

B

BARÓMETRO DE ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE MADRID

58

Octubre 2018

ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO

1. Análisis de coyuntura
2. Monográfico:
Consumo de energía de los hogares madrileños



 | MADRID

FREE
WIFI

WIFI

B

BARÓMETRO DE
ECONOMÍA
DE LA CIUDAD DE MADRID

58

OCTUBRE 2018

ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO

Dirección

Ayuntamiento de Madrid
Dirección General de Economía y Sector Público
Subdirección General de Análisis Socioeconómico

Equipo de trabajo

Carlos Villalain García
David Bustos Tapetado
María Soledad Hernández Martín-Caro

Maquetación

Lerko Print, S.A.

D.L.: GU-360-2004

ISSN: 1698-9686

ÍNDICE

PRESENTACIÓN	7
RESUMEN EJECUTIVO	9
1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid	
1.1 Entorno y perspectivas económicas	33
1.2 Actividades productivas	43
1.3 Dinámica empresarial	63
1.4 Demanda	69
1.5 Precios y salarios	77
1.6 Mercado de trabajo	83
2. Monográfico	
Consumo de energía de los hogares madrileños	93

PRESENTACIÓN

El crecimiento de la economía mundial se ha ralentizado en esta segunda mitad del año. La previsión del FMI para 2018 lo reduce en dos décimas, hasta el 3,7%, tasa que mantiene para el próximo año. Y es que el comercio mundial pierde ritmo, con la amenaza en el horizonte de mayores barreras arancelarias. Precisamente será Estados Unidos, que está aplicando una política monetaria más restrictiva y una fiscal más expansiva, el país que más crezca de las economías avanzadas, trasladando problemas de liquidez a otras áreas económicas y provocando un encarecimiento del dólar. Además, la elevación de los precios del petróleo ha generado un aumento de la inflación en el tercer trimestre, especialmente en las economías emergentes y en desarrollo.

También la eurozona y España están reduciendo el ritmo de crecimiento de sus economías, aunque nuestro país mantiene y mantendrá, al menos a medio plazo, un significativo diferencial a su favor. Previsiblemente España crecerá en 2018 en el entorno del 2,6%, aun así al menos cinco décimas por encima de la media de los países con los que comparte moneda. Dentro de estos últimos, Alemania previsiblemente no alcance el dos por ciento.

En este contexto, la Ciudad de Madrid seguirá creciendo por encima del conjunto nacional al menos en este y los dos próximos años. El mercado laboral continúa evolucionando positivamente, tanto en términos de ocupación como de desempleo, lo que permite que la tasa de paro del tercer trimestre se sitúe 2,3 puntos por debajo de la de España, mientras que el paro registrado haya acelerado su ritmo de descenso en los últimos meses. No obstante, la moderación de los niveles de actividad a nivel mundial, europeo y nacional también afectará, como no podría ser de otra manera, a la economía madrileña.

En el monográfico que se acompaña se presentan los principales resultados sobre el consumo de energía en los hogares madrileños, entre los que están incluidos los tipos de energía utilizada en los hogares, equipamientos del hogar, gastos ocasionados y pautas de

comportamiento para reducir el gasto de energía. En concreto, el cuestionario realizado por la Subdirección General de Análisis Socioeconómico del Ayuntamiento de Madrid es referido al primer trimestre de 2017 y ofrece una imagen representativa y actualizada del consumo de energía en la Ciudad de Madrid.

RESUMEN EJECUTIVO

1. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

1.1. Entorno y perspectivas económicas

La economía mundial crece en 2018 por debajo de lo previsto en la primera mitad del año según el citado informe del FMI. El crecimiento del 3,7% estimado en estos momentos igualaría el de 2017 y supone una reducción de dos décimas respecto del informe de julio.

El comercio mundial de bienes y servicios se ralentiza, al tiempo que los movimientos proteccionistas se empiezan a notar a consecuencia de la política arancelaria de Estados Unidos, generando un escenario de incertidumbre a nivel mundial. La apreciación del dólar norteamericano, producto de una política monetaria menos relajada por parte de aquel país y a una política de expansión fiscal, está generando subidas de los tipos de interés y ajustes de liquidez.

Previsiones mundiales de crecimiento			
	2017	2018	2019
Economía mundial	3,7	3,7	3,7
Zona Euro	2,4	2,0	1,9
Alemania	2,5	1,9	1,9
Francia	2,3	1,6	1,6
Italia	1,5	1,2	1,0
España	3,0	2,7	2,2
Reino Unido	1,7	1,4	1,5
Estados Unidos	2,2	2,9	2,5
Japón	1,7	1,1	0,9
China	6,9	6,6	6,2
India	6,7	7,3	7,4
Rusia	1,5	1,7	1,8
Brasil	1,0	1,4	2,4

Fuente: FMI, octubre 2018.

El conjunto de países de la eurozona registró un crecimiento del 2,2% interanual en el segundo trimestre, una variación dos décimas inferior a la de un trimestre antes (Eurostat estima un creci-

miento del 1,7% en el avance para el tercer trimestre). En el tercer trimestre Alemania redujo su tasa de crecimiento interanual en siete décimas, quedando en el 1,2%, mientras que Francia desaceleró su ritmo en dos décimas, hasta el 1,5%. La tasa de paro de la eurozona se ha reducido hasta el 8,3% en media del segundo trimestre y hasta el 8,1% en el tercero.

La economía española continúa creciendo por encima del resto de grandes economías de la eurozona. En el tercer trimestre registró una tasa interanual del 2,5% (Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE), superando en ocho décimas la media de los diecinueve países de la eurozona. La tasa de España se mantiene igual a la de un trimestre antes, si bien se ha reducido en cuatro décimas respecto de la de hace un año. La inversión se mantiene como el componente de la demanda nacional española con mayor crecimiento, aunque de manera desacelerada respecto de un trimestre antes.

Crecimiento del PIB de España							
	2016	2017	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Gasto en consumo final	2,4	2,4	2,4	2,7	2,9	2,2	2,1
- Hogares	2,8	2,5	2,6	2,7	3,1	2,3	2,1
- ISFLSH	5,6	2,3	2,2	1,7	3,6	2,0	1,4
- Administraciones públicas	1,0	1,9	2,0	2,6	2,4	1,9	2,1
Formación bruta de capital fijo	2,5	5,4	6,7	6,2	4,3	7,8	6,6
- Viviendas y otros edif. y construcción	1,1	4,6	5,7	4,8	5,7	7,0	5,7
- Maquinaria, bienes de equipo y otros	5,2	6,0	6,8	7,0	1,9	11,1	9,5
- Recursos biológicos cultivados	3,5	-8,2	-8,1	-6,9	-5,2	-3,7	-2,9
- Productos de la prop. intelectual	3,6	3,5	4,5	3,1	3,1	2,8	1,5
Variación de existencias (*)	-0,1	0,1	0,2	0,3	0,1	0,1	0,1
Demanda nacional (*)	2,4	2,9	3,2	3,3	3,1	3,3	3,0
Exportación de bienes y servicios	5,2	5,2	5,4	4,2	3,4	2,3	0,4
Importación de bienes y servicios	2,9	5,6	7,0	5,4	4,7	5,2	2,0
PIB a precios de mercado	3,2	3,0	2,9	3,1	2,8	2,5	2,5
Agricultura, ganadería, ...	8,2	-0,9	-0,8	0,4	2,2	3,2	-0,6
Industria	5,6	4,4	4,0	4,9	2,6	2,5	1,3
Construcción	3,5	6,2	6,0	6,8	7,4	7,1	7,2
Servicios	2,1	2,5	2,5	2,5	2,5	2,3	2,6

Tasas de variación interanual en %. Datos corregidos de estacionalidad y de calendario. (*) Aportación al crecimiento del PIB.
Fuente: INE (CNTR, Base 2010)

El PIB de la Comunidad de Madrid creció un 3,9% en términos interanuales en el segundo trimestre, lo mismo que en el anterior y tres décimas más que en el mismo periodo del pasado año, de acuerdo con los datos publicados por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Se detiene por tanto la ligera desaceleración registrada un trimestre antes en el ritmo de crecimiento de la economía de la región, que se sitúa 1,4 puntos por encima del reflejado por el INE para el conjunto de España.

La Comisión Europea, en su informe de noviembre, estima un crecimiento en 2018 del 2,1 % para la eurozona, tres décimas menos del alcanzado en 2017. Este crecimiento se vería reducido en dos décimas más de cara a 2019, pues la previsión baja al 1,9%, y en otras dos en 2020. Este mismo organismo prevé que Alemania crezca un 1,7% en 2018 y un 1,8% en 2019, por debajo por tanto del conjunto de la eurozona.

Las previsiones del Centro de Predicción Económica (Ceprede, noviembre de 2018) estiman un crecimiento del 2,6% para España en 2018, lo que supondría cuatro décimas menos que en 2017. Las previsiones para 2019 reflejan una desaceleración adicional de la actividad económica de España de tres décimas, por lo que el crecimiento se situaría en el 2,3% el próximo año.

Las previsiones realizadas por el Instituto L.R. Klein-Centro Stone para la Ciudad de Madrid (junio de 2018) reflejan un crecimiento en 2018 del 2,9%, cuatro décimas inferior al estimado por la Contabilidad Municipal para un año antes. La previsión para 2019 se reduce al 2,6%, al igual que ocurre con la correspondiente a 2020, que baja al 2,3%. Estas previsiones superarían en dos décimas las estimaciones realizadas por la misma institución para el conjunto de España tanto de cara al actual como a los dos próximos años.

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

	2018	2019	2020
Producto Interior Bruto (PIB)	2,9	2,6	2,3
Energía	3,3	0,7	2,5
Industria (sin Energía)	3,8	2,8	1,8
Construcción	4,4	3,2	2,6
Servicios de mercado	3,0	2,7	2,5
Servicios de no mercado	2,1	1,8	1,4

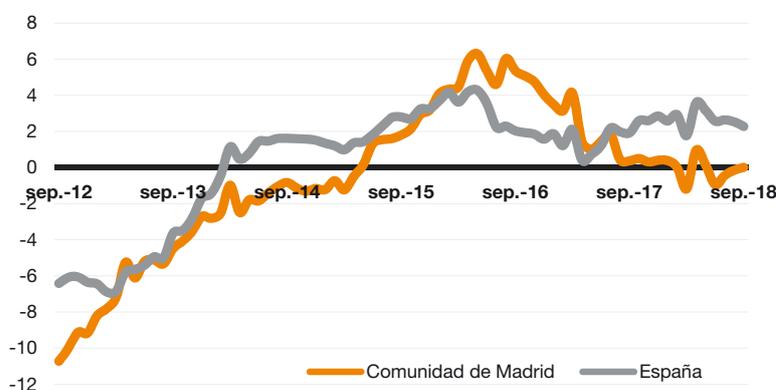
Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone para Ayuntamiento de Madrid (junio 2018)

1.2. Actividades productivas

INDUSTRIA

La producción industrial del conjunto de la Comunidad de Madrid (Índice de Producción Industrial publicado por el INE) aumentó un 2,9% en media del tercer trimestre, una variación 4,2 puntos superior a la de un trimestre antes. La variación interanual media de los últimos doce meses, hasta septiembre, se sitúa en el 0,0%, un punto por encima de junio.

Índice de Producción Industrial (tasa media anual en %)



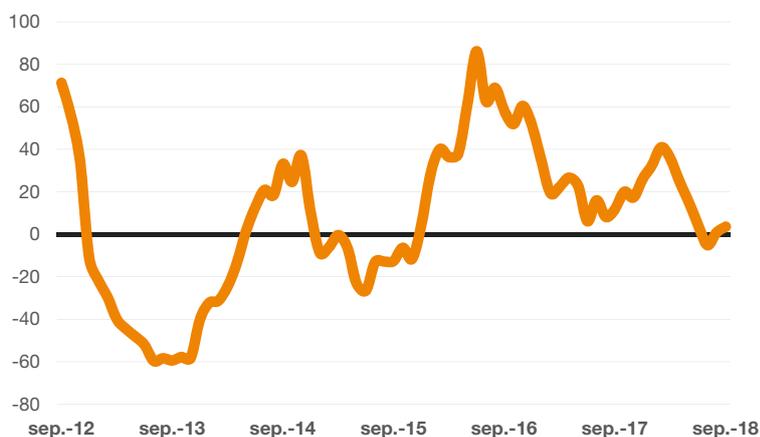
Fuente: INE.

El valor añadido bruto (VAB) industrial de la Comunidad de Madrid se desaceleró de manera intensa en el segundo trimestre, con una tasa de crecimiento interanual del 1,1%, lo que supone 1,6 puntos menos que un trimestre atrás. La tasa de variación del segundo trimestre del pasado año alcanzó el 2,9%.

CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

El número de licencias urbanísticas concedidas por el Ayuntamiento de Madrid para la construcción de nuevas viviendas fue de 6.649 en cómputo anual hasta septiembre, número que supone un 3,6% más que doce meses antes. Esta tasa media anual es 0,9 puntos menor que la de tres meses atrás.

Licencias de construcción de viviendas
(variación media anual en %)



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

La Comunidad de Madrid aceleró su nivel de crecimiento en la construcción, después de la pérdida de ritmo de un trimestre antes: la tasa de variación del valor añadido bruto (VAB) del segundo trimestre ascendió al 7,4%, cinco décimas por encima del anterior.

SERVICIOS

Sistema financiero

En el segundo trimestre el número de oficinas bancarias abiertas en la Ciudad de Madrid disminuyó un 3,5% en comparación con el mismo trimestre de un año antes, un descenso ocho décimas menor que el registrado en el primer trimestre. En el conjunto de España han descendido un 4,0% (una disminución seis décimas menor que la de un trimestre antes).

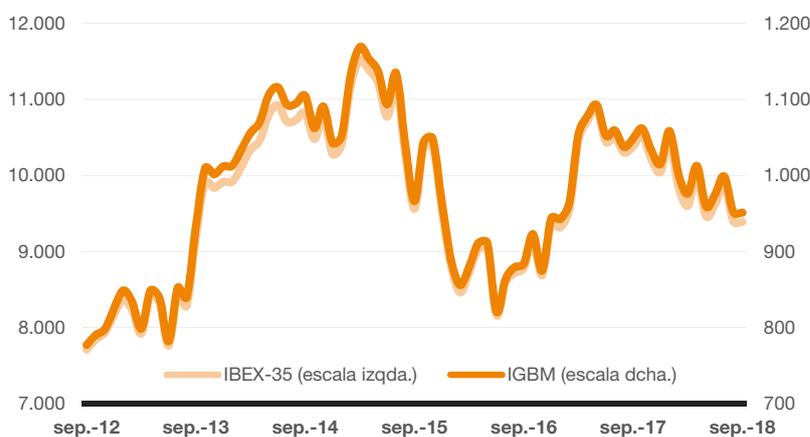
Los depósitos en las entidades financieras del conjunto de la Comunidad de Madrid disminuyeron un 2,1% en el segundo trimestre

en comparación con el mismo periodo de un año antes, mientras que en el conjunto nacional lo hicieron un 0,9%. Los depósitos alcanzaban 335.502 millones de euros, el 28,7% del total nacional.

En el segundo trimestre el crédito en la Comunidad de Madrid creció un 0,4% en comparación con el mismo periodo de un año antes, lo que supone una variación 2,8 puntos inferior a la del trimestre anterior. En el conjunto nacional registró un retroceso del 2,9%, descenso seis décimas menor que el del anterior trimestre.

El IBEX-35 ha reducido su nivel de cotización un 2,4% en el tercer trimestre del año, mientras que en el conjunto de los últimos doce meses lo ha hecho un 9,6%, en todos los casos con una dinámica similar a la del índice general de la Bolsa de Madrid, que ha registrado una variación del -2,5% en el trimestre y del -9,3% en un año.

IBEX-35 e IGBM



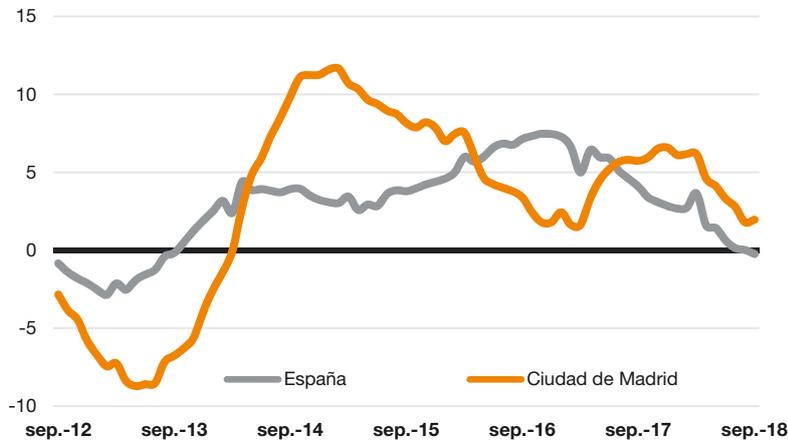
Fuente: Bolsa de Madrid.

Turismo

La Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH-INE) refleja un aumento del número de viajeros del 3,4% en el tercer trimestre en comparación con el mismo periodo del pasado año, una variación 2,4 puntos superior a la de un trimestre antes, mientras que las pernoctaciones lo hicieron un 0,5%, lo que supone una variación ocho décimas superior a la del anterior trimestre. En términos de crecimiento anualizado las pernoctaciones de la Ciudad se sitúan por encima de España, ya que si en los últimos doce meses las pernoctaciones de la Ciudad crecieron un 2,0%, las de España descendieron un 0,2%,

Japón es el país, dentro de los extranjeros más significativos, que ha elevado en mayor medida las pernoctaciones en el tercer trimestre, con un crecimiento interanual del 20,3%, seguido de China. En sentido contrario se encuentra Alemania con un descenso del 14,1%, seguido de Bélgica.

Pernoctaciones en hoteles (% de variación media anual)



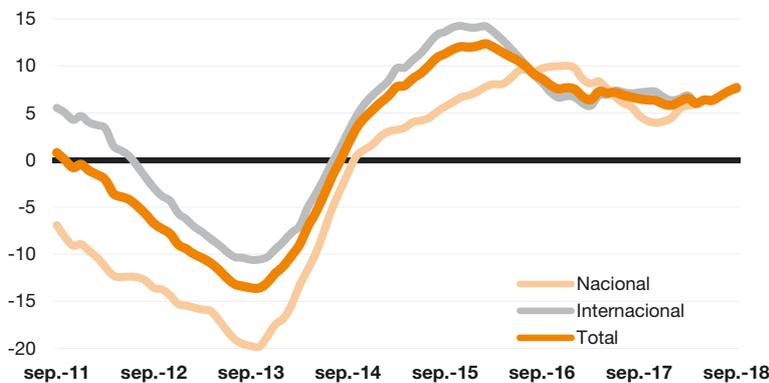
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

La ocupación en los establecimientos hoteleros se ha reducido en este último periodo trimestral, tanto por lo que se refiere a las habitaciones como a las plazas. El grado de ocupación por habitaciones se situó en media en el 72,6%, cinco décimas por debajo de un año antes, mientras que el de plazas lo hizo en el 62,0%, en este caso 2,1 puntos menos.

Transporte

Los pasajeros transportados a través del aeropuerto de Madrid crecieron un 8,6% en el tercer trimestre en comparación con el mismo periodo del pasado año, variación ocho décimas superior a la del segundo trimestre. En cómputo anualizado el aeropuerto de Madrid registró 56,7 millones de pasajeros en septiembre, lo que supone 4,0 millones más que la cifra de doce meses antes y de nuevo el nivel más alto de la serie.

Tráfico de pasajeros en el aeropuerto de Madrid (% variación media anual)



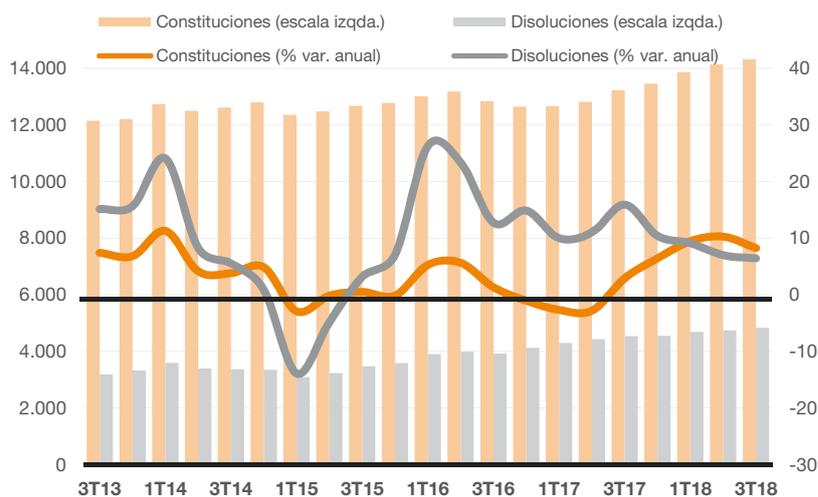
Fuente: Ministerio de Fomento y Aena. Vuelos comerciales.

Los viajeros en los autobuses municipales de la EMT disminuyeron un 5,6% en términos interanuales en el tercer trimestre, una variación 7,6 puntos inferior a la de tres meses antes. Por su parte, los pasajeros del Metro aumentaron un 2,7%, lo que supone 4,9 puntos menos que un periodo antes.

1.3. Dinámica empresarial

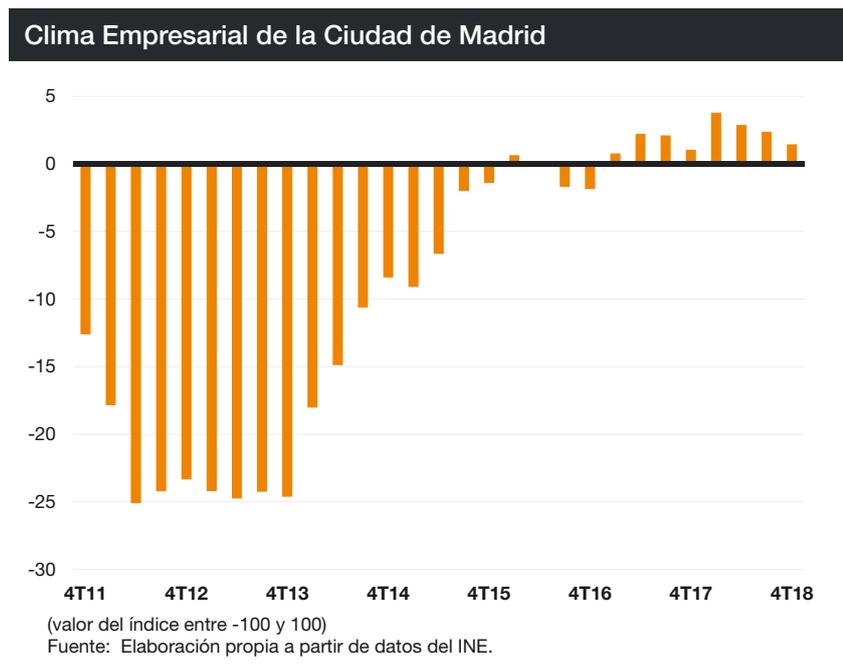
El número de sociedades constituidas en la Ciudad de Madrid creció un 6,1% interanual en el tercer trimestre, lo que supone 3.130 sociedades nuevas. Por su parte, las sociedades disueltas fueron 971, un 10,7% también más, por lo que el saldo entre ambas variables se situó en 2.159, un 4,2% superior a la de un trimestre antes. En términos anualizados se crearon 14.317 sociedades en septiembre, un 8,3% más que un año antes.

Constitución y disolución de sociedades (acumulado anual)



Fuente: SG Estadística Ayuntamiento de Madrid (datos del Colegio de Registradores).

El Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid se ha reducido en 0,9 puntos en el cuarto trimestre, después del retroceso de 0,5 que había registrado en el anterior. El índice se sitúa en 1,5 puntos, el nivel más bajo del año. En términos interanuales la variación es positiva, con un aumento de 0,4 puntos, variación una décima superior a la del tercer trimestre.



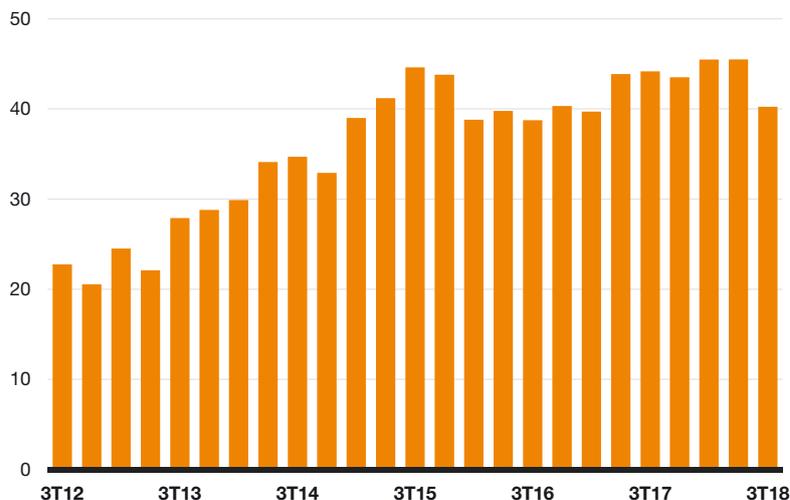
1.4. Demanda

El comercio al por menor (índice a precios constantes, INE) aumentó un 0,1% interanual en el conjunto de la Comunidad de Madrid en el tercer trimestre, reduciendo en 1,1 puntos la variación de un trimestre antes. En términos acumulados de los últimos doce meses, hasta septiembre, crece un 2,0%, una variación siete décimas inferior a la de tres meses atrás.

La confianza de los consumidores madrileños descendió significativamente en el tercer trimestre del año, situándose en 40,2 puntos, lo que supone 5,3 menos que un trimestre antes. En comparación interanual la disminución es menor, de 3,9 puntos. En España, el índice de confianza del consumidor de septiembre (elaborado por el CIS) se redujo en 12,6 puntos en los últimos doce meses.

El número de vehículos matriculados en la Ciudad de Madrid creció un 10,8% en el tercer trimestre en comparación con un año antes, una variación 3,6 puntos superior a la de un trimestre antes. El conjunto de la Comunidad de Madrid registró un aumento interanual del 20,7%, situándose 11,1 puntos por encima de un trimestre antes.

Índice de confianza del consumidor madrileño



(valor del índice entre 0 y 100)

Fuente: Análisis Socioeconómico (Ayuntamiento de Madrid)

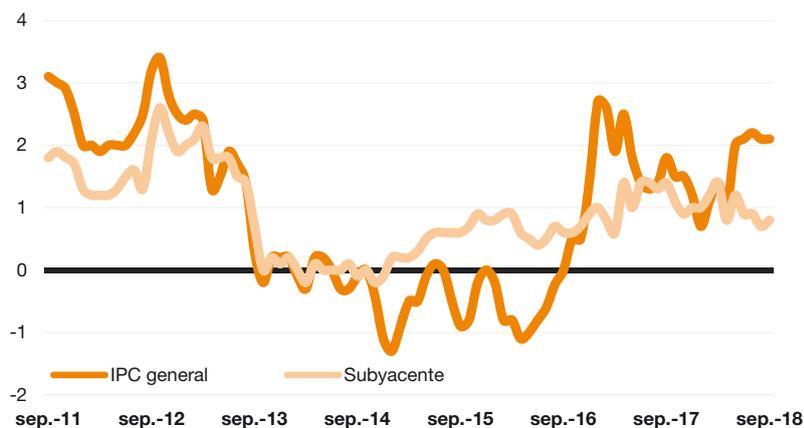
Las exportaciones de bienes han continuado retrocediendo en los últimos tres meses, aunque de manera desacelerada, al contrario que las importaciones. Las primeras descendieron un 3,0 en el conjunto de junio a agosto, mientras que las segundas crecieron un 0,9%. Las exportaciones aumentan en 3,1 puntos la variación interanual de tres meses antes, mientras que las importaciones lo hacen en 4,9.

1.5. Precios y salarios

El IPC creció un 2,1% en el conjunto de la Comunidad de Madrid en septiembre, una variación anual igual a la de tres meses antes y tres décimas superior a la de hace un año. Esta tasa se sitúa dos décimas por debajo del conjunto de España. La inflación subyacente se situó en el 0,8%, una décima por debajo de junio y seis, también por debajo, respecto de un año antes. El mayor aumento interanual de precios lo registró el grupo “Transporte” con una variación del 4,7%, mientras que en sentido contrario se situaba “Ocio y cultura” con un -1,0%.

El precio medio de la vivienda libre de la Ciudad de Madrid se ha elevado en el segundo trimestre un 12,5% en comparación con un año antes, según los últimos datos publicados por el Ministerio de Fomento. Esta variación interanual es 2,2 puntos superior a la del primer trimestre del año y sitúa el precio medio del metro cuadrado en 3.012,0 euros. Por su parte, el crecimiento es mayor que el registrado en el conjunto de España (3,8%) y en la Comunidad de Madrid (9,6%).

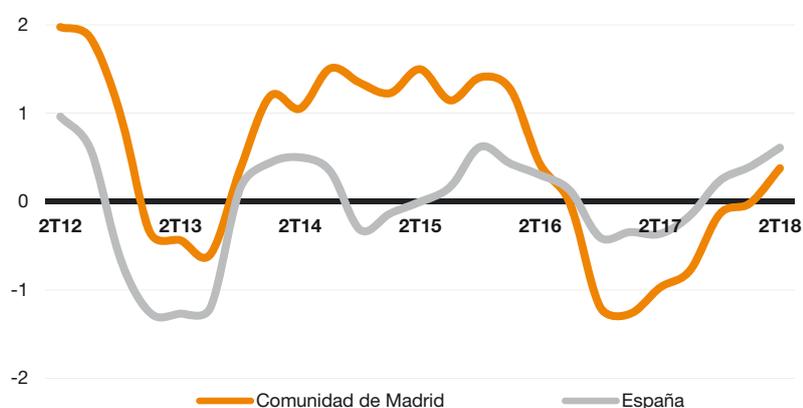
IPC general y subyacente (tasa de variación anual, %)



Fuente: INE.

El coste laboral por trabajador en el conjunto de la Comunidad de Madrid creció en el segundo trimestre un 1,1% interanual, lo que supone una variación seis décimas superior a la del primer trimestre de este año. En términos medios anuales la variación se sitúa en el 0,4%, cuatro décimas por encima del trimestre anterior, mientras que en España lo hace en el 0,6%.

Coste laboral por trabajador (var. media anual en %)



Fuente: INE.

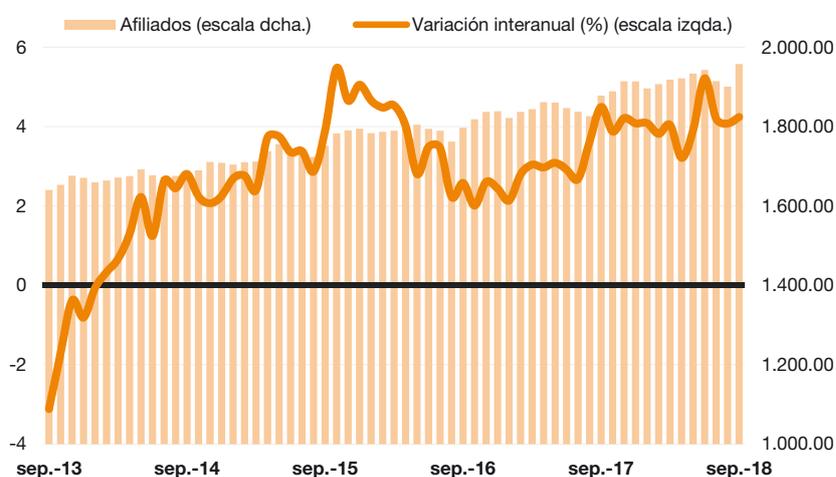
1.6. Mercado de trabajo

El número de activos residentes en la Ciudad de Madrid (EPA) aumentó un 2,8% en términos interanuales en el tercer trimestre, crecimiento que eleva en tres décimas la variación interanual del anterior trimestre. La tasa de actividad se mantiene en el 61,2% en comparación anual, frenando así la dinámica de crecimiento de los cinco trimestres anteriores.

Los ocupados con residencia en la Ciudad crecieron un 1,7% interanual en el tercer trimestre (EPA). Este crecimiento reduce en 1,7 puntos la variación de un trimestre antes, igualando la de la Comunidad de Madrid pero quedando por debajo de la registrada en el conjunto de España (2,8%).

El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid a finales del tercer trimestre se situaba en 1.957.739, una cifra un 4,2% superior a la del mismo periodo de un año antes. Esta variación reduce en un punto la del anterior trimestre y es una décima superior a la registrada en la Comunidad de Madrid (4,1%) y 1,2 puntos en comparación con el conjunto de España (3,0%).

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid

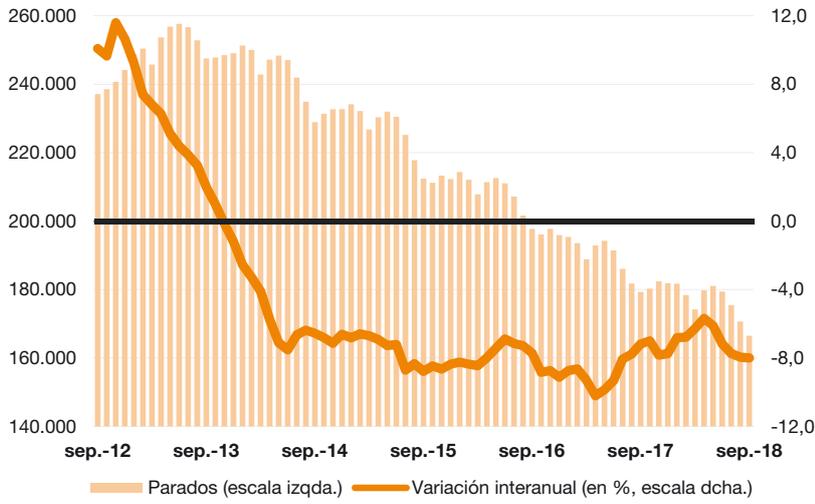


Fuente: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

Los parados aumentaron un 11,3% en comparación con un año antes según la EPA del tercer trimestre, lo que supone 15,2 puntos más que un trimestre atrás. Esta variación interanual contrasta tanto con la del conjunto de España (-10,9%) como con la de la Comunidad de Madrid (-3,0%). La tasa de paro aumenta en un punto respecto de hace un año, hasta el 12,3%, quedando situada 2,3 puntos por debajo del conjunto nacional (14,6%).

Los parados madrileños registrados en el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE) sumaron 167.319 en septiembre, lo que supone 14.540 menos que hace un año. Esta variación equivale a un descenso interanual del 8,0%, ocho décimas mayor que el de tres meses atrás. La variación interanual de septiembre es ligeramente menos negativa que en el conjunto de la Comunidad de Madrid (-8,2%) pero más que en España (-6,1%).

Parados registrados en la Ciudad de Madrid



Fuente: SG Estadística Ayuntamiento de Madrid (datos SEPE)

CONSUMO DE ENERGÍA DE LOS HOGARES MADRILEÑOS

1. Introducción

En este artículo se presentan los principales resultados sobre el consumo de energía en los hogares madrileños, entre los que están incluidos los tipos de energía utilizada en los hogares, equipamientos del hogar, gastos ocasionados y pautas de comportamiento para reducir el gasto de energía. En concreto, el cuestionario realizado por la Subdirección General de Análisis Socioeconómico del Ayuntamiento de Madrid es referido al primer trimestre de 2017 y ofrece una imagen representativa y actualizada del consumo de energía en la Ciudad de Madrid.

Uno de los estudios consultados para poder comparar la evolución de la energía en los hogares madrileños fue el realizado por el Observatorio Económico del Ayuntamiento de Madrid en el primer trimestre de 2012. Otro de los estudios consultados para poder comparar con el ámbito nacional será el “Estudio Fintonic 2017 Energía”, un informe que analiza el gasto energético de más de 150.000 hogares españoles entre enero y marzo de 2017.

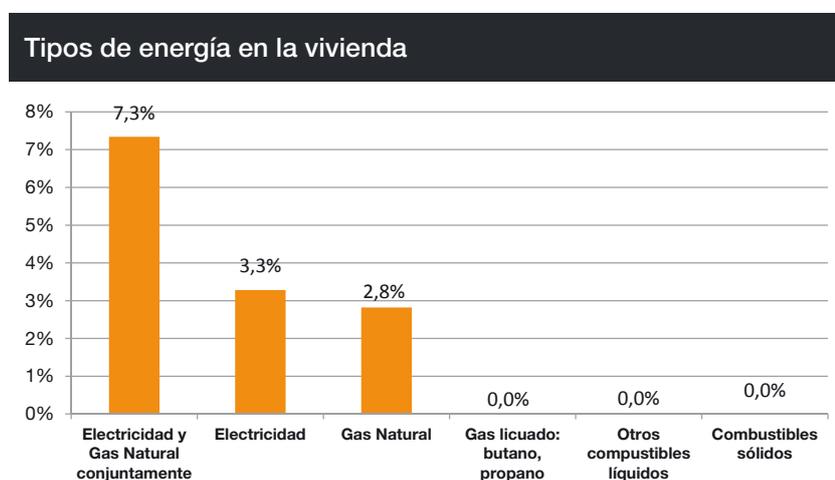
La percepción de la situación económica actual y futura es un factor clave en la carga que supone para los hogares el gasto en energía de la vivienda. Así, la Encuesta sobre Consumo en la Ciudad de Madrid del primer trimestre de 2017 registra un descenso de la confianza de los consumidores madrileños respecto del cuarto trimestre, aunque una mejoría en comparación con un año antes. El índice se sitúa en 39,7 puntos, seis décimas por debajo de un trimestre antes. El aumento en términos interanuales ha sido de 0,9 puntos, lo que pone freno a cuatro trimestres consecutivos retrocediendo. En términos medios anuales, la confianza se sitúa en 39,6 puntos, dos décimas más que en el trimestre anterior.

2. Equipamiento energético de la vivienda

En este capítulo se analizan los tipos de energía existentes en la vivienda y el equipamiento energético con el que cuenta en el hogar.

2.1. Tipos de energía en la vivienda

En primer lugar se dan cifras sobre el grado de implantación del sector de la energía en los hogares madrileños, así como su distribución según algunas variables, entre las que se encuentra el nivel de ingresos. También se citan los cambios de proveedor de energía.

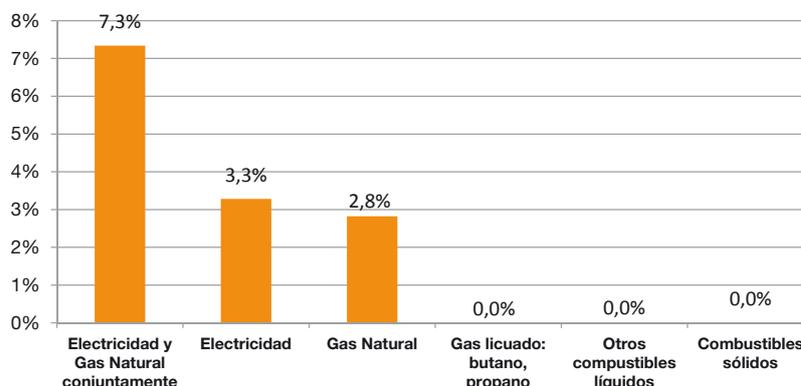


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Como es lógico, el grado de implantación del sector de la energía en los hogares madrileños es casi total, por tratarse de un servicio esencial. Prácticamente todos los hogares, el 99,6%, indican tener acceso a la electricidad; el 74,8% de los hogares también está conectado al gas natural y el 5,2% utiliza el gas licuado y apenas el 1% utiliza además otro tipo de combustibles.

Con respecto al año 2012, todos los hogares también tenían acceso a la electricidad, y el 71,9% estaban conectados al gas natural, cifra que en 2017 ha aumentado, suponiendo el 74,8% de los hogares. Es decir, cada vez hay más hogares que disponen de gas natural.

Porcentaje de hogares que han cambiado de proveedor



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Por lo que se refiere al cambio de proveedores las cifras indican que en el último año un 7,3% de los usuarios de electricidad y gas natural conjuntamente lo han hecho; en el caso de los usuarios de electricidad lo han hecho un 3,3% y los usuarios de gas natural lo han hecho un 2,8%. De estos datos se pueden sacar varias conclusiones: una, que la fidelidad de los hogares madrileños a las empresas de energía es elevada; también se puede ver como un mercado cautivo por las pobres expectativas que abrigan los hogares acerca de las ventajas del cambio de proveedor; por fin hay que indicar que puede existir un desconocimiento extendido sobre esta posibilidad.

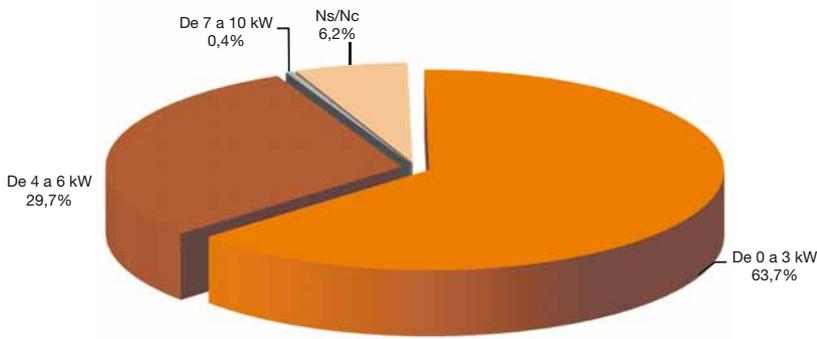
2.2. Equipamiento del hogar

A continuación se hace un análisis del equipamiento energético con el que cuenta el hogar. En él están la electricidad contratada por el hogar, el tipo de cocina y de calefacción que tiene, si tiene aire acondicionado, qué sistemas de aislamiento térmico posee el hogar y la calificación energética de los electrodomésticos.

En primer lugar se dan cifras sobre la potencia de electricidad contratada por los hogares madrileños.

El 63,7% de los hogares madrileños tiene contratado de 0 a 3 Kilovatios, el 29,7% tiene contratado entre 4 y 6 kilovatios. Existe un 6,2% de los hogares que desconoce la potencia contratada.

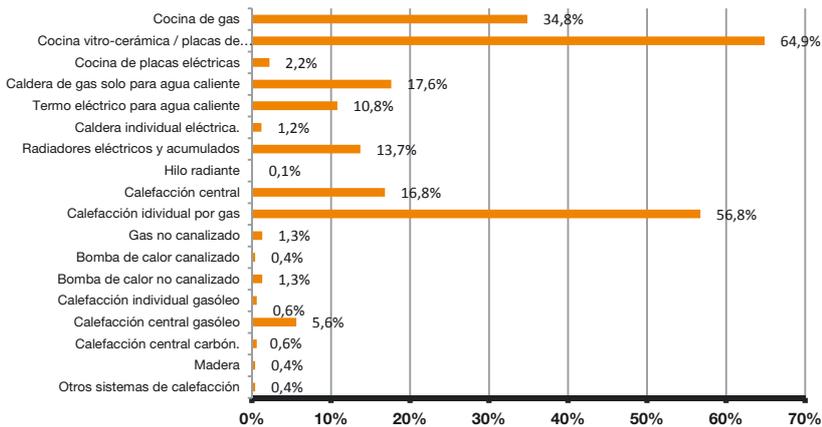
Potencia de electricidad contratada en los hogares madrileños



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

A continuación se pasa a estudiar el equipamiento de los hogares en cocina y sistema de calefacción utilizado.

Equipamiento de los hogares



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 64,9% de los hogares madrileños ya tienen cocina de vitro-cerámica o placa de inducción, quedando el 34,8% de los hogares con cocina de gas.

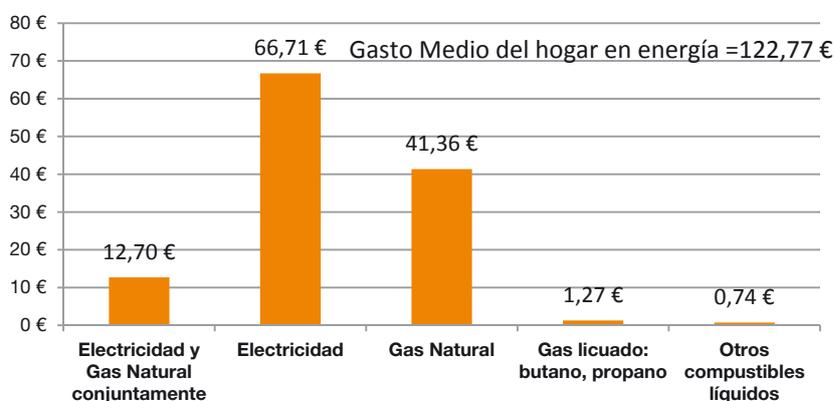
En lo que respecta a la calefacción, el 56,8% de los hogares tienen calefacción individual por gas, el 16,8% la tiene central de gas, y el 13,7% tiene radiadores eléctricos y acumulados.

3. Gasto de los hogares en energía

Este punto trata de analizar el gasto realizado por los hogares en energía, lo que supone dicho gasto sobre los ingresos, si les supone una carga razonable o no, si tienen retrasos en los recibos, así como si consiguen mantener la casa a una temperatura adecuada en los meses de invierno.

El gasto medio mensual en energía de un hogar madrileño es de 122,77€, de los cuales la mayoría es para pagar la electricidad, 66,71€, seguido del pago de gas natural, 41,36€.

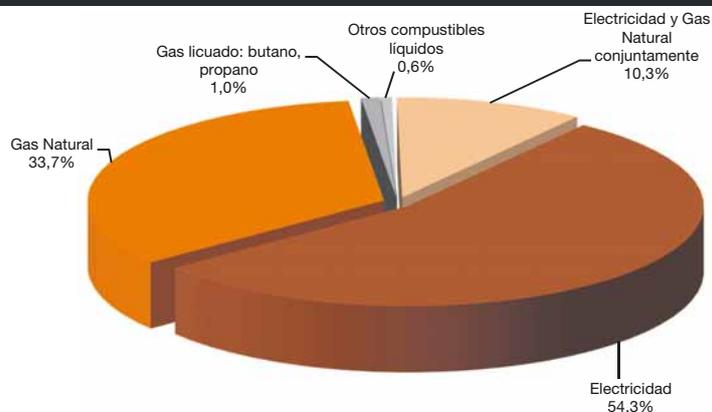
Gasto medio mensual de los hogares en cada tipo de energía



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

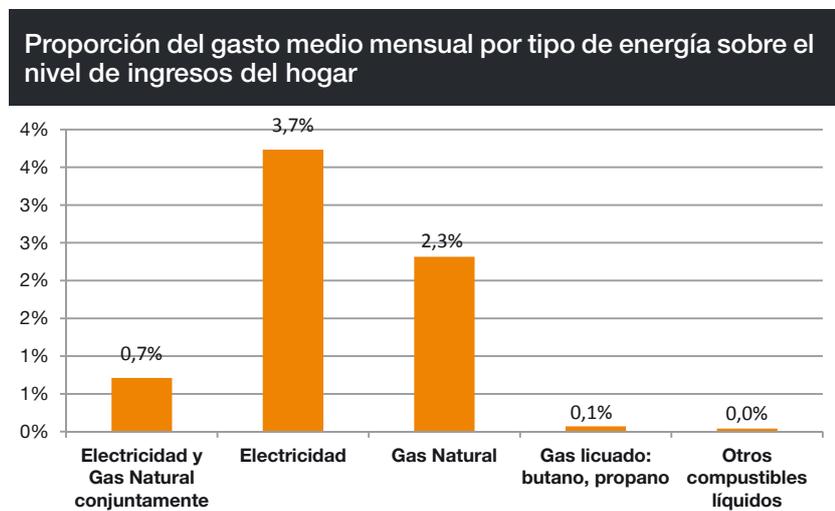
El gasto medio mensual de los hogares españoles en energía ha sido de 112,8€, 10€ menos que en los hogares madrileños, según “Estudio Fintonic 2017 Energía”.

Distribución del gasto medio mensual entre los distintos tipos de energía



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Del gasto total mensual en energía de un hogar madrileño, el 54,3% es para pagar la electricidad, el 33,7% para pagar gas natural, y el 10,3% la electricidad y gas natural conjuntamente.



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Del total de los ingresos mensuales del hogar, los gastos en energía suponen el 6,9%, de los que el 3,7% son para la electricidad y el 2,3% para el gas natural.

4. Pautas de los hogares para reducir el consumo energético

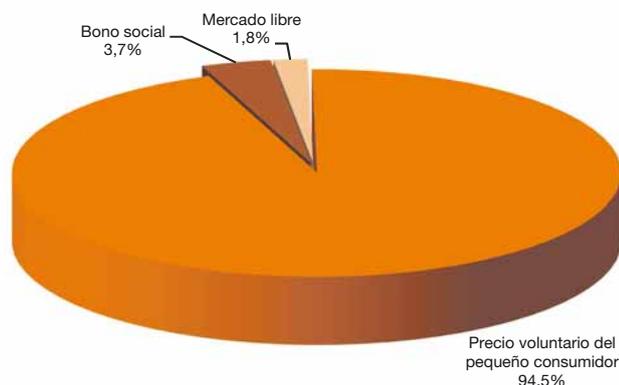
Para poder reducir el gasto energético del hogar existen varias posibilidades. De algunas de ellas hablaremos en esta parte. Por un lado las distintas tarifas que existen en la tarifa de la luz, cambio a electrodomésticos más eficientes y pautas de comportamiento que contribuyen a reducir el consumo energético.

4.1. Ahorro en la factura de consumo energético

Dentro de la factura de la luz hay distintas tarifas, las cuales pueden suponer una reducción en el importe total.

El 94,5% de los hogares tiene precio voluntario del pequeño consumidor, el 3,7% el bono social y el 1,8% tiene tarifa del mercado libre.

Tipo de tarifa eléctrica en el hogar

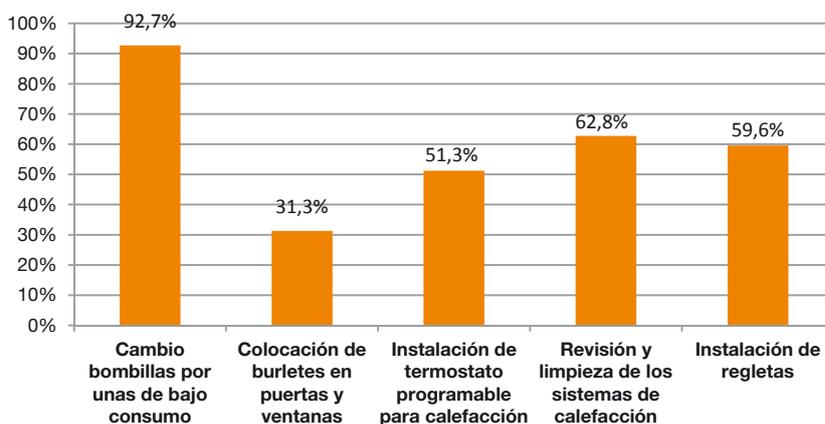


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

4.2. Pautas de comportamiento para reducir el consumo energético

Y por último, ya quedan las pautas de comportamiento que pueden suponer una reducción del consumo energético. Distinguiremos las puntuales, que se hacen una vez cada invierno, y las habituales realizadas durante el invierno.

Pautas de comportamiento llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético



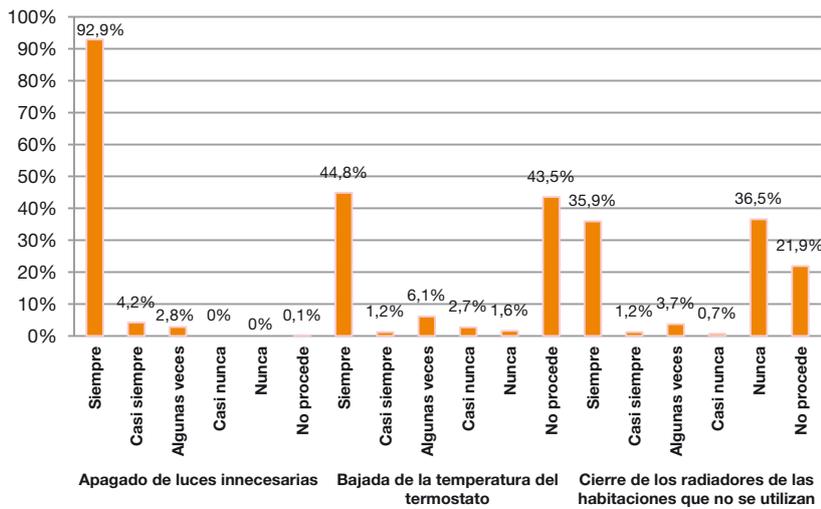
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Entre las pautas de comportamiento llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético, la que más hogares han llevado a cabo, un 92,7%, ha sido la de cambiar las bombillas por unas de bajo consumo. A gran distancia se encuentra la práctica de revisar y limpiar los sistemas de calefacción, llevada a cabo por un 62,8% de los hogares, un 59,6% instala regletas, un 51,3%

instala un termostato programable para la calefacción y un 31,3% coloca burletes en puertas y ventanas.

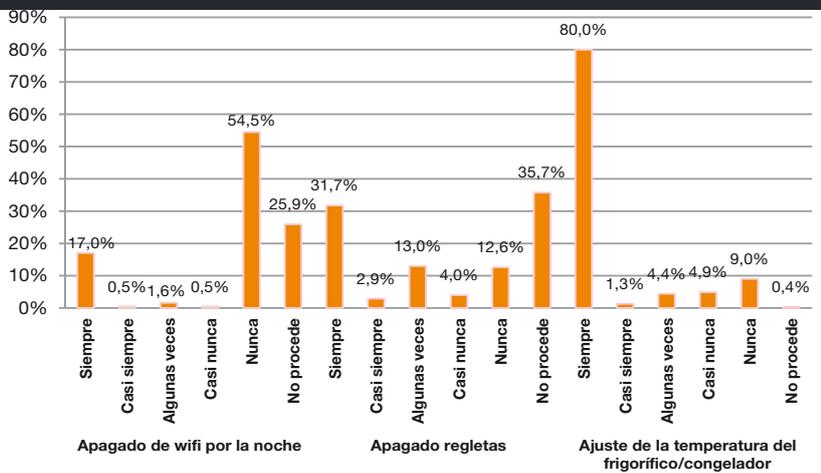
A continuación se verán las pautas de comportamiento habituales llevadas a cabo por el hogar para reducir el consumo energético. Como no caben todas en un gráfico, se han hecho en tres partes.

Pautas de comportamiento habituales llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético. (1)



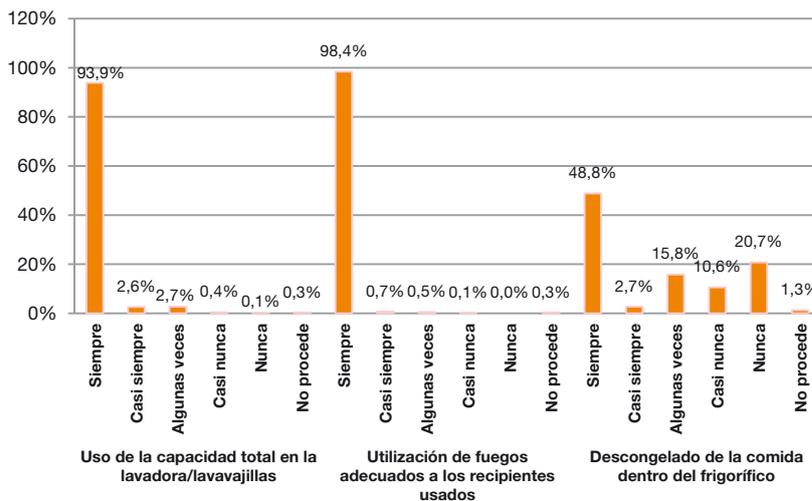
La pauta que más se realiza es el apagado de luces innecesarias, la cual la realizan siempre el 92,9% de los hogares madrileños. La bajada de la temperatura del termostato es llevada a cabo siempre por el 44,8% de los hogares, ya que en el 43,5% de los mismos no procede, ya que no deben tener. El cierre de los radiadores de las habitaciones que no se utilizan se realiza siempre en un 35,9% de los hogares, el 36,5% nunca lo hace.

Pautas de comportamiento habituales llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético. (2)



El ajuste de la temperatura del radiador es realizado siempre por el 80% de los hogares. El apagado de regletas es realizado siempre por el 31,7% de los hogares, frente al 12,6% que no lo realiza nunca. Y en cuanto al apagado de wifi por la noche, el 54,5% de los hogares no lo hace nunca.

Pautas de comportamiento habituales llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético. (3)



El 93,9% de los hogares siempre usa la capacidad total de la lavadora o del lavavajillas. El 98,4% de los hogares utilizan siempre los fuegos adecuados a los recipientes usados. Sin embargo, sólo el 48,8% de los hogares descongela siempre la comida dentro del frigorífico, suponiendo el 20,7% los hogares que nunca lo hacen.



**ANÁLISIS DE
COYUNTURA DE
LA CIUDAD DE
MADRID**

1. ENTORNO Y PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

1.1. Economía internacional

La economía mundial creció un 3,7% en 2017, cuatro décimas por encima de un año antes. Se espera que tanto en 2018 como en 2019 mantenga el mismo nivel.

La economía mundial creció un 3,7% en 2017, según el último informe del Fondo Monetario Internacional (FMI, octubre de 2018), cuatro décimas más de lo que hizo un año antes. Las economías avanzadas crecieron un 2,3%, seis décimas más que en 2016, mientras que el conjunto de las emergentes y en desarrollo lo hicieron un 4,7%, tres décimas por encima del año precedente. En este último grupo sigue habiendo diferencias importantes entre las de mayor tamaño, pues mientras China e India destacan con tasas del 6,9% y 6,7%, respectivamente, Rusia creció un 1,5% y Brasil un 1,0%. Estos dos últimos países alcanzaron este último año un nivel de crecimiento positivo, ya que la tasa del primero fue del -0,2% en 2016 y la del segundo del -3,5% ese mismo año.

La economía mundial crece en 2018 por debajo de lo previsto en la primera mitad del año según el citado informe del FMI. El crecimiento del 3,7% estimado en estos momentos igualaría el de 2017 y supone una reducción de dos décimas respecto del informe de julio. El menor ritmo observado respecto de otros momentos del año no afecta a todas las áreas económicas por igual: Estados Unidos se comporta mejor que el resto de economías avanzadas y las grandes economías asiáticas continúan evolucionando a mucha distancia de las del sur económico del continente americano.

El comercio mundial de bienes y servicios se ralentiza, al tiempo que los movimientos proteccionistas se empiezan a notar a consecuencia de la política arancelaria de Estados Unidos, generando un escenario de incertidumbre a nivel mundial. A esta situación se añade la apreciación del dólar norteamericano, producto de una política monetaria menos relajada por parte de aquel país y a una política de expansión fiscal, generando subidas de los tipos de interés y ajustes de liquidez. Por su parte, el precio del petróleo ha estado ascendiendo decididamente durante el tercer trimestre de este año, lo que ha provocado una presión alcista de los precios de consumo, que siguen significativamente más altos en las economías emergentes y en desarrollo.

Previsiones mundiales de crecimiento			
	2017	2018	2019
Economía mundial	3,7	3,7	3,7
Zona Euro	2,4	2,0	1,9
Alemania	2,5	1,9	1,9
Francia	2,3	1,6	1,6
Italia	1,5	1,2	1,0
España	3,0	2,7	2,2
Reino Unido	1,7	1,4	1,5
Estados Unidos	2,2	2,9	2,5
Japón	1,7	1,1	0,9
China	6,9	6,6	6,2
India	6,7	7,3	7,4
Rusia	1,5	1,7	1,8
Brasil	1,0	1,4	2,4

Fuente: FMI, octubre 2018.

Es en este contexto en el que el FMI ha reducido las previsiones de crecimiento económico mundial publicadas en julio. Tanto para este año como para el próximo las sitúa en el 3,7%, de manera que las economías avanzadas seguirán creciendo globalmente por debajo del crecimiento mundial, con una previsión del 2,4% en 2018 y del 2,1% en 2019, igual y una décima por debajo, respectivamente, de las anteriores predicciones. Estados Unidos crecerá en ambos ejercicios por encima de la eurozona, lo que no ocurrió el pasado año, mientras que China reducirá este año en tres décimas el crecimiento del pasado año y en cuatro más el del próximo, al tiempo que India lo acelerará en seis décimas este ejercicio y en una adicional en 2019. Por su parte, Rusia elevará modestamente su ritmo de crecimiento tanto este como el próximo año, mientras que Brasil alcanzará mayores ascensos en ambos.

Estados Unidos creció un 3,0% interanual en el tercer trimestre de 2018, una décima más que en el anterior y siete que en el mismo periodo del pasado año. En estos últimos doce meses ha venido elevando su nivel de crecimiento en cada uno de los trimestres. El consumo privado también ha crecido un 3,0%, cuatro décimas por encima del segundo trimestre, mientras que el público se ha acelerado en 1,1 puntos, alcanzando el 2,4%. La inversión privada sigue en tasas elevadas, del 5,0% en este último periodo, mientras que las exportaciones de bienes y servicios crecieron en el tercer trimestre por debajo de las importaciones, con respectivas tasas del 3,9% y 5,7%, de manera que el comercio exterior resta medio punto al crecimiento del PIB, a diferencia del trimestre anterior en que fue neutral. Por su parte, la Reserva Federal elevó el tipo de interés objetivo de los fondos federales en septiembre en otros 25 puntos básicos, hasta el 2,25%, en un contexto de inflación del 2,6% en el tercer trimestre. El empleo mantiene su ritmo de crecimiento por encima del 1,5% interanual

Las economías emergentes y en desarrollo seguirán creciendo por encima de la media mundial, con India a la cabeza.

(1,7% en el tercer trimestre), lo que ha permitido que la tasa de paro haya descendido al 3,8% en media de este último trimestre.

Japón ha desacelerado su crecimiento en el tercer trimestre, con una tasa interanual del 0,4%, lo que supone un punto menos que en el segundo y 1,6 puntos, también menos, que en el tercero del pasado año. Si bien el consumo privado gana algo de terreno, el comercio exterior resta al crecimiento, con exportaciones e importaciones en desaceleración, en mayor medida las primeras. También la inversión pierde ritmo, ya de por sí en tasas moderadas. La inflación subió al 1,1% en el último trimestre, en línea con el comienzo del año, mientras que los tipos de interés, en el -0,2% a tres meses, subieron al 0,1% en el plazo de diez años. Por su parte, el desempleo se mantiene en una tasa del 2,4% en el tercer trimestre, aunque la de septiembre es de solo el 2,3%.

La eurozona se desaceleró al 2,2% en el segundo trimestre, pero se espera que reduzca en cinco décimas esta tasa en el tercero.

El conjunto de países de la eurozona registró un crecimiento del 2,2% interanual en el segundo trimestre, una variación dos décimas inferior a la de un trimestre antes (Eurostat estima un crecimiento del 1,7% en el avance para el tercer trimestre, lo que supondría una desaceleración de cinco décimas). El consumo privado redujo en tres décimas el crecimiento del trimestre anterior, mientras que el consumo público lo mantuvo, aunque este último sigue evolucionando ligeramente por debajo. Por otro lado, la inversión desaceleró su tasa de crecimiento en 0,7 puntos, lo que no impide que vuelva a crecer por encima del PIB. El comercio exterior de bienes y servicios mantiene su aportación al crecimiento del PIB en 0,6 puntos, después de que en el primer trimestre su contribución se redujera en ocho décimas.

La economía de la Zona Euro

	2016	2017	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18
Producto Interior Bruto	1,9	2,5	2,5	2,8	2,7	2,4	2,2
Consumo privado	1,9	1,7	1,8	1,9	1,6	1,7	1,4
Consumo público	1,8	1,2	1,1	1,4	1,2	1,1	1,1
Formación bruta de capital fijo	4,0	2,9	3,6	2,5	2,6	3,5	2,8
Comercio exterior de bb y ss (*)	-0,4	0,8	0,4	0,9	1,4	0,6	0,6
Tasa de paro (*)	10,0	9,1	9,2	9,0	8,7	8,5	8,3
IPC Armonizado	0,2	1,5	1,5	1,4	1,4	1,3	1,7

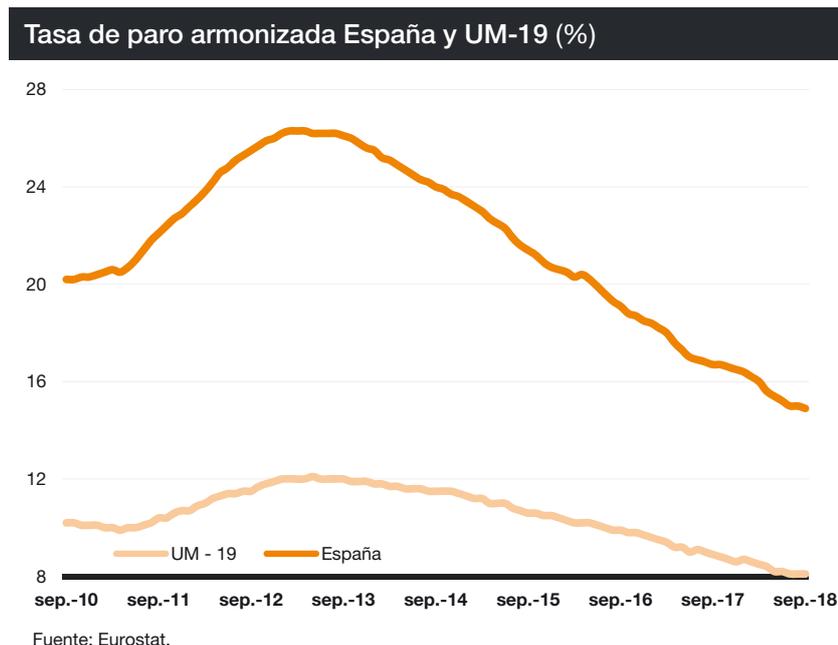
Tasas de variación interanual, en %. (*)% de la población activa.

Fuente: Banco de España.

En el tercer trimestre Alemania redujo su tasa de crecimiento interanual en siete décimas, quedando en el 1,2%, significativamente por debajo del 1,7% de media de la eurozona. Por su parte, Francia desaceleró su ritmo en dos décimas, hasta el 1,5%, mientras que Italia lo hizo en cuatro, hasta el 0,8%. España es por lo tanto un periodo más el país que más ha crecido de las grandes economías del euro, con una tasa interanual del 2,5%, lo mismo que un trimestre antes. Fuera de la zona del euro, Reino Unido elevó su ritmo de crecimiento en tres décimas, hasta el 1,5%, reduciendo en ocho décimas el diferencial con la zona del euro (ahora en -0,2 puntos) y en cinco con el conjunto de la Unión Europea (ahora en -0,4 puntos). Polonia, la octava economía de la Unión Europea, elevó su crecimiento en cinco décimas, hasta el 5,7% interanual.

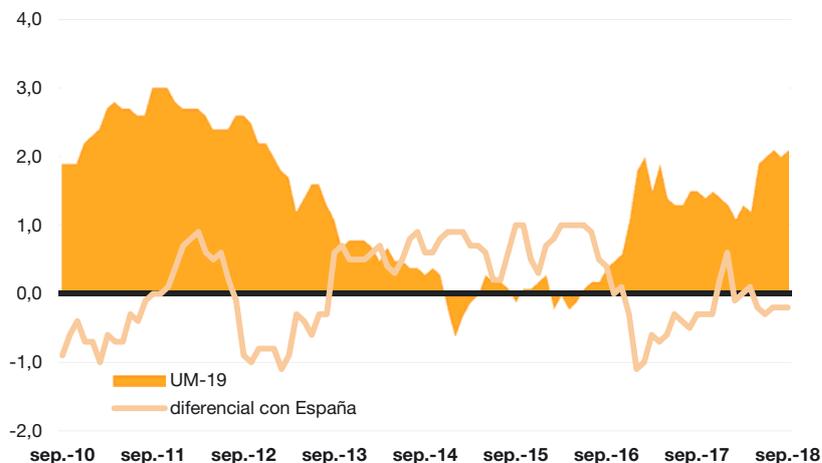
El paro de la eurozona se ha reducido hasta una tasa del 8,3% en media del segundo trimestre y, posteriormente, hasta el 8,1% en el tercero. Esta última tasa supone 6,9 puntos menos que la tasa de Eurostat para España (tasa de paro armonizada) y 6,5 que la estimada por el INE (EPA) para el mismo periodo, habiéndose visto reducido paulatinamente este diferencial a lo largo de los últimos cinco años (en los primeros meses de 2013 el diferencial de las respectivas tasas armonizadas llegó a los 14,3 puntos). La tasa de paro de la zona euro ha caído 0,9 puntos en el último año, mientras que en España lo ha hecho 1,8 puntos.

La tasa de paro de la eurozona descendió al 8,1% en el tercer trimestre, lo que supone 6,9 puntos menos que la española.



Los precios de consumo de la eurozona se aceleraron cuatro décimas en el segundo trimestre, situando la inflación media en el 1,7%, una décima por debajo de España. No obstante, en el tercer trimestre se han elevado en otras cuatro, hasta el 2,1%, en este caso dos décimas menos que en España. En septiembre, el mayor aumento de los precios ha tenido lugar en el apartado de Energía con una tasa interanual del 9,5%, mientras que la inflación subyacente se situaba en el 1,1%, manteniéndose relativamente estable. La inflación media anual se sitúa en el 1,6% en septiembre, la más alta de los últimos cinco años.

IPC armonizado UM-19 (% variación anual)



Fuente: Eurostat.

1.2. España

España creció un 2,5% en el tercer trimestre, la misma tasa de un trimestre antes, con la inversión como el apartado de mayor crecimiento.

La economía española continúa creciendo por encima del resto de grandes economías de la eurozona. En el tercer trimestre registró una tasa interanual del 2,5% (Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE), superando en ocho décimas la media de los diecinueve países de la eurozona. La tasa de España se mantiene igual a la de un trimestre antes, si bien se ha reducido en cuatro décimas respecto de la de hace un año.

El consumo de los hogares españoles se redujo en dos décimas respecto del segundo trimestre, alcanzando una tasa del 2,1%, cuatro décimas por tanto por debajo de lo que hizo el conjunto del PIB. Por su parte, el gasto de las administraciones públicas elevó en dos décimas la tasa interanual anterior, hasta el 2,1%.

La inversión se mantiene como el componente de la demanda nacional española con mayor crecimiento, aunque de manera desacelerada respecto de un trimestre antes: la tasa del 6,6% registrada en este último trimestre se sitúa 1,2 puntos por debajo del anterior. El comportamiento más positivo lo ha tenido el apartado de maquinaria y bienes de equipo con una tasa del 9,5%, aun así 1,6 puntos por debajo de un trimestre antes. La inversión dedicada a construcción, incluida la de vivienda, redujo en 1,3 puntos su crecimiento interanual, con una tasa del 5,7%. La dedicada a propiedad intelectual también se desaceleró en 1,3 puntos, hasta el 1,5%, mientras que los recursos biológicos cultivados se redujeron un 2,9%, no obstante un descenso ocho décimas menor que el del segundo trimestre.

La aportación del comercio exterior de bienes y servicios al crecimiento del PIB continúa siendo negativa, situándose en -0,5 puntos en el tercer trimestre, si bien reduce este diferencial negativo en

tres décimas respecto del trimestre anterior. Las exportaciones de bienes y servicios han reducido en 1,9 puntos su tasa de variación interanual en los últimos tres meses, mientras que las importaciones lo han hecho en mayor medida, en 3,2 puntos, si bien las primeras continúan por debajo de las segundas en términos de variación interanual, al registrar respectivas tasas del 0,4% y 2,0%.

Desde el punto de vista de la oferta, el mayor crecimiento en el tercer trimestre lo registró el sector de la construcción con una tasa interanual del 7,2%, una décima por encima de un trimestre antes. A continuación se sitúan los servicios con un 2,6%, elevando en tres décimas la tasa del segundo trimestre. La actividad industrial se desacelera en 1,2 puntos, hasta el 1,3%, mientras que la agraria lo hace en 3,8 puntos, bajando hasta el -0,6%.

Crecimiento del PIB de España							
	2016	2017	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Gasto en consumo final	2,4	2,4	2,4	2,7	2,9	2,2	2,1
- Hogares	2,8	2,5	2,6	2,7	3,1	2,3	2,1
- ISFLSH	5,6	2,3	2,2	1,7	3,6	2,0	1,4
- Administraciones públicas	1,0	1,9	2,0	2,6	2,4	1,9	2,1
Formación bruta de capital fijo	2,5	5,4	6,7	6,2	4,3	7,8	6,6
- Viviendas y otros edif. y construcción	1,1	4,6	5,7	4,8	5,7	7,0	5,7
- Maquinaria, bienes de equipo y otros	5,2	6,0	6,8	7,0	1,9	11,1	9,5
- Recursos biológicos cultivados	3,5	-8,2	-8,1	-6,9	-5,2	-3,7	-2,9
- Productos de la prop. intelectual	3,6	3,5	4,5	3,1	3,1	2,8	1,5
Variación de existencias (*)	-0,1	0,1	0,2	0,3	0,1	0,1	0,1
Demanda nacional (*)	2,4	2,9	3,2	3,3	3,1	3,3	3,0
Exportación de bienes y servicios	5,2	5,2	5,4	4,2	3,4	2,3	0,4
Importación de bienes y servicios	2,9	5,6	7,0	5,4	4,7	5,2	2,0
PIB a precios de mercado	3,2	3,0	2,9	3,1	2,8	2,5	2,5
Agricultura, ganadería, ...	8,2	-0,9	-0,8	0,4	2,2	3,2	-0,6
Industria	5,6	4,4	4,0	4,9	2,6	2,5	1,3
Construcción	3,5	6,2	6,0	6,8	7,4	7,1	7,2
Servicios	2,1	2,5	2,5	2,5	2,5	2,3	2,6

Tasas de variación interanual en %. Datos corregidos de estacionalidad y de calendario. (*) Aportación al crecimiento del PIB.
Fuente: INE (CNTR, Base 2010)

1.3. Comunidad de Madrid

El PIB de la Comunidad de Madrid creció un 3,9% en términos interanuales en el segundo trimestre, lo mismo que en el anterior y tres décimas más que en el mismo periodo del pasado año, de acuerdo con los datos publicados por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid. Se detiene por tanto la ligera desaceleración registrada un trimestre antes en el ritmo de crecimiento de la economía de la región, que se sitúa 1,4 puntos por encima del reflejado por el INE para el conjunto de España.

Construcción fue, con diferencia, el sector que registró un mayor crecimiento en el último trimestre con una tasa del 7,4% interanual, cinco décimas por encima de un trimestre antes y 1,9 puntos en relación con hace un año. Le siguen los servicios, que aceleran en una décima su crecimiento, hasta el 4,0%, superando en cinco décimas la tasa interanual de un año antes. El sector in-

La Comunidad de Madrid mantuvo su ritmo de crecimiento en el segundo trimestre en el 3,9%.

dustrial reduce su ritmo al 1,1%, lo que supone 1,6 puntos menos que hace tres meses y 1,8 puntos, también menos, que el crecimiento de hace un año.

PIB de la Comunidad de Madrid

	2017	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18
PIB a precios de mercado	3,7	3,6	3,8	4,0	3,9	3,9
Agricultura, ganadería, ...	2,2	3,1	2,6	1,5	2,3	1,4
Industria	2,8	2,9	2,8	2,7	2,7	1,1
Construcción	5,9	5,5	6,0	7,2	6,9	7,4
Servicios	3,7	3,5	3,8	4,0	3,9	4,0

Tasas de variación interanual en %.

Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid (Contabilidad Trimestral, Base 2013).

La población activa (EPA) de la Comunidad de Madrid ha crecido un 1,1% en el tercer trimestre en comparación con un año antes, crecimiento que supone siete décimas menos que un trimestre antes pero seis décimas más que en el mismo periodo del pasado año.

Los ocupados medidos por la EPA crecieron un 1,7% interanual en el mismo periodo, lo que equivale a 1,2 puntos menos que en el segundo trimestre, periodo que por su parte ya registró una desaceleración de tres décimas. La afiliación a la Seguridad Social ha crecido por encima del empleo medido por la EPA, pues la tasa interanual media del tercer trimestre se sitúa en el 4,0%, una décima por debajo de un trimestre antes.

Por su parte, el número de parados estimado por la EPA del tercer trimestre se ha reducido un 3,0% en comparación con un año antes, una disminución 2,7 puntos menor que la de un periodo antes y que deja la tasa de paro en el 11,9%, dos décimas por debajo de tres meses atrás y cinco también menos en comparación con la tasa de un año antes. El paro registrado (SEPE) ha retrocedido un 7,9% en media interanual del tercer trimestre, ocho décimas más de lo que hizo un trimestre atrás.

Mercado laboral de la Comunidad de Madrid

	2017	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
EPA						
Activos	-0,3	0,5	1,3	2,2	1,8	1,1
Ocupados	2,5	3,9	2,3	3,2	2,9	1,7
Parados	-15,3	-18,2	-4,6	-3,8	-5,7	-3,0
Tasa de paro (%)	13,3	12,4	13,7	13,4	12,1	11,9
	2017	sep-17	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18
Afiliados Seguridad Social	3,7	4,7	5,2	4,0	3,8	4,1
Paro registrado	-9,8	-8,1	-7,6	-7,8	-7,6	-8,2

Tasas de variación interanual en %, salvo tasa de paro.

Fuente: INE, SEPE y MTMSS.

1.4. Previsiones de crecimiento

La Comisión Europea, en su informe de noviembre, estima un crecimiento en 2018 del 2,1 % para la eurozona, tres décimas menos del alcanzado en 2017. Este crecimiento se vería reducido en dos décimas más de cara a 2019, pues la previsión baja al 1,9%, y en otras dos en 2020. La previsión para este año es igual a la realizada en julio, mientras que la del próximo año se ha visto reducida en una décima. Este organismo prevé que Alemania, la principal economía del euro, crezca un 1,7% en 2018 y un 1,8% en 2019, por debajo por tanto del conjunto de la eurozona. Por su parte, Francia crecería un 1,7% este año y una décima menos el próximo. Alemania ha visto reducido sus previsiones de crecimiento para este y el próximo año respecto de las realizadas en julio (en dos y una décima, respectivamente), mientras que Francia mantiene la de 2018 y minora en una décima la del próximo año.

Las previsiones del Centro de Predicción Económica (Ceprede, noviembre de 2018) estiman un crecimiento del 2,6% para España en 2018, lo que supondría cuatro décimas menos que en 2017. El consumo de los hogares reduciría su crecimiento en una décima, mientras que el público lo elevaría en tres. La inversión seguiría siendo el componente de la demanda nacional con un mayor crecimiento este año, acelerándose en seis décimas respecto del anterior, hasta el 6,0%. Las exportaciones de bienes y servicios reducirían drásticamente su ritmo de crecimiento al 1,7%, al igual, aunque en menor medida, que las importaciones, que bajarían al 3,5%. Las previsiones del Fondo Monetario Internacional (FMI, octubre de 2018) sitúan el crecimiento español en el 2,7%, mientras que la Comisión Europea y OCDE (ambas de noviembre), lo hacen al mismo nivel que Ceprede, al igual que ocurre con las del Gobierno central (octubre) y el Banco de España (septiembre).

Las previsiones de Ceprede para 2019 reflejan una desaceleración adicional de la actividad económica de España de tres décimas, por lo que el crecimiento se situaría en el 2,3% el próximo año. El componente más dinámico de la demanda nacional seguiría siendo la inversión, aunque reduciría en 1,7 puntos el crecimiento de 2018, mientras que el consumo privado se desaceleraría hasta el 2,0%, al igual que haría el consumo público. Por su parte, las exportaciones recuperarían algo del nivel perdido este año, situando su crecimiento en el 2,3%, al contrario que las importaciones, que se desacelerarían hasta el 2,5%. Las previsiones de octubre del FMI sitúan el crecimiento español en 2019 en el 2,2%, al igual que las de Comisión Europea, OCDE y Banco de España, mientras que el Gobierno prevé una décima más, en sintonía con las de Ceprede.

Las previsiones sitúan el crecimiento en España en 2018 en el entorno del 2,6%, aunque el FMI espera una décima más.

De cara a 2020 Ceprede prevé una nueva desaceleración de la economía española, en este caso de dos décimas, lo que situaría su crecimiento en el 2,1%, con una mínima recuperación del crecimiento del consumo privado hasta esa misma tasa.

Previsiones de crecimiento del PIB de España			
	2018	2019	2020
PIB	2,6	2,3	2,1
Consumo privado	2,4	2,0	2,1
Consumo público	2,2	2,0	1,4
FBCF	6,0	4,3	3,4
Exportaciones bb. y ss.	1,7	2,3	3,7
Importaciones bb. y ss.	3,5	2,5	3,8

Fuente: Ceprede (noviembre 2018). Tasas de variación anual en %.

El crecimiento previsto en la Ciudad de Madrid en 2018 se sitúa en el 2,9%, que se reduciría en tres décimas el próximo año.

Las previsiones realizadas por el Instituto L.R. Klein-Centro Stone para la Ciudad de Madrid (junio de 2018) reflejan un crecimiento en 2018 del 2,9%, cuatro décimas inferior al estimado por la Contabilidad Municipal para un año antes. La previsión para 2019 se reduce al 2,6%, al igual que ocurre con la correspondiente a 2020, que baja al 2,3%. Estas previsiones superarían en dos décimas las estimaciones realizadas por la misma institución para el conjunto de España tanto de cara al actual como a los dos próximos años.

Construcción sería el sector que más crecería en 2018, un 4,4%, seguido del conjunto de la industria con un 3,6%. Dentro de esta última, a la energía le correspondería una tasa del 3,3% y al resto de la actividad industrial otra del 3,8%. Servicios en su conjunto se sitúa en el 2,8%, y dentro de ellos los de mercado llegarían al 3,0% y los de no mercado se quedarían en el 2,1%.

Dentro del marco de desaceleración de 2019, Construcción reduciría su crecimiento en 1,2 puntos, aunque manteniendo el mayor nivel de todos los sectores, y el sector industrial en 1,6 puntos, pero quien más lo haría sería el apartado energético, cuyo crecimiento se espera que se reduzca al 0,7%. Los servicios mantendrían en mayor medida el nivel del pasado año, reduciéndolo en tres décimas, hasta el 2,5%. Dentro de ellos, tanto los de mercado como los de no mercado rebajarían su crecimiento en esas mismas tres décimas.

En 2020 la actividad de servicios reducirá su nivel de crecimiento hasta el 2,3%, en línea con el segmento de los servicios de mercado, que perderían también dos décimas, mientras que la actividad pública descendería cuatro. Construcción volvería a desacelerar su ritmo de crecimiento, en este caso al 2,6%, y el conjunto industrial lo elevaría en una décima. Dentro de este último sector, la energía alcanzaría el 2,5%, por encima del resto del sector industrial que recortaría su crecimiento al 1,8%.

Previsiones de crecimiento del PIB de la Ciudad de Madrid (%)			
	2018	2019	2020
Producto Interior Bruto (PIB)	2,9	2,6	2,3
Energía	3,3	0,7	2,5
Industria (sin Energía)	3,8	2,8	1,8
Construcción	4,4	3,2	2,6
Servicios de mercado	3,0	2,7	2,5
Servicios de no mercado	2,1	1,8	1,4

Fuente: Instituto L.R.Klein-Centro Stone para Ayuntamiento de Madrid (junio 2018)

2. ACTIVIDADES PRODUCTIVAS

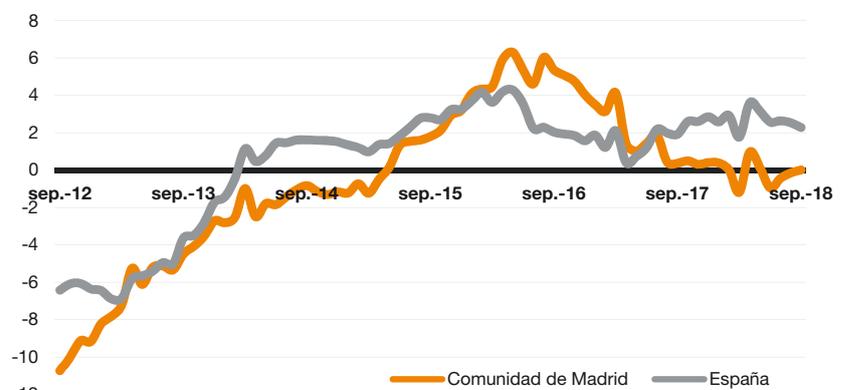
2.1. Industria

En la Comunidad de Madrid la producción industrial aumentó un 2,9% interanual en el tercer trimestre.

La producción industrial del conjunto de la Comunidad de Madrid (Índice de Producción Industrial publicado por el INE) aumentó un 2,9% en media del tercer trimestre, una variación 4,2 puntos superior a la de un trimestre antes (si se corrigieran los efectos estacionales y de calendario en la medida que el INE hace para España la variación sería la misma, lo que supone 5,9 puntos más que un trimestre antes). La variación interanual media de los últimos doce meses, hasta septiembre, se sitúa en el 0,0%, un punto por encima de junio y cuatro décimas menos respecto de septiembre de 2017.

En el conjunto de España la producción industrial se ha elevado un 0,6% en el tercer trimestre, lo que supone 2,4 puntos menos que un periodo trimestral antes (misma variación con corrección estacional y de calendario, por tanto cinco décimas por debajo del segundo trimestre). En media anual la variación nacional se sitúa en septiembre en el 2,3%, tres décimas por debajo de junio pero cuatro por encima de hace un año. La evolución de ambos índices refleja una disminución del diferencial a favor de España en estos últimos tres meses.

Índice de Producción Industrial (tasa media anual en %)



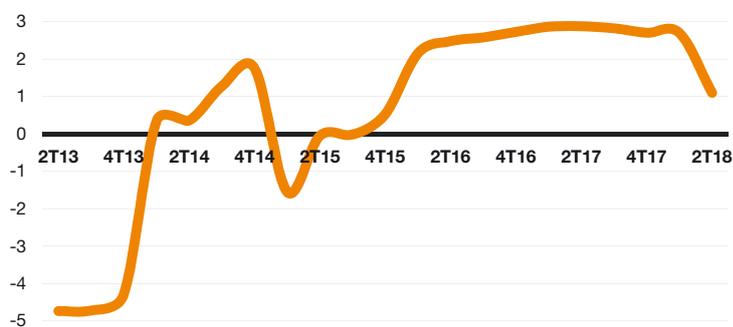
Fuente: INE.

El de energía, con una variación interanual en los últimos tres meses del 8,1% (6,6 puntos mayor que la de un trimestre antes), es el apartado industrial que más ha crecido, mientras que en sentido contrario se sitúan los bienes de consumo duradero con un descenso del 4,1%, lo que equivale a una caída 5,6 puntos inferior a la de tres meses antes. Entre el resto de sectores, los bienes de consumo no duradero descienden un 3,9%, mientras que los de equipo crecen un 2,2% y los intermedios un 1,7%. En términos medios anuales el mayor aumento corresponde a su vez a la energía con una variación del 1,1%, seguida de los bienes intermedios con un 0,2%, al tiempo que los de consumo duradero disminuyen un 6,5%, los de consumo no duradero un 1,3% y los de equipo un -0,1%.

El valor añadido bruto (VAB) industrial de la Comunidad de Madrid se desaceleró de manera intensa en el segundo trimestre, con una tasa de crecimiento interanual del 1,1%, lo que supone 1,6 puntos menos que un trimestre atrás. La tasa de variación del segundo trimestre del pasado año alcanzó el 2,9%.

El valor añadido de la industria en la región se desaceleró en 1,6 puntos en el segundo trimestre del año, hasta el 1,1% interanual.

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

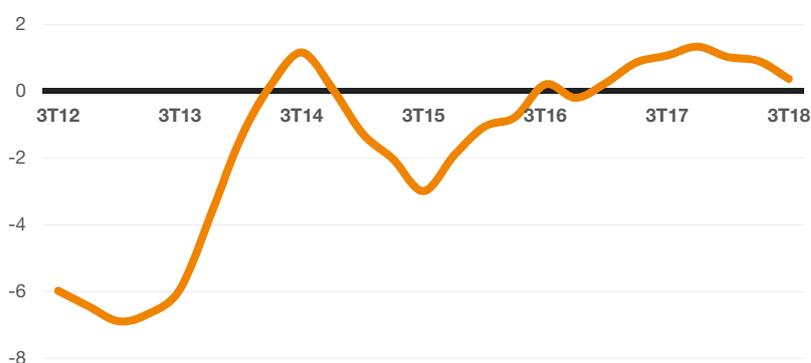


Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid.

La afiliación a la Seguridad Social en las empresas industriales de la Ciudad de Madrid descendió un 0,6% en el tercer trimestre del año respecto del mismo periodo de 2017, una variación por tanto 1,8 puntos inferior a la del segundo trimestre. El número de afiliados se sitúa en 74.122, representando el 3,8% del total, lo que reduce en dos décimas la participación de hace un año. En términos medios anuales el crecimiento se sitúa en el 0,4%, siete décimas por debajo de hace un año.

Los afiliados a la Seguridad Social en la industria descendieron un 0,6% interanual en el tercer trimestre, desacelerándose en siete décimas en media anual.

Afiliación a la Seguridad Social. Industria (% variación media anual)



Fuente: SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (datos MTMSS).

Considerando las ramas industriales más significativas, Reparación e instalación de maquinaria y equipo es la que más aumenta el número de afiliados en los últimos doce meses. En sentido contrario, la que más disminuye su número es la industria farmacéutica, seguida de la dedicada a la fabricación de vehículos de motor.

Trabajadores afiliados a la Seguridad Social en la Industria

	3T18	3T17	Variación (%)
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	9.270	8.948	3,6
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	6.062	5.890	2,9
Artes gráficas	5.975	5.941	0,6
Fabricación de vehículos de motor	5.743	5.893	-2,5
Industria de la alimentación	5.635	5.436	3,7
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	5.115	4.651	10,0
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	4.074	4.108	-0,8
Fabricación de productos farmacéuticos	3.806	4.002	-4,9
Captación, depuración y distribución de agua	3.695	3.563	3,7
Confección de prendas de vestir	3.011	3.015	-0,1
Resto	21.736	23.086	-5,8
Total industria	74.122	74.533	-0,6

Fuente: SG Estadística (datos MTMSS)

Las cuentas de cotización a la Seguridad Social de la industria aumentaron un 1,4% interanual en el tercer trimestre, dos décimas menos que en el segundo.

A su vez, las cuentas de cotización a la Seguridad Social en la industria han aumentado en el tercer trimestre un 1,4% en comparación con un año antes, dos décimas menos de lo que hicieron en el segundo. Dentro de las principales ramas industriales, la actividad que ha mostrado una evolución más positiva es Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado, mientras que en sentido contrario se sitúan la industria gráfica y la de confección de prendas de vestir.

Cuentas de cotización a la Seguridad Social en la Industria

	3T18	3T17	Variación (%)
Artes gráficas	643	646	-0,5
Industria de la alimentación	406	405	0,2
Confección de prendas de vestir	399	401	-0,5
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	322	305	5,6
Fabricación de productos metálicos	306	295	3,7
Otras industrias manufactureras	246	246	0,0
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	176	176	0,0
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	161	146	10,3
Industria química	115	111	3,6
Fabricación de prod. informáticos, electrón. y ópticos	108	106	1,9
Resto	988	978	1,0
Total	3.870	3.815	1,4

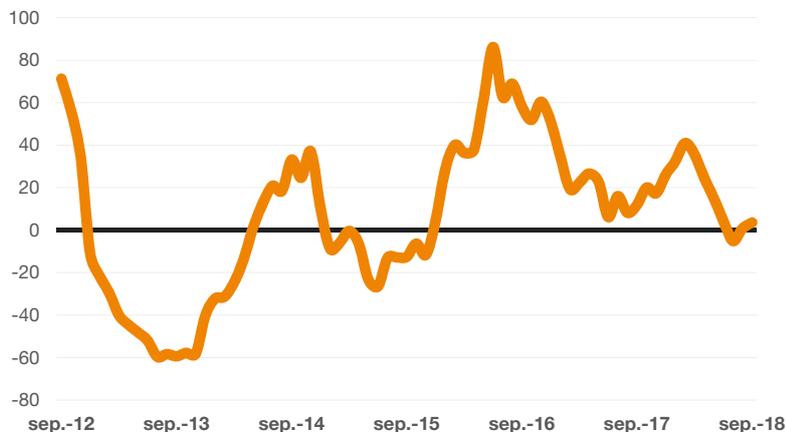
Fuente: SG Estadística (datos MTMSS)

2.2. Construcción y mercado inmobiliario

El número de licencias urbanísticas concedidas por el Ayuntamiento de Madrid para la construcción de nuevas viviendas fue de 6.649 en cómputo anual hasta septiembre, número que supone un 3,6% más que doce meses antes. Esta tasa media anual es 0,9 puntos menor que la de tres meses atrás y 8,3 puntos que la de hace un año. Las licencias tuvieron su mejor comportamiento mensual en septiembre, mes en que aumentaron un 103,2% interanual, mientras que en agosto lo hicieron un 72,2% y en julio descendieron un 4,9%. Continúa de esta manera desacelerándose la tendencia general de crecimiento desde marzo pasado (en febrero la tasa de variación media anual alcanzó el 40,9%).

El Ayuntamiento concedió 6.649 licencias para nuevas viviendas en los últimos doce meses, un 3,6% más que en el mismo periodo de un año antes.

Licencias de construcción de viviendas (variación media anual en %)



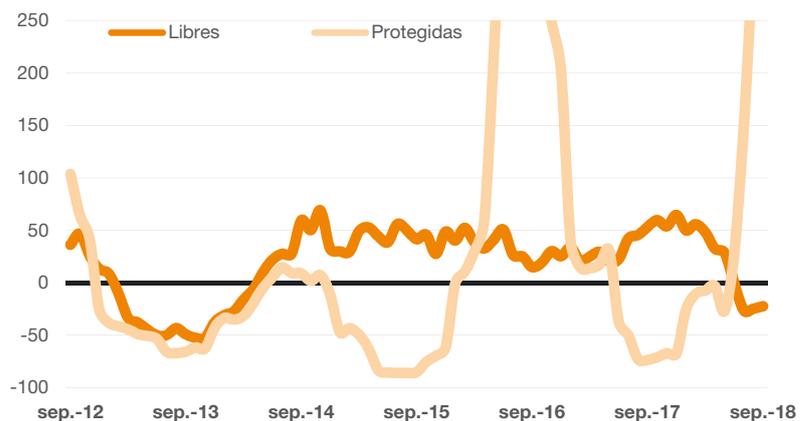
Fuente: SG Estadística (datos Área de Gobierno de Urbanismo y Vivienda)

Las licencias otorgadas en el cómputo de los últimos doce meses son 229 más que hace un año. A efectos comparativos, hay que seguir reflejando que en varios meses de 2007 se superaron las 16.000 licencias en cómputo anual, muy por encima por tanto del nivel actual.

Las licencias para viviendas libres han descendido en cómputo anual, mientras que las de vivienda protegida se han multiplicado por cuatro.

Según la finalidad de las licencias, las destinadas a edificación de vivienda libre han experimentado un descenso medio anual del 22,4%, mientras que las dedicadas a vivienda protegida han aumentado un 313,7%. Estas variaciones contrastan de manera muy significativa con las que se registraron hace un año. En los últimos doce meses se han concedido 4.597 licencias para vivienda libre, mientras que en los mismos doce meses de un año antes se concedieron 5.924. En el caso de la vivienda protegida estas cifras son 2.052 y 496, respectivamente. Se refleja un descenso en la tendencia de la vivienda libre en los últimos meses, al contrario de lo que ocurre en la protegida.

Licencias de construcción de viviendas. Libres y protegidas (variación media anual en %)



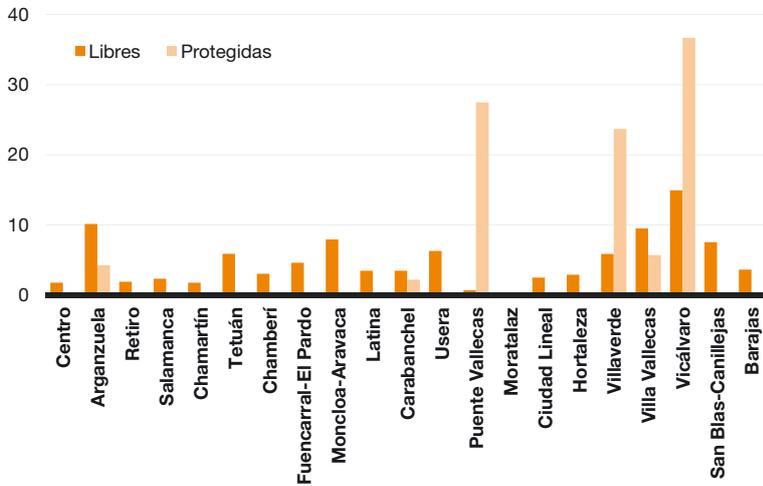
Fuente: SG Estadística (datos Área de Gobierno de Desarrollo Urbano Sostenible)

Vicálvaro se sitúa al frente de las licencias totales concedidas para viviendas, también en el caso de las libres y en el de las protegidas.

El 21,7% de las licencias de construcción de viviendas de los últimos doce meses, hasta septiembre de 2018, corresponde al distrito de Vicálvaro (19,6% de la superficie), seguido de Villaverde con el 11,4% (11,5% de la superficie) y de Puente de Vallecas con el 8,9% (6,7% de la superficie).

Vicálvaro es también el distrito que concentra el mayor número de licencias concedidas para viviendas protegidas con el 36,7%, seguido de Puente de Vallecas con el 27,5% y de Villaverde con el 23,7%. Del mismo modo, las viviendas libres se ubican mayoritariamente en el distrito de Vicálvaro (14,9%), que es seguido por Arganzuela (10,1%).

Licencias de viviendas por tipología y distrito
(acumulado doce meses a septiembre de 2018, en % del total)



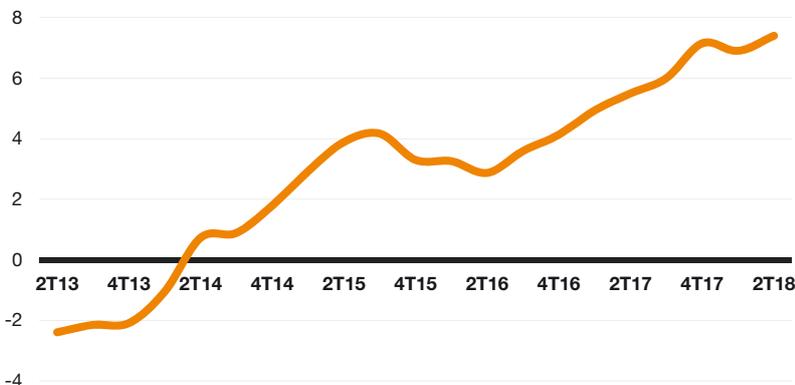
Fuente: SG Estadística (datos Área de Gobierno de Desarrollo Urbano Sostenible)

En cuanto a las licencias de obras de nueva edificación concedidas para usos no residenciales, la superficie en cómputo de los últimos doce meses, hasta septiembre, se redujo un 41,1% respecto de un año antes, lo que contrasta con el aumento del 52,6% de hace un año. Atendiendo a sus diferentes componentes, el uso industrial no ha registrado actividad, al tiempo que el terciario disminuye un 62,1%, la destinada a aparcamiento un 16,0% y la dotacional un 92,6%.

La Comunidad de Madrid aceleró de nuevo su ya de por sí elevado nivel de crecimiento en la construcción, después de la pérdida de ritmo del primer trimestre. La tasa de variación del valor añ-

El valor añadido de la construcción regional aceleró su crecimiento en el segundo trimestre del año hasta el 7,4%.

VAB de Construcción de la Comunidad de Madrid
(tasa de variación interanual en %)



Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid (CRT, Base 2013).

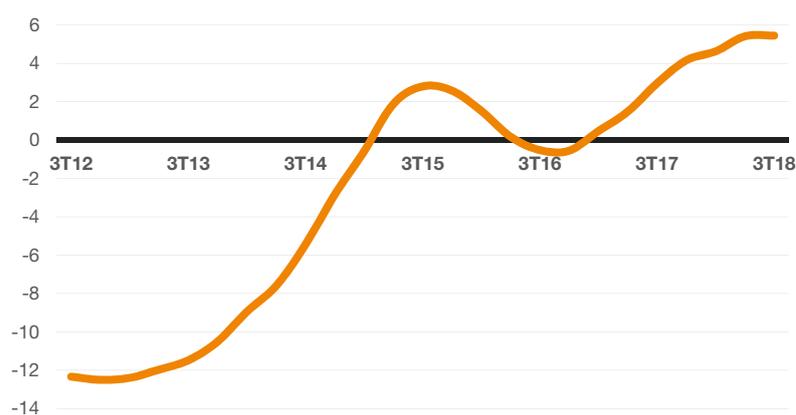
La afiliación a la Seguridad Social en la construcción redujo su ritmo de crecimiento en el tercer trimestre, aunque se mantiene por encima del 5%.

El producto interno bruto (VAB) del segundo trimestre ascendió al 7,4%, cinco décimas por encima del anterior. La tasa media de crecimiento en los últimos doce meses se sitúa en el 6,9%, lo que supone 2,4 puntos más que un año antes.

Los afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción aumentaron un 5,3% en términos interanuales en el tercer trimestre del año, lo que equivale a siete décimas menos que la variación del trimestre anterior. Desagregando la afiliación en el sector, la construcción de edificios creció un 9,6% interanual y las actividades de construcción especializada, el subsector de mayor importancia relativa con el 56% del empleo, un 3,0%, mientras que la ingeniería civil lo hizo solo un 0,7%.

En términos medios anuales, el número de afiliados en la construcción creció en el tercer trimestre un 5,5%, una décima por encima de un trimestre antes y 2,5 puntos también más en comparación con hace un año.

Afiliación a la Seguridad Social. Construcción
(% variación media anual)



Fuente: SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (datos MTMSS).

2.3. Sistema financiero

Oficinas de entidades de crédito

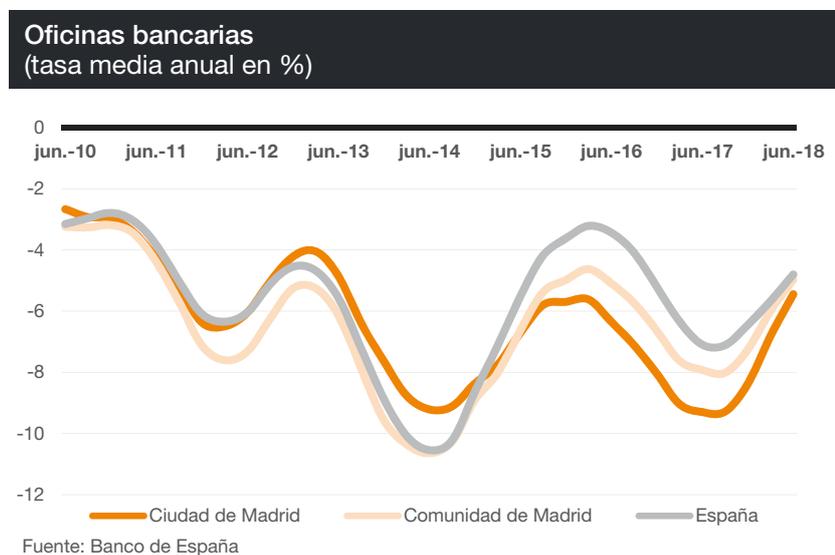
Continúa el proceso de cierre de oficinas bancarias, estando abiertas un 3,5% menos que hace un año.

En el segundo trimestre el número de oficinas bancarias abiertas en la Ciudad de Madrid disminuyó un 3,5% en comparación con el mismo trimestre de un año antes, un descenso ocho décimas menor que el registrado en el primer trimestre. Esta variación implica tres oficinas abiertas menos que hace tres meses y 67 que hace un año. Las oficinas operativas en junio en la Ciudad eran 1.848, el 55,2% de las de la Comunidad de Madrid (lo mismo que hace un año) y el 6,9% de las de España (una décima más que hace un año). Hay que

señalar que en los últimos nueve años se han cerrado 1.421 oficinas en la Ciudad de Madrid, lo que supone el 43,5% de las que había en junio de 2009.

En el conjunto de la Comunidad de Madrid las oficinas han registrado un descenso interanual también del 3,5% (una disminución cinco décimas menor que la del primer trimestre). En el conjunto de España han descendido un 4,0% (una disminución seis décimas menor que la de un trimestre antes).

En términos medios anuales se desacelera la caída en los tres ámbitos citados, en mayor medida en la Ciudad y de manera similar en la Comunidad y en España: los descensos son del 5,4% en el caso de la Ciudad, del 5,0% en el de la Comunidad y del 4,8% en el de España.



Depósitos e inversión crediticia

Los depósitos en las entidades financieras del conjunto de la Comunidad de Madrid disminuyeron un 2,1% en el segundo trimestre en comparación con el mismo periodo de un año antes, mientras que en el conjunto nacional lo hicieron un 0,9%. En la región la variación es 7,3 puntos inferior a la de un trimestre antes, consecuencia del importante aumento registrado en ese periodo, mientras que en el conjunto de España lo es solo un punto. En junio de este año los depósitos alcanzaban 335.502 millones de euros en la Comunidad de Madrid, el 28,7% del total nacional, una participación tres décimas inferior a la de un año antes. Se mantiene el efecto en la comparación interanual de la intensa reducción del volumen de depósitos en las provincias de Cataluña en el cuarto trimestre de 2017, que en este segundo se sitúa en el 16,7% (30.729 millones de euros), cuatro décimas menos que en el anterior.

El volumen de depósitos en las entidades financieras de la Comunidad de Madrid disminuyó un 2,1% interanual en el segundo trimestre del año, mientras que creció ligeramente el crédito.

Por su parte, en cómputo anualizado de los últimos doce meses los depósitos crecieron un 2,8% en Madrid (2,2 puntos por debajo del primer trimestre), mientras que en España crecieron un 0,5% (un punto también por debajo).

Depósitos de clientes (tasa media anual en %)

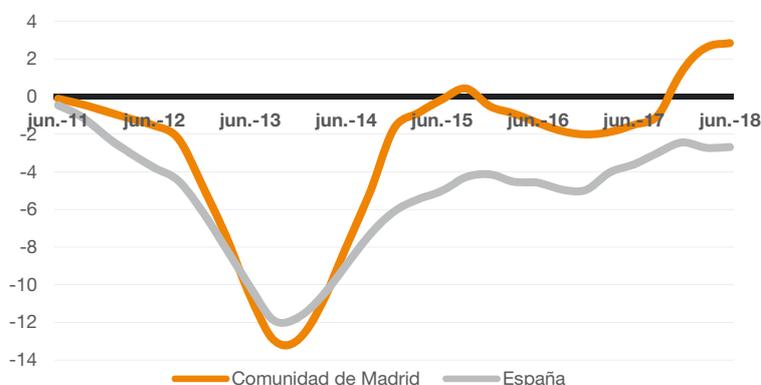


Fuente: Banco de España

En el segundo trimestre del año el crédito en la Comunidad de Madrid creció un 0,4% en comparación con el mismo periodo de un año antes, lo que supone una variación 2,8 puntos inferior a la del trimestre anterior. Por el contrario, el conjunto nacional registró un retroceso del 2,9%, descenso seis décimas menor que el del anterior trimestre. El volumen total de crédito de la Comunidad de Madrid alcanzó en junio los 349.519 millones de euros, lo que equivale al 29,8% del total de España, por tanto un punto más que un año antes.

En el conjunto de los últimos doce meses el crédito creció un 2,8% en Madrid, mientras que en España descendió un 2,7%. En el caso de Madrid esta tasa aumenta en dos décimas, mientras que en el de España se mantiene igual.

Crédito al sector privado (tasa media anual en %)



Fuente: Banco de España

La ratio de liquidez estructural (volumen de crédito cubierto por los depósitos bancarios) disminuye en la Comunidad de Madrid en el segundo trimestre, situándose en una tasa media anual del 93,6%, lo que supone seis décimas menos que la registrada en el trimestre anterior y una, también menos, que la de hace un año. Esta misma ratio de liquidez se sitúa en el 97,4% en el conjunto de España, cinco décimas por encima del trimestre anterior y 3,1 puntos, también por encima, respecto de hace un año. Con estas variaciones aumenta en un punto el diferencial en contra de la región en los últimos tres meses, que queda situado en 3,7 puntos, mientras que hace un año lo estaba en 0,6.

Evolución del crédito hipotecario

El volumen de crédito hipotecario firmado para la compra de bienes inmuebles en la Comunidad de Madrid, de cualquier tipo de fincas, se ha elevado en los últimos tres meses, hasta julio, un 4,6% en comparación con los mismos tres meses de un año antes, lo que supone una variación 2,9 puntos superior a la de un trimestre antes. Por su parte, el número de créditos de esta naturaleza se ha incrementado un 10,6%, mientras que tres meses antes lo hizo un 30,5%. El importe medio de los créditos formalizados retrocedió un 5,4% en términos interanuales en este último periodo trimestral, mientras que lo hizo un 22,0% en el anterior.

El crédito hipotecario aceleró su tasa de variación interanual hasta el 4,6% en los últimos tres meses.

En el conjunto nacional se observa una variación del crédito hipotecario mayor que la de Madrid, de manera que en volumen aumentó un 10,8% interanual en el trimestre, un ascenso 5,7 puntos por encima de tres meses antes. No obstante, el número de operaciones formalizadas aumentó un 8,2%, por tanto 3,5 puntos menos que un periodo trimestral antes y 2,4 puntos por debajo de la Comunidad de Madrid. El número de hipotecas en Madrid en los últimos tres meses representaba el 18,1% de las de España y el 26,2% de su volumen, lo que supone 0,4 puntos más y 1,5 menos, respectivamente, que hace un año. El importe medio de Madrid supuso un 44,4% más que el del conjunto de España en el último periodo trimestral, un diferencial 11,8 puntos menor que el de un año antes, alcanzando los 205.208 euros (173.245 euros en el caso de los créditos para vivienda).

En términos medios anuales, la variación del volumen total de hipotecas en julio es del 11,3% en Madrid y del 11,5% en el conjunto de España, lo que reduce en 9,5 y 1,7 puntos, respectivamente, la variación media anual de tres meses antes. Estas tasas suponen una nueva desaceleración de la dinámica de crecimiento, aunque aún se mantienen elevadas tasas de variación.

Crédito hipotecario (volumen) (% variación media anual)



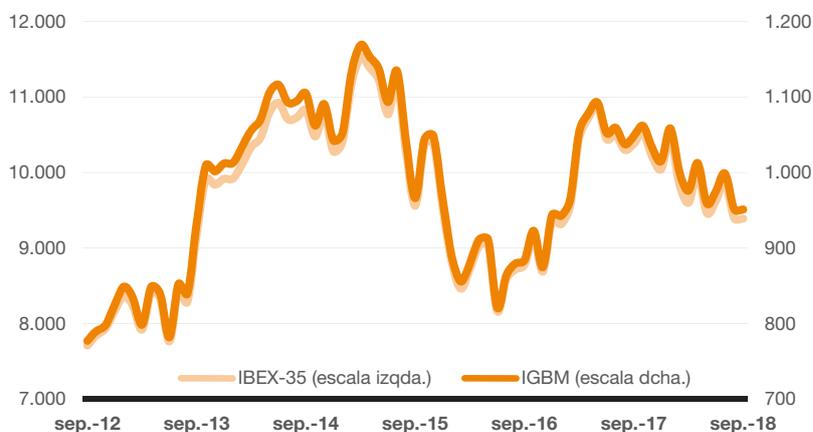
Mercado bursátil

El IBEX-35 se redujo un 2,4% en el tercer trimestre, con pérdidas del 9,6% en cómputo anual.

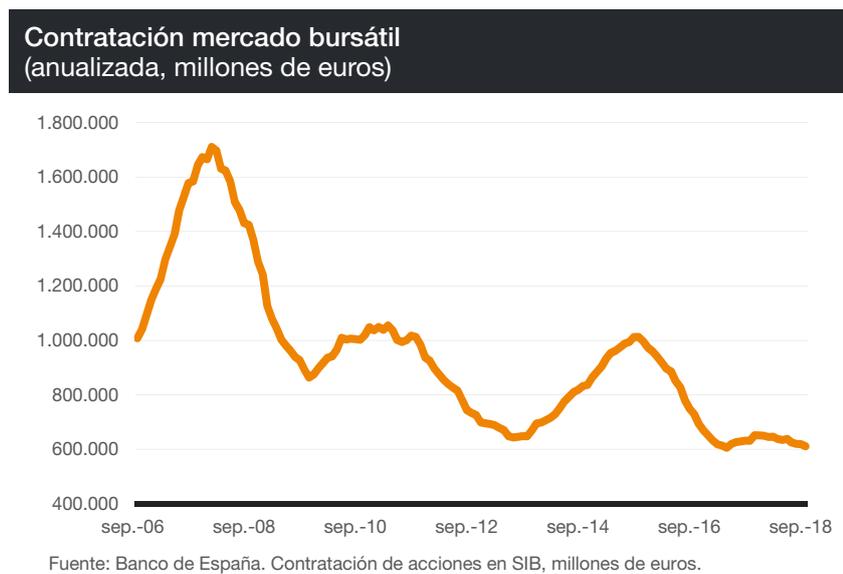
El IBEX-35 ha reducido su nivel de cotización un 2,4% en el tercer trimestre del año, mientras que en el conjunto de los últimos doce meses lo ha hecho un 9,6%, en todos los casos con una dinámica similar a la del índice general de la Bolsa de Madrid, que ha registrado una variación del -2,5% en el trimestre y del -9,3% en un año.

El IBEX-35 cerró septiembre con un valor de 9.389,2 puntos, mientras que el índice general de la Bolsa de Madrid lo hizo con 951,1 puntos. Las pérdidas desde octubre de 2007, cuando se alcanzaron sendos máximos, se elevan al 40,9% y 44,8%, respectivamente. Por su parte, desde mayo de 2012, cuando se alcanzaron respectivos mínimos de los últimos años, los índices se han revalorizado un 54,2% en el primer caso y un 54,1% en el segundo.

IBEX-35 e IGBM



La contratación en el mercado electrónico bursátil (SIBE) ascendió en los últimos doce meses, hasta septiembre de 2018, a 611.397 millones de euros, lo que supone un 3,1% menos que en el mismo periodo de un año atrás. Hay que señalar que este volumen anual vuelve a descender después de un corto periodo de tímida recuperación, que sucedió a los continuados descensos registrados desde septiembre de 2015, cuando alcanzó 1.013.216 millones de euros. En un contexto temporal más amplio, este último volumen representa solo el 35,7% de lo contratado en el acumulado anual de enero de 2008, cuando se registró el máximo de la serie (1.711.299 millones de euros).



2.4. Turismo

El turismo hotelero de la Ciudad de Madrid registró en el tercer trimestre del año un crecimiento interanual tanto del número de viajeros como, en menor medida, de las pernoctaciones. La Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH-INE) refleja un aumento del número de viajeros del 3,4% en comparación con el mismo trimestre del pasado año, una variación 2,4 puntos superior a la de un trimestre antes, mientras que las pernoctaciones lo hicieron un 0,5%, lo que supone una variación ocho décimas superior a la del anterior trimestre. En el conjunto de los últimos doce meses los viajeros crecieron un 2,6%, una décima menos que tres meses antes y seis que hace un año, mientras que las pernoctaciones lo hicieron un 2,0%, por tanto 1,3 puntos por debajo de junio y 3,7 puntos, también menos, respecto de un año atrás. Esta dinámica refleja una desaceleración de la demanda hotelera en los últimos meses en términos medios anuales, especialmente de las pernoctaciones.

Desde el punto de vista del origen de la demanda, se observa que los viajeros residentes en España crecieron un 2,4% interanual en el último trimestre, una variación una décima mayor que la de tres meses

La demanda hotelera creció en el tercer trimestre, tanto en viajeros como en pernoctaciones, por encima de la media nacional.

antes, al tiempo que los no residentes lo hicieron un 4,1%, mientras que en el anterior trimestre no registraron ninguna variación. Por su parte, las pernoctaciones de los residentes en España retrocedieron un 0,1%, equivalente aun así a una variación 1,2 puntos mayor que la de tres meses atrás, mientras que crecieron un 0,8% entre los no residentes, seis décimas por encima de un periodo trimestral antes.

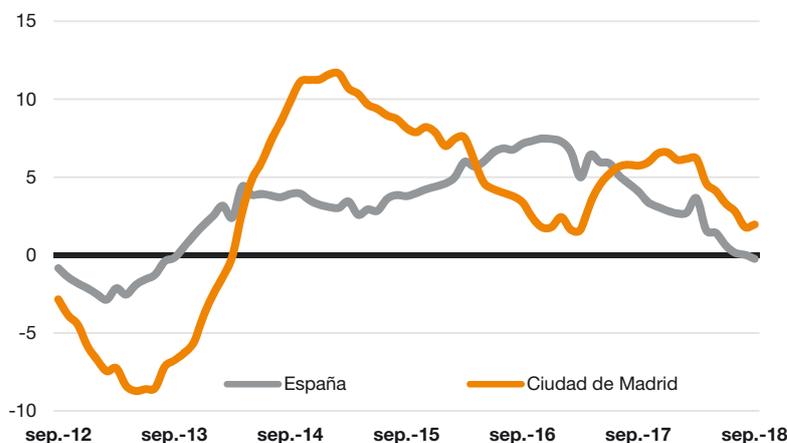
Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

	2017	2018			% var. 17/16	% var. anual*
	total	sep	ago	jul		
Viajeros	9.409.386	860.483	730.057	855.296	3,8	3,4
nacionales	4.414.795	362.717	299.649	347.293	-1,0	2,4
extranjeros	4.994.591	497.766	430.408	508.003	8,3	4,1
Pernoctaciones	19.331.896	1.747.634	1.486.575	1.709.914	6,6	0,5
nacionales	7.591.983	604.455	505.290	560.397	0,2	-0,1
extranjeros	11.739.913	1.143.179	981.285	1.149.517	11,1	0,8
Estancia media	2,05	2,03	2,04	2,00	2,7	-2,8
nacionales	1,72	1,67	1,69	1,61	1,2	-2,4
extranjeros	2,35	2,30	2,28	2,26	2,6	-3,2
Grado ocupación por habitación	75,1	82,9	61,0	73,8	2,7 **	-0,5 **

*Acumulado julio-septiembre 2018. **Diferencia en puntos porcentuales.
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

El crecimiento de las pernoctaciones en la Ciudad se ha situado por encima del conjunto de España en el tercer trimestre, pues frente al ascenso interanual del 0,5% en la Ciudad la variación de España se situaba en el -1,1%. También en términos de crecimiento anualizado las pernoctaciones de la Ciudad se sitúan por encima de España, ya que si en los últimos doce meses las pernoctaciones de la Ciudad crecieron un 2,0%, las de España descendieron un 0,2%, desacelerando su crecimiento en 4,3 puntos en los últimos doce meses. En el último año se ha elevado la participación de la demanda turística hotelera de la Ciudad respecto de la de España en 0,12 puntos, hasta el 5,75% en cómputo anual, lo que supone 447 mil pernoctaciones más.

Pernoctaciones en hoteles (% de variación media anual)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

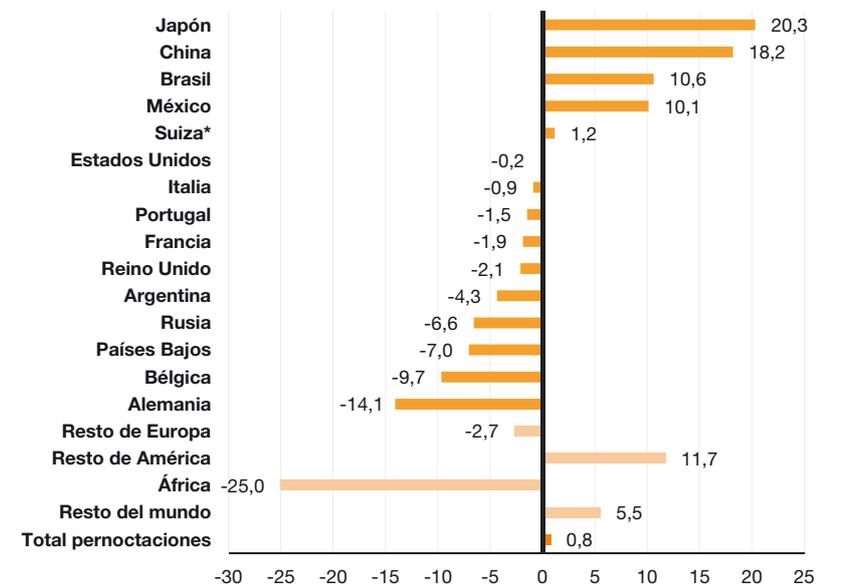
La estancia media en los establecimientos hoteleros de la Ciudad se ha reducido en el tercer trimestre en 0,06 noches (-2,8%) en comparación con el mismo periodo del pasado año. La estancia media por viajero se situó en 2,02 noches, correspondiendo una estancia de 1,65 a los turistas residentes en España y de 2,28 a los no residentes, lo que supone 0,04 noches menos (-2,4%) en el primer caso y 0,08 noches (-3,2%) en el segundo que en el mismo periodo de un año antes.

Japón es el país, dentro de los extranjeros más significativos, que ha elevado en mayor medida las pernoctaciones en el tercer trimestre, con un crecimiento interanual del 20,3%, seguido de China. En sentido contrario se encuentra Alemania con un descenso del 14,1%, seguido de Bélgica. También es destacable el aumento desde el resto del continente americano (todos los países de América excepto Estados Unidos).

Japón es el país que más ha aumentado el número de pernoctaciones en el tercer trimestre, seguido de China.

El primer país en términos de volumen de pernoctaciones ha sido, de manera destacada, Estados Unidos, con el 12,9% del total en el tercer trimestre (13,0% hace un año), seguido de Reino Unido con el 6,8% (7,0% hace un año) e Italia con el 6,3% (6,4% hace un año). En este cómputo también destacan el resto de países de América con una participación en el trimestre del 14,1% en su conjunto (12,7% hace un año).

Pernoctaciones extranjeras
(tasa interanual en %, acumulado jul-sep 2018)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE). *Incluye Liechtenstein.

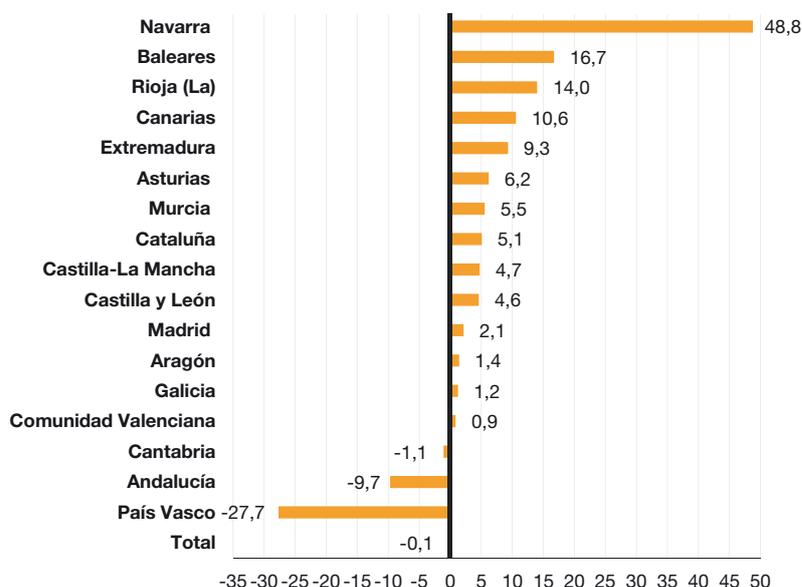
Navarra fue, de manera destacada, la comunidad autónoma que más elevó sus pernoctaciones en la Ciudad en el tercer trimestre, seguida a considerable distancia por Baleares. En sentido contrario se situaron País vasco y Andalucía, mientras que los otros

Navarra ha sido la comunidad autónoma que más elevó sus pernoctaciones en el pasado trimestre y País Vasco la que menos.

orígenes más significativos, Madrid, Cataluña y Comunidad Valenciana, registraron moderados crecimientos.

Madrid ha sido la primera comunidad autónoma en términos de volumen de pernoctaciones en el trimestre, con el 17,1% del total (16,7% un año antes), seguida de Andalucía con el 15,9% (17,5% hace un año), de Cataluña con el 14,3% (13,6% hace un año) y de Comunidad Valenciana con el 8,7% (igual que hace un año). Estas comunidades son las cuatro de mayor población de España.

Pernoctaciones nacionales (tasa interanual en %, acumulado jul-sep 2018)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

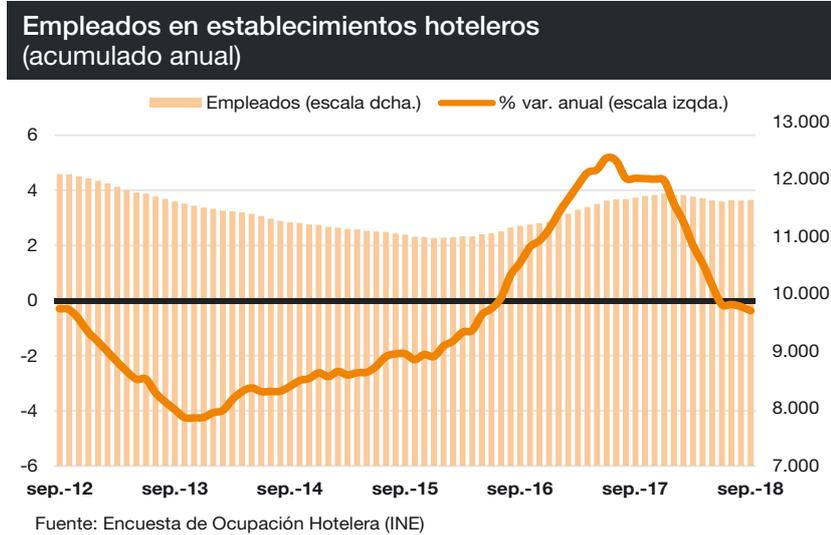
Crecieron las plazas hoteleras un 4,0% interanual en el tercer trimestre, al tiempo que el empleo lo hizo un 1,0%.

En el tercer trimestre los establecimientos hoteleros abiertos en media en la Ciudad han elevado su número en 39, mientras que el de plazas lo ha hecho en 3.291, hasta 85.865, lo que equivale a un aumento del 4,0%. En el acumulado de los últimos doce meses las plazas han crecido un 1,7%, tres décimas más que tres meses antes pero un punto menos que hace un año.

La ocupación en los establecimientos hoteleros se ha reducido en este periodo trimestral, tanto por lo que se refiere a las habitaciones como a las plazas. El grado de ocupación por habitaciones se situó en media en el 72,6%, cinco décimas por debajo de un año antes, mientras que el de plazas lo hizo en el 62,0%, en este caso 2,1 puntos menos.

El número de trabajadores en los establecimientos hoteleros de la Ciudad aumentó en media del trimestre un 1,0%. El número medio de empleados se situó en 11.562, lo que supone 111 más.

En términos medios anuales la tasa de variación anual bajó en junio al -0,4%, manteniendo la tendencia a la baja del empleo hotelero iniciada a finales del pasado año, aunque reduciendo su intensidad en los últimos tres meses.

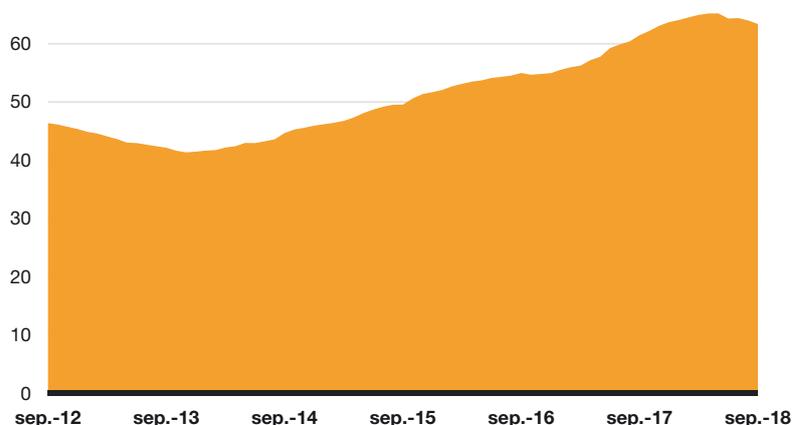


Los ingresos por habitación disponible (RevPAR) en el conjunto de la Comunidad de Madrid se han reducido un 6,2% en media del tercer trimestre, pues al descenso del grado de ocupación por habitación disponible hay que añadir un descenso de la tarifa media diaria (ADR) del 4,2%. Los ingresos por habitación en el conjunto nacional aumentaron en este último trimestre un 0,5%, basándose este comportamiento en un descenso de la ocupación y en un mayor aumento de la tarifa media, que se situó en el 1,9%.

Tanto los ingresos por habitación como la tarifa media diaria se redujeron en la región en el tercer trimestre.

En los últimos doce meses, hasta septiembre, el ingreso medio por habitación disponible aumentó un 3,1%, mientras que la tarifa media lo hizo un 1,3%. La tarifa media anual se situó en Madrid en 86,7 euros, lo que supone 1,2 más que la de un año antes, quedando prácticamente al mismo nivel que la media nacional, que aumentó en 2,2 euros. Por su parte, el ingreso por habitación se situaba en 63,4 euros en media anual, equivalente a 1,9 por encima de un año antes y 6,5 más que la media nacional.

Ingresos por habitación disponible de la Comunidad de Madrid (euros, media anual)



Fuente: INE.

2.5. Transporte

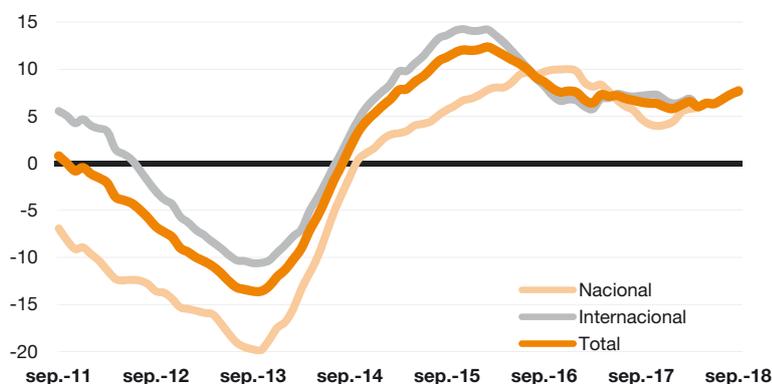
Transporte aéreo

Los viajeros del aeropuerto de Madrid aumentaron un 8,6% en el tercer trimestre, alcanzando un nuevo máximo anual.

Los pasajeros transportados a través del aeropuerto de Madrid (Adolfo Suárez Madrid-Barajas) crecieron un 8,6% en el tercer trimestre si se les compara con el mismo periodo del pasado año. Esta variación es ocho décimas superior a la del segundo trimestre. Los pasajeros en vuelos nacionales crecieron un 6,6% interanual en el periodo, cinco décimas menos que un trimestre antes, mientras que los internacionales lo hicieron un 9,3%, en este caso 1,2 puntos por encima. En el conjunto de España la variación interanual del tercer trimestre se sitúa significativamente por debajo, en el 3,7%, lo que supone 1,1 puntos menos que el trimestre anterior.

Los pasajeros acumulados en cómputo anualizado hasta septiembre de 2018 registran una tasa de variación interanual del 7,7%, por tanto 1,4 puntos superior a la de tres meses antes. El tráfico nacional crece en este periodo de doce meses un 7,8%, variación 1,5 puntos superior a la del trimestre anterior, al tiempo que el internacional lo hace un 7,6%, por su parte 1,3 puntos más que hace tres meses. Se acelera por tanto el crecimiento de viajeros en cómputo anual en estos últimos tres meses, tanto en el segmento nacional como en el internacional. Por su parte, de acuerdo con el último dato anualizado el aeropuerto de Madrid registró 56,7 millones de pasajeros, lo que supone 4,0 millones más que la cifra de doce meses antes y de nuevo el nivel más alto de la serie.

Tráfico de pasajeros en el aeropuerto de Madrid
(% variación media anual)



Fuente: Ministerio de Fomento y Aena. Vuelos comerciales.

Resultado de esta evolución, el tráfico internacional sitúa su participación respecto del total en el 72,2% en términos anualizados, igual porcentaje que hace un año. La participación más alta de este apartado en toda la serie se alcanzó en enero de 2016 con el 72,3%, nivel similar al actual.

Tráfico en el aeropuerto Madrid-Barajas

	Pasajeros (miles)			Mercancías (t)		
	Total	Nacional	Internacional	Total	Nacional	Internacional
2010	49.633	18.702	30.931	372.588	50.997	321.591
2011	49.542	17.095	32.447	393.069	47.299	345.770
2012	45.102	14.487	30.615	359.127	41.186	317.941
2013	39.661	11.952	27.709	343.617	38.261	305.356
2014	41.764	12.146	29.618	366.645	42.520	324.125
2015	46.766	12.981	33.785	381.069	37.050	344.018
2016	50.353	13.973	35.488	416.332	37.742	365.508
2017	53.345	14.865	38.479	470.796	39.379	431.417
jul-17	5.083	1.402	3.681	39.610	3.244	36.367
ago-17	4.947	1.276	3.671	38.715	3.205	35.510
sep-17	4.804	1.351	3.453	38.786	3.222	35.564
oct-17	4.721	1.341	3.381	46.164	3.380	42.784
nov-17	4.186	1.229	2.957	43.192	3.181	40.011
dic-17	4.247	1.214	3.033	42.146	3.330	38.816
ene-18	4.125	1.169	2.956	37.831	2.981	34.850
feb-18	3.913	1.141	2.772	38.433	3.007	35.426
mar-18	4.574	1.293	3.281	46.330	3.290	43.040
abr-18	4.797	1.314	3.483	42.731	2.895	39.836
may-18	4.954	1.372	3.582	42.873	3.203	39.670
jun-18	5.074	1.408	3.667	41.283	3.278	38.005
jul-18	5.526	1.486	4.040	42.734	3.039	39.695
ago-18	5.383	1.369	4.014	41.331	3.093	38.238
sep-18	5.198	1.442	3.756	43.395	3.121	40.274
Var. 17/16 (%)	5,9	4,1	6,7	13,1	3,8	14,0
Var. 18/17 (%)*	7,7	7,8	7,6	11,4	-2,4	12,7
Var. anual 3 meses (%)	8,6	6,6	9,3	8,8	-4,3	10,0

*Tasa de variación del acumulado últimos doce meses.
Fuente: Ministerio de Fomento y Aena. Vuelos comerciales.

Las mercancías transportadas a través del aeropuerto de Barajas crecieron un 8,8% interanual en el tercer trimestre, aun así menos que en el anterior.

Las mercancías transportadas a través del aeropuerto de Madrid han registrado un crecimiento similar al de pasajeros en el último trimestre, pues en este tercer periodo del año aumentaron un 8,8% en términos interanuales, una tasa 2,8 puntos inferior a la del segundo trimestre. El tráfico internacional creció un 10,0%, por tanto 3,5 puntos menos que tres meses antes, mientras que el nacional se redujo un 4,3%, una disminución 3,2 puntos inferior a la de un trimestre atrás. La tendencia general se desacelera este último trimestre en términos medios anuales al crecer en septiembre 1,6 puntos menos que en junio, de manera que el tráfico nacional reduce su variación en media anual en 1,8 puntos (hasta el -2,4%) y el internacional a su vez en 1,6 puntos (hasta el 12,7%). En estos momentos el tráfico internacional supone el 92,6% del total en cómputo anual, lo que equivale a 1,1 puntos más que hace un año. Los 508.443 millones de toneladas transportadas en los últimos doce meses marcan el nivel más alto de la serie histórica.

Transporte urbano y de cercanías

Los viajeros transportados por EMT y Metro en su conjunto disminuyeron un 0,7% interanual en el tercer trimestre meses del año. Los de cercanías crecieron un 5,3%.

Los pasajeros transportados por los medios de transporte público urbano disminuyeron un 0,7% en el tercer trimestre en comparación con el mismo periodo del pasado año, lo que equivale a una variación seis puntos menor que la de un trimestre antes. Los viajeros en los autobuses municipales de la EMT disminuyeron un 5,6% en términos interanuales, por tanto una variación 7,6 puntos inferior a la de tres meses antes. Por su parte, los pasajeros del Metro aumentaron un 2,7%, lo que supone 4,9 puntos menos que un periodo antes. Las comparaciones con el trimestre anterior están afectadas por el efecto de la Semana Santa, que se celebró el pasado año en abril y este en marzo, lo que elevó las variaciones interanuales en el segundo trimestre del pasado año. En cómputo anual el crecimiento total de ambos medios se sitúa en el 2,0%, correspondiendo un aumento del 5,3% al Metro y un descenso del 2,8% a la EMT.

Por lo que se refiere a los movimientos de subida de viajeros en las estaciones de Cercanías-Renfe de la Ciudad de Madrid, su número aumentó un 5,3% en comparación interanual en el tercer trimestre del año, variación 6,4 puntos inferior a la de un trimestre antes (efecto a su vez de la Semana Santa). En términos anualizados la tendencia indica una moderada aceleración de su ritmo de crecimiento, de manera que en septiembre la variación se sitúa en el 5,9%, cuatro décimas por encima de tres meses antes.

	EMT y Metro (miles)			Cercanías (miles)
	Total	EMT	Metro	
2013	961.995	404.102	557.893	153.376
2014	963.095	402.241	560.854	153.327
2015	980.179	405.923	569.736	151.661
2016	1.014.866	430.110	584.756	155.270
2017	1.054.336	427.931	626.405	161.161
jun-17	92.026	37.393	54.633	13.871
jul-17	79.372	33.372	46.000	12.215
ago-17	60.195	25.049	35.146	8.591
sep-17	87.113	34.671	52.442	13.655
oct-17	98.392	39.241	59.151	15.483
nov-17	95.859	38.138	57.721	15.040
dic-17	87.594	33.854	53.740	14.465
ene-18	92.646	36.535	56.111	13.801
feb-18	90.368	34.932	55.436	13.904
mar-18	91.746	35.181	56.565	13.422
abr-18	95.680	37.321	58.359	15.406
may-18	96.144	37.848	58.296	14.717
jun-18	92.562	36.909	55.653	14.961
jul-18	79.367	30.611	48.756	12.421
ago-18	57.671	22.840	34.831	9.513
sep-18	87.999	34.387	53.612	14.358
Var. 17/16 (%)	3,9	-0,5	7,1	3,8
Var. 18/17 (%)*	2,0	-2,8	5,3	5,9
Var. 3 meses (%)	-0,7	-5,6	2,7	5,3

Fuente: INE (EMT y Metro) y SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (Cercanías).

*Tasa de variación anual del acumulado últimos 12 meses.

3. DINÁMICA EMPRESARIAL

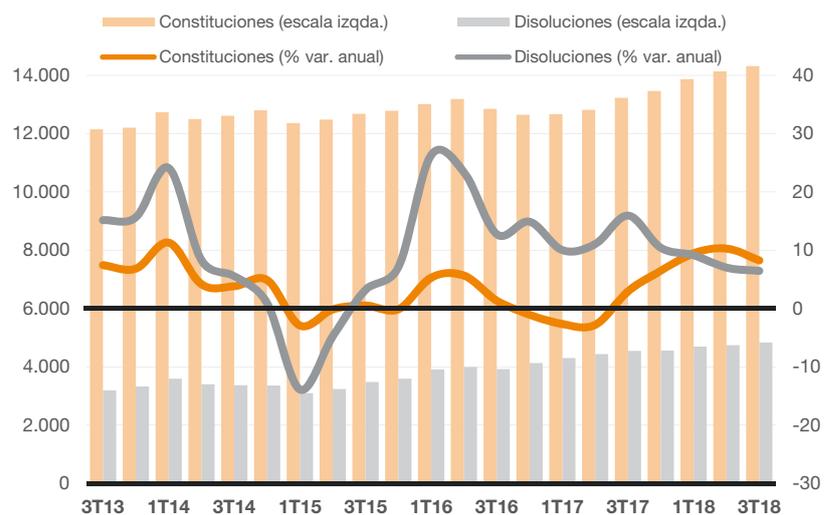
3.1. Sociedades

En el tercer trimestre se crearon 3.130 nuevas sociedades, un 6,1% más que un año antes. El capital suscrito aumentó un 5,1%.

El número de sociedades constituidas en la Ciudad de Madrid creció un 6,1% interanual en el tercer trimestre, lo que supone 3.130 sociedades nuevas. Por su parte, las sociedades disueltas fueron 971, un 10,7% también más, por lo que el saldo entre ambas variables se situó en 2.159, un 4,2% superior a la de un trimestre antes. El capital suscrito por las sociedades constituidas en este último periodo trimestral aumentó un 5,1%, hasta los 180,8 millones de euros.

En términos anualizados se crearon 14.317 sociedades en septiembre, un 8,3% más que un año antes. Descontando las sociedades disueltas, que se elevan un 6,4%, se crearon 9.478 sociedades netas, un 9,2% más que un año antes. Por su parte, el capital suscrito por las sociedades creadas en los últimos doce meses se situó en 1.011,8 millones de euros, un 21,2% por debajo de un año antes.

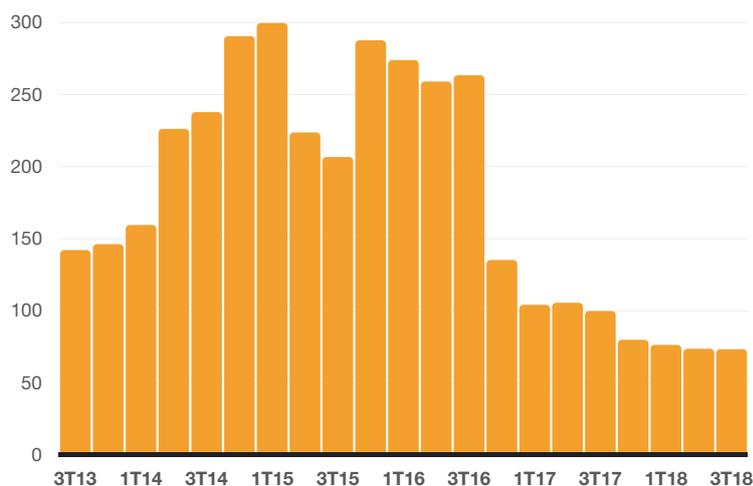
Constitución y disolución de sociedades (acumulado anual)



Fuente: SG Estadística Ayuntamiento de Madrid (datos del Colegio de Registradores).

La capitalización media anual de las sociedades creadas en la Ciudad en el tercer trimestre ha descendido un 27,2%, consecuencia de que el capital medio suscrito ha bajado a 70.669 euros, lo que supone una disminución de 26.420 euros en comparación con un año atrás. La reducción de la capitalización media anual es continua desde finales de 2016.

Capitalización media de sociedades constituidas
(acumulado anual, miles de euros)



Fuente: SG Estadística Ayuntamiento de Madrid (datos del Colegio de

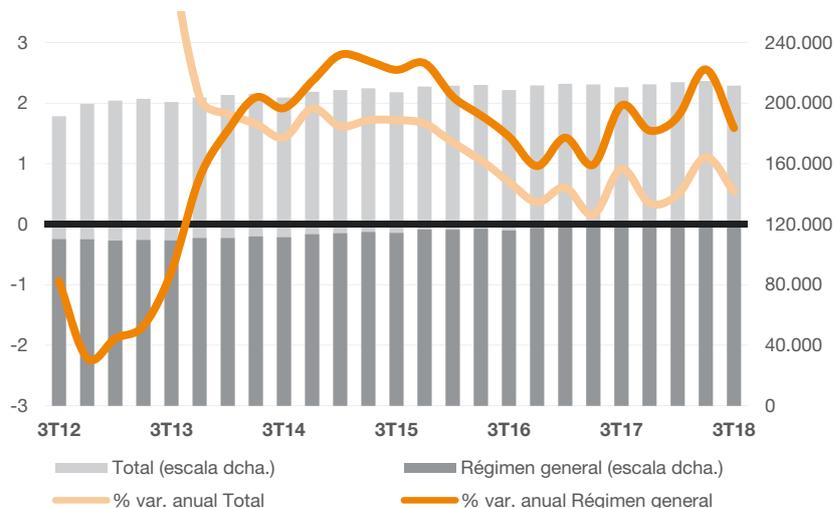
3.2. Cuentas de cotización

Las cuentas de cotización a la Seguridad Social aumentaron en el tercer trimestre un 0,5% interanual, seis décimas menos que en el trimestre anterior, alcanzando un total de 211.617. Las del régimen general (sin los sistemas especiales de hogar y agrario) han aumentado un 1,6%, un punto menos que en el segundo trimestre, mientras que en el resto de regímenes (donde el sistema especial para empleados de hogar supone prácticamente la totalidad) han descendido un 0,8%, una décima más de lo que hicieron hace tres meses.

Desde el punto de vista de la actividad económica, el número de cuentas de cotización en Industria ha aumentado un 1,4% en términos interanuales, dos décimas menos de lo que hicieron hace tres meses. En Construcción han aumentado un 3,9%, cinco décimas menos que un trimestre antes. Por su parte, las del sector Servicios crecieron un 0,4%, seis décimas también por debajo del segundo trimestre.

Las cuentas de cotización a la Seguridad Social crecieron un 0,5% interanual en el tercer trimestre, desacelerando su ritmo.

Cuentas de cotización a la Seguridad Social



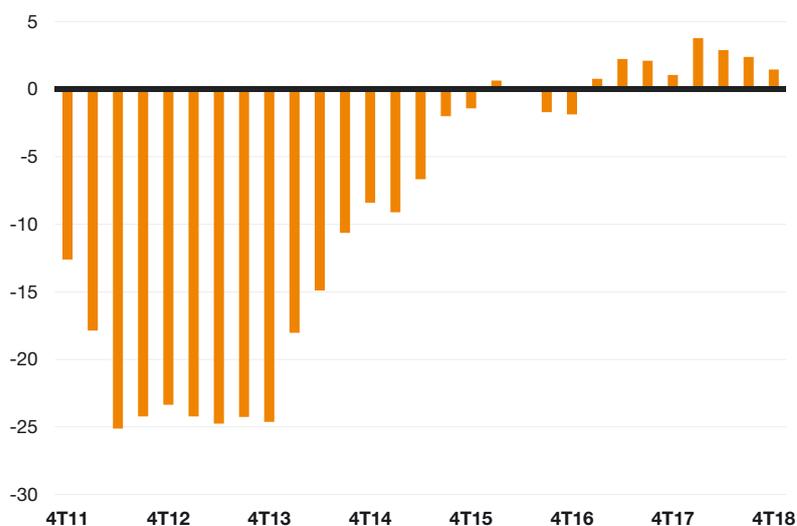
Fuente: SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (datos del MESS).

3.3. Confianza empresarial

El Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid descendió nueve décimas en el cuarto trimestre del año, aunque mejora ligeramente en comparación anual.

El Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid se ha reducido en 0,9 puntos en el cuarto trimestre, después del retroceso de 0,5 que había registrado en el anterior. El índice, que expresa la diferencia entre las opiniones positivas y negativas de los empresarios encuestados, se sitúa en 1,5 puntos, el nivel más bajo del año. En términos interanuales la variación es positiva, con un aumento de 0,4 puntos, variación una décima superior a la del tercer trimestre.

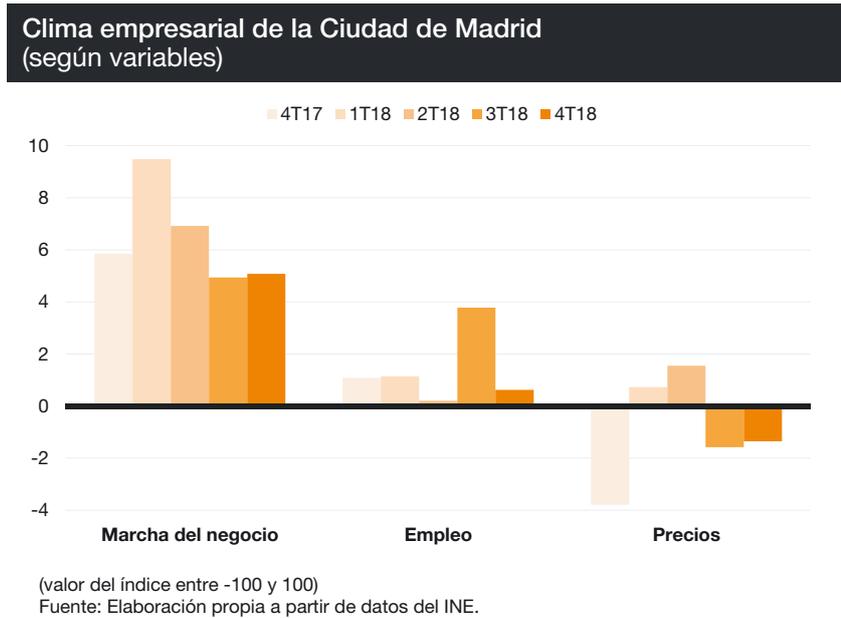
Clima Empresarial de la Ciudad de Madrid



(valor del índice entre -100 y 100)

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

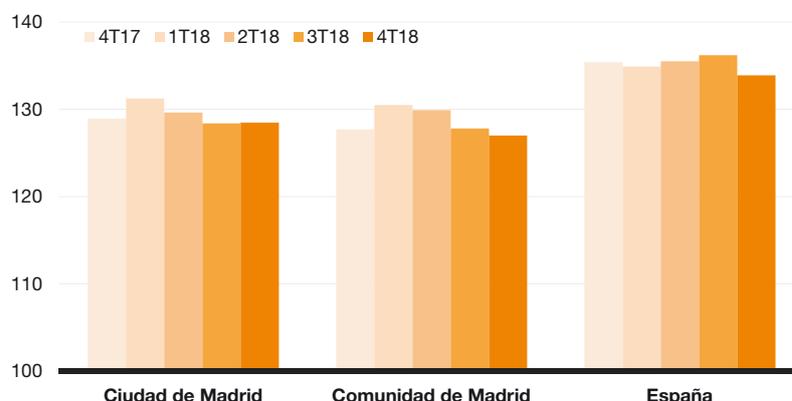
La marcha del negocio aumenta en 0,1 puntos y los precios en 0,2, mientras que el empleo descende en 3,2. En términos interanuales las opiniones mejoran solo en caso de los precios, en 2,4 puntos, mientras que en la marcha del negocio empeoran en 0,8 y en el empleo en 0,5. La marcha del negocio y el empleo se sitúan en niveles positivos en sus respectivos índices (5,1 y 0,6 puntos, respectivamente), mientras que los precios lo hacen con signo negativo (-1,3 puntos).



El Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA), por el que se puede realizar una comparación con los publicados por el INE para la Comunidad de Madrid y España, se situó en 128,5 puntos, un 0,1% por encima del trimestre anterior y un 0,4% por debajo del cuarto del pasado año. La variación trimestral es mayor tanto que la registrada por la Comunidad de Madrid (-0,6%) como por España (-1,7%), al igual que ocurre con la variación interanual (-0,5% y -1,1%, respectivamente).

El ICEA de la Ciudad se redujo un 0,4% respecto de un año antes, menos que en la Comunidad de Madrid y en España.

Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA)



Fuente: INE y elaboración propia. Base 100: 1T13.

3.4. Inversión exterior

La inversión exterior en la Comunidad de Madrid creció un 31,5% en cómputo anualizado, concentrando el 74,3% del total por comunidades.

La inversión recibida por el conjunto de la Comunidad de Madrid desde fuera de España (operaciones no ETVE) ascendió a 17.393,9 millones de euros en los últimos doce meses (hasta el segundo trimestre de 2018), un 31,5% más que un periodo anualizado antes. Por otro lado, la inversión de Madrid en terceros países alcanzó 23.769,9 millones, un 48,3% más que doce meses antes. Al mismo tiempo, la inversión recibida en el conjunto de España descendió un 15,0% en términos anualizados (24.385,3 millones), mientras que la realizada en el exterior creció un 17,8% (34.265,8 millones).

Inversión exterior. Comunidad de Madrid

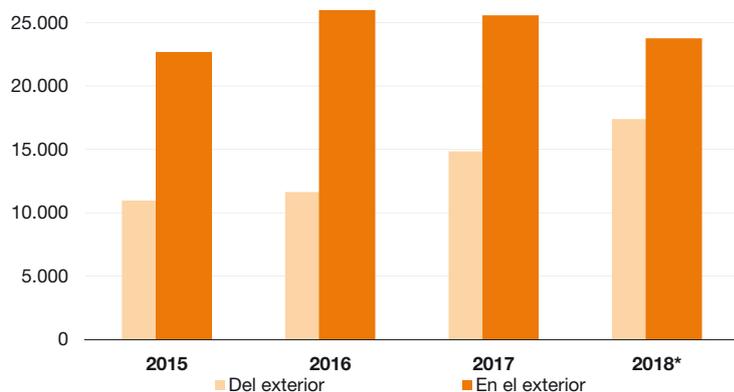
	Del exterior	% sobre España*	Al exterior	% sobre España
2008	23.934,8	82,8	13.439,4	35,0
2009	8.387,0	70,0	8.127,6	40,3
2010	4.517,4	38,5	21.166,4	67,9
2011	17.444,2	72,2	17.314,4	51,8
2012	9.363,4	65,5	11.280,6	62,3
2013	8.861,6	53,4	17.262,6	66,6
2014	10.984,4	60,0	18.361,6	57,8
2015	10.877,8	52,5	22.622,4	71,3
2016	11.697,6	53,9	26.314,9	70,1
2017	14.783,2	63,4	25.101,2	62,5
2018**	16.811,4	72,5	24.761,7	67,3

*Asignada territorialmente. **12 meses hasta marzo.

Fuente: Secretaría de Estado de Comercio. Inversión bruta (no ETVE), millones de euros.

La Comunidad de Madrid concentró el 74,3% de la inversión extranjera directa recibida en el conjunto de comunidades autónomas (sin tener en cuenta la no asignada territorialmente), lo que supone 25,9 puntos más que doce meses atrás. Al mismo tiempo, fue el origen del 69,4% de la que salió de España, en este caso 14,3 puntos más que un periodo de referencia anual antes. Madrid continúa ocupando la cabeza de las regiones de España en ambos flujos de inversión exterior.

Inversión exterior. Comunidad de Madrid
(millones de euros)



Fuente: Secretaría de Estado de Comercio. *12 meses hasta junio..

4. DEMANDA

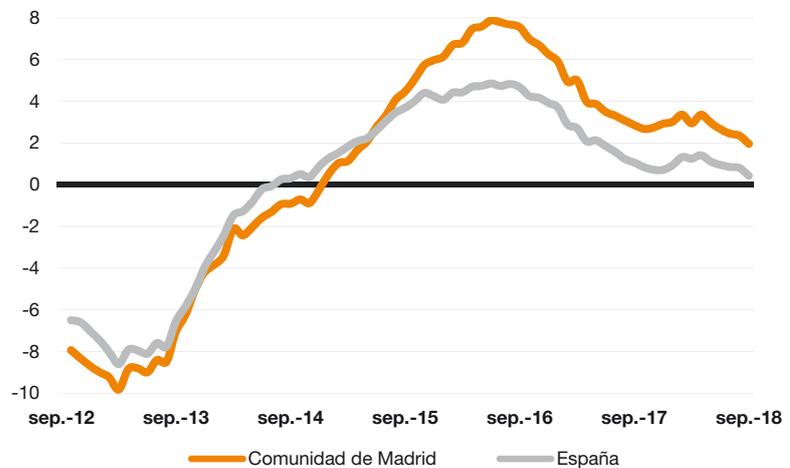
4.1. Consumo

El comercio minorista de la región creció un 0,1% interanual en el tercer trimestre, de nuevo por encima del conjunto de España.

El comercio al por menor (índice a precios constantes, INE) aumentó un 0,1% interanual en el conjunto de la Comunidad de Madrid en el tercer trimestre, reduciendo en 1,1 puntos la variación de un trimestre antes. En términos acumulados de los últimos doce meses, hasta septiembre, crece un 2,0%, una variación siete décimas inferior a la de tres meses atrás y nueve respecto de la de un año antes.

El índice correspondiente al conjunto de España registra un descenso interanual en el trimestre del 1,1%, una variación por tanto 1,5 puntos inferior a la de un periodo antes. En términos anualizados registra un ascenso del 0,4%, lo que supone seis décimas menos que un trimestre antes y siete respecto de hace un año. En este sentido, la diferencia entre las variaciones de los índices anualizados de Madrid y España se reduce en dos décimas en estos últimos tres meses, manteniéndose favorable a la primera desde mediados de 2015.

Índice de comercio al por menor
Precios constantes (% variación media anual)

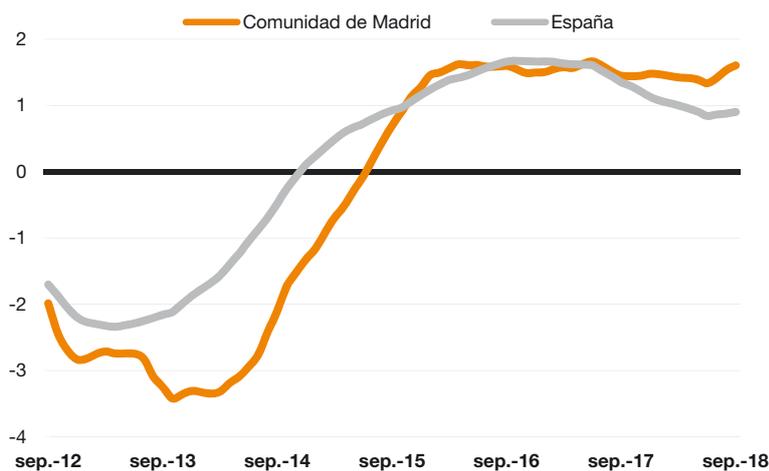


Fuente: INE.

El empleo en las empresas dedicadas al comercio al por menor en la Comunidad de Madrid creció un 1,9% en el tercer trimestre, cinco décimas menos que tres meses antes. En términos anualizados se reduce en tres décimas la tasa de un trimestre atrás, quedando la tasa media de septiembre en el 1,6%, lo que supone una ligera aceleración de una décima respecto de un año antes.

La ocupación en el conjunto de España registra de nuevo un crecimiento interanual inferior al de Madrid en el tercer trimestre, al situarse en el 1,0%, dos décimas más que tres meses antes y cuatro que hace un año. La tendencia se mantiene relativamente estable en los últimos meses, con una variación del dato anualizado de septiembre del 0,9%, una décima por encima de junio pero cinco por debajo de un año atrás. Se mantiene un diferencial favorable a Madrid en la evolución de la ocupación anualizada, que queda en siete décimas aunque hace doce meses era de solo una.

**Índice de ocupación en comercio al por menor
(% variación media anual)**



Fuente: INE.

La confianza de los consumidores madrileños, según la última Encuesta sobre Consumo de la Ciudad de Madrid, descendió significativamente en el tercer trimestre del año, situándose en 40,2 puntos, lo que supone 5,3 menos que un trimestre antes. En comparación interanual la disminución es menor, de 3,9 puntos. En términos medios anuales la confianza se situaba en 43,7 puntos, lo que supone un punto menos que en el periodo inmediatamente anterior, deteniendo la tendencia ascendente seguida durante todo 2017 y que continuó hasta el segundo trimestre de este año. En España el índice de confianza del consumidor de septiembre (elaborado por el CIS) se redujo en 12,6 puntos en los últimos doce meses (índice con valores de 0 a 200, mientras que el de Madrid oscila de 0 a 100).

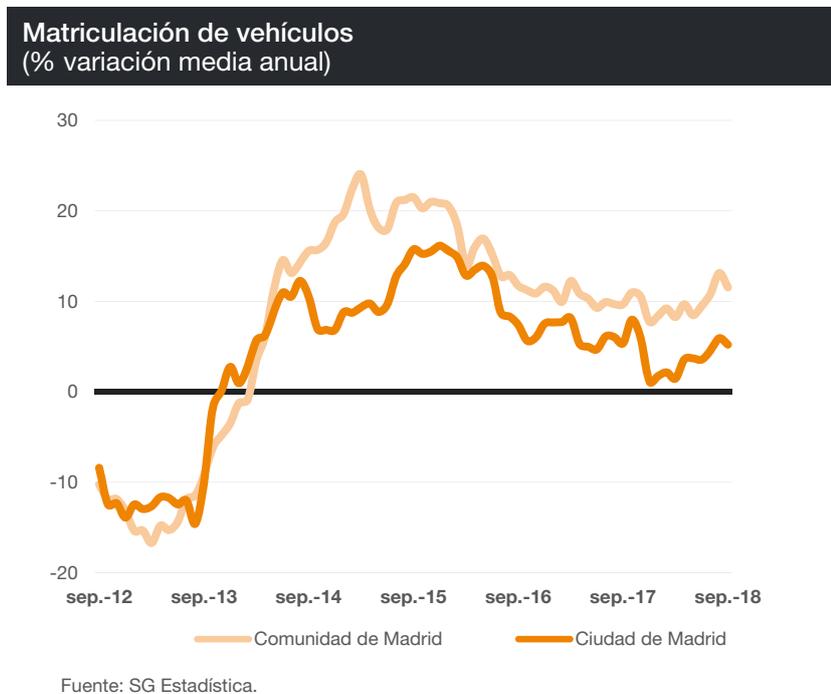
La confianza de los consumidores madrileños empeoró de manera significativa en el tercer trimestre.

El número de vehículos matriculados en la Ciudad de Madrid creció un 10,8% en el tercer trimestre en comparación con un año antes, una variación 3,6 puntos superior a la de un trimestre antes. En cómputo de los últimos doce meses el crecimiento se sitúa en el 5,2%, lo que supone 1,6 puntos más que tres meses antes y dos décimas menos que hace un año.

La matriculación en el conjunto de la Comunidad de Madrid en el mismo periodo registró un aumento interanual del 20,7%, situándose 11,1 puntos por encima de un trimestre antes. En cómputo de los últimos doce meses el crecimiento alcanza el 11,6%, por tanto 2,1 puntos más que tres meses atrás y 1,9 puntos que hace un año.

En este apartado hay que tener en cuenta la influencia de los sucesivos planes de ayudas públicas para la adquisición de vehículos. A las ocho ediciones del PIVE le siguieron dos del Plan Movea, siendo el último en aprobarse el Plan Movalt (para la adquisición de vehículos de energías alternativas, en noviembre de 2017) y estando previsto para el último trimestre del año un Plan VEA también para vehículos de energías alternativas. Hay que tener en cuenta también la incidencia que tiene el Impuesto sobre Vehículos de Tracción Mecánica, de ámbito municipal, en el domicilio asignado a los mismos, lo que hace que en la Ciudad se matriculen en estos momentos, en cómputo anual, solo el 14,2% del total de la Comunidad.

La matriculación de vehículos aumentó en la Ciudad en el tercer trimestre por debajo del conjunto de la Comunidad.



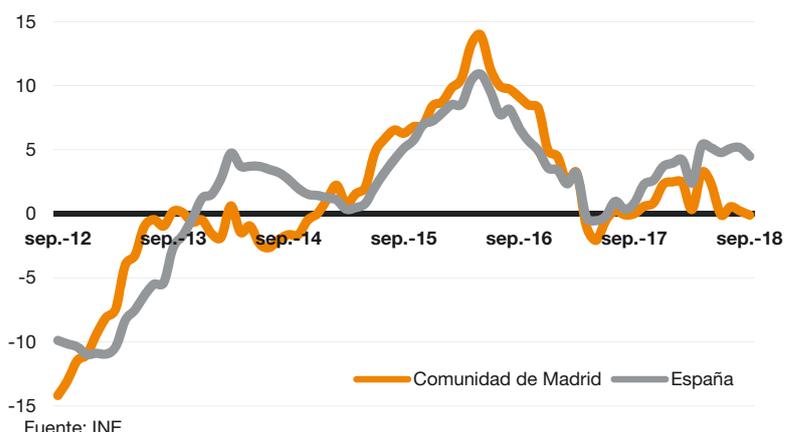
4.2. Inversión

Los bienes de equipo elevaron su producción en la región un 2,2% en el tercer trimestre.

La producción de bienes de equipo en la Comunidad de Madrid creció un 2,2% interanual en el tercer trimestre, aumentando en 5,7 puntos la variación de tres meses antes. Por su parte, la variación media anual se situó en junio en el -0,1%, una variación igual que la de tres meses atrás y una décima inferior a la de hace un año.

En el conjunto de España la variación interanual del tercer trimestre se situó en el 3,0%, lo que supone 3,1 puntos menos que un trimestre antes. En términos medios anuales la variación se sitúa en el 4,5%, tres décimas por debajo de tres meses atrás pero 3,7 puntos por encima de hace un año. Hay que señalar que el índice que se utiliza para España en este apartado es el no corregido de efectos estacionales y de calendario, con objeto de que sea comparable con el único que está disponible para la Comunidad de Madrid.

Producción de bienes de equipo
(tasa media anual en %)



4.3. Sector exterior

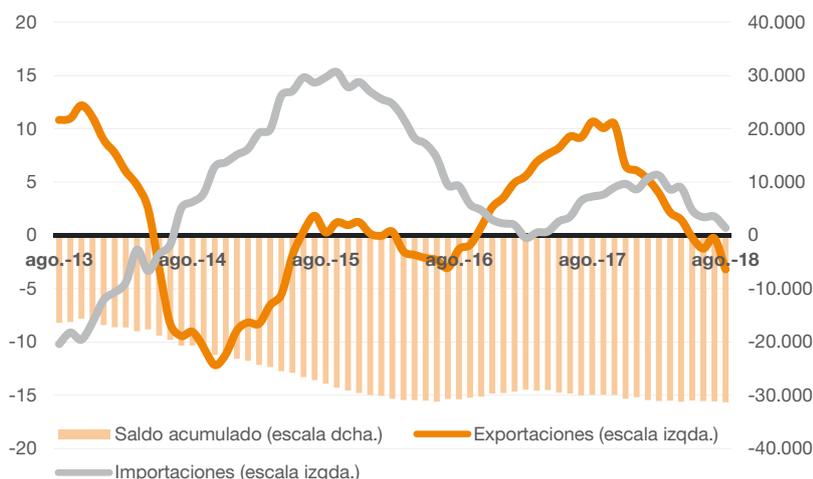
Las exportaciones de bienes disminuyen un 3,2% en media anual al tiempo que las importaciones crecen un 0,7%.

Las exportaciones de bienes han continuado retrocediendo en los últimos tres meses, aunque de manera desacelerada, al contrario que las importaciones. Así, las primeras descendieron un 3,0 en el conjunto de junio a agosto, mientras que las segundas crecieron un 0,9%. Las exportaciones aumentan en 3,1 puntos la variación interanual de tres meses antes, mientras que las importaciones lo hacen en 4,9.

En cómputo acumulado de doce meses las exportaciones registraron una variación del -3,2% hasta agosto, tres puntos por debajo de tres meses antes, mientras que las importaciones crecieron un

0,7%, lo que supone 1,6 puntos menos que el acumulado de mayo. La diferencia desfavorable a las ventas frente a las compras del exterior en términos de variación media anual se ha elevado en 1,4 puntos en estos tres meses y en 10,9 en un año.

Comercio exterior de bienes de la Comunidad de Madrid (saldo acumulado y % variación media anual)



Fuente: Secretaría de Estado de Comercio.

Las exportaciones de bienes sumaron 29.644,2 millones de euros en el conjunto de los últimos doce meses, equivalentes a 230,4 millones menos que tres meses antes, mientras que las importaciones alcanzaron 60.975,4 millones, por tanto 137,9 millones más que en el periodo anualizado anterior. Estas variaciones suponen una elevación del déficit comercial, que se sitúa en 31.331,2 millones de euros en cómputo anualizado, lo que supone 368,3 millones más que tres meses antes. Este déficit se sitúa un 4,7% por encima del de hace un año. Las exportaciones de bienes cubren en el último periodo de referencia el 48,6% de las importaciones, mientras que hace tres meses lo hacían el 49,1% y hace un año el 50,6%.

Considerando el sector objeto de comercio, el de bienes de equipo, el mayor en volumen con el 36,4% de las exportaciones totales, redujo sus ventas un 10,0% en términos anualizados, más que las semimanufacturas, las segundas en volumen, que lo hicieron un 5,4%. Estos dos grupos suman en total el 62,5% de las exportaciones, por tanto 3,4 puntos menos que hace un año. Por su parte, las importaciones de bienes de equipo, también el sector de mayor importancia con un 34,3% del total, disminuyeron un 1,5%, mientras que las de semimanufacturas, las segundas en orden de volumen, aumentaron un 1,6%. Estos dos epígrafes de importaciones suman el 59,8% del total, cinco décimas menos que un año antes.

El apartado que más aumentó las exportaciones fue el de materias primas, un 32,2% en cómputo anual, seguido del automovilístico con un 16,5%, mientras que el de bienes de equipo fue el que más las disminuyó. El de alimentos es el grupo que más aumentó las importaciones, un 9,6%, seguido de los bienes de consumo duradero con un 9,0%, mientras que las materias primas registraron el mayor descenso, un 25,2%.

Comercio exterior por sectores económicos

	Acumulado 12 meses*			% var. anual	
	Export.	Import.	Saldo	Export.	Import.
Alimentos	1.550,8	4.661,8	-3.111,0	1,9	9,6
Productos energéticos	2.173,3	2.507,9	-334,5	-3,9	-9,8
Materias primas	401,6	316,6	85,0	32,2	-25,2
Semimanufacturas	7.738,9	15.509,3	-7.770,4	-5,4	1,6
Bienes de equipo	10.792,8	20.926,3	-10.133,5	-10,0	-1,5
Sector automóvil	1.861,1	5.134,9	-3.273,8	16,5	0,1
Bienes de consumo duradero	496,7	1.919,0	-1.422,3	4,2	9,0
Manufacturas de consumo	3.393,2	9.099,6	-5.706,4	12,5	3,4
Otras mercancías	1.235,7	900,0	335,7	-2,5	-0,1
Total	29.644,2	60.975,4	-31.331,2	-3,2	0,7

Fuente: Secretaría de Estado de Comercio. Millones de euros. *Agosto 2018.

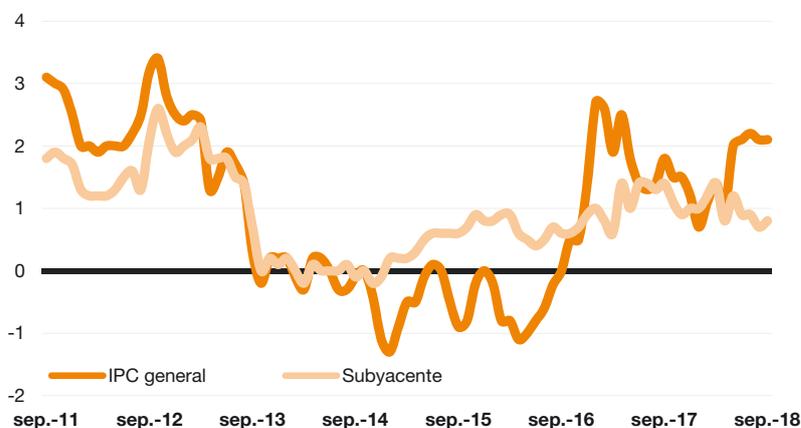
5. PRECIOS Y SALARIOS

El IPC de septiembre creció un 2,1%, lo mismo que tres meses antes y dos décimas menos que en España.

El IPC creció un 2,1% en el conjunto de la Comunidad de Madrid en septiembre, una variación anual igual a la de tres meses antes y tres décimas superior a la de hace un año. Esta tasa se sitúa dos décimas por debajo del conjunto de España, al igual que ocurría tres meses antes. La inflación media durante el tercer trimestre del año se situó también en el 2,1%, lo que supone cuatro décimas más que en el segundo trimestre, aumento este último debido a la evolución del precio de los carburantes y combustibles, que han elevado su tasa interanual media en 3,7 puntos en los últimos tres meses, así como al de los bienes industriales no duraderos, que lo han hecho en 2,3 puntos.

La inflación subyacente se situó en septiembre en el 0,8%, una décima por debajo de junio y seis, también por debajo, respecto de un año antes. Este indicador se situaba el último mes al mismo nivel que en España. En media trimestral lo hacía en el 0,8%, dos décimas menos por tanto que un trimestre atrás. Se mantiene no obstante una cierta estabilidad de la inflación subyacente en los últimos años en torno al 1%, aunque con algunos altibajos, situación similar a la del conjunto nacional.

IPC general y subyacente (tasa de variación anual, %)



Fuente: INE.

La previsión realizada por Funcas para España sobre evolución del IPC, que sirve de referencia para Madrid, sitúa la inflación general en el 1,7% como media en 2018, tres décimas por debajo de un año antes. Según la evolución prevista, la inflación habría tocado techo en los meses de verano y descendería moderadamente desde entonces, de manera que la variación anual del IPC en diciembre se situaría en el 2,0%, en paralelo a la evolución de los precios energéticos, que habrían alcanzado su máximo en septiembre (12,0%) e irían desacelerándose paulatinamente para llegar al mes de diciembre con una tasa del 10,2%. La previsión para el próximo año sitúa la inflación general media en el 1,6%, con un máximo del 2,2% en marzo y una tasa del 1,3% en diciembre, mientras que la subyacente evolucionaría siete décimas por debajo en media del año.

El mayor aumento de precios en septiembre respecto de un año antes lo registró el grupo “Transporte” con una variación del 4,7%, lo que supone 1,3 puntos menos que en junio y 1,8, en este caso más, que un año antes. En sentido contrario se sitúa “Ocio y cultura” con una tasa del -1,0%, que reduce en un punto la de tres meses antes y en 3,4 la de hace un año. En comparación con el IPC de España, el mayor diferencial positivo en junio tiene lugar en “Comunicaciones” con 0,4 puntos, mientras que, en sentido contrario, la mayor diferencia negativa tiene lugar en el de vivienda y suministros asociados con -0,8 puntos.

El grupo que más aumentó los precios en septiembre fue Transporte, lo contrario que Ocio y cultura.

Índice de Precios de Consumo (IPC). Grupos ECOICOP						
	Comunidad de Madrid				2017	Diferencial con España
	2018					
	sep	ago	jul	jun	sep	sep-18
General	2,1	2,1	2,2	2,1	1,8	-0,2
Alimentos y bebidas no alcoh.	1,6	1,9	1,6	2,4	0,9	-0,1
Bebidas alcohólicas y tabaco	2,1	2,2	2,1	2,3	1,8	0,0
Vestido y calzado	1,0	0,8	0,9	0,9	1,0	0,0
Vivienda, agua, electricidad...	4,5	3,8	3,4	2,3	2,6	-0,8
Muebles, artículos del hogar...	0,4	0,4	0,7	0,4	0,0	0,2
Sanidad	-0,3	-0,3	0,0	0,1	1,2	-0,4
Transporte	4,7	5,1	5,8	6,0	2,9	-0,3
Comunicaciones	3,0	3,0	3,1	2,6	0,9	0,4
Ocio y cultura	-1,0	-1,8	-1,2	0,0	2,4	0,0
Enseñanza	0,8	0,8	0,8	0,7	0,0	-0,2
Restaurantes y hoteles	1,9	2,0	2,4	0,9	2,6	0,0
Otros bienes y servicios	1,0	1,1	1,1	1,2	1,0	0,0

Fuente: INE. Tasa interanual en %.

En cuanto a los denominados grupos especiales, el mayor incremento anual en septiembre corresponde a “Productos energéticos”, con una variación del 11,8%, equivalente a dos puntos más que en junio y 6,5, también más, respecto de un año antes. En sentido contrario se sitúan los bienes industriales duraderos con una variación del -1,2%, reduciendo en dos décimas la de tres meses antes y en 1,7 puntos la de septiembre del pasado año.

La mayor diferencia positiva con la evolución en el conjunto de España se observa en los bienes industriales no duraderos (0,2 puntos), mientras que la más negativa corresponde al grupo de los bienes industriales duraderos (-0,3 puntos).

Índice de Precios de Consumo (IPC). Grupos especiales

	Comunidad de Madrid				2017	Diferencial con España
	2018					
	sep	ago	jul	jun	sep	sep-18
General	2,1	2,1	2,2	2,1	1,8	-0,2
Alimentos con elabor., bebidas y tab.	0,8	0,7	0,7	0,9	1,2	0,0
Alimentos sin elaboración	3,5	4,2	3,6	5,2	0,8	-0,2
Productos energéticos	11,8	11,3	11,3	9,8	5,3	-0,2
Bienes industriales duraderos	-1,2	-1,5	-1,0	-1,0	0,5	-0,3
Bienes industriales no duraderos	5,9	5,7	5,7	4,9	2,8	0,2
Servicios	1,2	1,1	1,4	1,2	1,8	-0,1
Subyacente	0,8	0,7	0,9	0,9	1,4	0,0

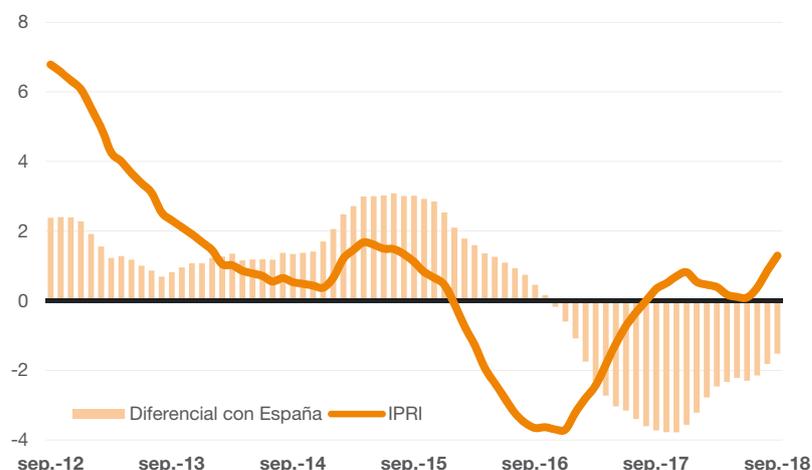
Fuente: INE. Tasa interanual en %.

Los precios industriales de la Comunidad de Madrid crecieron un 5,0% interanual en el tercer trimestre, siete décimas por encima del conjunto nacional.

Los precios industriales regionales a su salida de fábrica (Índice de Precios Industriales, IPRI-INE) crecieron un 5,0% en el tercer trimestre. La tasa interanual de septiembre (5,9%) se sitúa 4,7 puntos por encima de la de junio y 5,2 puntos, también por encima, de la del mismo mes de hace un año. En términos medios anuales, el dato de septiembre (1,3%) es 1,2 puntos superior al de tres meses antes, frenando la dinámica descendente seguida a lo largo de los seis primeros meses de 2018, en los que incluso rozó el nivel negativo.

El diferencial con el conjunto de España ha pasado a ser positivo en el tercer trimestre, evolucionando de -2,8 puntos en junio a 0,7 en septiembre. En términos medios anuales el diferencial se situaba en -2,3 puntos en junio, mientras que en septiembre lo hacía en -1,5, lo que mantiene la variación de Madrid por debajo de la de España en estos términos desde noviembre de 2016.

IPRI en la Comunidad de Madrid (% variación media anual)

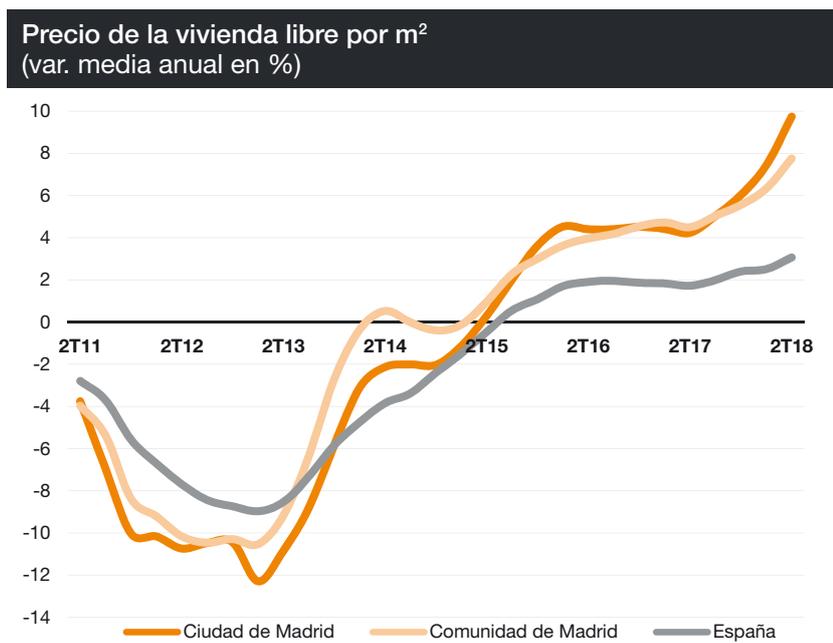


Fuente: INE.

El precio medio de la vivienda libre de la Ciudad de Madrid, medido a través del valor medio de tasación, ha elevado su nivel en el segundo trimestre un 12,5% en comparación con un año antes, según los últimos datos publicados por el Ministerio de Fomento. Esta variación interanual es 2,2 puntos superior a la del primer trimestre del año y sitúa el precio medio del metro cuadrado en 3.012,0 euros. Este crecimiento es mayor que el registrado en el conjunto de España (variación del 3,8%, 1.587,9 euros) y en la Comunidad de Madrid (variación del 9,6%, 2.481,5 euros). En este sentido, hay que considerar que los precios en la Ciudad siguen experimentando un descenso del 22,6% en términos nominales desde el primer trimestre de 2007, momento en que alcanzó su máximo, retroceso que ha sido inferior tanto en España (-21,6%) como en el conjunto de la Comunidad de Madrid (-17,3%).

El precio medio de la vivienda libre registró una variación interanual del 12,5% en el segundo trimestre, claramente por encima de la media de España.

En términos medios anuales la Ciudad de Madrid registró en el segundo trimestre un incremento del 9,7%, lo que supone 2,3 puntos más que un trimestre antes y 1,9 que el conjunto regional. Este ascenso solo llega al 3,1% en España, que eleva su tasa en seis décimas en relación con un trimestre antes.



Fuente: Ministerio de Fomento.

El precio de la vivienda de menor antigüedad (hasta cinco años) aumentó en el segundo trimestre del año un 5,8% en términos interanuales, lo que supone un precio por metro cuadrado de 3.273,0 euros. Esta variación es superior a la registrada tanto en España (variación del 0,8% y precio medio de 1.810,3 euros) como en la Comunidad de Madrid (variación del 4,0%, precio de 2.693,3 euros).

Por su parte, el precio medio de la vivienda de más de cinco años de antigüedad ha aumentado un 12,7% en este último periodo, hasta los 3.007,0 euros por metro cuadrado. Este ascenso es también superior al de España (variación del 3,9%, 1.581,1 euros) y al del conjunto de la Comunidad de Madrid (variación del 9,8%, 2.476,4 euros).

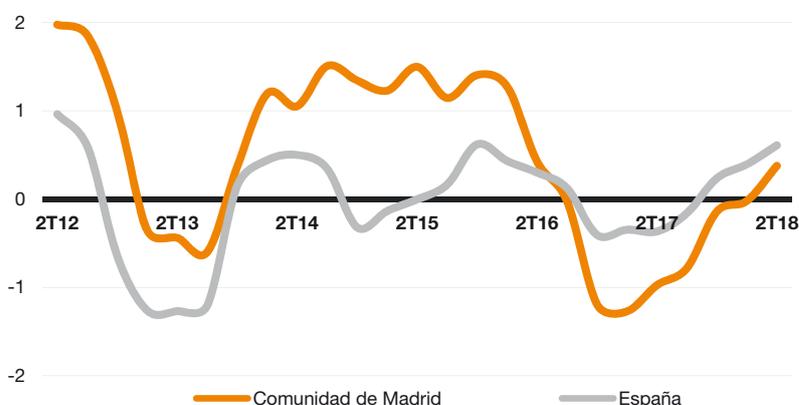
El coste laboral de la región se elevó un 1,1% interanual en el segundo trimestre, cuatro décimas más que a nivel nacional.

El coste laboral por trabajador en el conjunto de la Comunidad de Madrid creció en el segundo trimestre un 1,1% interanual, lo que supone una variación seis décimas superior a la del primer trimestre de este año. En términos medios anuales la variación se sitúa en el 0,4%, cuatro décimas por encima del trimestre anterior, volviendo así a niveles positivos.

En España los costes laborales se han elevado un 0,7% respecto del segundo trimestre del pasado año, igualando la tasa de variación de los dos trimestres anteriores. En términos medios anuales la variación es del 0,6%, dos décimas superior a la de un trimestre antes. De esta manera, la evolución media anual de los costes laborales de España continúa por octavo trimestre consecutivo por encima de la Comunidad de Madrid, después de mantenerse por debajo en años anteriores.

El coste laboral regional se situó en 3.016,3 euros por mes en media anual, un 18,0% superior a la media de España, un diferencial este último tres décimas inferior al de hace un año. El único crecimiento medio interanual en la región tiene lugar en Servicios, con una variación del 0,7%, mientras que en Industria disminuye un 1,1% y en Construcción un 0,5%. El coste medio en Industria supone un 26,9% más que la media, lo que supone 1,9 puntos menos que un atrás.

Coste laboral por trabajador
(var. media anual en %)



Fuente: INE.

6. MERCADO DE TRABAJO

6.1. La población activa

La población activa creció un 2,8% respecto de un año antes, según la EPA del tercer trimestre. La tasa de actividad se mantiene en el 61,2%.

El número de activos residentes en la Ciudad de Madrid aumentó un 2,8% en términos interanuales en el tercer trimestre, según la EPA, crecimiento que supone 44.700 personas más en disposición de trabajar que en el mismo periodo del pasado año. Este aumento interanual es el sexto consecutivo y eleva en tres décimas la variación interanual del anterior trimestre. La EPA también pone de manifiesto un aumento de la población de 16 y más años del 2,8% en este trimestre (70.600 personas), lo que ha favorecido el crecimiento de la población activa. Consecuencia de todo ello, la población inactiva aumenta en 25.900 personas en el último año, una variación equivalente al 2,6%.

El similar ascenso de la población activa respecto de la de 16 y más edad provoca que la tasa de actividad se mantenga en el 61,2% en comparación anual, frenando así la dinámica de crecimiento de los cinco trimestres anteriores. La tasa de actividad de este tercer trimestre es 1,3 puntos menor que la de la Comunidad de Madrid (62,5%) y 2,5 puntos mayor que la del conjunto de España (58,7%).

El aumento de la población activa ha afectado en mayor medida a las mujeres que a los hombres, pues la actividad femenina creció un 5,2% respecto del tercer trimestre de 2017 y la masculina lo hizo solo un 0,6%. No obstante, si la tasa de actividad de las mujeres se situó en el 56,8%, por tanto 1,1 puntos por encima de la de un año antes, la de los hombres lo hizo en el 66,4%, en este caso 1,1 puntos por debajo de aquel momento. La diferencia entre ambas tasas de actividad ha disminuido en los últimos doce meses, ya que si la de los hombres era 11,8 puntos superior hace un año, en este último trimestre la distancia se reduce a 9,6 puntos.

Activos en la Ciudad de Madrid (EPA)										
	2018			2017		2018*			2017*	
	3T	2T	1T	4T	3T	3T	2T	1T	4T	3T
Activos (miles)	1.630,1	1.613,3	1.601,9	1.595,7	1.585,4	2,8	2,5	3,1	3,3	2,3
Tasa de actividad (%)	61,2	61,2	61,1	61,4	61,2	0,1	0,3	0,8	1,2	0,8
Hombres	66,4	67,3	67,1	66,5	67,5	-1,1	0,7	0,9	0,1	1,7
Mujeres	56,8	56,0	55,9	57,0	55,7	1,1	0,0	0,8	2,2	-0,1

*Tasa de variación interanual en % para Activos y en puntos porcentuales para tasas de actividad.
Fuente: SG Estadística (datos EPA-INE)

6.2. El empleo

Los ocupados con residencia en la Ciudad crecieron un 1,7% interanual en el tercer trimestre según la EPA. Este crecimiento supone 24.400 empleados más y reduce en 1,7 puntos la variación de un trimestre antes. El nivel de ocupación alcanza 1.430.000 personas, lo que, por su parte, supone 2.800 más en comparación trimestral. El crecimiento de la ocupación iguala al de la Comunidad de Madrid pero queda por debajo del registrado en el conjunto de España (2,8%).

El grupo de los asalariados supone en este último trimestre 1.279.600 trabajadores, lo que equivale a un aumento del 1,9% respecto de hace un año, una variación cuatro décimas inferior a la de un trimestre antes. Dentro de estos, los asalariados del sector público retroceden un 5,6% mientras que, por el contrario, los del privado se incrementan un 4,2%. Por su parte, el número de empresarios ha disminuido un 4,1% en comparación interanual, dos puntos más de lo que hizo el trimestre pasado, mientras que el de asalariados ha aumentado un 2,4%, lo que supone 1,9 puntos menos que en el trimestre anterior.

Por lo que respecta a la situación de los asalariados según tipo de contrato, los de duración indefinida han crecido un 1,9% en el último año, mientras que los temporales lo han hecho un 4,4%. Los asalariados que cuentan con un contrato indefinido representan de esta manera el 79,9% del total, cuatro décimas menos que un año antes. Ese mismo porcentaje se sitúa en el 80,1% en el conjunto regional y el 72,6% en el nacional.

En cuanto a la ocupación según sector de actividad, los trabajadores en Industria aumentaron en el último año un 7,1%, lo que supone una variación 10,1 puntos superior a la del trimestre anterior. Por su parte, los empleados en Construcción crecieron un 13,8%, lo que supone 14,2 puntos menos que en el segundo trimestre. En cuanto al sector Servicios, el empleo crece un 0,7% respecto de hace un año, equivalente a 2,1 puntos menos que el trimestre anterior, con lo que en estos momentos representa el 87,7% del total, nueve décimas menos que hace un año.

Los ocupados crecieron un 1,7% interanual en el tercer trimestre según la EPA, significativamente por debajo de un trimestre antes.

Ocupados en la Ciudad de Madrid (EPA)

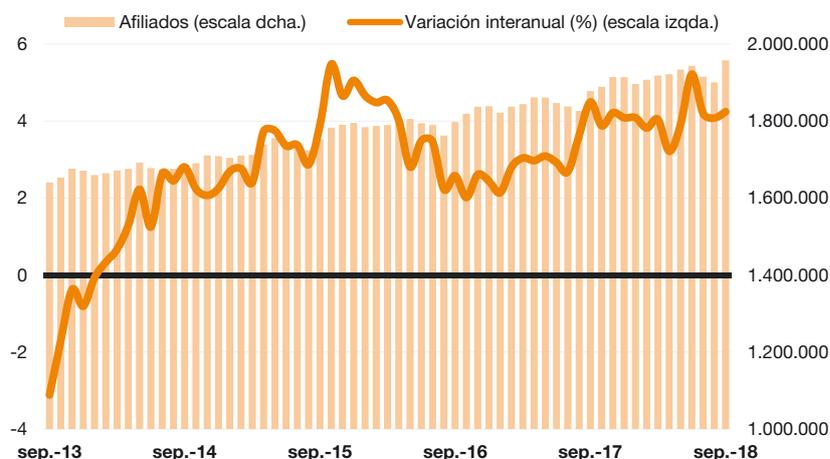
	2018			2017		2018*			2017*	
	3T	2T	1T	4T	3T	3T	2T	1T	4T	3T
Ocupados (miles)	1.430,0	1.427,2	1.397,7	1.396,7	1.405,6	1,7	3,4	3,9	5,6	6,6
Asalariados	1.279,6	1.279,6	1.240,7	1.242,4	1.249,5	2,4	4,3	4,4	6,2	6,4
Indefinidos	1.023,0	1.021,6	993,8	1.017,6	1.003,8	1,9	2,3	1,8	5,9	2,9
Temporales	256,6	258,0	246,9	224,8	245,7	4,4	13,2	16,0	7,6	23,7
Industria	96,5	86,8	90,5	100,1	90,1	7,1	-3,0	5,1	17,4	11,0
Construcción	78,4	74,5	66,8	62,4	68,9	13,8	28,0	35,5	15,3	41,8
Servicios	1.253,8	1.265,5	1.240,5	1.234,2	1.245,7	0,7	2,8	2,7	4,4	5,0
Asalarización (%)	89,5	89,7	88,8	89,0	88,9	0,6	0,8	0,3	0,5	-0,2
Temporalidad (%)	20,1	20,2	19,9	18,1	19,7	0,4	1,6	2,0	0,2	2,8

*Tasa de variación interanual en % para Ocupados y en puntos porcentuales para las ratios.
Fuente: SG Estadística (datos EPA-INE)

Los afiliados a la Seguridad Social aumentaron un 4,2% interanual en septiembre, por encima del conjunto de España.

El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid a finales del tercer trimestre se situaba en 1.957.739, una cifra un 4,2% superior a la del mismo periodo de un año antes. Esta variación reduce en un punto la del anterior trimestre y es una décima superior a la registrada en la Comunidad de Madrid (4,1%) y 1,2 puntos respecto del conjunto de España (3,0%).

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid



Fuente: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

El mayor ascenso interanual del número de afiliados ha tenido lugar en Construcción, con un incremento del 5,3%, lo que equivale a siete décimas menos que un trimestre antes. Dentro de este último sector, la construcción de edificios crece un 9,6% y las actividades de construcción especializada un 3,0%, mientras que la ingeniería civil, la de menor importancia relativa, lo hace un 0,7%. A continuación se sitúa Servicios con un aumento del 4,4%, reduciendo en un punto la variación interanual del segundo trimestre. De las ramas más significativas en este último sector, el mayor crecimiento se produce en Actividades administrativas de oficina y otras auxiliares, seguida Administración pública, mien-

tras que el menor en Actividades de los hogares. Por su parte, Industria registra un descenso del 0,6%, una variación 1,8 puntos inferior a la del pasado trimestre.

Afiliados a la Seguridad Social en la Ciudad de Madrid

	2018			2017		2018			2017*	
	sep	jun	mar	dic	sep	sep	jun	mar	dic	sep
Agricultura	1.798	1.750	1.600	1.613	1.749	2,8	1,4	3,4	4,4	9,1
Industria	74.122	75.187	74.140	74.241	74.533	-0,6	1,2	0,3	0,5	1,6
Construcción	84.717	83.835	80.778	78.729	80.448	5,3	6,0	4,9	5,6	5,1
Servicios	1.797.102	1.782.379	1.761.929	1.759.352	1.721.340	4,4	5,4	4,2	4,2	4,6
Comercio al por menor	153.098	154.385	152.760	158.649	150.565	1,7	2,0	2,9	2,7	1,5
Educación	123.137	124.286	134.834	130.938	116.445	5,7	8,7	4,6	5,0	5,3
Administración Pública	119.290	115.789	113.316	110.059	109.826	8,6	9,8	6,7	4,9	5,5
Comidas y bebidas	115.944	111.643	114.525	114.142	111.460	4,0	5,3	4,6	5,4	6,1
Actividades sanitarias	113.904	111.767	110.152	110.588	110.018	3,5	4,4	3,1	3,2	4,2
Programación, consultoría, ...	87.974	86.309	84.822	83.271	81.844	7,5	9,1	8,6	7,5	7,6
Actividades de los hogares	87.663	88.934	89.058	88.947	88.845	-1,3	-1,0	-1,3	-1,4	-0,6
Servicios a edificios y jardín.	85.410	82.978	82.006	82.263	83.628	2,1	5,2	4,5	2,7	3,4
Comercio al por mayor	80.009	79.967	78.335	78.116	77.640	3,1	3,7	2,5	2,0	2,7
Administrativos de oficina	64.526	62.916	60.062	62.030	59.298	8,8	15,1	13,0	17,8	19,1
Resto	766.147	763.405	742.059	740.349	731.771	4,7	4,9	3,8	3,9	4,5
Total	1.957.739	1.943.151	1.918.447	1.913.935	1.878.070	4,2	5,2	4,0	4,1	4,5

Fuente: SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (datos MTMSS). *Tasa de variación interanual en %.

6.3. El desempleo

Los parados aumentaron un 11,3% en comparación con un año antes según la EPA del tercer trimestre, lo que supone 15,2 puntos más que un trimestre atrás. Esta variación interanual contrasta tanto con la del conjunto de España (-10,9%) como con la de la Comunidad de Madrid (-3,0%). La tasa de paro aumenta en un punto respecto de hace un año, hasta el 12,3%, quedando situada 2,3 puntos por debajo del conjunto nacional (14,6%) y cuatro décimas por encima de la regional (11,9%).

En los últimos doce meses el ascenso interanual del paro ha afectado en mayor medida a las mujeres, entre las que ha crecido un 20,9%, que a los hombres, que lo han hecho un 2,7%. La tasa de paro femenina ha quedado situada en el 12,6%, por tanto 1,6 puntos por encima de la hace un año, mientras que la de los hombres en el 11,9%, dos décimas también por encima.

Paro en la Ciudad de Madrid (EPA)

	2018			2017		2018*			2017*	
	3T	2T	1T	4T	3T	3T	2T	1T	4T	3T
Parados (miles)	200,1	186,1	204,2	199,0	179,8	11,3	-3,9	-2,2	-10,6	-22,1
Tasa de paro (%)	12,3	11,5	12,7	12,5	11,3	0,9	-0,8	-0,7	-1,9	-3,6
Hombres	11,9	11,6	13,0	12,2	11,7	0,3	-1,6	-0,3	-2,6	-2,7
Mujeres	12,6	11,5	12,5	12,8	11,0	1,6	0,1	-1,1	-1,3	-4,4

*Tasa de variación interanual en % para Parados y en puntos porcentuales para tasas de paro.

Fuente: SG Estadística (datos EPA-INE)

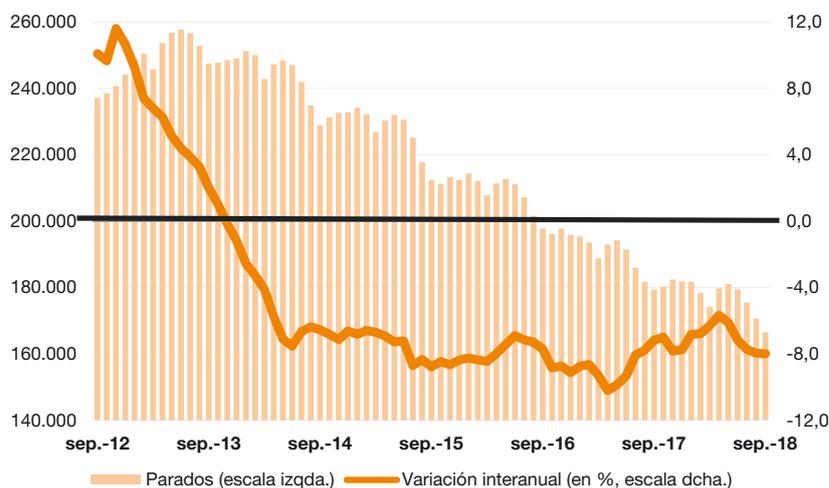
Los parados madrileños registrados en el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE) sumaron 167.319 en septiembre, lo que supone 14.540 menos que hace un año. Esta variación equivale a un descenso interanual del 8,0%, ocho décimas mayor que el de tres meses

Los parados se han elevado un 11,3% interanual en el tercer trimestre de acuerdo con la EPA, dejando la tasa de paro en el 12,3%.

El paro registrado se redujo en septiembre un 8,0% en términos interanuales, acelerando el ritmo respecto de tres meses antes.

atrás. La variación interanual de septiembre es ligeramente menos negativa que en el conjunto de la Comunidad de Madrid (-8,2%) pero más que en España (-6,1%).

Parados registrados en la Ciudad de Madrid



Fuente: SG Estadística Ayuntamiento de Madrid (datos SEPE)

La variación media de los últimos doce meses refleja una bajada del 7,1%, un retroceso una décima mayor que el de tres meses antes, lo que frena la tendencia desacelerada de meses anteriores en media anual. En el conjunto de España los parados disminuyen un 7,0% en estos mismos términos, una variación siete décimas menos negativa que la de tres meses antes.

Parados registrados en la Ciudad de Madrid

	2017		2018			2017*		2018*		
	media	sep	ago	jul	jun	media	sep	ago	jul	jun
Parados	183.709	167.319	167.871	166.322	166.473	-8,5	-8,0	-8,0	-7,7	-7,2
Hombres	82.934	72.480	72.318	71.975	73.039	-10,9	-9,9	-9,7	-9,3	-8,8
Mujeres	100.775	94.839	95.553	94.347	93.434	-6,4	-6,5	-6,6	-6,5	-5,9
16-24 años	13.073	13.197	12.344	11.957	11.780	-4,0	-6,9	-5,5	-5,1	-1,9
25-54 años	127.005	111.415	112.934	111.813	112.054	-11,1	-10,4	-10,5	-10,3	-9,6
55 años y más	43.631	42.707	42.593	42.552	42.639	-1,3	-1,4	-1,1	-1,2	-1,6

*Variación interanual en %.

Fuente: SG Estadística (datos SEPE)

El paro retrocedió en septiembre en mayor medida entre los hombres, con una reducción interanual del 9,9%, que entre las mujeres, entre las que lo hizo un 6,5%, acelerando los primeros la disminución respecto de junio en 1,1 puntos y en seis décimas las segundas. Los hombres en paro alcanzaron en septiembre la cifra de 72.480, mientras que las mujeres en esta situación sumaron 94.839, lo que implica que la participación femenina sobre el total sea en estos momentos del 56,7% del total, lo que supone nueve décimas más que hace un año.

Los parados de 16 a 24 años han disminuido en septiembre un 6,9% en términos interanuales, lo que representa una variación cinco puntos más negativa que la de junio. Los parados de estas edades suponen el 7,9% del total, una décima más que hace un año. Por su parte, en el segmento de 25 a 54 años el paro ha descendido un 10,4%, lo que supone un retroceso ocho décimas mayor que el de tres meses antes. Los de mayor edad se han reducido un 1,4%, dos décimas menos que hicieron en junio, por lo que suponen el 25,5% del total, lo que equivale a 1,7 puntos más que en septiembre del pasado año.

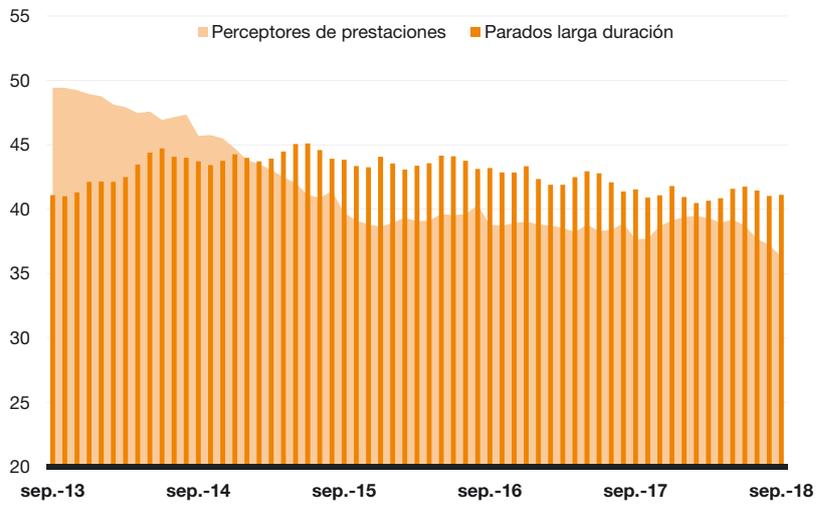
Servicios, con un descenso del 7,6%, registra el menor retroceso interanual, aumentándolo en un punto respecto de junio. Los mayores descensos en este sector se registran en las ramas de Transporte y almacenamiento (-12,1%), Información y comunicaciones (-11,4%) y Actividades profesionales, científicas y técnicas (-10,9%). En sentido contrario se coloca Administración pública (11,4%), seguida de Actividades financieras y de seguros (1,3%), siendo estas dos actividades las únicas que elevan su número. Por su parte, Industria desciende un 13,1% en el último año, seis décimas más que tres meses antes, y Construcción un 15,0%, dos décimas menos que hace tres meses.

En media de los tres últimos meses, el 37,1% de los parados registrados cobraba la prestación de desempleo, lo que supone 1,2 puntos menos que un año antes, reduciendo significativamente la media de los doce meses anteriores, próxima al 39%. En volumen, los perceptores de la prestación totalizaban 62.003 en media en el trimestre, un 10,9% menos que un año antes, mientras que los no perceptores sumaban 105.168, un 6,1% también menos que un año atrás.

En cuanto al tiempo de permanencia en los registros del paro, en el tercer trimestre el 41,2% de los parados llevaba más de un año en esta situación, cinco décimas menos que hace un año, manteniéndose una relativa estabilidad de su participación en el último año. El número de parados de larga duración se situaba en 68.891 en media de estos últimos tres meses, lo que supone un 8,9% menos que un año antes, mientras que el resto de desempleados totalizaba 98.280, un 7,2% también menos que hace un año.

Los parados que cobraban la prestación de desempleo en el tercer trimestre suponían 1,2 puntos menos sobre el total que hace un año.

Parados. Prestaciones y duración
(% sobre el total)



Fuente: SG Estadística del Ayuntamiento de Madrid (datos SEPE)

2

MONOGRÁFICO

CONSUMO DE ENERGÍA DE LOS HOGARES MADRILEÑOS

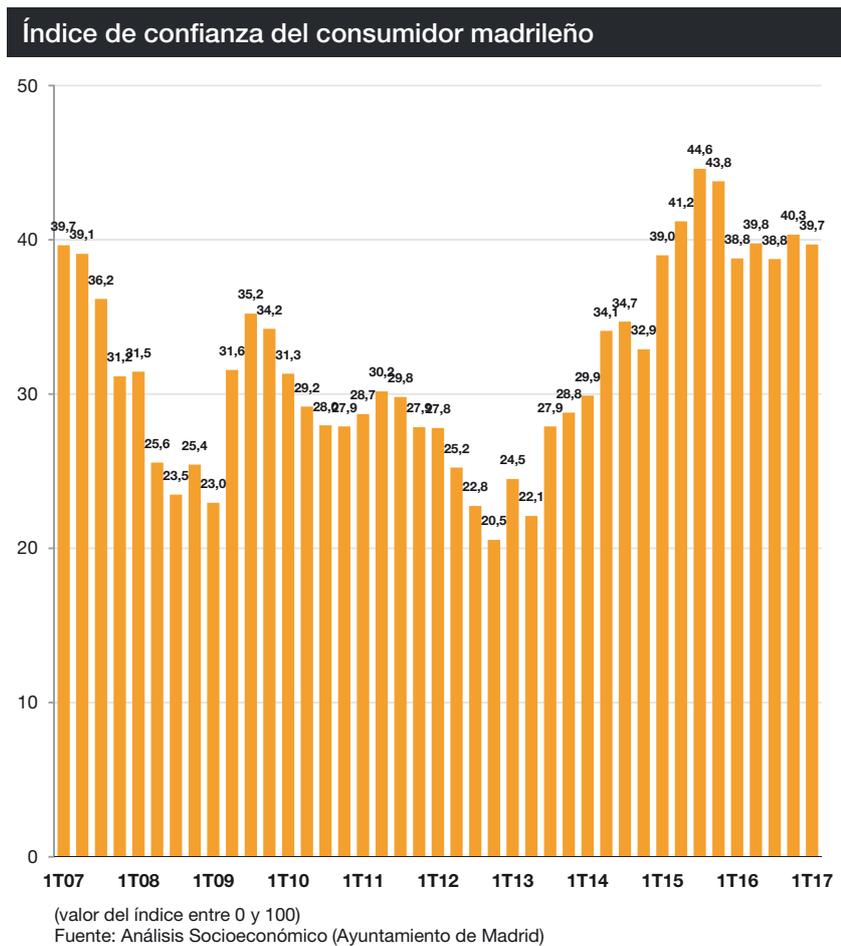
1. Introducción

En este artículo se presentan los principales resultados sobre el consumo de energía en los hogares madrileños, entre los que están incluidos los tipos de energía utilizada en los hogares, equipamientos del hogar, gastos ocasionados y pautas de comportamiento para reducir el gasto de energía. En concreto, el cuestionario realizado por la Subdirección General de Análisis Socioeconómico del Ayuntamiento de Madrid es referido al primer trimestre de 2017 y ofrece una imagen representativa y actualizada del consumo de energía en la Ciudad de Madrid.

Uno de los estudios consultados para poder comparar la evolución de la energía en los hogares madrileños fue el realizado por el Observatorio Económico del Ayuntamiento de Madrid en el primer trimestre de 2012. Otro de los estudios consultados para poder comparar con el ámbito nacional será el “Estudio Fintonic 2017 Energía”, un informe que analiza el gasto energético de más de 150.000 hogares españoles entre enero y marzo de 2017.

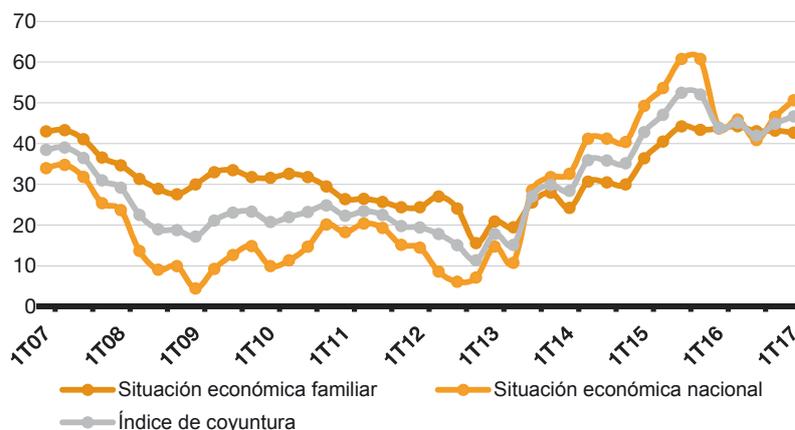
La Encuesta sobre Consumo en la Ciudad de Madrid del primer trimestre de 2017 registra un descenso de la confianza de los consumidores madrileños respecto del cuarto trimestre, aunque una mejoría en comparación con un año antes. El índice se sitúa en 39,7 puntos.

La percepción de la situación económica actual y futura es un factor clave en la carga que supone para los hogares el gasto en energía de la vivienda. Así, la Encuesta sobre Consumo en la Ciudad de Madrid del primer trimestre de 2017 registra un descenso de la confianza de los consumidores madrileños respecto del cuarto trimestre, aunque una mejoría en comparación con un año antes. El índice se sitúa en 39,7 puntos, seis décimas por debajo de un trimestre antes. El aumento en términos interanuales ha sido de 0,9 puntos, lo que pone freno a cuatro trimestres consecutivos retrocediendo. En términos medios anuales, la confianza se sitúa en 39,6 puntos, dos décimas más que en el trimestre anterior.



La valoración de la situación económica actual en el ámbito familiar ha obtenido una peor valoración respecto del trimestre anterior en 0,5 puntos, mientras que en comparación anual la reducción llega a 1,1. La opinión sobre la situación económica del conjunto de España ha mejorado en 4,1 puntos, aunque en términos interanuales el aumento llega a 6,8 puntos, consecuencia del fuerte retroceso registrado hace un año. El índice referido a los hogares se ha situado siempre por debajo del valor 50, si bien el escenario nacional, que lo había superado ampliamente en trimestres anteriores, volvió a situarse nuevamente por debajo de él en el primero de 2016, situación que se mantuvo a lo largo de todo el año y que continúa en este comienzo de 2017. Por su parte, el índice sobre la situación actual para los hogares continúa por debajo del relativo a la situación nacional, lo que ha sido la tónica general de los últimos años excepción hecha del tercer trimestre del pasado año, aumentando la diferencia respecto del trimestre anterior.

Índice de Coyuntura



Fuente: Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Este clima de desaceleración en la confianza del consumidor y el empeoramiento de la percepción de la situación económica en el ámbito familiar, aunque una valoración de la situación económica nacional positiva debería verse reflejada en el gasto en energía de los hogares madrileños.

Para ello se ha realizado un cuestionario en el primer trimestre de 2017 a los hogares madrileños. Los resultados se presentan a continuación.

2. Equipamiento energético de la vivienda

En este capítulo se analizan los tipos de energía existentes en la vivienda y el equipamiento energético con el que cuenta en el hogar.

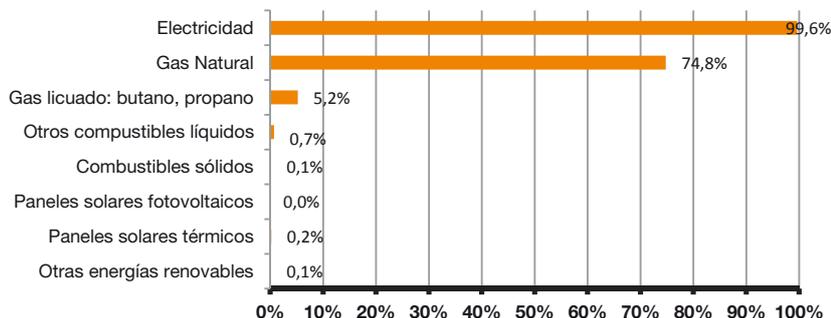
2.1. Tipos de energía en la vivienda

En primer lugar se dan cifras sobre el grado de implantación del sector de la energía en los hogares madrileños, así como su distribución según algunas variables, entre las que se encuentra el nivel de ingresos. También se citan los cambios de proveedor de energía.

Prácticamente todos los hogares, el 99,6%, indican tener acceso a la electricidad; el 74,8% de los hogares también está conectado al gas natural.

Como es lógico, el grado de implantación del sector de la energía en los hogares madrileños es casi total, por tratarse de un servicio esencial. Prácticamente todos los hogares, el 99,6%, indican tener acceso a la electricidad; el 74,8% de los hogares también está conectado al gas natural y el 5,2% utiliza el gas licuado y apenas el 1% utiliza además otro tipo de combustibles.

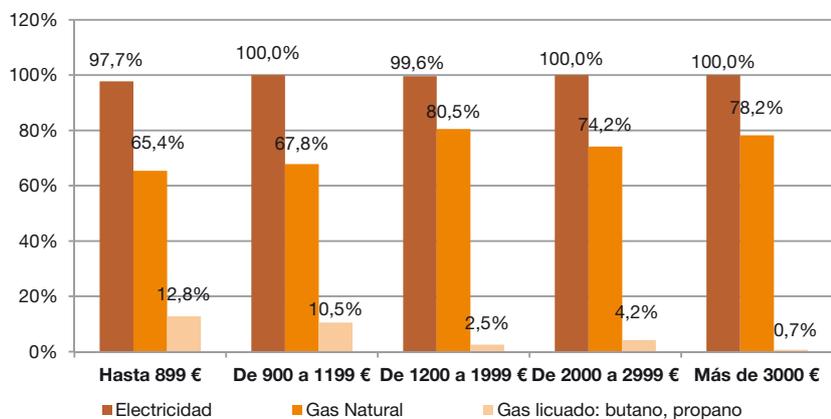
Tipos de energía en la vivienda



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Con respecto al año 2012, todos los hogares también tenían acceso a la electricidad, y el 71,9% estaban conectados al gas natural, cifra que en 2017 ha aumentado, suponiendo el 74,8% de los hogares. Es decir, cada vez hay más hogares que disponen de gas natural.

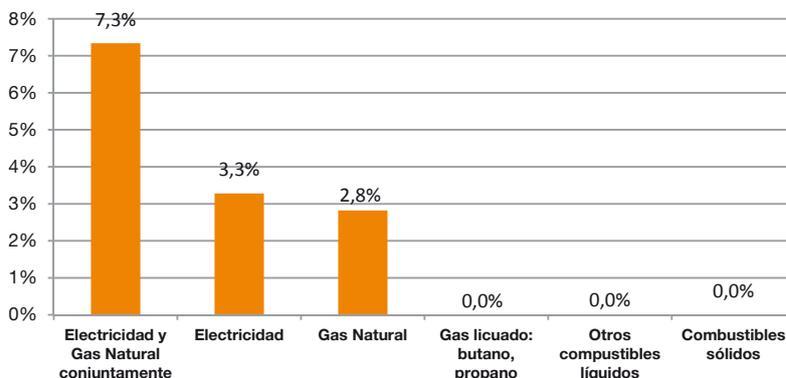
Distribución principales tipos de energía de la vivienda según ingresos mensuales del hogar



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Se observa que por nivel de ingresos mensuales del hogar, casi todos, a excepción de los de menos de 900€, tienen acceso a la electricidad. Aunque también son casi todos, el 97,7%, algún hogar queda sin acceso a electricidad.

Porcentaje de hogares que han cambiado de proveedor

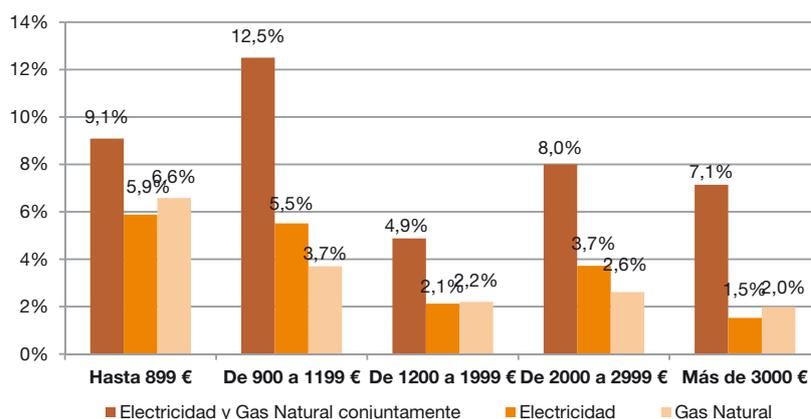


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Por lo que se refiere al cambio de proveedores las cifras indican que en el último año un 7,3% de los usuarios de electricidad y gas natural conjuntamente, lo han hecho; en el caso de los usuarios de electricidad lo han hecho un 3,3% y los usuarios de gas natural lo han hecho un 2,8%.

Por lo que se refiere al cambio de proveedores las cifras indican que en el último año un 7,3% de los usuarios de electricidad y gas natural conjuntamente lo han hecho; en el caso de los usuarios de electricidad lo han hecho un 3,3% y los usuarios de gas natural lo han hecho un 2,8%. De estos datos se pueden sacar varias conclusiones: una, que la fidelidad de los hogares madrileños a las empresas de energía es elevada; también se puede ver como un mercado cautivo por las pobres expectativas que abrigan los hogares acerca de las ventajas del cambio de proveedor; por fin hay que indicar que puede existir un desconocimiento extendido sobre esta posibilidad.

Cambio de proveedor según nivel de ingresos mensuales de los hogares



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El acto de cambiar de compañía es el reflejo de un mercado liberalizado y, por lo tanto, más competitivo, en el que los usuarios cambian de proveedor buscando ventajas, especialmente mejores precios. En el caso que aquí se trata hay que indicar que no son muchas las alternativas con las que se encuentra el consumidor, al ser el mercado de la energía un mercado en el que dada su indiosincrasia, resulta difícil la presencia de muchas empresas, por lo que los efectos de su liberalización quedan amortiguados.

Con ingresos del hogar de menos de 1.200€ los hogares son más proclives a cambiarse de proveedor tanto de electricidad y gas natural conjuntamente, como de electricidad y como de gas natural.

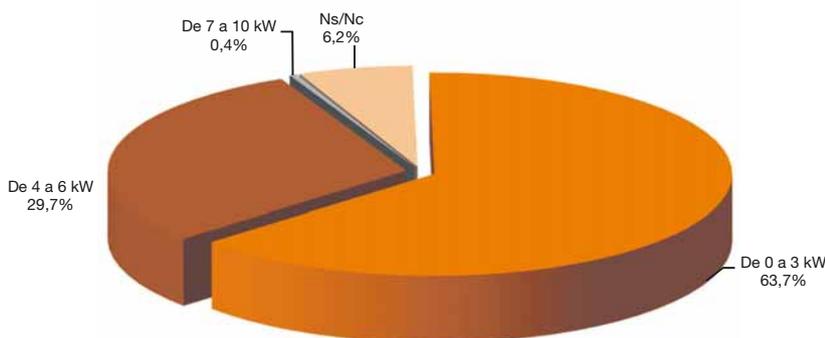
La conclusión que se puede sacar es que la liberalización del mercado de la energía no ha calado suficientemente en la sociedad madrileña.

2.2. Equipamiento del hogar

A continuación se hace un análisis del equipamiento energético con el que cuenta el hogar. En él están la electricidad contratada por el hogar, el tipo de cocina y de calefacción que tiene, si tiene aire acondicionado, qué sistemas de aislamiento térmico posee el hogar y la calificación energética de los electrodomésticos.

En primer lugar se dan cifras sobre la potencia de electricidad contratada por los hogares madrileños.

Potencia de electricidad contratada en los hogares madrileños

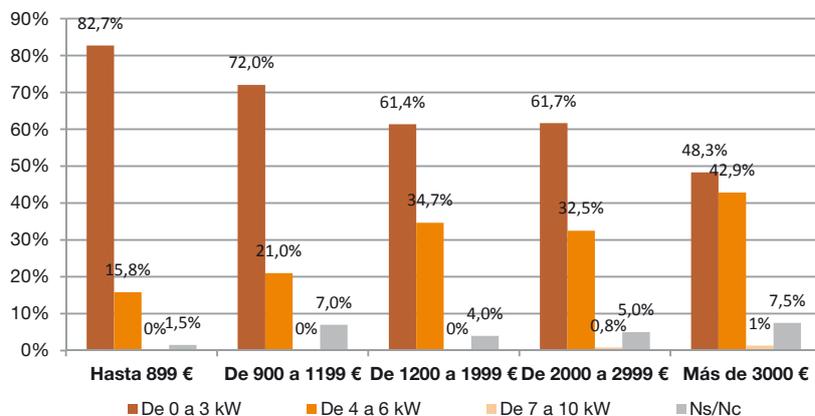


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 63,7% de los hogares madrileños tiene contratado de 0 a 3 Kilovatios, el 29,7% tiene contratado entre 4 y 6 kilovatios. Existe un 6,2% de los hogares que desconoce la potencia contratada.

El 63,7% de los hogares madrileños tiene contratado de 0 a 3 Kilovatios.

Potencia de electricidad contratada por el hogar según ingresos mensuales de los hogares

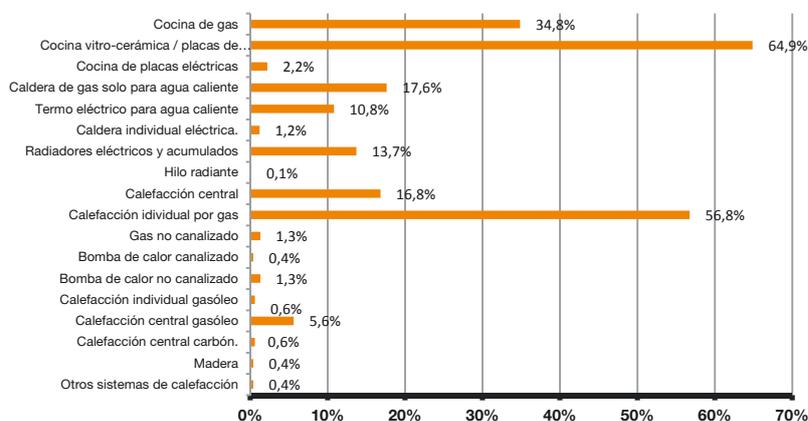


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Si se hace el análisis de la potencia contratada según ingresos del hogar, se observa como los hogares con menos ingresos son los que contratan menos potencia.

A continuación se pasa a estudiar el equipamiento de los hogares en cocina y sistema de calefacción utilizado.

Equipamiento de los hogares



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 64,9% de los hogares madrileños ya tienen cocina de vitro-cerámica o placa de inducción.

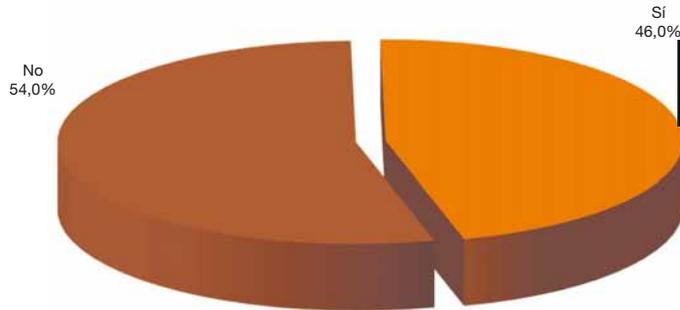
En lo que respecta a la calefacción, el 56,8% de los hogares tienen calefacción individual por gas.

El 64,9% de los hogares madrileños ya tienen cocina de vitro-cerámica o placa de inducción, quedando el 34,8% de los hogares con cocina de gas.

En lo que respecta a la calefacción, el 56,8% de los hogares tienen calefacción individual por gas, el 16,8% la tiene central de gas, y el 13,7% tiene radiadores eléctricos y acumulados.

Otro de los equipamientos de los que dispone un hogar es el sistema de aire acondicionado.

Proporción de hogares que tienen aire acondicionado

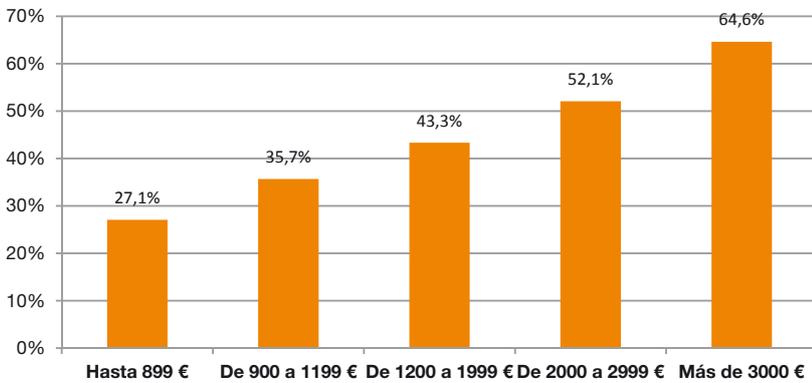


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

En lo que respecta a si los hogares madrileños disponen de aire acondicionado, un poco menos de la mitad, el 46%, disponen del mismo.

Un poco menos de la mitad de los hogares madrileños disponen de aire acondicionado, el 46%.

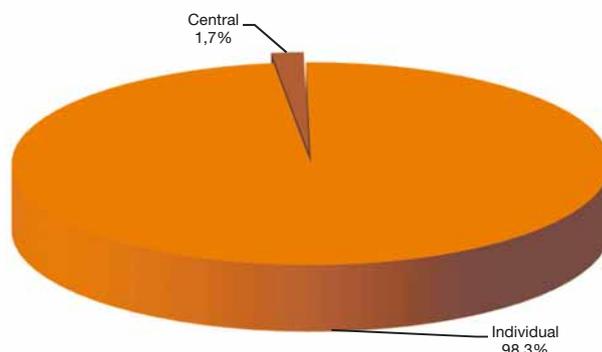
Proporción de hogares que tienen aire acondicionado según nivel de ingresos mensuales de los hogares



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Los hogares con menos ingresos son los que menos disponen de aire acondicionado, así, en los hogares con ingresos mensuales inferiores a 900€ tan sólo lo tienen el 27,1% de los hogares, frente al 64,6% de los hogares con ingresos superiores a 3.000€.

Proporción de hogares que tienen cada tipo de sistema de aire acondicionado

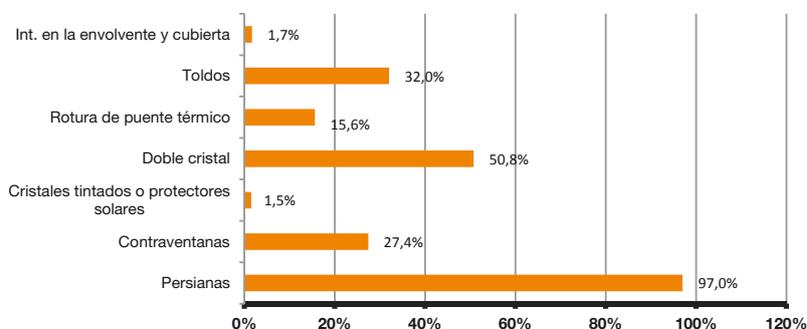


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

De los hogares que tienen aire acondicionado, la mayoría, el 98,3%, posee un sistema de aire acondicionado individual.

Otro de los equipamientos de un hogar en relación con el consumo de energía es tener un buen aislamiento térmico del hogar. Para este fin contribuye la instalación de doble cristal, toldos, contraventanas, persianas,....

Sistemas de aislamiento térmico en el hogar



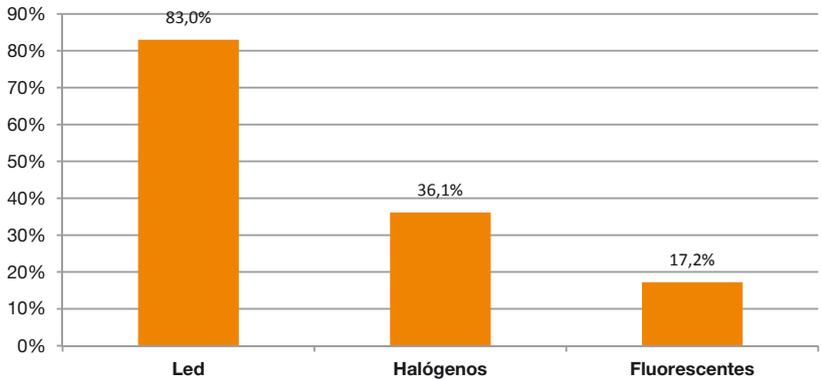
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 97% de los hogares tiene persianas, el 50,8% tiene doble cristal, el 32% tiene toldos, el 27,4% tiene contraventanas.

El 97% de los hogares tiene persianas, el 50,8% tiene doble cristal, el 32% tiene toldos, el 27,4% tiene contraventanas, y el 15,6% tiene rotura de puente térmico.

Otro aspecto que hace que se consuma menor energía es la utilización de bombillas de bajo consumo.

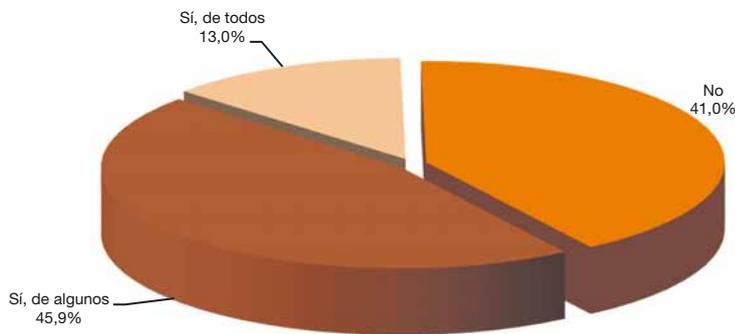
Proporción de hogares que utilizan bombillas de bajo consumo



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Y finalmente otro de los equipamientos son los electrodomésticos, los hay con una calificación energética de bajo consumo que permiten ahorrar energía. Con lo que se verá qué hogares conocen la calificación energética de sus electrodomésticos.

Proporción de hogares que conocen la calificación energética de los electrodomésticos



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

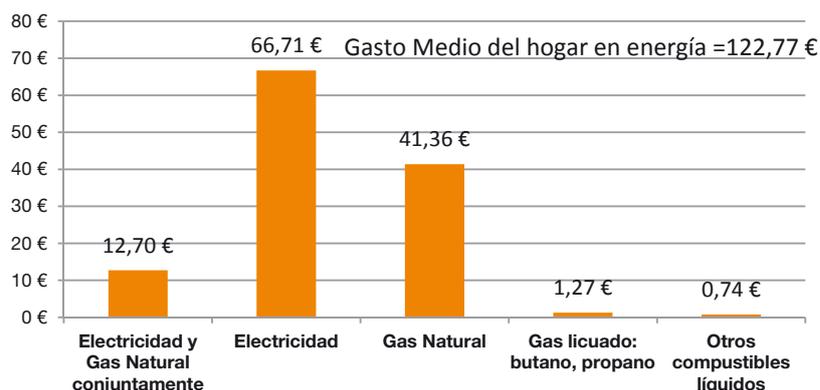
Así, el 58,9% de los hogares conocen la calificación energética de los electrodomésticos, de los cuales el 13% conocen la de todos y el 45,9% la de algunos. Y el 41% de los hogares no conoce la calificación energética de los electrodomésticos.

El 58,9% de los hogares conocen la calificación energética de los electrodomésticos.

3. Gasto de los hogares en energía

Este punto trata de analizar el gasto realizado por los hogares en energía, lo que supone dicho gasto sobre los ingresos, si les supone una carga razonable o no, si tienen retrasos en los recibos, así como si consiguen mantener la casa a una temperatura adecuada en los meses de invierno.

Gasto medio mensual de los hogares en cada tipo de energía



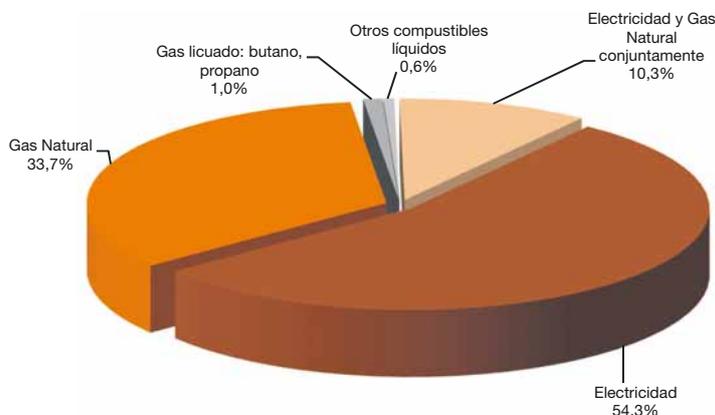
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El gasto medio mensual en energía de un hogar madrileño es de 122,77€.

El gasto medio mensual en energía de un hogar madrileño es de 122,77€, de los cuales la mayoría es para pagar la electricidad, 66,71€, seguido del pago de gas natural, 41,36€.

El gasto medio mensual de los hogares españoles en energía ha sido de 112,8€, 10€ menos que en los hogares madrileños, según “Estudio Fintonic 2017 Energía”.

Distribución del gasto medio mensual entre los distintos tipos de energía

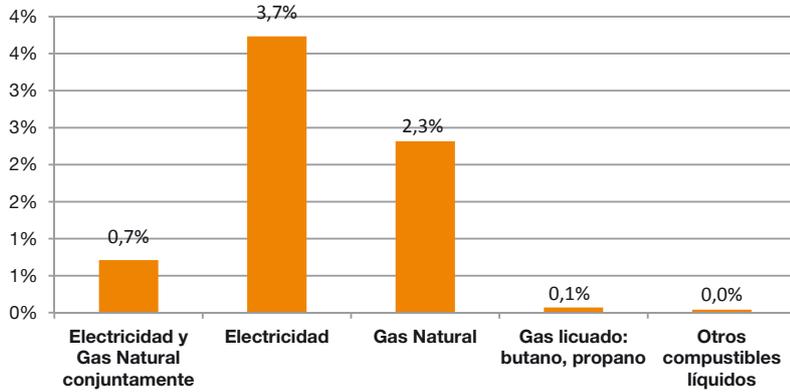


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Del gasto total mensual en energía de un hogar madrileño, el 54,3% es para pagar la electricidad, el 33,7% para pagar gas natural, y el 10,3% la electricidad y gas natural conjuntamente.

Del gasto total mensual en energía de un hogar madrileño, el 54,3% es para pagar la electricidad.

Proporción del gasto medio mensual por tipo de energía sobre el nivel de ingresos del hogar



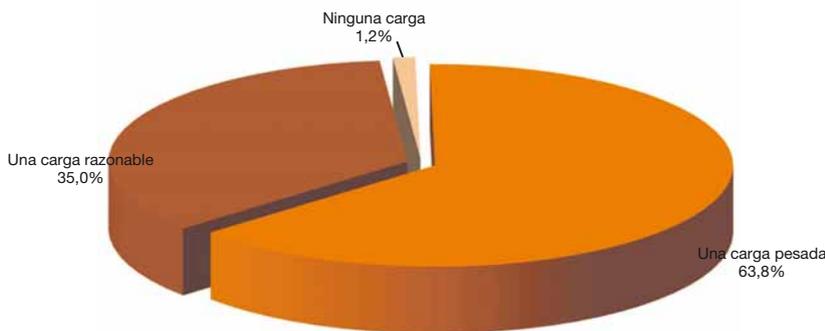
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Del total de los ingresos mensuales del hogar, los gastos en energía suponen el 6,9%, de los que el 3,7% son para la electricidad y el 2,3% para el gas natural.

Del total de los ingresos mensuales del hogar, los gastos en energía suponen el 6,9%.

A continuación se pasa a analizar la carga que supone para el hogar el gasto en energía.

Carga que supone para el hogar el gasto en energía

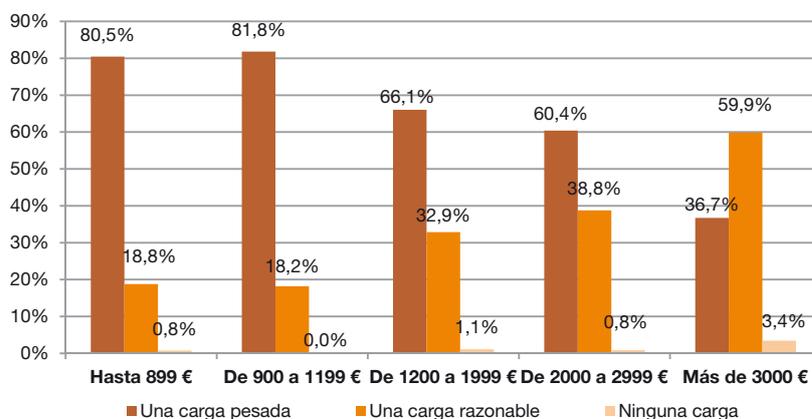


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Para un 63,8% de los hogares madrileños el gasto en energía supone una carga pesada, para el 35% supone una carga razonable y tan sólo para el 1,2% no supone ninguna carga.

Para un 63,8% de los hogares madrileños el gasto en energía supone una carga pesada.

Carga del gasto en energía para el hogar según nivel de ingresos mensuales de los hogares



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Si se realiza el estudio de la carga que supone el gasto en energía por nivel de ingresos del hogar, se observa que para los que tienen menos ingresos la carga es más pesada que para los que tienen más ingresos. Así, para el 80,5% de los hogares cuyos ingresos no superan los 900€ los gastos en energía son una carga pesada, y para el 36,7% de los hogares que superan los 3.000€ los gastos en energía son una carga pesada.

Distribución de los hogares en cuanto a retrasos en el pago de los recibos de energía

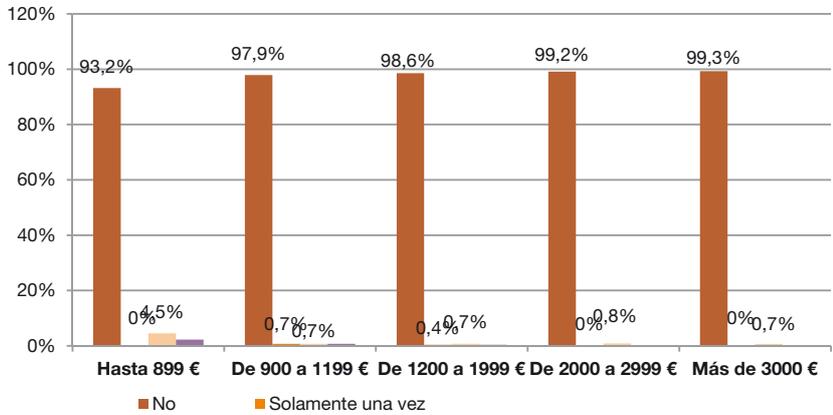


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 98,1% de los hogares no ha tenido retrasos en el pago de los recibos de energía.

A pesar de que para muchos hogares el gasto en energía supone una carga pesada, el 98,1% de los hogares no ha tenido retrasos en el pago de los recibos de energía.

Distribución de los hogares en cuanto a retrasos en el pago de los recibos de energía según nivel de ingresos mensuales de los hogares

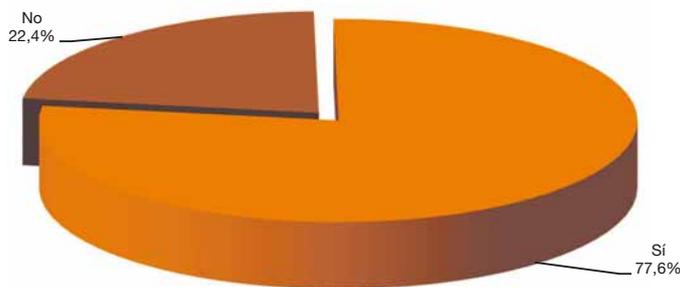


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General

Si se analiza el retraso en el pago de los recibos de energía según ingresos mensuales del hogar, se observa que los que menos retrasos tienen en el pago de los recibos son los de más ingresos. Así, el 99,3% de los hogares con ingresos superiores a 3.000€ no han tenido retrasos, frente al 93,2% de los hogares con ingresos inferiores a 900€ que no han tenido retrasos.

Se ha podido ver que los hogares, en general, cumplen con la factura de gasto energético, pero ¿es esto a cambio de no poder mantener una temperatura adecuada en los meses más fríos?

Proporción de hogares que pueden permitirse mantener una temperatura adecuada en los meses más fríos

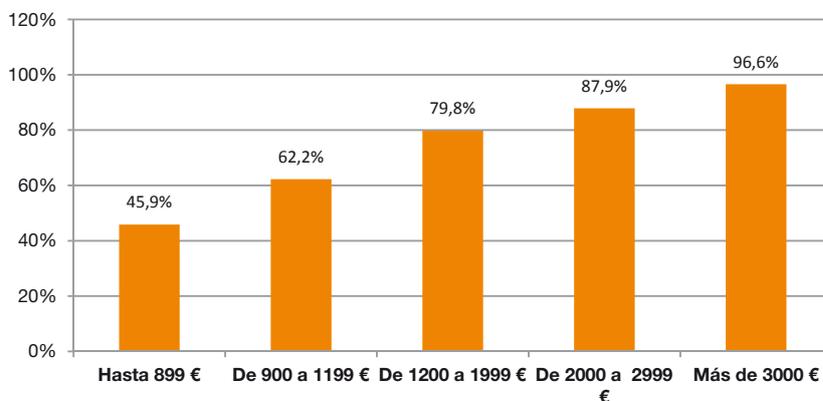


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 22,4% de los hogares madrileños no puede mantener una temperatura adecuada en los meses más fríos.

El 22,4% de los hogares madrileños no puede mantener una temperatura adecuada en los meses más fríos.

Proporción de hogares que pueden permitirse una temperatura adecuada en los meses más fríos según nivel de ingresos mensuales de los hogares



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El porcentaje de hogares que pueden mantener la temperatura adecuada en los meses más fríos aumenta con los ingresos del hogar. Así, en los hogares con ingresos inferiores a 900€, el 45,9% de los mismos puede mantener una temperatura adecuada en los meses más fríos. Frente al 96,6% de los hogares con ingresos superiores a 3.000€ que pueden mantener la temperatura adecuada.

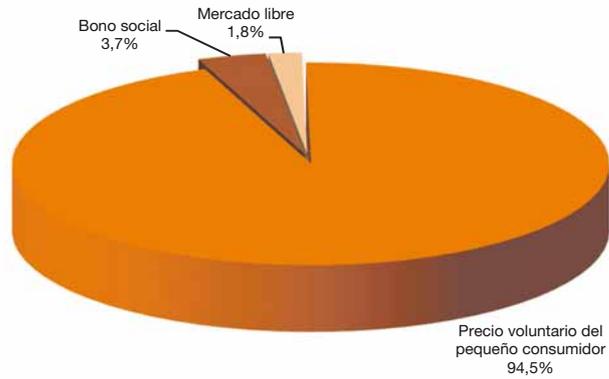
4. Pautas de los hogares para reducir el consumo energético

Para poder reducir el gasto energético del hogar existen varias posibilidades. De algunas de ellas hablaremos en esta parte. Por un lado las distintas tarifas que existen en la tarifa de la luz, cambio a electrodomésticos más eficientes y pautas de comportamiento que contribuyen a reducir el consumo energético.

4.1. Ahorro en la factura de consumo energético

Dentro de la factura de la luz hay distintas tarifas, las cuales pueden suponer una reducción en el importe total.

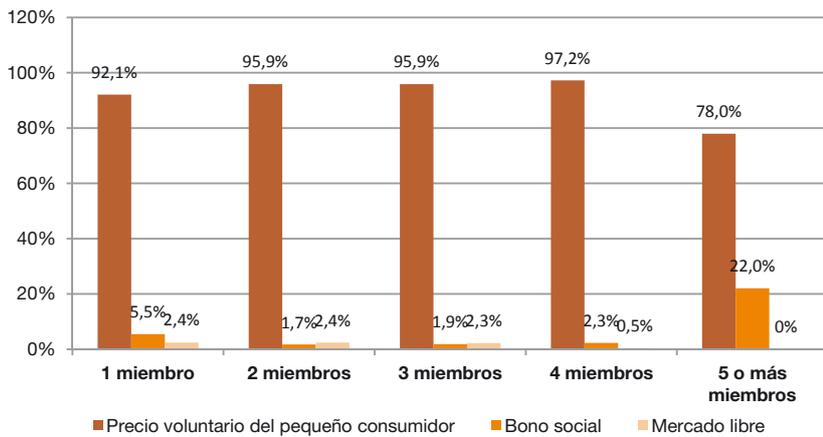
Tipo de tarifa eléctrica en el hogar



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 94,5% de los hogares tiene precio voluntario del pequeño consumidor, el 3,7% el bono social y el 1,8% tiene tarifa del mercado libre.

Tipo de tarifa eléctrica según tamaño del hogar

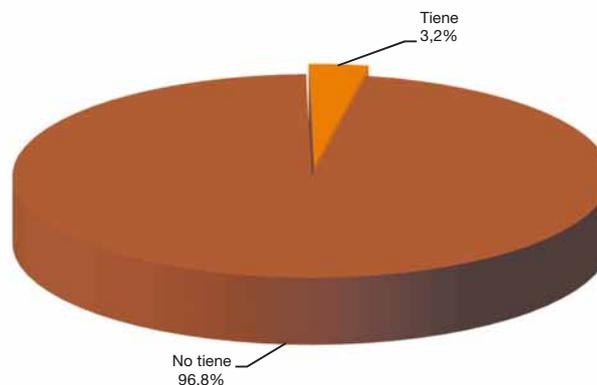


Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

De las tarifas que se aplican, el bono social es aplicable sobre todo a familias numerosas. Así, en las familias con 5 ó más miembros se aprecia que son las que más están acogidas al mismo, suponiendo el 22% de los hogares con 5 ó más miembros.

Existe también otra tarifa que tiene en cuenta el horario en que se utiliza la energía.

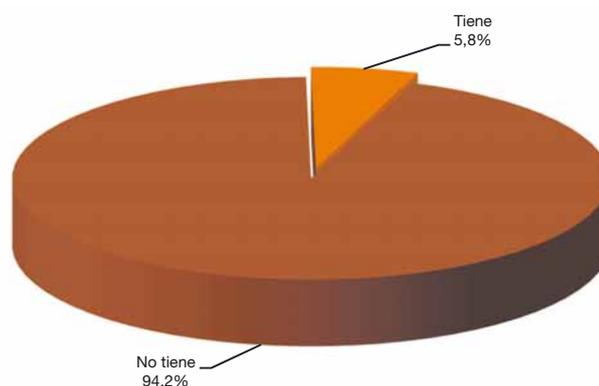
Tarifa con discriminación horaria



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

La mayoría de los hogares no tienen tarifa con discriminación horaria, el 96,8%.

Tarifa plana en el hogar



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

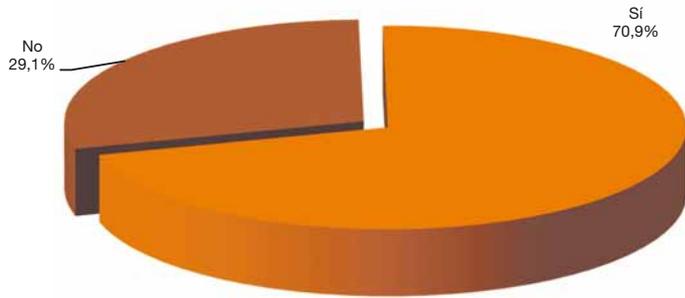
La mayoría de los hogares no tienen tarifa plana, el 94,2%.

Esto demuestra el porcentaje tan bajo de hogares que se pueden beneficiar de algún ahorro en la factura de la luz.

Por otro lado, existe la auditoría energética, que consiste en la realización de un estudio completo de un edificio y de sus instalaciones para poder obtener información objetiva sobre la energía consumida por el mismo, de manera que contempla la valoración tanto de aspectos técnicos como económicos que influyen en el consumo energético de todas las instalaciones y de cualquier otro equipo consumidor de energía, siendo su objetivo principal poder comprender como el mismo gestiona dicho consumo, detectar los puntos débiles donde se pierde o se emplea de forma

inadecuada y proponer medidas de mejora que reduzcan el consumo y mejoren la eficiencia energética.

Proporción de hogares que conocen el ahorro que puede conseguir una auditoría energética



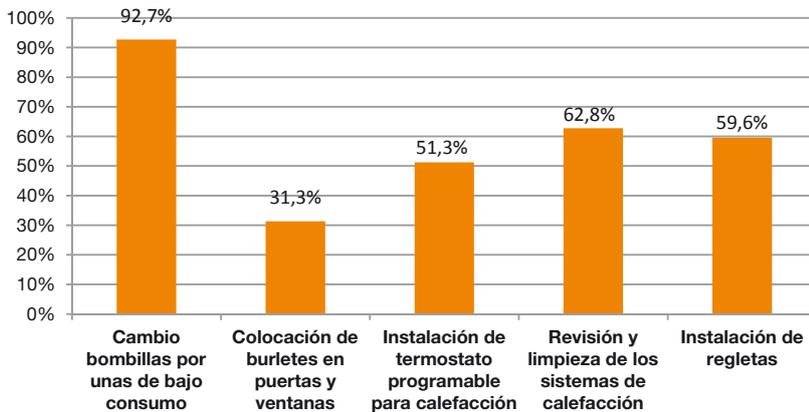
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 70,9% de los hogares conocen el ahorro que se puede conseguir con una auditoría energética.

4.2. Pautas de comportamiento para reducir el consumo energético

Y por último, ya quedan las pautas de comportamiento que pueden suponer una reducción del consumo energético. Distinguiremos las puntuales, que se hacen una vez cada invierno, y las habituales realizadas durante el invierno.

Pautas de comportamiento llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético



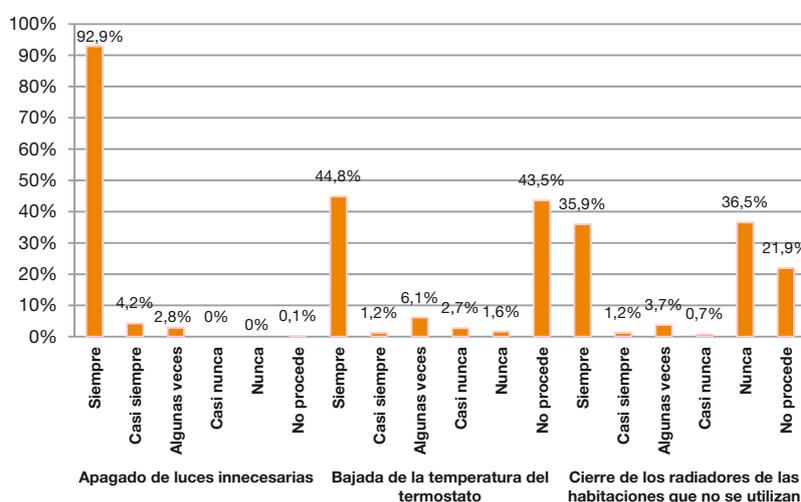
Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Entre las pautas de comportamiento llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético, la que más hogares han llevado a cabo, un 92,7%, ha sido la de cambiar las bombillas por unas de bajo consumo.

Entre las pautas de comportamiento llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético, la que más hogares han llevado a cabo, un 92,7%, ha sido la de cambiar las bombillas por unas de bajo consumo. A gran distancia se encuentra la práctica de revisar y limpiar los sistemas de calefacción, llevada a cabo por un 62,8% de los hogares, un 59,6% instala regletas, un 51,3% instala un termostato programable para la calefacción y un 31,3% coloca burletes en puertas y ventanas.

A continuación se verán las pautas de comportamiento habituales llevadas a cabo por el hogar para reducir el consumo energético. Como no caben todas en un gráfico, se han hecho en tres partes.

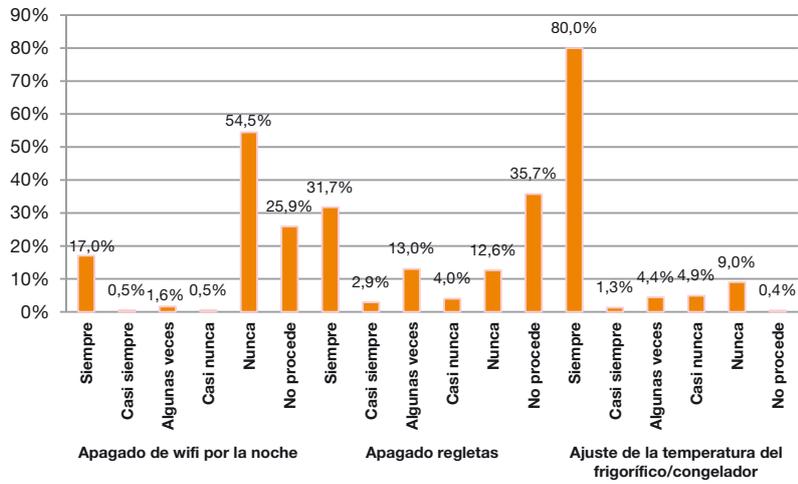
Pautas de comportamiento habituales llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético. (1)



La pauta que más se realiza es el apagado de luces innecesarias, la cual la realizan siempre el 92,9% de los hogares madrileños.

La pauta que más se realiza es el apagado de luces innecesarias, la cual la realizan siempre el 92,9% de los hogares madrileños. La bajada de la temperatura del termostato es llevada a cabo siempre por el 44,8% de los hogares, ya que en el 43,5% de los mismos no procede, ya que no deben tener. El cierre de los radiadores de las habitaciones que no se utilizan se realiza siempre en un 35,9% de los hogares, el 36,5% nunca lo hace.

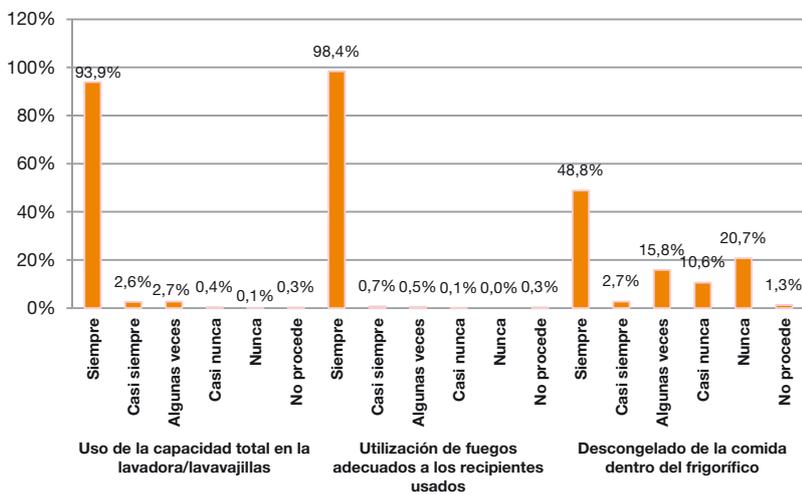
Pautas de comportamiento habituales llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético. (2)



El ajuste de la temperatura del radiador es realizado siempre por el 80% de los hogares. El apagado de regletas es realizado siempre por el 31,7% de los hogares, frente al 12,6% que no lo realiza nunca. Y en cuanto al apagado de wifi por la noche, el 54,5% de los hogares no lo hace nunca.

El ajuste de la temperatura del radiador es realizado siempre por el 80% de los hogares.

Pautas de comportamiento habituales llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético. (3)

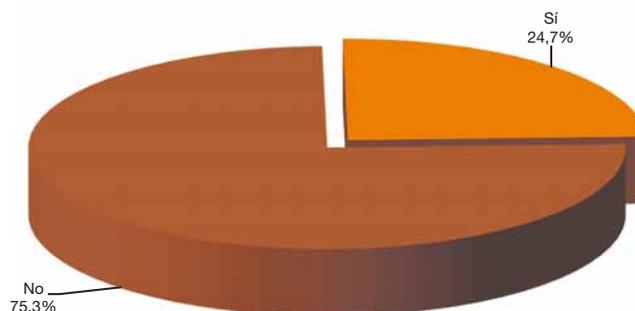


El 93,9% de los hogares siempre usa la capacidad total de la lavadora o del lavavajillas. El 98,4% de los hogares utilizan siempre los fuegos adecuados a los recipientes usados. Sin embargo, sólo el 48,8% de los hogares descongela siempre la comida dentro del frigorífico, suponiendo el 20,7% los hogares que nunca lo hacen.

El 93,9% de los hogares siempre usa la capacidad total de la lavadora o del lavavajillas.

Por otro lado el cambiar a electrodomésticos más eficientes o con mejor calificación energética es otra opción para bajar el consumo energético.

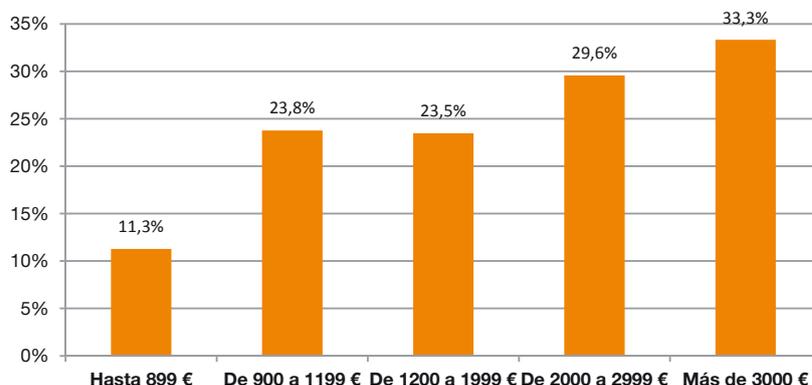
Proporción de hogares que han cambiado a electrodomésticos más eficientes en el último año



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

El 24,7% de los hogares madrileños ha cambiado en el último año o piensa cambiar a electrodomésticos más eficientes o de mejor calificación energética.

Proporción de hogares que han cambiado a electrodomésticos más eficientes en el último año según nivel de ingresos mensuales



Fuente: Barómetro de Consumo de la Ciudad de Madrid. Subdirección General de Análisis Socioeconómico. Ayuntamiento de Madrid.

Si se hace el análisis de los hogares que han cambiado en el último año o piensan cambiar a electrodomésticos más eficientes según el nivel de ingresos mensuales, se observa que los hogares con menos ingresos son los que menos cambian a electrodomésticos más eficientes energéticamente. Así, el 11,3% de los hogares con ingresos inferiores a 900€ han cambiado a

electrodomésticos más eficientes, frente al 33,3% de los hogares de más de 3.000€.

5. Conclusiones

La percepción de la situación económica actual y futura es un factor clave en la carga que supone para los hogares el gasto en energía de la vivienda. Así, la Encuesta sobre Consumo en la Ciudad de Madrid del primer trimestre de 2017 registra un descenso de la confianza de los consumidores madrileños respecto del cuarto trimestre, aunque una mejoría en comparación con un año antes. El índice se sitúa en 39,7 puntos, seis décimas por debajo de un trimestre antes. El aumento en términos interanuales ha sido de 0,9 puntos.

En lo referente al grado de implantación del sector de la energía en los hogares madrileños es casi total, por tratarse de un servicio esencial. Prácticamente todos los hogares, el 99,6%, indican tener acceso a la electricidad; el 74,8% de los hogares también está conectado al gas natural y el 5,2% utiliza el gas licuado y apenas el 1% utiliza además otro tipo de combustibles.

Por lo que se refiere al cambio de proveedores las cifras indican que en el último año un 7,3% de los usuarios de electricidad y gas natural conjuntamente lo han hecho; en el caso de los usuarios de electricidad lo han hecho un 3,3% y los usuarios de gas natural lo han hecho un 2,8%. De estos datos se pueden sacar varias conclusiones: una, que la fidelidad de los hogares madrileños a las empresas de energía es elevada; también se puede ver como un mercado cautivo por las pobres expectativas que abrigan los hogares acerca de las ventajas del cambio de proveedor.

El 63,7% de los hogares madrileños tiene contratado de 0 a 3 Kilovatios, el 29,7% tiene contratado entre 4 y 6 kilovatios. Existe un 6,2% de los hogares que desconoce la potencia contratada.

En lo que respecta a equipamiento del hogar, el 64,9% de los hogares madrileños ya tienen cocina de vitro-cerámica o placa de inducción, quedando el 34,8% de los hogares con cocina de gas. En lo referente a la calefacción, el 56,8% de los hogares tienen calefacción individual por gas, el 16,8% la tiene central de gas, y el 13,7% tiene radiadores eléctricos y acumulados. Un poco menos de la mitad de los hogares madrileños disponen de aire acondicionado, el 46%. El 97% de los hogares tiene persianas, el 50,8% tiene doble cristal, el 32% tiene toldos, el 27,4% tiene contraventanas, y el 15,6% tiene rotura de puente térmico.

El gasto medio mensual en energía de un hogar madrileño es de 122,77€, de los cuales la mayoría es para pagar la electricidad, 66,71€, seguido del pago de gas natural, 41,36€.

Del gasto total mensual en energía de un hogar madrileño, el 54,3% es para pagar la electricidad, el 33,7% para pagar gas natural, y el 10,3% la electricidad y gas natural conjuntamente. Del total de los ingresos mensuales del hogar, los gastos en energía suponen el 6,9%, de los que el 3,7% son para la electricidad y el 2,3% para el gas natural.

Para un 63,8% de los hogares madrileños el gasto en energía supone una carga pesada, para el 35% supone una carga razonable y tan sólo para el 1,2% no supone ninguna carga.

A pesar de que para muchos hogares el gasto en energía supone una carga pesada, el 98,1% de los hogares no ha tenido retrasos en el pago de los recibos de energía.

Entre las pautas de comportamiento llevadas a cabo en el hogar para reducir el consumo energético, la que más hogares han llevado a cabo, un 92,7%, ha sido la de cambiar las bombillas por unas de bajo consumo. A gran distancia se encuentra la práctica de revisar y limpiar los sistemas de calefacción, llevada a cabo por un 62,8% de los hogares, un 59,6% instala regletas, un 51,3% instala un termostato programable para la calefacción y un 31,3% coloca burletes en puertas y ventanas.

La pauta que más se realiza en el apagado de luces innecesarias, la cual la realizan siempre el 92,9% de los hogares madrileños.

El ajuste de la temperatura del radiador es realizado siempre por el 80% de los hogares. El apagado de regletas es realizado siempre por el 31,7% de los hogares, frente al 12,6% que no lo realiza nunca. Y en cuanto al apagado de wifi por la noche, el 54,5% de los hogares no lo hace nunca.

El 93,9% de los hogares siempre usa la capacidad total de la lavadora o del lavavajillas. El 98,4% de los hogares utilizan siempre los fuegos adecuados a los recipientes usados. Sin embargo, sólo el 48,8% de los hogares descongela siempre la comida dentro del frigorífico, suponiendo el 20,7% los hogares que nunca lo hacen.



economía y
hacienda

MADRID