

2

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

2. LA ACTIVIDAD ECONÓMICA EN LA CIUDAD DE MADRID

2.1. Coyuntura económica

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

Indicadores de demanda y producción

Los principales indicadores de coyuntura económica señalan una situación ya no tan negativa, incluso con signos de una tímida recuperación

Como ya se comentó en el informe de hace seis meses, la visión general que se desprende del cuadro 9 es bastante negativa también por lo que respecta a lo ocurrido en 2009. Todos los indicadores y para las tres áreas geográficas consideradas muestran tasas negativas, en algunos casos muy altas, en particular en el número de sociedades constituidas, en los visados de obra nueva y en la matriculación de vehículos. Pero los últimos datos disponibles, la mayoría referidos al primer trimestre de 2010, confirman lo que aparecía tímidamente en el informe anterior, esto es, con la sola excepción de los visados de obra nueva, que no terminan de recuperarse, en todos los demás indicadores vemos que han empezado a recuperarse, con un caso llamativo como la matriculación de vehículos en la ciudad.

Por lo que respecta al número de sociedades constituidas, lo que puede destacarse es que en 2009 la Ciudad de Madrid se ha visto algo más afectada que la Comunidad de Madrid y algo menos que España. Pero los datos para el mes de marzo de este año muestran que la recuperación es más intensa en la ciudad.

En los precios de la vivienda se confirma el tan esperado descenso en la Ciudad de Madrid, en la Comunidad y en España a lo largo de 2009. Pero este descenso de precios ha sido menor en la ciudad que en la región y en España, continuando todavía, aunque de forma más moderada a lo largo del primer trimestre de este año. El sector

de la construcción sigue reduciendo su actividad, con una caída muy importante en 2009 y que, como ya hemos señalado, continúa en los primeros meses de 2010, con una caída especialmente importante en la ciudad respecto a las de la región y España. Al analizar las medias móviles de 12 meses aunque la caída haya sido más suave en la ciudad, solo se atisba la recuperación para el conjunto de España.

La matriculación de vehículos ha mostrado también en 2009 una caída importantísima en las tres áreas, pero ya se ha notado el apoyo directo a la compra de vehículos, en particular el Plan E, pues desde mediados de 2009 ya se empezó a producir una fuerte recuperación, especialmente en la Ciudad de Madrid, como muestran los datos de mayo.

Cuadro 9

Indicadores de demanda y producción				
	Último año 2009		Último dato 2010	
Nº Sociedades	Número	Tasa	Marzo (*)	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	9.953	-22,2	1.112	13,7
Comunidad de Madrid	15.943	-17,2	1.774	9,6
España	78.171	-23,7	8.721	3,8
Precios vivienda	(€/m2)	Tasa	1er. trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	1.919	-7,4	1.866	-4,7
Comunidad de Madrid	2.665	-8,5	2.591	-4,3
España	3.379	-10,5	3.296	-6,7
Visados obra nueva	Número	Tasa	Marzo	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	4.337	-46,0	319	-49,0
Comunidad de Madrid	25.779	-23,5	1.594	-17,2
España	175.011	-41,6	13.140	-8,8
Matriculación vehículos	Número	Tasa	Mayo	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	71.521	-20,3	7.599	127,0
Comunidad de Madrid	266.984	-32,0	36.845	48,4
España	1.258.715	-23,8	134.696	40,1
Entrada viajeros	Número	Tasa	Marzo	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	7.193.177	-1,6	651.709	9,6
Comunidad de Madrid	8.868.331	-3,5	804.955	12,1
España	77.640.073	-6,4	5.714.563	7,2
Ocupación hotelera	(%)	Variación p.p.	Marzo	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	50,4	-3,9	53,2	4,8
Comunidad de Madrid	46,2	-4,2	48,9	4,8
España	48,0	-4,0	44,2	2,0
Pernoctaciones	Número	Tasa	Marzo	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	13.702.455	-2,0	1.276.264	14,2
Comunidad de Madrid	16.577.668	-3,2	1.540.183	15,7
España	251.904.459	-6,1	16.816.445	7,9

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

(*) Datos provisionales.

Por lo que respecta al turismo, como ya señalamos en el informe anterior, se han vuelto a reproducir las tasas negativas en la ciudad, en la Comunidad y en España para el año 2009. Pero los datos para el primer trimestre de este año son positivos, especialmente en el caso de las pernoctaciones en la ciudad y en la Comunidad, que se vienen recuperando desde el cuarto trimestre de 2009, si bien la

estancia media no ha dejado de reducirse, aunque no de manera tan pronunciada en la ciudad como en el conjunto de España

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

Indicadores del mercado de trabajo

Aunque en el epígrafe siguiente se profundiza en el análisis del empleo y de la afiliación a la Seguridad Social, se ofrece aquí un análisis introductorio de la evolución coyuntural, con datos para el conjunto de 2009 y para el primer trimestre de 2010 en el caso de los procedentes de la Encuesta de Población Activa (EPA) y de la seguridad social, llegando los de registro del paro hasta el mes de mayo.

Cuadro 10

Indicadores del mercado de trabajo (I)						
	Último año 2009			Último dato 2010		
	Miles de Personas	%	Tasa	Miles de Personas	1 ^{er} trimestre	Tasa interanual
Tasa de actividad						
Ciudad de Madrid	1.664	61,7	-0,3	1.693	62,2	0,3
Comunidad de Madrid	3.394	64,8	0,2	3.416	65,0	-0,2
España	23.040	59,9	0,1	23.008	59,8	-0,3
Tasa de empleo	Miles de Personas	%	Tasa	Miles de Personas	1 ^{er} trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	1.455	54,0	-3,0	1.441	52,9	-1,9
Comunidad de Madrid	2.918	55,7	-3,2	2.863	54,5	-1,9
España	18.890	49,1	-3,9	18.395	47,8	-1,9
Tasa de paro	Miles de Personas	%	Tasa	Miles de Personas	1 ^{er} trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	209	12,5	4,4	252	14,9	3,5
Comunidad de Madrid	476	14,0	5,4	552	16,2	2,7
España	4.150	18,0	6,7	4.613	20,1	2,7

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

En el cuadro 10 se comprueba el tremendo deterioro que ha sufrido el mercado laboral en la Ciudad de Madrid y en la Comunidad, especialmente a lo largo de 2009, bastante similar al final al de la región y al conjunto de España, si bien hay alguna diferencia en la caída de la tasa de actividad y en la menor tasa de descenso del paro estimado pero no tanto como en el conjunto de España. Para el primer trimestre vemos que se recupera algo la tasa de actividad en la ciudad, pero ahora cae, aunque ligeramente, en la región y en

España, siendo llamativo que la tasa de actividad de las mujeres no haya dejado de crecer en las tres áreas durante los últimos cinco años. La tasa de empleo sigue cayendo, pero con menos intensidad, lo mismo que ocurre con el paro estimado, que crece pero a menor intensidad.

Los datos de paro registrado muestran, al igual que el paro en términos de la EPA, un importantísimo aumento de nuevo en 2009, en particular en la Comunidad, habiendo alcanzado el pico en abril, mes a partir del cual las tasas han venido descendiendo de manera importante, aunque sigan siendo relativamente altas en el mes de mayo de este año en las tres áreas, están ya casi al mismo nivel de 2002 y sea ligeramente más alta en la ciudad.

Por último, el total de afiliados a la seguridad social (utilizando las medias mensuales) muestra para el conjunto de 2009 caídas en la ciudad, en la región y en España, estando la ciudad entremedias de la región y el conjunto de España. La caída continúa en el primer trimestre de 2010, siendo ahora relativamente mayor en la ciudad, tanto para el total de afiliados como para los del régimen general, pero desde el tercer trimestre de 2009 se puede apreciar que ha comenzado la recuperación, aunque no se haya llegado todavía a tasas positivas

Cuadro 11

Indicadores del mercado de trabajo (II)				
	Último año 2009		Último dato 2010	
	Nivel	Tasa	Mayo	Tasa interanual
Paro registrado				
Ciudad de Madrid	194.654	46,1	220.534	14,2
Comunidad de Madrid	418.916	49,1	474.661	13,8
España	3.644.041	43,5	4.066.202	12,3
Afiliados S. S. Total	Nivel	Tasa	1 ^{er} trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	1.789.834	-5,6	1.756.350	-3,9
Comunidad de Madrid	2.866.982	-5,2	2.818.007	-3,0
España	17.973.761	-5,7	17.594.808	-2,6
Afiliados S. S. Régimen General	Nivel	Tasa	1 ^{er} trimestre	Tasa interanual
Ciudad de Madrid	1.562.401	-6,1	1.530.944	-4,2
Comunidad de Madrid	2.420.546	-5,5	2.377.009	-3,1
España	13.587.881	-6,8	13.255.716	-2,9

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

2.2. Características del empleo

Los datos correspondientes a las afiliaciones a la Seguridad Social (que recordamos no incluyen la mayoría de las ayudas familiares y la mayor parte de los funcionarios) señalan una destrucción de empleo en 2008 que se traslada con mayor fuerza a 2009 y se suaviza algo en los inicios de 2010. Durante el primer trimestre del año en curso se han reducido las afiliaciones en 3-4% tanto en España en su conjunto como en Madrid (región o ciudad), con un comportamiento algo peor en región y Ciudad de Madrid. En términos de EPA la perspectiva comparativa es opuesta: nuestra

Destrucción de empleo en 2009 por encima del -5% en la Ciudad de Madrid, con un comportamiento algo mejor que el conjunto de España en el agregado industrial

ciudad habría destruido empleo a un ritmo inferior a la región y casi un punto y medio de porcentaje por debajo de la media española. Realmente los datos son poco concluyentes, pero apuntan para los dos últimos años hacia un comportamiento comparativamente mejor de la región y para 2009 de la ciudad, tanto en términos de afiliados como de ocupados EPA.

Cuadro 12

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

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

Una visión más ajustada en la comparación entre la región de Madrid y la Ciudad de Madrid puede obtenerse con una desagregación sectorial de la generación (o pérdida) de empleo, que en los cuadros adjuntos (13 y 14) realizamos a nivel de los cuatro grandes sectores habituales, para los trimestres conocidos de 2009 y para los últimos seis años.

Cuadro 13

Afiliaciones, primer trimestre de 2010 (Tasas de variación respecto al mismo periodo de 2009)			
	Ciudad de Madrid Enero-Marzo	Comunidad de Madrid Enero-Marzo	España Enero-Marzo
Agricultura	-17,2	10,1	3,4
Energía	1,1	-0,4	-3,6
Industria	-10,1	-8,7	-7,9
Construcción	-13,1	-16	-16,3
Servicios	-2,7	-1,6	-0,7
Total	-3,9	-3,5	-3
EPA			
Agricultura	-5	-66,4	-0,3
Industria (incluye energía)	10,1	-13,2	-10,4
Construcción	-33,1	-25,9	-15,9
Servicios	-0,6	-1,2	-0,6
Total	-2,2	-2,9	-3,6

Fuente: D. G. de Estadística del Ayuntamiento de Madrid y EPA.

Cuadro 14

Generación de empleo por grandes sectores*, 2004-2009 (Tasas de variación media anual)																
	2004		2005		2006		2007		2008		2009		Promedio 2004-2009		2010 1T	
	MC	MR	MC	MR	MC	MR	MC	MR	MC	MR	MC	MR	MC	MR	MC	MR
Agricultura	-3,1	26,1	75,8	34,6	-10,4	2,7	-10,1	-13,5	36,7	-31	-71,3	-24,3	2,9	-0,9	-5	-66,4
Industria	1,7	1,7	-16,7	-5,3	9,4	-2,3	-7,5	-2,8	1,3	-5	-8,9	-11,5	-3,4	-4,2	10,1	-13,2
Construcción	20,4	13,1	14,4	10,5	7,3	-0,8	-6,1	-1,5	-15,5	-2,6	-24,1	-19,8	-0,6	-0,2	-33,1	-25,9
Servicios	2,8	4,5	6	6,7	4,8	6	2,8	4,1	0,5	1,9	-3,26	-1,82	2,3	3,6	-0,6	1,2
TOTAL	3,9	5,1	4,4	5,7	5,4	4,1	0,9	2,5	-0,6	0,4	-5,6	-4,8	1,4	2,2	-2,2	-2,9

MC=Madrid-Ciudad, MR=Madrid-Región

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

La información disponible por grandes sectores (tanto de afiliados a la Seguridad Social como de empleados EPA) señala una fuerte destrucción de empleo en construcción y en el conjunto de la industria, en los inicios de 2010 pero con tasas poco congruentes entre afiliados y ocupados. En servicios, sin embargo, la situación es muy distinta, pero los datos de la Seguridad Social y la EPA apuntan hacia dinámicas muy diferentes.

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

2.2.1. Detalle sectorial de la generación de empleo

En el cuadro 15 se recogen las tasas promedio 2001-2009 de la afiliación a la Seguridad Social, para cada uno de los 23 sectores productivos diferenciados, en la Ciudad de Madrid, la Comunidad de Madrid y España. En general, predominan las diferencias desfavorables a la ciudad de Madrid respecto al conjunto de España.

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

Cuadro 15

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

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

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

En el cuadro 16 incluimos los sectores clasificados según el doble criterio de que generen o pierdan empleo (tasa media positiva o negativa de afiliación) y de que la Ciudad de Madrid se comporte relativamente mejor o peor que la región de Madrid y el conjunto de España.

Cuadro 16

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

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

Para el promedio del periodo 2001-2008 y según los datos de afiliación, la ciudad de Madrid ha mostrado menor dinamismo en la creación de empleo, respecto a la región o con relación a España en una mayoría de sectores (20 de 23), entre los cuales se encuentran los más representativos para la ciudad.

Sin embargo, lo más relevante es lo referido a los diferenciales en términos de empleo para los sectores de mayor peso para la economía de la Ciudad de Madrid, que en el cuadro 17 recogemos referidos al primer trimestre de 2010.

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

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

Cuadro 17

Generación de empleo por sectores (Tasas de variación media del primer trimestre 2010-2009 de la afiliación a la S.S. en porcentajes)					
	Ciudad de Madrid (MC)	Comunidad de Madrid (MR)	España (E)	Diferencial MC-E	Diferencial MR-E
1. Agricultura, ganadería y pesca	-17,2	10,1	3,4	-20,6	6,6
2. Energía	1,1	-0,4	-3,6	4,7	3,2
Extracción de productos energéticos	-0,2	-6,6	-8,2	8,0	1,7
Energía eléctrica, gas y agua	1,4	1,3	-1,5	2,9	2,9
3. Industria	-10,1	-8,7	-7,9	-2,2	-0,8
Industria de la alimentación, bebidas y tabaco	-8,4	-5,3	-3,1	-5,3	-2,2
Industria textil, confección, cuero y calzado	-14,8	-9,9	-10,0	-4,8	0,1
Industria de la madera y el corcho	-17,0	-14,1	-12,1	-4,9	-2,1
Industria del papel; edición y artes gráficas	-12,4	-13,7	-11,2	-1,3	-2,5
Industria química	-6,0	-1,9	-3,3	-2,7	1,4
Industria del caucho y materias plásticas	-9,2	-9,0	-6,0	-3,1	-3,0
Otros productos minerales no metálicos	-11,9	-13,4	-13,9	2,0	0,5
Metalurgia y productos metálicos	-16,5	-10,1	-9,7	-6,8	-0,4
Maquinaria y equipo mecánico	-13,6	-44,6	-16,5	3,0	-28,1
Equipo eléctrico, electrónico y óptico	0,5	29,1	9,8	-9,3	19,3
Fabricación de material de transporte	-7,2	3,0	-3,9	-3,2	6,9
Industrias manufactureras diversas	-7,9	-9,3	-7,9	0,0	-1,4
4. Construcción	-13,1	-16,0	-16,3	3,2	0,3
5.1. Servicios de mercado	-3,1	-1,9	-0,9	-2,2	-1,0
Comercio y reparación	-2,7	-3,4	-3,3	0,6	-0,2
Hostelería	-0,4	0,3	0,4	-0,8	-0,1
Transporte y comunicaciones	-2,4	-3,4	-3,7	1,3	0,3
Intermediación financiera	-2,2	-1,6	-2,1	-0,1	0,5
Inmobiliarias y servicios empresariales	-3,6	-2,6	-2,0	-1,6	-0,6
Otras actividades sociales y servicios *	-2,7	0,6	2,4	-5,1	-1,8
5.2. Servicios de no mercado	2,1	2,5	2,0	0,2	0,5
TOTAL	-3,9	-3,5	-3,0	-0,9	-0,5

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

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

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

2.3. Productividad aparente del trabajo

La Comunidad de Madrid tiene un nivel de productividad (VAB por puesto de trabajo) superior al promedio nacional: del orden del 10% según los datos de Contabilidad Regional de España (CRE-2000). La conclusión más evidente es confirmar ese mayor nivel de productividad de la Comunidad de Madrid respecto al conjunto del país en una amplia proporción de sectores (17 de 23). En otras palabras, la Comunidad de Madrid crecerá más en términos de VAB ante una tasa similar de generación de nuevos puestos de trabajo en la Comunidad de Madrid y el conjunto de España (cuadro 18).

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

Cuadro 18

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

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

Sin embargo, a efectos de crecimiento sector por sector lo realmente significativo son las ganancias de productividad y no sus niveles (cuadro 19). Destacan las elevadas mejoras de productividad (promedio 2001-2007) en sectores industriales como el textil, el químico, alimentación o maquinaria. Dentro de los servicios, se observan elevadas ganancias de productividad en el sector financiero.

Cuadro 19

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

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

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

Una mayoría de los sectores industriales muestran situaciones favorables en términos de mejoras de productividad en la Com. de Madrid respecto al conjunto de España

Algunos sectores muestran ganancias de productividad más acusadas en la Comunidad de Madrid que en el conjunto de la economía nacional o pérdidas menos acusadas (10 de 23), principalmente en sectores industriales. Sin embargo, tal ventaja no está generalizada en servicios. La consecuencia es que, a igualdad de creación de empleo, el crecimiento del VAB debe ser mayor en la Comunidad de Madrid que en España en la mayoría de la industria y en algunos servicios.

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

Cuadro 20

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

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

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

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

A efectos de comparar datos relativamente recientes de la ciudad de Madrid, la Comunidad de Madrid y el conjunto de España, hemos elaborado el cuadro 21, en particular por el diferente comportamiento en tiempos de crisis como los que venimos viviendo. Conviene recordar que los datos para la Ciudad de Madrid son estimados en cuanto a VAB y, por tanto, también los referentes a ganancias de productividad. Para obtenerlos hemos utilizado las elasticidades sectoriales desagregadas con respecto a España, en forma similar al proceso de predicción para los próximos años.

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

Cuadro 21

Variaciones de empleo (afiliaciones) y VAB en 2009									
	Ciudad de Madrid			Comunidad de Madrid			España		
	%Δ	Pesos	Contribución	%Δ	Pesos	Contribución	%Δ	Pesos	Contribución
Agricultura									
Empleo	-17,6	0,5	-0,1	-42,8	0,6	-0,3	3,9	6,1	0,2
VAB	-2,4	0,1	0,0	-2,1	0,1	0,00	-2,4	2,6	-0,1
Productividad	15,1			40,7			-6,3		
Energía									
Empleo	0,7	0,6	0,0	2,2	0,4	0,01	-5,6	0,7	-0,04
VAB	-6,1	2,1	-0,1	-10,2	2,7	-0,3	-8,2	2,7	-0,2
Productividad	-6,8			-12,4			-2,6		
Industria									
Empleo	3,6	5,2	0,2	-3,3	8,6	-0,3	-10,9	13,3	-1,5
VAB	-16,5	6,2	-1,0	-13,4	10,2	-1,4	-14,7	14,3	-2,1
Productividad	-20,0			-10,0			-3,8		
Construcción									
Empleo	-10,5	7,2	-0,8	-15,8	9,6	-1,5	-22,6	12,1	-2,7
VAB	-5,1	9,7	-0,5	-5,3	9,9	-0,5	-6,3	11,4	-0,7
Productividad	5,4			10,5			16,3		
Servicios de mercado									
Empleo	-6,3	86,5	-5,4	-4,2	80,7	-3,4	-3,0	67,8	-2,0
VAB	-1,2	74,0	-0,9	-2,3	62,9	-1,5	-2,0	53,9	-1,1
Productividad	5,1			1,8			1,0		
Servicios de no mercado									
Empleo	2,3	5,9	0,1	2,8	4,9	0,1	2,5	5,6	0,1
VAB	3,0	7,9	0,2	1,6	14,2	0,2	2,6	15,1	0,4
Productividad	0,8			-1,2			0,1		
Total									
Empleo	-5,6	100,0	-5,6	-5,1	100,0	-5,1	-5,7	100,0	-5,7
VAB	-2,4	100,0	-2,4	-3,4	100,0	-3,4	-3,8	100,0	-3,8
Productividad	3,2			1,7			1,9		

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

En servicios de mercado, las fuertes mejoras de productividad en 2009 han hecho posible una menor caída del VAB con reducciones similares del empleo a las de España

Los resultados más significativos se refieren a industria y servicios de mercado. En el conjunto de la industria, parece que la Ciudad de Madrid ha sido muy conservadora en cuanto a empleo, no transmitiendo a menos afiliaciones las caídas de VAB y, por tanto, implicando grandes pérdidas de productividad medidas como VAB por afiliado. Sin embargo este cálculo sería muy diferente utilizando datos EPA (recuerdense discrepancias recogidas en cuadros 22 y 23) y parece además que podría compensarse con la acusada caída de afiliados en el primer trimestre de 2010, en que las afiliaciones caen un 10%, más de dos puntos de porcentaje más que en el promedio de España.

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

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

RESUMEN

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