

RESUMEN EJECUTIVO

Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1.1. Entorno y perspectivas económicas

La actividad económica mundial está dando muestras de un cierto fortalecimiento respecto del pasado año, según se pone de manifiesto en el último informe del Fondo Monetario Internacional, si bien todavía se encuentra en niveles por debajo de antes de la crisis. En este contexto, el conjunto de economías emergentes y en desarrollo continuarán creciendo netamente por encima de la media mundial, si bien también lejos de las tasas previas a la crisis.

La eurozona mejoró sus tasas de crecimiento a lo largo de 2013, dinámica que ha continuado en el primer trimestre de 2014. Si el pasado año cerró con solo una ligera mejoría sobre el año anterior, ya en el cuarto trimestre alcanzó un crecimiento positivo del 0,5% interanual, tasa que casi dobla en el primero del año. Alemania, con un crecimiento interanual del 2,3% en el trimestre, volvió a liderar al grupo de las mayores economías del euro, con Francia y España por detrás.

La evolución de la economía española también se encuentra en una fase ascendente, en línea con su entorno europeo. Incluso, a diferencia de un trimestre antes, en el primero del año la variación intertrimestral del PIB español supera en dos décimas al conjunto de los países de la eurozona, aunque en comparación interanual se queda aún cuatro por debajo.

La Comunidad de Madrid registró tasas de crecimiento interanuales negativas del PIB durante los tres primeros trimestres de 2013, lo que cambió en el último de ese año y que se ha confirmado en el primero del actual. Según estos datos, provenientes del Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, el crecimiento del PIB

en el primer trimestre de 2014 habría sido del 1,0%,

Según las previsiones del Instituto L.R. Klein-Centro Stone, correspondientes a junio de 2014, el PIB de la Ciudad de Madrid crecería un 1,4% en 2014 y un 2,7% en 2015, lo que supone elevar en dos y una décima, respectivamente las previsiones de diciembre del pasado año. Estas últimas incorporan las de 2016, que superarían en una décima a las de 2015. Estas previsiones superarían en una, cinco y tres décimas, respectivamente, las estimaciones realizadas por la misma institución para el conjunto de España.

Previsiones de crecimiento del PIB de la Ciudad de Madrid (%)			
	2014	2015	2016
Producto Interior Bruto	1,4	2,7	2,8
Energía	3,2	4,2	0,8
Industria	2,5	3,0	2,1
Construcción	-2,2	0,6	4,8
Servicios de mercado	1,7	3,1	3,0
Servicios de no mercado	1,5	1,9	1,9

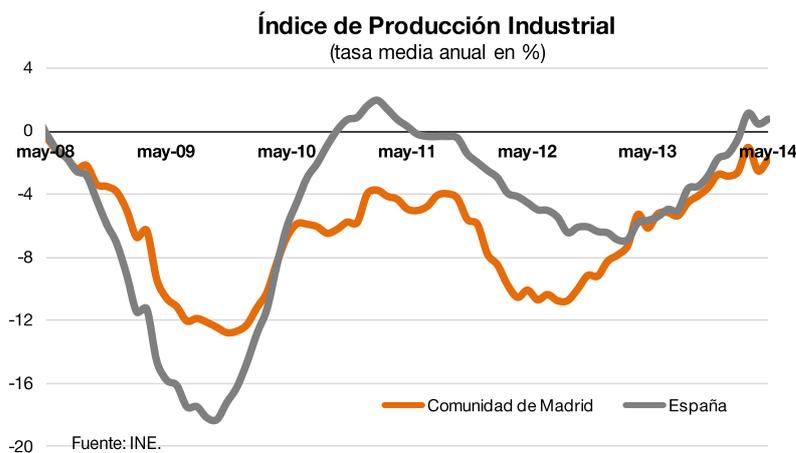
Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone para Ayuntamiento de Madrid (junio 2014)

1.2. Actividades productivas

INDUSTRIA

En los últimos tres meses, hasta febrero de 2014, la producción industrial (Índice de Producción Industrial, INE) del conjunto de la Comunidad de Madrid ha experimentado un cierto empeoramiento, con una variación interanual media en el trimestre del -1,6% frente al 0,4% de un trimestre antes. En términos anualizados, la variación en febrero se sitúa en el -2,5%, empeorando en un punto el resultado de tres meses antes. En comparación con el conjunto de España, la producción industrial de Madrid ofrece un peor resultado en los últimos tres meses, pues a nivel nacional la variación interanual media trimestral es del 2,4%, cuatro puntos superior a la regional.

Por su parte, la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social en las empresas industriales de la Ciudad de Madrid aumentó un 1,7% en marzo de 2014 respecto del mismo periodo de 2013, ascendiendo a un total de 75.659 afiliados, casi 1.300 trabajadores más que hace un año.



CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

Las licencias urbanísticas han registrado una significativa desaceleración en su caída en los últimos tres meses, de manera que en mayo de 2014 la tasa media anual se situaba ya en positivo, alcanzando el 1,4%. Este repunte en la tendencia de los últimos meses se debe al comportamiento de abril y, especialmente, mayo, mes este último en el que casi se multiplicó por ocho el número de licencias en comparación con igual mes de un año antes.

Las licencias para edificación de vivienda libre han experimentado, en términos medios anuales, un ascenso interanual, al contrario que las protegidas. Sendas tipologías han experimentado, en prácticamente todos los meses de 2013, importantes descensos, si bien en mayo se observa una recuperación en ambas.

SERVICIOS

Sistema Financiero

El número de oficinas bancarias operando en la Ciudad de Madrid disminuyó en el primer trimestre de 2014 un 9,2% en términos interanuales, registrando una ligera desaceleración en su caída. Un descenso algo mayor han experimentado las oficinas del conjunto de la Comunidad de Madrid, un 10,0%, y de España, un 10,8%.

Los depósitos en entidades financieras de la Comunidad de Madrid crecieron en el primer trimestre, aunque de manera desacelerada. En los últimos doce meses, los depósitos crecieron un 4,4% en Madrid, mientras que en España lo hicieron un 3,7%, represen-

tando los primeros el 28,1% del total.

Diferente dinámica ha seguido el crédito, pues en el primer trimestre disminuyó un 4,0% interanual en la Comunidad de Madrid, 3,1 puntos menos que en el conjunto nacional. En marzo, el volumen total de crédito de la Comunidad de Madrid alcanzó los 361,0 mil millones de euros, el 26,0% del total de España.

Turismo

El segundo trimestre de 2014 confirma la recuperación de la demanda turística en la Ciudad de Madrid. Si en 2013 tanto los viajeros como las pernoctaciones registraron significativas caídas, especialmente en la primera parte del año, este segundo trimestre registra crecimientos interanuales del 11,1% y 14,1%, respectivamente, crecimientos que se suman a los alcanzados en los tres primeros meses del año. En este periodo trimestral, el turismo nacional ha vuelto a tener un mejor comportamiento que el no residente tanto en viajeros como en pernoctaciones, diferencias que en junio se agrandaron.

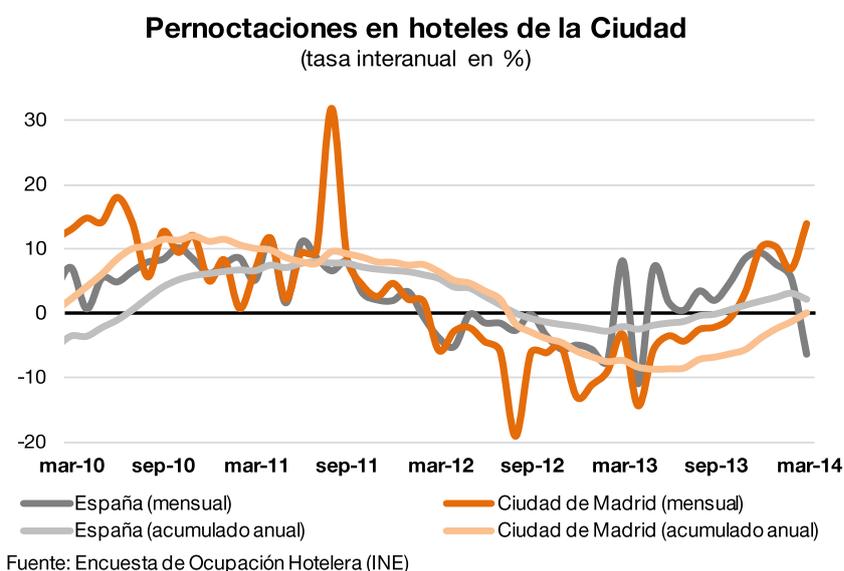
Estados Unidos y Alemania son los países que más han visto aumentar sus pernoctaciones en el último trimestre, con crecimientos interanuales por encima del 20%, seguidos de Portugal, por encima del 15%. En sentido contrario se sitúan Japón y Países Bajos, los únicos países entre los principales orígenes que retroceden. Respecto del turismo nacional, los mayores crecimientos se originaron en Cantabria y Castilla-La Mancha, con variaciones interanuales cercanas al 40%.

La oferta hotelera de la Ciudad se reducida en los últimos tres meses en relación con un año antes. Por su parte, la ocupación de los establecimientos hoteleros se elevó, tanto la referida a las plazas como a las habitaciones. El grado de ocupación por plazas se situó en el 60,1%, 7,4 puntos por encima de un año antes, mientras que el de habitaciones lo hizo en el 71,2%, 5,8 puntos más que doce meses antes.

Transporte

El número de pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas creció en el segundo trimestre de 2014 un 5,5% en comparación con el mismo periodo del pasado año. Esta variación supone 4,9 puntos más de lo que lo hizo un trimestre antes. En este último periodo trimestral los pasajeros internacionales han alcanzado un aumen-

to del 7,4%, mientras que los nacionales solo del 1,2%, de manera que sendas variaciones se enmarcan en el positivo cambio de tendencia de los últimos meses.



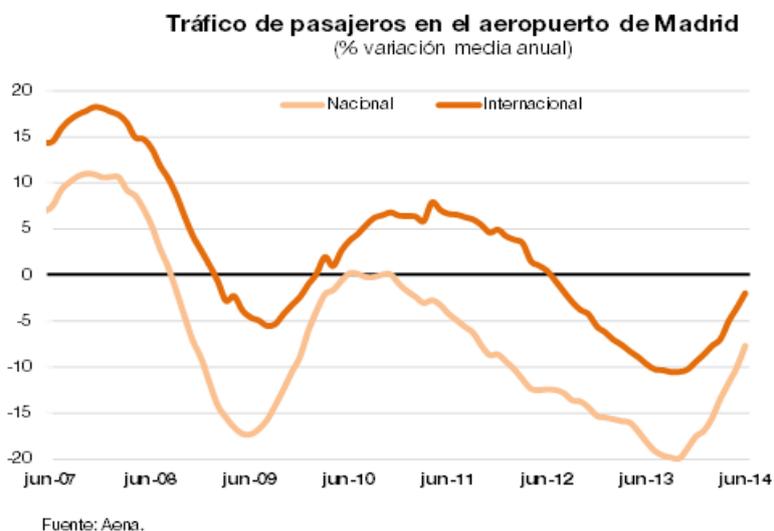
Los pasajeros que usaron el transporte público de la Ciudad han disminuido en el último trimestre. El realizado en autobuses municipales de la EMT aumentó un 0,3% interanual, 1,2 puntos menos que tres meses antes, mientras que los del Metro disminuyeron un 1,6% en el periodo, empeorando en 1,9 puntos el número registrado en el trimestre anterior. Por su parte, los viajeros de Cercanías-Renfe aumentaron un 1,6%, 2,5 puntos menos que hace tres meses.

1.3. Dinámica empresarial

Las sociedades creadas en el primer trimestre fueron 12.735, un 11,3% más que en el mismo de 2013, lo que supone 4,5 puntos más que un trimestre antes. Por su parte, las empresas disueltas totalizaron 4.379, lo que equivale a un crecimiento interanual del 25,0%, 1,2 puntos por debajo de tres meses antes.

El Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid mejora de nuevo en el tercer trimestre de 2014, de acuerdo con los datos facilitados por el Instituto Nacional de Estadística (INE). Este indicador refleja un aumento de 4,3 puntos en el trimestre, siendo la diferencia entre las opiniones positivas y las negativas de -10,6 puntos. En términos interanuales la variación es mayor, de 13,6 puntos.

Esta última diferencia es 3,8 puntos superior a la del segundo trimestre, reforzando el cambio de tendencia observado en el primero de este año.



1.4. Demanda

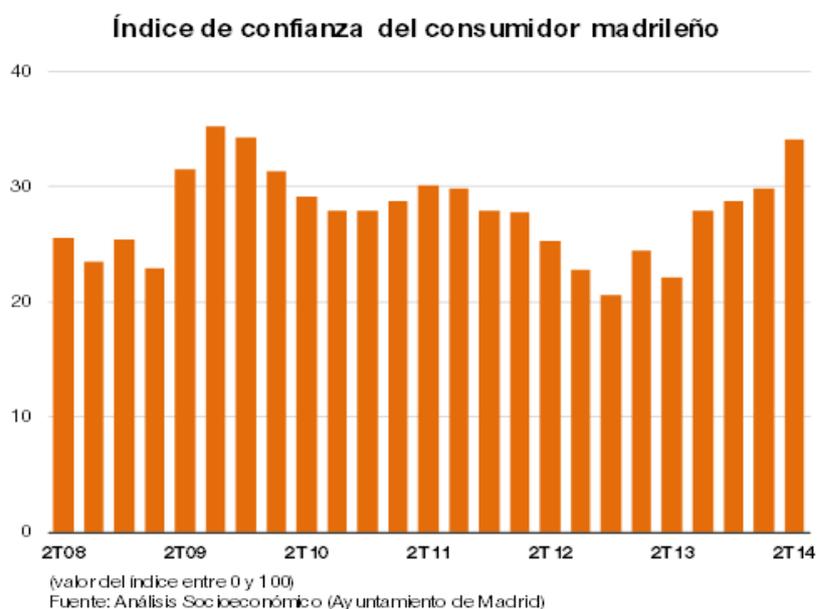
El comercio minorista, medido por el índice general del comercio al por menor para la Comunidad de Madrid, registró en los últimos tres meses (hasta mayo de 2014) un retroceso del 0,5% interanual, mejorando en 2,1 puntos la de un periodo trimestral antes.

Por su parte, el Índice de Confianza del Consumidor de la Ciudad de Madrid volvió a aumentar en el segundo trimestre de 2014 por cuarto consecutivo, alcanzando los 34,1 puntos, 4,2 más que un trimestre antes y doce que hace un año, posicionándose de esta manera en niveles medios anuales similares a los del tercer trimestre de 2010.

La matriculación de vehículos a motor en la Ciudad de Madrid continuó creciendo en el segundo trimestre, registrándose un 11,1% más de vehículos que un año antes y con diferencias en cada uno de los meses, correspondiendo el mayor aumento a mayo (16,2%). Decisivos en esta evolución siguen siendo los sucesivos planes PIVE, con un sexto que entró en vigor a finales de junio.

La inversión en bienes de equipo mantiene un comportamiento similar al de la producción industrial en su conjunto, observándose una cierta estabilidad en su tendencia de los últimos meses, li-

geramente negativa en media anual. En el conjunto de los últimos tres meses (hasta mayo de 2014) la variación interanual creció un 1,9%, mejorando en 7,4 puntos el dato de tres meses antes.



El comercio exterior de bienes de la Comunidad de Madrid ha registrado en mayo la primera variación interanual negativa de sus exportaciones en cómputo anual, lo que no ocurría desde julio de 2010. Esta última variación se situó en el -2,5%, lo que supone 8,6 puntos menos que la de tres meses antes. Diferente comportamiento han tenido las importaciones, que si bien en mayo disminuyeron un 2,4%, esta variación es 2,4 puntos superior a la de febrero, lo que refleja una tendencia alcista, en contraposición a la de las exportaciones.

1.5. Precios y salarios

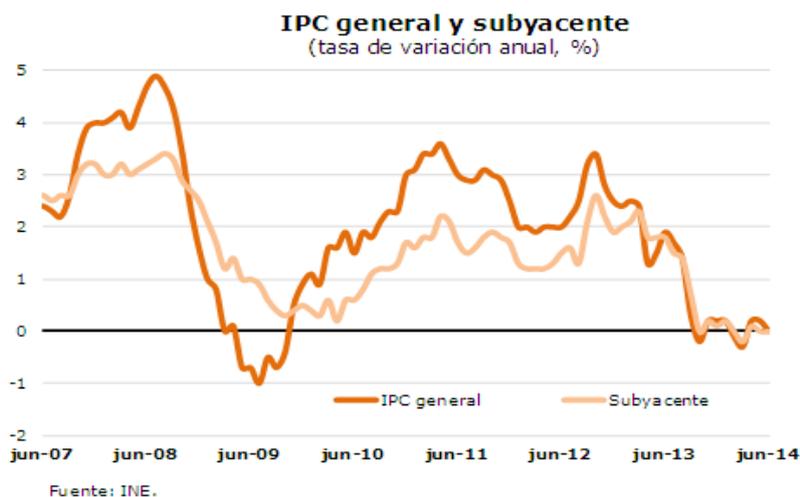
Los precios de consumo en junio situaron su tasa de variación anual en el 0,0%, tres décimas por encima de tres meses antes y 1,9 por debajo de hace un año, observándose una gran estabilidad en torno a este último valor en los últimos meses. La débil demanda de consumo afecta al mantenimiento de estos nulos niveles de inflación. Por otro lado, el comportamiento de los precios en la región es muy similar al que ha seguido el conjunto nacional, tan solo una décima por debajo en el caso de Madrid, fruto también de una demanda que se viene comportando de manera similar.

Las previsiones actuales de evolución de los precios de consumo en España (Ceprede) sitúan la inflación general en torno al 0,8%

como media en 2014, con una ligera tendencia ascendente que colocaría la variación anual del IPC a final de año en el 1,2% y la media del próximo año en el 1,1%.

El mayor diferencial con el IPC de junio de España se da en “Enseñanza”, pues en esta rúbrica los precios se incrementaron 2,3 puntos más en Madrid en términos anuales. También es importante el que se registra en “Medicina”, aunque aquí es de signo contrario, pues la inflación es 1,4 puntos mayor en el conjunto nacional, lo mismo que ocurre en “Vivienda”, con un diferencial en este caso de 1,3 puntos.

El comportamiento del Índice de Precios Industriales (IPRI) parece estar superando la tendencia al estancamiento de meses anteriores. Durante el primer trimestre la dinámica fue claramente descendente, pero desde abril ha registrado variaciones interanuales positivas, hasta el 0,8% en mayo.



Los precios de la vivienda de la Ciudad de Madrid experimentan una cierta estabilización en el primer trimestre. La variación interanual en este periodo fue del -2,2%, un descenso cuatro décimas superior al de un trimestre antes, lo que supone un valor del metro cuadrado de 2.375,6 euros. Este descenso es inferior al ocurrido en España (variación del -3,8%, 1.459,4 euros).

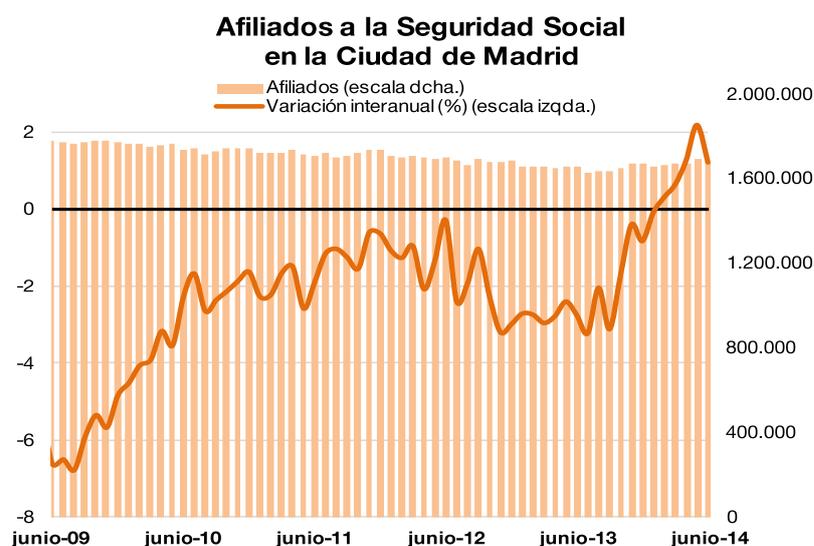
Por su parte, los costes laborales en la Comunidad de Madrid registraron una significativa desaceleración en el primer trimestre del año, hasta los 2.962 euros mensuales, elevándose un 1,4% en términos interanuales.

1.6 Mercado de trabajo

La población activa de la Ciudad de Madrid se redujo en el primer trimestre de 2014 un 5,8% en términos interanuales, lo que supone 96.200 activos menos. Esta caída supera a la registrada un trimestre antes, cuando la población activa cayó un 5,5% interanual. La tasa de actividad se sitúa en el 61,0%, 2,3 puntos por debajo de la de hace un año. Diferenciando por sexos, en ambos colectivos se observan caídas en términos interanuales, tanto en términos absolutos como de tasa de actividad.

Respecto al empleo, los afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid ascendían en junio a 1.677.589 personas, un nivel un 1,2% superior al del mismo mes de un año antes. En dimensión trimestral, el comportamiento en los últimos tres meses refleja un ascenso interanual del 1,6%, una variación 1,3 puntos superior a la del anterior periodo trimestral. Estos datos vienen a reforzar la tendencia ascendente de la afiliación de los últimos meses en cómputo anual.

El número de desempleados medidos por la EPA del primer trimestre registró una significativa disminución en la Ciudad, con una caída interanual del 11,1%, alcanzando la tasa de paro el 18,0%, 1,1 puntos menos que un año antes. Por su parte, el paro registrado por el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE) incluyó en junio a 228.904 personas, lo que supone un descenso anual del 7,5%. Este descenso interanual es el octavo continuado y supone mantener de manera acelerada la tendencia descendente que se inició en diciembre de 2012.



Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

LA EDUCACIÓN NO UNIVERSITARIA EN MADRID Y SU IMPACTO EN LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD

La educación es el medio a través del cual el individuo puede integrarse en la sociedad al tiempo que le permite un desarrollo personal pleno. Dentro de las sociedades occidentales, la educación básica se considera como un servicio esencial de carácter universal, obligatorio y gratuito. En España comenzó a alcanzarse de manera efectiva a partir de 1970 con la aprobación de la Ley General de Educación. Actualmente, la competencia educativa en España está transferida a la Comunidades autónomas, a las que corresponde el desarrollo legislativo y ejecución de la enseñanza.

La educación no universitaria se concentra en el grupo de población de cero a 17 años, que en 2014 y para la Ciudad de Madrid asciende a 509.790 personas, que representa el 16% del conjunto. El número de estudiantes, por su parte, ascendió en el curso 2012-13 a 498.614 de los que el 35% acudía a la enseñanza pública, el 44,2% a la concertada y el 16,1% a la privada.

Destacar el peso de la enseñanza concertada en la educación obligatoria, situándose en primaria en el 53% e incrementándose en la ESO hasta el 57% debido al cambio de centro, de colegio a instituto, y de los servicios prestados en uno y en otro en la educación pública. Esta es una de las razones que hace caer su peso del 36% al 33%. En bachillerato el panorama cambia y la educación pública aumenta su peso hasta el 49%, la concertada cae al 19% y la privada se dispara al 38%, desde el 10% en la etapa anterior. Detrás de estos cambios se encuentra la reducción de conciertos educativos y la obligación de pago salvo en los centros públicos.

La población extranjera, por su parte, ha sido la principal causa del mantenimiento en el número de alumnos desde principios de siglo, alcanzando en el curso 2012-13 los 59.968 alumnos en nues-

tra Ciudad. Estos alumnos se dirigen en un 62,3% a la enseñanza pública, en un 31,9% al concertada y en un 5,8% a la privada.

Por otra parte, hemos analizado la relación inversa que existe entre demanda de educación y ciclo económico, de forma que a mayor crecimiento mayor abandono escolar y menor número de estudiantes de formación profesional, debido a la mayor facilidad para encontrar un empleo en un entorno económico favorable. Así, el descenso de alumnos en bachillerato y FP coincide con tasas de paro en la población de 16 a 19 años relativamente bajas (entre 16% y 38%), en tanto estos estudiantes aumentan desde 2007 y 2008, año en que la tasa de paro de coloca por encima del 50%, en un contexto en el que la población entre 16 y 19 años desciende.

En relación con la oferta, existen en la Ciudad 1.621 centros educativos, el 41% públicos, el 25% concertados y el 34% privados; estos datos que parecen chocar con el número de alumnos en cada una de esas enseñanzas, se explican por la fuerte presencia de centros privados en infantil (372, el 61,6% del total en esta etapa), y por el mayor tamaño de los centros concertados en relación con los públicos.

Hay que destacar también la especialización de los centros públicos en la etapa de infantil y primaria por una parte y de secundaria y formación profesional por otro; los centros privados y concertados, que son los que mejor deben adaptarse a la demanda de la población, se decantan, por el contrario, por centros integrados de infantil, primaria y secundaria, que prestan un servicio en jornada partida; esto les permite aumentar su número de alumnos en la ESO, al diferenciarse de los centros públicos que imponen casi sin excepción la jornada continua, que parece adecuarse menos a las necesidades de la sociedad actual.

Las ratio alumno / profesor para cada una de las enseñanzas nos permiten conocer una de las variable más importantes relacionadas con la calidad en educación. Las ratios más altas corresponden a la enseñanza concertada, que se elevan a 16,4 de media, seguida de la enseñanza pública, con una ratio media de 12,1. La ratio menor corresponde a la enseñanza privada, 9,2 de media, como cabría esperar de un servicio que se encuentra sujeto a pago y que compite contra otro prestado de forma gratuita.

En relación a los impactos económicos derivados de los servicios educativos, destacar los recursos aportados con origen público que se elevan a 1.486 millones de euros para la financiación de la enseñanza pública (44%), de la concertada (41%), de las becas y ayudas (2,1%), así como a otros gastos (12,4%).

Dentro de la enseñanza concertada y privada, los ingresos principales provienen para la primera de las subvenciones por los conciertos educativos (72%), en tanto en la segunda son las cuotas de alumnos (91%). Dentro de la estructura de costes destacar el peso de los de personal que en la enseñanza pública representan el 78,2%, en la concertada el 69,2% y en la privada el 51%:

El gasto de las familias, por su parte, varía de unas enseñanzas a otras, tanto por el coste de las clases lectivas como por el coste de los servicios y actividades adquiridos en el centro. Así en las etapas con conciertos educativos el gasto medio por estudiante en la pública es de 753 euros, en la concertada es de 1.947 euros (2,6 veces más elevado) y en la privada de 6.141 euros (8,2 veces el gasto realizado en la pública).

Los impactos que la educación no universitaria tiene sobre la economía madrileña suponen en conjunto 4.209 millones de euros de producción y de 2.691 millones de VAB, más del 2,1% del total de la Ciudad. El impacto directo aporta al VAB 1.940 millones de euros que representa el 72,1% del total generado, el indirecto 184 (6,8%) y el inducido 567 (21,1%)

Junto a estos efectos, se produce otro sobre el empleo que supone la creación de 73.678 puestos de trabajo, que representan el 4,9% sobre el total de afiliados en la ciudad. El impacto directo supone la creación de 59.713 puestos de trabajo, el 81% del total, el impacto indirecto 2.862 puestos, el 4% y el inducido 11.102 empleos que es el 15%. Destacar la capacidad de creación de empleo de la educación, 2,6 veces superior al resto de la economía, de forma que, si atendemos únicamente al impacto directo, por cada 32.487 euros de VAB se crea un puesto de trabajo, en tanto para el conjunto de la economía de la Ciudad, son necesarios 83.475 euros.