

NOTAS DE COYUNTURA ECONÓMICA DE LA COMUNIDAD DE MADRID

Destacados del mes:

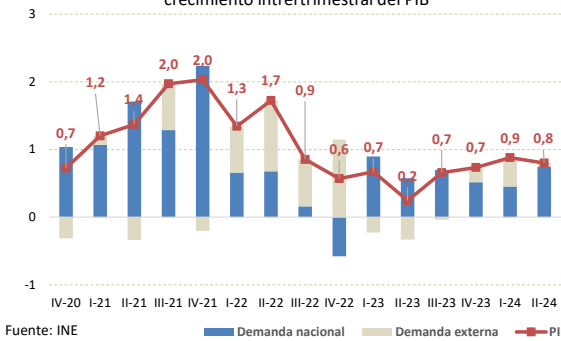
- ✓ Mejoran, de nuevo, las expectativas para la economía española 3
- ✓ El número de cotizantes a la seguridad social en septiembre en la región, el mejor dato para este mes de la serie 4
- ✓ El paro registrado en septiembre acelera su ritmo de caída interanual. 5
- ✓ La inflación se frena por cuarto mes consecutivo y la tasa de septiembre se sitúa por debajo del objetivo del BCE. La subyacente se modera este mes, si bien permanece por encima de la general 9
- ✓ Pese a un contexto económico y geopolítico de incertidumbre, continua el buen comportamiento en la mayoría de los indicadores de demanda interna en la Comunidad de Madrid 10
- ✓ Los flujos internacionales de bienes de la Comunidad de Madrid mejoran en agosto para ambos intercambios, aminorando las reducciones observadas en lo que va de 2024 11
- ✓ Se mantiene el elevado dinamismo de los servicios y la construcción, que no parecen haber tocado techo 12
- ✓ La Comunidad de Madrid líder regional en emprendimiento empresarial en el acumulado del año. Por su parte los empresarios madrileños continúan optimistas ante la marcha de sus negocios para el IV TR. 13

Octubre
2024

El mes de un vistazo en la Comunidad de Madrid

Contabilidad Nacional Trimestral de España

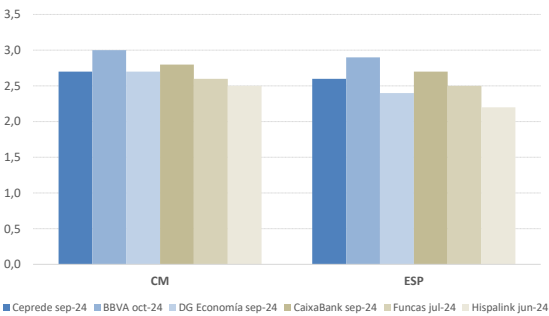
Aportación de la demanda nacional y la demanda externa al crecimiento intratrimestral del PIB



- El crecimiento de la economía española en el segundo trimestre se situó en el 0,8%, según datos revisados de la CNTR del INE, sostenido en la aportación de la demanda interna. Así, se acelera el ritmo de avance interanual del PIB por tercer trimestre consecutivo, hasta el 3,1%, dos décimas por encima de la primera estimación de julio.

Previsiones de crecimiento del PIB para 2024

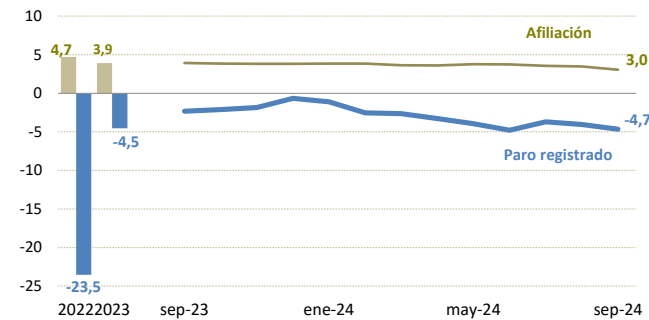
Comunidad de Madrid y España



- Atendiendo a las proyecciones regionales disponibles, la Comunidad de Madrid podría alcanzar un crecimiento en 2024 que oscila en una horquilla entre el 2,5% y el 3,0%, con lo que la desaceleración frente a 2023 sería más suave que la inicialmente prevista, de entre una y tres décimas, según las estimaciones elaboradas en septiembre y octubre.

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

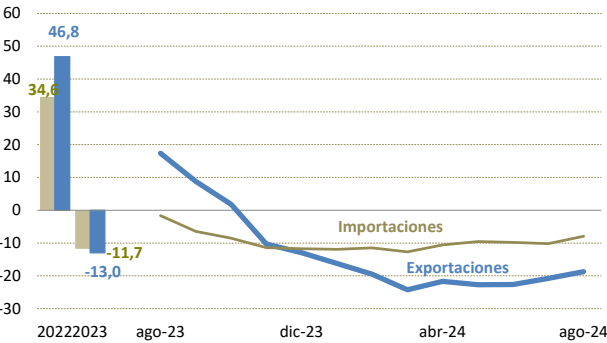
Tasa de variación interanual (%)



- Los datos registrales del mercado laboral siguen evidenciando la fortaleza del empleo y permiten anticipar unos buenos resultados para la EPA del tercer trimestre, que se conocerá en unos días. Los niveles de afiliación han sido máximos para un mes de septiembre y el paro registrado continúa descendiendo a buen ritmo.

Balanza comercial C. de Madrid

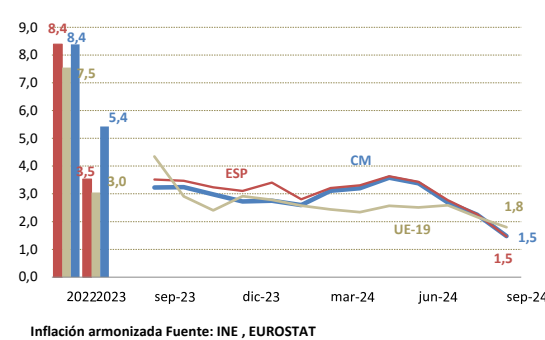
Año móvil. Tasa de variación interanual (%)



- La balanza comercial de la región registra crecimientos interanuales en agosto para ambos intercambios: las exportaciones crecen un 17,6% y las importaciones un 3,2%; se aminoran así los descensos del acumulado del año.

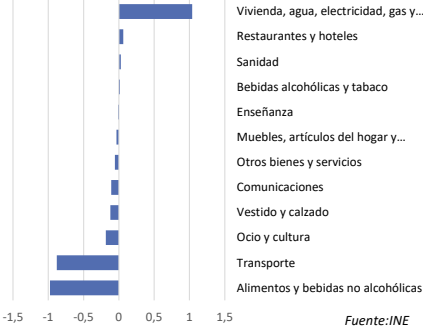
Inflación

Tasa de variación interanual del IPC (%)



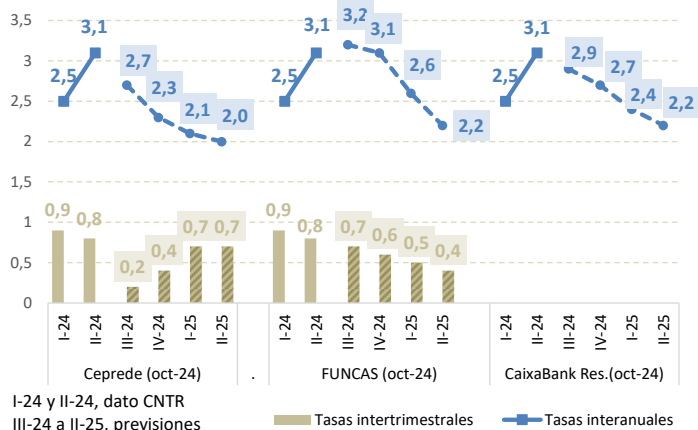
- La inflación se frena por cuarto mes consecutivo, anotando en septiembre el 1,5%, cifra por debajo del objetivo del BCE. El descenso de los precios de los carburantes y de Alimentos son los que más contribuyen a la baja. La subyacente se modera hasta el 2,4%.

Influencia de los grupos en la variación de la inflación en ene-sep 2024. Comunidad de Madrid.



- El diferencial entre la inflación de enero y septiembre de 2024 registra un descenso de -1,2 puntos, siendo los grupos 'Alimentos y bebidas no alcohólicas' y 'Transporte' los que más influyen en esta variación.

Perfil de crecimiento trimestral del PIB nacional previsto para 2024 y primer semestre de 2025



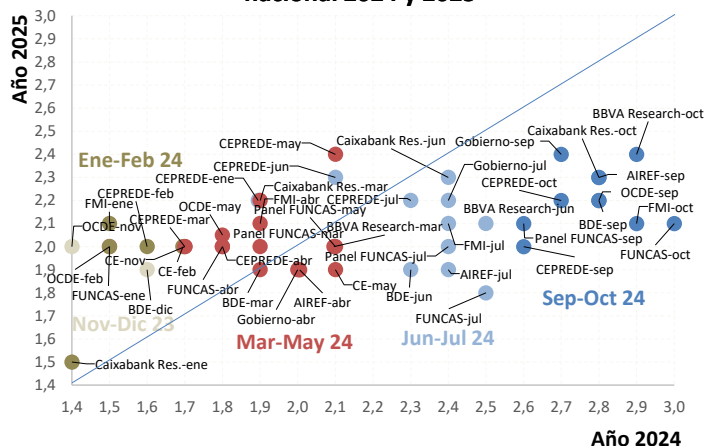
Se espera una desaceleración del ritmo de avance de la economía española en próximos trimestres.

- ✓ Tras un primer semestre que los datos revisados de la CNTR han revelado mejor de lo estimado inicialmente, se anticipa una progresiva moderación del ritmo de avance del PIB nacional en adelante, aunque se observan discrepancias en cuanto al momento en que comenzará esta desaceleración: CEPREDE o CaixaBank Research lo sitúan en el tercer trimestre de 2024 y FUNCAS lo retrasa al primero de 2025.
- ✓ Más allá del momento en que se sitúe este punto de inflexión, no se aprecian divergencias en el perfil de evolución en la primera mitad de 2025, esperándose una pérdida de ritmo que llevaría a crecimientos en el segundo trimestre en torno al 2,0%, como prevé CEPREDE, o del 2,2%, como esperan FUNCAS o CaixaBank Research.

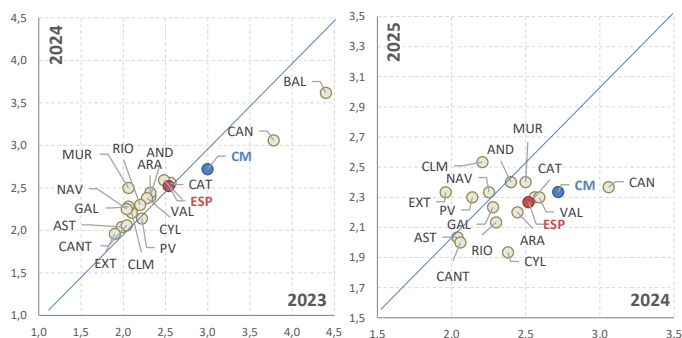
Nueva mejora de las predicciones para el conjunto de 2024.

- ✓ El mayor crecimiento en 2023 que revelaron las cifras de la CNE REV-24, junto con el buen desempeño de la economía española en el primer semestre, han motivado nuevas revisiones al alza en las predicciones para 2024.
- ✓ Entre las más recientes, BBVA Research y CaixaBank Research elevan su estimación para este año en cuatro décimas ambas, hasta el 2,9% y 2,8% respectivamente. FUNCAS lo hace en medio punto, al igual que el FMI, situándose en el 3,0% y el 2,9% respectivamente.
- ✓ Así, las proyecciones conocidas en los dos últimos meses se sitúan, en promedio, en torno al 2,8%, cuatro décimas más que en junio-julio y muy por encima del 1,9% que se manejaba, en media, en la primavera pasada.
- ✓ Las cifras para 2025 mejoran de forma mucho más suave, situándose entre septiembre y octubre en el 2,2% en media frente el 2,1% de hace tres meses.

Evolución de las predicciones de crecimiento del PIB nacional 2024 y 2025



Predicciones de crecimiento del PIB por CC.AA.
Promedio de estimaciones de varios analistas para cada año



* Fuente: Elaboración a partir de las últimas predicciones por CC.AA. disponibles de CEPREDE, BBVA Research, CaixaBank Research, Hispalink y FUNCAS.

En septiembre las afiliaciones a la Seguridad Social alcanzan el mayor volumen para este mes y superan una vez más, los 3,6 millones de inscripciones.

- ✓ La región cuenta en septiembre con 3.674.230 afiliados, 33.741 más que en agosto, aumentando un 0,9% intermensual y 108.459 trabajadores más que hace un año, creciendo un 3,0% interanual, teniendo en cuenta que la comparativa se realiza con septiembre de 2023, máximo histórico para este mes de la serie hasta entonces. Este comportamiento eleva las cifras de afiliación un 14,0% por encima de las de septiembre de 2019. Por sexos, el crecimiento intermensual de afiliación es positivo en ambos casos: los hombres aumentan un 0,4% y es más dinámico en las mujeres, 1,5%; en la comparativa interanual se observa distinto comportamiento, incremento más algo suave entre las mujeres, 3,0%, que, entre los hombres, 3,1%. Tanto el régimen general como el de autónomos, alcanzan los mayores volúmenes de la serie para este mes.

El régimen general concentra en septiembre el 88,2% del total de la afiliación en la región.

- ✓ La evolución interanual del sector servicios, que supone el 87,6% de la afiliación en este régimen, resulta determinante para su comportamiento, aglutinando sus seis secciones con mayor peso, el 60,2% del total de afiliación terciaria en este mes; en éstas destacan los aumentos interanuales de *Administración pública y defensa*, 9,0% y *Actividades sanitarias y servicios sociales*, 4,0%.
- ✓ 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 62,0% del total, destaca el crecimiento de *Actividades profesionales, científicas y técnicas*, 3,8% y *Administración pública y defensa*, del 3,1%.

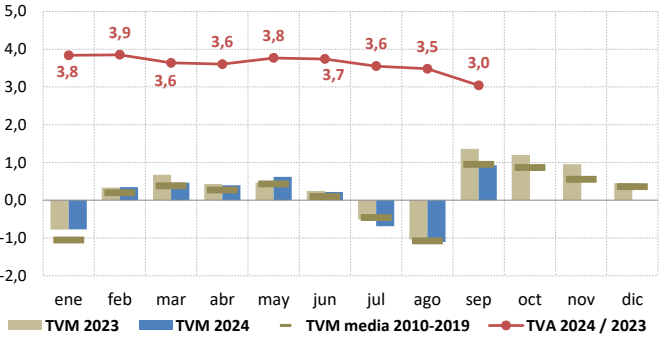
3 de las 13 secciones terciarias marcan máximos de afiliación en el régimen general y en el de autónomos.

- ✓ Las secciones que alcanzan en septiembre cotas históricas de afiliación en el régimen general, aglutinan al 22,7% de los cotizantes en este régimen y dentro de éstas destacan las participaciones de: *Actividades profesionales científicas y técnicas*, que supone el 9,5% y *Admón pública y defensa* con un peso del 7,4% de afiliados al régimen general.
- ✓ En el régimen de autónomos, la tres secciones que alcanzan volúmenes máximos de las series este mes, concentran el 25,3% de sus cotizantes y son: *Actividades profesionales, actividades artísticas e Información*, el 15,0%, el 5,7% y el 4,5% respectivamente.

Afiliaciones medias mensuales

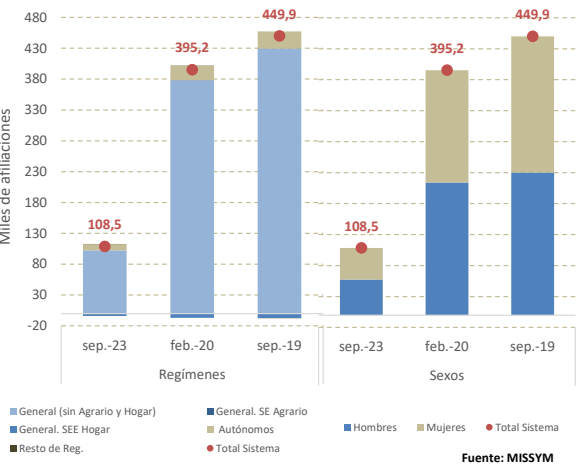
Comunidad de Madrid

Tasas de variación mensuales y anuales



Fuente: MISSM.

Diferenciales de la afiliación media de septiembre 2024 por regímenes y sexos

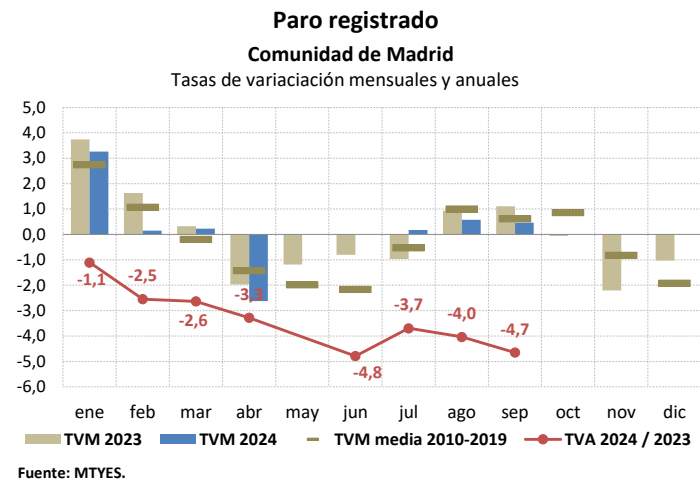


Fuente: MISSYM

Niveles de afiliación principales regímenes por secciones en Septiembre 2024 y fechado de máximos históricos						
Comunidad de Madrid						
Secciones CNAE 2009	Régimen general (sin SEA ni SEEH)			Régimen autónomos		
	Nivel sep 24	Peso (%)	Máximo histórico	Nivel sep 24	Peso (%)	Máximo histórico
A - Agric. Gana. Silv.	2.715	0,1	jul.-09	2.769	0,6	jul.-24
B ... E - Industria	217.353	6,9	ene.-09	16.631	3,9	ene.-09
F - Construcción	168.658	5,4	ene.-09	49.465	11,5	ene.-09
G - Comer. Rep. Veh	444.116	14,1	jul.-24	82.189	19,1	dic.-15
H - Transp. Almac	179.415	5,7	sep.-24	35.131	8,2	mar.-21
I - Hostelería	205.492	6,5	may.-24	27.782	6,5	jun.-19
J - Informac. Comuni	280.585	8,9	jun.-24	19.331	4,5	sep.-24
K - Act. Financ. y Seg	123.104	3,9	jul.-24	8.742	2,0	jul.-24
L - Act. Inmobiliarias	29.020	0,9	jul.-24	10.433	2,4	jul.-24
M - Act. Prof. Cient	299.306	9,5	sep.-24	64.575	15,0	sep.-24
N - Act. Adm. Serv.	350.585	11,2	jul.-24	26.136	6,1	ene.-09
O - Admón Púb. Def	233.516	7,4	sep.-24	30.359	7,1	jun.-24
P - Educación	194.564	6,2	may.-24	212	0,0	jun.-24
Q - Act. Sanit. Serv.	282.762	9,0	ago.-24	16.717	3,9	may.-24
R - Act. Artis. Rec. y	52.505	1,7	jun.-24	24.579	5,7	sep.-24
S ... U - Resto Servi	77.296	2,5	feb.-09	14.570	3,4	jun.-24
Total servicios	2.752.267	87,6	jun.-24	360.757	84,0	jun.-24
Total	3.140.992	100,0	jun.-24	429.622	100,0	jun.-24

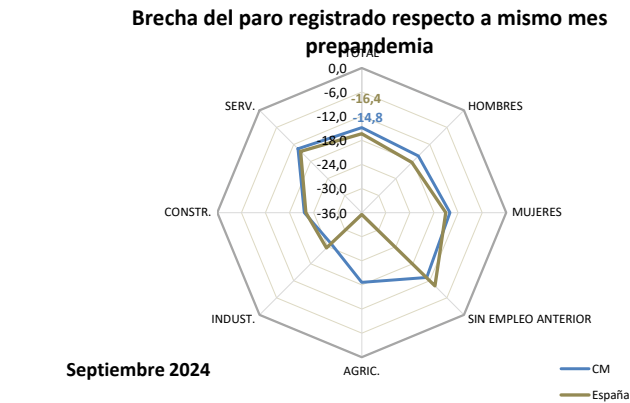
SEA: Sistema especial agrario. SEEH: Sistema especial empleados hogar
Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

El paro registrado en septiembre acelera su ritmo de caída interanual.



Paro registrado por secciones Comunidad de Madrid Septiembre 2024					
Secciones CNAE 2009	Nivel	Peso (%)	Dif. Anual	TVA (%)	Reper. (1)
A - Agric. Gana. Silv. Y Pesca	2.038	0,7	-239	-10,5	-0,1
B ... E - Industria	15.555	5,3	-1.130	-6,8	-0,4
F - Construcción	20.536	7,0	-1.048	-4,9	-0,3
G - Comer. Rep. Vehículos	39.743	13,6	-1.235	-3,0	-0,4
H - Transptes. Almacena.	10.691	3,7	-1.067	-9,1	-0,3
I - Hostelería	25.004	8,6	-1.453	-5,5	-0,5
J - Informac. Comunicac.	13.033	4,5	968	8,0	0,3
K - Act. Financ. y Seguros	4.254	1,5	-976	-18,7	-0,3
L - Act. Inmobiliarias	2.594	0,9	-133	-4,9	0,0
M - Activ. Prof. Cient. Téc.	31.020	10,6	-376	-1,2	-0,1
N - Activ. Admt. Serv. Auxil.	44.242	15,2	-3.401	-7,1	-1,1
O - Admón Púb. Defen., S.S.	12.283	4,2	-2.106	-14,6	-0,7
P - Educación	11.143	3,8	-1.166	-9,5	-0,4
Q - Activ. Sanit. Serv. Sociales	14.074	4,8	-242	-1,7	-0,1
R - Activ. Artis. Rec. y Entr.	5.926	2,0	-287	-4,6	-0,1
S ... U - Resto Servicios	18.740	6,4	541	3,0	0,2
Total servicios	232.747	79,8	-10.933	-4,5	-3,6
Sin empleo anterior	20.794	7,1	-875	-4,0	-0,3
Total	291.670	100,0	-14.225	-4,7	-4,7

(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 ritmo de descenso interanual del paro registrado se intensifica.

- ✓ Ligerio repunte del paro registrado del 0,5% en septiembre, en un mes sin un claro el patrón estacional; se trata de un incremento seis décimas menor que el registrado hace un año, e inferior a la tasa promedio de los septiembrs de la última década prepandemia (2010-2019), del 0,6%. El incremento del paro se observa en ambos sexos y todos los sectores, excepto la construcción que desciende un 1,2%.
- ✓ El dato de septiembre intensifica de nuevo la caída interanual del paro en la Comunidad de Madrid respecto al mes anterior, en siete décimas, hasta el 4,7%. Esto permite que los niveles actuales de paro se sitúen, un 14,8% por debajo de septiembre de 2019. En el acumulado del año (enero-septiembre), el número de parados en la región se ha reducido un 3,4% interanual.
- ✓ La mejora interanual de los datos de desempleo en la región se produce en ambos sexos, si bien resulta menos intenso entre los hombres, cuyo número se reduce en el año un 4,1% frente al 5,0% del paro femenino. Por sectores económicos, es en la agricultura donde la disminución interanual en términos relativos es mayor, 10,5%, seguida de la industria, 6,8%; un 4,9% la construcción; 4,5% los servicios y el colectivo “sin empleo anterior”, que registra en septiembre, por séptimo mes consecutivo una reducción, del 4,0%.
- ✓ 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 industria, un 25,1% y en la construcción, un 21,7%.

Patrón de comportamiento semejante en España.

- ✓ En España se produce un incremento mensual del desempleo en septiembre del 0,1%, segundo aumento consecutivo tras caer ininterrumpidamente desde febrero. Aun así, la cifra total de parados continúa por debajo de los tres millones.
- ✓ Se acelera la caída interanual hasta el 5,4%, tras mantenerse en el 4,8% durante los cuatro meses anteriores, mientras que el volumen de paro es un 16,4% inferior al de septiembre de 2019. En el periodo enero-septiembre, la caída del desempleo se sitúa en el 4,9% interanual. Al igual que en la región, el descenso del paro interanual se produce en todos los sectores y en ambos sexos, siendo por el contrario, más intenso entre los hombres.

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

- ✓ En la comparativa por Comunidades Autónomas, ocho regiones experimentan descensos intermensuales del desempleo en septiembre y se incrementa en nueve, siendo la subida más acusada la registrada en Extremadura del 2,8%. En términos interanuales cae en quince, con una amplia variación entre ellas, desde el incremento del 1,2% de País Vasco al descenso del 9,1% de Andalucía. La región mantiene la cuarta mayor cifra de paro registrado del entorno nacional.
- ✓ Por el contrario, todas las comunidades presentan en septiembre de 2024 un menor nivel de parados si la comparación se realiza con septiembre de 2019, oscilando entre el 2,7% de Navarra al 30,7% de Baleares, siendo la Comunidad de Madrid, la segunda región donde más se reduce en términos absolutos.

La contratación temporal repunta en septiembre.

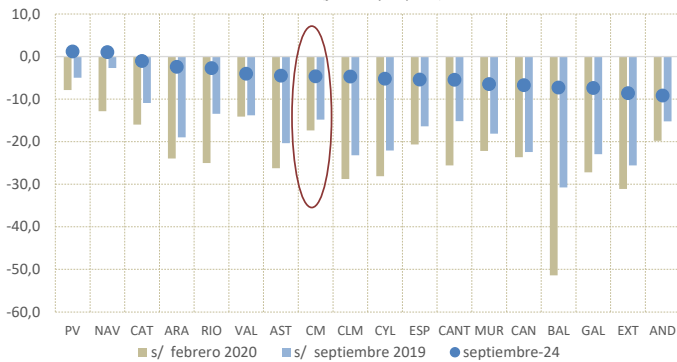
- ✓ En septiembre de 2024, el número de contratos firmados, suponen un avance interanual del 1,2%, motivado tanto por el incremento en la contratación indefinida, del 0,7% interanual, como por un incremento más intenso de la contratación temporal del 1,8%. Lejos de los niveles previos a la pandemia, se contabilizan un 23,9% menos de contratos registrados que los firmados en septiembre de 2019, un 54,9% en el caso de los contratos temporales.
- ✓ Destaca la evolución de la contratación indefinida, tras la caída estacional de agosto, con 107.731 contratos firmados. De forma que, el número de contratos indefinidos duplica ampliamente los firmados en septiembre de 2019. La contratación indefinida alcanza un 52,5% del total de contratos en septiembre de 2024, (un 19,8% en septiembre de 2019), en marzo de 2023 se alcanzó el máximo histórico, del 54%. En septiembre se registraron 19.244 contratos fijos discontinuos, el 17,9% de los contratos indefinidos y se contabilizan 29.547 demandantes de empleo no ocupados con un contrato fijo discontinuo.

En el contexto regional, la Comunidad de Madrid es la tercera región en número de contratos registrados y la segunda en contratos indefinidos.

- ✓ Andalucía, Cataluña y la Comunidad de Madrid lideran el ranking de número de contratos registrados en septiembre.
- ✓ La región se mantiene como la segunda región en número de contratos indefinidos, por detrás de Andalucía con 114.916 contratos. Ambas regiones junto muy alejadas de las cifras del resto de regiones. Sólo seis de las regiones registran un número de contratos indefinidos superior a los firmados hace un año.

Paro registrado por CC.AA., septiembre 2024

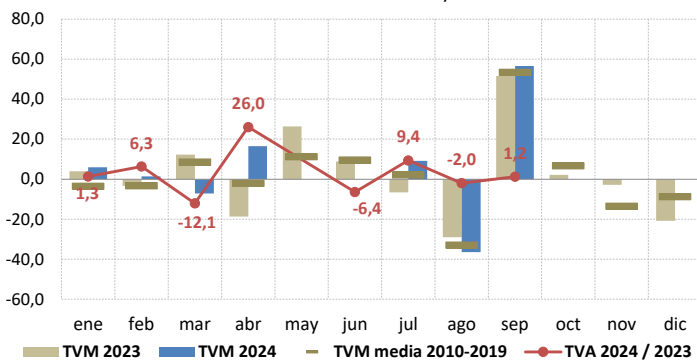
Comparación de la tasa interanual con las calculadas respecto a periodos no afectados por COVID-19 (feb-20 y sep-19)



Contratos registrados

Comunidad de Madrid

Tasas de variación mensuales y anuales

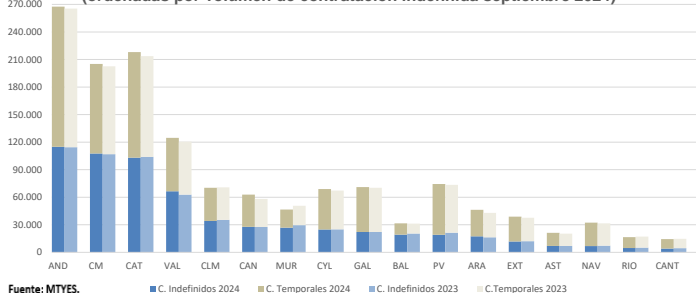


Fuente: MTYES.

Contratos registrados por CC.AA.

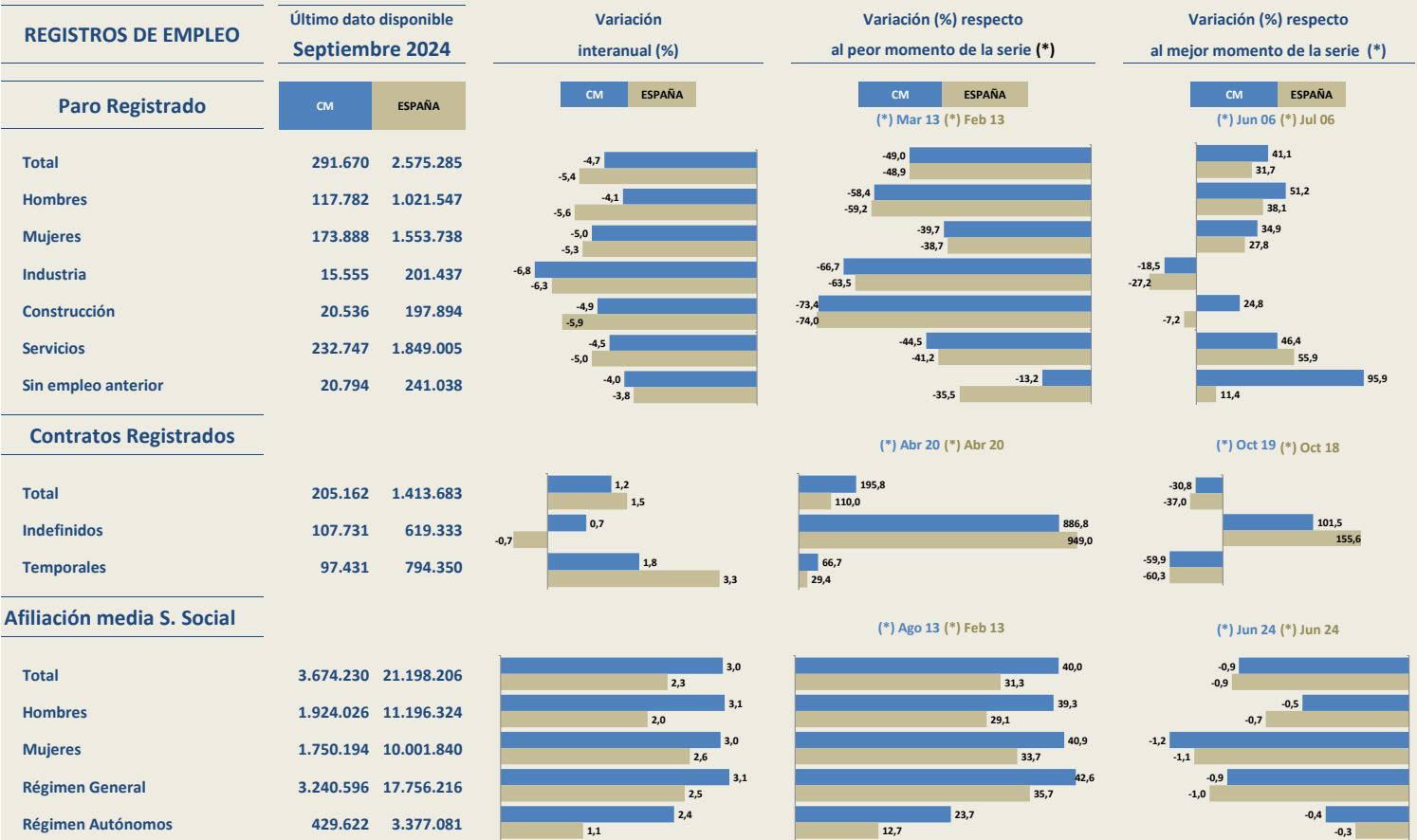
Septiembre 2024 y 2023

(ordenadas por volumen de contratación indefinida septiembre 2024)



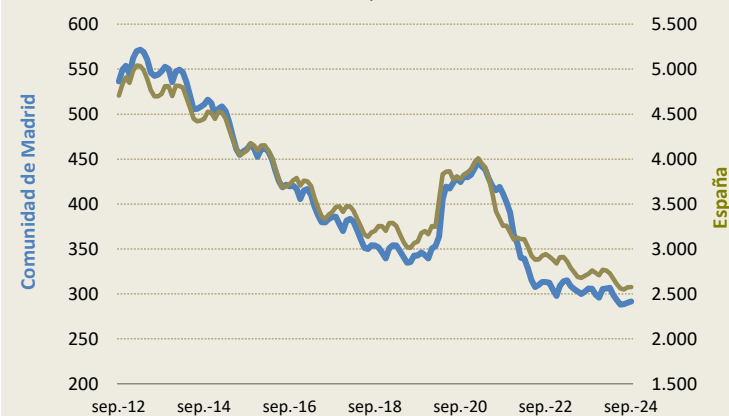
Fuente: MTYES.

Resumen de datos del mercado laboral. Registros.



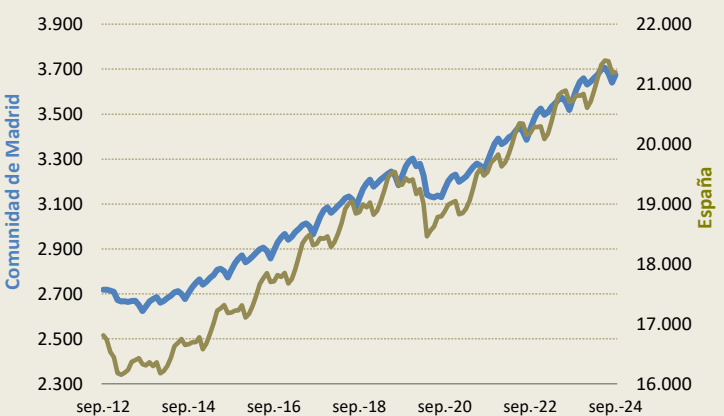
(*) Los mejores y peores momentos de las series se han fijado atendiendo a los valores máximos o mínimos de los totales de cada bloque: Total Paro, Total contratos y Total afiliación.
Fuente: Ministerio de Trabajo y Economía Social y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones

Paro registrado
Miles de personas



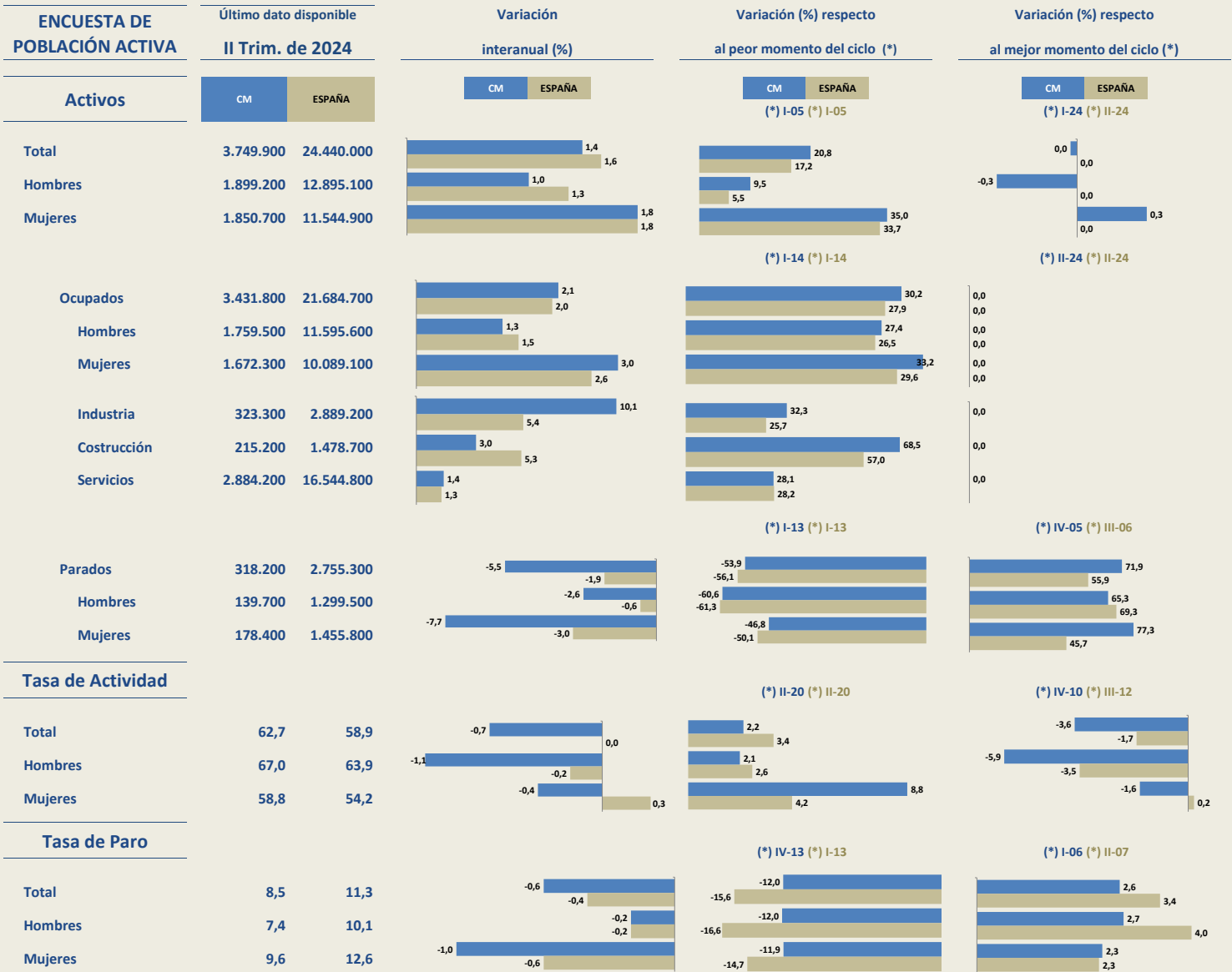
Fuente: MTYES

Afiliación media a la Seguridad Social
Miles de afiliaciones



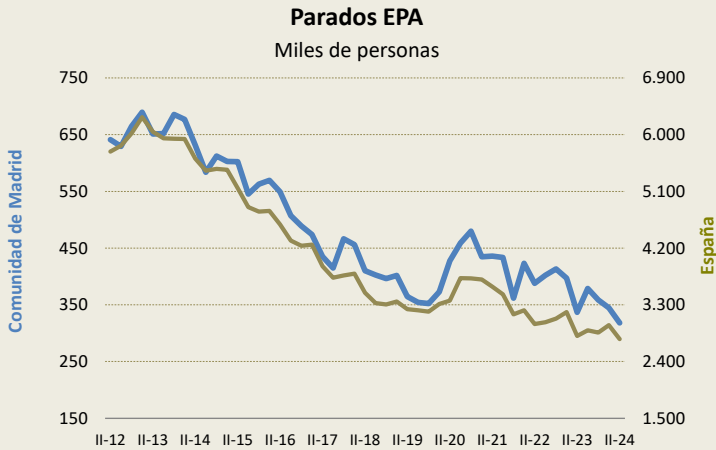
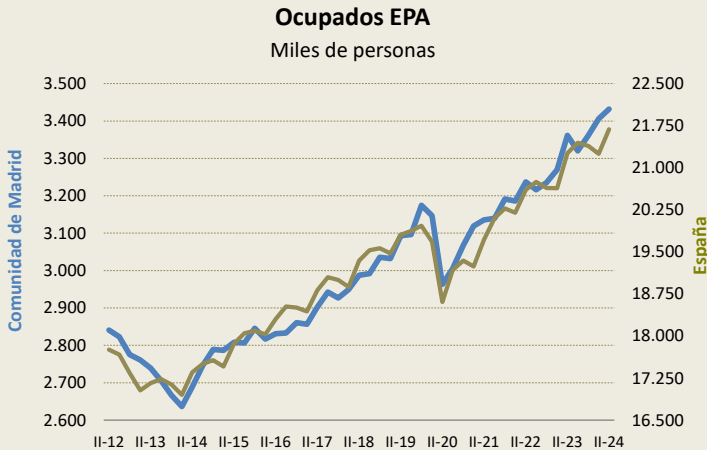
Fuente: MISSYM

Resumen de datos del mercado laboral. EPA



(*) 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.



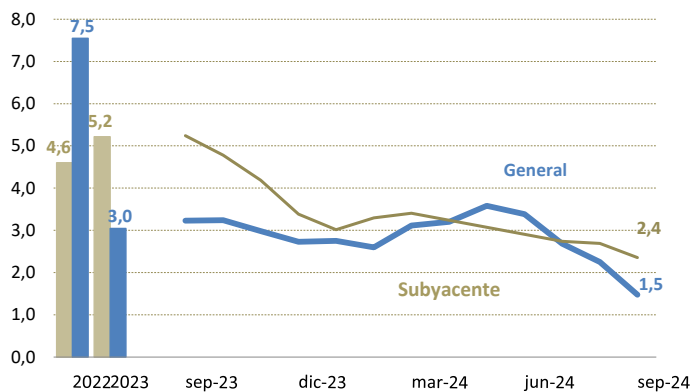
Fuente: INE

Fuente: INE

La inflación se frena por cuarto mes consecutivo y la tasa de septiembre se sitúa por debajo del objetivo del BCE. La subyacente se modera este mes, si bien permanece por encima de la general

Inflación en la Comunidad de Madrid

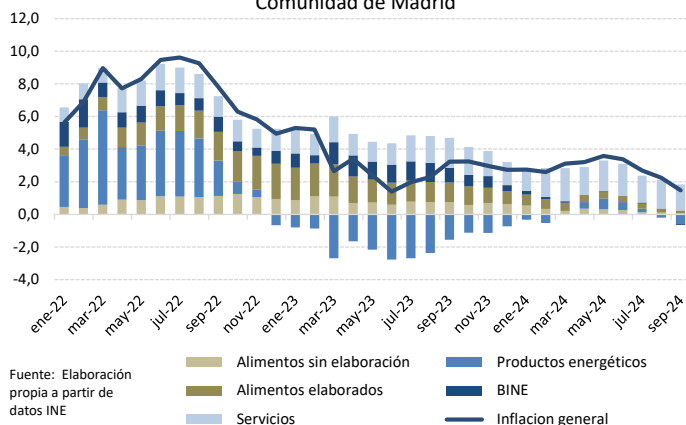
Tasa de variación interanual del IPC (%)



Fuente: INE

Contribución a la inflación por componentes

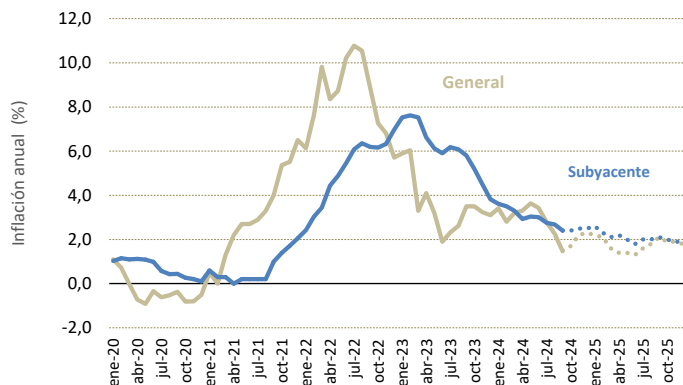
Comunidad de Madrid



Fuente: Elaboración propia a partir de datos INE

IPC España

Tasas de variación



Fuente: Datos históricos INE; *Previsión FUNCAS

La inflación de la Comunidad de Madrid se sitúa en septiembre al 1,5%, la más baja desde marzo 2021. La subyacente registra el 2,4%, recortando en tres décimas la tasa de agosto.

- ✓ La bajada del precio de los carburantes frente a la subida de hace un año, es el origen del destacado papel del grupo 'Transporte' en su influencia sobre la variación de la tasa en septiembre.
- ✓ 'Alimentos y bebidas no alcohólicas' y 'Ocio y cultura' son los otros dos grupos que más restan a la variación de la inflación; por un descenso del precio de *Alimentos* frente a la subida de hace un año, y por un abaratamiento de *Paquetes turísticos* más intenso que un año atrás.
- ✓ La inflación subyacente cede tres décimas respecto al mes de agosto, registrando la tasa mínima del año.

En el análisis por grupos especiales, los servicios son los que más contribuyen a la inflación.

- ✓ *Servicios* continúa siendo el grupo especial con más repercusión en el dato de inflación. Los componentes relacionados con el turismo son los más influyentes, por lo que, en septiembre, mes de comienzo escolar, experimentan una ligera moderación, salvo los hoteles.
- ✓ Tanto los *Bienes Industriales no Energéticos* como los *Productos energéticos* ejercen una influencia negativa sobre la tasa en septiembre.
- ✓ Continúa el perfil descendente de la contribución de *Alimentos elaborados* y de *Alimentos sin elaboración* sobre la inflación.

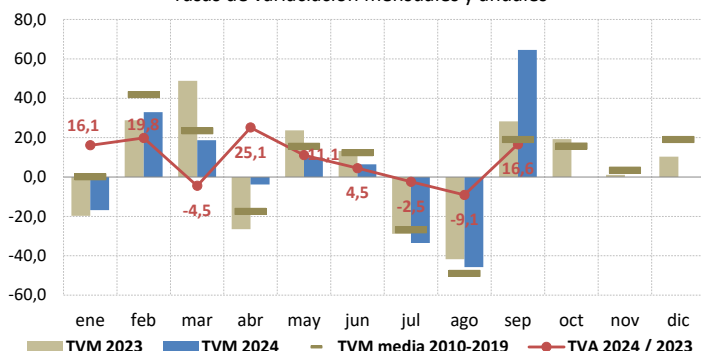
La inflación baja en todos los grupos más intensamente de lo esperado, confirmando el final de las presiones inflacionistas y la progresiva normalización de las tasas.

- ✓ El precio del petróleo ha continuado en los 75 dólares/barril, contemplados en el escenario del mes anterior, si bien, con los resultados de septiembre se revisan las previsiones a la baja.
- ✓ Así la media anual para el 2024 se estima en 2,7%, anotando en diciembre un 2,3%. Para el 2025 la media anual será del 1,8%. En cuanto a la subyacente, se prevé una tasa media del 2,9% para el 2024 y del 2,1% para el 2025.

Matriculación de turismos

Comunidad de Madrid

Tasas de variación mensuales y anuales



Fuente: DGT.

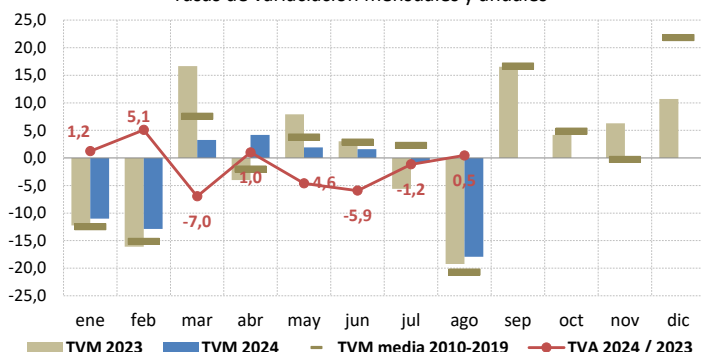
Las matriculaciones de turismos en septiembre, repuntan tras dos meses de bajadas.

- ✓ Las matriculaciones de turismos en septiembre, registraron la cifra más elevada para este mes de la serie (datos des 1992), creciendo un 16,6%, recuperando así el camino del crecimiento tras dos meses de caídas interanuales; además esta comparativa se hace con el tercer volumen más elevado de la serie para un septiembre. Se han matriculado 30.716 turismos, 4.380 más que hace un año; con respecto al mismo mes de 2019, aumenta un 33,1%. Según ANFAC esta subida se debe sobre todo al canal de particulares cuyo crecimiento está por encima de los dos dígitos. En el acumulado se han matriculado 342.168 automóviles, 25.899 más que hace un año, un 8,2% interanual y un 14,0% más respecto a 2019.

Índice de Comercio al por menor. Cifra de negocio.

Comunidad de Madrid

Tasas de variación mensuales y anuales



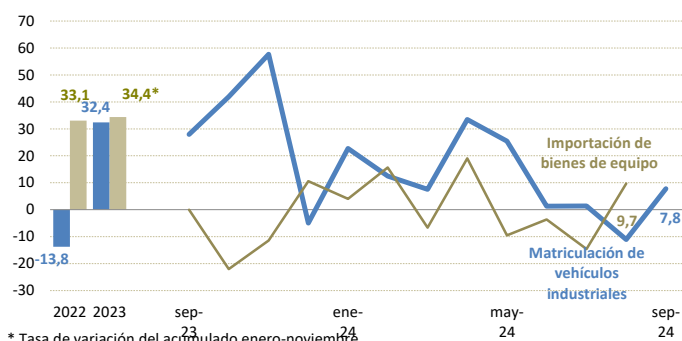
Fuente: INE.

En agosto se incrementa el consumo de gasolina y el gasóleo repunta tras dos meses de fuertes caídas.

- ✓ La cifra de negocio del Índice de Comercio al por Menor en agosto, crece un 0,5%, rompiendo una racha negativa de tres meses consecutivos de caídas interanuales y aumentando un 12,0% respecto al mismo mes de 2019. El índice de ocupación crece un 3,7% interanual, sumando incrementos desde abril de 2021, con la única excepción de la suave caída de noviembre de 2022 (-0,2%); la comparativa con 2019, refleja subidas del empleo del 6,4%.
- ✓ El consumo de gasolina alcanza en agosto el mayor volumen para este mes desde 2003 y crece un 11% interanual, sumando cinco meses al alza. El consumo de gasóleo en agosto, tras dos meses de caídas consecutivas, aumenta un 2,2%; respecto al mismo mes de 2019, las gasolinas superan el volumen prepandemia en un 24,8%, mientras los gasóleos pierden un 12,8%.

Inversión empresarial. Comunidad de Madrid

Tasa de variación interanual (%)



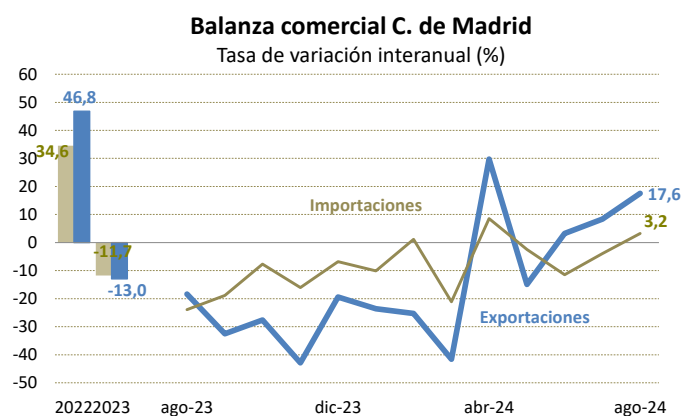
* Tasa de variación del acumulado enero-noviembre

Fuente: DGT y Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

En agosto, las importaciones de bienes de equipo repuntan tras tres meses consecutivos de caídas.

- ✓ Las matriculaciones de vehículos comerciales en septiembre, alcanzan su mayor cifra para este mes y crecen un 7,8% interanual, superando las cifras de 2019 en un 63,1%; en el acumulado del año aumentan un 10,8% interanual y un 25,7% respecto a 2019.
- ✓ La importación de bienes de equipo en agosto, alcanza el segundo volumen más elevado de la serie para este mes, creciendo un 9,7% interanual tras tres meses de caídas. El dato de este mes es superior en un 53,6% al del mismo mes prepandemia.

Los flujos internacionales de bienes de la Comunidad de Madrid mejoran en agosto para ambos intercambios, aminorando las reducciones observadas en lo que va de 2024



Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio Industria, Comercio y Turismo.

Exportaciones/Importaciones 6 TARIC mayor volumen				
AGOSTO 2024	Volum.	T.V.A.	Contr.	
TOTAL EXPORTACIONES	4.078,2	17,6		
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	691,1	12,4	2,2	
29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	644,9	3.050,8	18,0	
27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	410,7	-2,6	-0,3	
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	309,2	-2,4	-0,2	
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR	269,8	0,9	0,1	
71 PIEDRA, METAL. PRECIO.; JOYER.	248,4	2,8	0,2	
TOTAL IMPORTACIONES	7.438,9	3,2		
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	1.430,0	23,3	3,8	
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	980,6	6,3	0,8	
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	820,7	9,5	1,0	
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR	683,9	28,5	2,1	
27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	602,8	-42,6	-6,2	
90 APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDI	274,3	-16,3	-0,7	

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

Exportaciones/Importaciones de los países con mayor volumen				
AGOSTO 2024	Volum.	TVA	Contr.	
TOTAL EXPORTACIONES	4.078,2	17,6		
007 Irlanda	636,5	9.913,8	18,2	
010 Portugal	477,5	8,9	1,1	
001 Francia	398,0	-5,2	-0,6	
004 Alemania	374,5	3,3	0,3	
006 Reino Unido	304,2	-5,5	-0,5	
TOTAL IMPORTACIONES	7.438,9	3,2		
400 Estados Unidos	1.104,3	5,3	0,8	
720 China	963,4	17,9	2,0	
004 Alemania	929,9	9,7	1,1	
001 Francia	609,5	1,9	0,2	
005 Italia	474,5	10,7	0,6	

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

Las exportaciones crecen un 17,6% interanual en la región, las importaciones avanzan un 3,2%.

- ✓ Las ventas madrileñas de agosto, 4.078 millones de euros, constituye la segunda cifra más elevada tras la de 2022 para este mes; representan el 15,2% del total vendido en España, cuyo total exportado crece un 2,5% interanual.
- ✓ Las importaciones madrileñas, 7.439 millones de euros, se incrementan un 3,2% interanual. Suponen el 23,5% del total comprado por España, donde las compras al exterior crecen un 3,2% también.
- ✓ La tasa de cobertura de la región avanza hasta el 54,8%.
- ✓ En los ocho primeros meses del año las exportaciones pierden un 9,7% interanual, un 5,1% las importaciones.

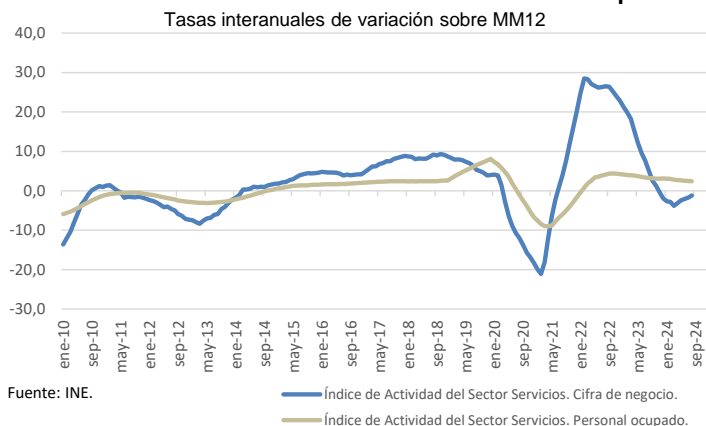
Productos químicos orgánicos impulsa el avance de las exportaciones en agosto.

- ✓ *Productos químicos orgánicos*, es el capítulo que protagoniza el avance de las exportaciones, con 18,0 p.p. de aportación. Corresponde prácticamente en su totalidad al arancel 2934 *Ácidos nucleicos y sus sales* y tiene como destino Irlanda. Le sigue *Productos farmacéuticos*, que suma 2,2 p.p.
- ✓ El avance de las importaciones viene justificado por la contribución al alza de tres TARIC que contrarrestan el descenso de *Combustibles; aceites minerales*, se trata de: *productos farmacéuticos, aeronaves y vehículos automóviles*, conjuntamente suman 8,2 p.p. a la tasa.

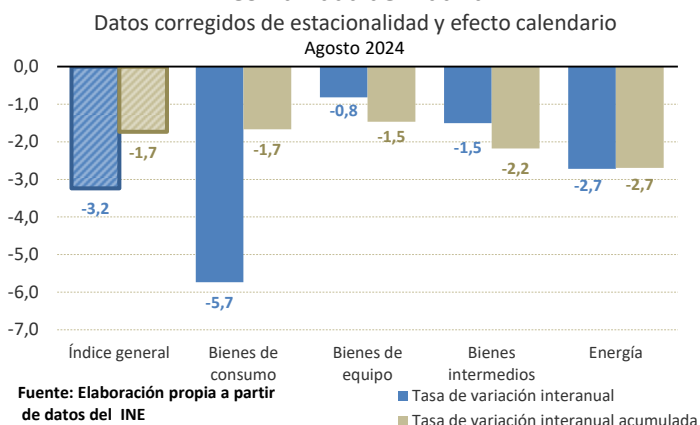
Las exportaciones madrileñas a Irlanda impulsan las ventas internacionales de la región en el mes de agosto.

- ✓ Irlanda, avanza de forma espectacular por ser el país receptor del arancel 2934 *Ácidos nucleicos y sus sales*; aporta 18,2 p.p. a la tasa del mes. Fuera del ranking se encuentra el segundo país que más suma, Ucrania, por el envío de *carros y vehículos blindados* y armas.
- ✓ Entre las aportaciones negativas sobre la variación interanual de las ventas destaca Italia, que resta 3,6 p.p. por importantes reducciones en: *productos farmacéuticos, vehículos y metales preciosos; joyería*.
- ✓ China es el país que más contribuye al avance de las importaciones en agosto, seguido de Alemania, el líder, y EEUU. A la baja, Países Bajos.

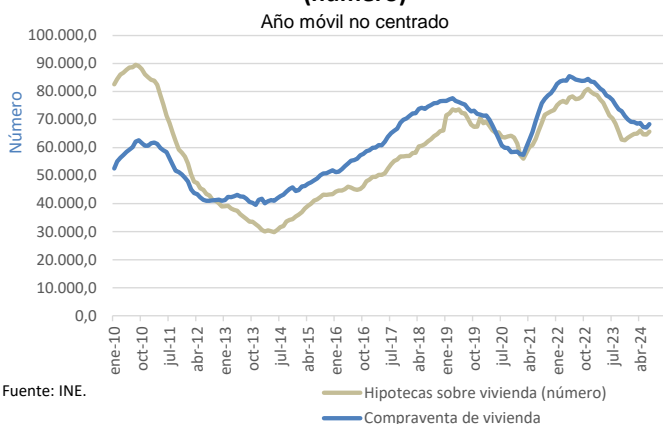
Índice de Actividad del Sector Servicios. Cifra de negocio. vs. Índice de Actividad del Sector Servicios. Personal ocupado.



IPI por destino económico de los bienes Comunidad de Madrid



Compraventa de vivienda vs. Hipotecas sobre vivienda (número)



Se generaliza la total recuperación de los niveles de actividad en el sector servicios.

- ✓ El Indicador de Actividad del Sector Servicios continúa atenuando los descensos en tendencia de la cifra de negocios, indicador no deflactado, al tiempo que el indicador de ocupación mantiene crecimientos elevados muy estables.
- ✓ Los indicadores de transporte continúan dando muestras de un notable dinamismo en los ocho primeros meses de 2024. El transporte urbano de pasajeros anota tasas del 7,6% en metro y del 7,3% en autobús. El tráfico aéreo en Barajas continúa creciendo con fuerza: un 10,9% interanual en lo que va de año el de pasajeros y un 20,5% el de mercancías, superando ambos los niveles precovid para igual periodo en un 7,0% y un 38,1%.
- ✓ El turismo también obtiene buenos resultados: en septiembre, el número de viajeros avanza un 3,9% interanual (4,8% en lo que va de año) y el de pernoctaciones un 1,9% (6,3% en 2024), ambos superan los volúmenes máximos anteriores a la pandemia.

Debilidad de los indicadores industriales en 2024.

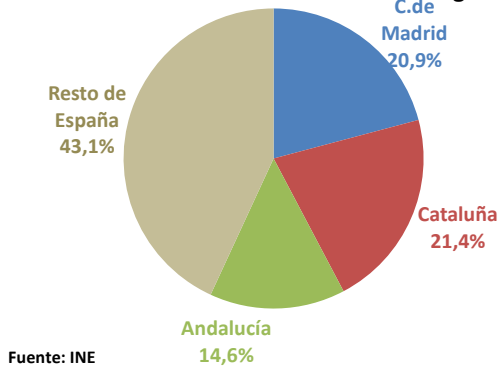
- ✓ El Índice de producción industrial en la Comunidad de Madrid (corregido de estacionalidad y calendario) prolonga, con los datos estivales, la tendencia a la baja que viene dibujando desde el último trimestre del año pasado. Así, registra una caída del 3,2% interanual en agosto y acumula una reducción en lo que va de año del 1,7%.
- ✓ De forma similar, el Índice de cifra de negocios en la industria ha ido desacelerando progresivamente su ritmo de avance a lo largo de los últimos meses. En agosto, última información disponible, se contrae un 1% interanual, un 1,7% en los ocho primeros meses del año.

El mercado residencial sólido soporte de la construcción.

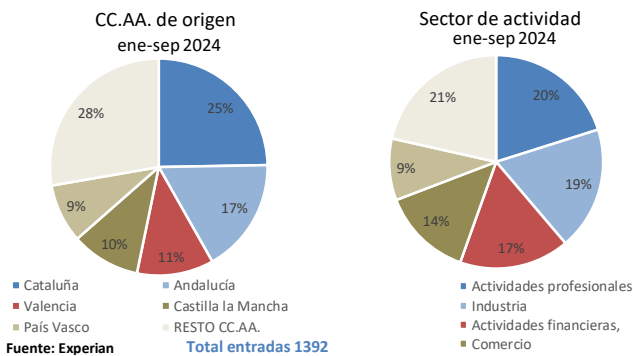
- ✓ Importante avance de la licitación oficial en 2024 (enero-agosto): 38,9% interanual -mayor en edificación, 57%, que, en obra civil, 19,4%, que contrasta con la caída del 13,4% del consumo de cemento en los tres primeros trimestres de 2024.
- ✓ Los visados de dirección de obra nueva sólo se reducen en cuanto a número de edificios (-3,9% interanual en el acumulado hasta agosto), aumentando un 33,5% en número de viviendas, y en torno al 10% en superficie e importe.
- ✓ En cuanto al mercado residencial, en el actual contexto de precios al alza, la flexión a la baja de los tipos hace crecer el número de hipotecas un 5,9% en 2024 y limita al 4% la caída interanual de las compraventas en 2024 (enero-julio).

La Comunidad de Madrid líder regional en emprendimiento empresarial en el acumulado del año. Por su parte los empresarios madrileños continúan optimistas ante la marcha de sus negocios para el IV TR.

Sociedades mercantiles creadas
(porcentaje sobre el total nacional)
Agosto 2024



Empresas que cambian su domicilio a la Comunidad de Madrid



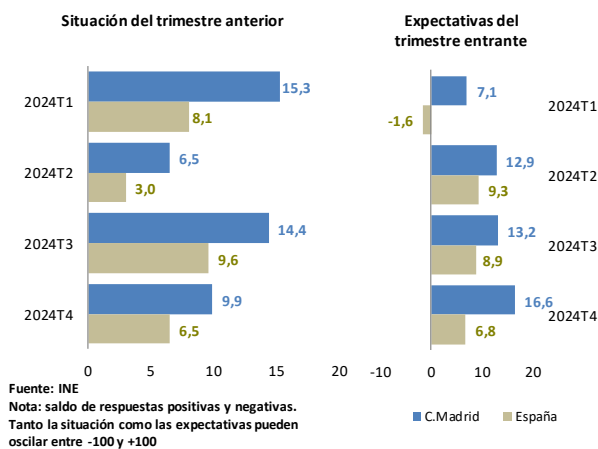
En agosto la creación de empresas alcanza el segundo mayor volumen para este mes de la serie.

- ✓ Se han creado 1.434 sociedades, solo una menos que en 2023, cediendo un 0,1% interanual; respecto a 2019, los niveles actuales son superiores en un 26,5% a los de entonces. El capital suscrito se cifra en 141,8 millones de euros, similar al año pasado, pero duplica el suscrito en agosto de 2019; la capitalización media por empresa ha sido de 98.868 €, prácticamente igual a agosto de 2023.
- ✓ La Comunidad de Madrid constituye en agosto el 20,9% de las nuevas empresas creadas en España, concentra el 37,4% del total de la inversión, y la capitalización media por empresa es superior a la media nacional en un 79,4%.

La Comunidad de Madrid en el periodo enero-septiembre, salda en positivo su tendencia de atracción de empresas de otras regiones.

- ✓ Según datos de Experian, en el acumulado hasta septiembre de 2024, 1.392 empresas han cambiado su domicilio social a nuestra región; por tipo de actividad, las de mayor relevancia han sido las de activ. prof. y adm., un 20,1%, industria, un 18,7%, seguida por las activ. financieras, seguros e inmobiliarias, 16,7%; por comunidades autónomas el origen más frecuente sigue siendo Cataluña, con el 24,7% del total de las llegadas, le sigue Andalucía con el 17,1%. El saldo con las empresas que se trasladan fuera de la región con 1.217 salidas, es positivo en este periodo, con 175 empresas a favor de la región.

Indicador de Confianza Empresarial Armonizado



La confianza de los empresarios madrileños, crece un 1,5% interanual.

- ✓ El índice de confianza empresarial de la región para el cuarto trimestre de 2024 disminuye un 0,3% respecto al tercero. En España cede un 1,2%. El balance de situación actual para el trimestre recién concluido se sitúa en 9,9 puntos, inferior en 4,5 puntos el saldo del trimestre anterior: 14,4 puntos, y evidencia una peor percepción a la esperada para este momento en el tercer trimestre, 13,2 puntos.
- ✓ Las expectativas para el trimestre entrante se saldan en positivo en Madrid, 16,6 puntos; en el conjunto nacional los empresarios también se mantienen optimistas, si bien de forma más tímida; el saldo de expectativas es inferior al regional en 9,8 puntos, situándose en 6,8 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⁾	2023				2022	2023
					Trim.IV	Trim.I	Trim.II	Trim.III	Media	Media
1.- Oferta										
1.- Industria										
I.P.I. General.	Febrero-24	Mvatios	255.588	4,9	-6,7	-	-	-	-1,5	-5,1
Consumo de energía eléctrica. Industria	Agosto-24	Índice	105,3	-3,9	1,8	-6,4	-0,6	-	3,7	0,2
2.- Construcción										
Licitación oficial obras.	Agosto-24	Miles euros	171.991	-40,0	-41,9	138,4	-36,7	-	38,6	-17,7
Viviendas terminadas.	Junio-24	Viviendas	2.196	12,0	-23,3	9,1	-15,6	-	-10,9	-7,5
3.- Servicios										
Pernoctaciones hoteleras.	Agosto-24	Miles	2.054.064	3,2	8,5	9,5	6,6	-	76,2	13,8
Transporte aéreo de mercancías.	Agosto-24	Tm.	60.850,7	24,9	19,3	19,2	19,3	-	8,2	13,6
2.- Demanda										
1.- Demanda Interna										
Matriculación Turismos.	Septiembre-24	Vehículos	30.716	0,0	16,2	0,0	0,0	0,0	-6,1	29,2
Transporte aéreo de pasajeros.	Agosto-24	Miles pasajeros	6.066,4	9,2	10,4	10,6	12,0	-	109,8	18,9
Matriculación de Camiones.	Septiembre-24	Vehículos	7.042	7,8	25,2	13,3	17,8	0,4	-13,7	32,0
2.- Demanda Externa										
Exportación total. Provisionales	Julio-24	Miles euros	4.296.465,4	14,8	-32,3	-26,6	10,1	-	48,2	-12,7
Importación total. Provisionales	Julio-24	Miles euros	8.029.601,0	-2,9	-13,7	-9,1	-0,7	-	35,6	-11,0
Saldo Comercial. Provisionales	Julio-24	Miles euros	-3.733.135,6	-17,6	16,2	20,5	-12,2	-	23,6	-9,0
3.- Mercado de Trabajo										
1.- E.P.A. ⁽¹⁾										
Total Ocupados.	II Trimes-24	Miles	3.431,8	2,1	3,9	4,2	2,1	-	2,3	3,4
Tasa de actividad. Total.	II Trimes-24	%	62,7	-0,7	0,0	0,0	-0,7	-	0,0	-0,1
Tasa de actividad: Hombres.	II Trimes-24	%	67,0	-1,1	0,0	0,5	-1,1	-	0,5	-0,6
Tasa de actividad: Mujeres.	II Trimes-24	%	58,8	-0,4	0,0	-0,4	-0,4	-	-0,5	0,4
Tasa de paro. Total.	II Trimes-24	%	8,5	-0,6	-1,7	-1,6	-0,6	-	-0,5	-1,3
Tasa de paro. Hombres.	II Trimes-24	%	7,4	-0,3	-0,4	-0,8	-0,3	-	-1,2	-0,8
Tasa de paro. Mujeres.	II Trimes-24	%	9,6	-1,0	-3,0	-2,5	-1,0	-	0,3	-1,7
Tasa de paro: Juvenil (<25años).	II Trimes-24	%	18,1	-6,8	-2,6	-9,8	-6,8	-	-1,7	-0,4
2.- Paro Registrado										
Sector Agricultura.	Septiembre-24	Parados	2.038	-10,5	-3,5	-8,1	-10,2	-9,9	-23,3	-7,7
Sector Industria.	Septiembre-24	Parados	15.555	-6,8	-5,9	-6,5	-6,8	-6,7	-20,4	-8,2
Sector Construcción.	Septiembre-24	Parados	20.536	-4,9	-3,7	-2,2	-3,0	-4,0	-23,5	-6,8
Sector Servicios.	Septiembre-24	Parados	232.747	-4,5	-1,5	-2,0	-4,0	-4,0	-23,1	-4,5
Total sectores.	Septiembre-24	Parados	291.670	-4,7	-1,5	-2,1	-4,0	-4,1	-23,5	-4,5
3.- Afiliados a la Seguridad Social										
Total Sectores (Último día de mes)	Septiembre-24	Afiliados	3.678.390	2,7	3,9	3,9	3,9	3,4	4,7	4,0
Agricultura (Último día mes)	Septiembre-24	Afiliados	7.697	-0,4	3,3	2,2	2,5	0,9	-3,7	2,6
Industria (Último día mes)	Septiembre-24	Afiliados	232.995	2,0	3,7	3,5	3,1	2,5	3,5	3,7
Construcción (Último día mes)	Septiembre-24	Afiliados	217.540	2,0	4,5	3,9	3,3	2,7	3,9	5,1
Servicios (Último día de mes)	Septiembre-24	Afiliados	3.210.301	2,6	3,8	3,8	3,9	3,4	4,9	3,9
4.- Precios										
1.- I.P.C.										
General.	Septiembre-24	Indice	113,7	1,5	3,0	2,8	3,4	2,1	7,5	3,0
Alimentos y bebidas no alcohólicas.	Septiembre-24	Indice	128,8	1,9	8,8	6,1	4,7	2,6	11,7	11,9
No alimentación.	Septiembre-24	Indice	109,8	1,2	1,5	2,0	3,0	1,9	6,6	0,7
Subyacente.	Septiembre-24	Indice	113,6	2,4	4,1	3,2	3,0	2,6	4,6	5,2
2.- IPRI (Base 2015)										
Índice de Precios Industriales. General	Agosto-24	Índice	126,6	-2,0	-11,3	-12,3	-10,8	-	41,9	-8,8
Índice de Precios Industriales. General sin energía	Agosto-24	Índice	111,9	1,1	2,3	1,1	1,1	-	6,5	3,9
5.- Financieros										
Hipotecas (Total de fincas)	Julio-24	Miles euros	1.728.687	23,5	-16,1	0,1	-9,9	-	17,2	-19,9
Total Depósitos. Otros Sectores Residentes. Comunidad de Madrid	II Trimes-24	Millones de euros	348.555	4,0	-3,7	0,1	4,0	-	0,1	-8,8
Total Créditos. Otros Sectores Residentes. Comunidad de Madrid	II Trimes-24	Millones de euros	341.613	-0,7	-2,7	-2,1	-0,7	-	0,3	-1,3

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.

https://gestion.comunidad.madrid/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**