

# SITUACIÓN DE LA INDUSTRIA EN LA COMUNIDAD DE MADRID

Destacados del trimestre

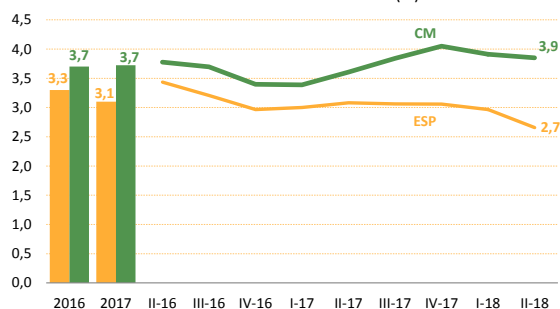
**II TR 2018**

- ✓ En un contexto de fuerte crecimiento de la economía madrileña, la industria pierde tono en el II TR..... 3
- ✓ Los últimos datos de IPI corrigen el perfil a la baja de los últimos meses..... 4
- ✓ Se acelera el ritmo de caída interanual en la ocupación del sector industrial de la C. de Madrid y se reduce la cifra de parados industriales, alcanzando el valor más bajo de la serie histórica disponible (desde el IT 2008)..... 5
- ✓ El comercio exterior de bienes industriales cambia de tendencia en 2018 y da muestras de agotamiento; si bien es cierto que 2017 es el segundo mejor año de la serie y, a pesar de la desfavorable comparativa, se mantienen unos niveles de actividad elevados. .... 6
- ✓ Fuerte repunte de la inversión exterior recibida en la industria madrileña en el I TR 2018. .... 7

## El contexto económico general, en un vistazo...

### PIB real

Tasas de variación interanual (%)



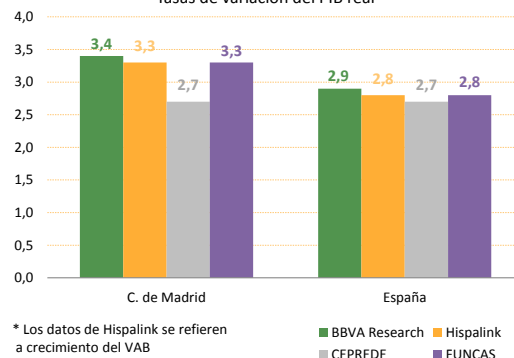
Datos corregidos de estacionalidad y calendario

Fuente: INE (CNTR base 2010) e IECM (CRTR base 2013)

- La economía madrileña creció en el II TR un 0,9% intertrimestral, manteniendo el dinamismo de meses anteriores. En términos interanuales, avanza a un vigoroso ritmo del 3,9%, similar al registrado en el I TR, aumentando su diferencial con España.

### Resumen de previsiones 2018

Tasas de variación del PIB real\*

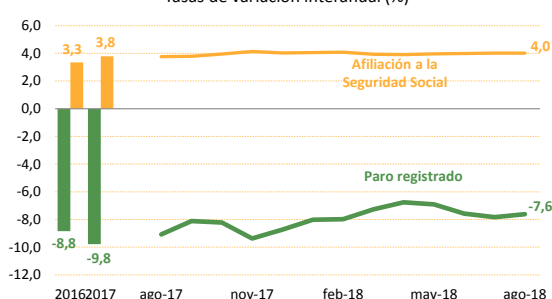


\* Los datos de Hispalink se refieren a crecimiento del VAB

- Las expectativas para el conjunto de 2018 reflejan el mantenimiento de elevados ritmos de crecimiento en nuestra región. El promedio de las estimaciones disponibles se sitúa en el 3,2%, cuatro décimas por encima de España.

### Empleo y Paro en la C. de Madrid

Tasas de variación interanual (%)

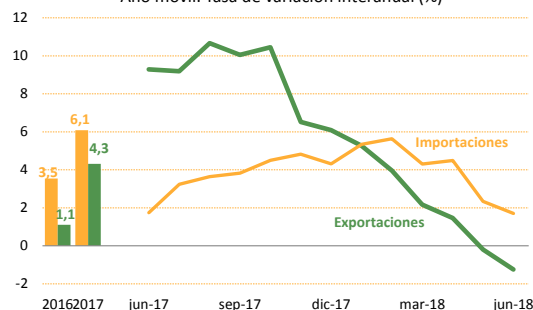


Fuente: MEYSS

- Favorable evolución del mercado de trabajo: el paro registrado cae un 7,5% interanual en el promedio de lo que va de año y la afiliación sostiene un ritmo medio de creación de empleo del 4,0% hasta agosto. La tasa de paro EPA baja al 12,1% en el II TR 2018.

### Balanza comercial C. de Madrid

Año móvil. Tasa de variación interanual (%)

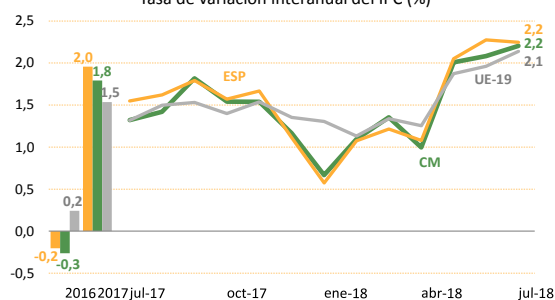


Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, Mº Eco. y Competitividad

- Los datos de la balanza comercial de la Comunidad de Madrid continúan frenándose. Las exportaciones de bienes se reducen un 5,1% interanual en el primer semestre mientras las importaciones de bienes lo hacen un 0,3%.

### Inflación

Tasa de variación interanual del IPC (%)



Inflación armonizada UE-19

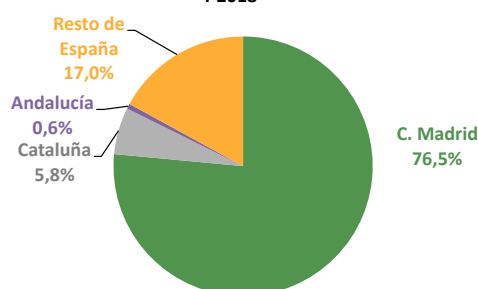
Fuente: INE, EUROSTAT

- La inflación en la Comunidad de Madrid mantiene una trayectoria al alza en los meses transcurridos de 2018. En julio alcanza una tasa del 2,2%, una décima por encima del mes anterior e iguala la inflación nacional. La subyacente se mantiene en el 0,9%.

### Inversión extranjera recibida

(porcentaje sobre el total nacional)

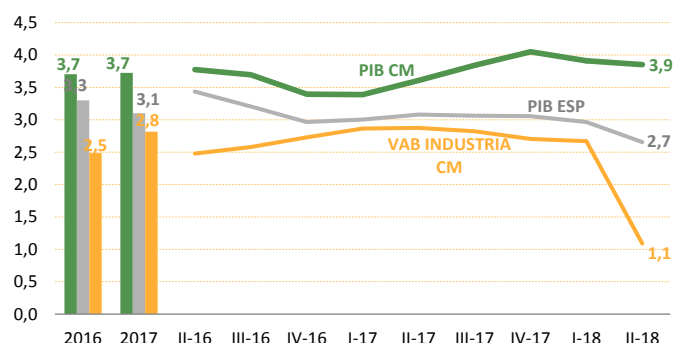
I-2018



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

- Madrid sigue siendo la región preferida para la inversión extranjera en España: en el I TR 2018 concentra el 76,5% del total nacional. En este periodo, la inversión emitida por nuestra región al exterior representa el 45,6% del total.

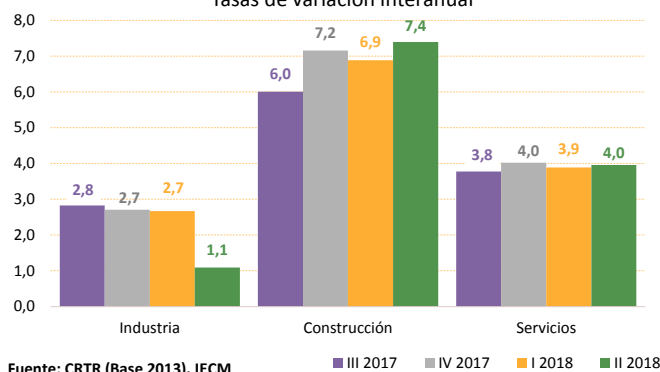
**Evolución del PIB y el VAB industrial**  
Tasas interanuales de variación (%)



Datos corregidos de estacionalidad y calendario  
Fuente: INE (CNTR base 2010) e IECM (CRTR base 2013)

**Crecimiento sectorial no agrario**  
**Comunidad de Madrid**

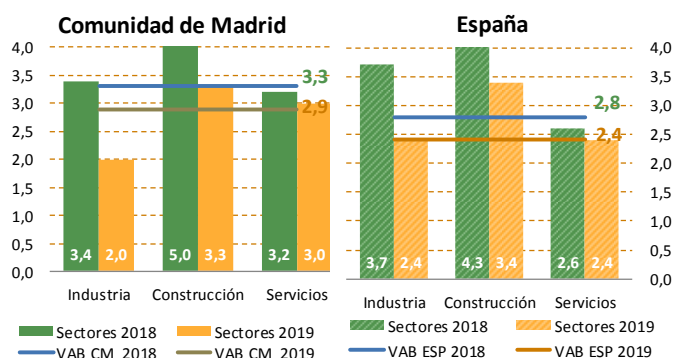
Datos ajustados de estacionalidad y efecto calendario  
Tasas de variación interanual



Fuente: CRTR (Base 2013). IECM

**Previsiones sectoriales Hispalink. Julio 2018**

Tasas reales de variación del VAB



## Se amortigua el crecimiento industrial en el II TR.

- ✓ Los datos de la Contabilidad Regional Trimestral del II TR 2017 reflejan un avance del 0,9% del PIB madrileño, tasa similar a la del periodo anterior. En términos interanuales el PIB mantiene su ritmo de crecimiento en el 3,9%, elevando su diferencial con el crecimiento nacional a 1,2 puntos, según la información del IECM y del INE.
- ✓ En este trimestre, el VAB industrial en nuestra región muestra una mayor debilidad, con una reducción del 0,2% intertrimestral, la primera contracción de la actividad del sector en los tres últimos años. En términos interanuales experimenta una importante desaceleración, con un moderado avance del 1,1%.

## La evolución de la actividad industrial diverge de la del resto de sectores de la economía madrileña.

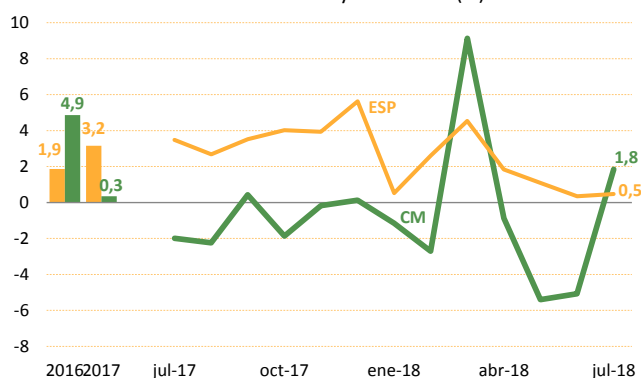
- ✓ Desde el punto de vista sectorial, los servicios continúan sosteniendo el impulso de la economía regional, que aceleran una décima su ritmo de crecimiento hasta el 4,0%.
- ✓ La reactivación de la construcción sigue progresando, con importantes ritmos de avance que se han ido intensificando a lo largo de los últimos trimestres. Así, la tasa interanual se dinamiza hasta el 7,4% en el II TR.
- ✓ El VAB industrial ha mantenido un perfil de crecimiento muy estable desde el inicio de 2016, manteniéndose entre el 2,0% y el 3,0%. Esta tónica se prolonga al I TR 2018 pero se ha visto truncada en el II TR, en el que se ha observado una repentina moderación en el crecimiento de la actividad industrial.

## Favorables expectativas para la industria, según Hispalink.

- ✓ Las últimas proyecciones regionales de HISPALINK del mes de julio, reflejan para 2018 un crecimiento del PIB de la Comunidad de Madrid del 3,3%, medio punto por encima de España, con nuestra región entre las más dinámicas.
- ✓ Este escenario expansivo se basa en el buen desempeño de los tres grandes sectores no agrarios; en concreto, se espera que la industria en 2018 pueda alcanzar un crecimiento en el entorno del 3,4% en nuestra región.
- ✓ Para 2019, Hispalink espera una desaceleración de la economía madrileña, al igual que de la española en su conjunto, que se observará en los servicios y la construcción, mientras se espera una dinamización del sector industrial.

### Índice de Producción Industrial (IPI)

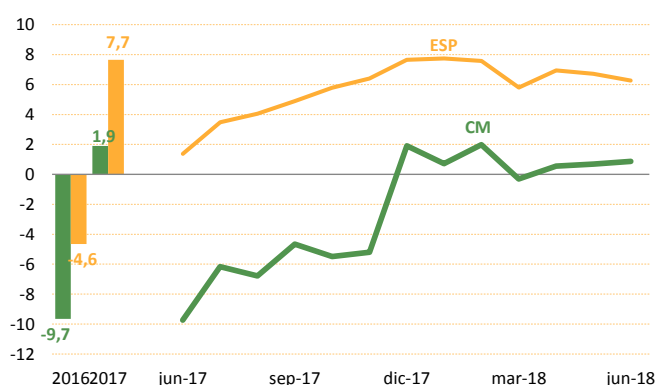
Tasa de variación interanual sobre datos corregidos de estacionalidad y calendario (%)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

### Índice de entrada de pedidos en la industria

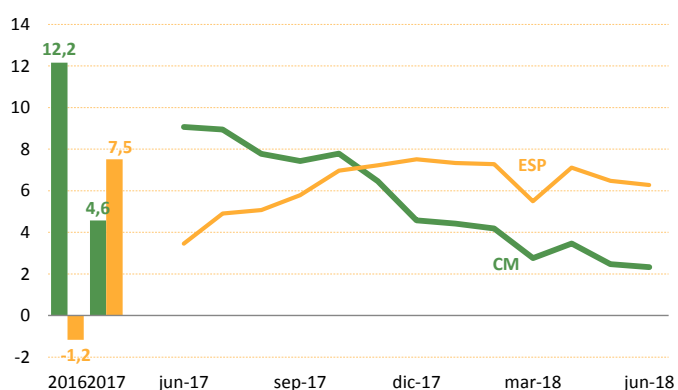
Año móvil. Tasa de variación interanual (%)



Fuente: INE

### Índice de cifra de negocios de la industria

Año móvil. Tasa de variación interanual (%)



Fuente: INE

## El IPI recupera cierto tono en julio, tras los desfavorables resultados de meses anteriores.

- ✓ El dato de julio ha supuesto un repunte tras las intensas caídas de mayo y junio, con un crecimiento interanual CVEC del 1,8% en la Comunidad de Madrid (0,5% en España).
- ✓ Esta mejora se debe principalmente al aumento de los índices de bienes equipo y de energía, acompañados de una importante mejora (aunque aún no se ha traducido en términos de crecimiento) del índice de bienes de consumo.
- ✓ No obstante, en los meses transcurridos de 2018 el IPI en nuestra región ha reflejado un comportamiento algo más negativo que en el conjunto nacional. Así, el indicador en Madrid registra un descenso interanual medio en el acumulado de lo que va de año (CVEC) del -0,6% mientras en España se observa un avance interanual para este mismo periodo del 1,6%.

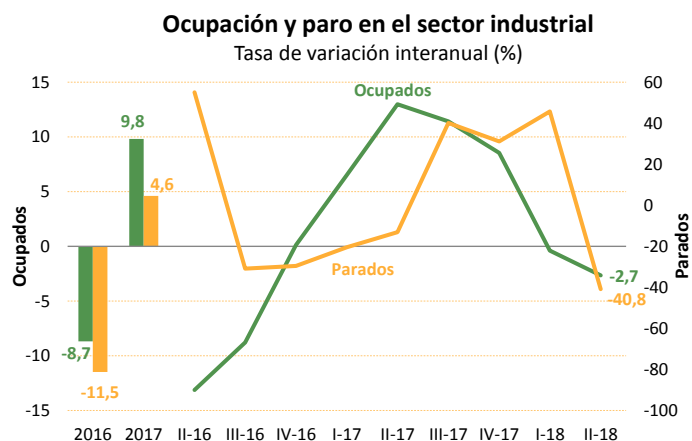
## El índice de entrada de pedidos en la industria madrileña mantiene un crecimiento muy moderado.

- ✓ Desde diciembre de 2016 hasta finales de 2017 la entrada de pedidos en la industria madrileña mantuvo un perfil recesivo en nuestra región comenzando su recuperación en diciembre de 2017, con un crecimiento interanual del 1,9% en el conjunto del año.
- ✓ En el acumulado enero-junio de 2018 la entrada de pedidos en la industria madrileña muestra un ligero descenso interanual del 0,2% que contrasta con el crecimiento del 5,2% del conjunto del sector en España. No obstante, la tasa de variación sobre la MM12 no centrada apunta a una muy suave mejora en los últimos meses.

## La cifra de negocios de la industria madrileña sigue perdiendo empuje.

- ✓ Por su parte, el índice de cifra de negocios en la industria de la Comunidad de Madrid se mantiene creciendo desde enero de 2017, aunque está dibujando un perfil desacelerado. En el acumulado de lo que va de año registra un crecimiento interanual muy contenido, del 0,9%.
- ✓ Este pequeño avance interanual se mantiene alejado del crecimiento del 5,4% registrado por el conjunto de España en el mismo periodo y, asimismo, muestra la pérdida de impulso del indicador frente al incremento del 5,3% registrado en el mismo periodo acumulado del año precedente.

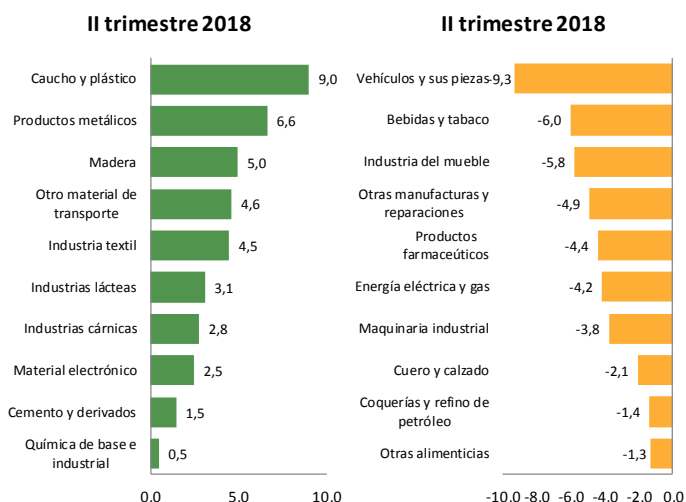
**Se acelera el ritmo de caída interanual en la ocupación del sector industrial de la C. de Madrid y se reduce la cifra de parados industriales, alcanzando el valor más bajo de la serie histórica disponible (desde el IT 2008).**



Fuente: EPA (INE)

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

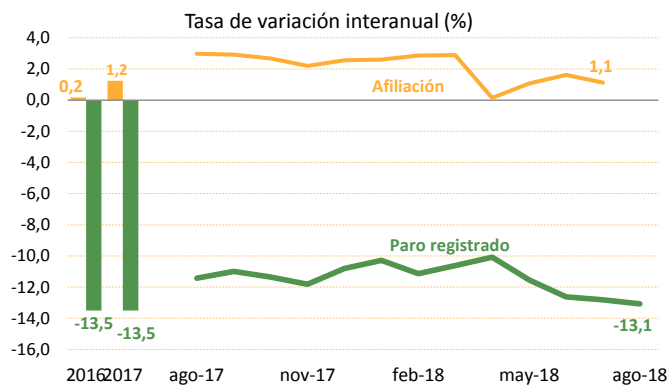
Diferencias interanuales (miles de personas)



Fuente: EPA, INE

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

Tasa de variación interanual (%)



Fuente: MEYSS

**Según la EPA del II TR 2018 la industria de la Comunidad de Madrid pierde ocupados y también parados en términos interanuales.**

- ✓ 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 -2,7% interanual. El último dato del II TR 2018 marca una diferencia interanual de 6.900 ocupados menos que el año anterior en la industria y eleva la cifra total a 252.400 efectivos.
- ✓ El paro industrial de la Comunidad de Madrid presenta este II TR 2018 una importante reducción, del 40,8% interanual, lo que supone 4.900 parados menos y una cifra final de parados industriales de 7.100 personas, lo que supone la cifra más baja de la serie (desde el I TR 2008).

**En el II TR 2018 el descenso interanual del empleo industrial afecta a las principales ramas.**

- ✓ La caída interanual del empleo en el sector industrial madrileño se explica con la pérdida de 4.157 ocupados en '*Energía eléctrica y gas*' (sector que concentra el 7,3% del empleo industrial) y de 2.724 en '*Industrias manufactureras*' (85,6% del empleo del sector). También se reducen en 317 los ocupados de '*Agua, saneamiento...*', (peso 6,5%). Solo se creó empleo en '*Industrias extractivas*' pero de manera muy tenue (solo 286 ocupados nuevos).
- ✓ Por ramas de actividad, las que más ocupación perdieron en términos interanuales fueron '*Vehículos y sus piezas*' (9.300 ocupados menos), '*Bebidas y tabaco*' (6.000 menos), '*Industria del mueble*' (-5.800), '*Otras manufacturas y reparaciones*' (-4.900) y '*Productos farmacéuticos*' (-4.400).

**El paro registrado sigue bajando, sobre todo el industrial y la afiliación suaviza su incremento.**

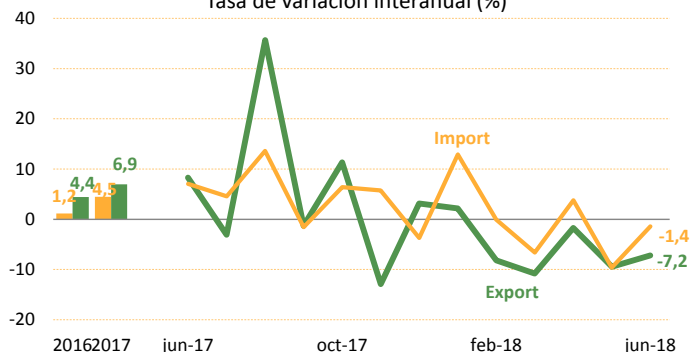
- ✓ El paro registrado en la industria de la Comunidad de Madrid se redujo un 13,1% interanual en agosto de 2018, lo que supone la mayor caída interanual del paro industrial del último año. Así se mantienen las tasas negativas interanuales de dos dígitos desde mediados de 2014.
- ✓ La afiliación a la Seguridad Social en la industria madrileña aumenta un 1,1% interanual en julio de 2018, último dato disponible, suavizando el crecimiento respecto del mismo dato de los cuatro años anteriores.

**El comercio exterior de bienes industriales cambia de tendencia en 2018 y da muestras de agotamiento; si bien es cierto que 2017 es el segundo mejor año de la serie y, a pesar de la desfavorable comparativa, se mantienen unos niveles de actividad elevados.**

### Comercio exterior de productos industriales\*

#### Comunidad de Madrid

Tasa de variación interanual (%)



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

\* Comercio de productos incluidos en las CNAE B, C, D y E.

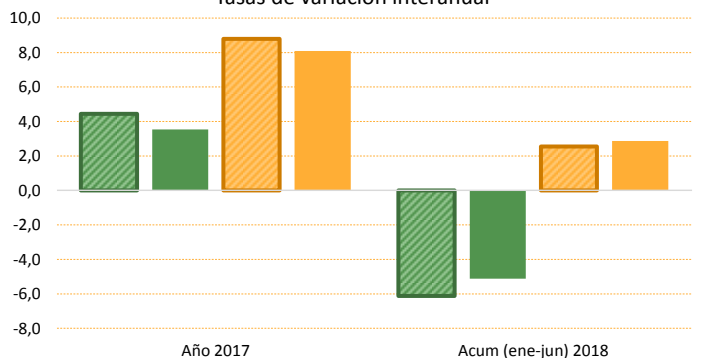
**En el segundo trimestre de 2018 las ventas de bienes industriales realizadas desde la Comunidad de Madrid se reducen un 6,2%.**

- ✓ Las exportaciones de productos industriales realizadas por la Comunidad de Madrid dibujan en 2018 una clara tendencia a la baja; así, en el primer semestre del año hemos vendido un 6,1% menos que en el mismo periodo de 2017, aun así, es la tercera mejor cifra en volumen de ventas de la historia de la serie.
- ✓ Las importaciones de bienes efectuadas por la industria se aminoran en la primera mitad de 2018, un 0,7%; lastrado por el mal dato del segundo trimestre, en el que se compró un 2,7% menos que en 2017.

### Exportaciones de bienes (industriales vs. totales)

Comunidad de Madrid y España

Tasas de variación interanual



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

EX Ind CM EX totales CM  
EX Ind ESP EX totales ESP

**En España el intercambio de bienes industriales se dinamiza en el segundo trimestre de 2018.**

- ✓ Tras un primer trimestre con un crecimiento moderado de las ventas de bienes industriales, el 1,9%, en el segundo se muestra algo más de dinamismo con un avance del 3,2%, pero no consigue alcanzar el ritmo del primer semestre de 2017 (9,5%) y se sitúa en un 2,6%.
- ✓ En cuanto a las importaciones, el crecimiento en el primer semestre del año es del 3,7% interanual, gracias al impulso del segundo trimestre del año: el 7,3%; en este caso mantiene, en lo que va de año, un ritmo de avance similar al de 2017.

### Evolución de los cuatro TARIC con más volumen de comercio

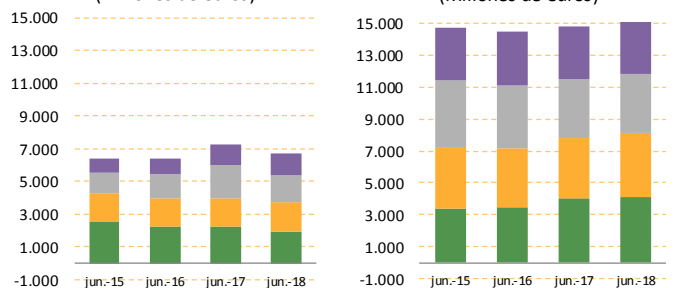
Acumulados en el año

#### Exportaciones

(Millones de euros)

#### Importaciones

(Millones de euros)



85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS  
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS  
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR  
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS

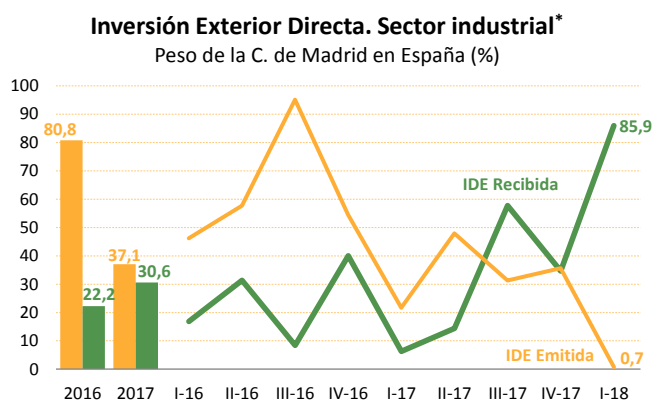
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR  
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS  
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS  
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS

**Las exportaciones de Vehículos y automóviles y de Aparatos y material eléctrico son las que más contribuyen positivamente a la tasa interanual en 2018.**

- ✓ En 2018 los productos más exportados siguen siendo los farmacéuticos, el 13,3% del total de ventas, aunque reducen su volumen de actividad respecto a hace un año, contribuyendo negativamente a la tasa.
- ✓ Aparatos y material mecánico que tuvo un destacado comportamiento en 2017, es el que más lastra, en lo que llevamos de año, la minoración de la actividad exportadora.



## Fuerte repunte de la inversión exterior recibida en la industria madrileña en el I TR 2018.



\* Sector de la empresa española

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

### La Comunidad de Madrid atrajo el 85,9% de la inversión exterior en la industria española en el inicio de 2018.

- ✓ En el I TR 2018, la industria de la Comunidad de Madrid recibe una inversión extranjera de 3.281 M€, que supone un espectacular incremento, de más del 2.000% interanual. Esta cantidad representa el 85,9% del total de inversión exterior en la industria nacional y el 72,5% del total de inversión exterior dirigida a la Comunidad de Madrid en este periodo.
- ✓ Por su parte, la inversión emitida por la industria de nuestra región, se reduce de forma contundente en el I TR 2018 a 2,4 M€, el 0,7% del total nacional, un 98,4% inferior a la registrada en el mismo periodo del año anterior.

### Diversificación en los principales inversores extranjeros en la industria de la Comunidad de Madrid en el I TR 2018.

- ✓ Se mantiene la preeminencia de Europa en cuanto a inversión extranjera recibida por la industria de la Comunidad de Madrid, si bien la aparición de otros importantes inversores en el I TR se traduce en una importante reducción de su peso sobre el total. Así, el 40,3% de la inversión extranjera en la industria madrileña procede de Europa (en concreto de miembros de la zona del euro). De Asia y Oceanía procede un 32,3% de la inversión recibida en nuestro sector industrial y de América un 27,5%.
- ✓ Destaca en el I TR el papel de China como principal país inversor en el sector industrial de nuestra región (concentra el 31,9% del total de inversión exterior recibida en el trimestre en el sector), destinada, en su gran mayoría, a la rama *Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire*. Los siguientes países en importancia son Alemania, con el 30,6% de la inversión exterior en la industria madrileña y Canadá, con el 27,4%.

IDE Recibida por el sector industrial de la Comunidad de Madrid Distribución territorial (%)		
Procedencia*	2017	I TR 18
<b>Europa</b>	<b>87,8</b>	<b>40,3</b>
Zona del euro	36,2	40,3
<b>América</b>	<b>11,5</b>	<b>27,5</b>
EE.UU.	0,8	0,0
Latinoamérica	6,4	0,0
<b>Asia y oceanía</b>	<b>0,6</b>	<b>32,3</b>
<b>África</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>IDE Recibida industria.</b>	<b>2.211.405</b>	<b>3.281.311</b>
<b>Miles de euros</b>		

\* País último

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

IDE Emitida por el sector industrial de la Comunidad de Madrid Distribución territorial (%)		
Destino*	2017	I TR 18
<b>Europa</b>	<b>64,6</b>	<b>0,0</b>
Zona del euro	64,6	0,0
<b>América</b>	<b>17,8</b>	<b>99,9</b>
EE.UU.	4,3	0,0
Latinoamérica	9,5	99,9
<b>Asia y oceanía</b>	<b>17,6</b>	<b>0,0</b>
<b>África</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>IDE Emitida industria.</b>	<b>2.116.778</b>	<b>2.433</b>
<b>Miles de euros</b>		

\* País inmediato

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

### La limitada inversión emitida por la industria madrileña en el I TR se concentra casi en su totalidad en un solo país y proviene de una única rama de actividad.

- ✓ La inversión exterior de la industria de nuestra región en 2017 se dirige prácticamente en su totalidad a Chile (el 99,9%).
- ✓ La inversión del sector industrial madrileño dirigida a este país se origina, íntegramente, en el sector de *Extracción de crudo de petróleo y gas natural*.



**Comunidad  
de Madrid**

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