencial y no residencial se ha reducido en los primeros cuatro meses de 2008

Con todo, la superficie referida a las licencias de construcción de viviendas en el pasado mes de abril se ha reducido en una tasa media anual del -43,6%, la menor desde el comienzo de la presente década. La superficie destinada a construcción de aparcamientos, naves industriales, dotaciones y locales, también se ha reducido aunque de manera más moderada, -27,4% de media anual en abril.

Superficie de licencias de construcción por uso del suelo
(tasa media anual)



Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

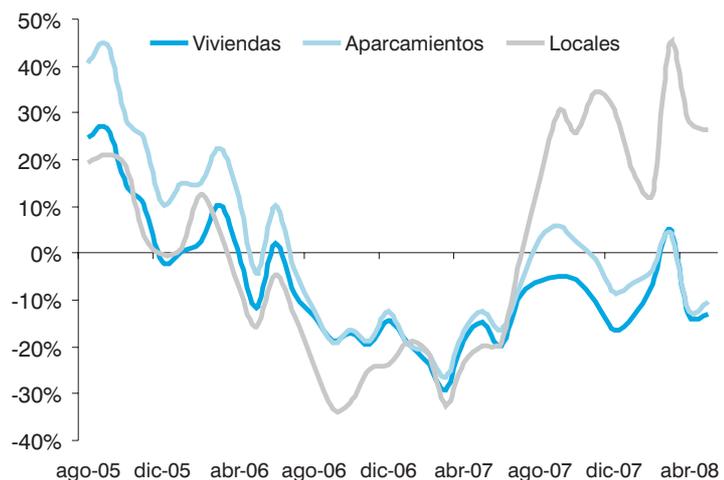
Entre junio de 2007 y mayo de 2008, 14.570 nuevas viviendas se incorporaron al parque residencial de la Ciudad de Madrid

Ante este panorama, se corrobora que la coyuntura económica actual del sector de la construcción está afectado en mayor medida al segmento residencial que al no residencial y muchas empresas están tratando de atenuar la desaceleración de la demanda de viviendas con una mayor actividad en el segmento no residencial.

A través de las licencias de primera ocupación se puede estimar el número de viviendas terminadas que se incorporan al parque residencial de la Ciudad. En el transcurso de los últimos doce meses, entre junio de 2007 y mayo del presente año, se concedieron 14.570 licencias de primera ocupación, lo que supone una ralentización en el crecimiento del parque de viviendas de la ciudad. Es decir, el número de viviendas incorporadas al parque residencial a mayo de 2008 se redujo en un 13,2% en media anual, una reducción inferior a la que se produjo entre finales de 2006 y principios de 2007. Estas cifras ponen de manifiesto que buena parte de promociones que se iniciaron en los grandes desarrollos urbanísticos de la capital (Carabanchel y Vallecas, principalmente) se concluyeron antes de 2006.

Las licencias de primera ocupación vienen creciendo a tasas negativas desde mediados de 2006. Sin embargo, el descenso está siendo mucho más leve que el de las licencias de nueva construcción de viviendas, tal y como cabría esperar teniendo en cuenta que el plazo de ejecución de una vivienda puede cifrarse aproximadamente entre 18 y 24 meses. De este modo, hoy se estarían concluyendo las viviendas iniciadas entre el primer y el segundo trimestre de 2006, cuando a pesar de haberse iniciado una moderación de la actividad residencial madrileña, todavía se iniciaba un número muy notable de viviendas. Por tanto, será a partir de ahora cuando el número de viviendas terminadas comience a resentirse en mayor medida.

Evolución de las licencias concedidas de primera ocupación (tasa media anual)



Fuente: Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda Ayuntamiento de Madrid

SERVICIOS

Sistema financiero

Las restricciones de liquidez provocada por la crisis financiera es uno de los factores explicativos de la moderación de la inversión crediticia que se está observando tanto en la Comunidad de Madrid como en el resto de España. También los depósitos de clientes mantienen una tendencia de ralentización debido principalmente al menor ahorro de las familias que tienen que asumir unos tipos de endeudamiento cada vez mayores, lo que limita su tasa de ahorro. En este contexto, la crisis financiera junto al encarecimiento de las materias primas está provocando correcciones bastante intensas en las rentabilidades de la mayoría de plazas mundiales, con caídas en torno al 20%.

Inversión crediticia y depósitos de clientes

El ritmo con el que se está moderando el volumen de depósitos de clientes en la Comunidad de Madrid es cada vez más intenso. En el primer trimestre del año han crecido un 14,4%, una tasa aún elevada pero muy inferior a la registrada hace apenas un año (la tasa fue del 25,1%). Además, la moderación está siendo más intensa en Madrid, lo que está favoreciendo que se reduzca el diferencial positivo que mantiene respecto al agregado nacional.

Continúa la moderación de la inversión crediticia y los depósitos de clientes en el primer trimestre de 2008

Un trimestre más vuelven a ser los bancos los que registran más moderación en la evolución de sus depósitos, a pesar de que en los últimos meses han ampliado la oferta ofreciendo rentabilidades muy atractivas. Sin embargo, el mayor coste del endeudamiento de las familias limita cada vez más su ahorro y por tanto la demanda de estos productos. La cuota de las cajas en la distribución de depósitos continúa aumentando y está cercana al 30%.

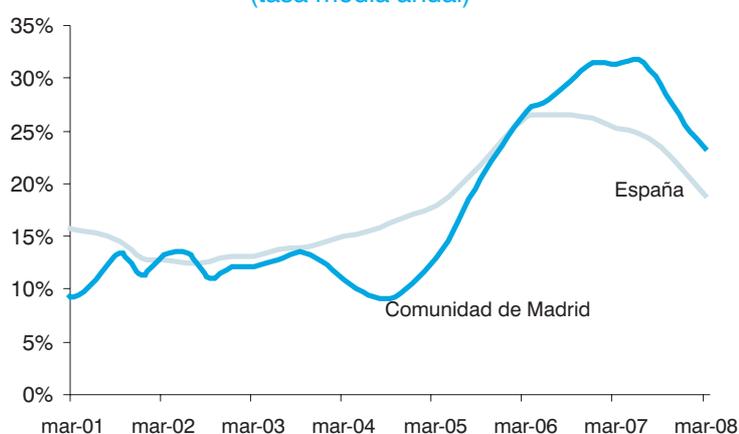
Evolución de los depósitos de clientes
(tasa media anual)



Fuente: Banco de España

Las restricciones de liquidez en los mercados motivada por la crisis financiera está provocando nuevas moderaciones de la inversión crediticia en la Comunidad de Madrid, que en el primer trimestre de 2008 creció un 23,2%, ocho puntos porcentuales menos que en el mismo trimestre de 2007. Esta tendencia se observa también en el agregado nacional, que mantiene un ritmo de crecimiento del crédito inferior al de la Comunidad desde marzo de 2006. Las cajas continúan presentando los mayores problemas de liquidez y, además de tener ritmos de crecimiento menos intensos del crédito, este se está moderando más rápidamente (el crédito se ha reducido más de doce puntos porcentuales en el último año, frente a los 5,5 puntos de disminución de los bancos).

Evolución del crédito al sector privado (tasa media anual)



Fuente: Banco de España

En este contexto, la ratio de depósitos sobre créditos, que mide la liquidez del sistema financiero, ha seguido disminuyendo en el primer trimestre de 2008, un nuevo mínimo, al situarse por debajo del 70%. En el conjunto de España también se ha reducido hasta el 60,7%.

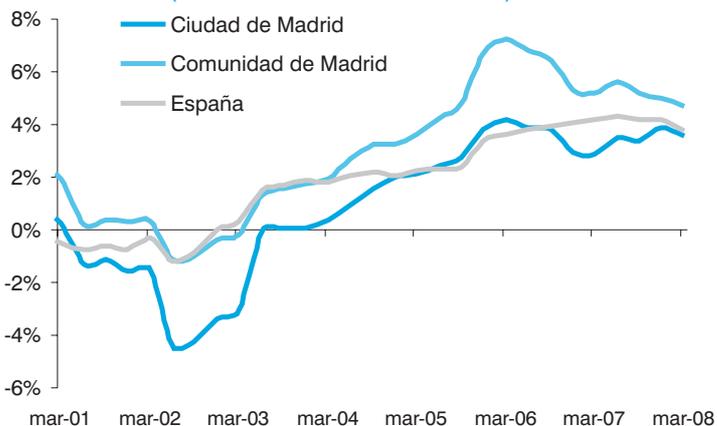
Oficinas de entidades de depósito

El crecimiento del número de oficinas en la Ciudad de Madrid ha moderado su crecimiento en el primer trimestre de 2008

La moderación del ritmo de crecimiento del número de oficinas de entidades de depósito que durante el último año se viene observando en la Comunidad de Madrid y en el conjunto de España, se ha producido con algunos trimestres de retraso en la Ciudad. En el primer trimestre de 2008 están registradas un total de 3.222 oficinas, un 3,6% más que hace un año, un crecimiento ligeramente inferior al que mantiene la Comunidad, lo que está reduciendo paulatinamente la cuota de la Ciudad, que se ha situado en el 54,2%.

Aunque las cajas mantienen mayores ritmos de crecimiento que los bancos, donde más se ha moderado el crecimiento del número de oficinas ha sido en las primeras, que han perdido un décimo de cuota en el total de entidades de depósito en el primer trimestre (concentran un 50,3%).

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



Fuente: Banco de España

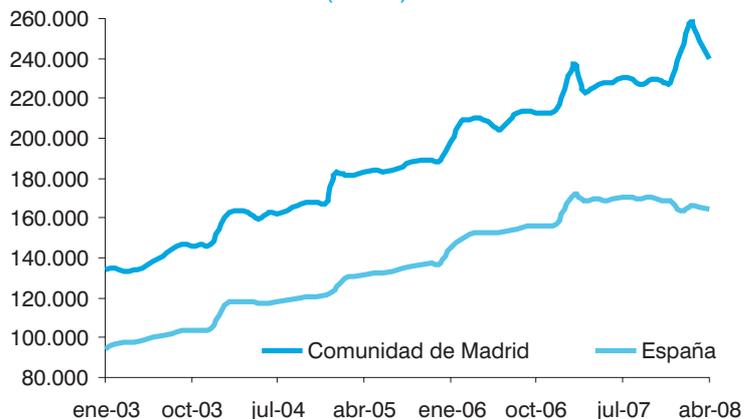
Evolución del crédito hipotecario

El mercado hipotecario ha sido uno de los más afectados por el parón inmobiliario, así como por el encarecimiento de los tipos hipotecarios (principalmente el Euribor) que están en niveles máximos y podrían seguir subiendo en los próximos meses. En la Comunidad de Madrid, el número de hipotecas suscritas en los cuatro primeros meses del año se ha reducido un 20,3% respecto al mismo periodo de 2007. También el capital prestado ha registrado un fuerte descenso (un 15,3%), lo que ha situado el importe medio de los créditos en torno a los 240.000 euros, un 6,3% superior al mismo periodo de 2007.

La menor actividad en la construcción residencial sigue arrastrando al mercado hipotecario, que registra fuertes descensos en los cuatro primeros meses de 2008

En el conjunto de España el deterioro del mercado hipotecario está siendo más intenso que en la Comunidad de Madrid, con descensos del número de hipotecas y el capital en torno al 25% en los cuatro primeros meses del año, y también el importe medio (un -2,6%).

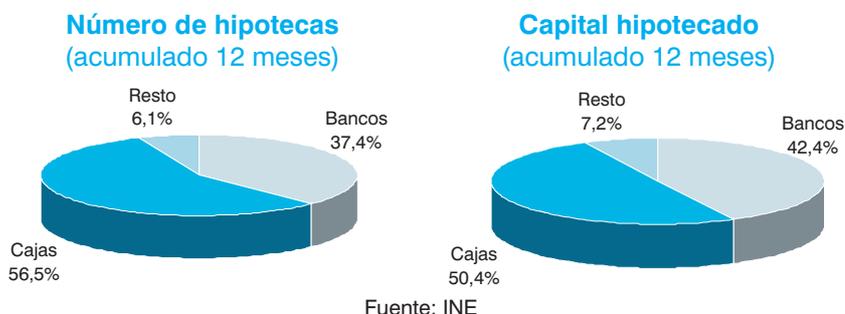
Importe medio hipotecas (euros)



Fuente: INE

En los últimos doce meses, las cajas de ahorros fueron las entidades que concedieron un mayor número de préstamos hipotecarios, un 56,5% del total, seguidas de los bancos (un 37,4%). La diferencia en la

cuota de cajas y bancos en la distribución del capital hipotecado es menor debido al mayor importe concedido por los bancos; además el importe medio en los bancos en los últimos doce meses ha aumentado más que en las cajas (un 4,5% y un 0,1%, respectivamente).



Mercado bursátil

En el primer semestre de 2008 la Bolsa de Madrid ha perdido un 21% de su rentabilidad respecto al cierre de 2007

El volumen de negociación de acciones a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (SIBE) entre los meses de febrero y abril de 2008 se ha reducido más de un 40% respecto al mismo periodo del año anterior. En marzo el importe negociado se situó por debajo de los 100.000 millones de euros, un nivel que no se perdía desde agosto de 2006. Los descensos también han sido intensos en la negociación media diaria, así como en el número de operaciones y su tamaño medio, superiores al 20%. Sin embargo, en ese periodo el número de órdenes introducidas ha aumentado un 10,4%.

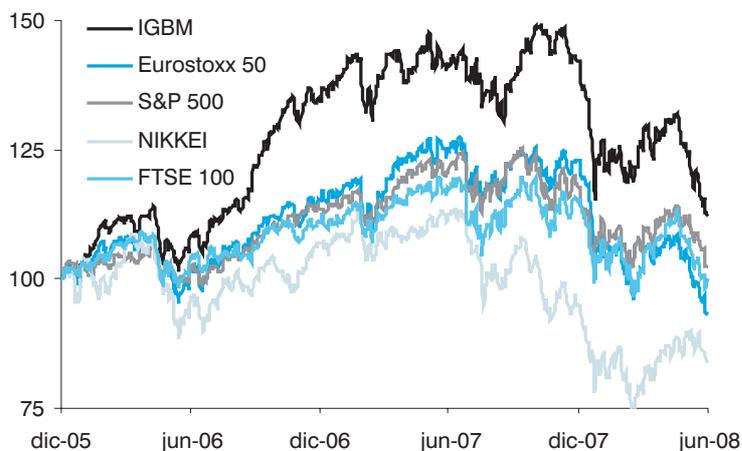
	Caracterización de la Bolsa de Madrid			Variación interanual		
	2007	May 07 / Abr 08	Feb 07 / Abr 08	07/06	12 meses	3 meses
Efectivo negociado (mill. euros)	1.665.873	1.624.447	316.463	44,8%	20,9%	-41,5%
Media diaria de negociación (mill. euros)	6.574	6.374	5.099	44,4%	20,2%	-21,6%
Número de operaciones (miles)	34.542	36.216	8.695	49,3%	33,0%	-23,2%
Tamaño medio por operación (euros)	48.069	44.823	36.519	-4,3%	-10,2%	-23,5%
Órdenes introducidas (miles)	69.996	82.108	22.703	73,3%	42,1%	10,4%

Fuente: Bolsa de Madrid

La Bolsa de Madrid ha cerrado su peor semestre desde 1990, perdiendo el 21% de su valor, debido, entre otros factores, a las incertidumbres que pesan sobre la economía española y mundial por las consecuencias de la crisis financiera y por los precios récord de las materias primas. La pérdida de rentabilidad del índice madrileño se inscribe en un contexto bajista de la gran mayoría de las plazas mundiales, que sufren también caídas próximas al 20% (el Eurostoxx 50 se deja el 23,8%; el S&P 500, el 12,8% y el Nikkei, el 11,9%).

No obstante, la caída de la Bolsa de Madrid se espera que no dure tanto como la anterior crisis bursátil sufrida con el pinchazo de la burbuja tecnológica entre 2000 y 2002, cuando la renta variable cayó durante tres ejercicios seguidos.

Evolución índices bursátiles (100=31/12/2005)



Fuente: Bloomberg

Turismo

Conforme avanzan los meses, la situación económica nacional e internacional comienza a afectar a la demanda turística en España y en la Ciudad de Madrid. En efecto, a pesar de que los resultados obtenidos para nuestra Ciudad continúan por encima de los obtenidos para España en su conjunto, con un aumento de los viajeros alojados en hoteles del 3,1% interanual, y de las pernoctaciones del 2,1%, la ralentización queda presente al comparar con las cifras de 2007, cuando los viajeros aumentaron un 8,5% y las pernoctaciones un 7,4%.

En el periodo marzo mayo de este año se siguen comprobando los síntomas de ligera ralentización en la demanda turística en la Ciudad de Madrid

Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

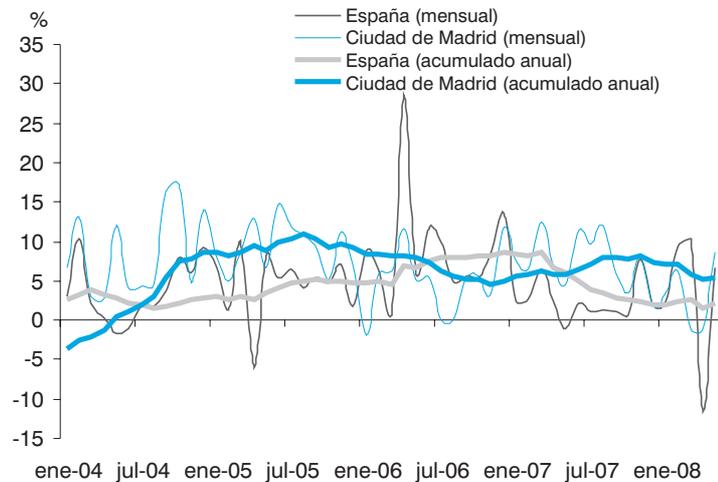
	2007	2008			Var. 07/06	Var. 08*/07*
		mar	abr	may		
Viajeros	7.312.936	640.179	645.790	689.428	8,5%	3,1%
nacionales	3.917.196	340.305	340.410	347.580	5,8%	0,3%
extranjeros	3.395.740	299.874	305.380	341.848	11,8%	6,4%
Pernoctaciones	14.199.132	1.209.495	1.257.927	1.350.694	7,4%	2,1%
nacionales	6.870.929	573.673	576.461	602.877	3,1%	-2,2%
extranjeros	7.328.203	635.822	681.466	747.817	11,7%	6,1%
Estancia media	1,94	1,89	1,95	1,96	-1,1%	-1,0%
nacionales	1,75	1,69	1,69	1,73	-2,5%	-2,5%
extranjeros	2,16	2,12	2,23	2,19	-0,1%	-0,3%
Grado ocupación por plaza	54,8	56,2	60,4	61,8	4,3%	0,3%

* Acumulado marzo 2008 mayo 2008.

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

El aumento del número de extranjeros, si bien es inferior al de 2007, aún se mantiene en el 6,4%, con un incremento en el número de pernoctaciones del 6,1%. Sin embargo, es la demanda turística nacional la que presenta una mayor moderación de su crecimiento. El número de viajeros nacionales en alojamiento hotelero aumentaba sólo un 0,3%, con una caída de las pernoctaciones del 2,2%. Es esperable que esta tendencia negativa de la demanda nacional se mantenga en los próximos meses.

Pernoctaciones en hoteles (tasa interanual de los datos mensuales y del acumulado anual)

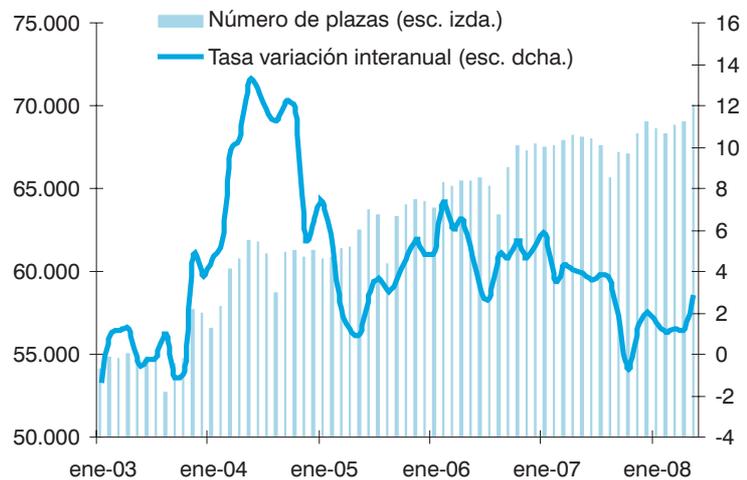


Nota: Para el cálculo de las tasas de variación se han utilizado los coeficientes de enlace publicados para estos destinos por el INE
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

La tasa de crecimiento de la oferta hotelera ha vuelto a repuntar en mayo hasta un nuevo máximo histórico de 70.105 plazas

En cuanto a la oferta hotelera, la Ciudad de Madrid alcanzó en mayo un total de 70.105 plazas hoteleras, lo que supone un crecimiento interanual del 2,9%. Se trata de tasas de crecimiento inferiores a las del año pasado, pues la ralentización del crecimiento de la demanda, y las peores perspectivas económicas han reducido los ritmos de apertura de nuevas plazas.

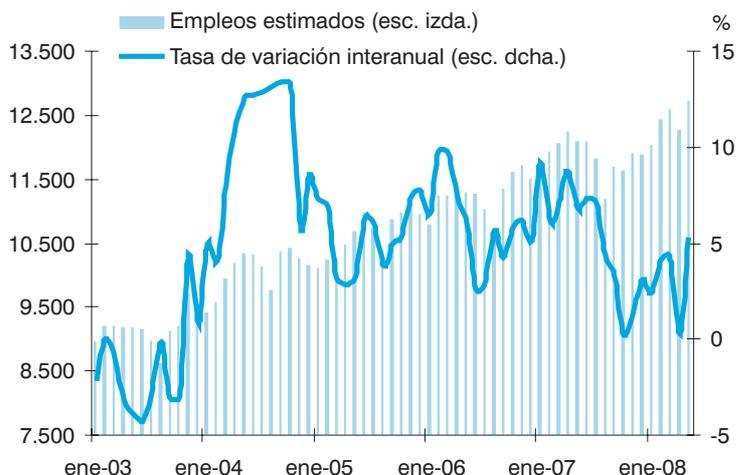
Oferta hotelera estimada en la Ciudad de Madrid



Nota: Para el cálculo de las tasas de variación se han utilizado los coeficientes de enlace proporcionados para la Ciudad de Madrid por el INE
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

El repunte de la oferta hotelera también se ha reflejado en la demanda de empleo dentro del sector. El empleo estimado en alojamiento hotelero alcanzaba un nuevo máximo, con 12.724 empleos en el mes de mayo, lo que representa un crecimiento interanual del 5,3%.

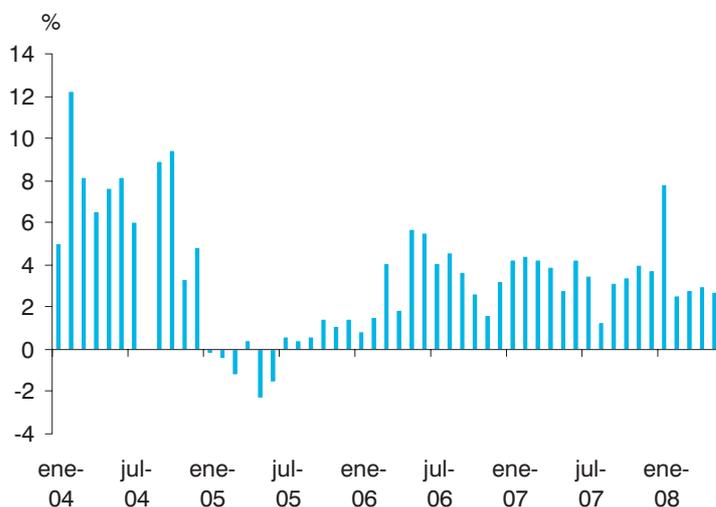
Empleo en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) - INE

Según el índice de ingresos hoteleros elaborado para la Comunidad de Madrid por el INE, el crecimiento de los ingresos hoteleros se mantiene en cifras positivas. Los ingresos han estado creciendo en los meses de marzo a mayo en cifras cercanas al 3%. Está cantidad, no obstante, está calculada en términos monetarios, por lo que si tenemos en cuenta el repunte de la inflación en España, los ingresos hoteleros en términos reales estarían disminuyendo.

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



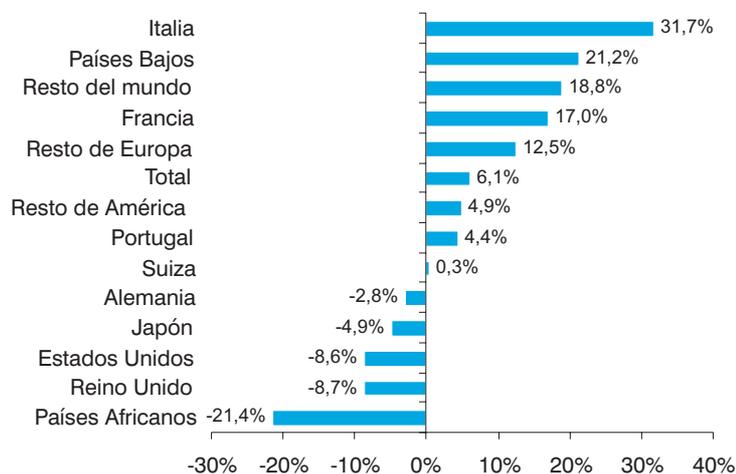
Fuente: Índice de Ingresos Hoteleros (IIH) - INE

La demanda europea continúa mostrándose como el principal motor de la evolución positiva de la demanda extranjera. No obstante, cabe subrayar la gran disparidad de comportamientos que es posible distinguir dentro de Europa, según mercado emisor. Así, el fuerte crecimiento de Italia, de un 31,7% para el acumulado de marzo a mayo, ha supuesto que este país se haya convertido en el principal mercado

emisor para la Ciudad de Madrid. La mejora de la comunicación aérea, a través de un mayor número de conexiones de vuelos de bajo coste es uno de los factores que incide en el fuerte crecimiento de este mercado. Por otro lado, los dos principales mercados emisores europeos hasta el año pasado, Alemania y Reino Unido, muestran un claro retroceso en el número de pernoctaciones en alojamiento hotelero. Las de alemanes han caído un 2,8%, y las de británicos un 8,7%.

La ralentización económica mundial, el aumento del precio del petróleo, y por lo tanto del precio de los viajes, y la pérdida de competitividad del destino madrileño por la apreciación del euro frente a la libra, dólar y yen pueden estar lastrando los resultados de los principales mercados emisores de largo recorrido. Así, las pernoctaciones de japoneses caían un 4,9%, y la de viajeros procedentes de Estados Unidos, un 8,6%.

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



Fuente: EOH - INE

Transporte

El tráfico aéreo en el aeropuerto de Madrid-Barajas ha ralentizado su crecimiento entre los meses de marzo y mayo de 2008

En los últimos tres meses se ha moderado el ritmo de crecimiento del tráfico de pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas, registrando un incremento interanual del 3,5% entre los meses de marzo y mayo de 2008, muy inferior al observado en el mismo periodo del año anterior (un 14,7%). Por destinos, se ha registrado un menor tráfico nacional, mientras el internacional ha tenido un ritmo de crecimiento elevado. Sin embargo, el tráfico de mercancías presentan ritmos de crecimiento superiores a los registrados hace un año, debido también al tráfico internacional.

Principales indicadores de tráfico aeroportuario en Madrid-Barajas

	Pasajeros (miles)			Mercancías (Tn)		
	Total	Nacional	Internacional	Total	Nacional	Internacional
2005	41.566	19.571	21.995	328.307	78.499	249.808
2006	45.170	20.595	24.575	315.809	67.820	247.989
2007	51.797	22.846	28.951	322.244	65.931	256.313
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
sep-07	4.676	2.026	2.650	26.771	5.413	21.358
oct-07	4.694	2.051	2.643	31.019	5.954	25.065
nov-07	4.195	1.890	2.304	29.284	5.635	23.648
dic-07	4.005	1.720	2.285	30.545	5.964	24.581
ene-08	3.824	1.645	2.179	25.675	5.233	20.442
feb-08	3.942	1.791	2.151	26.793	5.353	21.440
mar-08	4.525	1.892	2.633	27.172	5.170	22.002
abr-08	4.311	1.874	2.437	27.692	5.640	22.053
may-08	4.485	1.887	2.598	26.887	5.563	21.323
Var. 08/07*	3,5%	-2,4%	8,4%	5,3%	-2,4%	7,4%

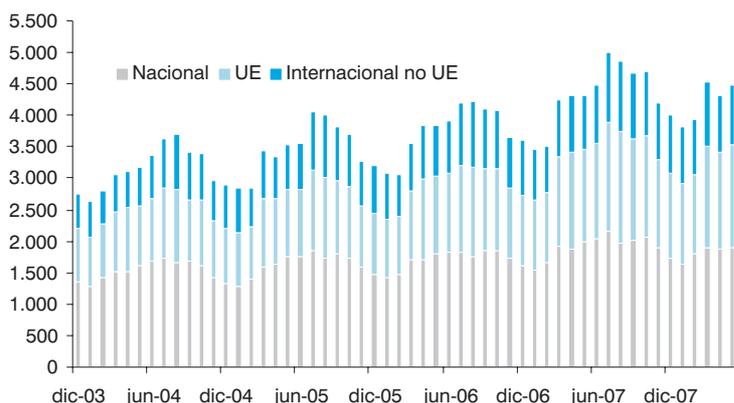
* Tasa interanual del acumulado del periodo mar08-may08 (últimos tres meses disponibles)

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

Cada vez es mayor el porcentaje de tráfico internacional de pasajeros en el aeropuerto y que en los últimos tres meses está cercano al 58%, de los cuales cerca del 40% procedente de países fuera de la Unión Europea (UE, en adelante). Este tráfico ha tenido un fuerte aumento entre marzo y mayo de 2008, superando el avance de los que proceden de la UE (8,8% y 8,1%, respectivamente). En total más de 13,3 millones de personas han transitado por el aeropuerto entre marzo y mayo, y de ellos cerca de 2,9 millones proceden de países no UE.

Entre marzo y mayo de 2008 el tráfico de viajeros procedentes de la fuera de Unión Europea aumentó en un 8,8%

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



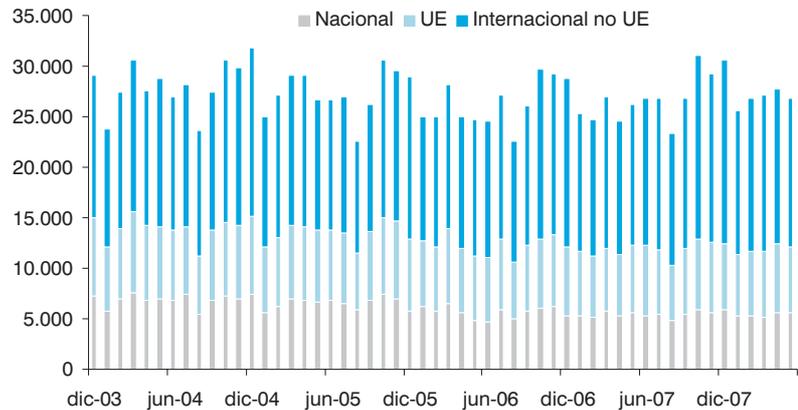
Fuente: AENA

El tráfico de mercancías en el aeropuerto de Madrid-Barajas presenta un perfil similar al de pasajeros. Así, entre marzo y mayo de 2008 se ha incrementado un 5,8%, debido principalmente al fuerte crecimiento del transporte internacional, que concentra el 80% del tráfico total realizado en dicho periodo. Los mayores crecimientos se han registrado también

El tráfico de mercancías en Barajas se ha intensificado entre marzo y mayo debido al tráfico internacional

en el tráfico con los países no UE, con un avance del 8,3%, superior al 5,3% registrado en la UE. El tráfico de mercancías comerciales acumulado en los últimos tres meses suma 81.751 toneladas, de las cuales más de 45.500 toneladas proceden de países no UE.

Tráfico mensual de mercancías en Madrid-Barajas (toneladas)



Fuente: AENA

Descenso más moderado del número de afiliados en el sector transporte en el primer trimestre de 2008

El volumen de afiliados en el sector transporte de la Ciudad de Madrid se ha vuelto a reducir en el primer trimestre del año, lo que ha situado su volumen en las 73.208 personas, registrando un descenso menos intenso que el trimestre anterior (un -4,6%). Esta moderación en el ritmo de destrucción de empleo en este sector se debe principalmente a la recuperación del empleo en la rama de transporte aéreo y espacial, que ha compensado la fuerte disminución registrada en transporte terrestre. Esta rama concentra el 66% del empleo total y su evolución determina la del sector en su conjunto.

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

Movilidad

La intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid ha registrado un nuevo descenso (un -1,0%) en los tres primeros meses del año, debido principalmente a la menor intensidad registrada en el segundo cinturón y entre éste y la M-30, así como el descenso del tráfico en la M-30 y en el exterior de la M-40. El mayor aumento en la intensidad se ha producido entre la M-30 y la M-40.

Nuevos descensos de la intensidad media diaria del tráfico urbano en la Ciudad de Madrid en el primer trimestre

La velocidad media diaria del tráfico urbano también se ha reducido en los tres primeros meses de 2008 (un 0,8% respecto al mismo periodo de 2007) debido a los descensos registrados entre el primer y el segundo cinturón y entre la M-30 y la M-40. Sin embargo, se ha circulado a mayor velocidad en la M-30 y la M-40.

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
2007	2.472.379	159.046	342.007	482.787	282.307	520.664	207.936	436.180	41.452
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	39.381
ago-07	2.003.006	140.814	289.769	398.469	214.698	383.358	185.630	358.849	31.419
sep-07	2.523.394	161.091	346.923	498.514	271.495	539.183	213.199	450.939	42.050
oct-07	2.556.370	164.284	345.705	510.952	278.190	553.149	200.645	459.740	43.705
nov-07	2.554.514	160.906	356.250	513.630	271.731	544.553	200.524	463.585	43.335
dic-07	2.485.283	162.702	345.273	499.691	269.441	527.798	193.234	446.353	40.791
ene-08	2.479.338	166.229	337.510	493.159	270.610	524.440	203.017	443.251	41.122
feb-08	2.521.708	168.117	344.352	494.709	272.110	528.273	210.231	461.923	41.993
mar-08	2.480.933	160.866	334.405	492.569	277.937	506.542	205.651	462.074	40.889
Var. 08/07*	-1,0%	4,2%	0,4%	2,5%	-12,1%	-4,3%	-3,6%	5,6%	-2,5%

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	23,4	9,5	20,4	17,2	23,4	22,1	59,9	25,0	59,8
2006	23,2	9,8	18,9	17,1	23,6	22,3	53,0	24,7	65,8
2007	24,2	10,2	19,6	17,6	24,3	23,8	65,3	25,0	63,7
abr-07	24,7	9,9	19,2	17,5	25,2	24,0	63,9	26,4	65,9
may-07	24,8	10,4	20,6	17,7	25,3	25,1	66,1	25,4	54,4
jun-07	24,7	9,4	19,0	17,9	24,7	24,4	66,7	26,4	68,9
jul-07	23,9	10,3	20,7	17,1	24,0	22,5	68,3	24,9	69,7
ago-07	27,1	12,5	25,1	21,2	29,8	26,7	74,9	26,2	73,6
sep-07	22,7	9,1	18,5	16,0	24,0	22,6	67,6	23,3	61,8
oct-07	24,2	9,3	19,0	17,6	24,0	24,3	68,6	25,1	69,2
nov-07	22,7	9,6	16,3	16,3	22,2	23,4	67,0	23,1	58,4
dic-07	23,8	11,3	18,6	17,0	22,6	23,9	63,7	24,4	67,5
ene-08	22,5	10,0	19,9	15,9	22,3	22,4	66,1	23,2	54,4
feb-08	24,0	10,2	19,4	17,4	25,2	24,1	67,5	24,5	64,3
mar-08	24,3	10,2	20,7	17,8	23,3	25,0	67,3	25,3	70,6
Var. 08/07*	-0,8%	0,6%	3,2%	-3,6%	0,8%	4,9%	13,4%	-2,7%	8,4%

* Tasa interanual del acumulado del periodo ene08-mar08 (últimos tres meses disponibles)

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

Entre los meses de marzo y abril de 2008 se han vuelto a registrar descensos en el número de viajeros que utilizan transporte público debido principalmente al menor número de usuarios de autobús (un 12,9% menos que hace un año), ya que el número de usuarios de metro sigue aumentando: en abril se ha alcanzado un nivel máximo con más de 65.000 pasajeros. La ampliación de la red está favoreciendo el mayor uso de este medio de transporte, donde además se ha incrementado más del 20% la distancia recorrida.

Entre los meses de febrero y abril de 2008 se ha reducido el número de viajeros que utilizan el transporte colectivo un 2,7%

Principales indicadores de transporte colectivo en Madrid (en miles)

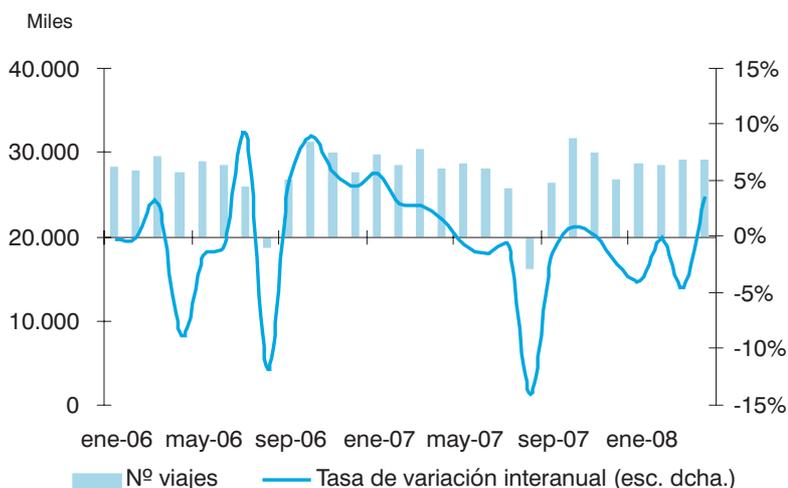
	Viajeros transportados			Distancia recorrida (km)	
	Total	Autobús	Metro	Autobús	Metro
2005	1.117.592	473.568	644.024	104.007,8	155.434,6
2006	1.148.145	490.611	657.534	106.781,0	136.409,7
2007	1.143.125	454.892	688.233	103.856,4	185.706,0
abr-07	92.276	37.216	55.060	8.839,3	14.440,5
may-07	103.228	41.138	62.090	9.125,4	16.327,0
jun-07	101.045	40.700	60.345	8.722,6	16.108,7
jul-07	87.034	33.734	53.300	7.831,7	15.819,6
ago-07	63.808	24.298	39.510	6.809,3	14.954,3
sep-07	88.307	34.734	53.573	7.876,8	15.517,1
oct-07	106.105	42.369	63.736	9.330,5	17.077,3
nov-07	99.667	39.284	60.383	8.895,2	16.200,4
dic-07	94.374	36.389	57.985	8.559,2	17.109,0
ene-08	99.904	39.363	60.541	9.146,4	17.255,9
feb-08	98.063	37.001	61.062	8.344,4	16.512,9
mar-08	91.091	32.930	58.161	8.487,0	16.989,2
abr-08	100.617	35.553	65.064	8.357,4	17.312,6
Var. 08/07*	-2,7%	-12,9%	4,2%	-7,3%	20,5%

*La tasa interanual corresponde al acumulado feb-08-abril-08. Datos de Compañía Metropolitana y Empresa Municipal de Transportes

Fuente: Dirección General de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

La evolución del tráfico de pasajeros en las estaciones de Cercanías de la Ciudad de Madrid en los meses de febrero a abril de 2008 está influida por el efecto de la Semana Santa, que explica tanto el descenso del tráfico en marzo como el incremento registrado en abril. A pesar del cambio de mes en dicha celebración, la estación de Atocha, que concentra más del 30% del tráfico, ha registrado descensos en abril y también se ha reducido en Nuevos Ministerios (una estación que utilizan cerca del 9,0% de los usuarios). Lo contrario se observa en las estaciones de Príncipe Pio y Méndez Álvaro, que han registrado notables crecimientos (en el primer caso, por el nuevo intercambiador y, en el último caso, como resultado del traslado de las operaciones de la empresa Auto-Res a esta estación).

Tráfico de pasajeros en estaciones de Cercanías de la Ciudad



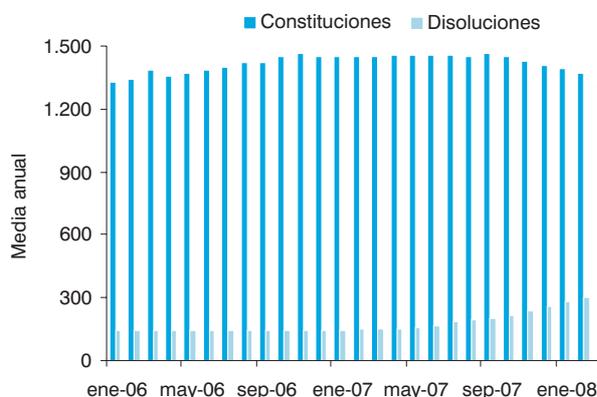
Fuente: D.G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid - RENFE

3. Dinámica empresarial

La dinámica empresarial de la Ciudad de Madrid sigue empeorando como consecuencia de la ralentización económica

El menor crecimiento de la economía madrileña, en un contexto de ralentización económica mundial y española, se ha reflejado también en el comportamiento de la dinámica empresarial en la Ciudad de Madrid. En particular, el ritmo de constitución de empresas en la Ciudad se ha reducido drásticamente, hasta valores cercanos a las 1.300 constituciones al mes de media anual, cifra que no se observaba desde finales de 2005. Si bien el dato de marzo puede estar ligeramente por debajo de lo normal, por el adelantamiento de la celebración de la Semana Santa, no cabe duda del cambio significativo de tendencia que se viene observando desde septiembre de 2007 donde se alcanzó el máximo de actos de constitución, con más de 1.450 constituciones de media anual.

Evolución de los actos de constitución y de disolución* de empresas en la Ciudad de Madrid



* Extinciones, suspensiones, quiebras y declaraciones concursales de Sociedades
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid Colegio de Registradores

Si nos centramos en analizar los datos mensuales en vez de la media anual, todos los meses desde octubre de 2007 reflejan cifras por debajo de las 1.400 constituciones, con un dato en el mes de marzo de 1.097.

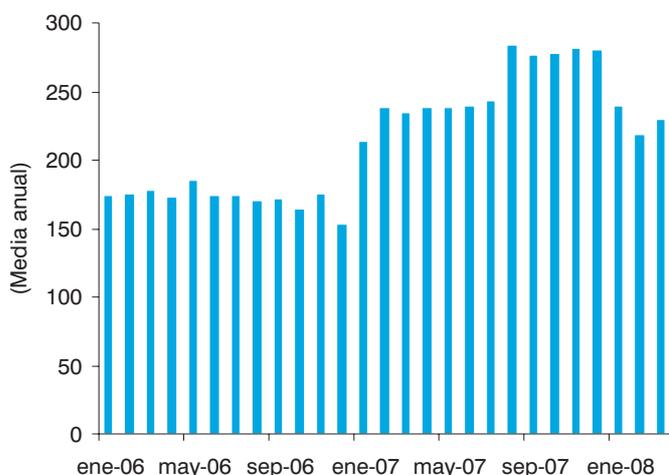
La ralentización también está afectando al número de actos de disolución de sociedades, que se encuentra en máximos de los últimos años

El número de actos de disolución de sociedades ha mantenido su tendencia creciente en los primeros meses de 2008. Se sitúa así en máximos de los últimos años con algo más de 300 actos de disolución de media anual en los meses de febrero y marzo, máximo de los últimos años. En sólo un año el número anual medio de actos de disolución se ha duplicado. La tendencia se espera que se siga incrementando conforme la situación económica y el aumento de los precios de los inputs productivos vaya empeorando los resultados empresariales.

Si nos fijamos en los datos mensuales, observamos que el número de actos de disolución llegó a los 520 en el mes de febrero, la mayor cifra de los últimos años. El mes de marzo mostró una cifra mucho menor, de sólo 170 disoluciones, por el efecto de la Semana Santa.

Este entorno negativo de menor creación de sociedades y un mayor número de actos de disolución se agrava con el dato de capitalización media de las sociedades constituidas, que también se ha reducido. Tras los máximos alcanzados en el mes de agosto de 2007, con una media de 284 mil euros, se ha pasado a los 218 mil euros del mes de febrero y los 229 mil euros de marzo.

Capitalización media de Sociedades Mercantiles constituidas
(Ciudad de Madrid, miles de Euros)

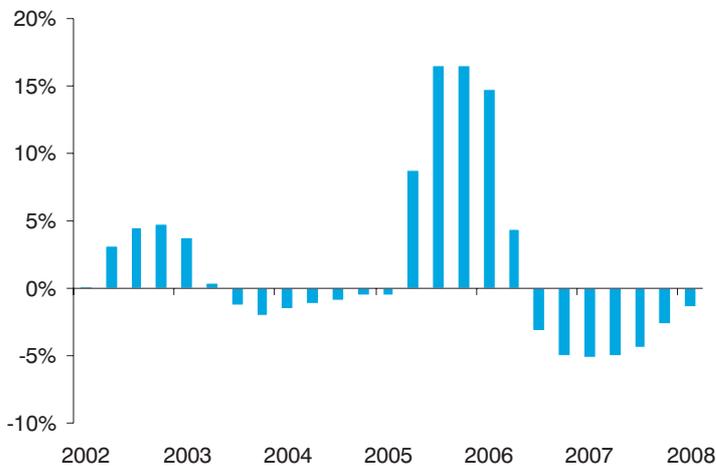


Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid Colegio de Registradores

El número de cuentas de cotización a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid retrocedió ligeramente hasta las 152.356 cuentas en el primer trimestre del año. Aunque en términos trimestrales el retroceso casi no es perceptible, en términos interanuales supone una caída del 1,4%.

El número de cuentas de cotización se mantiene por encima de las 152.000, si bien con tasas interanuales aún negativas

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



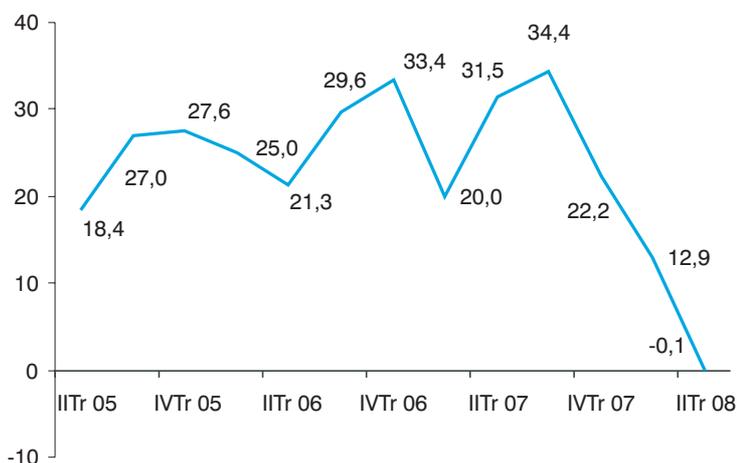
Fuente: D. G. de Estadística del Ayto. de Madrid - Tesorería Gral. de la Seguridad Social

La confianza empresarial en la Ciudad de Madrid se ha situado en valores negativos en el segundo trimestre del año

Los tres principales sectores económicos muestran una disminución interanual en el número de cuentas, destacando, por su peor comportamiento, el sector de la construcción, con una tasa de crecimiento interanual del -3,4%. No obstante, la ralentización también está afectando a los sectores industrial y de servicios, con caídas del 2,7% y 1,2%, respectivamente.

El deterioro del clima empresarial se ha dejado sentir también en el Indicador de Confianza Empresarial elaborado para la Ciudad de Madrid por el Ayuntamiento de Madrid. El indicador se sitúa en cifras negativas por primera vez desde que se empezó a elaborar en el primer trimestre de 2004. Alcanza un valor de -0,1, con una caída de 13 puntos con respecto al dato del primer trimestre del año. La tendencia es claramente negativa, lo que refleja un empeoramiento de las perspectivas de las empresas con actividad económica en la Ciudad de Madrid.

Indicador de Confianza Empresarial*
Ciudad de Madrid

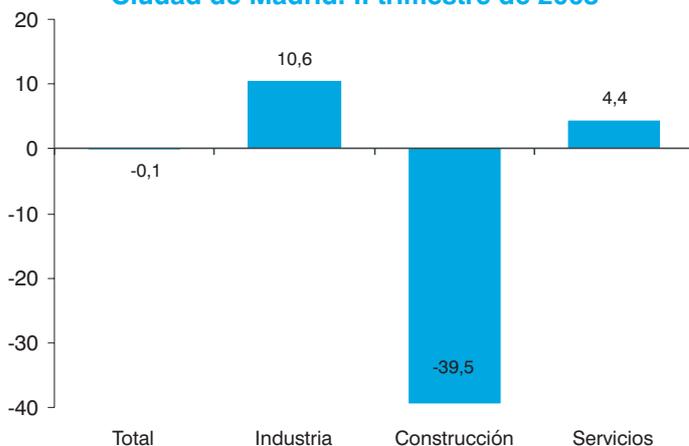


* El indicador de clima se calcula como suma ponderada de los saldos de opinión relativos a la facturación y los precios de ventas previstos para el próximo trimestre, y el empleo del trimestre actual. Los saldos de opinión se definen como la diferencia entre el porcentaje de encuestados que manifiestan 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 Empleo - Ayuntamiento Madrid

El retroceso del indicador se deriva del deterioro del sentimiento empresarial en el sector de construcción y servicios, mientras que la industria mantiene cifras de resultado similares a las del anterior trimestre. El retroceso es especialmente severo en el sector de la construcción, cuyo indicador de clima sectorial se sitúa en -39,5, frente a un -6,8 obtenido en el primer trimestre. La caída del sector servicios, si bien es menos importante en términos absolutos que la de la construcción, supone un impacto mucho mayor para el indicador de clima global de la Ciudad de Madrid, dado su mayor peso relativo. El clima en el sector servicios se ha deteriorado desde los 17,9 puntos a los 4,4 puntos en este segundo trimestre.

Indicador de Confianza Empresarial* por sectores. Ciudad de Madrid. II trimestre de 2008

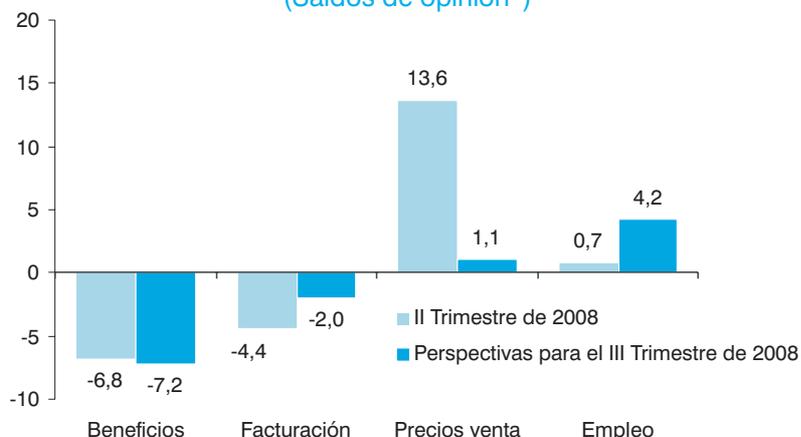


* Ver nota gráfico página 55. Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Área de Gobierno de Economía y Empleo - Ayuntamiento Madrid

La ralentización económica, el aumento del precio de los combustibles, o la huelga de transportistas son algunos de los principales factores que han incidido en el descenso de la facturación y las ventas en las empresas con actividad económica en la Ciudad de Madrid. El saldo de opinión relativo a los beneficios caía en el segundo trimestre hasta un valor negativo de -6,8, indicativo de que son más las empresas que han observado una caída en sus beneficios que aquellas que han obtenido una mejora. Las perspectivas para el próximo trimestre no son nada positivas, conforme el consenso es que los beneficios seguirán estancados o en retroceso. Los precios son la única variable que ha mostrado un consenso positivo significativo sobre su evolución en el segundo trimestre del año, resultado acorde con el repunte de la inflación observado. No obstante, los empresarios consideran que no van a poder trasladar el aumento de costes a los precios finales en el tercer trimestre como consecuencia de la menor demanda de productos, como refleja la disminución de su saldo de opinión hasta un valor de 1,1 para este trimestre.

Facturación y Beneficios son las variables con un peor comportamiento en este segundo trimestre

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 Empleo - Ayuntamiento Madrid

4. Demanda

Consumo

En la Comunidad de Madrid las ventas al por menor, según el índice de comercio al por menor a precios constantes, registraron en marzo y mayo tasas de crecimiento interanual del -11,6 y -7,2%, respectivamente, que solo fueron parcialmente compensadas por el repunte del 0,8% observado en abril. La tasa media anual muestra durante los últimos tres meses disponibles una desaceleración de las ventas al por menor en la región, que crecieron un 1,3% en marzo, un 1,2% en abril y un 0,3% en mayo, manteniéndose durante todo el periodo por encima de las tasas de crecimiento correspondientes al agregado nacional, que se sitúa en mayo en un -0,3%.

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



Fuente: INE

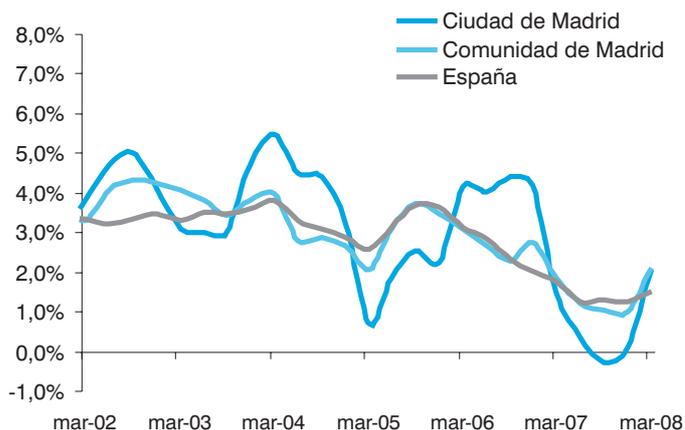
Repunte interanual de la cifra de afiliados en comercio al por mayor en la Ciudad de Madrid

En la rama de comercio al por mayor se observó un incremento interanual de la cifra de afiliados del 0,5% durante el primer trimestre de 2008. Esto supone una ruptura con respecto a la evolución descendente que mostró este indicador durante los cuatro trimestres del pasado año. A pesar de esto, el número total de afiliados en esta rama descendió respecto al trimestre anterior, situándose en 84.138 ocupados en la Ciudad de Madrid. En el conjunto de España también se registró una variación interanual del 0,5% en el primer trimestre del año, por debajo, no obstante, de la observada en la Comunidad de Madrid, donde el crecimiento de los afiliados en comercio al por mayor continúa próximo al 2,0%. Así, la cifra de afiliados en la región se situó en 172.472 personas.

La afiliación en comercio al por menor en la Ciudad de Madrid aceleró su ritmo de crecimiento durante el primer trimestre del año, alcanzando un incremento interanual del 2,1%, desde el 0,1% del trimestre anterior. Por otra parte, en la Comunidad de Madrid y en el conjunto de España también se observaron tasas de crecimiento interanual superiores a las observadas en el trimestre precedente, con un 2,1% y un 1,5%, respectivamente.

La afiliación en comercio al por menor en la Ciudad de Madrid aceleró su ritmo de crecimiento durante el primer trimestre

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

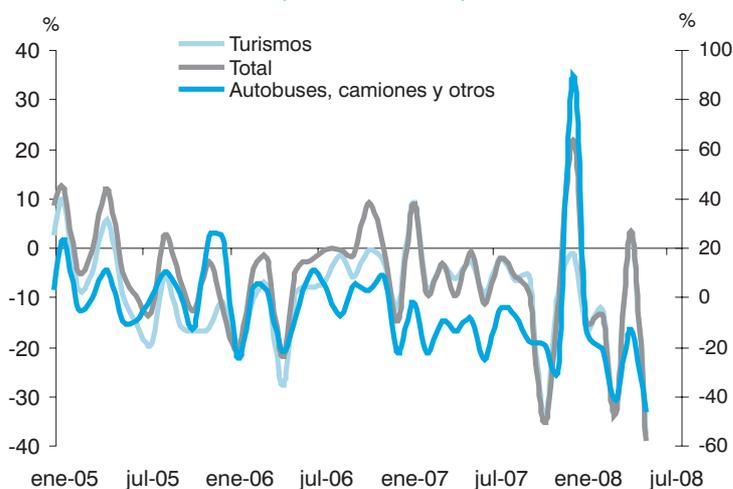


Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social - MTAS

Los datos de matriculación de vehículos en la Ciudad de Madrid confirman la ralentización durante 2008. Tras los descensos de enero y febrero, en los meses siguientes hasta mayo la cifra de vehículos matriculados se ha mantenido por debajo de las diez mil unidades mensuales, lo que representa un acusado descenso con respecto a los registros observados en 2007. Valga como ejemplo la cifra acumulada de unidades matriculadas, que este año se sitúa en mayo en 41.776 vehículos, frente a los 52.829 alcanzados en el mismo periodo de 2007.

Los datos de matriculación de vehículos en la Ciudad de Madrid confirman la ralentización durante 2008

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



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

Una vez más, fue la categoría de autobuses, camiones y otros la que registró una mayor caída interanual, si bien los turismos y las motocicletas y ciclomotores también protagonizaron apreciables descensos interanuales, superiores al 30%.

Inversión

En cuanto a la demanda de inversión en la Comunidad de Madrid, el subíndice de bienes de equipo (IPI) presentó el abril un crecimiento medio anual del 2,1%, lo que representa un ligero repunte con respecto al descenso observado entre febrero y marzo. Esta positiva evolución es muy semejante a la registrada en el conjunto de España, si bien todavía no se distingue una recuperación sólida e la inversión en este capítulo.



Fuente: INE

Sector exterior

Continúa aumentando el déficit comercial de la Comunidad de Madrid

El desequilibrio comercial de la Comunidad de Madrid sigue creciendo. Así, el déficit comercial acumulado de los últimos doce meses mostró un crecimiento interanual del 5,5% en marzo de 2008, alcanzando los 42.399 millones de euros, que supone un nuevo máximo histórico. Entre enero y marzo el ritmo de crecimiento de las importaciones y de las exportaciones ha registrado nuevos aumentos.

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



Fuente: ICEX

Por lo que se refiere a las exportaciones, en la Comunidad de Madrid todos los sectores muestran un aumento interanual (correspondiente al acumulado a doce meses hasta marzo), destacando el incremento de las ventas al exterior de bienes de productos energéticos, un 24,2%. Asimismo, las ramas de semimanufacturas y bienes de equipo continúan liderando los intercambios por volumen de comercio, tanto en exportaciones como en importaciones. Con todo, el saldo deficitario ha aumentado en la mayor parte de las partidas.

Comercio exterior por sectores económicos en la Comunidad de Madrid

	Acumulado 12 meses (marzo 2008)			Var 08/07*		
	Exports.	Imports.	Saldo	Exports.	Imports.	Saldo **
Total (millones euros)	20.299.694	62.698.361	-42.398.667	12,6%	18,3%	21,2%
1 Alimentos	818.713	3.385.839	-2.567.126	19,5%	23,8%	25,2%
2 Prod. Energéticos	1.901.707	4.779.494	-2.877.787	24,2%	35,0%	43,3%
3 Materias primas	175.413	475.388	-299.974	4,4%	14,0%	20,6%
4 Semimanufacturas	5.496.400	12.692.319	-7.195.919	16,1%	17,0%	17,8%
5 Bienes de equipo	7.670.763	23.126.300	-15.455.537	10,1%	16,1%	19,3%
6 Sector automóvil	1.706.930	8.137.168	-6.430.238	1,8%	9,1%	11,2%
7 Bs. Cons. duradero	410.171	2.073.428	-1.663.258	21,0%	10,5%	8,1%
8 Manuf consumo	1.830.166	7.530.006	-5.699.840	8,9%	31,5%	40,9%
9 Otras mercancías	289.431	498.421	-208.989	21,3%	2,6%	-15,4%

Fuente: DATACOMEX. * Variación interanual del acumulado a 12 meses (marzo 2008/marzo 2007).

** Debe tenerse en cuenta que el saldo en todas las rúbricas es negativo.

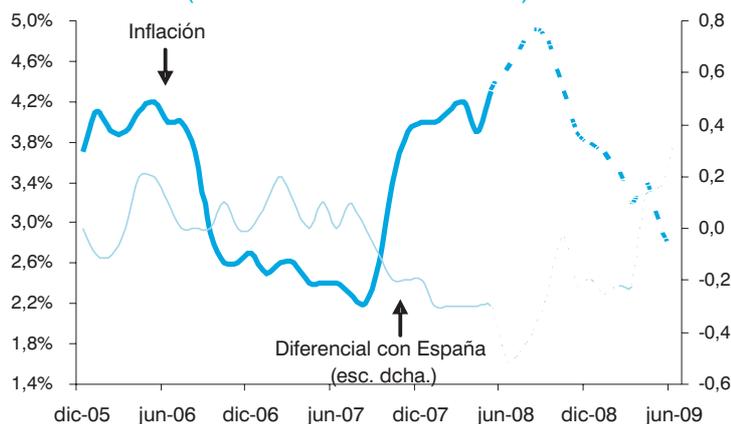
5. Precios y salarios

El IPC de la Comunidad de Madrid mantuvo la tendencia alcista, situándose en mayo en un 4,3%. Las previsiones apuntan a una estabilización a finales de año, con un 3,8% en diciembre

El incremento generalizado del precio de los alimentos y el encarecimiento del petróleo han generado un aumento continuado del índice de precios al consumo de la Comunidad de Madrid. El último dato disponible del mes de mayo sitúa la inflación en un 4,3%, cuatro décimas por encima del mes anterior y casi dos puntos respecto a un año antes. En España, el IPC mostró una aceleración más significativa respecto a mayo de 2007, alcanzando un crecimiento interanual del 4,6%. Con ello el diferencial de inflación se mantiene a favor de la región en tres décimas de punto.

Las previsiones de inflación elaboradas por el Instituto Flores de Lemus para la Comunidad de Madrid, apuntan a un crecimiento sostenido de los precios, alcanzando en agosto una tasa interanual del 4,9%. No obstante, la inflación podría estabilizarse a finales de año, registrando en diciembre un 3,8%, para descender después gradualmente hasta un 2,7% en junio, según las últimas previsiones. Las perspectivas para España elaboradas por Afi indican igualmente una moderación en el crecimiento de los precios, situando la inflación de diciembre al mismo nivel que el previsto 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

Los principales responsables del aumento en precios generado en el mes de mayo fueron los grupos "Transporte" y "Alimentos y bebidas no alcohólicas", con una inflación del 8,5% y 6,2%, respectivamente. La subida del grupo "Transporte" se debió principalmente al fuerte

incremento de los carburantes y lubricantes respecto a mayo de 2007. Dentro de los grupos más inflacionistas podrían destacarse también las subidas del 5,0% en “Hoteles, cafés y restaurantes” y del 4,8% en el grupo “Vivienda”. Por su parte, “Vestido y calzado” y “Medicina” presentaron un incremento en precios de un 0,8%. El único grupo con una caída en precios frente a mayo de 2007, fue “Ocio y cultura” (-0,2%). El comportamiento por grupos fue muy similar al observado en la media nacional, excepto en “Vivienda”, cuyo incremento en precios superó en casi dos puntos el registrado en la Comunidad de Madrid. Otro de los grupos con mayor incremento en precios fue “Enseñanza”, con un diferencial de 0,9 puntos a favor de la región.

Respecto a la inflación correspondiente a febrero de 2008, la subida que experimentó el grupo “Medicina” fue la más significativa. Después de caer un 1,5% durante febrero, la inflación de este grupo aumentó durante los tres meses siguientes, registrando en mayo una variación interanual del 0,8%. Asimismo, la inflación de mayo de “Vivienda” y “Transporte” fue más pronunciada que la correspondiente a febrero. Por otro lado, el grupo “Comunicaciones” mostró un mejor comportamiento, moderando su inflación en ocho décimas de punto hasta un 0,2%. “Alimentos y bebidas no alcohólicas” fue de los grupos más inflacionistas de mayo, sin embargo, la variación interanual fue cuatro décimas menor a la observada en febrero.

Índice de Precios al Consumo (IPC)				
Grupos	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2007	2008		may-08
	may-07	feb-08	may-08	
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL				
General	2,4%	4,1%	4,3%	-0,3
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2,7%	6,6%	6,2%	-0,5
Bebidas alcohólicas y tabaco	6,8%	3,8%	3,7%	-0,4
Vestido y calzado	0,9%	0,8%	0,8%	0,0
Vivienda	4,3%	3,7%	4,8%	-1,8
Menaje	3,0%	2,7%	2,6%	0,1
Medicina	-2,0%	-1,5%	0,8%	0,4
Transporte	0,6%	7,5%	8,5%	0,1
Comunicaciones	0,3%	1,0%	0,2%	0,1
Ocio y cultura	-0,1%	0,1%	-0,2%	0,4
Enseñanza	2,8%	2,8%	3,0%	-0,9
Hoteles, cafés y restaurantes	4,3%	4,8%	5,0%	0,2
Otros bienes y servicios	3,8%	3,3%	3,6%	0,4

Fuente: INE (Base 2006=100)

Según el análisis del IPC por grupos especiales, en mayo destacó la elevada inflación de “Alimentos elaborados” (7,0%), y, sobre todo, “Productos energéticos”, que ha seguido una tendencia alcista desde septiembre de 2007 hasta alcanzar un 15,6% en mayo. La aportación de los grupos “Servicios” y “Alimentos no elaborados” también fue positiva con una variación interanual del 3,6% y 3,8%, respectivamente, aunque por debajo del IPC general. La inflación subyacente se situó en un 3,1%, un diferencial con la tasa del índice general de 1,2 puntos. En comparación con España, todos los grupos presentaron un diferencial negativo, destacando “Productos energéticos” (de -0,9 puntos).

Los productos energéticos han seguido una tendencia alcista hasta alcanzar tasas positivas de crecimiento, un 15,6% en mayo. Así, la inflación subyacente se mantuvo por debajo del índice general

Respecto a mayo de 2007, el índice general ha aumentado en casi dos puntos porcentuales. El protagonista vuelve a ser “Productos energéticos” seguido de “Alimentos elaborados”. Por el contrario, “Manufacturas”, “Servicios” y “Alimentos no elaborados” moderaron su

ritmo de crecimiento. Por último, comparando con febrero de 2008, el índice general se ha incrementado en dos décimas de punto. La diferencia más notoria se observó, en “productos energéticos”, con 2,9 puntos porcentuales y por otro, en alimentos no elaborados, con una moderación de un punto respecto a febrero.

Índice de Precios al Consumo (IPC)				
Grupos especiales	Comunidad de Madrid			Diferencial con España
	2007	2008		
	may-07	feb-08	may-08	may-08
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL				
General	2,4%	4,1%	4,3%	-0,3
Alimentos elaborados	2,2%	6,9%	7,0%	-0,5
Manufacturas	0,5%	0,0%	0,1%	-0,1
Servicios	4,0%	3,6%	3,6%	-0,2
Subyacente	2,6%	3,0%	3,1%	-0,2
Alimentos no elaborados	4,8%	4,8%	3,8%	-0,3
Productos energéticos	-1,6%	12,7%	15,6%	-0,9

Fuente: INE (Base 2006=100)

Los precios industriales en la Comunidad de Madrid aumentaron en un 3,6%, 4,3 puntos por debajo del crecimiento registrado en el agregado nacional

Las tensiones inflacionistas se han dejado notar en la industria del conjunto de España, sobre todo por la evolución del precio del petróleo, si bien en la Comunidad de Madrid el incremento en precios industriales ha sido más moderado. En mayo de 2008 el crecimiento del índice de precios industriales se sitúa en un 3,6%, casi dos puntos porcentuales por encima del mismo periodo del año anterior pero más de un 4% por debajo del agregado nacional.

Atendiendo al destino económico de los bienes, resulta interesante destacar el comportamiento de la “Energía”, cuyo perfil mostrado ha sido totalmente opuesto al observado en mayo de 2007. Así, este componente registró un crecimiento interanual del 12%, frente a una disminución de 1,7 puntos del año anterior. El comportamiento de los “Bienes de consumo” también ha sido de aceleración, alcanzando una tasa interanual del 4,1%. Por el contrario, los “Bienes intermedios” han presentado una suave tendencia a la baja, con un avance del 2,9%.

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



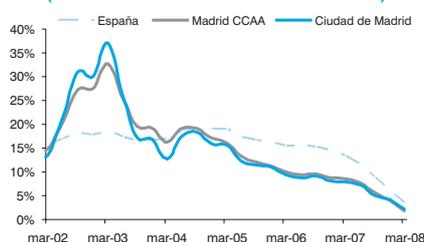
Fuente: INE

En la Ciudad de Madrid, la contención en precios de vivienda nueva ha sido más notoria que en vivienda usada

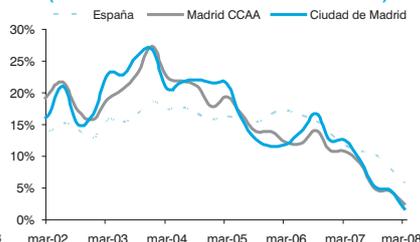
Según los datos de TINSa, para el primer trimestre de 2008, los precios de la vivienda nueva y usada en España se han seguido corrigiendo. En la Ciudad de Madrid, la contención en precios de vivienda nueva ha sido más notoria que en usada. Mientras que a principios de 2007 los

precios de vivienda nueva aumentaron un 12,5%, en 2008 han registrado un incremento de tan sólo el 1,6%. Por otro lado, la vivienda usada se ha desacelerado respecto al año anterior, con un tasa del 2,1% frente a un 8,0% en marzo de 2007. La evolución en la Comunidad de Madrid es muy similar a la de la Ciudad, la vivienda nueva ha crecido en un 2,3% y la de segunda mano en un 1,7%. Así, la diferencia entre la Ciudad y el conjunto de la región se mantiene alrededor de los 830 y 570 euros/m², respectivamente. Los datos del Ministerio de Vivienda indican que en la Ciudad de Madrid el precio de la vivienda nueva descendió respecto a marzo de 2007 en un 2,9% y la usada en un 0,5%. A escala regional el precio ha descendido sólo en vivienda de segunda mano. Por el contrario, los datos correspondientes a España se asemejan a los de TINSA.

Precio vivienda segunda mano (tasa de variación interanual)



Precio de la vivienda nueva (tasa de variación interanual)



Fuente: TINSA

Atendiendo a la Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE), el coste laboral medio por trabajador de la Comunidad de Madrid se situó en el primer trimestre del año en 2.782,73 euros, creciendo un 4,0% respecto a marzo de 2007. Por sectores, el perfil más acelerado corresponde a los servicios con un incremento del 5,4%, mientras que en construcción el crecimiento se ha ido desacelerando. En industria, el coste medio por trabajador se ha reducido en 0,9%, sin embargo, sigue siendo el más elevado (3.432,2 euros). En comparación con España, el coste laboral por trabajador en la Comunidad de Madrid ha presentado un ritmo de crecimiento menos acelerado, si bien el coste total en la región supera en 472 euros la registrada en España.

El coste laboral por trabajador en la Comunidad de Madrid ha presentado un ritmo de crecimiento menos acelerado que la media nacional

Coste laboral por trabajador (tasa de variación interanual)



Fuente: INE

6. Mercado de trabajo

Los últimos datos de la Encuesta de Población Activa (EPA, en adelante) correspondientes al primer trimestre del 2008 muestran un panorama complicado en el mercado laboral de la Ciudad de Madrid. Por un lado, se ha empezado a destruir empleo, en un trimestre en el que coyunturalmente se suele crear más empleos. Pero además, el paro ha tenido un fuerte crecimiento, un aumento que es habitual observarlo en el primer trimestre, aunque con menos intensidad.

Los registros administrativos (afiliación y paro registrado) muestran también un deterioro del mercado laboral de la Ciudad aunque menos intenso que el ofrecido por la EPA. Según la afiliación a la Seguridad Social, en el primer trimestre de 2008 se crearon 13.259 puestos de trabajo en comparación al año anterior, mientras que el paro registrado aumentó a un ritmo similar al observado en la EPA.

La población activa

Leve recuperación del crecimiento de la población activa en el primer trimestre de 2008

La población activa ha tenido una leve recuperación en los tres primeros meses del año que ha situado la tasa de crecimiento interanual en el 0,4%, tres décimas por encima del trimestre anterior, situándose en las 1.625 miles de personas. Todos los colectivos han contribuido a este crecimiento, excepto el grupo de menores de 25 años, que han registrado descensos del 10%, en parte debido al efecto desánimo que suele darse entre este colectivo en un entorno de ralentización del mercado laboral como el actual. La tasa de actividad se ha mantenido en el mismo nivel de finales de año (un 61,4%), observándose un aumento de la masculina, que se ha situado por encima del 70% (el nivel más alto de los últimos tres años, ya que la femenina ha cedido seis décimas). Por grupos de edad, todos han registrado incrementos de la tasa de actividad excepto el grupo de edades de 20 a 24 años. El aumento más intenso se ha producido en los más jóvenes, aunque respecto al trimestre anterior han crecido un punto porcentual menos.

	2007			2008	Media 06/07	IV Tr 07/06	I Tr 08/07
	Media	III Tr	IV Tr	I Tr			
Activos (miles)	1.648,5	1.642,9	1.661,6	1.652,0	0,8%	0,1%	0,4%
Tasa de actividad	61,1%	61,0%	61,4%	61,4%	0,1	-0,4	0,2
Por sexo							
Hombres	69,7%	69,4%	69,5%	70,2%	0,1	-0,7	0,2
Mujeres	53,5%	53,6%	54,2%	53,6%	0,1	-0,2	0,2
Por edades							
De 16 a 19 años	26,0%	25,3%	27,6%	26,6%	2,9	7,7	1,1
De 20 a 24 años	64,7%	67,2%	58,2%	60,6%	-0,8	-11,2	-7,1
De 25 a 54 años	87,7%	87,5%	88,2%	88,4%	0,5	0,2	0,7
De 55 años y más	22,0%	21,9%	22,4%	22,6%	-0,1	-0,6	0,6

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

El empleo

El empeoramiento que se viene observando en el mercado laboral de la Ciudad de Madrid desde los primeros meses de 2007 ha ido mermando el ritmo de creación de empleo trimestre a trimestre durante los últimos 12 meses, hasta situarse en tasas negativas en el primer trimestre de 2008. En los últimos diez años es la primera vez que se destruye empleo en la Ciudad, aunque la intensidad es todavía muy reducida ya que apenas se ha reducido un 0,5% en relación al año anterior (un 1,5% intertrimestral). El empleo autónomo es el más afectado por el actual ciclo del empleo. Concentra en torno al 13% del empleo total de la Ciudad y se ha reducido un 5,9% en el primer trimestre. Sin embargo, el empleo asalariado todavía mantiene cierta inercia y crea empleo aunque a ritmos muy moderados, debido principalmente a la creación de empleo indefinido, ya que el de duración determinada continúa registrando tasas negativas desde el segundo trimestre de 2007.

La ralentización del mercado de trabajo en la Ciudad de Madrid continúa en el primer trimestre del año, registrándose descensos en la creación de empleo del 0,5% interanual

Por sectores de actividad, destaca el deterioro del empleo en los servicios, que concentra más del 80% del empleo total y ha registrado tasas de crecimiento negativas en el primer trimestre de 2008. La construcción continúa destruyendo empleo cada vez con más intensidad, mientras en la industria se ha producido una recuperación después de los descensos de los últimos cuatro trimestres, aunque no ha sido suficiente para compensar el descenso del resto de sectores.

Ocupados en la Ciudad de Madrid

En miles	2007			2008	Media	IV Tr	I Tr
	Media	III Tr	IV Tr	I Tr	07/06	07/06	08/07
Ocupados	1.551,3	1.554,8	1.559,1	1.535,9	0,9%	0,1%	-0,5%
Asalariados	1.346,0	1.350,4	1.358,7	1.339,1	-0,2%	0,3%	0,2%
Indefinidos	1.020,1	1.031,0	1.057,4	1.041,8	5,2%	7,6%	6,1%
Temporales	280,7	276,1	263,2	297,3	-10,3%	-17,7%	-4,3%
Otros (no saben)	45,2	43,4	38,1	41,0	-31,1%	-27,2%	-6,2%
No asalariados	205,0	203,3	200,4	195,2	9,6%	0,1%	-5,9%
Ocupados por ramas de actividad							
Industria	134,7	137,7	137,4	145,2	-7,5%	-6,1%	7,5%
Construcción	135,4	132,4	124,8	123,7	-6,1%	-10,7%	-15,9%
Servicios	1.273,4	1.273,9	1.285,4	1.253,8	2,8%	1,6%	-0,4%
Niveles en %							
Ratio de asalarización	86,8%	86,9%	87,1%	87,2%	-0,9	0,1	0,6
Ratio de temporalidad	21,6%	21,1%	19,9%	22,9%	-2,8	-4,6	-1,1

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

Como resultado del contexto descrito anteriormente, la ratio de asalarización continúa aumentando, mientras la tasa de temporalidad es 1,1 puntos porcentuales inferior a la existente hace una año, aunque en términos intermensuales ha aumentado tres puntos.

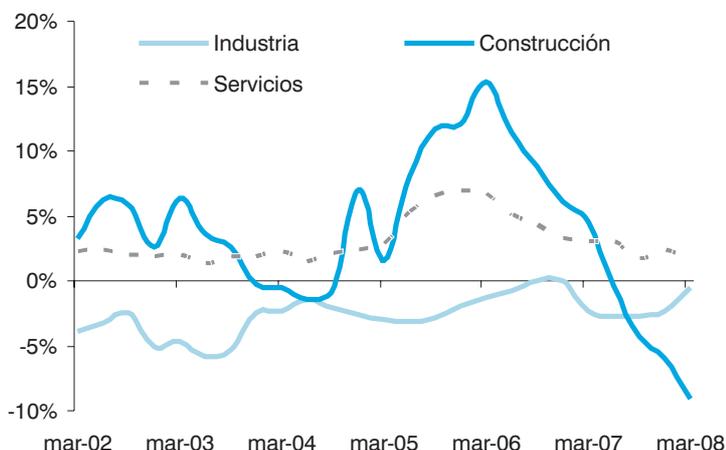
La afiliación a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid ha continuado la tendencia de moderación en el ritmo de creación de empleo en el primer trimestre de 2008, aunque a diferencia de los datos de la EPA la tasa de crecimiento interanual sigue siendo positiva (un 0,7%). Sin embargo, en relación al trimestre anterior la afiliación se ha reducido un 0,5%, y se ha situado en los 1,92 millones de afiliados.

Continúa la moderación del ritmo de creación de empleo en la Ciudad según los datos de afiliados del primer trimestre

Tanto la construcción como los servicios han mantenido las tendencias observadas en trimestres anteriores, registrando el primero un nuevo descenso hasta el -9,1% y el segundo una nueva moderación del ritmo

de creación de empleo hasta el 1,7%. Sin embargo, la industria ha tenido un descenso menor que el registrado en el cuarto trimestre, aunque sigue creciendo a tasas negativas.

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

En el primer trimestre de 2008, el sector servicios concentra el 86% de todo el empleo de la Ciudad de Madrid, y cuatro ramas (ver cuadro) aportan más de la mitad de todo del sector. Esta elevada concentración del empleo hace que el mercado laboral madrileño sea muy vulnerable a la evolución de estas ramas, que en el último trimestre han moderado su ritmo de crecimiento, aunque sólo construcción presenta tasas negativas. “Hostelería” sigue siendo una de las ramas más dinámicas, y da empleo a cerca de 115.000 personas, y aunque se está moderando su crecimiento seguirá contribuyendo a la creación de empleo en los próximos meses.

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid

	I Tr 07	I Tr 08	Var 08/07
Industria	113.046	112.395	-0,6%
Construcción	163.051	148.236	-9,1%
Servicios	1.627.393	1.654.247	1,7%
Otras actividades empresariales	371.489	379.404	2,1%
Comercio al por menor	181.176	184.911	2,1%
Construcción	163.051	148.236	-9,1%
Actividades sanitarias y veterinarias; servicios sociales	131.959	139.207	5,5%
Hostelería	110.647	114.367	3,4%
Administración pública, defensa y SS obligatoria	108.954	108.399	-0,5%
Educación	97.406	99.764	2,4%
Comercio al por mayor	83.712	84.138	0,5%
Resto	378.999	395.821	4,4%
TOTAL AFILIADOS	1.909.987	1.923.246	0,7%

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

El desempleo

La población parada en la Ciudad de Madrid ha tenido un fuerte aumento en el primer trimestre de 2008 que ha situado la tasa de crecimiento interanual en el 13,5% y el volumen de parados en las 116.100 personas, el nivel más alto desde el primer trimestre de 2005 donde se superaron las 126.000.

Nuevo aumento de la tasa de paro hasta el 7,0%, el nivel más alto desde el primer trimestre de 2005

Por sexos, el paro ha tenido un aumento mayor en las mujeres, que aportan el 53,2% del total. Por grupos de edad, el paro ha aumentado por encima del 30% en las edades de 20 a 24 años y de 30 y más, mientras se ha reducido en los más jóvenes (parte de este descenso se debe al efecto desánimo) y el grupo de 25 a 29 años, un colectivo que mantiene elevados ritmos de creación de empleo.

Debido a las tendencias descritas, la tasa de paro se ha incrementado hasta el 7,0%, el nivel más alto desde el primer trimestre de 2005 (un 8,24%). Respecto al trimestre anterior, la tasa de paro es ocho décimas superior, y ha aumentado en todos los colectivos excepto el grupo de edades de 16 a 19 años, donde, como ya hemos comentado, el efecto desánimo ha inducido a salir del mercado laboral a un porcentaje de este colectivo. Por el contrario, donde más ha aumentado la tasa de paro ha sido en el grupo de 20 a 24 años y ya se sitúa en el 16,2% de la población activa y en las mujeres, un colectivo más vulnerable a los ciclos del mercado laboral.

Tasas de paro en la Ciudad de Madrid

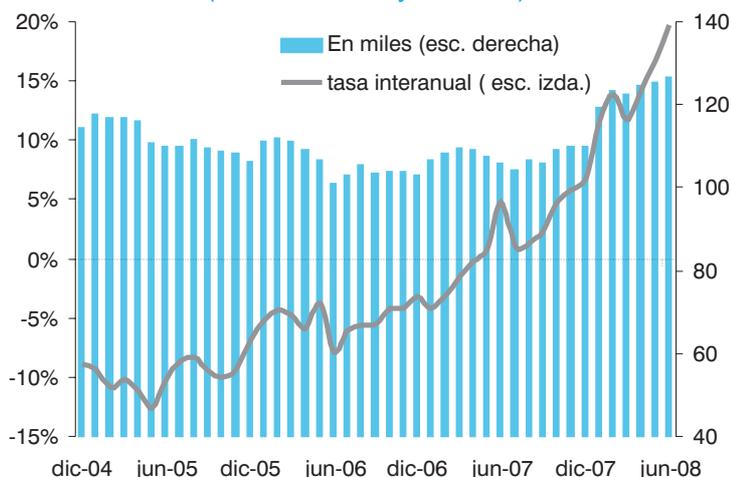
	2007			2008	Media	IV Tr	I Tr
	Media	III Tr	IV Tr	I Tr	07/06	07/06	08/07
Tasa de paro	5,9	5,4	6,2	7,0	-0,1	0,0	0,8
Por sexo							
Hombres	5,2	4,0	5,5	6,1	0,4	0,5	0,6
Mujeres	6,7	6,9	6,9	8,1	-0,6	-0,7	1,1
Por edades							
De 16 a 19 años	29,2	27,5	33,3	27,0	-5,2	-10,3	-10,4
De 20 a 24 años	13,2	13,2	12,7	16,2	1,5	1,0	5,1
De 25 a 54 años	5,0	4,3	5,2	6,0	-0,1	-0,3	0,7
De 55 años y más	3,6	3,7	4,6	5,3	-0,5	1,8	1,3

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

Después del respiro del mes de marzo, la evolución del paro registrado ha continuado la senda de crecimiento que mantenía en meses precedentes y que ha situado la tasa interanual en junio cercana al 20% (20.856 parados más que hace un año), situándose el volumen total de parados en la Ciudad en las 126.732 personas. Desde el año 1992 no se observaba un incremento interanual tan intenso del paro en la Ciudad, con incrementos en torno al 15% en los meses de abril y mayo.

Rápido deterioro del paro registrado en el segundo trimestre de 2008 que ha situado el crecimiento del empleo cercano al 20% interanual

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



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

Por sexos, los hombres continúan registrando un mayor deterioro debido a que se encuentran en sectores más expuestos al actual ciclo de desaceleración económica, y presentan aumentos en el número de parados superiores al 30% en mayo y junio, mientras en las mujeres el crecimiento es inferior al 10%.

La evolución del paro por ramas de actividad mantiene el patrón de meses anteriores, y aunque la industria todavía no está contribuyendo a la generación de paro podría hacerlo a partir de julio si persiste la intensidad con la que se está deteriorando el mercado laboral. El paro en el sector de la construcción continúa registrando los incrementos más intensos (un 69.8% en junio) y le sigue el colectivo de parados sin empleo anterior, que ha registrado un fuerte crecimiento en junio superior al 20%. El paro ha seguido aumentando también en servicios a pesar de que junio es un mes donde el paro en este sector se reduce debido a las contrataciones del periodo estival.

Parados registrados por el INEM en la Ciudad de Madrid

	2007			2008			Var 07/06*		Var 08/07*			
	Media	abr	may	jun	Media	abr	may	jun	Media	abr	may	jun
Parados (miles)	107,7	124,4	125,4	126,7	1,5%	14,0%	16,7%	19,7%				
Por sexo (miles)												
Hombres	46,4	59,2	60,2	60,7	5,9%	27,0%	30,3%	34,1%				
Mujeres	61,3	65,2	65,2	66,1	-1,6%	4,3%	6,4%	9,0%				
Por sectores (miles)												
Agricultura	1,3	1,2	0,9	0,7	25,0%	-13,2%	-34,2%	-47,1%				
Industria	7,5	7,3	7,4	7,4	-7,2%	-6,0%	-2,9%	-0,6%				
Construcción	10,1	15,8	16,3	16,6	24,6%	64,3%	66,3%	69,8%				
Servicios	84,0	94,8	95,5	96,5	0,9%	11,4%	14,0%	16,6%				
Sin empleo anterior	4,8	5,3	5,3	5,5	-15,1%	0,9%	7,9%	20,6%				

* Variación interanual

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



II. Equilibrio territorial

Geografía del comercio en la Ciudad de Madrid

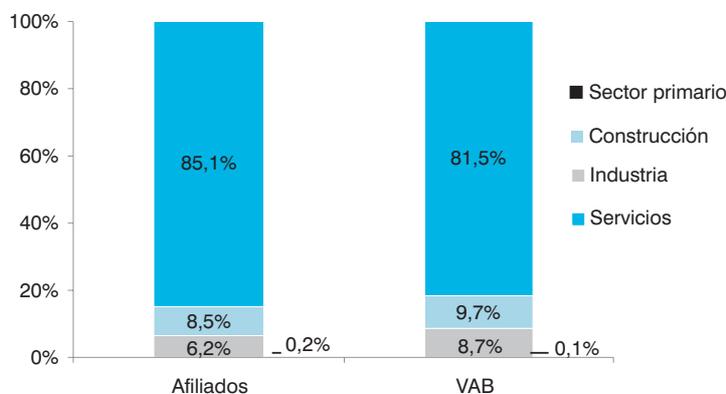
La ciudad, tal y como la concebimos en el ámbito mediterráneo, es ese espacio construido, compacto y de fuerte concentración humana, entre cuyas funciones se encuentra la de ser centros para el abastecimiento de las personas. El comercio no sólo forma parte fundamental del ente urbano desde un punto de vista funcional y productivo, sino también del paisaje urbano y de los hábitos sociales de los ciudadanos.

Los cambios en los hábitos y los espacios de consumo, transforman la ciudad y las “formas de vida urbana”, introduciendo nuevos modos urbanísticos y sociales. El comercio en los centros urbanos es importante como actividad productiva, pero también como elemento dinamizador del espacio urbano. En este capítulo, se analizará el sector comercial en la Ciudad de Madrid y sus distritos, con el objeto de conocer mejor los modelos que engloba, y con los que conviven los madrileños en cada una de las partes que conforman la Ciudad.

1. El peso del comercio en la Ciudad de Madrid

Dentro de la economía madrileña, el sector de los servicios juega un papel clave. En el año 2006, el sector servicios contenía al 85,1% de los afiliados al régimen general de la Seguridad Social y al 81% del VAB de la Ciudad de Madrid, porcentajes que van aumentando año tras año, corroborando el proceso de terciarización de la economía madrileña, que aún continúa¹.

Afiliados a la Seguridad Social y VAB en Madrid por grandes grupos de actividad (2006)



Fuente: D.G. de Estadística, Ayto. de Madrid

¹ Según los últimos datos de afiliación a la SS, en el primer trimestre de 2008 el sector servicios empleaba al 86% del total de afiliados en la Ciudad.

Dentro del sector de los servicios, el comercio es una rama muy relevante, tanto por número de trabajadores como por locales. La proporción de ocupados en la rama del comercio supone actualmente el 17,9% respecto al total de ocupados en el sector servicios (1.654.247 afiliados), representando el segundo grupo de actividad que más trabajadores ocupa dentro de la Ciudad de Madrid, tras los servicios a empresas, que concentra al 27,6% del total.

Afiliados en el sector de los servicios Proporción sobre el total. I Trim08



Fuente: D.G. de Estadística, Ayto. de Madrid

Según los datos facilitados por el Ministerio de Trabajo e Inmigración, el número de afiliados a la Seguridad Social en el ramo del comercio ha aumentado un 19% desde el año 1999, especialmente los afiliados dedicados al comercio minorista, que han pasado de los 144.156 afiliados en diciembre de aquel año a 184.911 en el primer trimestre del 2008, es decir, un incremento del 28% frente a tan sólo el 3% del comercio al por mayor.

Los afiliados a la Seguridad Social del comercio han aumentado un 16% desde 1999. La rama del comercio minorista es la más dinámica, con un incremento en el mismo período del 28%

La rama más relevante es la del comercio al por menor, que concentra el 62,5% de los afiliados a la Seguridad Social en el sector comercial, seguida del comercio al por mayor (28,4%) y la venta, mantenimiento y reparación de vehículos (9,1%)².

En cuanto a las unidades locales, en el año 2006 existía un total de 158.580 en la Ciudad de Madrid, de las cuales 50.462 desempeñaban alguna actividad relacionada con el sector comercial, cifra que supone un 31,8% del total. Como cabría esperar, la mayoría de los locales comerciales (74,5%) son ocupados por empresas que desarrollan un comercio minorista.

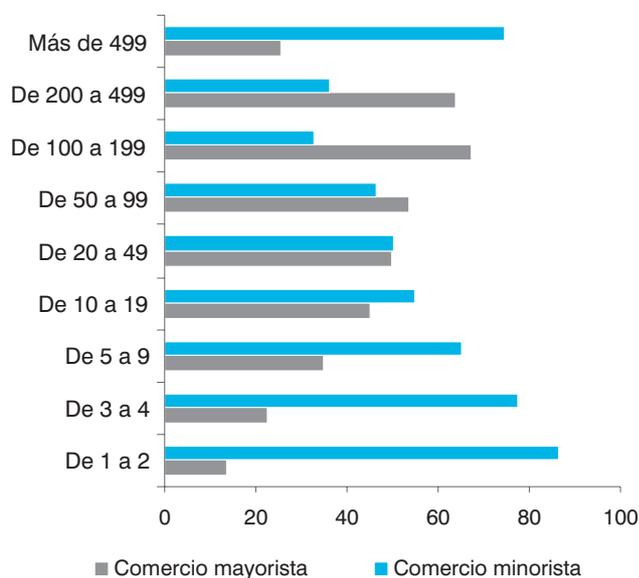
El peso relativo de los locales del comercio minorista ha crecido seis décimas respecto al total de locales hasta el 23,7%

² Internamente, el comercio incluye las categorías del CNAE relativas a la venta, mantenimiento y reparación de vehículos (código 50), del comercio al por mayor (código 51) y del comercio al por menor (código 52).

Entre los años 2004 y 2006, el peso relativo de los locales de comercio minorista ha aumentado en relación al total de unidades locales madrileñas en seis décimas porcentuales, pasando de representar una proporción del 23,1% en 2004 al 23,7% en 2006. Sin embargo, ello no ha impedido que el número de locales comerciales se haya visto reducido en un 2%.

Por último, la caracterización del sector según los estratos de empleo, muestra cómo en el comercio minorista la mayoría de los empleos se localizan en empresas pequeñas (de uno a dos empleados) o muy grandes (más de 499 empleados), mostrando la bipolaridad característica del actual modelo comercial minorista basado en los pequeños establecimientos o en los grandes centros comerciales. En cambio, el grueso de los empleados en el comercio mayorista trabaja en empresas de tamaño medio y grande (más de 100 empleados).

Ocupados en el sector comercial por estratos de empleo (2006)



Fuente: DUAE, 2006. D.G. de Estadística, Ayto. de Madrid

2. Análisis del comercio minorista en Madrid por distritos

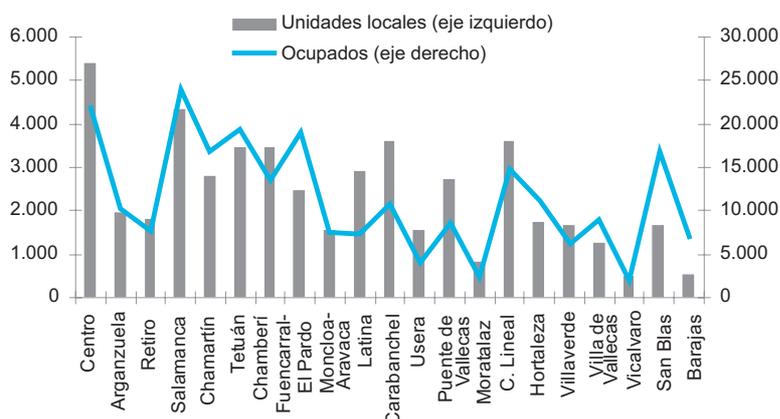
El análisis del sector comercial por distritos nos permite ahondar en el modelo comercial de Madrid, conociendo las características propias de cada zona de la Ciudad según sea el modelo urbanístico predominante, así como los cambios y transformaciones que están teniendo lugar debido a las nuevas formas de consumir, y al desarrollo de nuevas tipologías urbanas.

Los distritos madrileños que concentran un mayor número de afiliados y de unidades locales del comercio son Salamanca y Centro

Para caracterizar el modelo comercial madrileño, atenderemos a dos variables: los ocupados en el sector por distrito tanto de forma global como por estratos de empleo, y las unidades locales dedicadas a esta actividad. Según el Directorio de Unidades de Actividad Económica de la Comunidad Autónoma de Madrid (DUAE), los distritos madrileños que concentran un mayor número de ocupados en el sector comercial son Salamanca (24.051), Centro (22.057), Tetuán (19.325) y Fuencarral-

El Pardo (19.089). En estos distritos se encuentran ejes comerciales tan destacados como Goya, Serrano, Preciados, la Gran Vía, Bravo Murillo, Orense (en torno a Nuevos Ministerios), y la Avenida de Monforte de Lemos (Centro Comercial La Vaguada). En el extremo opuesto, los distritos menos activos en términos de empleo son Vicálvaro (1.925), Moratalaz (2.372), Usera (4.1019) y Villaverde (6.274).

Unidades locales y ocupados por distritos (2006)



Fuente: DUAЕ, 2006. D.G. de Estadística, Ayto. de Madrid

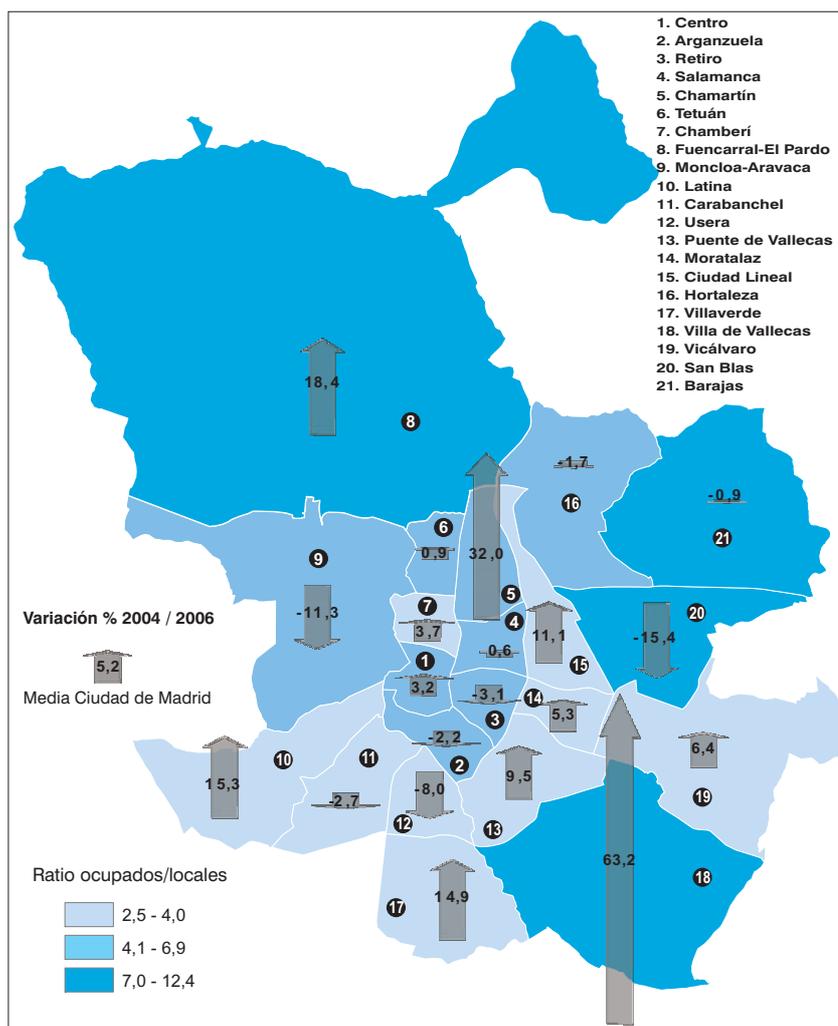
El gráfico anterior muestra cierta correlación entre empleo y unidades locales, aunque no ocurre en todos los distritos. Centro y Salamanca se muestran nuevamente como las áreas comerciales más dinámicas en términos de unidades locales de actividad económica, con 5.415 y 4.347 respectivamente. Sin embargo, el tercer y cuarto lugar lo ocupan Ciudad Lineal y Carabanchel, dos distritos que pertenecen a la ciudad consolidada, y que albergan zonas comerciales muy tradicionales de pequeñas tiendas con pocos empleados. En Ciudad Lineal destaca el eje de la calle Alcalá desde la plaza de toros de Las Ventas hasta la calle Arturo Soria, y en Carabanchel el eje de General Ricardos. El caso antagónico lo encontramos en los distritos periféricos que albergan los nuevos desarrollos urbanísticos, como Fuencarral-El Pardo o San Blas, donde existe un sector caracterizado por pocas unidades económicas y altos niveles de empleo, lo que refleja un modelo comercial más apoyado en las grandes superficies.

Al ahondar más en esta relación entre número de ocupados y unidades locales a través del cálculo de una ratio entre estas dos variables, obtenemos el mapa del comercio madrileño, en el que distinguimos claramente tres grandes zonas. Encontramos un primer grupo de distritos cuyo modelo comercial se caracteriza por presentar una relación ocupados sobre unidades locales muy baja, es decir, estamos ante un comercio muy atomizado y tradicional en el que el peso del empleo es poco representativo. Se trata de los distritos del primer cinturón del crecimiento de Madrid, es decir, Latina, Carabanchel, Usera, Puente de Vallecas, Moratalaz y Ciudad Lineal, a los que se suman dos periféricos, Villaverde y Vicálvaro, y un distrito de la Almendra Central con fuerte especialización residencial, como es Chamberí.

En un segundo grupo, encontramos el resto de distritos de la Almendra Central: Centro, Salamanca, Arganzuela, Retiro, Chamartín y Tetuán, así como Moncloa-Aravaca y Hortaleza, donde la relación de ocupados sobre unidades locales arroja una ratio entre 4,1 y 6,9. En estos distritos, el pequeño comercio tradicional convive con las superficies de mediano y gran tamaño (muchas de ellas bajo el sistemas de franquicias), insertas en el modelo urbano compacto y denso característico de estos distritos (a excepción de una parte de Moncloa-Aravaca y Hortaleza, donde también es posible encontrar tipologías difusas y de baja densidad).

El tercer grupo lo conforman los distritos periféricos de Fuencarral-El Pardo, Barajas, San Blas y Villa de Vallecas. La ratio ocupados sobre unidades locales es, en estos casos, elevada, entre 7,0 y 12,4, lo que indica la presencia de un modelo comercial donde el número de unidades comerciales es menor pero de gran tamaño, empleando a un elevado número de trabajadores. Nos encontramos, por tanto, ante modelos comerciales basados en las grandes superficies, muy característicos de las periferias urbanas actuales.

Mapa ratio ocupados sobre unidades locales (2006) Modelo comercial de Madrid por distritos



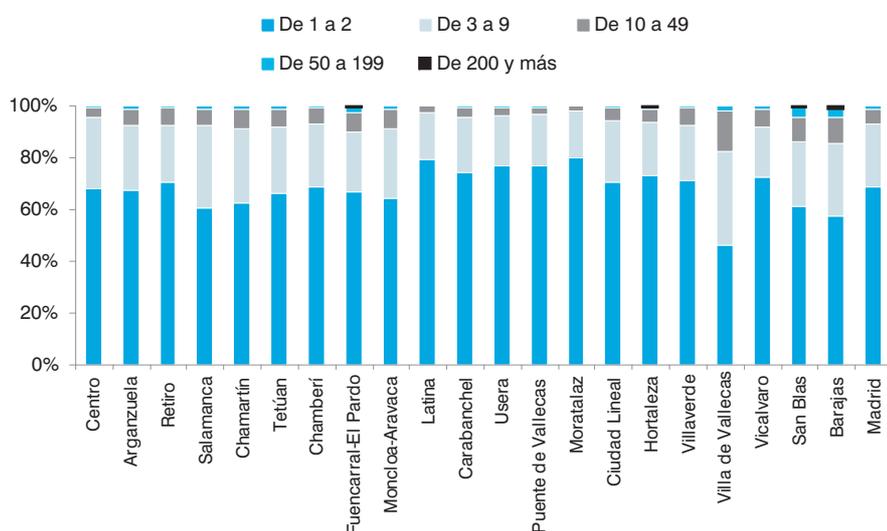
Fuente: DUAE, 2006. D.G. de Estadística, Ayto. de Madrid

Para un análisis más profundo de la situación del comercio madrileño, recurrimos a observar cómo el sector está cambiando y adaptándose a las nuevas formas de consumo y de ciudad. Si comparamos la evolución que la ratio ocupados sobre unidades locales ha experimentado desde 2004, es posible distinguir que en tan sólo dos años se han registrado importantes modificaciones, especialmente en algunos distritos periféricos, como Villa de Vallecas y Fuencarral-El Pardo, pero también en distritos centrales como Chamartín.

En general, entre los dos años de análisis, se ha producido un incremento de la ratio de un 5,2% de media (en 13 de los 21 distritos ha aumentado). Esto se debe a dos tipos de procesos. Por una parte, en algunos distritos se observa una evolución hacia superficies comerciales más grandes en términos de empleo, pero que no se acompaña de un crecimiento similar del número de unidades locales, que se reduce en muchos casos. El ejemplo más claro es el distrito de Chamartín, pero no es el único. Este proceso se está registrando también en Latina o Puente de Vallecas. El segundo proceso que se distingue a partir del análisis temporal realizado, es el incremento de la ratio debido a un significativo aumento de los ocupados en el sector (superior al de unidades locales) en los distritos periféricos que concentran los mayores crecimientos urbanísticos, y que rápidamente se dotan de grandes superficies comerciales. Los casos más destacados son los de Villa de Vallecas y Fuencarral-El Pardo, donde se levantan grandes PAUs³ que ya disponen de este tipo de áreas comerciales.

El comercio madrileño se está transformando hacia un modelo basado en unidades locales más grandes en términos de empleo, muchas de ellas bajo el sistema de franquicias

Ocupados en el sector comercial por estratos de empleo (2006) Distribución por distritos



Fuente: DUAE, 2006. D.G. de Estadística, Ayto. de Madrid

³ Programa de Actuación Urbanística

Los distritos del sur y del este madrileño conservan un comercio atomizado de pequeñas empresas con menos de cinco empleados

Por otro lado, existen ocho distritos que han reducido su ratio de ocupados sobre las unidades locales entre 2004 y 2006, debido a una reducción de los ocupados acompañada de un moderado crecimiento del número de unidades locales (casos como Moncloa-Aravaca, Usera y San Blas), o a una reducción de los locales acompañada de un superior descenso del número de empleados en el sector. Estos casos suponen una pérdida estructural de tejido comercial asociada a cambios de uso o actividad y afecta especialmente a distritos como Retiro, Arganzuela, y Carabanchel.

En el gráfico anterior se reflejan de nuevo las diferencias entre los modelos comerciales predominantes en cada distrito, esta vez analizando los ocupados en el sector por estratos de empleo.

El análisis por distritos y estratos de empleo muestra un modelo comercial muy atomizado. En los distritos centrales y, muy especialmente, del sur madrileño, este modelo caracterizado por la presencia de multitud de empresas con pocos trabajadores (entre uno y dos empleados y nunca más de nueve), es más pronunciado que en los distritos periféricos donde se reduce la representación de este estrato y aparecen los de mayor ocupación, es decir, las grandes superficies comerciales con más de 200 empleados. Es el caso de Fuencarral-El Pardo, Villa de Vallecas, San Blas y Barajas.

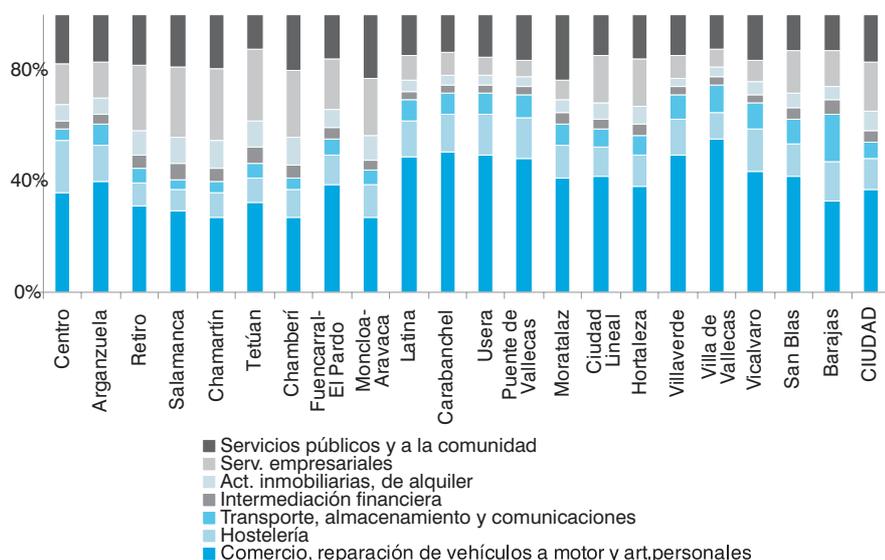
3. Características del comercio minorista por distritos: antigüedad y especialización

En una ciudad como Madrid, donde la tercerización no sólo ha sido un proceso muy intenso en las últimas décadas sino que aún continúa, el peso del comercio dentro de la economía es, como ya se ha señalado, muy significativo.

Si analizamos el peso relativo del comercio dentro de las actividades terciarias, vemos como, en todos los distritos de la Ciudad, el comercio es la actividad terciaria predominante. Los distritos donde es más elevado, siendo la actividad terciaria básica y la que acompaña a la función residencial, son los del arco sur y este de la Ciudad, destacando entre ellos Carabanchel, Usera, Villaverde y Villa de Vallecas.

El comercio ve reducido su peso relativo con respecto a otras actividades terciarias en los distritos centrales de la Ciudad, o en aquellos periféricos especializados, como es el caso de Barajas. La concentración de actividad económica en los distritos de Salamanca, Chamberí, Chamartín, Tetuán y Moncloa-Aravaca, favorece una mayor diversidad de actividades terciarias junto al comercio, principalmente las actividades financieras y de servicios a empresas.

Grado de especialización comercial por distritos (2006)



Fuente: DUAЕ, 2006. D.G. de Estadística, Ayto. de Madrid

Si atendemos al año de apertura de los locales comerciales, se comprueba que el tejido comercial madrileño es muy joven (la edad media de las unidades comerciales es de 13 años), lo que demuestra un intenso proceso de renovación, que se confirma por el hecho de que casi el 30% de los establecimientos comerciales se han abierto a partir del año 2000.

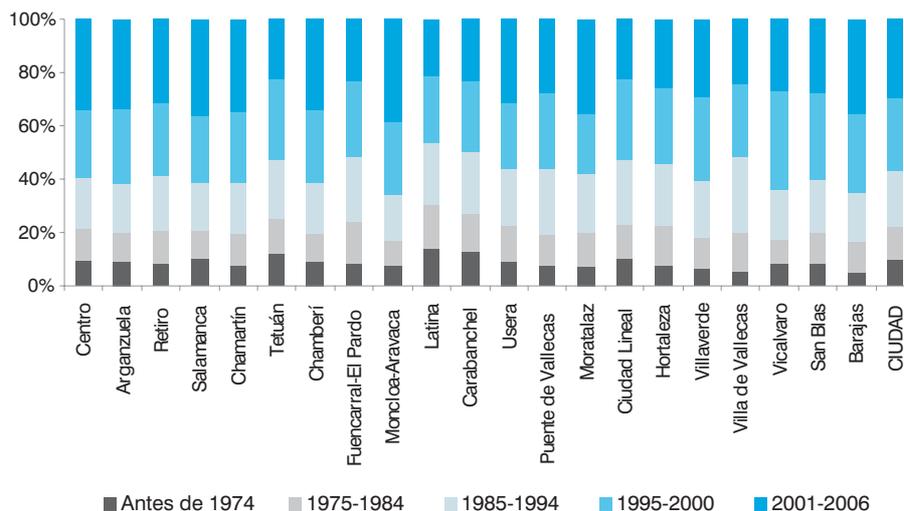
El tejido comercial de Madrid se caracteriza por su juventud, con una media de 13 años de antigüedad, lo que muestra un proceso de renovación intenso

No obstante, las diferencias entre los distritos son apreciables. El 55% de los locales anteriores a 1974 se localizan en seis distritos, tres de la Almendra Central y tres del primer cinturón periférico. Son Centro, con el 12,9% de los comercios más antiguos de la Ciudad, Salamanca (8,7%), Tetuán (8,6%), Latina (8,1%), Carabanchel (9,2%) y Ciudad Lineal (7,6%). Asimismo, estos mismos distritos concentran los mayores porcentajes de comercios jóvenes sobre el total de la Ciudad, destacando sin duda Centro, con un 12,5% de los locales abiertos desde el año 2001 y Salamanca con el 8,2%, lo que vuelve a demostrar que son zonas urbanas afectadas por un continuo e intenso proceso de renovación comercial.

Carabanchel y Latina son los distritos que muestran una distribución interna en la que el peso de los comercios anteriores a 1974 es mayor (12,7% y 13,8% respectivamente) y los posteriores a 1995 menor (49,7% y 46,2% respectivamente). Frente a ellos, distritos como el de Barajas, que posee un 5,1% de sus comercios abiertos antes de 1974 y el 65,2% constituidos con posterioridad a 1995.

Moncloa-Aravaca y Salamanca, poseen un 38,9% y un 35,8% respectivamente de comercios surgidos desde el año 2001, lo que claramente se vincula al proceso de renovación comercial que afecta a los distritos del centro urbano⁴. Barajas, con un 35,3%, demuestra ser un área de nueva ocupación, tanto de residentes como de empresas dedicadas al sector comercial.

Antigüedad de los locales comerciales por distritos (2006)



Fuente: DUAE, 2006. D.G. de Estadística, Ayto. de Madrid

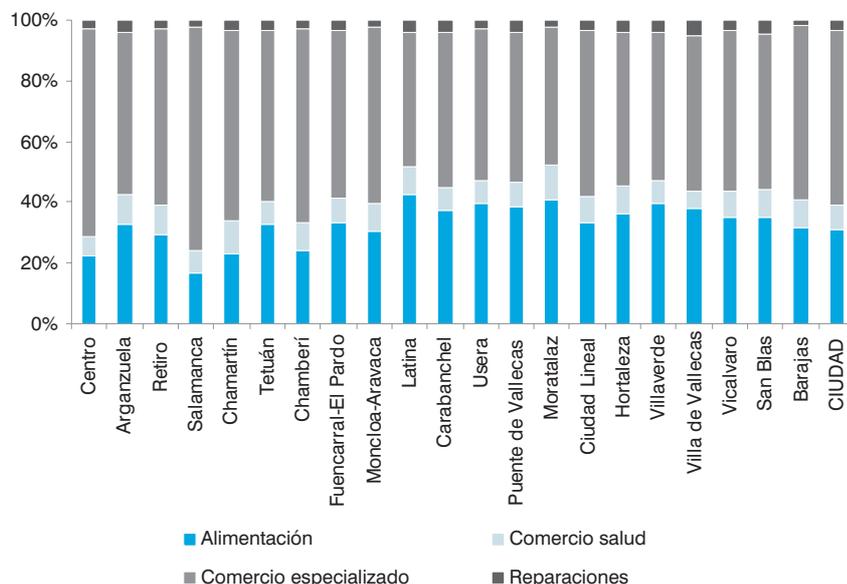
Los distritos de la Almendra Central se especializan en artículos no alimentarios, mientras que los periféricos se caracterizan por una especialización mayor en productos alimentarios

Por último, y con objeto de profundizar en las características de este sector en la Ciudad de Madrid, se realiza un análisis de su especialización por sub-ramas de actividad y por distritos. En general, nos encontramos ante un comercio especializado tanto de productos de alimentación como de otro tipo de artículos (textil, calzados, electrodomésticos, etc.).

Los distritos de la Almendra Central presentan un mayor predominio del comercio especializado en artículos no alimentarios, destacando Salamanca (con el 70% de sus unidades locales dedicadas al comercio especializado en artículos no alimentarios), Centro (con el 64,6%), Chamberí (62,4%) y Chamartín (61,8%), mientras que los distritos periféricos, lo hacen en el comercio alimentario (Latina, Moratalaz, Usera y Villaverde se especializan en comercios de alimentación, con porcentajes del 42,0%, 40,6%, 39,1% y 39,1% respectivamente).

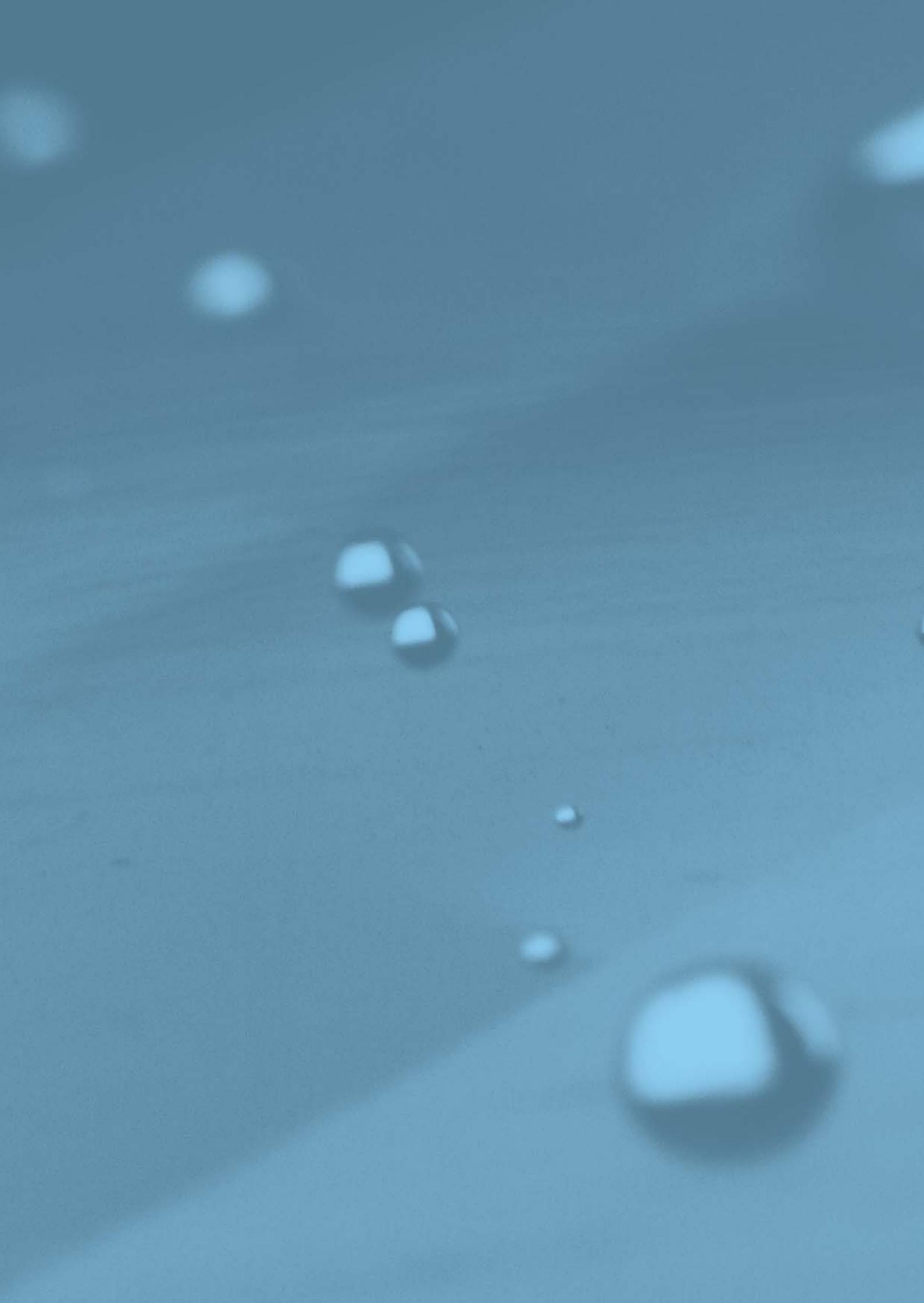
⁴ Este proceso también queda patente en los distritos de Chamberí (34,6% de comercios posteriores a 2001), Chamartín (34,2%), Centro (34,0%) y Arganzuela (33,8%)

Peso relativo de las distintas ramas del comercio por distritos (Unidades locales, 2006)



Fuente: DUAE, 2006. D.G. de Estadística, Ayto. de Madrid

El comercio de la salud, que incluye productos farmacéuticos, para la higiene y la belleza, cosméticos y artículos médicos y ortopédicos, prolifera en los últimos tiempos, siendo la rama que más ha crecido desde 2004 (un 0,9% para el total de la Ciudad). En todos los ámbitos urbanos se observa una situación equilibrada en cuanto al número de este tipo de establecimientos, siendo los distritos donde más se ha incrementado su número Fuencarral-El Pardo (14,7%), Moncloa-Aravaca (13,1%), San Blas (19,0%) y Barajas (20,7%). Por último, los establecimientos dedicados a la reparación de aparatos y objetos son, en general, muy escasos, destacando ligeramente los distritos de Villa de Vallecas, con un 4,9% sobre el total de su tejido comercial, San Blas, con un 4,4% y Latina, con un 4,2%.



III. Madrid como polo de atracción empresarial

Innovación, factor clave para la economía de la Ciudad de Madrid

1. Importancia de la innovación para el desarrollo económico de la Ciudad

Hace ya algunos años que la evidencia empírica no deja lugar a dudas y, por primera vez en mucho tiempo, el consenso entre los economistas es prácticamente unánime: la innovación es un factor clave para el desarrollo de países, regiones y, por supuesto, ciudades. Es más, a medio y largo plazo, no sólo es importante crecer, sino ser capaces de hacerlo en la dirección adecuada, con una estrategia que incentive los incrementos de productividad y permita vincular la economía con actividades de elevado valor añadido. Sin duda, un ingrediente esencial en esta estrategia es la innovación (el progreso técnico en un sentido amplio).

En efecto, la innovación debe jugar un papel fundamental para definir la posición que la Ciudad de Madrid aspira a ocupar, en el contexto español, europeo y global, pues es a escala local donde la innovación es más eficiente. Factores como la proximidad física favorecen la cooperación entre agentes públicos y privados, o facilita la creación de agrupaciones de empresas locales que, mediante la unión de esfuerzos, pueden acometer proyectos de innovación de mayor entidad y calado, mejorando tanto sus perspectivas de futuro como las de la Ciudad en su conjunto.

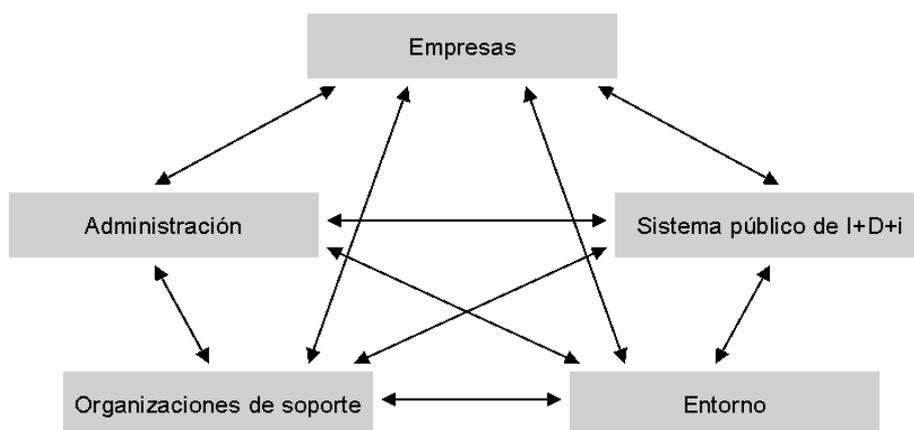
La Ciudad de Madrid cuenta con empresas innovadoras y una sólida estructura de innovación científica y tecnológica

Sin menoscabo de un análisis más extenso y pormenorizado del impacto de la innovación sobre la economía de la Ciudad de Madrid, en los siguientes apartados se podrá comprobar cómo ésta cuenta con una sólida estructura de innovación científica y tecnológica, constituida por un sistema público de I+D+i y organizaciones de soporte, por empresas innovadoras y por la propia Administración, agentes, todos ellos, que contribuyen a la generación de conocimiento y a la formación de capital humano altamente cualificado.

Asimismo, se presentarán los principales resultados del sistema de innovación de la Ciudad, en términos de la penetración de la Sociedad de la Información en la sociedad madrileña (empresas y hogares), el desarrollo de las infraestructuras TIC o el propio esfuerzo inversor de la Ciudad en términos de PIB. Finalmente, se analiza el posicionamiento de Madrid como polo de atracción de la innovación en el contexto europeo.

2. La estructura del sistema de innovación en la Ciudad de Madrid

Un sistema de innovación se define como un conjunto de elementos que, en el ámbito nacional, regional o local, actúan e interaccionan en cualquier proceso de creación, difusión o uso de conocimiento productivo. Es decir, es el marco elemental de cualquier economía para desarrollar la innovación con el propósito de traducir ese desarrollo en crecimiento económico a medio y largo plazo.



Fuente: Fundación COTEC.

Así, el sistema de innovación se puede organizar en torno a cinco agentes interdependientes y conectados entre sí mediante relaciones cruzadas que dan fortaleza al sistema (ver gráfico anterior). En el vértice superior se encuentran las empresas, sus interrelaciones y el mercado. Este vértice está, a su vez, conectado a los cuatro elementos distintos que terminan de configurar un sistema de innovación: la Administración, en todos sus niveles (local, regional, nacional), que además de proporcionar el marco legal e institucional, es el garante y promotor del sistema público de I+D+i. Éste, junto con las organizaciones o infraestructuras de soporte a la innovación, configuran el marco más visible de un sistema de innovación, pero sin dejar de lado el entorno del mismo: sistema educativo, sistema financiero, la cultura innovadora, etc. De todos estos agentes del sistema de innovación, la Ciudad de Madrid alberga y se beneficia en su entorno de una gran parte de ellos.

2.1. El sistema público de I+D+i

El sistema público de I+D+i está integrado por todos los organismos e instituciones de titularidad pública que contribuyen a la generación de conocimiento, básico y aplicado, y a la formación de investigadores y de perfiles de alta cualificación.

Los dos elementos principales que integran el sistema son las universidades y los centros y Organismos Públicos de Investigación (OPI), y Madrid cuenta con un gran número de estas instituciones, que suponen para la Ciudad un factor de atracción de talentos y además

son lugares donde la generación de conocimiento favorece la innovación y, por tanto, contribuye a la mejora de la productividad del capital humano así como al desarrollo económico.

- De las siete universidades públicas de la región, se localizan en la Ciudad de Madrid seis (Alcalá, Autónoma, Complutense, Politécnica, Rey Juan Carlos y la Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED)). En cuanto a las privadas, la Ciudad alberga cuatro de las ocho existentes (Antonio de Nebrija, CEU San Pablo, Europea de Madrid y Pontificia Comillas), lo que supone la mayor concentración de estudiantes de España y una de las mayores de Europa. En efecto, el número total de alumnos matriculados en la Comunidad de Madrid se situó en 232.449 en el curso 2006-2007¹, además de los estudiantes madrileños de la UNED. Esto supone que existen 542 estudiantes por cada 1.000 jóvenes entre 18 y 25 años, frente a los 265 correspondientes a la media para el conjunto de España.
- Los Organismos Públicos de Investigación (OPIs), se integran en el sistema de investigación e innovación, tanto como gestores de algunos programas del Plan Nacional de I+D+i, como ejecutores de gran parte de las actividades de investigación, desarrollo e innovación financiadas con fondos públicos. La inmensa mayoría están situados en la Ciudad de Madrid. Por ejemplo, la Ciudad localiza a 20 de los 22 organismos² adscritos al Ministerio de Ciencia e Innovación (MICINN), entre los que destaca el Consejo Superior de Investigaciones Científicas (CSIC), con 46 de sus centros en la Ciudad de Madrid; el Centro de Investigaciones Energéticas, Medioambientales y Tecnológicas (CIEMAT), el Instituto Geológico y Minero de España (IGME), y el Instituto Nacional de Investigación y Tecnología Agraria y Alimentaria (INIA). Asimismo, el Instituto Español de Oceanografía (IEO) también cuenta con su sede central en Madrid, además de contar con ocho centros costeros. También son relevantes otras entidades públicas de investigación como el Instituto Nacional de Técnica Aeroespacial (INTA), el Centro de Estudios y Experimentación de Obras Públicas (CEDEX), el Instituto de Salud Carlos III (ISCIII), o el Centro Nacional de Investigaciones Oncológicas.

¹ El avance para el curso 2007-2008, UNED incluida, es de 276.639 alumnos según la Dirección General de Universidades e Investigación (Comunidad de Madrid).

² La excepción corresponde al Instituto Astrofísico de Canarias y al Centro Español de Meteorología en Tres Cantos.

2.2. Organizaciones de soporte a la innovación

Por el lado de las organizaciones de soporte a la innovación, que incluye a todos aquellos agentes con el propósito de fomentar la actividad innovadora de las empresas, la Ciudad de Madrid se favorece de albergar a las siguientes organizaciones:

- Red de OTRIs (Oficinas de Transferencia de Resultados de Investigación)³. Todas las universidades de la Ciudad de Madrid disponen de este tipo de oficinas, cuya función es la de fomentar y gestionar las actividades de I+D e innovación de las instituciones donde se realicen este tipo de actividades, apoyando la participación de grupos de investigación en proyectos relevantes de I+D con el objetivo de mejorar e incrementar la transferencia de conocimientos generadas desde la universidad, o cualquier otra institución investigadora, hacia el entorno empresarial e institucional reflejando su rentabilidad económica y social. También disponen de OTRIs las universidades situadas fuera de la Ciudad, con tres excepciones: Alfonso X el Sabio, Camilo José Cela y Francisco de Vitoria. Además se encuentran en la Ciudad de Madrid las OTRIs de tres instituciones de investigación: la Fundación Centro Nacional de Investigaciones Cardiovasculares Carlos III, la del Consejo Superior de Investigaciones Científicas y del Centro de Estudios y Experimentación de Obras Públicas.
- La Fundación Universidad-Empresa de Madrid, así como la sede de la Red de Fundaciones Universidad-Empresa, que agrupa todas las de España (presente en 15 de las 17 Comunidades Autónomas españolas).
- Los centros tecnológicos asociados a FEDIT (Federación Española de Entidades de Innovación y Tecnología) que están presentes en Madrid y su entorno son: la Asociación para la Investigación y Desarrollo Industrial de los Recursos Naturales (AITEMIN), situada en Leganés, se especializa en industrias extractivas, materiales de construcción, explosivos, pirotecnia, hidrogeología y medio ambiente; la Asociación Española de Soldadura y Tecnologías de Unión (CESOL), también en Leganés, está especializada en sectores industriales que utilicen la soldadura y otras tecnologías de la unión; y la Asociación de Investigación Técnica de la Industria Papelera Española (Instituto Papelero Español), dedicada a la innovación en materias primas para celulosa, pulpas de papel, papel y cartón y transformados papeleros.
- Centros tecnológicos que no pertenecen al FEDIT pero sí están inscritos en el Directorio de Centros de Innovación y Tecnología del Ministerio de Educación y Ciencia son: la Fundación para el Fomento de la Innovación Industrial (F2I2), la Asociación de Investigación Técnica de las Industrias de la Madera y Corcho (AITIM) o la Fundación Jiménez Díaz.
- Otros centros relacionados con la innovación tecnológica de cierta importancia son el Centro de Investigación Tecnológica para las

³ Las OTRIs pueden ser tanto de titularidad pública como privada.

La Ciudad de Madrid cuenta con una amplia red de parques científicos y tecnológicos

Artes Gráficas de Madrid, el Instituto Tecnológico Hotelero y el Instituto Madrileño de Investigación y Desarrollo Rural, Agrario y Alimentario (IMIDRA).

- En la Ciudad de Madrid y su área de influencia existe una red de parques científicos y tecnológicos formada actualmente por cuatro: Leganés Tecnológico, Móstoles Tecnológico, Área Tecnológica del Sur y Parque Científico Tecnológico de Alcalá de Henares (Tecnoalcalá). Además está en desarrollo un proyecto emblemático de la nueva economía madrileña: la Ciudad del Conocimiento en Colmenar Viejo, donde se está promoviendo una nueva ciudad basada en el conocimiento. En ella convivirán centros de enseñanza, formación e investigación y empresas innovadoras, que facilitarán la incorporación de los jóvenes madrileños a la economía del conocimiento.

2.3. La Administración

La Ciudad de Madrid cuenta desde el propio Ayuntamiento con una herramienta especializada en fomentar la innovación.

Formando parte también del sistema de innovación esta la Administración, donde intervienen el propio Ayuntamiento, la Comunidad de Madrid y la Administración General del Estado (AGE, en adelante). En este sentido, hay que señalar, en primer lugar, el esfuerzo que viene realizando la AGE a través del Plan Ingenio 2010 y el Plan Nacional de I+D 2008-2011, a partir de los cuales las empresas de la Ciudad de Madrid se están beneficiando del impulso que se está dando en el fomento de la innovación. En segundo lugar, desde la Comunidad de Madrid también se están desarrollando numerosas iniciativas en el marco del Plan de Innovación Tecnológica 2008-2011, promovido por la Dirección General de Innovación Tecnológica, y el último Plan Regional de Investigación Científica y Tecnológica (PRICIT IV) 2005-2008, de la Dirección General de Universidades e Investigación.

Desde el plano local, las actividades desarrolladas por el Ayuntamiento de Madrid, a través de la Dirección General de Innovación y Tecnología, integrada en el Área de Gobierno de Economía y Empleo, que han impulsado el proyecto Madrid Tecnología con el objetivo de fomentar la innovación y la implantación de la Sociedad de la Información en la Ciudad a través de los siguientes ejes estratégicos de su política:

- La lucha contra la exclusión digital como prioridad social.
- El apoyo decidido a la creación de un modelo de infraestructuras básicas de la sociedad de la información hecho a la medida de Madrid.
- La introducción de las modificaciones normativas necesarias para hacer posible los objetivos anteriores.
- La creación y consolidación de un núcleo dinamizador de la sociedad de la información.
- Hacer evidente este esfuerzo para la Ciudad, como es la creación de las Aulas Madrid Tecnología.

Estos ejes se han llevado a la práctica a través de acciones como la puesta en marcha de 26 Aulas de Madrid Tecnología y un equipo propio de asesores tecnológicos. Desde su creación, en el año 2004, más de 1.100.000 ciudadanos han acudido a las aulas de Madrid Tecnología para recibir asesoramiento tecnológico, formación, o para conectarse a Internet y más de 54.800 empresas y profesionales autónomos han recibido asesoramiento tecnológico y sensibilización respecto a las nuevas tecnologías.

Más de 1,1 millones de ciudadanos han acudido a las aulas de Madrid Tecnología para recibir asesoramiento tecnológico, formación, o para conectarse a Internet

Otras iniciativas destacadas emprendidas por Madrid Tecnología son:

- Centro de expresión de nuevas tecnologías en la Nave Boetticher, en el distrito de Villaverde.
- Centro de Difusión de Nuevas Tecnologías para la Arquitectura (CDTA): Se trata de una iniciativa puesta en marcha por la Fundación COAM y el Ayuntamiento de Madrid en la que además participan diferentes empresas que ofrecen tecnologías punteras para este colectivo, como Adobe, Autodesk, CYPE Ingenieros, HP, Movistar, Nemetschek o Panda Software. Su objetivo es ofrecer actividades orientadas a la sensibilización tecnológica de este colectivo empresarial, como un Centro Permanente de Demostración de las tecnologías de *software*, *hardware* y comunicaciones necesarias para los estudios de arquitectura; además de un Centro de Difusión de los Soluciones de Innovación Tecnológica en el que diferentes empresas muestran sus ofertas para el sector.
- *e-life*: evento anual dedicado al ocio digital, informática, multimedia y comunicaciones que tiene lugar cada año en Madrid.
- Madripedia: el objetivo de este proyecto es crear la mayor enciclopedia libre sobre la Ciudad de Madrid. Actualmente ofrece 2.101 artículos y 1.556 imágenes.
- Ciudadanos de Madrid.net: es la plataforma de agregación de blogs ciudadanos que da soporte, en la ciudad de Madrid, a la campaña "un blog para cada ciudadano", promovida por Europa Press en toda España para favorecer la producción de contenidos originales de carácter local.
- Convenios de desarrollo tecnológico con principales agentes de innovación como Intel, Microsoft, etc.

En resumen, se trata de una estrategia multidisciplinar, en línea con el concepto actual de "innovación", que no se circunscribe a la tecnología, sino que abarca las innovaciones sociales, de sistema, organizativas y de servicios. Una estrategia que desarrolla el Ayuntamiento de forma coordinada con el resto de actuaciones que desde la Administración regional y nacional se están realizando en la Ciudad, de las que se están beneficiando toda la sociedad madrileña.

2.4. El Entorno

Otro elemento integrante de la estructura del sistema de innovación en la Ciudad de Madrid es el entorno, un factor constituido por el sistema educativo, el sistema financiero, la cultura innovadora, etc. y del que la Ciudad de Madrid también obtiene réditos. Ya se ha comentado el papel

El stock de IED recibida por Madrid en la última década procede principalmente de Europa, aunque también tiene un peso significativo América del Norte

de las universidades como agentes de producción científica, pero no hay que olvidar también su papel de generador de individuos con capacidad de pensar y discurrir en tareas muy diversas. La Ciudad alberga uno de los centros financieros más importantes del mundo, una ventaja añadida por la mayor disponibilidad de recursos puestos a disposición de las empresas innovadoras que están localizadas o quieren localizarse en Madrid. Pero además, Madrid cuenta con una sociedad (individuos y empresas) cada vez más abierta al cambio y donde la cultura innovadora cada vez tiene más calado.

En definitiva, en la Ciudad de Madrid existe un entorno favorable, único en Europa, que fomenta la creatividad y la innovación, atrae la localización de empresas innovadoras de alto nivel, y posee una gran visibilidad internacional, que es la expresión más clara de la capacidad de la economía madrileña para ocupar los lugares de vanguardia de la economía mundial.

3. Las empresas innovadoras en la Ciudad de Madrid y su área de influencia

3.1. Presencia de *clusters* tecnológicos

La actividad empresarial innovadora en la Ciudad de Madrid se identifica principalmente en una serie de sectores y *clusters* tecnológicos, donde se demuestra la capacidad de su estructura de innovación para generar polos de atracción de la innovación. Concretamente, cada uno de estos sectores cuenta con ciertas especificidades que reflejan el grado de implicación de la Ciudad en estos y otros sectores clave para la actividad innovadora.

Biotecnología

Respecto al sector biotecnológico, es posible identificar unas 400 empresas, con 24.000 empleos directos, y que suponen el 32% de las empresas del sector en España. El 83% de la I+D privada del sector biotecnológico en España se lleva a cabo en Madrid.

A pesar de que a escala local el sector está menos desarrollado que en otros entornos urbanos europeos, en Madrid se produce un gran número de artículos científicos sobre la materia que puede ofrecer una buena base para la próxima aparición de nuevas empresas en la Ciudad, fruto de la transferencia de estos conocimientos a la actividad productiva.

De hecho, la progresión del número de empresas del sector en Madrid ha pasado de 200 en el año 2000 a unas 400 a día de hoy, de las cuales aproximadamente el 25% se dedican plenamente a la biotecnología, invirtiendo 217 millones de euros en actividades de I+D al año y facturando casi 300 millones de euros. Adicionalmente hay unas 100 empresas que se dedican parcialmente a la biotecnología, 114 que son usuarias y unas 50 orientadas a servicios relacionados con el sector.

El núcleo del *cluster* de biotecnología lo componen las siguientes empresas: Biotoools, ZF Biolabs, Agrenvec, Pharmamar, Genetrix, Ingenasa.

Aerospacial

En la Ciudad de Madrid y su entorno están concentradas el 60% de las empresas aeronáuticas y el 80% de las empresas del sector espacial, que suponen el 3,3% de la actividad europea y un 1% de la actividad mundial. Estas empresas facturan alrededor de 3.000 millones de euros, generando más de 16.000 empleos.

Organizaciones como ATECMA y empresas como EADS, con sede en la Ciudad de Madrid, son representativas del sector, si bien es posible también encuadrar geográficamente a esta actividad en el parque tecnológico Área Tecnológica del Sur (Getafe).

Logístico

Madrid concentra el 10,7% del tráfico de mercancías nacional y el mayor número de operaciones aduaneras marítimas interiores de la Unión Europea, con conexiones ferroviarias hacia los principales puertos del Mediterráneo. El puerto seco conecta a Madrid con los puertos de el volumen de mercancías desplazado desde los puertos de Algeciras, Barcelona, Bilbao y Valencia, que generan el 90% del tráfico de contenedores, convierte a la Madrid en una Ciudad en la que se concentran en la actualidad destacadas iniciativas dirigidas al desarrollo, innovación y competitividad del transporte de mercancías y del resto de actividades e infraestructuras logísticas. La superficie disponible para estas actividades supera en Madrid los 24,3 millones de metros cuadrados entre suelo desarrollado y en proyecto y/o construcción.

Además, la Ciudad de Madrid alberga la sede de la mayoría de empresas que conforman este *cluster*: Centros Logísticos Aeroportuarios (CLASA), Mercamadrid, Puerto Seco de Madrid, Abertis Logística, SEUR, Peugeot, Citroën, Gefco, RENFE, Operadora Centro Español de Logística (CEL), Fundación ICIL y FCC Logística.

Por estas razones, el Ayuntamiento de Madrid ha impulsado la iniciativa Madrid Plataforma Logística. Se trata de una asociación que cuenta con la coparticipación de la Comunidad Autónoma de Madrid y con la colaboración de distintos agentes públicos y privados. Su objetivo es convertir a Madrid en el mayor enclave logístico de distribución de mercancías del sur de Europa para atraer tráfico, empresas y nuevas actividades de transportes.

Seguridad TIC

El subsector de seguridad TIC en Madrid supone, sobre el total nacional, el 41% de empresas, el 47% del mercado interior neto y el 23% del comercio exterior nacional.

La presencia en la Ciudad de Madrid de las principales empresas del sector, junto con las oficinas centrales de los principales organismos públicos de seguridad e inteligencia, unido a la dotación de infraestructuras críticas destinadas a defensa y policía, hacen que el sector tenga una masa crítica desde la demanda que se debe cubrir con una oferta de calidad.

El núcleo de empresas que lo conforman son: Indra, GMV, Amper, Telefónica I+D, Secuware.

Audiovisual

Finalmente, el sector de medios audiovisuales genera en la actualidad más de 21.000 puestos de trabajo, facturando unos 900 millones de euros al año, más de la mitad del total nacional. Alberga a 309 productoras, que representan el 60% del total nacional.

El núcleo empresarial está compuesto por las siguientes empresas: TVE, Tele 5, Antena 3, Telemadrid, Philips, TSA, Grupo Árbol, Infinia, GrupoKiss.

4. Las TIC en la sociedad madrileña

El gasto destinado a actividades de I+D asciende a un 2,7% del PIB de la Ciudad en 2006, muy cerca del 3,0% establecido en la Agenda de Lisboa

Como hemos descrito en los apartados anteriores, la Ciudad de Madrid dispone de un sistema de innovación bien estructurado, donde cada una de las partes que lo componen contribuyen al desarrollo de actividades de I+D aportando cada vez más recursos para dotar al sistema de medios suficientes para seguir desarrollándose. Unos recursos que se pueden medir a través del gasto y el personal destinado a actividades de I+D, tal y como lo mide la Estadística de I+D⁴ que elabora el Instituto Nacional de Estadística (INE).

Teniendo en cuenta que la Ciudad de Madrid concentra la inmensa mayoría de los centros y organismos públicos de investigación (20 de los 22 existentes) en España y localiza además las OTRIs de las universidades madrileñas y los centros de investigación de las empresas más relevantes de sectores como las telecomunicaciones o la industria aeroespacial, es posible cuantificar el gasto destinado a actividades de I+D que se realiza en la Ciudad. Para ello hemos estimado la aportación que la Ciudad hace al gasto de la Comunidad, que estaría en torno al 92%, lo que situaría la ratio de gasto de I+D sobre el PIB de la Ciudad en un 2,7% en el año 2006, un nivel cercano al objetivo del 3,0% establecido en la Agenda de Lisboa para el horizonte 2010 y muy superior a la media española que se situó en el mismo año en el 1,2%.

En términos de personal en I+D, la Ciudad concentraría también un elevado volumen de ocupados en este tipo de actividad, con un 22,3 por mil de la población ocupada, un peso muy superior a la media España. Estos resultados confirman la importancia que en la Ciudad tiene la I+D en términos de recursos tanto económicos como humanos.

⁴ Esta operación estadística trata de medir los recursos económicos y humanos destinados a investigación por todos los sectores económicos en que se divide la economía (empresas, administraciones públicas, enseñanza superior e instituciones privadas sin fines de lucro) con el fin de conocer el esfuerzo en investigación.

Peso de la I+D en la Ciudad de Madrid. 2006

Indicador	Ciudad de Madrid	Comunidad de Madrid	España
Gastos en I+D (% sb PIB)	2,7	2,0	1,2
Personal (E.J.P.)* (‰ sb pobl. ocupada)	22,3	14,2	9,0

* Equivalencia a jornada completa

Fuente: Estimaciones propias para la Ciudad e INE para España y Comunidad de Madrid.

Un factor clave para que los ciudadanos y empresas madrileños puedan aprovechar al máximo el sistema de innovación que hemos descrito previamente es el uso que éstos hagan de las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC). También es importante que exista una dotación adecuada de las infraestructuras TIC, ya que cada vez más son un elemento clave para garantizar la cohesión territorial y la competitividad en cualquier territorio.

La penetración de las TIC en los hogares madrileños es elevada y ha tenido una rápida progresión. El porcentaje de personas con acceso a Internet alcanza el 53,1% en la Ciudad de Madrid, superando a la media regional y nacional. También es muy elevada la penetración de la telefonía móvil, que utiliza el 94% de la población, un porcentaje similar a la media regional y superior al conjunto de España.

Las TICs son un potente instrumento para lograr una sociedad más preparada para la innovación

El porcentaje de ciudadanos con acceso a Internet en Madrid es del 53,1% en 2007, superior a la media regional y nacional

Implantación en los hogares de la Sociedad de la Información (2008)

	Ciudad de Madrid	Comunidad de Madrid	España
Personas que disponen de ordenador (%)	65,0	65,1	55,9
Personas que acceden a Internet* (%)	53,1	50,6	41,6
Penetración portátiles (%)	23,9	24,0	17,1
Penetración telefonía móvil (%)	93,8	93,9	90,0
Acceso con tecnología 3G (%)	27,0	26,9	23,2
Abonados a televisión de pago (%)	14,6	15,6	11,9

* Corresponde a 2007

Fuente: Encuesta General de Medios (AIMC)

Las variables de penetración de la Sociedad de la Información en las empresas de la Ciudad que se muestran en la tabla siguiente son indicativas de la capacidad de las empresas y de sus empleados de estar conectados y, por tanto, pueden ser variables "proxy" de su potencial innovador. La comparación con el total nacional muestra si las empresas madrileñas cuentan con una ventaja relativa con respecto a otras localizaciones geográficas españolas en materia de uso de TIC, Internet, comercio electrónico y relevancia general de las TIC.

Las empresas madrileñas cuentan con una ventaja relativa respecto a otras localizaciones en materia de uso de TIC, Internet, comercio electrónico y relevancia de las TIC

Entre los indicadores de uso de TIC en las empresas en la Ciudad de Madrid destaca el elevado porcentaje de empleados usuarios de ordenador (un 75%), muy superior a la media española. El uso de Internet también presenta unos buenos resultados, lo que significa una mayor capacidad de las empresas y sus trabajadores para aprovecharse de la conectividad que les brinda las TIC. Por otro lado, la proporción de empresas con Web es mayor también en la Ciudad que en el conjunto de España, el escaparate hacia el mundo, por tanto, de las empresas en Madrid es relativamente mayor.

Los resultados en implantación del comercio electrónico reflejan la posición de Madrid como centro de compra

El comercio electrónico ofrece resultados dispares respecto a la compra o venta por Internet de las compañías madrileñas, siendo mayor la primera que la segunda en proporción con la media española. Esto puede reflejar la posición de Madrid como centro de compra de multitud de empresas ubicadas en la capital de España.

Uso de las TIC en las empresas (%) (2006)

		Ciudad de Madrid	España
Uso de las Tecnologías de la Información	Empresas que usan ordenadores	84,1	88,1
	Empleados usuarios de ordenador	74,5	54,1
Uso de Internet	Uso de Internet en las empresas	77,2	81,6
	Empleados con acceso a Internet	68,5	50,6
Uso de comercio electrónico	Empresas que compran por Internet	35,3	32,9
	Empresas que venden por Internet	5,7	6,3
Relevancia de las TI en la empresa	Formación habitual en TI a empleados en general	8,8	11,9
	Empresas que realizan inversión publicitaria en Internet	15,1	13,4

Fuente: Las Tecnologías de la Sociedad de la Información en las empresas de la Ciudad de Madrid. Edición 2007. Ayuntamiento de Madrid (Madrid Tecnología) Everis.

En la Ciudad de Madrid se observa mayor actividad inversora publicitaria *online* que en el total nacional

Con respecto a la importancia de las TI en las empresas, la formación en TI a empleados en la Ciudad de Madrid es ligeramente inferior a la media nacional. Este hecho refleja que los recursos humanos de la Ciudad de Madrid demandan en menor medida este tipo de formación pues su adaptación a las tecnologías de la información se encuentra en un estado más avanzado. Por otra parte hay mayor actividad inversora publicitaria *online* en la Ciudad que en el total nacional, lo que indica una mayor confianza en el canal Internet como fuerza de ventas.

El mayor efecto multiplicador en la productividad derivado de las TIC, proviene de un uso eficiente y no tanto de la mera inversión

No se puede entender la innovación empresarial, tanto en proceso como de producto, sin tener en cuenta las posibilidades que brinda la tecnología de estar conectado globalmente y hacer uso de herramientas avanzadas en el proceso de producción. En primer lugar, ello permite que se pueda acceder a la información en cualquier momento y lugar. En segundo lugar, las empresas de la Ciudad de Madrid disponen de crecientes oportunidades para innovar en fórmulas de cooperación a través de los medios que ofrece la tecnología.

En la Ciudad de Madrid existen infraestructuras tecnológicas modernas que permiten una oferta de aplicaciones avanzadas

En lo que respecta a las telecomunicaciones, la Ciudad de Madrid ofrece un dinamismo que queda reflejado en los siguientes cuadros y que es el que está permitiendo la base necesaria para un desarrollo adecuado de la innovación. Una cobertura del 100% en servicios RTB y RDSI. En cuanto a la banda ancha ofrece un 100% de cobertura bajo ADSL y un 47,2% bajo la red de cable de ONO.

Líneas de Banda Ancha en la Ciudad de Madrid

	2003	2006	Var. Acumulada (%)
Cable	380.559	549.787	44,5
ADSL	290.043	628.540	116,7
Total	670.602	1.178.327	75,7

Fuente: Cable (ONO), ADSL (Telefónica, Orange, Jazztel y análisis Doxa)

Actualmente en la Ciudad de Madrid se dispone de un 100% de cobertura GSM/GPRS. En cuanto a UMTS, los tres operadores afirman tener una cobertura "outdoor" próxima al 100%, si bien todavía es necesario dotar de cobertura a determinadas zonas como áreas subterráneas (Metro, parkings, etc.), y zonas puntuales de "sombra".

Estaciones Base de los operadores móviles en la Ciudad de Madrid

	2003	2006	Var. Acumulada (%)
GSM/GPRS	997	1.555	56,0
UMTS	209	1.657	692,8
Total	1.206	3.212	166,3

Fuente: Movistar, Vodafone, Orange, Yoigo y Análisis Doxa

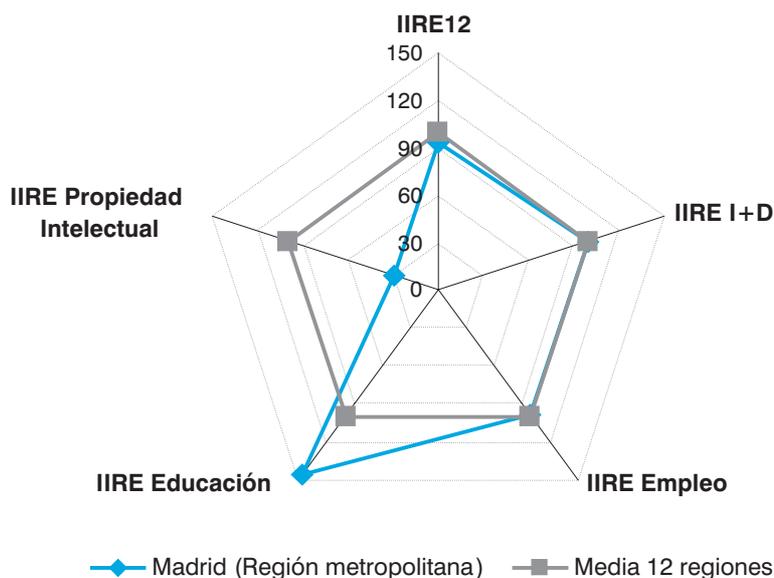
Desarrollo de redes de transporte en la Ciudad de Madrid

		2003-2006
Km canalizaciones	ONO	441
	URNET	160
	Orange	59
	Jazztel	53
	COLT	30
Telefónica (Km.)	Conductos	21.532
	Fibras Ópticas ("pelos")	230.396
Km de cable de fibra óptica	BT	84
	Iberdrola	28

Fuente: Operadores

5. La Ciudad de Madrid como polo de atracción de la innovación

La comparación de Madrid con otros entornos similares de la Unión Europea (UE, en adelante) en capacidad de innovación ofrece resultados dispares dependiendo de la variable de análisis que consideremos. Por ejemplo, estudiando el indicador sintético de Innovación Regional Europeo para 12 regiones líderes (IIRE12) en cada uno de sus componentes de I+D, empleo, educación y propiedad intelectual, se observa la disparidad mencionada (ver gráfico).

Posición de Madrid en el Indicador Sintético de Innovación Regional Europeo (IIRE 12). 2008

Fuente: CEPREDE

Madrid destaca muy por encima de la media en el indicador de educación y se sitúa ligeramente por debajo de la media IIRE12 en I+D y empleo

Madrid destaca muy por encima de la media en el indicador de educación y se sitúa en el entorno de la media IIRE12 en I+D y empleo. El indicador de propiedad intelectual, por otro lado, señala un importante déficit alejado en más de un 70% de la media. En el análisis comparado con tres de las áreas de referencia más desarrolladas: Londres (Inner London), París (Île de France) y Ámsterdam (Noord-Holland), Madrid las supera ampliamente en educación, y ligeramente en empleo, excepto a París. Madrid supera a Ámsterdam en todos los capítulos salvo en el indicador de propiedad intelectual. Este último dato, unido al alto nivel alcanzado por Madrid en el indicador de educación, puede estar reflejando un problema de transferencia del conocimiento innovador desde el investigador al mercado en forma de propiedad intelectual.

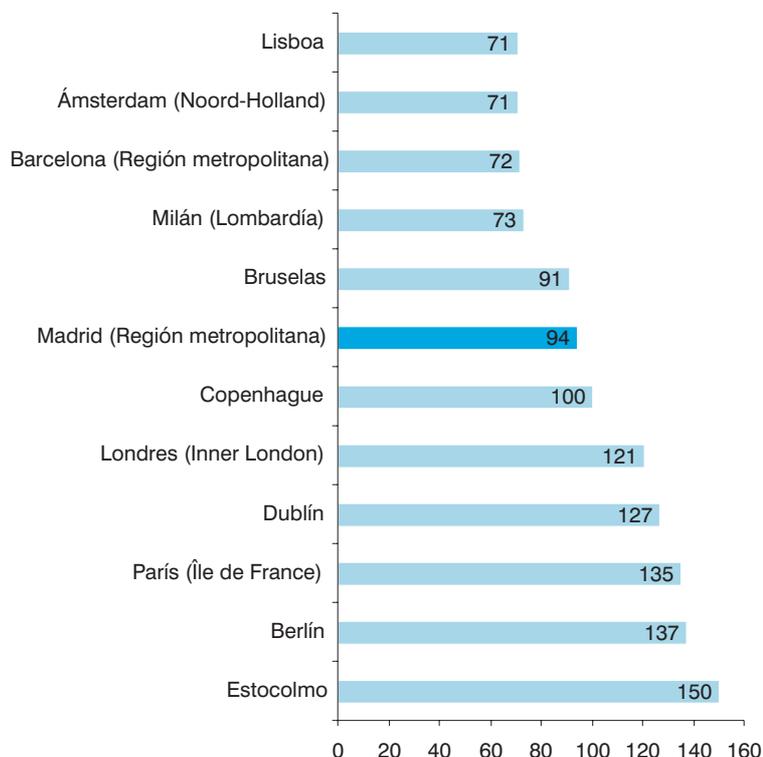
Indicadores de los componentes del IIRE12. 2008

Indicador	Madrid (Región metropolitana)	París (Île de France)	Londres (Inner London)	Ámsterdam (Noord-Holland)
IIRE12	94	135	121	71
IIRE I+D	99	134	n.d.	77
IIRE Empleo	98	122	94	84
IIRE Educación	145	91	115	51
IIRE Prop. Intelectual	29	193	150	73

Fuente: CEPREDE

La comparativa del indicador IIRE12 con el resto de referencias avanzadas de la UE, sitúa a Madrid aproximadamente en la mitad de la clasificación del indicador, por encima de competidores como Bruselas, Milán o Barcelona, y muy cerca de la media que logra Copenhague.

Posicionamiento de las regiones europeas en el IIRE-12. 2008



Fuente: CEPREDE

IV. Monográfico

El comercio como motor de renovación del centro de Madrid

1. El comercio como herramienta para la regeneración urbana del centro de Madrid

El Centro sigue siendo el referente comercial de la Ciudad de Madrid. Sol es, junto a Goya, el área comercial más destacada de la Ciudad

El Centro sigue siendo un lugar privilegiado y de prestigio para las compras, y no en vano una de sus calles, Preciados, lidera el ranking de las calles comerciales más caras de España (y el puesto decimosegundo a escala mundial). De las seis grandes zonas comerciales de Madrid, tres se localizan en el distrito Centro: en primer lugar, el área formada por Preciados-Sol-Mayor-Arenal, seguida de los ejes de Gran Vía y Fuencarral. Las tres áreas restantes se encuentran en otros distritos de la Almendra Central: Serrano-Goya, en Salamanca, Princesa, entre Argüelles y Chamberí y Bravo Murillo, entre Tetuán y Chamberí. La tipología urbana del Centro favorece el predominio del bajo comercial y la calle como lugar de compras al aire libre. Los resultados del presente estudio confirman que el tejido comercial resultante de este modelo no está ni mucho menos agotado, sino que se encuentra inmerso en un proceso de renovación, que potencia sus ventajas eficazmente frente a la estandarización característica de los centros comerciales y las grandes superficies.

Los espacios comerciales del Centro están en plena ebullición, generando la oferta comercial, de ocio y cultura más vanguardista de la Ciudad

Sin duda, esta renovación y transformación comercial del Centro de la Ciudad no es fruto de la casualidad, sino que es el resultado de acciones emprendidas tanto desde la iniciativa privada como desde los poderes públicos. Ambos han contribuido decisivamente a su condición actual de espacio abierto, moderno y cosmopolita. La decadencia urbana y socioeconómica que afectaba a ciertas áreas, se ha invertido en un radical proceso de transformación. En apenas diez años, se han convertido en algunas de las áreas comerciales y culturales más vivas de la Ciudad.

En el presente Monográfico se analiza el interesante proceso de modernización del sector comercial que está experimentado el Centro de la Ciudad, y cómo este dinamismo está contribuyendo en los últimos años a favorecer la renovación integral de amplias áreas, otrora degradadas. El primer objetivo se aborda a través de la caracterización del sector, subrayando los factores de cambio y las diferencias internas a escala de barrios. En segundo lugar se ofrece un apartado centrado en delimitar y conocer las principales áreas de renovación urbana y comercial. En ese mismo punto, se presenta un análisis comparado con la ciudad de Nueva York, que permite calibrar mejor el rango y proyección global de las transformaciones de la Ciudad de Madrid. Por último, se refleja el valor del respaldo de la administración local, cuyas

actuaciones están contribuyendo a generar un soporte habitable de alta calidad que favorece la revitalización comercial, entre otras actividades socioeconómicas.

2. Caracterización del sector comercial del Centro de Madrid

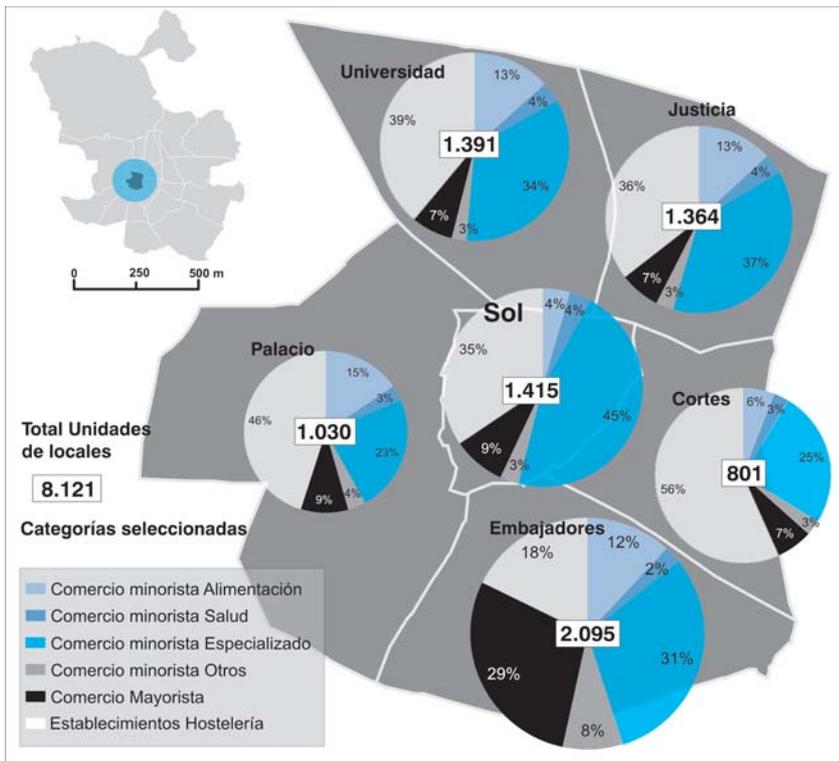
En Centro se contabilizan más de 17.000 trabajadores en comercio por cuenta ajena, que representan en torno al 15% del empleo del sector en la Ciudad y el 9,4% del total de empleados del distrito. Unos valores ligeramente por debajo de Salamanca. En términos de unidades de locales, el protagonismo de Centro se manifiesta en el 10,8% del total de la Ciudad, con 5.428 locales comerciales que representan el 32,9% del distrito, cifras que superan a Salamanca, el otro distrito más comercial de la Ciudad, (4.348 locales, 26,9% del total).

A priori, las magnitudes estadísticas no reflejan el significado del sector comercial del Centro en la Ciudad

A escala interna, Embajadores es el barrio con más locales comerciales, 32% del total del distrito, frente a la escasa representatividad de Cortes y Palacio, 6,5% y 10,6%, respectivamente. Entre estos dos extremos, los barrios de Sol, Universidad y Justicia presentan un tamaño muy similar, con aproximadamente un 17% de sus unidades locales dedicadas al comercio. Pero detrás de estas cifras globales se esconden grandes diferencias internas en la estructura comercial del Centro de Madrid.

Detrás de las cifras globales hay grandes diferencias internas en la estructura comercial de los barrios del Centro

Subsectores comerciales y hostelería en los barrios de Madrid



Fuente: Directorio de Unidades de Actividad Económica (2006).

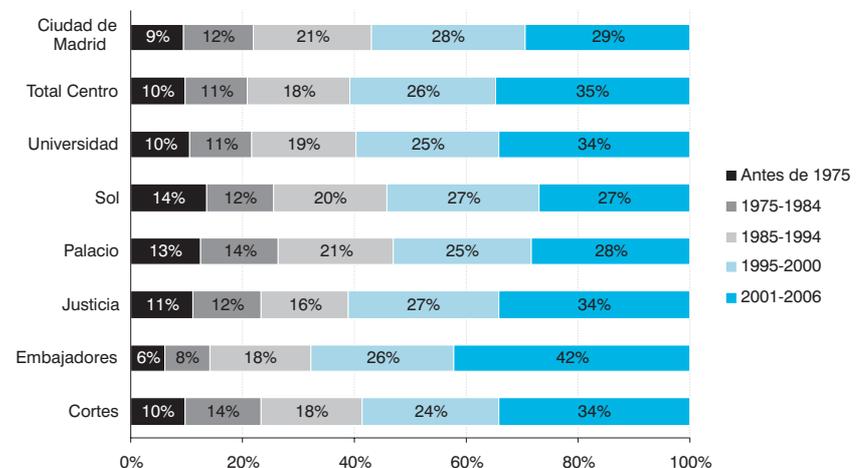
En el mapa anterior se muestra la tipología comercial de los seis barrios del Centro. Además de los cinco subsectores comerciales identificados (tres minoristas, alimentación, salud y especializado, y uno mayorista),

La estructura rejuvenecida de los locales refleja una alta movilidad y dinamismo del tejido comercial del Centro

se incluyen los establecimientos hosteleros, que rivalizan o complementan la oferta de bajos comerciales del Centro de la Ciudad¹. Llama la atención el fuerte protagonismo de la hostelería en todos los barrios, pero de manera particular en Palacio y Cortes, prueba inequívoca de su atracción turística o como lugar de ocio para los madrileños. El comercio minorista especializado es preponderante en los barrios de Sol, Justicia y Universidad. Por otra parte, en Embajadores sobresale el peso de las actividades mayoristas y otros comercios minoristas no especializados, que revelan el relativo protagonismo de los empresarios de origen extranjero en la zona de Lavapiés.

La caracterización del comercio de los barrios del Centro, se completa con el análisis de la antigüedad y el número de empleos de sus unidades locales. En el siguiente gráfico, se observa cómo el Centro presenta un tejido comercial rejuvenecido, donde el 61% de los locales abrieron entre 1995 y el último año de referencia estadística, 2006 (por 57% de la Ciudad). Entre los barrios, destaca el gran número de nuevas aperturas en Embajadores, un 42% entre 2001 y 2006, lo cual evidencia un gran dinamismo, pero también la menor duración de los pequeños establecimientos comerciales de este barrio. El proceso de renovación también es muy intenso en los barrios de Justicia y Universidad, que como se analizará más adelante, concentran gran parte de las áreas comerciales más innovadoras en la actualidad.

Antigüedad de los establecimientos comerciales: año de apertura (DUAE 2006)

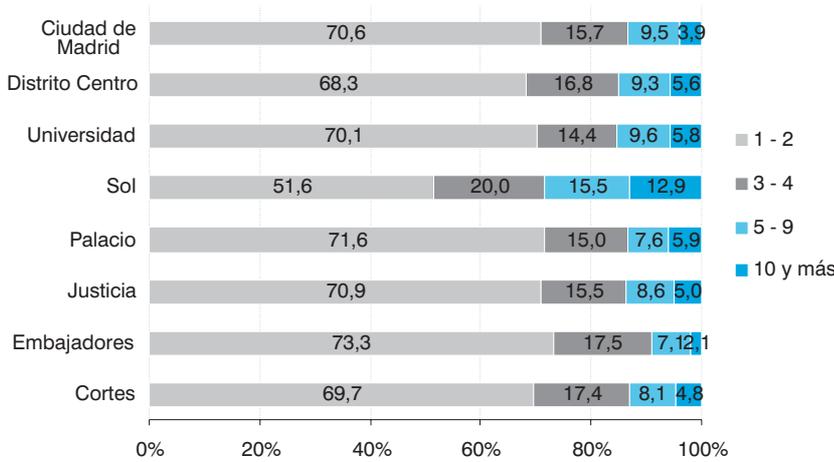


Fuente: DUAE, Comunidad de Madrid.

En cuanto al tamaño de los locales por número de empleos, el Centro presenta una estructura bastante similar a la media urbana, a excepción de la peculiaridad de Sol, cuya ratio de 8 trabajadores por local refleja el significativo interés de grandes firmas comerciales por localizarse en este espacio. Por el contrario, los barrios de Embajadores y Cortes muestran valores más reducidos (2,3 y 2,8, respectivamente), propios de un perfil empresarial atomizado de pequeños comercios.

¹ El Centro reúne el 18% de todos los locales hosteleros de la Ciudad, lo que expresa el mayor ratio entre todos los distritos, de casi dos establecimientos hosteleros por cada diez locales.

Estratos de empleo de los locales comerciales

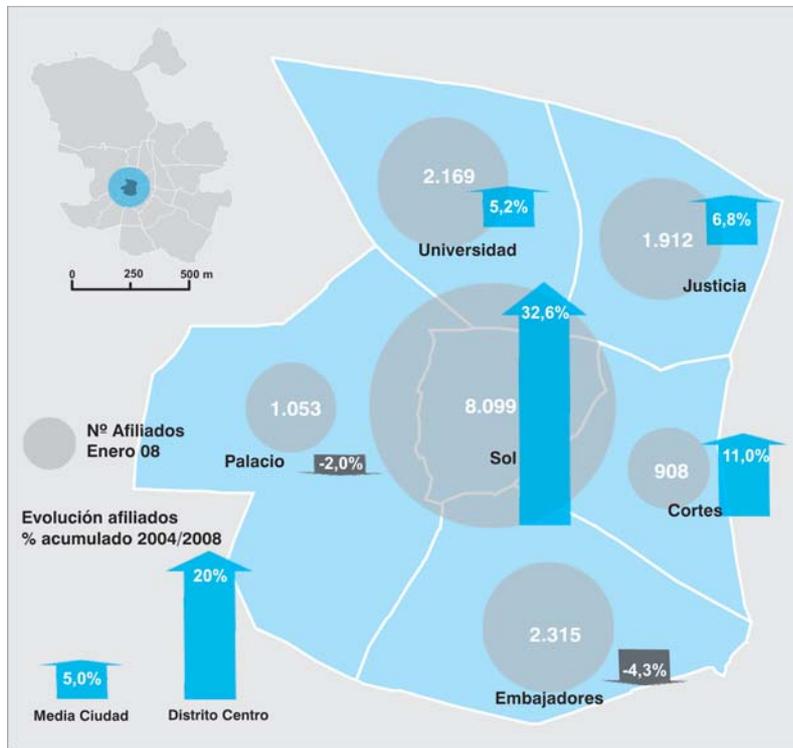


Fuente: Directorio de Unidades de Actividad Económica (2006).

Por último, para evaluar el dinamismo comercial se ha realizado un mapa de la evolución del empleo en los últimos años (2004-2008). En contra de la opinión de que el proceso de renovación del sector y los nuevos formatos comerciales (franquicias y grandes firmas) arruina el pequeño comercio tradicional y destruye empleo, en el Centro ha sucedido todo lo contrario. El comportamiento ha sido muy favorable, con un incremento del 20%, muy superior al 5% de la media urbana.

El intenso crecimiento del empleo del sector comercial del Centro está ligado al empuje del barrio de Sol

Dinamismo comercial: afiliados por cuenta ajena (2004-2008)



Fuente: Tesorería General de la Seguridad social. MTAS. Elaboración propia

Los barrios de Cortes, Justicia y Universidad, con un crecimiento no tan espectacular como Sol, están consiguiendo que la transición hacia un comercio más moderno no sea traumática en términos de empleo

Las tiendas de moda actúan de locomotoras de la renovación comercial del Centro de Madrid

No cabe duda que Sol ha liderado dicho crecimiento, 32,6%, muy por encima del resto de los barrios. Tan sólo en dos barrios ha descendido el volumen de empleo, son los casos de Embajadores y Palacio. Asimismo, los barrios de Cortes, Justicia y Universidad, aunque no presentan un crecimiento tan espectacular como Sol, están consiguiendo que la transición hacia nuevos formatos comerciales no implique una destrucción de empleo.

Lógicamente, hasta el momento el análisis estadístico presenta muchas lagunas a la hora de interpretar las mutaciones o el dinamismo del sector comercial del Centro. Por ello, se ha considerado necesario seleccionar entre las ramas de actividad comercial alguna que lidere el proceso de renovación. La respuesta se ha encontrado en las tiendas de moda, identificadas como la tipología motriz o guía para interpretar el proceso de revitalización. A partir de un estudio empírico, siguiendo una metodología de consulta de los principales buscadores de actividades en Internet, se ha construido una base de datos de las tiendas de moda en el Centro, donde, además de su localización, se pueden clasificar a partir de la marca o nombre comercial, la categoría del producto o tamaño de las empresas. Las conclusiones de dicho estudio se reflejan en los siguientes gráficos. En el primero, se analiza la distribución espacial que expresa la fuerte competencia de las tiendas de moda por posicionarse en los lugares de mayor prestigio:

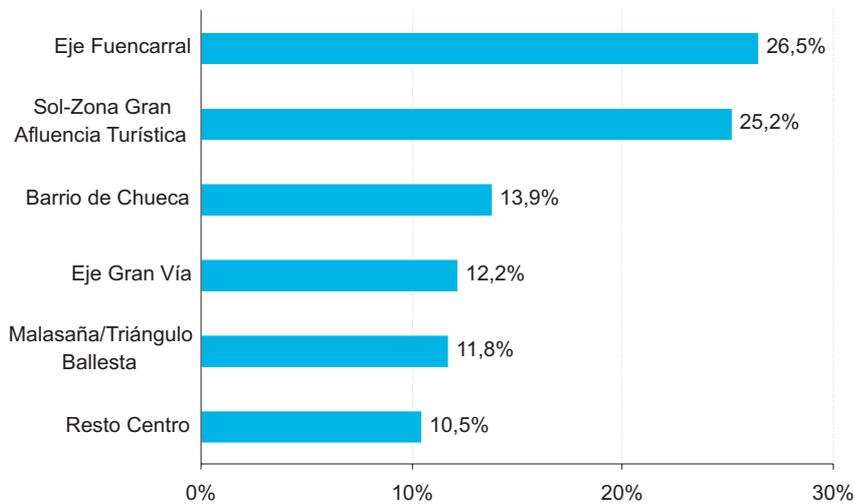
- Despunta poderosamente el eje de la calle Fuencarral, que junto a su área natural de contigüidad espacial, Chueca, acaparan el 40,3% de las tiendas de moda de todo el Centro.
- La segunda área de mayor peso coincide con la Zona de Gran Afluencia Turística (que corresponde al Barrio de Sol) y su prolongación a través del eje de la Gran Vía, en total reúnen el 37,4% de las enseñas de moda analizadas.
- Malasaña y el Triángulo de Ballesta conforman la tercera área, con un porcentaje más discreto, 11,8%, pero muy revelador del gran empuje que está experimentando la franja este del barrio de Universidad, sin duda beneficiada por la proximidad de Fuencarral y Gran Vía.

El resto del distrito Centro posee un 10,5% de las tiendas de moda, lo cual confirma su menor relevancia comercial, teniendo en cuenta que esta área contiene tres barrios del Centro: Embajadores, Palacio y Cortes.

La especialización en tiendas de moda es muy selectiva, primando la concentración de algunos ejes y áreas de prestigio

Una de las particularidades del Centro, es que las tiendas de moda dan cabida tanto a grandes como pequeñas empresas, a diferencia de otras zonas comerciales de Madrid, como la denominada "Milla de Oro" en Goya y los centros comerciales que han proliferado en la periferia, dominados exclusivamente por las grandes firmas. Como se muestra en el gráfico, la especialización en tiendas de moda es muy selectiva, primando la concentración de algunos ejes y áreas de prestigio, donde coexisten espacios comerciales grandes y pequeños, desde las grandes multinacionales de la moda hasta reducidas boutiques dedicadas a las nuevas tendencias.

Tiendas de moda en el Centro de Madrid: áreas comerciales (2008)



Fuente: Afi

El desarrollo comercial del Centro de Madrid, sin duda, se ha beneficiando del empuje de las grandes multinacionales españolas. El grupo Inditex lidera, junto a la estadounidense GAP, el ranking mundial por ventas. En la estela de Inditex y del universo Zara, otros grupos de moda textil como Cortefiel y Mango se han internacionalizado con éxito. Lógicamente, la presencia de las grandes firmas españolas en los ejes comerciales más concurridos es determinante, tanto para el prestigio de la marca como por las ventas derivadas de un público masivo.

España se ha convertido en un destino preferente de las firmas extranjeras, convirtiendo a la Ciudad de Madrid en uno de los mercados de distribución de moda más abierto y global. Las estrategias de expansión de las empresas extranjeras eligen a Madrid como un punto obligado, donde es preciso estar, al igual que otros destinos como Nueva York, Londres, París o Milán. Para estas marcas, la decisión de abrir su primera tienda en Madrid es un momento clave, del que va a depender el éxito o fracaso, por ello, no dudan en pujar por los más cotizados espacios comerciales. El creciente protagonismo de las firmas, tanto nacionales como extranjeras, estriba en el hecho de que en la actualidad pueden acaparar hasta casi un 40% de los locales de moda en el Centro, según el estudio realizado (véase siguiente gráfico).

Pero en el Centro, el comercio de la moda no sólo es patrimonio de las grandes firmas. En los últimos años también ha proliferado las boutiques multimarca, con un tamaño pequeño propio del comercio minorista tradicional, pero con un modelo de negocio moderno y adaptado a las nuevas tendencias. Éstas encuentran en los barrios del Centro un lugar idóneo para expandirse, donde la calle sigue cumpliendo una función de encuentro y consumo. Chueca y el entorno de la calle Fuencarral, hasta al momento han liderado este proceso, contribuyendo a generar un escenario urbano de gran calidad, rejuvenecido, cosmopolita y en constante renovación.

España es un gigante de la industria de la moda, y la Ciudad de Madrid es uno de los escaparates de la moda con mayor progresión mundial

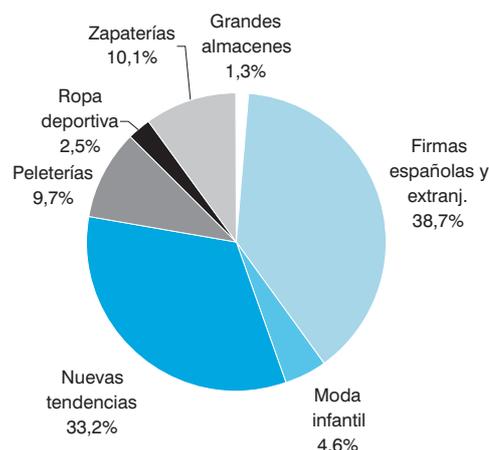
Las firmas internacionales no dudan en pujar por los más cotizados espacios comerciales del Centro

El Centro se ha convertido, en los últimos años, en un laboratorio en el que se cocinan las tendencias más vanguardistas de la moda

Todo apunta a que el proceso se está ampliando a nuevas áreas, adentrándose en el barrio de Malasaña y el Triángulo de Ballesta

Todo apunta a que el proceso se está ampliando a nuevas áreas, adentrándose en el barrio de Malasaña y el Triángulo de Ballesta. El estudio revela que los pequeños locales dedicados a las nuevas tendencias o comercio alternativo representan el 33,2% de las tiendas analizadas. El éxito de algunos de estos emprendedores, a menudo posibilita iniciar una fase de expansión con la creación de una firma y la apertura de nuevas tiendas a partir del sistema de franquicias.

Tiendas de moda en el Centro de Madrid: categorías (2008)



Fuente: Afi

3. Caracterización del sector comercial del Centro de Madrid

3.1. El contagio espacial: áreas de innovación y difusión comercial

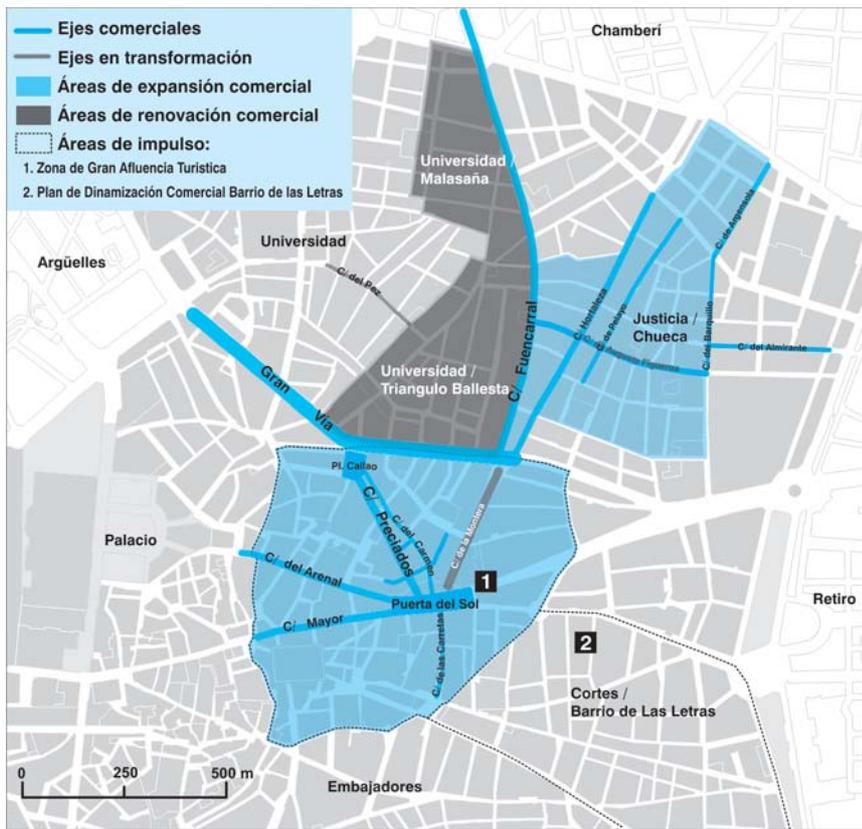
Los barrios del Centro están asistiendo a una transformación integral, del comercio, la calle y la sociedad

La recuperación comercial da lugar a una revitalización urbana y reconquista del Centro para el ciudadano. Es un proceso vivo, insuficientemente reflejado por las estadísticas, y sumamente complejo, porque no siempre es fácil regenerar estas zonas y, al mismo tiempo, es preciso integrar los intereses de muchos interlocutores involucrados. Además, lo que ha sucedido hasta el momento es la "punta del iceberg", porque continuamente emergen nuevas áreas de renovación comercial, y en las consolidadas, a menudo, se produce una reformulación de sus funciones y contenidos.

El proceso de renovación se inició en los años 90 en el barrio de Chueca y la calle Fuencarral

El eje de la calle Fuencarral y Chueca se ha convertido en pocos años en uno de los epicentros comerciales más destacados de la Ciudad. Entrado el siglo XXI, el fenómeno se está extendiendo con fuerza en los espacios contiguos de Malasaña, y su difusión puede ser una realidad a corto plazo en otros barrios del Centro, como Las Letras, Lavapiés o los Austrias. A continuación se han analizado los pasos seguidos por los principales espacios de renovación urbana-comercial en el Centro de Madrid, señalados en el siguiente mapa.

Renovación comercial en el Centro de Madrid



Fuente: Afi

Chueca y el Eje de Fuencarral

A principios de los noventa la degradación socioeconómica que sufría el barrio de Chueca era preocupante. El tejido comercial se caracterizaba por una sucesión de pequeños establecimientos tradicionales en decadencia. Esta situación de partida contrasta con la realidad actual de barrio de Chueca, considerado como uno de los principales referentes de recuperación socioeconómica de la Ciudad. Cabe preguntarse, cuándo y cómo se inició el despegue y posterior progreso. La palanca de cambio se aglutinó en torno a la comunidad gay establecida en el barrio durante los años noventa, que fue paulatinamente reformando inmuebles y comercios.

La recuperación de Chueca fue un fenómeno espontáneo y original, vinculado al movimiento gay instalado en el barrio

Dentro de este proceso de transformación, la creación del mercado de la calle de Fuencarral fue uno de los hitos más relevantes. En 1998 un grupo de empresarios desarrolló un centro comercial innovador de aproximadamente 3.000 metros cuadrados y 50 establecimientos, bajo un lema tan alternativo como "el centro comercial para los que odian los centros comerciales". En él instalaron sus tiendas pequeños diseñadores y marcas con ropa importada y difícil de encontrar. Una estratégica campaña de promoción y la difusión informal lo convirtieron en referente de la vanguardia madrileña, cuyo eco ha alcanzado la esfera internacional. A modo de ejemplo, ha sido calificado como "el mejor ejemplo del cambio cultural de la moda en España", por parte del diario francés Le Monde, o como "el más innovador y vanguardista espacio comercial español", según la revista Vogue.

La apertura del Mercado de Fuencarral en 1998 revolucionó los formatos comerciales de la Ciudad

Fuencarral y las calles adyacentes de Chueca se han convertido en una especie de "Soho" o "Village", al estilo de las ciudades más cosmopolitas del mundo

El espíritu de innovación de las pequeñas tiendas de la Calle Fuencarral ha contagiado a otras calles de Chueca

La eclosión comercial de Chueca ha sido tal que sus efectos se han extendido hacia el exterior del barrio, contagiando a áreas vecinas como el barrio de Malasaña

TriBall es uno de los proyectos más innovadores que pretende la renovación comercial-urbana de una zona degradada en pleno corazón de Madrid

Fue el principio del *boom* comercial de Fuencarral y Chueca. A la estela del Mercado, entre los números 1 y 70 de la calle de Fuencarral surgieron pequeños establecimientos especializados en las nuevas tendencias. La renovación urbana y la renta de situación, enseguida atrajo a las grandes firmas españolas e internacionales, convirtiendo a Fuencarral en una de las arterias comerciales más prestigiosas y deseadas de la Ciudad, junto a Goya y Sol. Lógicamente, el éxito de la denominada "Milla de Acero"² de la Ciudad, ha generado una fuerte puja por el espacio, que conlleva una intensa revalorización de la zona³ y, el consiguiente, cambio de usos, donde las pequeñas tiendas pioneras están siendo sustituidas por las grandes marcas de ropa. De esta forma, en pocos años Fuencarral se ha convertido en una de las vías más caras de Madrid, que rivaliza con las clásicas calles de Preciados, Serrano, Goya y José Ortega y Gasset.

No obstante, aunque las grandes firmas se adueñan de la arteria central, en las bocacalles de Fuencarral se están instalando las tiendas más alternativas. Ello desencadena una oferta diversificada, en la que las grandes marcas generan una demanda masiva, mientras que las pequeñas tiendas atraen a un público más especializado y mantienen el carácter genuino de la zona. La apertura de tiendas multimarca, restaurantes, cafés de diseño y locales de copas sofisticados está consolidado nuevos ejes comerciales en el barrio de Chueca. Además del eje paralelo de la calle Hortaleza y el epicentro de la Plaza de Chueca, cabe identificar otras destacadas calles interiores: Almirante, Argensola, Augusto Figueroa, Barquillo y Pelayo.

El proceso de difusión también está beneficiando al entorno oeste de la calle Fuencarral, es decir al barrio de Malasaña y, más recientemente, al sector denominado Triángulo de Ballesta. En Malasaña, surgen nuevos establecimientos comerciales especializados en las nuevas tendencias, pero también todo tipo de comercios de proximidad, que están contribuyendo a diversificar la oferta hasta entonces dominada casi exclusivamente por los locales de ocio nocturno- y mejorar la habitabilidad el barrio. El fenómeno está ya avanzado en las bocacalles del eje de Fuencarral, como son los ejemplos de Corredera Alta de San Pablo, Espíritu Santo, San Vicente Ferrer, entre otras.

Pero sin duda, donde los cambios pueden implicar un mayor impacto y resonancia es en el sector formado por las calles Gran Vía, Fuencarral, Colón y Corredera Baja de San Pablo. Esta zona se conoce como el Triángulo de Ballesta, por ser ésta su calle más conocida, que ha vivido de espaldas al dinamismo de las calles Fuencarral y Gran Vía.

De nuevo la iniciativa privada está liderando un proceso de renovación urbana que pretende acabar con esta realidad, conocido como el proyecto "TriBall" (cuyas siglas hacen referencia al nombre del sector y guarda cierto paralelo con Tribeca, en Nueva York). Esta iniciativa

² La "Milla de Acero" hace referencia a la estructura de acero del edificio del Mercado de Fuencarral.

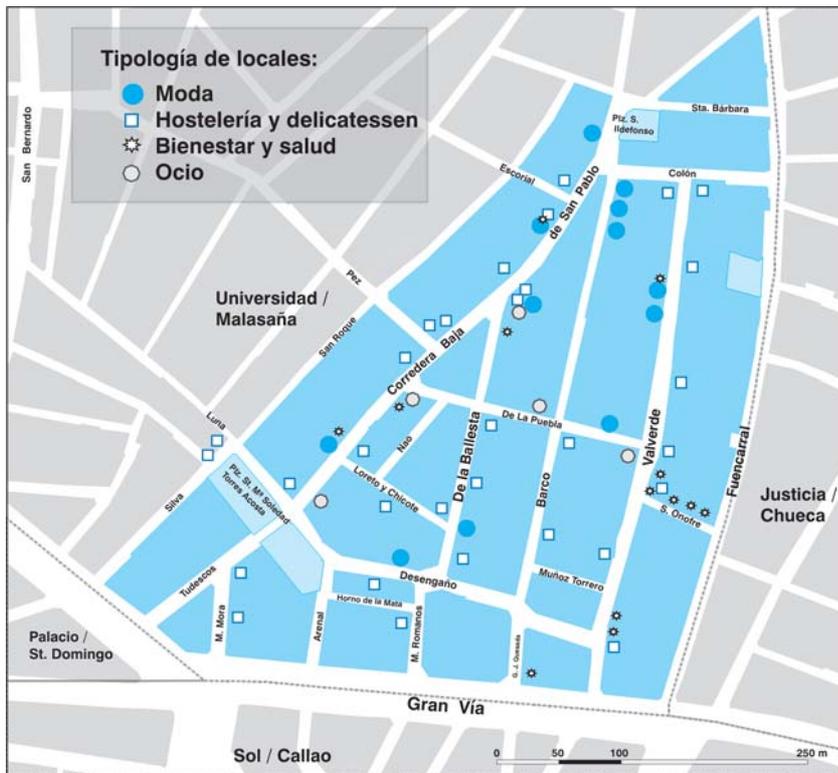
³ Fuencarral es una de las denominadas "High Street", donde la demanda supera la oferta, lo cual redundará en el hecho de que sus locales estén entre los más caros de la ciudad. El valor del metro cuadrado comercial en la actualidad se aproxima a los 40.000 euros.

surgida en 2007 integra a 110 comerciantes de la zona, empresarios y promotores inmobiliarios, y está abierta a la implicación de las asociaciones de vecinos. El objetivo común de devolver la vitalidad del paisaje urbano y convertirlo en un espacio de atracción y vanguardia.

Hasta el momento, las actuaciones de mayor calado se han centrado en la compra de clubes de alternes y locales cerrados (en las calles de Ballesta, Loreto y Chicote), para ponerlos en alquiler a tiendas de moda, salas de arte, restaurantes, etc. Las iniciativas de rehabilitación contemplan todo tipo de usos: comercial, social, residencial y turístico (véase el siguiente mapa).

La revitalización del barrio no pasa sólo por la dinamización comercial, también por un entorno sostenible

Locales comerciales integrados en la Asociación Triball (Triángulo Ballesta)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Triball

La eficacia de esta iniciativa, además de capacidad de gestión y financiera de TriBall, depende mucho de la implicación de la administración local a la hora de resolver los problemas del área de Ballesta. En este sentido, el Ayuntamiento decidió en diciembre de 2007 peatonalizar el triángulo y fomentar el “tráfico de coexistencia” en las calles Mesonero Romanos, Loreto y Chicote, Nao y Ballesta, lo que supondrá un fuerte revulsivo para su renovación urbana. Por otro lado, se ha avanzado en la seguridad de la zona, con la ampliación de las dotaciones policiales y el despliegue del sistema de videovigilancia permanente, que erradique la prostitución callejera, el tráfico de drogas y la delincuencia asociada.

Ayuntamiento apoya y posibilita la articulación de la zona como proyecto social y comercial, su interés de revitalizar el centro de Madrid, especialmente zonas como la de Ballesta

3.2. Un proceso similar al de otras grandes ciudades: el caso de Nueva York

La simbiosis entre renovación comercial y urbana es un fenómeno común en los centros de las grandes ciudades

Nueva York aporta muchas claves para interpretar la renovación urbana y comercial del Centro de Madrid

La recuperación socioeconómica y urbanística a través de la reactivación comercial del Centro, no es un fenómeno aislado, sino que responde a un proceso global liderado por las grandes ciudades del mundo. Soho y Tribeca en Nueva York, Carnaby Street y el Soho londinense, o el Barrio Latino de París, son algunos de los ejemplos más conocidos, en los que el Centro de Madrid se puede reflejar.

La elección de Nueva York como un caso de referencia para Madrid se justifica por la experiencia acumulada y las similitudes de ambos procesos de renovación. El área de mayor transformación se localiza en el casco antiguo de la Gran Manzana, concretamente en los barrios del sector norte del Lower Manhattan (o Downtown), con características urbanísticas próximas al Centro de Madrid. Entre éstas, cabe destacar su localización estratégica, la tipología urbana con predominio de manzanas cerradas, y la mezcla de usos en edificios residenciales de tres a cinco alturas con bajos comerciales a pie de calle.

Renovación urbana y comercial en Lower Manhattan



Fuente: Afi

Desde los años noventa, ambas ciudades se embarcaron en la renovación de amplias zonas del centro urbano afectadas por graves problemas de degradación socioeconómica. El proceso se inició en el barrio neoyorkino de Soho, con un patrón muy semejante al barrio madrileño de Chueca. La iniciativa privada, que reunía a emprendedores, asociaciones, y a la sociedad civil en general, se involucró decididamente en la recuperación integral del barrio. La administración local apoyó estos esfuerzos, mejorando la seguridad, la movilidad y los equipamientos y servicios colectivos, haciendo de estas áreas espacios más habitables y, por tanto, más atractivos para la inversión y el despegue de actividades económicas. La calidad del entorno comercial muy pronto atrajo a las multinacionales de la moda, que han ido desplazando paulatinamente a las pequeñas tiendas y galerías de arte. A comienzos del siglo XXI, Soho es un punto obligado para las grandes firmas internacionales, y nodo comercial que rivaliza con la Quinta Avenida. La renovación de Soho enseguida irradió a otros barrios contiguos, como Tribeca, Nolita, Noho, Little Italy, o East Village, como se puede apreciar en el mapa anterior. Los más de 350.000 trabajadores, 37.000 residentes y 8 millones de visitantes anuales de Lower Manhattan crean una enorme demanda de espacios comerciales y de ocio.

Uno de los agentes más activos de esta renovación es el organismo público New York City Economic Development Corporation (NYCEDC), que favorece el proceso de reocupación de los espacios vacíos o infrautilizados en áreas comerciales degradadas. Los proyectos del NYCEDC integran otros organismos municipales, empresarios y miembros de la comunidad que valoran el mejor uso para cada espacio y apoyan el desarrollo de planes de empresa de rehabilitación comercial. Estas actuaciones se completan con medidas para mejorar las instalaciones deportivas y de ocio, a fin de hacer estos barrios más atractivos, tanto para empresas como residentes. Gracias a estos esfuerzos, el proceso de renovación urbana y comercial se extiende a otras áreas del Lower Manhattan, como Chinatown, Cooger East y el eje de Fulton Street.

4. Políticas urbanas que están favoreciendo el cambio

Como se ha comentado, los procesos de renovación urbana son el resultado de un esfuerzo común, donde las iniciativas privadas se han visto respaldadas por una fuerte implicación pública. En este sentido, el Ayuntamiento de Madrid se ha propuesto resolver los principales problemas que lastran la calidad de vida y, por extensión, el dinamismo comercial de los barrios del Centro. Entre estos, cabe subrayar las dificultades de coexistencia entre peatones y automóviles, el ruido, el déficit de espacios verdes, la inseguridad ciudadana, la decadencia o abandono de algunos edificios, etc.

El Ayuntamiento promueve el uso racional del centro urbano con políticas de rehabilitación de edificios y la búsqueda de espacio residencial para los jóvenes, la coordinación y promoción de políticas de desarrollo urbanístico y cultural, la imagen abierta y cosmopolita de la Ciudad, y las acciones que ayuden a mejorar la movilidad. Para ello se han articulado diversas acciones.

El Ayuntamiento ha emprendido un ambicioso plan de reconquista del centro de la Ciudad para el peatón

La Ciudad de Madrid está convergiendo con las grandes ciudades europeas en las políticas de dar prioridad a los peatones frente al automóvil

La peatonalización es decisiva para impulsar las áreas comerciales del Centro. La experiencia exitosa del Área de Prioridad Residencial de Las Letras se ha extendido a los barrios de Cortes y Embajadores. Estos avances no terminan aquí, ya que se van a desarrollar a corto plazo nuevos proyectos a favor del peatón.

El barrio de Las Letras va a ser objeto de una “peatonalización dura”, que prohíbe la circulación total de coches en la calle del Prado y las inmediaciones de las calles de Huertas y Lope de Vega. La intervención de la calle del Prado dibujará una vía peatonal desde el Palacio de Oriente hasta las Cortes. En el entorno de Sol, cuenta con las calles peatonales del Arenal y de Montera. En el Triángulo de Ballesta se contempla una primera fase de restricción de la circulación de vehículos en las calles de Loreto y Chicote, Mesonero Romanones y Desengaño. En la zona de Chueca se estudia limitar el tráfico, a través de una “peatonalización blanda” permitiendo circular sólo a los residentes, reproduciendo el modelo que existe en Las Letras.

Esta contención del tráfico en el Centro de la Ciudad, se compensa con la mejora de los servicios de transporte público. El dispositivo de autobuses “lanzadera” van a permitir un rápido acceso al Centro con muy pocas paradas. También está desarrollando líneas de microbuses que penetran en el callejero histórico del centro urbano, y reducen drásticamente el impacto ambiental.

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 demanda 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 automovil
 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



iMADRID!

ÁREA DE GOBIERNO
DE ECONOMÍA Y EMPLEO