

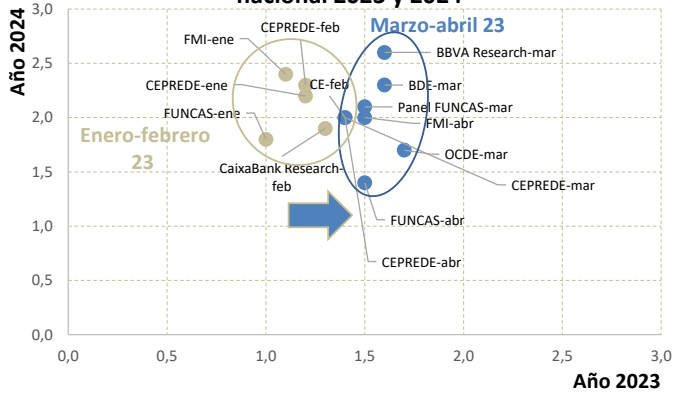
NOTAS DE COYUNTURA ECONÓMICA DE LA COMUNIDAD DE MADRID

Destacados del mes:

Abril 2023

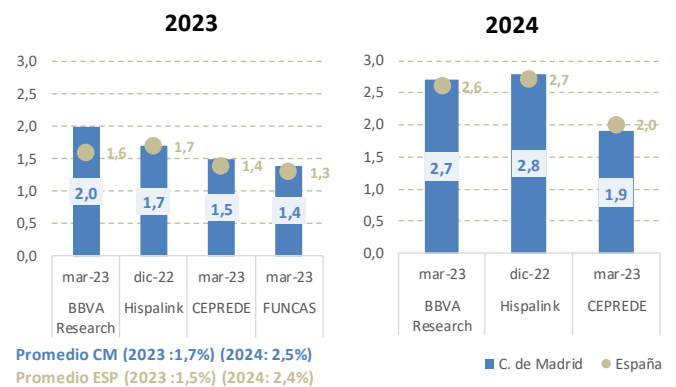
- ✓ Un primer trimestre mejor que lo anticipado favorece una ligera mejora de las expectativas nacionales para 2023..... 3
- ✓ La afiliación en la región alcanza máximos históricos en marzo y continúa creciendo a buen ritmo..... 4
- ✓ Ligero aumento del paro en marzo que debilita su comportamiento interanual, todavía con niveles muy por debajo de los precrisis. La contratación indefinida continúa creciendo, aunque se frena respecto a meses anteriores 5
- ✓ La inflación general refleja en marzo la fuerte subida registrada hace un año de los productos energéticos, provocando el recorte de la tasa más intenso en la historia de la serie. La subyacente, que excluye productos energéticos y alimentos no elaborados, se contiene solo dos décimas respecto a la tasa de febrero 9
- ✓ Buen comportamiento de los indicadores de demanda interna; la mayoría se mantienen al alza y superan los niveles prepandemia 10
- ✓ La economía madrileña mantiene su recuperación a pesar de que la actividad del mercado inmobiliario se resiente por el escenario de tipos actual 11
- ✓ La balanza comercial de bienes de la región presenta en febrero una dinámica similar a la de enero: mantienen avances interanuales por encima del 20% para las exportaciones y una moderada reducción interanual de las importaciones..... 12
- ✓ La Comunidad de Madrid lidera en el acumulado enero-febrero la creación de sociedades y la inversión; por su parte, los empresarios madrileños mantienen su confianza de cara al segundo trimestre de 2023 13

Evolución de las previsiones de crecimiento del PIB nacional 2023 y 2024



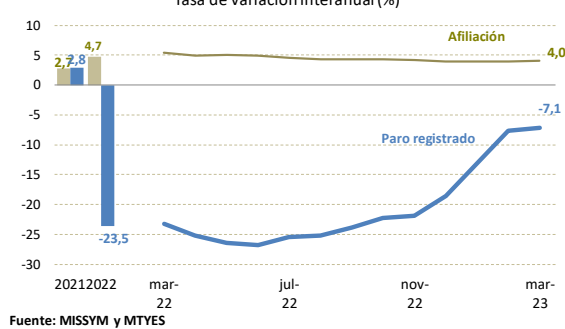
- A la espera de que el INE publique el avance del crecimiento de la economía española en el primer trimestre, parece que su evolución ha resultado más favorable que la anticipada hace unos meses, lo que se está traduciendo en una mejora de las expectativas para 2023, situándose las más recientes entre el 1,4% y el 1,7%.

Previsiones de crecimiento del PIB. Comunidad de Madrid y España



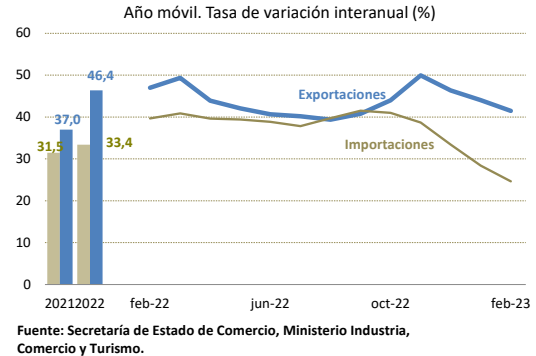
- Atendiendo a las proyecciones regionales, se espera que la Comunidad de Madrid alcance en 2023 un crecimiento que podría situarse entre el 1,4% y el 2,0%, posicionándose entre las CC.AA. con mayor ritmo de avance. Para 2024, se espera una dinamización de la actividad, con tasas que oscilan en un intervalo más amplio, 1,9% - 2,8%.

Paro registrado y Afiliación media mensual a la S.S.



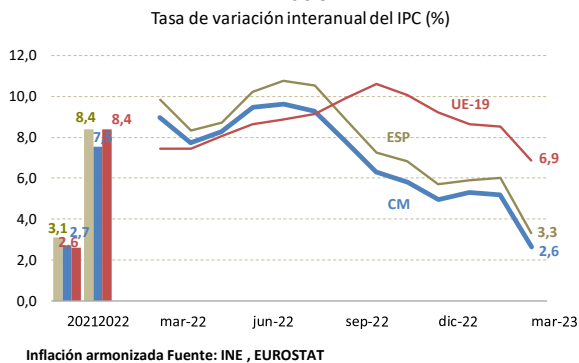
- A escasos días de conocer los resultados de la EPA para el primer trimestre del año, la evolución de los datos registrales permite cierto optimismo. El número de afiliados marca en marzo un nuevo máximo histórico y, a pesar de que el paro registrado crece ligeramente este mes, sus niveles mejoran los de prepandemia.

Balanza comercial C. de Madrid



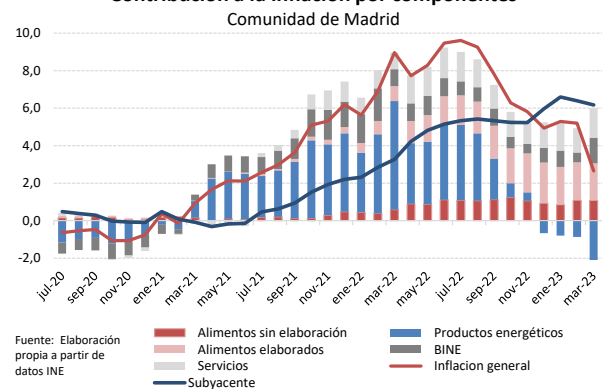
- En el segundo mes de 2023, la Balanza Comercial de la Comunidad de Madrid mantiene la misma tónica que en enero: un extraordinario dinamismo para las exportaciones; mientras que las importaciones se reducen. *Productos farmacéuticos* recupera el primer puesto como mayor impulsor del avance de las ventas.

Inflación



- La inflación, en marzo, cae 2,6 puntos y anota el 2,6%, la más baja desde jul 2021. La subyacente se frena dos décimas respecto al mes de febrero y anota el 6,2%. Los *Alimentos* continúan con precios muy elevados: 16,5% interanual en marzo y en el acumulado desde febrero de 2020-marzo 2023 alcanza el 26,5%.

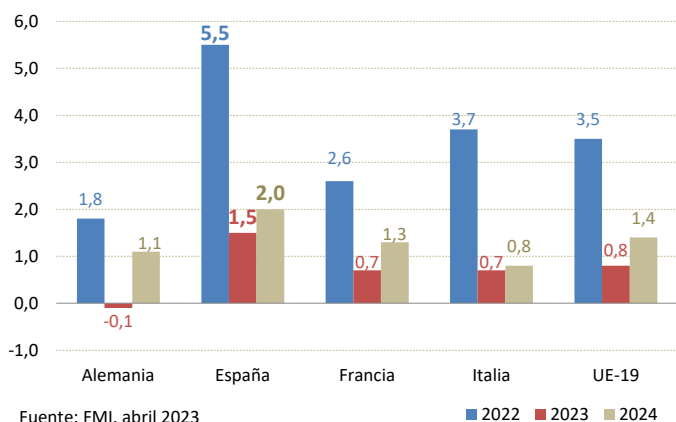
Contribución a la inflación por componentes



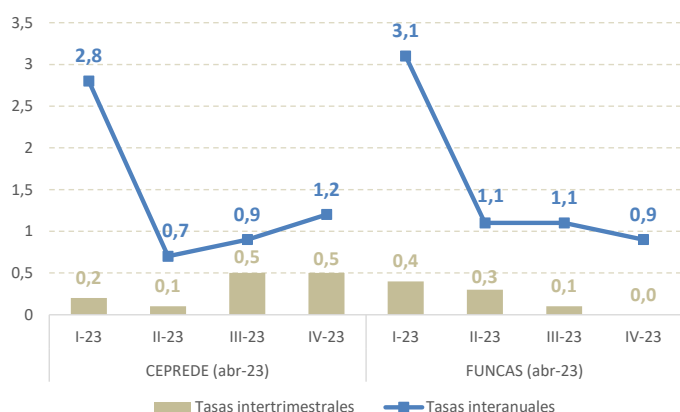
- La inflación subyacente persiste en valores elevados ya que *Alimentos elaborados* es el grupo especial que más contribuye seguido de *Servicios* y *Bienes no elaborados (BINE)*, todos ellos intervienen en su cálculo; mientras que los productos energéticos, que no forman parte de la inflación subyacente, son los que ejercen una contribución negativa.

Previsiones FMI

Tasas de variación del PIB real

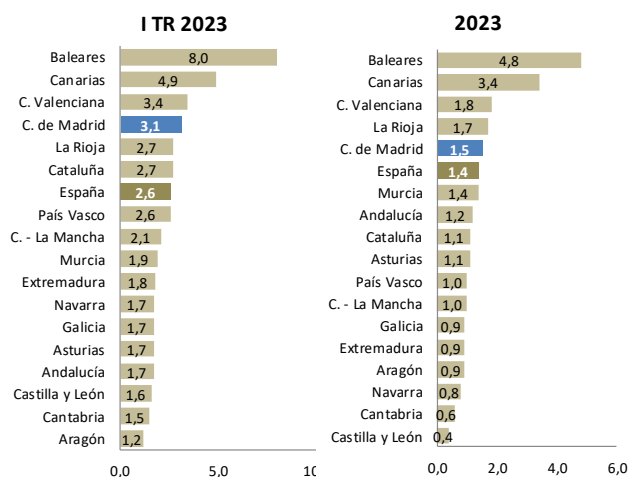


Perfil de crecimiento del PIB nacional previsto para 2023



Previsiones CEPREDE. Marzo 2023

(Tasas reales de variación)



Las nuevas turbulencias del sector financiero ensombrecen las expectativas mundiales según el FMI.

- ✓ Las señales positivas que se observaron en los primeros meses del año, como la progresiva normalización de las cadenas de suministros o los menores precios de energía y alimentos, se han visto empañadas por los efectos colaterales de la rápida subida de tipos de interés, que han elevado la incertidumbre al poner de manifiesto vulnerabilidades del sistema financiero.
- ✓ El pronóstico de base para la economía mundial (suponiendo que se contienen las tensiones en el sector financiero) apunta a una desaceleración del crecimiento en 2023 hasta el 2,8%, que será especialmente pronunciada en las economías avanzadas, donde podría moderarse en cerca de 1,5 puntos, hasta el 1,3%.
- ✓ La situación de la UE se prevé especialmente delicada, ralentizándose en 2023 hasta el 0,8%. Se revisa al alza la proyección para España al 1,5%, el mayor avance de las grandes economías europeas, aunque se rebaja el de 2024 al 2,0%.

Un primer trimestre mejor que lo esperado eleva las previsiones de crecimiento del PIB nacional en 2023.

- ✓ A la espera de la publicación del avance de la CNTR del primer trimestre, cada vez son más los analistas que apuntan a un comportamiento de la economía española mejor que el previsto hace unos meses y, lejos de contraerse, podría alcanzarse un avance igual o superior al del cuarto trimestre.
- ✓ La cifra podría situarse en el 0,2% estimado por CEPREDE, el 0,4% de FUNCAS o el Banco de España, entre el 0,3% y el 0,5% de BBVA Research o incluso alcanzar el 0,7% atendiendo a los últimos resultados del modelo MIPRED de la AIREF.
- ✓ De cara a los próximos trimestres, la elevada incertidumbre dificulta un mayor grado de congruencia en las previsiones, aunque de manera generalizada se está produciendo una mejora del crecimiento esperado para el conjunto de 2023.

El crecimiento de la Comunidad de Madrid en el primer trimestre se sitúa entre los más dinámicos del conjunto de las regiones españolas.

- ✓ Las estimaciones regionales de CEPREDE del mes de marzo apuntan a un crecimiento de la economía madrileña en el primer trimestre del 3,1% interanual, medio punto por encima de la tasa esperada para el conjunto nacional y entre las más dinámicas de todas las regiones.
- ✓ Para el año 2023, se espera una importante desaceleración en todas las CC.AA., con seis regiones creciendo por debajo del 1,0%, nueve haciéndolo entre el 1,0% y el 2,0% y Baleares y Canarias por encima del 3,0%. En este contexto, la previsión para la Comunidad de Madrid se sitúa en el 1,5%.

La afiliación en la región alcanza máximos históricos en marzo y continúa creciendo a buen ritmo

Las afiliaciones en marzo superan los 3,5 millones de cotizantes y fija un nuevo máximo histórico en la serie.

✓ Con 3.532.391 afiliaciones, 23.660 efectivos más que en febrero, lo que supone un 0,7% intermensual y 135.793 trabajadores más que hace un año, crece y se acelera hasta un 4,0% interanual, teniendo en cuenta que la comparativa se realiza con marzo de 2022, máximo histórico de la serie hasta entonces. Este comportamiento eleva las cifras de afiliación un 10,1% por encima de la contabilizada en marzo de 2019. Por sexos, el crecimiento intermensual de afiliación es ligeramente más dinámico en las mujeres 0,7% que en los hombres 0,6%; en la comparativa interanual se observa un incremento más intenso también entre las mujeres, 4,3% que en entre los hombres, 3,7%. El régimen general alcanza el mayor volumen de la serie histórica y el de autónomos, la mayor afiliación a este régimen para un mes de marzo.

El régimen general concentra en marzo cerca del 90% de la afiliación total.

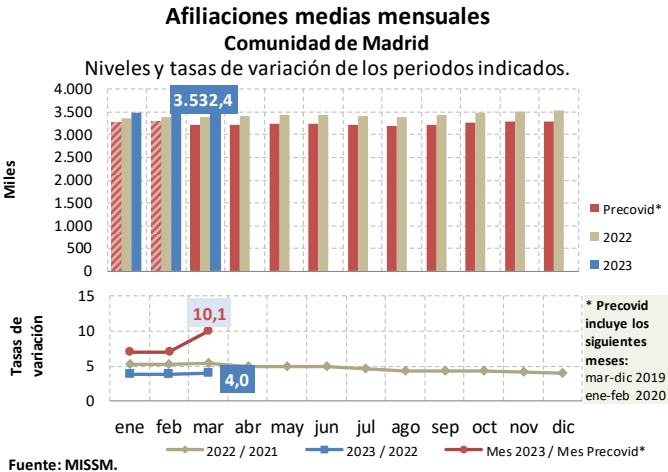
✓ La evolución interanual del sector servicios, que supone el 87,7% de la afiliación del régimen general, resulta determinante para el comportamiento de dicho régimen, aglutinando sus seis secciones con mayor peso el 59,2% del total de afiliación terciaria. Entre éstas secciones, destacan los aumentos interanuales de, *Actividades profesionales científicas y técnicas*, 6,7%, *Información y comunicaciones*, 6,6% y *Educación*, 4,8%.

✓ En el régimen de autónomos, el sector servicios tiene un peso del 84,0%; de las 6 secciones terciarias con mayor peso, que suponen el 62,3% del total, destaca el crecimiento de *Actividades profesionales, científicas y técnicas*, 1,9% y *Resto de servicios*, del 1,6.

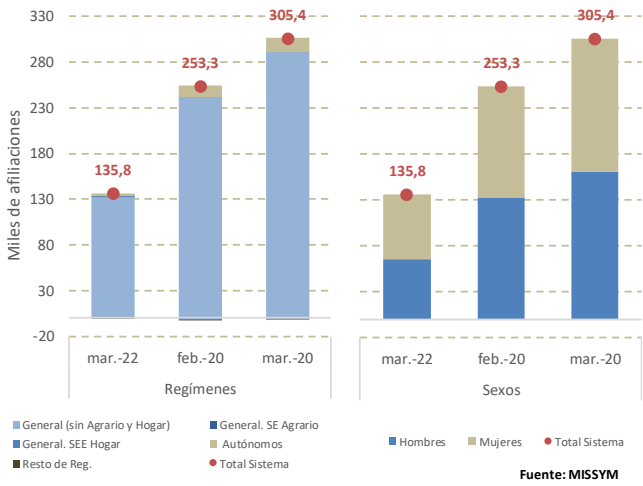
8 de las 13 secciones terciarias marcan máximos de afiliación en el régimen general y 6 en el de autónomos.

✓ Las secciones que alcanzan en marzo cotas históricas de afiliación en el régimen general, aglutinan al 49,7% de los cotizantes en este régimen y dentro de éstas destacan *Actividades profesionales científicas y técnicas*, con un peso del 9,4% e *Información y comunicaciones* que aglutina al 8,9% de afiliados a este régimen.

✓ En el régimen de autónomos, la seis secciones que alcanzan volúmenes máximos de las series este mes, concentran el 37,1% de sus cotizantes, destacando la participación en la afiliación de *Actividades profesionales científicas y técnicas*, 14,8% y *Resto de servicios*, 7,0%.



Diferenciales de la afiliación media de marzo 2023 por regímenes y sexos



Niveles de afiliación principales regímenes por secciones en Marzo 2023 y fechado de máximos históricos						
Comunidad de Madrid						
Secciones CNAE 2009	Régimen general (sin SEA ni SEEH)			Régimen autónomos		
	Nivel mar 23	Peso (%)	Máximo histórico	Nivel mar 23	Peso (%)	Máximo histórico
A - Agric. Gana. Silv.	2.469	0,1	jul.-09	2.655	0,6	jun.-22
B ... E - Industria	206.349	6,9	ene.-09	16.706	4,0	ene.-09
F - Construcción	161.447	5,4	ene.-09	47.837	11,4	ene.-09
G - Comer. Rep. Veh	426.510	14,2	dic.-22	82.221	19,6	dic.-15
H - Transptes. Alma	166.551	5,5	mar.-23	34.090	8,1	mar.-21
I - Hostelería	200.114	6,7	mar.-23	27.542	6,6	jun.-19
J - Informac. Comun	267.738	8,9	mar.-23	18.229	4,3	dic.-22
K - Act. Financ. y Seg	116.912	3,9	mar.-23	8.658	2,1	dic.-21
L - Act. Inmobiliarias	27.823	0,9	mar.-23	9.556	2,3	mar.-23
M - Actv. Prof. Cient	281.800	9,4	mar.-23	61.971	14,8	mar.-23
N - Actv. Admt. Serv	324.424	10,8	dic.-22	25.894	6,2	ene.-09
O - Admón Púb. Def	212.070	7,1	mar.-23	187	0,0	ene.-21
P - Educación	218.916	7,3	mar.-23	17.102	4,1	mar.-23
Q - Actv. Sanit. Serv	260.053	8,7	ago.-22	23.333	5,6	mar.-23
R - Actv. Artis. Rec.	52.834	1,8	dic.-22	14.007	3,3	mar.-23
S ... U - Resto Servic	78.177	2,6	feb.-09	29.423	7,0	mar.-23
Total servicios	2.633.921	87,7	dic.-21	352.213	84,0	dic.-22
Total	3.004.187	100,0	mar.-23	419.410	100,0	dic.-22

SEA: Sistema especial agrario. SEEH: Sistema especial empleados hogar
Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

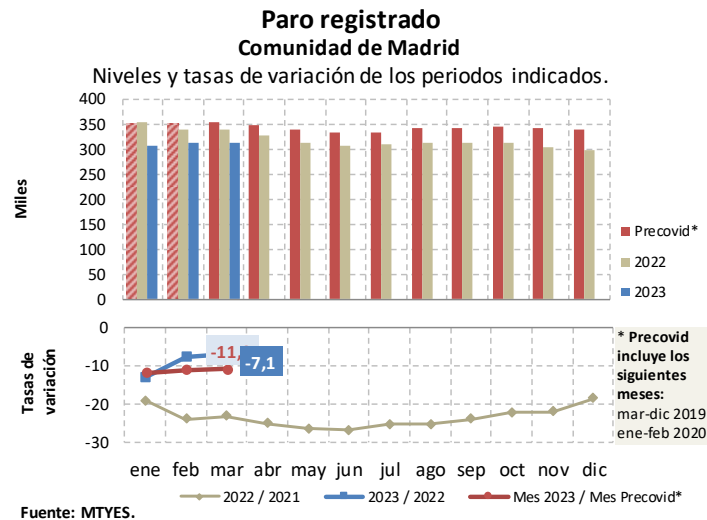
Ligero aumento del paro en marzo que debilita su comportamiento interanual, todavía con niveles muy por debajo de los precrisis. La contratación indefinida continúa creciendo, aunque se frena respecto a meses anteriores

El ritmo de descenso interanual del paro registrado se suaviza.

- ✓ En marzo, se produce un ligero incremento del desempleo, del 0,3%, en un mes sin un claro patrón durante la última década prepandemia (2010-2019, que presenta una caída promedio del -0,2%. Este incremento mensual se concentra principalmente el colectivo “sin empleo anterior”, un 3,3% y en el sector servicios, cuyas secciones con mayor crecimiento del paro registrado son: *Admón. pública, Defensa y S.S. con un 2,0%; Actividades Profesionales científicas y técnicas*, así como, *Resto de servicios* con un del 1,3% ambas.
- ✓ El dato de marzo frena por noveno mes consecutivo la caída interanual del paro en la Comunidad de Madrid respecto al mes anterior, hasta el 7,1%; si bien permite que los niveles actuales de paro se sitúen, un 11,0% por debajo de marzo de 2019. En el primer trimestre, el número de parados en la región se ha reducido un 9,4% interanual.
- ✓ La caída interanual del desempleo en marzo se produce en ambos sexos, si bien resulta más intensa entre los hombres, cuyo número se reduce interanualmente un 7,4% frente al 7,0% del paro femenino. Y en todos los sectores: 13,5% la agricultura; 10,7% la construcción; 9,8% en industria y 7,2% los servicios; mientras el colectivo “sin empleo anterior” registra un incremento del 1,5%.
- ✓ Ambos sexos y todos los sectores de actividad, incluido el colectivo sin empleo anterior, presenta niveles de paro actuales por debajo de los prepandemia, especialmente notorios en la agricultura, un 19,4%; construcción, un 18,8%; e industria, con un 17,8%.

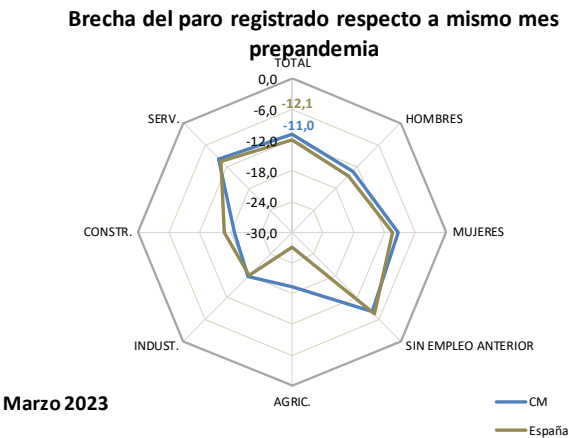
Patrón de comportamiento diferente en España.

- ✓ En España, por el contrario, se produce el primer descenso mensual del desempleo de 2023, el paro registrado cae el 1,7% respecto a febrero, lo que sitúa de nuevo la cifra total de parados por debajo de los tres millones.
- ✓ Este buen resultado nacional de marzo, acelera la caída interanual, 1,5 p.p, hasta el 7,9%, con un volumen de paro un 12,1% inferior a marzo de 2019. De modo que el descenso interanual se sitúa en 7,1% en el primer trimestre del año.
- ✓ Al igual que en la región, el descenso del paro interanual se produce en ambos sexos y en todos los sectores excepto en el colectivo “sin empleo anterior”, cuyo número de desempleados se incrementa un 2,1%.



Paro registrado por secciones Comunidad de Madrid mar-23								
Secciones CNAE 2009	Nivel	Peso (%)	Dif. Mensual	TVM(%)	Reper. (1)	Dif. Anual	TVA(%)	Reper. (1)
A - Agric. Gana. Silv. Y Pesca	2.445	0,8	-6	-0,2	0,0	-383	-13,5	-0,1
B ... E - Industria	17.841	5,7	116	0,7	0,0	-1.943	-9,8	-0,6
F - Construcción	22.702	7,2	-74	-0,3	0,0	-2.706	-10,7	-0,8
G - Comer. Rep. Vehículos	43.641	13,9	8	0,0	0,0	-3.718	-7,9	-1,1
H - Transptes. Almacena.	12.210	3,9	1	0,0	0,0	-1.332	-9,8	-0,4
I - Hostelería	27.227	8,6	82	0,3	0,0	-1.259	-4,4	-0,4
J - Informac. Comunicac.	11.715	3,7	-142	-1,2	0,0	-208	-1,7	-0,1
K - Act. Financ. y Seguros	5.537	1,8	15	0,3	0,0	31	0,6	0,0
L - Act. Inmobiliarias	2.726	0,9	-10	-0,4	0,0	-86	-3,1	0,0
M - Actv. Prof. Cient. Téc.	31.835	10,1	411	1,3	0,1	-2.741	-7,9	-0,8
N - Actv. Admt. Serv. Auxil.	52.005	16,5	-436	-0,8	-0,1	-6.613	-11,3	-1,9
O - Admón Púb. Defen. y S.S.	12.464	4,0	242	2,0	0,1	-345	-2,7	-0,1
P - Educación	10.069	3,2	-112	-1,1	0,0	-1.369	-12,0	-0,4
Q - Actv. Sanit. Serv. Sociales	15.553	4,9	-76	-0,5	0,0	-1.002	-6,1	-0,3
R - Actv. Artis. Rec. y Entr.	6.112	1,9	35	0,6	0,0	-433	-6,6	-0,1
S ... U - Resto Servicios	18.764	6,0	245	1,3	0,1	-452	-2,4	-0,1
Total servicios	249.858	79,3	-7	0,1	0,1	-19.527	-7,2	-5,8
Sin empleo anterior	22.136	7,0	714	3,3	0,2	318	1,5	0,1
Total	314.982	100,0	1.013	0,3	0,3	-24.241	-7,1	-7,1

(1) La repercusión es la aportación de cada sección al crecimiento total
Fuente: Dirección General del Servicio Público de Empleo. Consejería de Economía, Hacienda y Empleo



El paro registrado, por debajo de los niveles precrisis en todas las regiones españolas.

- ✓ En la comparativa por CC. AA., la Comunidad de Madrid presenta el único incremento intermensual del desempleo en marzo. Sin embargo, en términos interanuales, todas las regiones presentan descensos del desempleo, con una amplia variación entre ellas, desde el 3,4% de Murcia al 31,8% de Baleares. La reducción interanual del paro en la Comunidad de Madrid resulta la segunda más importante en términos absolutos y la novena en tasas de variación, mientras que, en el primer trimestre de 2023, la región presenta el tercer descenso más pronunciado, del 9,4%.
- ✓ De igual forma, todas las comunidades presentan en marzo de 2023 un menor nivel de parados si la comparación se realiza con marzo de 2019., oscilando desde el 5,2% de Navarra al 38,4% de Baleares, siendo la Comunidad de Madrid, la tercera región donde más se reduce el número de parados en términos absolutos.

El avance de la contratación indefinida se ralentiza.

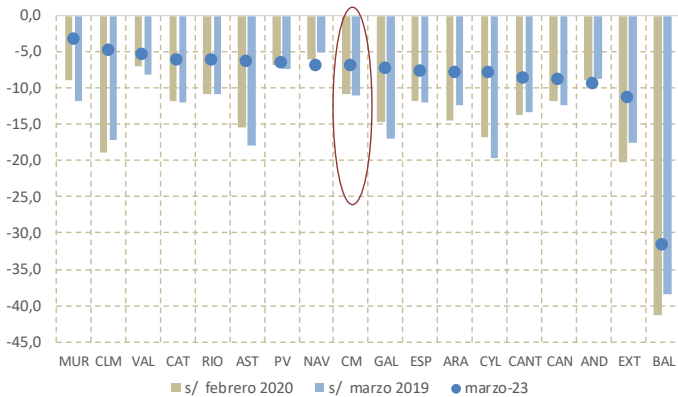
- ✓ En marzo de 2023, el número de contratos firmados, 180.419 suponen un descenso interanual del 23,0%, lastrado por la contratación temporal, que desciende un 43,0% interanual. Lejos de los niveles previos a la pandemia, un 17,1% menos de contratos registrados que los firmados en marzo de 2019, un 53,1% en el caso de los contratos temporales.
- ✓ Destaca la evolución de la contratación indefinida, con 97.348 contratos firmados, un incremento del 10,0% en términos interanuales, un 139,8% más que en marzo de 2019. De este modo, la contratación indefinida alcanza un 54,0% del total de contratos en marzo de 2023, un 18,6% en marzo de 2019, se trata de la mayor proporción desde 2004 que suma tres meses de incrementos consecutivos, y supera ya en febrero y marzo el máximo histórico de septiembre de 2022 del 52,9%.
- ✓ El 12,3% de los contratos indefinidos registrados en marzo fueron fijos discontinuos (11.971), y se contabilizan 23.967 demandantes de empleo no ocupados con este contrato.

Madrid es la tercera región en número de contratos registrados y en contratación indefinida.

- ✓ Andalucía, Cataluña y la Comunidad de Madrid lideran la clasificación de número de contratos registrados en marzo. La región se mantiene como la tercera región en número de contratos indefinidos, por detrás de Andalucía y Cataluña con 134.626 y 101.198 contratos respectivamente, y muy alejadas de las cifras del resto de regiones. Las regiones no han alcanzado en marzo un número de contratos registrado similar al mismo mes de 2022, si bien en todas ellas los contratos indefinidos los han superado ampliamente.

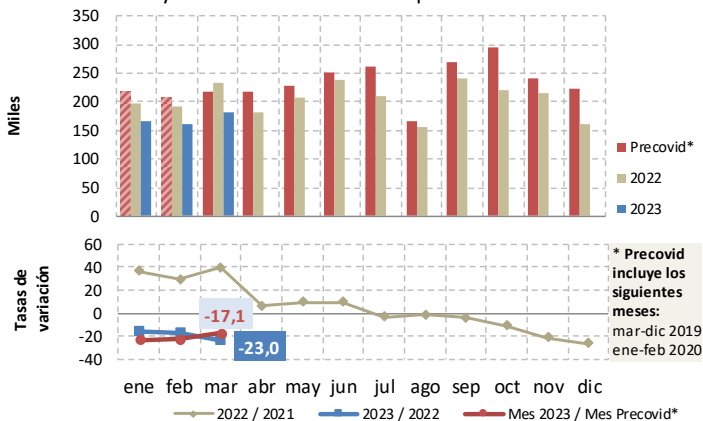
Paro registrado por CC.AA., marzo 2023

Comparación de la tasa interanual con las calculadas respecto a periodos no afectados por COVID-19 (feb-20 y mar-19)



Contratos registrados Comunidad de Madrid

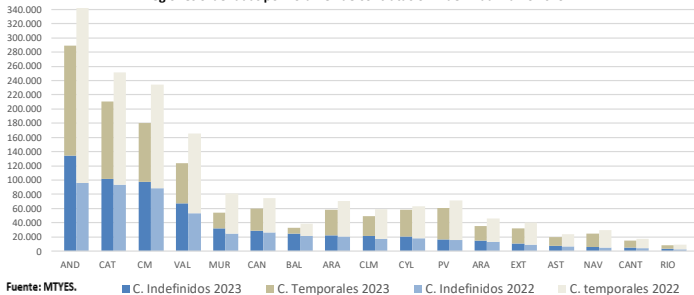
Niveles y tasas de variación de los periodos indicados.



Fuente: MTYES.

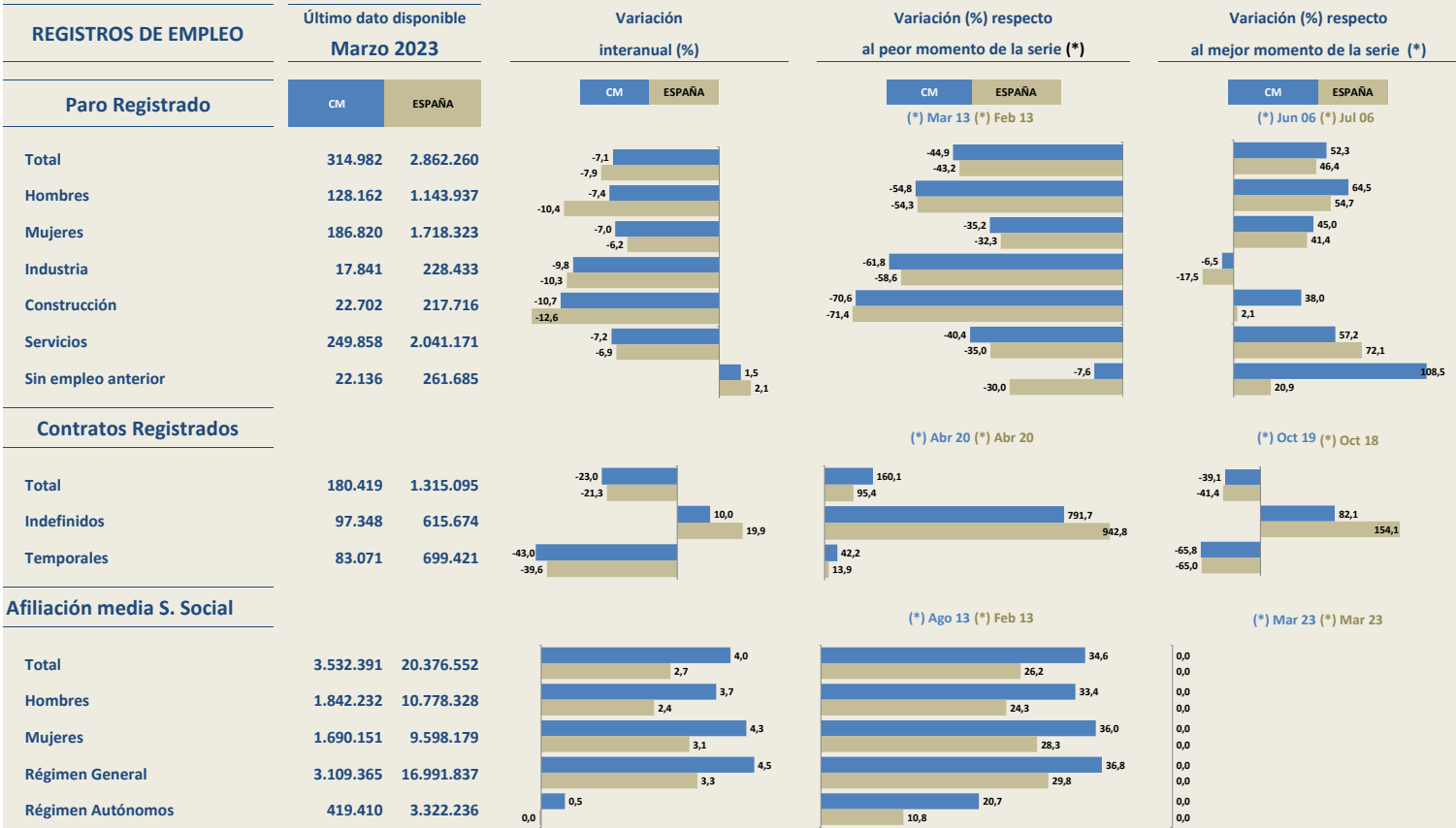
Contratos registrados por CC.AA. Marzo 2023 y 2022

Regiones ordenadas por volumen de contratación indefinida Marzo 2023

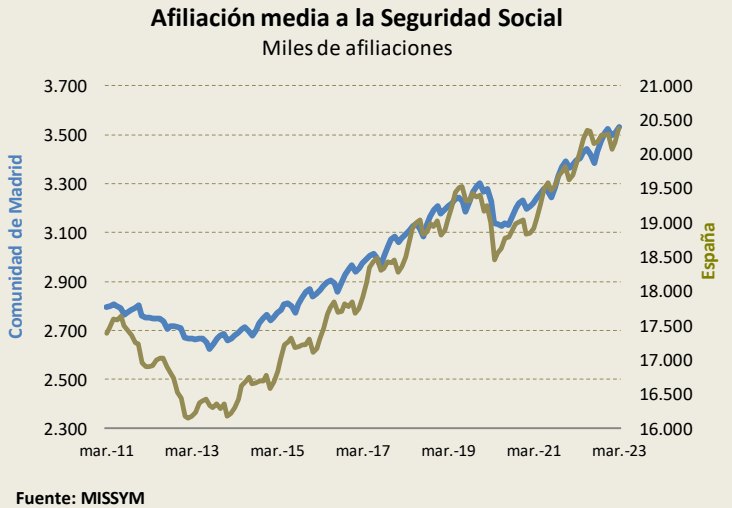
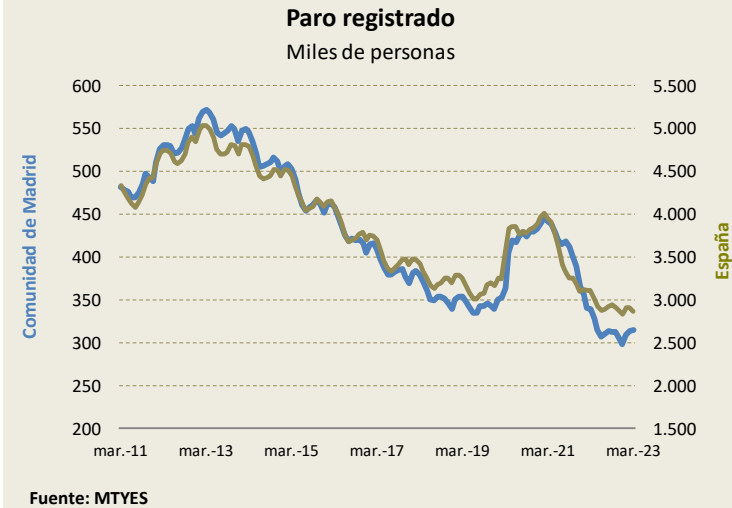


Fuente: MTYES.

Resumen de datos del mercado laboral. Registros. Visualización del impacto de la pandemia



(*) Los mejores y peores momentos de las series se han fijado atendiendo a los valores máximos o mínimos de los totales de cada bloque: Total Paro, Total contratos y Total afiliación.
Fuente: Ministerio de Trabajo y Economía Social y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones



Resumen de datos del mercado laboral. EPA

ENCUESTA DE POBLACIÓN ACTIVA

Activos

Último dato disponible	
IV Trim. de 2022	
CM	ESPAÑA
Total	3.608.200 23.487.800
Hombres	1.826.000 12.378.700
Mujeres	1.782.200 11.109.200

Ocupados	3.193.000 20.463.900
Hombres	1.651.300 10.977.700
Mujeres	1.541.700 9.486.200
Industria	300.900 2.801.800
Costrucción	184.800 1.300.800
Servicios	2.694.300 15.608.000

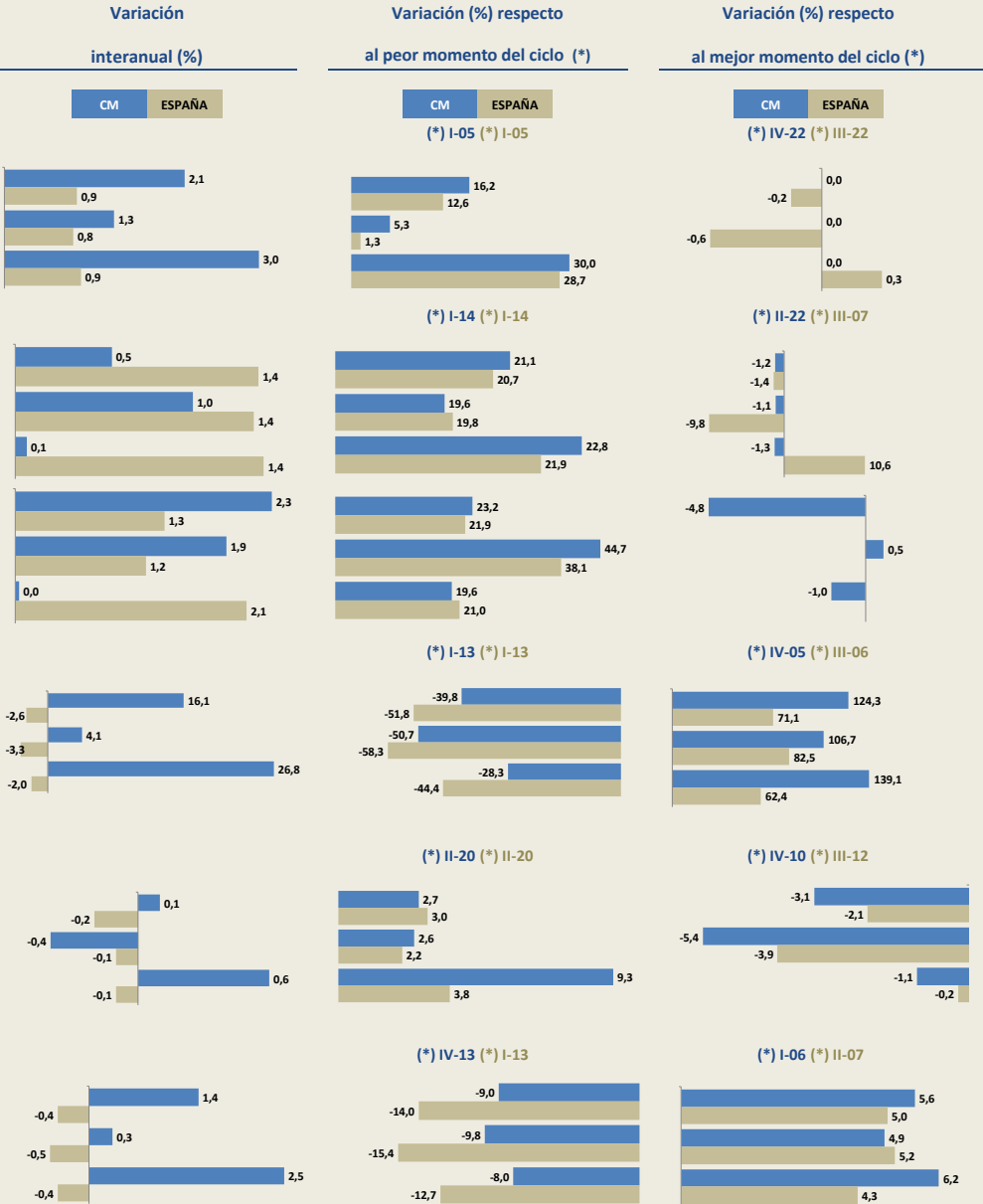
Parados	415.200 3.024.000
Hombres	174.700 1.401.000
Mujeres	240.500 1.623.000

Tasa de Actividad

Total	63,2 58,5
Hombres	67,5 63,5
Mujeres	59,3 53,8

Tasa de Paro

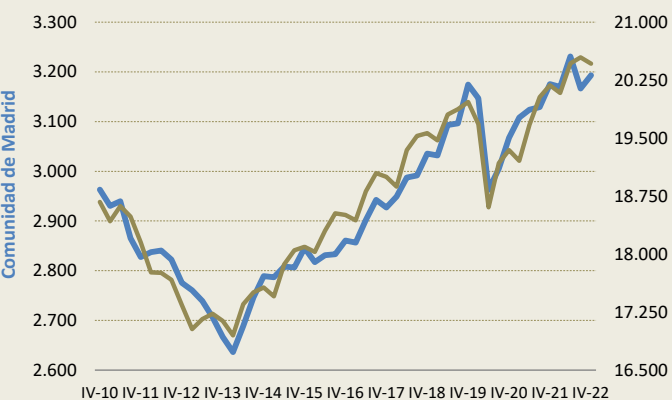
Total	11,5 12,9
Hombres	9,6 11,3
Mujeres	13,5 14,6



(*) Los mejores y peores momentos de las series se han fijado atendiendo a los valores máximos o mínimos de los totales de cada bloque: Total Activos, Ocupados, Parados, Tasa de actividad, Tasa de paro.

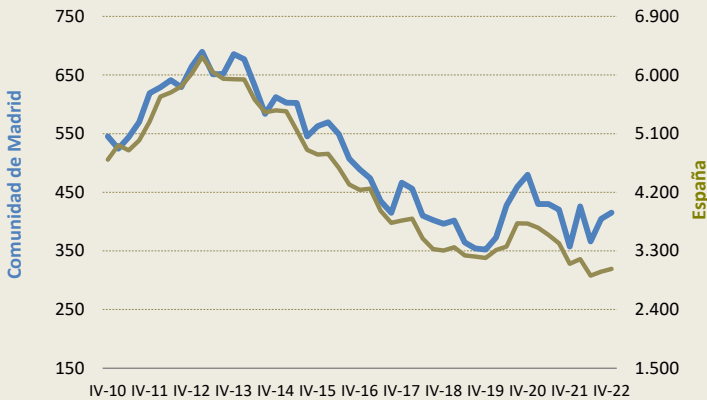
Fuente: Instituto Nacional de Estadística. Encuesta de Población Activa.

Ocupados EPA
Miles de personas



Fuente: INE

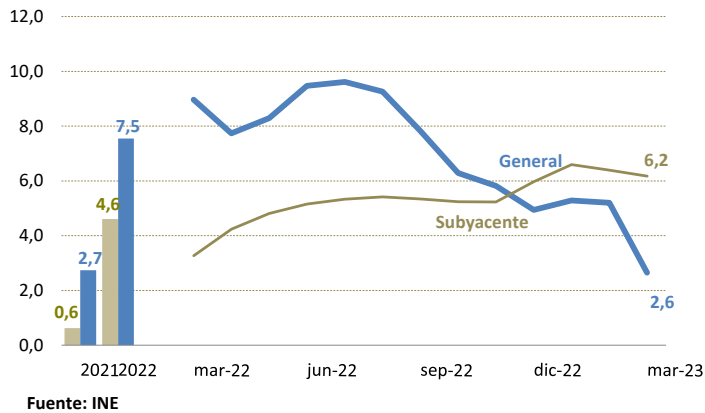
Parados EPA
Miles de personas



Fuente: INE

La inflación general refleja en marzo la fuerte subida registrada hace un año de los productos energéticos, provocando el recorte de la tasa más intenso en la historia de la serie. La subyacente, que excluye productos energéticos y alimentos no elaborados, se contiene solo dos décimas respecto a la tasa de febrero

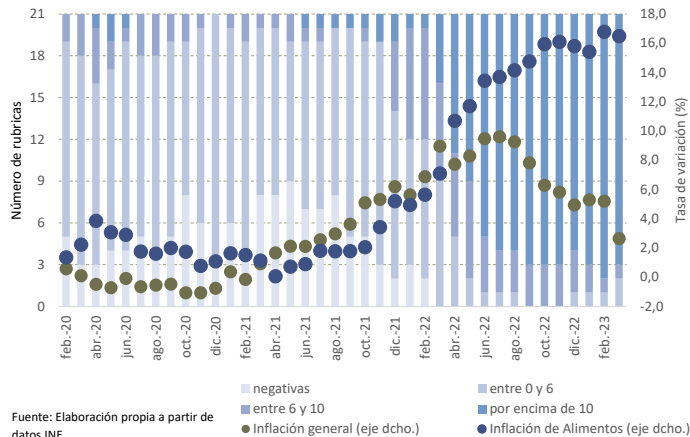
Inflación en la Comunidad de Madrid
Tasa de variación interanual del IPC (%)



La inflación de la Comunidad de Madrid cae hasta el 2,6%, la mitad que en febrero; la subyacente se modera levemente y registra el 6,2%.

- ✓ La caída de la inflación viene determinada por la fuerte subida de los productos energéticos hace un año, frente al descenso de este mes. Así, 'Vivienda' anota una tasa del -12,1%, 7,9 puntos menos que un año atrás. Y 'Transporte' resta 6,1 puntos a la tasa de febrero y anota el -8,1%.
- ✓ Al alza, sólo 4 grupos presentan discretas aportaciones, de entre los que destaca 'Ocio y cultura' debido a una subida de los precios de *Paquetes turísticos* frente al descenso de hace un año.
- ✓ La subyacente continúa elevada afectada por el grupo especial *Alimentos elaborados* que anota un 19,4% en marzo, a pesar de la moderación de 4 décimas de este mes.

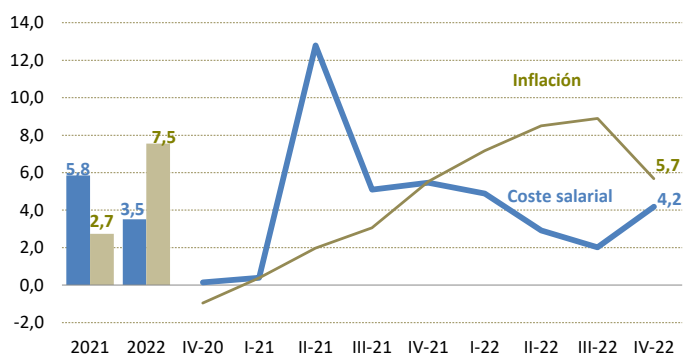
Rúbricas del subgrupo Alimentos
(agrupadas por tasas interanuales)



El subgrupo *Alimentos*, tras el record alcanzado en febrero, modera sus precios 3 décimas, hasta el 16,5%.

- ✓ El subgrupo *Alimentos*, que hace un año registraba ya una inflación del 7,1%, acumula desde el inicio de la pandemia (febrero de 2020) una subida de precios del 26,5%.
- ✓ Los *Alimentos elaborados* que sí forman parte del cálculo de la subyacente acumulan una inflación desde febrero de 2020 del 29,0%; *Alimentos no elaborados* del 23,4%.
- ✓ En marzo, solo 3 rúbricas de las 21, registran una inflación inferior al 10%, y 8 anotan precios más de un 20% superiores a los de hace un año: *Azúcar* (52,8% interanual), *Leche* (30,8%) y *Legumbres y hortalizas frescas* (28,1%).

Inflación* y coste salarial
Tasa de variación interanual (%)



Los salarios cierran el 2022 con un nuevo avance, más intenso que el trimestre anterior, aunque siguen por debajo de la inflación.

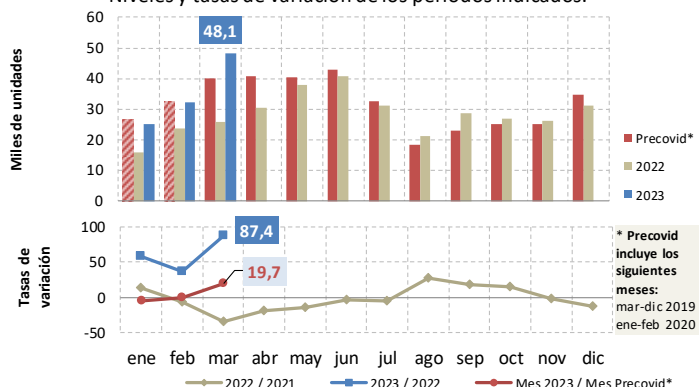
- ✓ El coste laboral se sitúa en el IV TR 2022 en 3.492,4 euros trabajador y mes, un 3,8% superior al de hace un año. En España, el aumento es del 4,2%, hasta los 2.996,6 euros.
- ✓ Por componentes, el coste salarial crece un 4,2% interanual, mientras que otros costes se eleva un 2,7%. (4,7% y 2,8% respectivamente en España).
- ✓ Por sectores, Construcción incrementa los salarios un 9,5%, Servicios un 4,5% e Industria los reduce el 1,0%.
- ✓ En el acumulado del 2022, el coste laboral avanza un 3,2%, los salarios un 3,5%, algo inferior a los de 2021 que fueron record de crecimiento desde 2004.

Buen comportamiento de los indicadores de demanda interna; la mayoría se mantienen al alza y superan los niveles pre pandemia

Matriculación de turismos

Comunidad de Madrid

Niveles y tasas de variación de los periodos indicados.



Fuente: DGT.

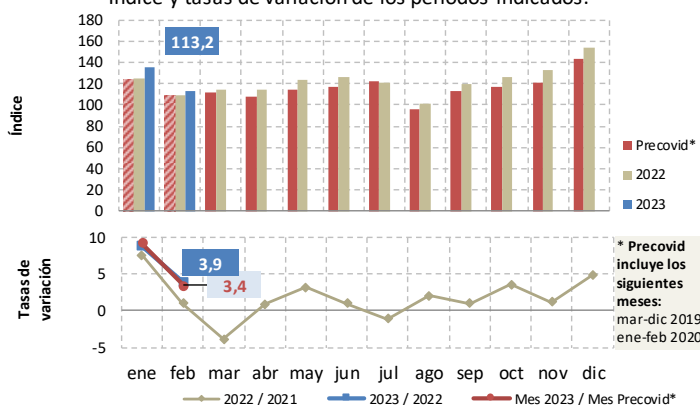
Las matriculaciones de turismos en la región alcanzan máximos históricos de la serie en marzo.

- ✓ Las matriculaciones de turismos en la región en marzo, encadenan tres meses al alza, crece y se acelera hasta un 87,4% interanual con 48.128 unidades, 22.444 más que hace un año; hay que tener en cuenta que esta comparativa se hace con el tercer menor volumen para este mes de la serie; con respecto al mismo mes de 2019, aumenta un 19,7%. En el primer trimestre del año se han matriculado 105.560 turismos, 40.147 más que el mismo trimestre de 2022, lo que supone un aumento del 61,4%; con respecto al mismo periodo de 2019 supera niveles pre pandemia en un 3,5%.

Índice de Comercio al por menor. Cifra de negocio.

Comunidad de Madrid

Índice y tasas de variación de los periodos indicados.



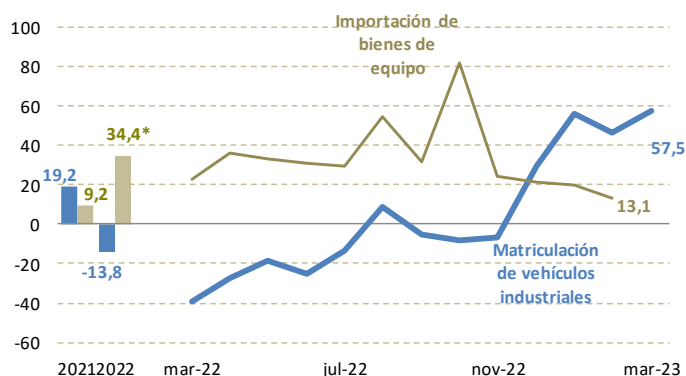
Fuente: INE.

El consumo de gasolina en febrero continúa creciendo, mientras que el de gasóleos suma dos meses a la baja.

- ✓ La cifra de negocio del Índice de Comercio al por Menor en febrero séptimo mes consecutivo en tasas interanuales positivas, crece un 3,9%; comparando con 2020, aumenta un 3,4%. El índice de ocupación aumenta un 0,1% interanual, retornando a tasas positivas tras tres meses a la baja que rompieron con diecinueve meses de crecimientos continuos; la comparativa con 2020, refleja un volumen de empleo inferior en un 0,4%, respecto al febrero precovid.
- ✓ El consumo de gasolina en febrero ha aumentado un 2,3% con respecto al mismo mes del año anterior, tercer mes en tasas positivas tras la caída de noviembre. El consumo de gasóleo por su parte, cuenta ya dos meses a la baja cediendo un 6,0%, tras el respiro de diciembre que rompió con siete meses de caídas consecutivas y presenta el segundo menor volumen de consumo para un mes de febrero desde el año 1997; en relación a febrero de 2020, las gasolinas aumentan un 2,8%, mientras los gasóleos ceden hasta un 16,4%, respecto a los consumos de entonces.

Inversión empresarial. Comunidad de Madrid

Tasa de variación interanual (%)



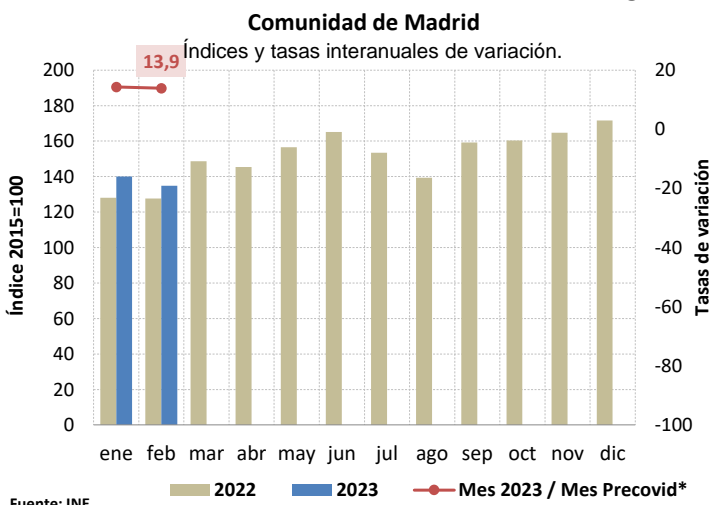
* Tasa de variación del acumulado enero-noviembre

Fuente: DGT y Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

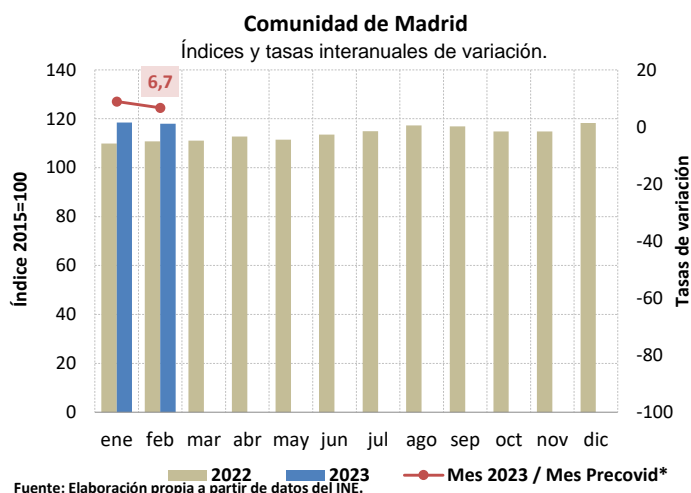
Las importaciones de bienes de equipo máximos la serie para un mes de febrero.

- ✓ Las matriculaciones de vehículos comerciales en marzo, crecen y se aceleran hasta un 57,5% interanual y supera las cifras de 2019 en un 16,2%; en el primer trimestre del año aumentan un 53,1% interanual y un 9,6% respecto a 2019.
- ✓ La importación de bienes de equipo en febrero, alcanzan el volumen más elevado de la serie para este mes, con un avance interanual del 13,1% y superando ampliamente los valores pre pandemia.

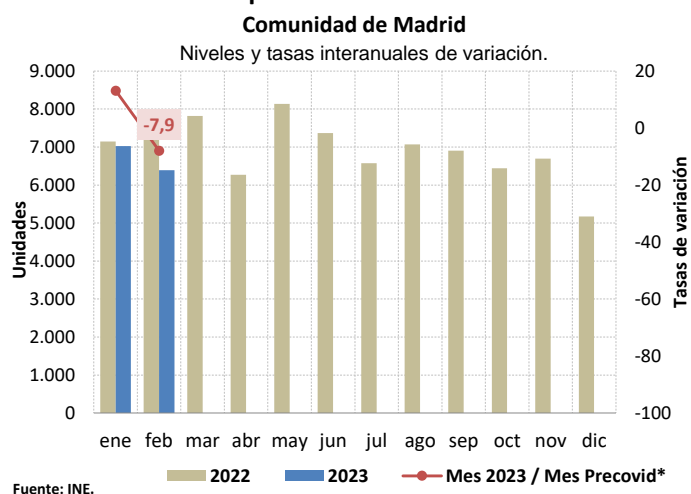
Índice de Actividad del Sector Servicios. Cifra de negocio.



Índice de Producción Industrial CVEC



Compraventa de vivienda



Servicios: intensa recuperación en el acumulado año.

- ✓ El Indicador de Actividad del Sector Servicios mantiene un buen ritmo interanual de crecimiento en el acumulado enero-febrero de 2023, en cifra de negocios y ocupación, avanza en el acumulado anual un 7,5% y 3,0% respectivamente.
- ✓ El transporte ha sido una de las actividades con mayor dificultad para recuperar los niveles pre crisis, en los dos primeros meses de 2023 sólo el transporte aéreo de mercancías por Barajas iguala el del mismo periodo de 2020, mientras que el de viajeros se sitúa un 5,0% por debajo, con crecimientos interanuales del 6,2% y el 54,6%. El incremento interanual de usuarios de metro y autobús (29,9% y 24,1%) recortan la brecha prepandemia al 8,6% y el 13,3%.
- ✓ Los indicadores turísticos crecieron intensamente en el acumulado enero-febrero 2023, un 35,7% interanual el número de viajeros, 30,2% las pernoctaciones, si bien con niveles todavía por debajo de los registrados en el mismo periodo de 2020, prepandemia (-7,0% y -8,6%)

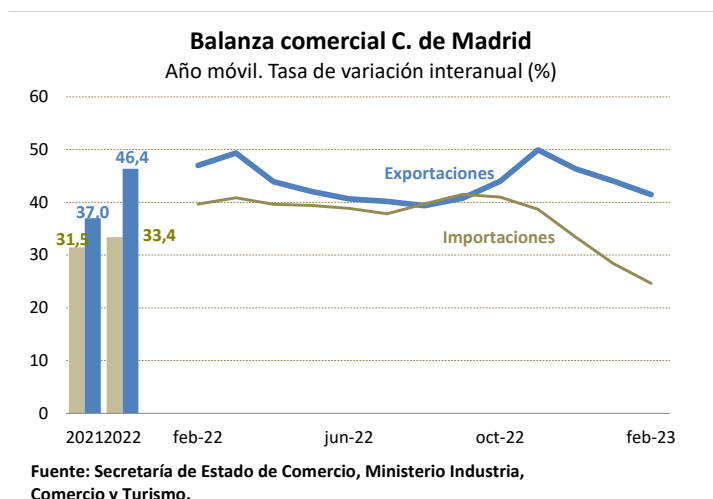
La industria madrileña reafirma su dinamismo.

- ✓ El Índice de Producción Industrial mantiene su recuperación en el acumulado enero-febrero de 2023 con un crecimiento interanual del 7,1%, (con datos corregidos de estacionalidad y calendario). El acumulado enero-febrero se sitúa por segundo año consecutivo por encima del de 2020, un 7,8%.
- ✓ El índice de cifra de negocios en la industria creció en el acumulado enero-febrero de 2023 un 7,0% interanual y acumula un crecimiento del 16,7% respecto a idéntico periodo acumulado de 2020.

Se debilita el mercado residencial.

- ✓ En el acumulado enero-febrero la licitación total cae un 62,5% interanual, lastrada por la obra civil que cae un 85,0% no compensada por la licitación de edificios que crece un 52,7%.
- ✓ En enero se contraen todos los indicadores adelantados, los visados de edificios un 66,0%, los de vivienda un 15,8%, el importe de superficie un 18,4%. Por su parte las certificaciones de fin de obra caen un 6,9% y el consumo aparente de cemento crece un exiguo 0,8% en enero-marzo.
- ✓ El mercado hipotecario de vivienda se contrae en enero, un 10,7% interanual en número de hipotecas y 5,1% en capital. La escalada del euríbor está provocando el debilitamiento del mercado hipotecario. En el acumulado enero-febrero la compraventa de viviendas desciende un 8,8% interanual.

La balanza comercial de bienes de la región presenta en febrero una dinámica similar a la de enero: mantienen avances interanuales por encima del 20% para las exportaciones y una moderada reducción interanual de las importaciones



Las ventas de la Comunidad de Madrid crecen en febrero de 2023 un 22,6% interanual y las importaciones se reducen un 3,6%.

- ✓ Las ventas se cifran en 5.003 millones de euros, cifra record en un mes de febrero, un 7,4% superior a la de enero 2022. Madrid es la segunda comunidad que más contribuye al crecimiento de las exportaciones españolas, que avanzan un 9,7% este mes.
- ✓ Las importaciones madrileñas contabilizan en febrero un volumen de 7.672 millones de euros, cifra un 5% inferior a la del mes anterior. En España avanzan un 3,3% interanual.

Este mes, de nuevo *Productos farmacéuticos* ejerce la contribución al alza más elevada sobre la variación de las exportaciones, gracias a la venta de vacunas.

- ✓ Las ventas de *Productos farmacéuticos* contabilizan 1.772 millones de euros, casi el doble que en el mes de enero, con una aportación de 11,4 p.p. sobre la tasa (22,6%); 1.261 millones corresponden a la partida *30024110 Vacunas contra los coronavirus* con destino Bélgica.
- ✓ Le sigue en aportación al incremento de las ventas con 4,8 p.p. *Vehículos automóviles; tractores*, con 394 millones de euros vendidos, cifra un 30% superior a la de enero, con Italia como destino principal.
- ✓ En importaciones, *Combustibles y aceites minerales*, el líder de 2022, hunde la tasa junto con *Productos farmacéuticos*, -9,7 p.p. Al alza se sitúan a la cabeza: *Piedras metales preciosos; joyería y Vehículos automóviles; tractores*.

Exportaciones/Importaciones 6 TARIC mayor volumen			
FEBRERO 2023	Volum.	T.V.A.	Contr.
TOTAL EXPORTACIONES	5.002,5	22,6	
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	1.771,8	35,6	11,4
27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	552,3	-3,4	-0,5
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR	394,2	100,7	4,8
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	384,8	27,2	2,0
71 PIEDRA, METAL. PRECIO.; JOYER.	336,9	63,6	3,2
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	220,3	0,7	0,0
TOTAL IMPORTACIONES	7.671,7	-3,6	
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	1.151,2	-25,9	-5,1
27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	1.091,2	-25,3	-4,6
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	872,0	11,6	1,1
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	866,9	8,0	0,8
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR	720,9	19,8	1,5
90 APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDI	340,5	16,5	0,6

Fuente: Secretaría de estado de Comercio, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Exportaciones/Importaciones de los países con			
FEBRERO 2023	Volum.	TVA	Contr.
TOTAL EXPORTACIONES	5.002,5	22,6	
017 Bélgica	1.319,2	34,9	8,4
001 Francia	581,7	42,1	4,2
006 Reino Unido	432,2	38,0	2,9
010 Portugal	408,2	-32,3	-4,8
005 Italia	316,1	116,4	4,2
TOTAL IMPORTACIONES	7.671,7	-3,6	
400 Estados Unidos	1.040,7	-12,6	-1,9
004 Alemania	922,2	9,4	1,0
720 China	772,1	-2,4	-0,2
001 Francia	653,9	-20,9	-2,2
005 Italia	567,6	24,1	1,4

Fuente: Secretaría de estado de Comercio, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

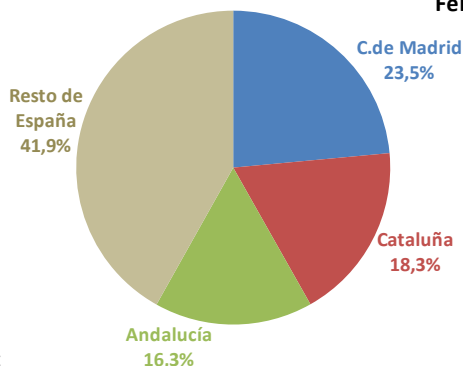
Bélgica retorna como país que más impulsa el incremento de las exportaciones.

- ✓ En febrero, Bélgica, el líder, destaca por su contribución al crecimiento de las exportaciones con 8,4 p.p. Seguido de Francia e Italia con 4,2 p.p. cada uno.
- ✓ Fuera del ranking China realiza la quinta aportación más elevada al incremento de las exportaciones.
- ✓ Segundo mes de EEUU con una aportación negativa a la tasa de las importaciones, debido a la reducción en la compra de GLN. Alemania pierde de nuevo su liderazgo. Nigeria y Francia las contribuciones a la baja más destacas.

La Comunidad de Madrid lidera en el acumulado enero-febrero la creación de sociedades y la inversión; por su parte, los empresarios madrileños mantienen su confianza de cara al segundo trimestre de 2023

Sociedades mercantiles creadas
(porcentaje sobre el total nacional)

Febrero 2023



Fuente: INE

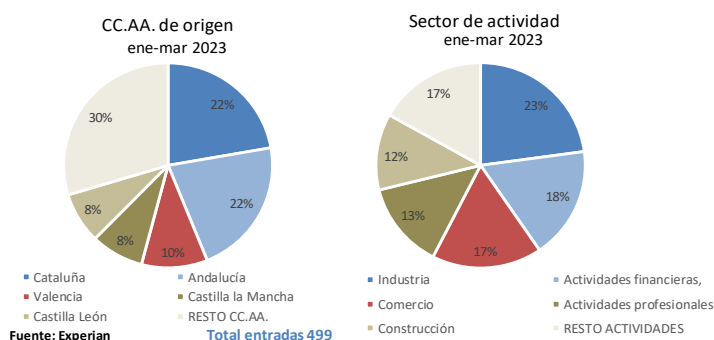
En febrero el emprendimiento empresarial en la región, continua al alza por segundo mes consecutivo.

- ✓ En febrero se han creado 2.389 empresas, la mayor cantidad para un mes de febrero desde 2007, creciendo un 5,6% interanual y retornando a tasas positivas por segundo mes consecutivo; respecto a 2020, se han superado los niveles en un 21,2%. El capital suscrito se cifra en 76,2 millones de euros, el menor volumen de los seis últimos años para este mes, cediendo un 83,3% interanual e inferior en un 39,6% al de febrero de 2020; la capitalización media por empresa ha sido de 31.911 €.
- ✓ La región constituye en febrero el 23,5% de las nuevas empresas creadas en España y el 22,1% del total de la inversión, sin embargo, la capitalización media por empresa es inferior a la media nacional en un 6,0%.

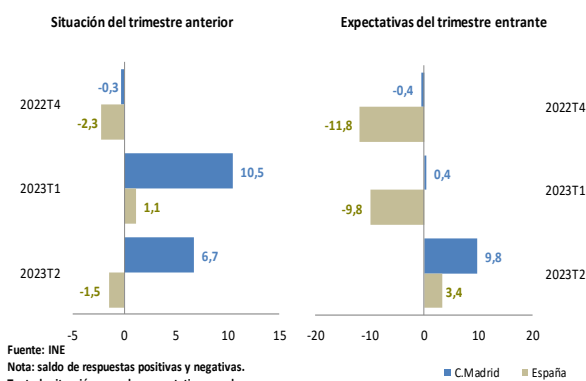
La Comunidad de Madrid en el primer trimestre de 2023, sigue atrayendo empresas de otras regiones.

- ✓ Según datos de Experian, en el primer trimestre de 2023, 499 empresas han cambiado su domicilio social a nuestra región, 30 empresas más que las que se trasladaron en el mismo periodo de 2022; de ellas, el 22,8% dedicadas a la industria y el 17,6% a actividades financieras, seguros e inmobiliarias; por comunidades autónomas el origen más frecuente sigue siendo Cataluña, con el 22,2% del total de las llegadas, le sigue Andalucía con el 21,6%. El saldo con las empresas que se trasladan fuera de la región es positivo, 12 empresas a favor de la Comunidad de Madrid.

Empresas que cambian su domicilio a la Comunidad de Madrid



Indicador de Confianza Empresarial Armonizado



Los empresarios madrileños mantienen su optimismo ante el futuro.

- ✓ El índice de confianza empresarial de la región para el segundo trimestre de 2023 aumenta un, 1,4% respecto al primero, segundo trimestre en positivo. En España ha subido un 2,7%. El balance de situación actual para el trimestre recién concluido se sitúa en 6,7 puntos, inferior en 3,8 puntos el saldo del trimestre anterior: 10,5%, pero evidencia una mejor percepción a la esperada para este momento en el primero: 0,4 puntos.
- ✓ Las expectativas para el trimestre entrante se saldan en positivo en Madrid, 9,8 puntos; en el conjunto nacional los empresarios también se mantienen optimistas, si bien el saldo de expectativas es inferior al regional en 6,4 puntos, situándose en un 3,4 puntos.

Tabla resumen de indicadores de coyuntura de la Comunidad de Madrid

	Último periodo				Variación sobre igual periodo año anterior					
	Fecha	Unidad	Valor	Tasa ⁽²⁾	2022				2021	2022
					Trim.II	Trim.III	Trim.IV	Trim.I	Media	Media
1.- Oferta										
1.- Industria										
I.P.I. General.	Febrero-23	Índice	116,0	6,4	5,7	8,8	3,5	-	5,4	5,6
Consumo de energía eléctrica. Industria	Diciembre-22	Mvatios	223.448	-17,3	2,8	-2,4	-8,3	-	4,6	-1,5
2.- Construcción										
Licitación oficial obras.	Febrero-23	Miles euros	186.903	81,3	32,0	-17,7	47,2	-	45,4	40,1
Viviendas terminadas.	Diciembre-22	Viviendas	2.163	28,2	-10,7	-21,1	-0,1	-	16,0	-10,9
3.- Servicios										
Pernotaciones hoteleras.	Febrero-23	Miles	1.708.669	19,0	163,2	51,8	18,4	-	69,6	75,5
Transporte aéreo de mercancías.	Diciembre-22	Tm.	50.786,2	-3,6	11,3	-0,4	-2,7	-	30,5	7,9
2.- Demanda										
1.- Demanda Interna										
Matriculación Turismos.	Marzo-23	Vehículos	48.128	87,4	-11,9	9,7	-1,7	61,4	18,1	-6,1
Transporte aéreo de pasajeros.	Diciembre-22	Miles pasajeros	4.544,3	48,0	226,2	76,9	49,4	-	41,0	109,8
Matriculación de Camiones.	Marzo-23	Vehículos	7.159	57,5	-23,7	-4,6	4,9	53,1	19,2	-13,7
2.- Demanda Externa										
Exportación total. Provisionales	Enero-23	Miles euros	4.656.628,0	29,5	26,4	45,3	56,4	-	36,3	48,2
Importación total. Provisionales	Enero-23	Miles euros	8.091.374,0	-3,2	40,4	39,9	17,9	-	31,4	35,6
Saldo Comercial. Provisionales	Enero-23	Miles euros	-3.434.746,0	-27,9	55,8	34,2	-15,7	-	27,1	23,6
3.- Mercado de Trabajo										
1.- E.P.A. ⁽¹⁾										
Total Ocupados.	IV Trimes-22	Miles	3.193,0	0,5	3,4	1,2	0,5	-	2,9	1,8
Tasa de actividad. Total.	IV Trimes-22	%	63,2	0,1	0,1	-0,6	0,1	-	1,2	0,1
Tasa de actividad: Hombres.	IV Trimes-22	%	67,5	-0,3	1,2	0,4	-0,3	-	1,0	0,6
Tasa de actividad: Mujeres.	IV Trimes-22	%	59,3	0,6	-0,8	-1,6	0,6	-	1,4	-0,4
Tasa de paro. Total.	IV Trimes-22	%	11,5	1,4	-1,9	-0,5	1,4	-	-0,9	-0,3
Tasa de paro. Hombres.	IV Trimes-22	%	9,6	0,3	-2,4	-1,7	0,3	-	-0,9	-1,1
Tasa de paro. Mujeres.	IV Trimes-22	%	13,5	2,5	-1,4	0,7	2,5	-	-1,0	0,4
Tasa de paro: Juvenil (<25años).	IV Trimes-22	%	31,0	7,4	-13,1	9,8	7,4	-	-2,5	0,0
2.- Paro Registrado										
Sector Agricultura.	Marzo-23	Parados	2.445	-13,5	-24,1	-26,0	-24,5	-13,6	9,5	-23,3
Sector Industria.	Marzo-23	Parados	17.841	-9,8	-22,0	-21,8	-18,7	-11,2	-1,4	-20,4
Sector Construcción.	Marzo-23	Parados	22.702	-10,7	-25,0	-25,4	-21,8	-11,7	-0,3	-23,5
Sector Servicios.	Marzo-23	Parados	249.858	-7,2	-25,9	-24,2	-20,4	-9,5	2,3	-23,1
Total sectores.	Marzo-23	Parados	314.982	-7,1	-26,1	-24,8	-21,0	-9,4	2,8	-23,5
3.- Afiliados a la Seguridad Social										
Total Sectores (Último día de mes)	Febrero-23	Afiliados	3.500.245	4,0	5,1	4,4	4,5	-	2,8	4,7
Agricultura (Último día de mes)	Marzo-23	Afiliados	7.330	0,2	-4,5	-5,3	-4,6	0,7	5,0	-3,7
Industria (Último día de mes)	Marzo-23	Afiliados	222.400	3,3	3,5	3,5	3,3	3,1	1,7	3,5
Construcción (Último día de mes)	Marzo-23	Afiliados	209.036	6,0	3,5	3,2	4,2	5,2	4,7	3,9
Servicios (Último día de mes)	Marzo-23	Afiliados	3.518.402	19,1	5,3	4,6	4,6	9,0	2,7	4,9
4.- Precios										
1.- I.P.C.										
General.	Marzo-23	Índice	109,8	2,6	8,5	8,9	5,7	4,4	2,7	7,5
Alimentos y bebidas no alcohólicas.	Marzo-23	Índice	123,2	16,6	11,5	13,7	15,6	16,3	2,0	11,7
No alimentación.	Marzo-23	Índice	106,4	-1,0	7,9	7,8	3,1	1,2	3,0	6,6
Subyacente.	Marzo-23	Índice	108,7	6,2	4,7	5,4	5,5	6,4	0,6	4,6
2.- IPRI (Base 2015)										
Índice de Precios Industriales. General	Febrero-23	Índice	160,6	4,0	52,6	47,9	16,6	-	20,9	41,9
Índice de Precios Industriales. General sin energía	Febrero-23	Índice	117,9	6,3	7,0	7,0	6,8	-	2,2	6,5
5.- Financieros										
Hipotecas (Total de fincas)	Enero-23	Miles euros	1.768.026	5,9	11,5	7,8	15,0	-	20,1	16,8
Total Depósitos. Otros Sectores Residentes. Comunidad de Madrid	IV Trimes-22	Millones de euros	359.492	-5,8	-0,6	1,7	-5,8	-	6,5	0,1
Total Créditos. Otros Sectores Residentes. Comunidad de Madrid	IV Trimes-22	Millones de euros	349.148	-0,6	0,5	1,8	-0,6	-	0,5	0,3

Fuente: Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid a partir de INE, Ministerio de Empleo y Seguridad Social, DGT, Banco de España, Ministerio de Fomento y AEAT.

http://www.madrid.org/baco_web/html/web/AccionPaginaPrincipal.icm

(1) Las tasas de Actividad y de Paro se refieren al trimestre corriente; las variaciones respecto al mismo periodo del año anterior, se expresan en términos de diferencia.

(2) Tasa: Sobre igual periodo del año anterior.

Advertencia:

La Comunidad de Madrid no efectúa predicciones propias sobre el crecimiento de la economía regional, las recogidas en el presente informe han sido publicadas por diversas fuentes independientes y como tales son citadas.



**Comunidad
de Madrid**