

SITUACIÓN DE LA INDUSTRIA EN LA COMUNIDAD DE MADRID

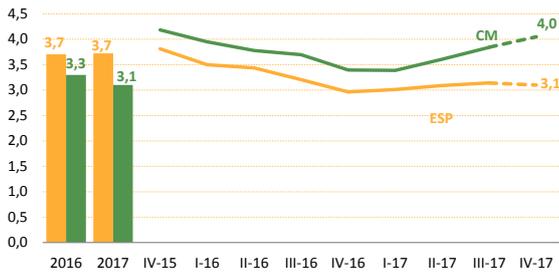
Destacados del trimestre

IV TR 2017

- ✓ En un contexto expansivo de la economía madrileña, las estimaciones apuntan a una ligera moderación del crecimiento de la industria en el IV TR 2017 3
- ✓ El IPI salda 2017 con un crecimiento moderado, del 1,5% en términos CVEC. La entrada de pedidos y la cifra de negocios de la industria madrileña recuperan tono frente a 2016 4
- ✓ En términos interanuales, aumenta la ocupación en el sector industrial de la Comunidad de Madrid, aunque modera el ritmo de crecimiento, y repunta la cifra de los parados industriales 5
- ✓ El comercio exterior de bienes industriales sigue avanzando en el III TR 2017, aunque el último dato publicado, correspondiente a noviembre, ralentiza el buen ritmo de las exportaciones a lo largo de 2017. 6
- ✓ Importante incremento de la inversión exterior recibida en la industria madrileña en el III TR 2017, aunque se resiente la emisión de inversión industrial al exterior. 7

PIB real

Tasas de variación interanual (%)



Datos corregidos de estacionalidad y calendario

Fuente: INE (Indicador adelantado del PIB, base 2010) e IECM (CRTR base 2013).
Último dato Comunidad de Madrid: estimación Consejería Economía, Empleo y Hacienda.

- Según las últimas estimaciones de la Consejería de Economía, Empleo y Hacienda, el PIB de la Comunidad de Madrid dinamizará de nuevo su ritmo de avance en el IV TR 2017, hasta el 4,0%, dos décimas por encima del III TR y nueve por encima de España.

**Consenso de previsiones de crecimiento
Comunidad de Madrid y España**

Tasas de variación del PIB real*

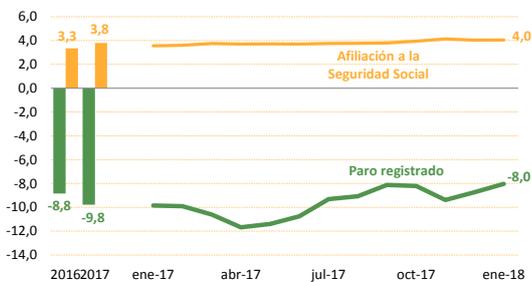


Promedio de las últimas previsiones de Consejería de Economía, Empleo y Hacienda, BBVA Reserch, Hispalink, FUNCAS y CEPREDE.
* La previsión de Hispalink se refiere a VAB.

- Las estimaciones de crecimiento de diversos centros de predicción para la Comunidad de Madrid en 2017 se sitúan en promedio en el 3,6%, oscilando en una horquilla entre el 3,4% y el 3,7%, entre tres y seis décimas por encima de España.

Empleo y Paro en la C. de Madrid

Tasas de variación interanual (%)

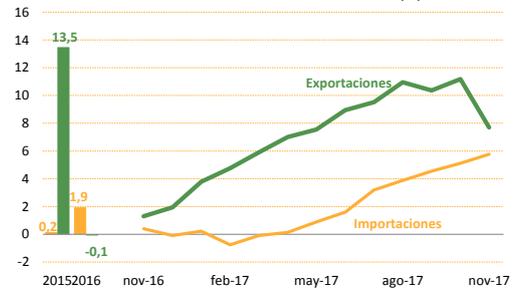


Fuente: MEYSS

- Continúa mejorando el mercado de trabajo: en enero de 2018 el paro registrado cae un 8,0% interanual (-9,8% en el conjunto de 2017) y la afiliación aumenta un 4,0% (3,8% en 2017). La tasa de paro EPA se sitúa en el 13,3% en 2017.

Balanza comercial C. de Madrid

Año móvil. Tasa de variación interanual (%)

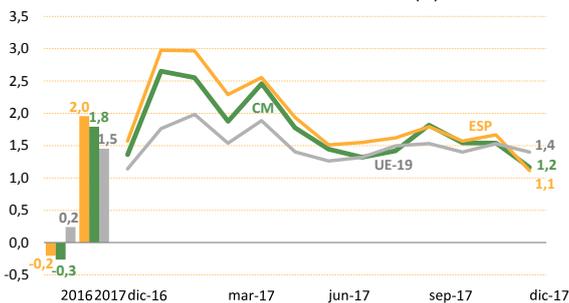


Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, Mº Eco. y Competitividad

- El perfil al alza de las exportaciones de bienes parece haberse truncado en la parte final de 2017, aunque mantienen importantes ritmos de avance. Las importaciones continúan marcando una tendencia expansiva.

Inflación

Tasa de variación interanual del IPC (%)

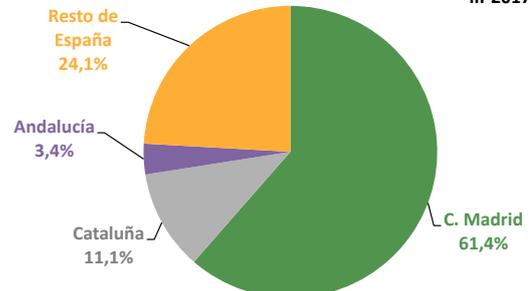


Inflación armonizada UE-18
Fuente: INE, EUROSTAT

- La inflación en la Comunidad de Madrid volvió a flexionarse a la baja en el último trimestre de 2017, finalizando el año en una tasa del 1,2%, una décima por encima de España. La subyacente aumenta una décima, anotando el 1,0% en diciembre (0,8% en España).

**Inversión extranjera recibida
(porcentaje sobre el total nacional)**

III-2017



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

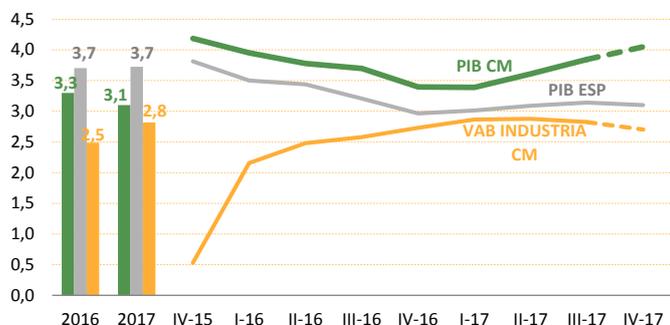
- Madrid sigue siendo la región preferida para la inversión extranjera en España: en el III TR 2017 concentra el 61,4% del total nacional. En este periodo, la inversión emitida por nuestra región al exterior representa el 65,5% del total.

En un contexto expansivo de la economía madrileña, las estimaciones apuntan a una ligera moderación del crecimiento de la industria en el IV TR 2017

La industria madrileña desacelera ligeramente su crecimiento en el IV TR 2017, con un avance para el conjunto del año que podría situarse alrededor del 2,8%.

Evolución del PIB y el VAB industrial

Tasas interanuales de variación (%)



Datos corregidos de estacionalidad y calendario

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

Dato IV TR 2017: estimaciones Consejería de Economía, Empleo y Hacienda

✓ Según estimaciones de la Consejería de Economía, Empleo y Hacienda, el PIB madrileño seguiría manteniendo un perfil expansivo en el IV TR 2017, con un avance interanual que podría situarse en torno al 4,0%, dos décimas por encima del periodo anterior y nueve por encima del conjunto nacional, según la información de avance del INE.

✓ Con la aceleración del último trimestre, el crecimiento de la economía madrileña en el conjunto de 2017 podría cifrarse en torno al 3,7%, cifra similar a la de 2016.

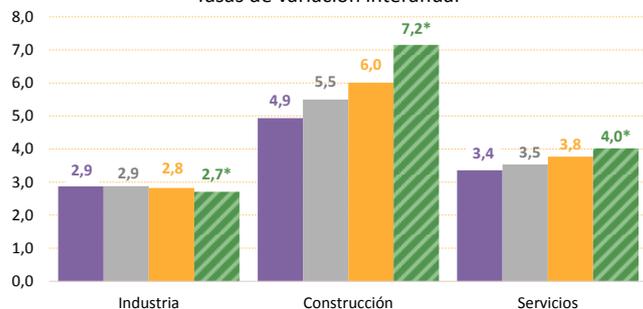
✓ En este contexto expansivo de la región, el VAB industrial está comenzando a mostrar un perfil ligeramente desacelerado: tras estabilizar su crecimiento interanual en el II TR, en el III TR y parece que también en el IV TR, se estaría moderando. Según estas estimaciones, podría haber crecido un 2,7%, con lo que el crecimiento para 2017 sería del 2,8%.

Crecimiento sectorial no agrario

Comunidad de Madrid

Datos ajustados de estacionalidad y efecto calendario

Tasas de variación interanual



Fuente: CRTR (Base 2010). IECM.

*Datos IV TR 2017: estimaciones Consejería de Economía, Empleo y Hacienda.

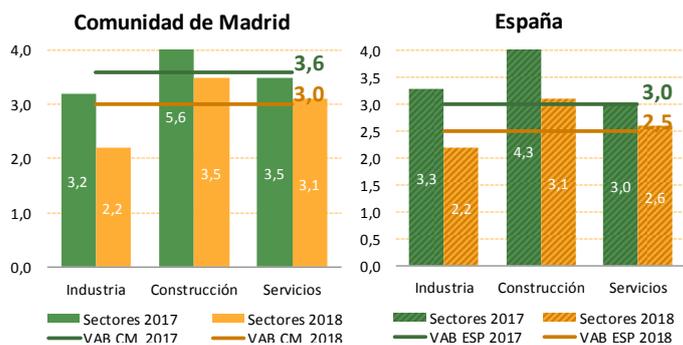
Sólido crecimiento de los servicios y repunte de la construcción. La industria seguiría manteniendo un avance más moderado.

✓ Atendiendo a las estimaciones para el IV TR 2017, los cuatro grandes sectores productivos continuarían avanzando en el IV TR, destacando los servicios, que volverían a dinamizarse, con un crecimiento interanual que podría rondar el 4,0%.

✓ La construcción volvería a despuntar en el IV TR, con un avance que podría superar el 7,0%, con lo que seguiría siendo el sector más dinámico de la economía madrileña.

Previsiones sectoriales Hispalink. Diciembre 2017

Tasas reales de variación del VAB



Expectativas de desaceleración del sector para 2018.

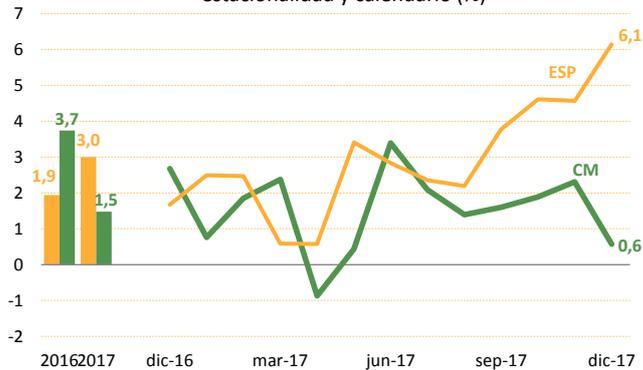
✓ Las últimas proyecciones de Hispalink reflejan una previsible desaceleración de la economía madrileña en 2018, de forma similar a lo esperado para España. En ambos casos, el menor crecimiento se observará en todos los sectores productivos.

✓ En concreto, Hispalink espera una desaceleración de la industria de nuestra región que podría crecer en torno a un 2,2%, un punto por debajo de estimación de 2017. Igual evolución se espera para España, con un avance también del 2,2%.

El IPI salda 2017 con un crecimiento moderado, del 1,5% en términos CVEC. La entrada de pedidos y la cifra de negocios de la industria madrileña recuperan tono frente a 2016

Índice de Producción Industrial (IPI)

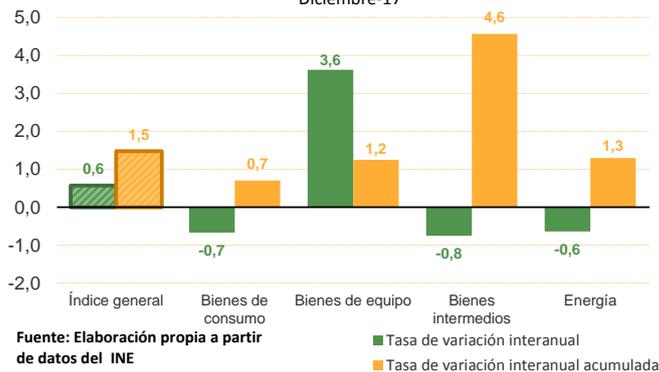
Tasa de variación interanual sobre datos corregidos de estacionalidad y calendario (%)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

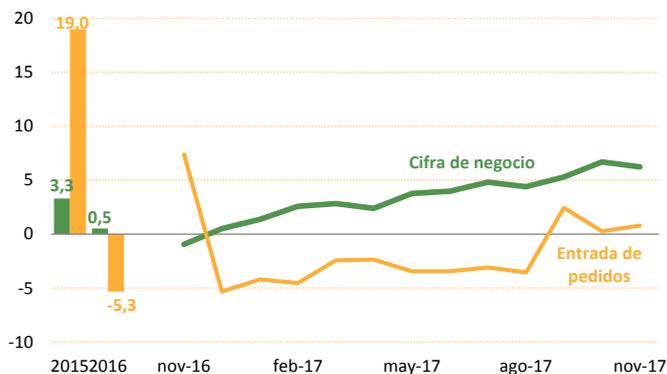
IPI por destino económico de los bienes Comunidad de Madrid

Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario
Diciembre-17



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

Indicadores de la industria de la C. de Madrid Año móvil. Tasa de variación interanual (%)



Fuente: INE

El IPI de la Comunidad de Madrid dibuja un perfil de crecimiento relativamente estable a lo largo de 2017.

- ✓ Tras un 2016 de importante crecimiento de la producción industrial y en el que, no obstante, se reflejó cierta desaceleración a lo largo del año, 2017 se cierra con un ritmo de avance más moderado y más estabilizado.
- ✓ Para el conjunto del año, el avance del IPI en la Comunidad de Madrid se cifra en el 1,5% CVEC, 2,2 puntos menos que en 2016 y 1,5 puntos por debajo del conjunto nacional.
- ✓ El dato de diciembre refleja una desaceleración del crecimiento interanual respecto a noviembre, hasta el 0,6%, en contraste con el repunte experimentado por el IPI nacional.

Protagonismo de bienes intermedios en 2017.

- ✓ Con datos CVEC y en comparativa interanual, el único componente del IPI que avanza en diciembre es bienes de equipo. Sorprende la repentina (aunque moderada) caída de bienes intermedios, que se ve acompañada por pequeños retrocesos tanto en bienes de consumo como en energía
- ✓ En el conjunto de 2017, destaca bienes intermedios como el componente más dinámico del IPI, con un crecimiento del 4,6%, a pesar del freno de diciembre. Bienes de equipo y energía con ritmos de avance moderados frente a 2016, (1,2% y 1,3%) muestran evoluciones contrarias, remontando el primero y en clara ralentización el segundo, aunque parecen frenar estas tendencias en la parte final del año.
- ✓ Por su parte, bienes de consumo muestra una gran atonía en el conjunto de 2016, con un avance del 0,7% frente a 2016, y con caídas en los meses finales de 2017.

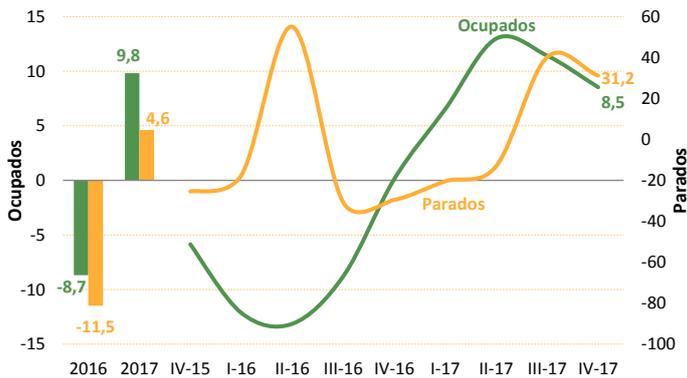
Tendencia expansiva de la entrada de pedidos y de la cifra de negocios de la industria madrileña.

- ✓ La entrada de pedidos en la industria madrileña, tras caer un 5,3% en 2016, crece un 7,3% interanual en el acumulado enero-noviembre de 2017, 1,3 puntos porcentuales por debajo del crecimiento de España en el mismo período. Continúa recuperando así el dinamismo perdido en 2016.
- ✓ Por su parte la cifra de negocios de la industria madrileña muestra una tendencia expansiva desde noviembre de 2016. En el acumulado hasta noviembre de 2017 crece un 5,6% interanual, por debajo de España (7,9%), pero muy por encima del -0,7% del mismo periodo de 2016.

En términos interanuales, aumenta la ocupación en el sector industrial de la Comunidad de Madrid, aunque modera el ritmo de crecimiento, y repunta la cifra de los parados industriales.

Ocupación y paro en el sector industrial

Tasa de variación interanual (%)



Fuente: EPA (INE)

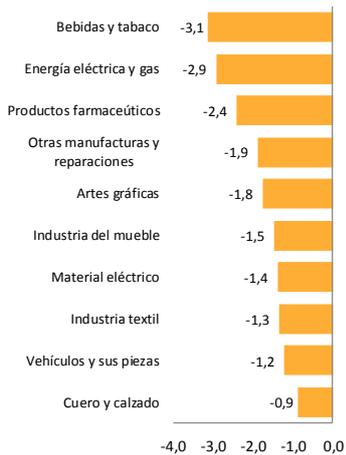
Ramas industriales con mayores ganancias y pérdidas de ocupación C. de Madrid

Diferencias interanuales (miles de personas)

IV trimestre 2017



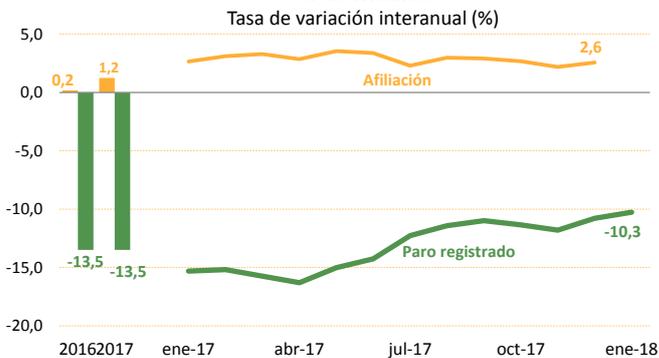
IV trimestre 2017



Fuente: EPA, INE

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

Tasa de variación interanual (%)



Fuente: MEYSS

La EPA del IV TR 2017 en la Comunidad de Madrid mantiene el crecimiento de la ocupación en la industria y detecta un nuevo repunte de los parados industriales.

- ✓ El número de ocupados en la industria de la Comunidad de Madrid, que venía acelerando su crecimiento desde finales del año pasado, está moderando el ritmo. El último dato del IV TR 2017 crece el 8,5% interanual, ritmo inferior al del trimestre anterior que alcanzó el 11,4%, esto supone 20.600 ocupados más que el año anterior en la industria y eleva la cifra total a 262.000 efectivos.
- ✓ El paro industrial de la Comunidad de Madrid presenta este IV TR 2017 un repunte de los parados que aumentan el 31,2% interanual, lo que supone 2.900 parados más y una cifra final de parados industriales de 12.200 personas. Los parados en la industria se vienen reduciendo, en términos interanuales, en los últimos cuatro años a excepción de repuntes puntuales en el II TR 2016 y III y IV 2017.

Al contrario de lo ocurrido en 2016, la 'Industria manufacturera' sigue tirando del empleo industrial en el cuarto trimestre de 2017.

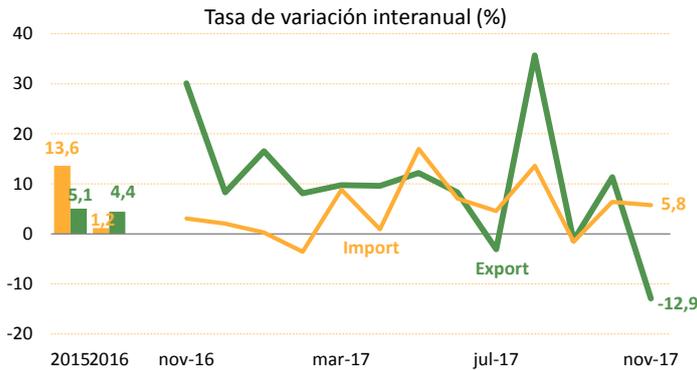
- ✓ De los nuevos ocupados interanuales en el sector industrial madrileño, 22.300 corresponden a la 'Industria manufacturera' (con un peso del 84,9% sobre el total de la industria) y 2.100 a 'Agua, saneamiento y residuos' (peso 7,3%), sin embargo 'Industrias extractivas' (peso 0,4%) y 'Energía eléctrica y gas' (peso 7,4%) pierden 800 y 2.900 ocupados respectivamente.
- ✓ Descendiendo al detalle de rama industrial destacar que las 10 ramas industriales (véase gráfico) que han creado más de 2.000 empleos en el periodo, suponen el 38,7% de los ocupados totales en la industria.

El paro registrado sigue bajando, aunque con menos intensidad y la afiliación acelera su incremento.

- ✓ El paro registrado en la industria de la Comunidad de Madrid se redujo un 10,3% interanual en enero de 2018, aunque modera el ritmo de caída lo sigue haciendo con tasas negativas interanuales de 2 dígitos desde principios de 2015.
- ✓ La afiliación a la S.S. en la industria madrileña aumenta un 2,9% interanual en el acumulado a diciembre de 2017, último dato disponible, acelerando el crecimiento respecto del mismo dato de los dos años anteriores.

El comercio exterior de bienes industriales sigue avanzando en el III TR 2017, aunque el último dato publicado, correspondiente a noviembre, ralentiza el buen ritmo de las exportaciones a lo largo de 2017.

Comercio exterior de productos industriales* Comunidad de Madrid

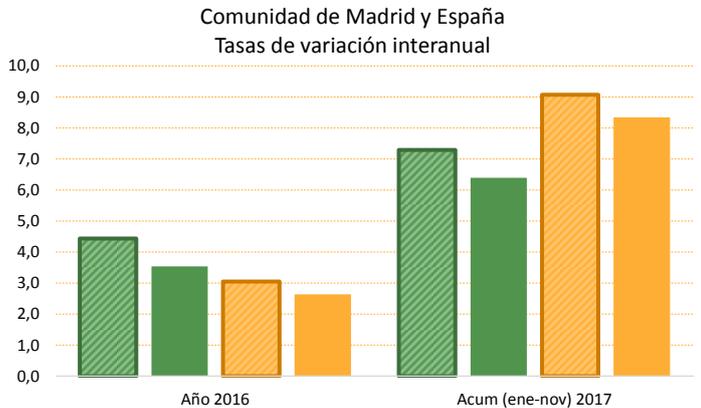


Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, Mº Eco. y Competitividad
* Comercio de productos incluidos en las CNAE B, C, D y E.

En el acumulado hasta noviembre de 2017 las ventas de bienes industriales realizadas por la Comunidad de Madrid avanzan el 7,3%.

- ✓ El avance del comercio exterior de productos industriales de la Comunidad de Madrid se ralentiza. Las exportaciones industriales retroceden un 12,9% en noviembre, último dato publicado, aunque el responsable de este descenso es el carácter errático de la venta de aeronaves.
- ✓ Las importaciones de bienes efectuadas por la industria avanzan un 5,3% en el acumulado hasta noviembre de 2017. Los datos de los dos últimos meses del IV TR confirman la tónica general del año, un moderado avance.

Exportaciones de bienes (industriales vs. totales)

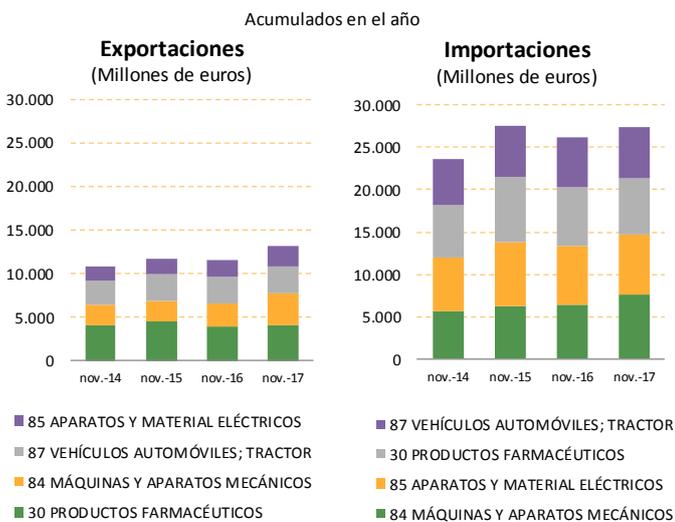


Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, Mº Eco. y Competitividad

En lo que va de 2017 las exportaciones de productos industriales en España avanzan el 9,1%.

- ✓ En los dos primeros meses del último trimestre de 2017 las ventas industriales españolas al exterior aumentan un 10,5%. El mejor comportamiento de las exportaciones en el conjunto de España obedece a una menor influencia del capítulo de aeronaves, ya que su carácter errático distorsiona las tasas interanuales.
- ✓ En cuanto a las importaciones el avance en el acumulado enero-noviembre es del 11,3%, frente al -1,0% del mismo periodo en 2016. Los últimos datos publicados mantienen esta favorable tendencia.

Evolución de los cuatro TARIC con más volumen de comercio

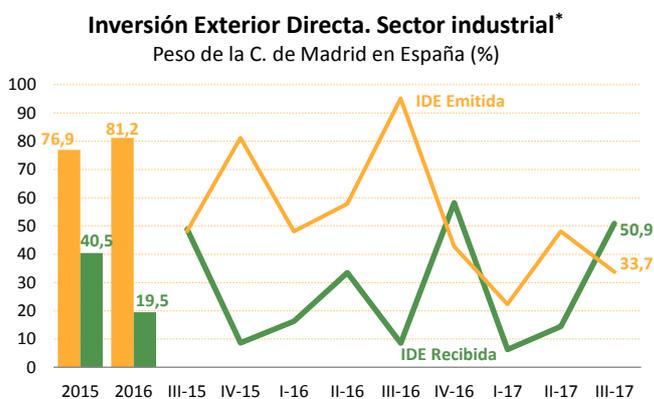


Productos farmacéuticos se mantiene a la cabeza en lo que va de 2017 como producto más exportado y Aparatos mecánicos como el más importado.

- ✓ No obstante, en el acumulado hasta noviembre de 2017, el capítulo de bienes industriales que más ha contribuido al crecimiento de ambos intercambios ha sido *Máquinas y Aparatos mecánicos* con una evolución muy favorable a lo largo de 2017.
- ✓ Así, *Máquinas y Aparatos mecánicos* resulta líder de los productos más demandados y, a su vez, ocupa la segunda posición en el ranking de bienes más vendidos tras *Productos farmacéuticos*.

Importante incremento de la inversión exterior recibida en la industria madrileña en el III TR 2017, aunque se resiente la emisión de inversión industrial al exterior.

La Comunidad de Madrid atrae el 50,9% de la inversión exterior en la industria española. La inversión emitida por la industria madrileña supone el 33,7% del total nacional.



* Sector de la empresa española

Fuente: S.G. de Inversiones Exteriores, M^º Eco. y Competitividad

- ✓ En el III TR 2017, la industria madrileña recibe una inversión extranjera de 1.337 M€, lo que supone un incremento del 260,9% respecto al mismo periodo de 2016. Esta cantidad representa el 50,9% del total de inversión exterior en la industria nacional. Así, la industria madrileña recibe en este trimestre el 46,6% del total de inversión exterior dirigida a la Comunidad de Madrid.
- ✓ La inversión efectuada por la industria de la Comunidad de Madrid en el exterior en el III TR 2017 se cifra en 331 M€, un 92,4% menos que en el mismo trimestre del pasado año, cuando se alcanzó una cifra excepcionalmente elevada. La industria madrileña emite el 33,7% de la inversión en el extranjero del sector a escala nacional y representa el 9,5% del total de inversión emitida desde nuestra región.

Este trimestre, Europa vuelve a ser la principal zona inversora en la industria de la Comunidad de Madrid.

IDE Recibida por el sector industrial de la Comunidad de Madrid			
Distribución territorial (%)			
Procedencia*	2016	2017 (ENERO-SEPTIEMBRE)	III TR 17
Europa	47,9	90,7	98,4
Zona del euro	47,6	90,5	98,4
América	31,2	8,5	1,6
EE.UU.	0,4	0,6	0,0
Latinoamérica	30,5	7,7	1,6
Asia y oceanía	21,0	0,8	0,0
África	0,0	0,0	0,0
Total	100	100	100
IDE Recibida industria. Miles de euros	2.028.162	1.636.953	1.337.497

* País inmediato

Fuente: S.G. de Inversiones Exteriores, M^º Eco. y Competitividad

- ✓ En el III TR 2017, la inversión extranjera en la industria madrileña procede casi en su totalidad de la zona del euro (98,4%). Latinoamérica, la gran protagonista el I TR 2017, supone tan sólo un 1,6% en el III TR.
- ✓ Destaca este trimestre el papel de Países Bajos como principal país inversor en el sector industrial de nuestra región, concentrando un 87,6% del total de inversión exterior recibida en el III TR del año, destinada, en su mayoría a la rama *Fabricación de otros productos minerales no metálicos*.

Portugal resulta el principal destino de la inversión exterior de la industria madrileña en el III TR 2017.

IDE Emitida por el sector industrial de la Comunidad de Madrid			
Distribución territorial (%)			
Destino*	2016	2017 (ENERO-SEPTIEMBRE)	III TR 17
Europa	82,5	81,0	99,4
Zona del euro	82,5	81,0	99,4
América	16,7	17,0	0,3
EE.UU.	4,9	5,4	0,0
Latinoamérica	11,6	5,3	0,0
Asia y oceanía	0,2	2,0	0,3
África	0,5	0,0	0,0
Total	100	100	100
IDE Emitida industria. Miles de euros	5.234.651	1.380.239	330.519

* País inmediato

Fuente: S.G. de Inversiones Exteriores, M^º Eco. y Competitividad

- ✓ A diferencia del trimestre anterior, la inversión exterior de la industria de nuestra región se concentra mayoritariamente en Portugal, a donde se dirige el 76,5% del total invertido.
- ✓ La inversión dirigida Portugal se destina en su totalidad a un solo sector, *Fabricación de vehículos de motor, remolques*.
- ✓ La inversión emitida a Países Bajos, el segundo destino en este III TR, se concentra en dos sectores: *Industria de la alimentación* y *Extracción de crudo de petróleo y gas natural*.



Comunidad de Madrid

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