

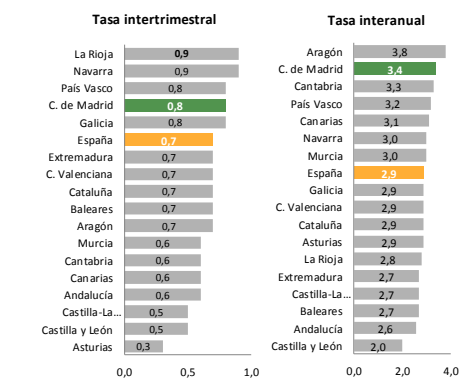
SITUACIÓN DE LA INDUSTRIA EN LA COMUNIDAD DE MADRID

Destacados del trimestre

I TR 2018

- ✓ La industria madrileña continuó creciendo en 2017 3
- ✓ Los indicadores de producción del sector industrial de nuestra región siguen creciendo, destacando como muy favorables los últimos resultados del IPI del mes de marzo 4
- ✓ En términos interanuales, cae ligeramente la ocupación en el sector industrial de la Comunidad de Madrid y repunta la cifra de los parados industriales..... 5
- ✓ El comercio exterior de bienes industriales muestra signos de flaqueza en el comienzo de 2018; el último dato publicado, correspondiente al mes de febrero, refleja un moderado retroceso de la actividad exportadora. 6
- ✓ La inversión exterior recibida en la industria madrileña en 2017 aumenta un 8,7%, mientras se modera la emisión de inversión industrial al exterior. 7

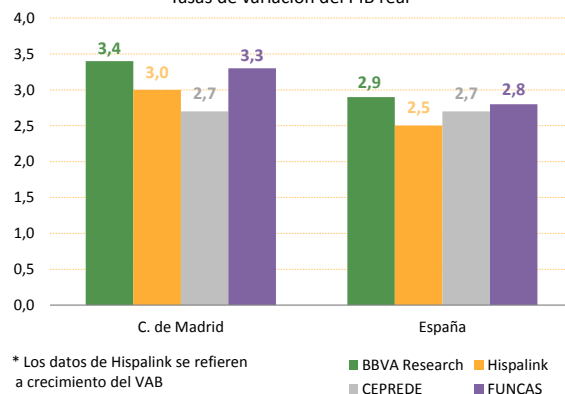
Estimaciones trimestrales de crecimiento regional AIREF. I-18
Tasas reales de variación del PIB



Fuente: AIREF, abril 2018

Resumen de previsiones 2018

Tasas de variación del PIB real*



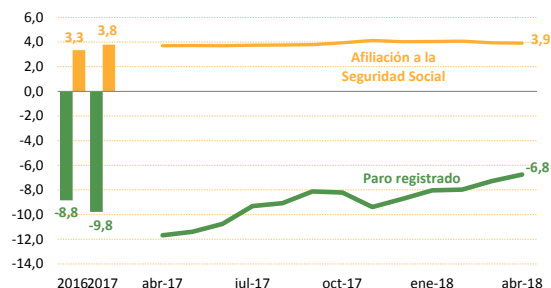
* Los datos de Hispalink se refieren a crecimiento del VAB

- Según las últimas estimaciones de AIREF, el crecimiento del PIB de Madrid habría mantenido un gran dinamismo en el I TR 2018, situándose en el 3,4% interanual, uno de los mayores ritmos de avance de las CC.AA. y cinco décimas superior a la media nacional.

- Revisiones al alza en las previsiones de crecimiento de la Comunidad de Madrid para 2018 de algunos centros de predicción: el promedio de las disponibles se eleva ahora al 3,1%, cuatro puntos por encima de España, situándose entre el 2,7% y el 3,4%.

Empleo y Paro en la C. de Madrid

Tasas de variación interanual (%)

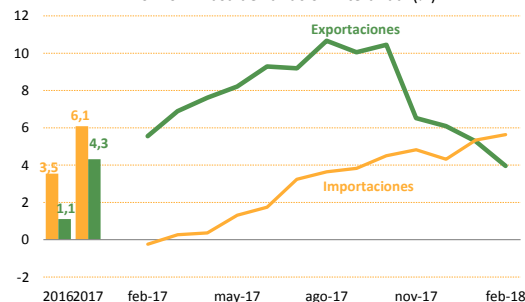


Fuente: MEYSS

- Nuevas mejoras del mercado de trabajo en abril: el paro registrado cae un 6,8% interanual (aunque está suavizando el ritmo de reducción) y la afiliación continúa aumentando a buen ritmo (3,9%). La tasa de paro EPA se sitúa en el 13,4% en el I TR 2018.

Balanza comercial C. de Madrid

Año móvil. Tasa de variación interanual (%)

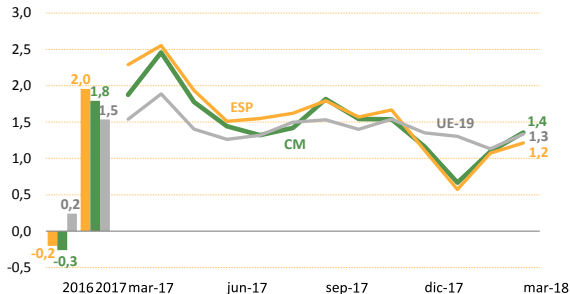


Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, Mº Eco. y Competitividad

- Se mantiene la desaceleración de las exportaciones de bienes iniciada en la parte final de 2017, empeorando en los primeros meses de 2018. Las importaciones continúan mostrando una progresión favorable, a pesar de frenarse en febrero..

Inflación

Tasa de variación interanual del IPC (%)



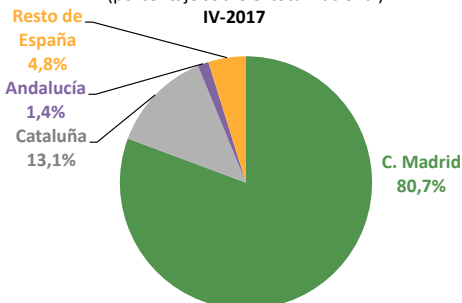
Inflación armonizada UE-19
Fuente: INE, EUROSTAT

- La inflación en la Comunidad de Madrid remonta en febrero y marzo, tras flexionar a la baja en el IV TR 2017. En marzo, alcanza una tasa del 1,4%, dos décimas por encima de España. La subyacente aumenta dos décimas, anotando también el 1,4%.

Inversión extranjera recibida

(porcentaje sobre el total nacional)

IV-2017

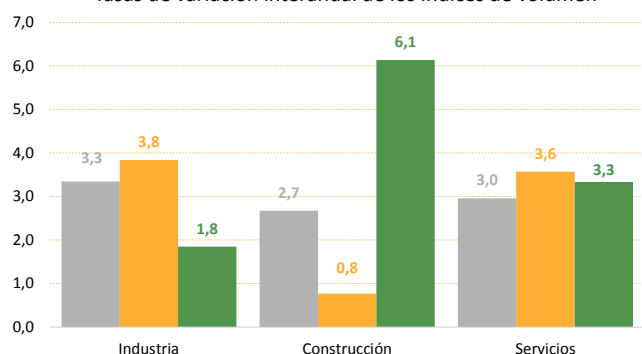


Fuente: S.G. de Inversiones. Ministerio de Eco.y Competitividad

- Madrid sigue siendo la región preferida para la inversión extranjera en España: en el IV TR 2017 concentra el 80,7% del total nacional. En este periodo, la inversión emitida por nuestra región al exterior representa el 46,0% del total.

Crecimiento sectorial no agrario Comunidad de Madrid y España

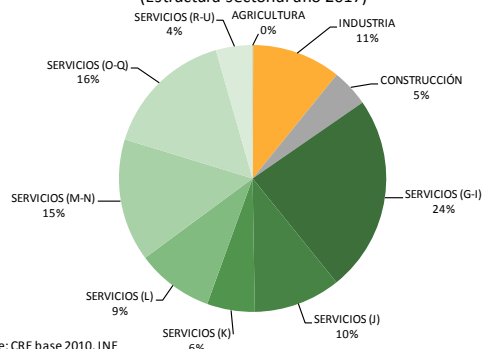
Tasas de variación interanual de los índices de volumen



Fuente: CRE (INE)

■ 2015 (P) ■ 2016 (A) ■ 2017 (1ªE)

Comunidad de Madrid (Estructura sectorial año 2017)

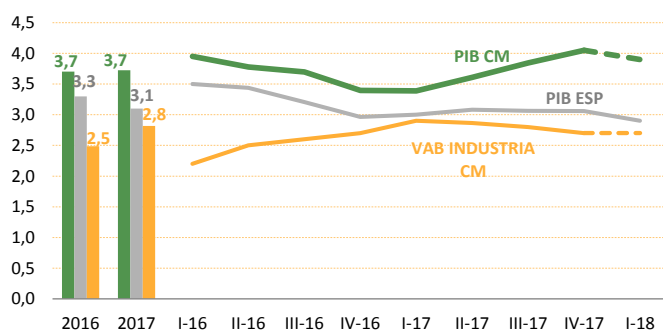


Fuente: CRE base 2010, INE

G-I	Comercio, reparación de vehículos, transporte y almacenamiento, hostelería
J	Información y comunicaciones
K	Actividades financieras y de seguros
L	Actividades inmobiliarias
M-N	Act. profesionales, científicas y técnicas, act. administrativas y serv. auxiliares
O-Q	Admón. pública y defensa, seg. social, educación, act. sanitarias y serv. sociales
R-U	Act. artísticas, recreat. y de entreten., reparación de art. uso doméstico y otros serv.

Evolución del PIB y el VAB industrial

Tasas interanuales de variación (%)



Datos corregidos de estacionalidad y calendario

Fuente: INE (Indicador adelantado del PIB, base 2010) e IECM (CRTR base 2013)

Dato I TR 2018: estimaciones Consejería de Economía, Empleo y Hacienda

Los datos de la primera estimación de la CRE reflejan un crecimiento de la industria madrileña del 1,8% en 2017.

- ✓ El INE publicó a finales de marzo la primera estimación del crecimiento de las regiones españolas en 2017. Según estos datos, el PIB de la Comunidad de Madrid creció un 3,4% frente a 2016, tres décimas por encima del conjunto nacional.
- ✓ La industria registró un ritmo de avance del 1,8% (dos puntos menos que en 2016), siendo el único de los grandes sectores de actividad que creció por debajo de la media de nuestra región. También mostró una evolución menos dinámica que el VAB industrial nacional, que aumentó un 3,7%.
- ✓ Las ramas manufactureras mostraron un comportamiento más favorable, con un ritmo de crecimiento del 2,3%, aunque también se desaceleraron frente a 2016 (3,0%). El resto de ramas industriales se mantuvieron prácticamente estancadas, con un aumento del 0,7% respecto al año anterior.

El peso del sector industrial en la economía madrileña se ha mantenido estable en los últimos años.

- ✓ Los datos del INE reflejan que, en los diez últimos años, el VAB industrial ha mantenido un peso en la estructura sectorial de Madrid bastante estable, en torno al 11,0%.
- ✓ La construcción, por el contrario, ha reducido su participación sobre el VAB; desde el año 2008, lo ha hecho en más de cuatro puntos, hasta el 4,5%.
- ✓ Los servicios, debido a su gran dinamismo, han reforzado su posición en la estructura sectorial de la economía madrileña, pasando de representar un 79,9% del VAB total en 2008 a suponer un 84,6% del total en 2017.

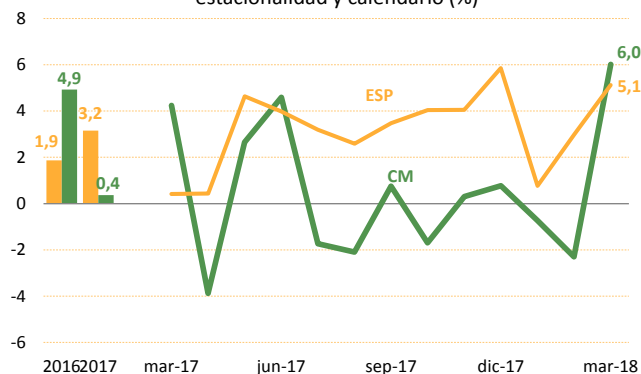
Los datos de la Contabilidad Regional Trimestral de la Comunidad de Madrid dibujan un perfil de crecimiento del VAB industrial muy ligeramente desacelerado en 2017.

- ✓ Según la información publicada por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid el pasado febrero, la industria de la región creció un 2,8% en 2017, tres décimas más que en 2016. No obstante, la trayectoria trimestral mostró una muy suave desaceleración, finalizando el año con un crecimiento interanual del 2,7% en el IV TR 2017.
- ✓ Según estimaciones de la Consejería de Economía, Empleo y Hacienda, el VAB industrial parece haber mantenido un crecimiento en el I TR 2018 muy similar al que registró en el trimestre anterior.

Los indicadores de producción del sector industrial de nuestra región siguen creciendo, destacando como muy favorables los últimos resultados del IPI del mes de marzo

Índice de Producción Industrial (IPI)

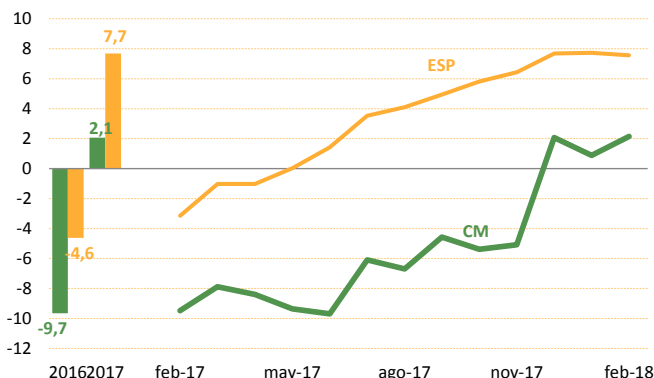
Tasa de variación interanual sobre datos corregidos de estacionalidad y calendario (%)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

Índice de entrada de pedidos en la industria

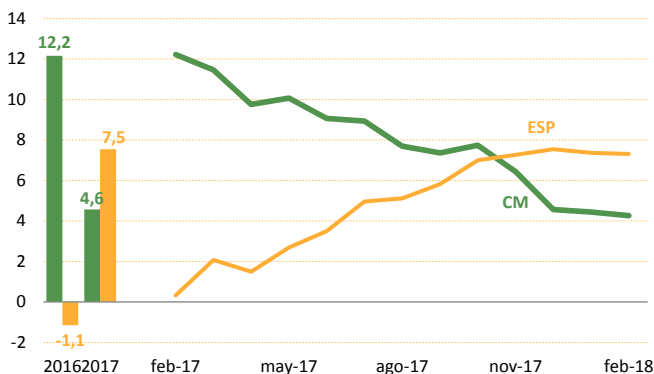
Año móvil. Tasa de variación interanual (%)



Fuente: INE

Índice de cifra de negocios de la industria

Año móvil. Tasa de variación interanual (%)



Fuente: INE

Los datos de marzo modifican el perfil de crecimiento del IPI en la Comunidad de Madrid, apuntando una mejora del indicador.

- ✓ El dato de marzo ha roto con la atonía de los últimos meses, con un crecimiento interanual CVEC del 6,0% en la Comunidad de Madrid (5,1% en España).
- ✓ A pesar de las caídas registradas en enero y febrero, en el conjunto del I TR 2018, el IPI crece en términos CVEC un 1,0% interanual en nuestra región gracias al buen comportamiento de marzo. En España el avance del I TR CVEC se sitúa en el 2,9%.
- ✓ Este repunte se debe principalmente a un considerable aumento del IPI de bienes de consumo, al que se ha unido una favorable evolución de los componentes de energía y bienes de equipo.

La entrada de pedidos de la industria madrileña experimenta una progresiva mejora en los últimos meses.

- ✓ Buen inicio de año para la entrada de pedidos en la industria madrileña. En el acumulado de los dos primeros meses de 2018 (últimos datos publicados) el ritmo de crecimiento del índice de entrada de pedidos en la industria de la Comunidad de Madrid se sitúa en un 3,7%, cuatro décimas más que el mismo periodo del año anterior.
- ✓ Sin embargo su crecimiento continúa siendo más moderado que el observado para el conjunto de España, 3,1 puntos por debajo del dato medio nacional que, en el mismo periodo, es del 6,8%.

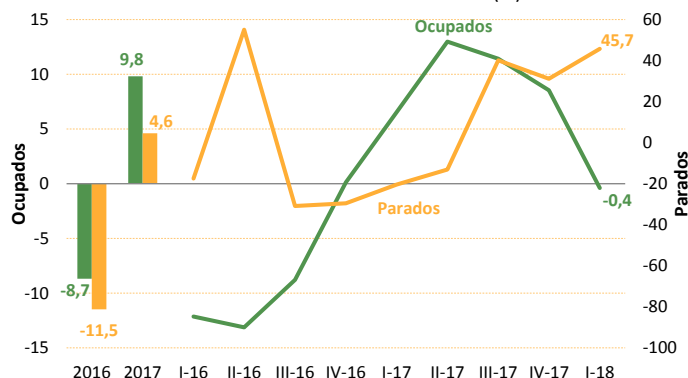
La cifra de negocios de la industria madrileña presenta un buen comportamiento aunque pierde impulso.

- ✓ Por su parte, el índice de la cifra de negocios de la industria de la Comunidad de Madrid presenta en el acumulado de enero y febrero de 2018 un crecimiento interanual del 4,7%, perdiendo 2,1 puntos respecto del mismo dato del año anterior. Continúa intensificando, así, una tendencia de crecimiento desacelerado que se inició a principios del pasado año.
- ✓ En relación al dato nacional, el crecimiento interanual acumulado de Madrid se sitúa 2,2 puntos porcentuales por debajo de la cifra media de negocios de la industria nacional, que crece en el mismo periodo el 6,9%.

En términos interanuales, cae ligeramente la ocupación en el sector industrial de la Comunidad de Madrid y repunta la cifra de los parados industriales.

Ocupación y paro en el sector industrial

Tasa de variación interanual (%)

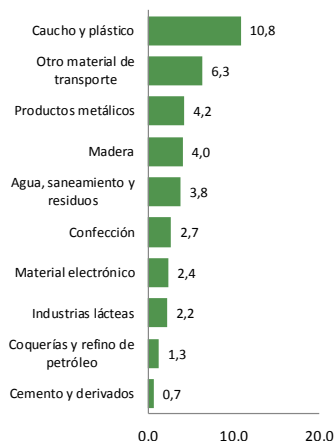


Fuente: EPA (INE)

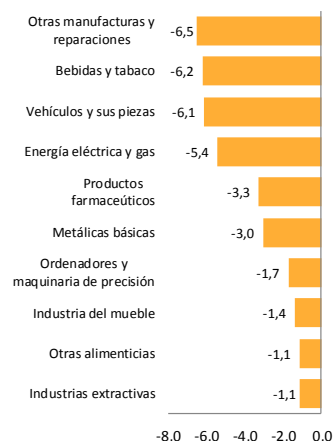
Ramas industriales con mayores ganancias y pérdidas de ocupación C. de Madrid

Diferencias interanuales (miles de personas)

I trimestre 2018



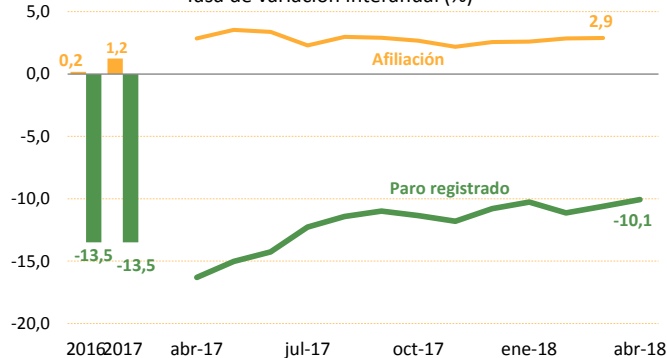
I trimestre 2018



Fuente: EPA, INE

Paro registrado y Afiliación a la S. S. en la industria. C. de Madrid

Tasa de variación interanual (%)



Fuente: MEYSS

La EPA del I TR 2018, en la Comunidad de Madrid y en términos interanuales, pierde ocupados en la industria y detecta un nuevo repunte de los parados industriales.

- ✓ El número de ocupados en la industria de la Comunidad de Madrid, que venía creciendo a diferentes ritmos desde finales del año 2016, ha frenado su impulso y cae el -0,4% interanual. El último dato del I TR 2018 marca una diferencia interanual de 1.000 ocupados menos que el año anterior en la industria y eleva la cifra total a 250.300 efectivos.
- ✓ El paro industrial de la Comunidad de Madrid presenta este I TR 2018 un repunte de los parados que aumentan el 45,7% interanual, lo que supone 4.800 parados más y una cifra final de parados industriales de 15.300 personas. Los parados en la industria se venían reduciendo, en términos interanuales, en 16 de los últimos 20 trimestres con la excepción de los repuntes en el II TR 2016, III y IV 2017 y I 2018.

En el I TR 2018 el aumento interanual del empleo industrial en 'Industria manufacturera' y en 'Agua, saneamiento y residuos' no compensa la pérdida de ocupados en las otras ramas.

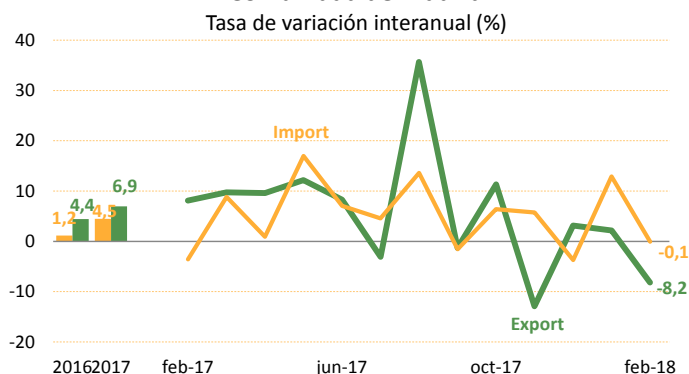
- ✓ La caída de empleo interanual en el sector industrial madrileño se explica con la pérdida de 1.100 y 5.400 ocupados en 'Industrias extractivas' (peso sobre el total de la industria del 0,3%) y en 'Energía eléctrica y gas' (peso 7,3%), que no compensan el crecimiento de 1.700 ocupados en la 'Industria manufacturera' (peso del 85,4%) y de 3.800 en 'Agua, saneamiento y residuos' (peso 7,0%).
- ✓ Descendiendo al detalle de rama industrial, en el I TR 2018, las 12 ramas que han creado ocupación interanual han generado más de 39.000 empleos en el periodo y suponen el 39,3% de los empleos totales en la industria.

El paro registrado sigue bajando, aunque con menos intensidad y la afiliación mantiene su crecimiento.

- ✓ El paro registrado en la industria de la Comunidad de Madrid se redujo un 10,1% interanual en abril de 2018; aunque modera el ritmo de caída lo sigue haciendo con tasas negativas interanuales de 2 dígitos desde mediados de 2014.
- ✓ La afiliación a la S.S. en la industria madrileña aumenta un 2,9% interanual en marzo de 2018, último dato disponible, manteniendo crecimientos interanuales superiores al 2,6% desde principios de año.

El comercio exterior de bienes industriales muestra signos de flaqueza en el comienzo de 2018; el último dato publicado, correspondiente al mes de febrero, refleja un moderado retroceso de la actividad exportadora.

Comercio exterior de productos industriales* Comunidad de Madrid

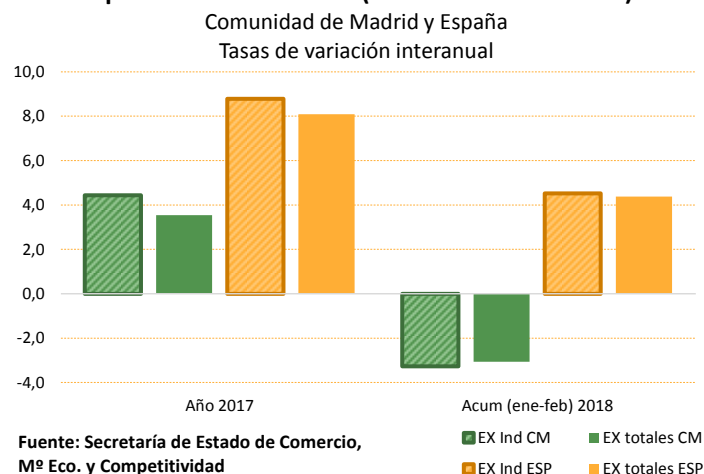


Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, Mº Eco. y Competitividad
* Comercio de productos incluidos en las CNAE B, C, D y E.

Durante enero-febrero de 2018 las ventas de bienes industriales realizadas desde la Comunidad de Madrid se reducen un 3,3%.

- ✓ Las exportaciones de productos industriales realizadas por la Comunidad de Madrid registran un avance en enero del 2,1% y un retroceso en febrero del -8,2%; éste último, resultado de una desfavorable comparativa con unos muy buenos datos de febrero de 2017, cuando se vendió una importante partida de *Máquinas y aparatos mecánicos* con destino a Francia.
- ✓ Las importaciones de bienes efectuadas por la industria avanzan un 6,1% en el acumulado hasta febrero de 2018. En enero se compró un 12,9% más que en enero de 2016, mientras que en febrero prácticamente se repitió la cifra de hace un año (-0,1%).

Exportaciones de bienes (industriales vs. totales)

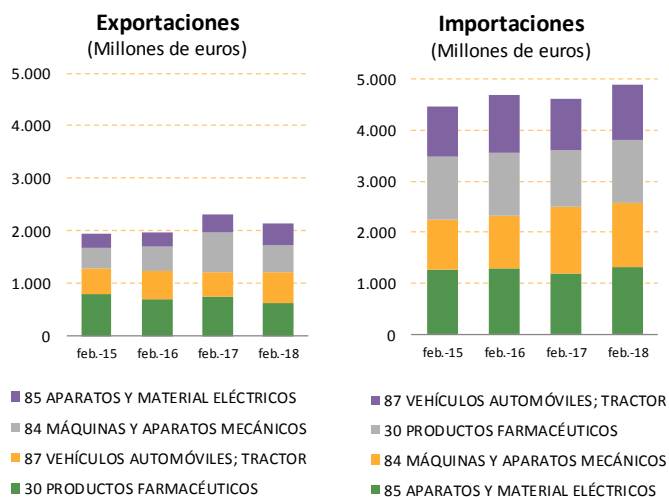


Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, Mº Eco. y Competitividad

En España las exportaciones de productos industriales siguen creciendo, aunque ralentizan el ritmo de avance.

- ✓ En los dos primeros meses de 2018 las ventas industriales españolas al exterior aumentan un 4,5%. En enero se vende un 6,7% más que hace un año, aunque en febrero se ralentiza el ritmo de avance hasta el 2,4%.
- ✓ En cuanto a las importaciones, el avance interanual en el acumulado enero-febrero es del 3,4%, gracias al impulso de enero, con un incremento interanual del 7,8%; no obstante, en febrero, al igual que sucede con las exportaciones, se frena su buena evolución, con una reducción del -0,9%.

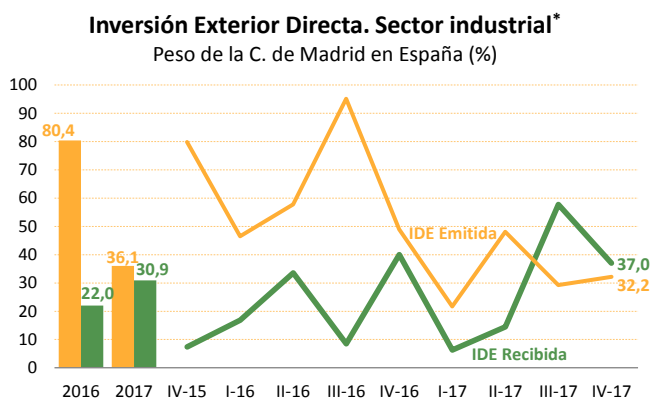
Evolución de los cuatro TARIC con más volumen de comercio Acumulados en el año



Las exportaciones de Vehículos y automóviles son las que más contribuyen positivamente a la tasa interanual en el inicio del 2018. Combustibles y aceites minerales los que más aportan a la tasa de las importaciones.

- ✓ En los meses de enero y febrero los productos más exportados son los farmacéuticos, el 13,7% del total de ventas, aunque aminora su volumen de actividad respecto al mismo periodo de 2017.
- ✓ *Aparatos y material eléctrico* resulta líder de los productos más demandados, acaparando el 13,3% del total de bienes comprados, y es la segunda contribución positiva más elevada a la tasa interanual de las importaciones en el acumulado de enero-febrero.

La inversión exterior recibida en la industria madrileña en 2017 aumenta un 8,7%, mientras se modera la emisión de inversión industrial al exterior.



* Sector de la empresa española

Fuente: S.G. de Inversiones Exteriores, Mº Eco. y Competitividad

La Comunidad de Madrid atrajo el 30,9% de la inversión exterior en la industria española en 2017.

- ✓ En el IV TR 2017, la industria de la Comunidad de Madrid recibe una inversión extranjera de 391 M€, un 57,4% inferior a la del mismo periodo de 2016. Esta cifra supone el 37,0% del total de inversión exterior en la industria nacional.
- ✓ En el conjunto de 2017, la inversión recibida en la industria madrileña asciende a 2.211 M€, un 8,7% más que en 2016. Esta cantidad representa el 30,9% del total de inversión exterior en la industria nacional y el 15,2% del total de inversión exterior dirigida a la Comunidad de Madrid.
- ✓ La inversión emitida por la industria de nuestra región, asciende en el IV TR 2017 a 405 M€, el 32,2% del total nacional, con un avance del 16,0% interanual. A pesar de esta mejora, los datos para el conjunto de 2017 reflejan una importante reducción frente a 2016, del 66,8%, hasta situarse en 1.786 M€, el 36,1% del total nacional.

En 2017 la mayoría de la inversión exterior dirigida a la industria de la Comunidad de Madrid proviene de Europa.

- ✓ El 87,8% de la inversión extranjera en la industria madrileña en 2017 procede de Europa, un 36,2% de miembros de la zona del euro. América aporta el 11,5% del total invertido desde el exterior en nuestro sector industrial.
- ✓ Destaca en 2017 el papel de Suiza como principal país inversor en el sector industrial de nuestra región, concentrando un 51,6% del total de inversión exterior recibida en el año, destinada, en su gran mayoría a la rama *Fabricación de otros productos minerales no metálicos*. El siguiente país en importancia es Luxemburgo, con el 14,5% de la inversión exterior en la industria madrileña.

IDE Recibida por el sector industrial de la Comunidad de Madrid			
Distribución territorial (%)			
Procedencia*	2016	2017	IV TR 17
Europa	41,6	87,8	82,5
Zona del euro	41,3	36,2	82,5
América	37,2	11,5	16,3
EE.UU.	24,4	0,8	0,0
Latinoamérica	12,3	6,4	3,9
Asia y oceanía	21,2	0,6	1,1
África	0,0	0,0	0,0
Total	100	100	100
IDE Recibida industria. Miles de euros	2.033.638	2.211.349	391.904

* País último

Fuente: S.G. de Inversiones Exteriores, Mº Eco. y Competitividad

La inversión emitida por la industria madrileña se destina a Europa (63,5%), América (18,6%) y Asia y Oceanía (17,8%).

- ✓ La inversión exterior de la industria de nuestra región en 2017 se dirige principalmente a Países Bajos, que concentra el 44,6% del total invertido, seguido de Singapur y Portugal (16,5% y 14,2% respectivamente).
- ✓ La inversión dirigida Países Bajos se destina casi en su totalidad al sector de *Extracción de crudo de petróleo y gas natural* (el 93,8%) y una pequeña parte se dirige a la *Industria de la alimentación*.

IDE Emitida por el sector industrial de la Comunidad de Madrid			
Distribución territorial (%)			
Destino*	2016	2017	IV TR 17
Europa	82,7	63,5	4,0
Zona del euro	82,7	63,5	4,0
América	16,6	18,6	24,3
EE.UU.	4,7	5,1	3,9
Latinoamérica	11,5	8,7	20,4
Asia y oceanía	0,2	17,8	71,6
África	0,5	0,0	0,0
Total	100	100	100
IDE Emitida industria. Miles de euros	5.375.632	1.785.748	405.280

* País inmediato

Fuente: S.G. de Inversiones Exteriores, Mº Eco. y Competitividad



**Comunidad
de Madrid**

Dirección General de Economía,
Estadística y Competitividad
CONSEJERÍA DE ECONOMÍA,
EMPLEO Y HACIENDA