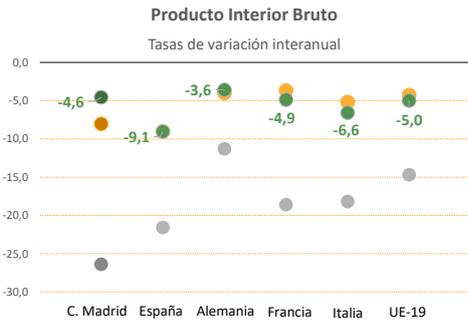


SITUACIÓN DE LA INDUSTRIA EN LA COMUNIDAD DE MADRID

Destacados del trimestre

IV TR 2020

- ✓ La industria madrileña no elude los malos resultados en 2020 y, aunque es una de las actividades que menos afectada se ha visto por la excepcional situación, los resultados del IV TR apunta a cierto debilitamiento 3
- ✓ Las previsiones, en un escenario altamente incierto, avanzan una recuperación incompleta de la economía 4
- ✓ Los indicadores coyunturales de producción y cifra de negocio, a pesar de mejorar en el segundo semestre de 2020 frente al desplome del primero, no dibujan una recuperación clara en el final de 2020 e inicio de 2021 5
- ✓ Un año de pandemia: evolución temporal de sus efectos en el binomio producción–mercado de trabajo 6
- ✓ Radiografía del impacto de la crisis en el mercado laboral del sector: la pérdida de ocupados, muy contenida en el primer semestre, se acentúa en el segundo; las variables registrales estabilizan sus perfiles a partir del III TR..... 7
- ✓ Detalle por ramas de actividad del impacto de la pandemia a partir de los datos registrales de 2020 y 2021..... 8
- ✓ Las exportaciones de bienes industriales de la Comunidad de Madrid registran un nuevo avance en el IV TR 2020, más intenso que en el III TR 2020. Por otro lado, las importaciones anotan el primer crecimiento en un trimestre de 2020 tras el inicio de la pandemia 9
- ✓ Recuperación de la inversión exterior industrial en el III TR frente a las reducidas cifras del II TR..... 10



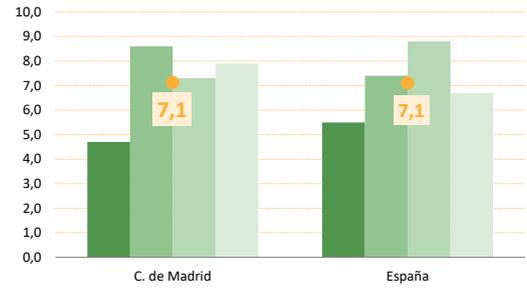
Fuente: IECM, INE y Eurostat

II-20 III-20 IV-20

- Los datos del IV TR 2020 reflejan avances en la reactivación económica de la Comunidad de Madrid que se traducen en una importante moderación del ritmo de contracción interanual hasta el -4,6%. Esta mejora ha resultado mucho más débil en España y en varias economías europeas se han observado nuevos retrocesos.

Resumen de previsiones 2021

Tasas de variación del PIB real*



BBVA Research Hispanik CEPREDE FUNCAS Promedio

- Tras cerrar 2020 con una histórica contracción del -10,3%, las previsiones para 2021 apuntan a una recuperación, incompleta, de la economía madrileña. No obstante, se aprecian fuertes discrepancias en las estimaciones disponibles, con cerca de cuatro p.p. de diferencia entre la máxima y la mínima, situándose en promedio en el 7,1%.

Empleo y Paro en la C. de Madrid

Tasas de variación interanual (%)

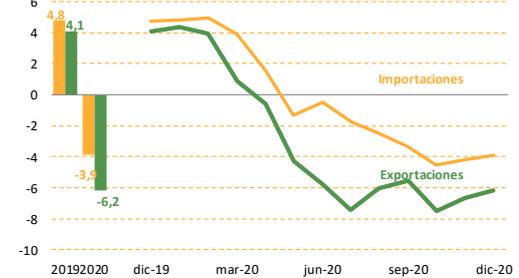


Fuente: MYYES y MITSSYM

- Las variables registrales muestran una relativa estabilización en su evolución interanual desde septiembre, que ha impedido avanzar en la remisión de los efectos de la pandemia sobre el mercado laboral, con caídas de afiliación del 2,1% e incrementos de paro que superan el 25%.

Balanza comercial C. de Madrid

Año móvil. Tasa de variación interanual (%)

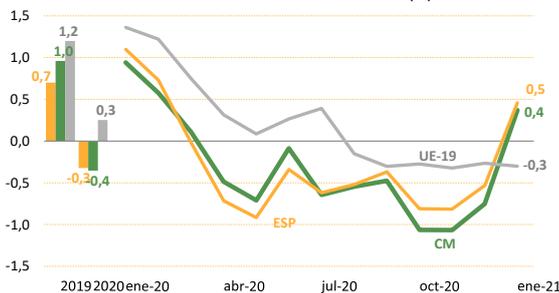


Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

- Mes a mes, los datos de comercio exterior de bienes en la región, han ido recuperando tono, tras los duros meses del inicio de la crisis. Así, ambos flujos registran avances en el IV TR 2020, si bien, en el conjunto del año, se reduce el volumen de intercambios.

Inflación

Tasa de variación interanual del IPC (%)

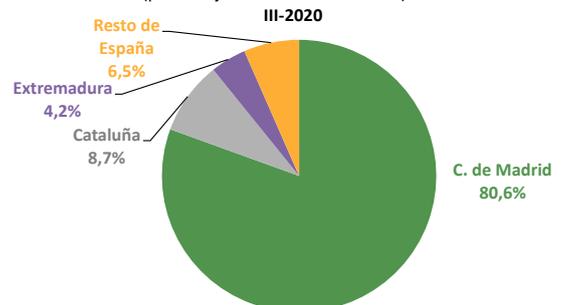


Inflación armonizada UE-19
Fuente: INE, EUROSTAT

- La inflación cambió de signo en abril, arrastrada por la caída de los carburantes. Los efectos de la pandemia sobre los flujos turísticos y los nuevos patrones de consumo mantuvieron en negativo la tasa durante todo 2020. Cambia de signo en el inicio de 2021, situándose en el 0,4% en la Comunidad de Madrid y 0,5% en España, en enero.

Inversión extranjera recibida

(porcentaje sobre el total nacional)



Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

- Buenos resultados de la Inversión Directa Exterior en el III TR, especialmente los referidos a la recibida, que además ha observado una importante revisión al alza del flujo del II TR. La Comunidad de Madrid, protagoniza la IDE tanto recibida (80,6% del total nacional) como la emitida (90,0%).

La industria madrileña no elude los malos resultados en 2020 y, aunque es una de las actividades que menos afectada se ha visto por la excepcional situación, los resultados del IV TR apunta a cierto debilitamiento

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



Fuente: IECM e INE

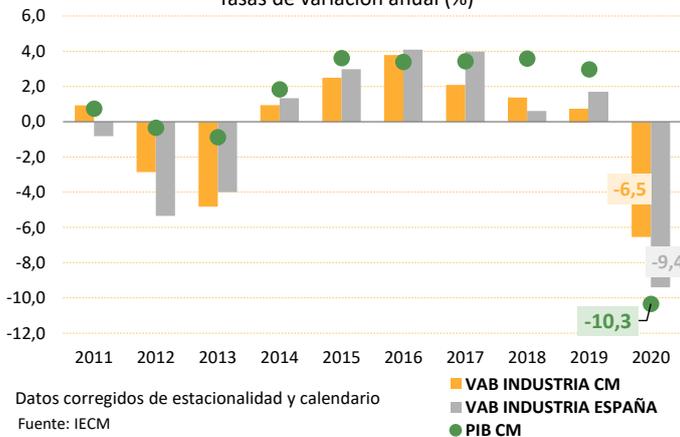
Crecimiento sectorial no agrario
Comunidad de Madrid

Datos ajustados de estacionalidad y efecto calendario
Tasas de variación interanual



Fuente: CRTR (Base 2013), IECM

PIB real y VAB industrial
Tasas de variación anual (%)



Datos corregidos de estacionalidad y calendario
Fuente: IECM

La recuperación de la industria se estanca en el IV TR y no contribuye a la mejora del PIB regional.

- ✓ La economía madrileña vuelve a crecer en el IV TR 2020, un 4,4% intertrimestral, después del repunte del III TR (+25,5%), según datos del IECM (-4,6% interanual). El INE estima un avance intertrimestral del PIB nacional inferior, del 0,4% (-9,1% interanual).
- ✓ Desde el desplome del II TR en la región, se han observado caídas más amortiguadas del VAB de la industria que del PIB. Sin embargo, la importante mejora del sector en el III TR no ha tenido continuidad en el IV TR, con un retroceso del -0,3%. En términos interanuales, la reducción del VAB industrial es del -2,7%, inferior a la caída registrada por el sector a escala nacional, del -4,3%.

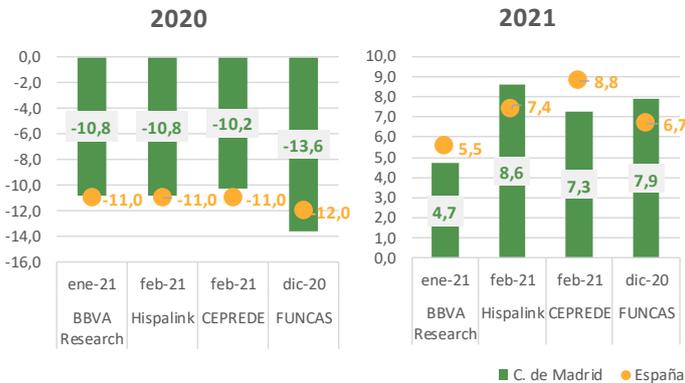
El sector industrial parece ser el menos afectado por las restricciones impuestas para el control de la COVID-19.

- ✓ La industria, de los tres grandes sectores no agrarios, es el que ha experimentado las contracciones interanuales más contenidas desde el inicio de la pandemia.
- ✓ No obstante, la actividad industrial no ha impulsado la reactivación de la economía madrileña en el IV TR, que se ha basado exclusivamente en la mejora del sector servicios, que en su conjunto crece un 5,0% frente al III TR y modera significativamente su ritmo de caída interanual hasta el -4,4%.
- ✓ La construcción, uno de los sectores más afectados por esta crisis, vuelve a ser el de peor evolución en el IV TR, con una reducción del -4,5% en el trimestre y una aceleración de su contracción interanual (-12,7%).

Deterioro en 2020 menos severo en Madrid que en España, tanto en el PIB global, como en particular en la industria.

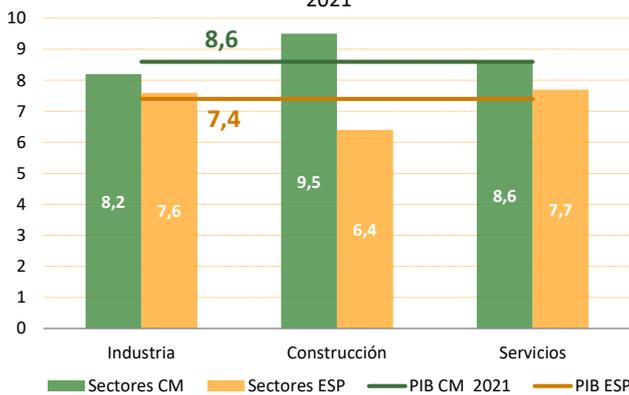
- ✓ Con los datos del IV TR se obtiene la primera estimación de la contracción del PIB de la región en el cómputo global de 2020, del -10,3%, caída algo más moderada que en España (-11,0%).
- ✓ La caída de la industria en la Comunidad de Madrid en el conjunto del año se cifra en el -6,5%, cerca de cuatro p.p. por debajo de la caída del PIB, lo que no sucedió en los últimos años de la anterior crisis (2012 y 2013, años que permite ver la actual serie histórica homogénea), cuando la contracción de la industria fue mucho más intensa que la de la actividad global.
- ✓ Por otra parte, respecto al sector a escala nacional, la caída de la industria madrileña en 2020 también ha resultado más suave, si bien venía de crecimientos moderados, inferiores al 2,0% en los dos años anteriores.

Estimaciones de crecimiento del PIB. Comunidad de Madrid y España
Tasas de variación del PIB real



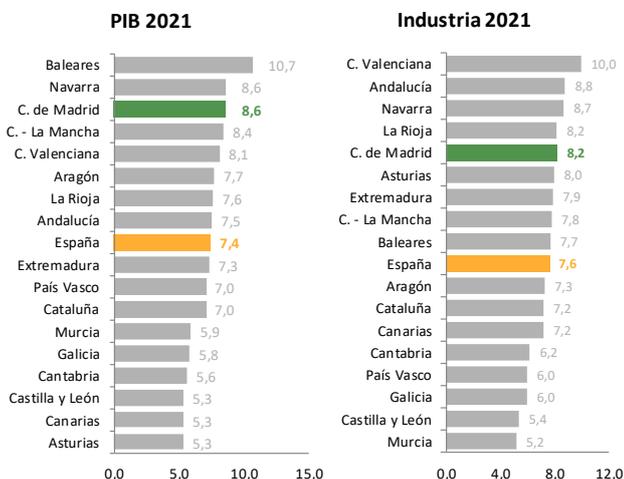
Previsiones sectoriales Hispalink. Febrero 2021

Tasas de variación del VAB sectorial y el PIB
2021



Previsiones sectoriales Hispalink. Febrero 2021

Tasas reales de variación del VAB



Perspectivas de recuperación para 2021, con matices.

- ✓ La incertidumbre, común denominador en la elaboración de previsiones a lo largo de 2020, lamentablemente continúa siendo la tónica dominante en el inicio de 2021. Son muchos los factores que condicionan las expectativas de una recuperación que depende, principalmente, de una administración extensiva de las vacunas.
- ✓ Existen importantes discrepancias en cuanto a la intensidad y horizonte temporal de la recuperación de la actividad económica en 2021, aunque en cualquier caso se espera parcial.
- ✓ BBVA, el más pesimista, prevé un avance del PIB de Madrid del 4,7% en 2021, ocho décimas por debajo de España. CEPREDE proyecta un crecimiento mayor (7,3%), aunque también apuesta por un menor dinamismo frente al conjunto nacional. Hispalink y FUNCAS sitúan a Madrid entre las regiones impulsoras de la recuperación, aunque a ritmos también dispares (8,6% y 7,9%).

La industria madrileña crecerá 0,6 p.p. más que la nacional.

- ✓ Hispalink ha publicado recientemente la actualización semestral de sus previsiones regionales, que tienen el valor añadido de elaborarse con desagregación sectorial.
- ✓ El mayor dinamismo esperado de la economía regional frente a la española en 2021 (8,6% frente a 7,4% de crecimiento) tendrá su origen en un mejor comportamiento de los tres grandes sectores no agrarios y en especial la construcción, que destacará con un diferencial de más de tres p.p. respecto a España.
- ✓ La industria madrileña crecerá también por encima de la nacional (8,2% frente a 7,6%) y, aunque será, de los tres, el sector con menor ritmo de avance en 2021, hay que considerar que también resultó el de menor caída en 2020, -6,5%, y por tanto, el que menos camino de recuperación tiene hacia niveles de actividad precovid.

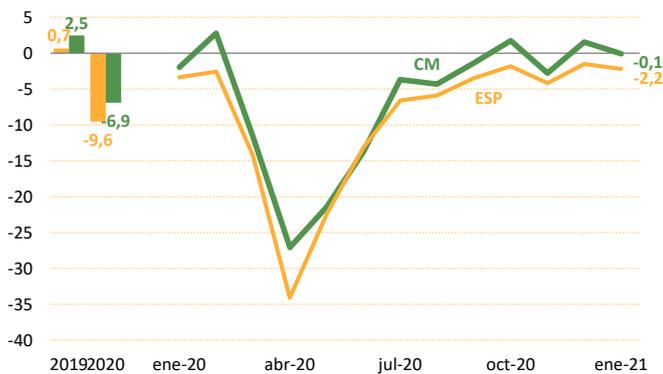
Relanzamiento destacado de la economía madrileña entre el conjunto de CC.AA.

- ✓ Estas estimaciones de Hispalink se enmarcan en un contexto regional en el que la economía madrileña se situará entre las más dinámicas en 2021, junto con Navarra (8,6%) y por detrás de Baleares (10,7%). Las CC. AA. para las que se espera un ritmo de avance más moderado son Castilla y León, Canarias y Asturias (5,3% las tres).
- ✓ Las previsiones de crecimiento para el VAB industrial también sitúan Madrid en la vanguardia de las regiones españolas, junto con La Rioja (8,2%) y tras la Comunidad Valenciana (10,0%), Andalucía (8,8%) y Navarra (8,7%). Las expectativas más moderadas para el sector corresponden a Castilla y León (5,4%) y Murcia (5,2%).

Los indicadores coyunturales de producción y cifra de negocio, a pesar de mejorar en el segundo semestre de 2020 frente al desplome del primero, no dibujan una recuperación clara en el final de 2020 e inicio de 2021

Índice de Producción Industrial (IPI)

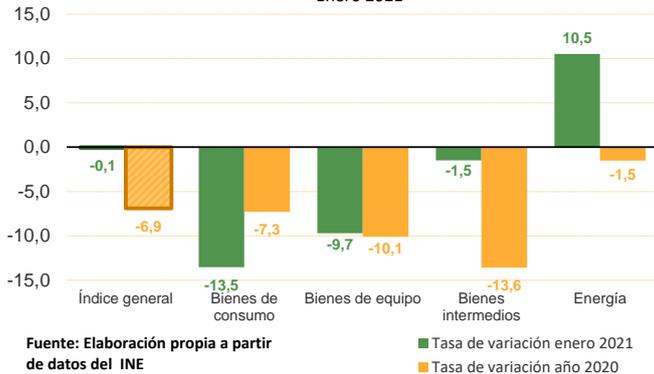
Tasa de variación interanual sobre datos corregidos de estacionalidad y calendario (%)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

IPI por destino económico de los bienes Comunidad de Madrid

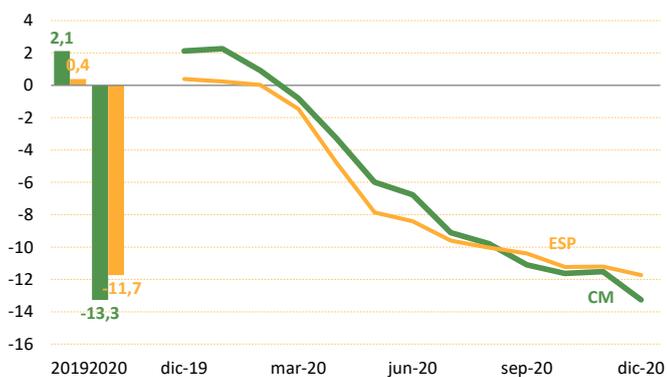
Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario
Enero 2021



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

Índice de cifra de negocios de la industria

Año móvil. Tasa de variación interanual (%).



Fuente: INE

El IPI en Madrid muestra cierta atonía en los últimos meses, si bien con una evolución algo mejor que en España.

- ✓ El IPI de la Comunidad de Madrid, con datos corregidos de estacionalidad y calendario (CVEC), muestra un ligero deterioro en enero, muy limitado, pero que frena, de nuevo, una reactivación que no termina de consolidarse. Así, tras el repunte de diciembre (+1,5%), el IPI CVEC registra una reducción interanual del -0,1%.
- ✓ En España, también se observa un deterioro adicional en enero, acelerando su ritmo de caída, hasta el -2,2% interanual con datos CVEC. Así, el diferencial positivo de crecimiento de Madrid respecto a España que, salvo meses puntuales, se observa a partir de julio de 2018, se ha mantenido desde el inicio de la pandemia: en el cómputo global de 2020 la contracción del IPI en Madrid se cifra el -6,9%.

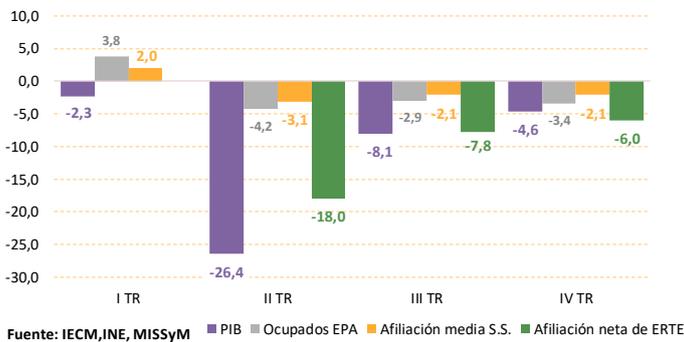
El IPI de energía destaca en su recuperación.

- ✓ En 2020 se redujo la producción de todos los tipos de bienes, aunque con importantes diferencias: mientras el IPI de energía se contrajo de forma limitada, un -1,5%, los más damnificados resultaron los índices de bienes intermedios (-13,6%) y de equipo (-10,1%), como también, aunque con algo menos de intensidad, los bienes de consumo (-7,3%).
- ✓ En el inicio de 2021, se aprecia un fuerte repunte del índice de energía, único componente que mejora frente a las tasas de diciembre. El índice de bienes intermedios se debilita ligeramente, aunque en los dos últimos meses no se encuentra muy alejado ya de los niveles de un año atrás, mientras bienes de equipo y, sobre todo, bienes de consumo, se deterioran considerablemente en enero distanciándose de los niveles de actividad anteriores al inicio de la pandemia.

El índice de cifra de negocios en la industria ICNI se desploma en 2020 y no se atisba, al cierre del ejercicio, señal alguna de recuperación

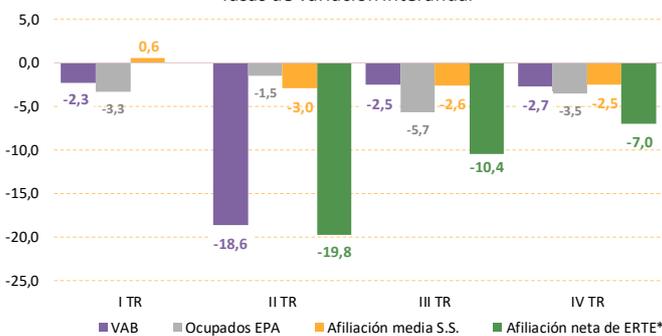
- ✓ El Índice de Cifra de Negocios en la Industria (ICNI) se redujo un -13,3 en el conjunto de 2020. Tras el desplome en los meses de confinamiento y paralización de actividades no esenciales, con caídas en torno al -30% en abril y mayo, el indicador fue atenuando su ritmo de reducción en los meses siguientes, alcanzando una tasa del -8,1% en septiembre.
- ✓ Sin embargo, los datos a partir de octubre no reflejan nuevos avances, resultando especialmente negativos diciembre, mes en el que se acelera de nuevo el ritmo de caída hasta el -13,4%.

**Producción y mercado laboral. Total economía
Comunidad de Madrid**
Tasas de variación interanual



Fuente: IECM, INE, MISSyM

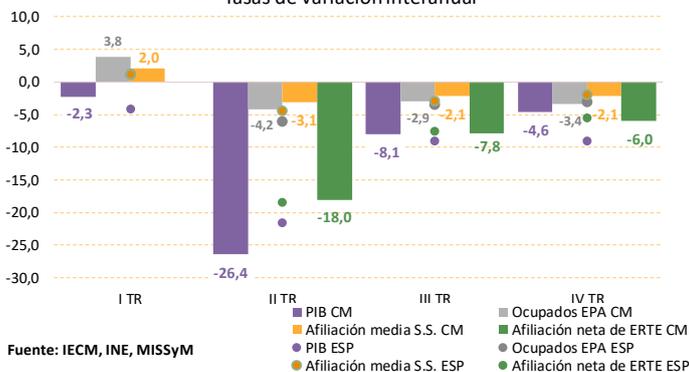
**Producción y mercado laboral. Sector industrial
Comunidad de Madrid**
Tasas de variación interanual



Fuente: IECM, INE, MISSyM y elab. propia a partir de los datos de la DG del SEPE

*Se ha realizado aplicando al dato total de personas en ERTE del MISSyM la distribución porcentual por sectores de los demandantes de empleo en ERTE obtenida de los datos difundidos por la DG del Servicio Público de Empleo de la Consejería de Economía, Empleo y Competitividad.

**Producción y mercado laboral. Total economía
Comparativa Comunidad de Madrid - España**
Tasas de variación interanual



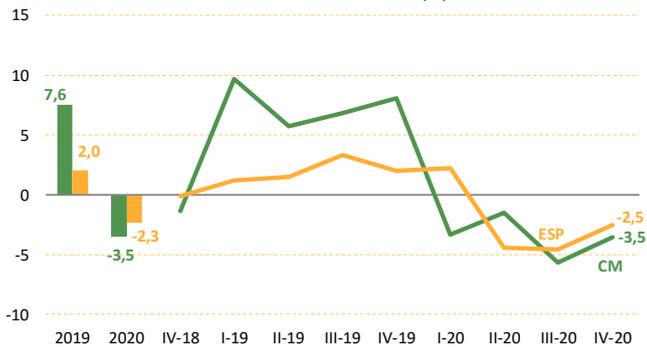
Fuente: IECM, INE, MISSyM

Efecto amortiguado de la crisis sobre las variables laborales, que se neutraliza cuando se descuentan los ERTE

- ✓ Tras un año condicionado completamente por la crisis sanitaria generada por la COVID-19, se ha querido en este apartado poner en relación los efectos que ésta ha tenido sobre los niveles de producción y los principales indicadores del mercado laboral. La rápida puesta en marcha y generalización de mecanismos de protección al empleo, con los ERTE como herramienta principal, ha supuesto un cambio sustancial respecto a crisis anteriores, que ha amortiguado la intensidad con la que las pérdidas de producción se han trasladado a términos de empleo, requiriendo nuevas lecturas los resultados de las estadísticas laborales habituales.
- ✓ El mantenimiento del vínculo laboral de las personas afectadas por ERTE, hace que éstas sean contabilizadas como ocupados en la EPA y afiliados en los registros de la Seguridad Social, lo que, unido a las prestaciones extraordinarias a autónomos, ha actuado como soporte a las caídas de ambas variables, tanto más importante cuanto mayores han sido las restricciones a la actividad derivadas de la situación sanitaria.
- ✓ El impacto que la crisis hubiera tenido sobre la afiliación descontando las personas en ERTE, ofrece una medida máxima de la caída que la afiliación hubiera observado a lo largo de 2020, dado que se está asumiendo que los ERTE son totales y no parciales, ante la falta de información sobre su distribución.
- ✓ Los gráficos de esta página proporcionan información sobre la evolución interanual por trimestres de la producción y el empleo, del conjunto de la economía regional, nacional y el detalle de la evolución del sector industrial madrileño. Destaca el perfil de contención de las caídas del binomio producción-empleo, en todas sus variables, a lo largo del año tras el estallido de la crisis.
- ✓ El deterioro más acusado, el registrado en el II TR, marcado por el confinamiento decretado por el primer estado de alarma, se suaviza notablemente en el III TR, pero pierde intensidad y se estanca en el IV TR, condicionado por el control de la segunda ola de contagios y el nuevo estado de alarma, sin confinamiento general, bajo el que se ha conseguido remitir el avance de la tercera ola en este inicio de 2021. El perfil de caídas de la ocupación llega incluso a acelerarse en la región con los datos del IV TR, mientras que el mayor uso del recurso de los ERTE en la industria puede estar detrás del limitado retroceso de la ocupación del II TR en el sector.

Radiografía del impacto de la crisis en el mercado laboral del sector: la pérdida de ocupados, muy contenida en el primer semestre, se acentúa en el segundo; las variables registrales estabilizan sus perfiles a partir del III TR

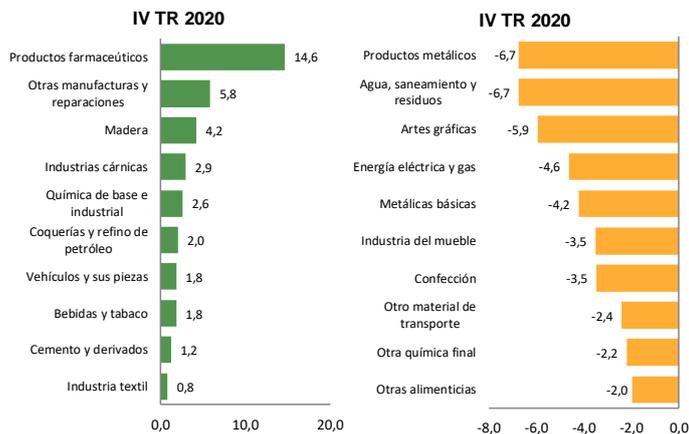
Ocupación en el sector industrial
Tasa de variación interanual (%)



Fuente: EPA (INE)

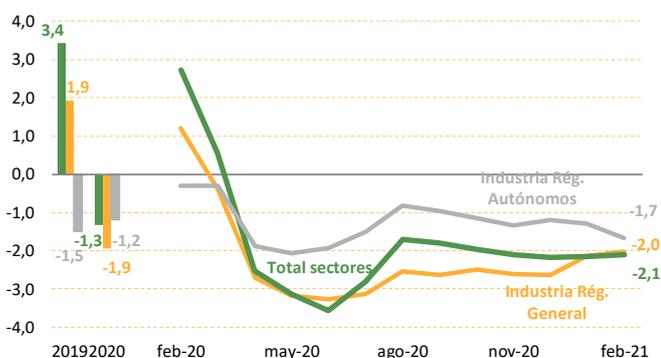
Ramas industriales con mayores ganancias y pérdidas de ocupación
C. de Madrid

Diferencias interanuales (miles de personas)



Fuente: EPA, INE

Afiliación a la Seguridad Social en la C. de Madrid
Afiliación media mensual
Tasa de variación interanual (%)



Fuente: MISSYM

Notable impacto de la pandemia en los datos de la EPA del segundo semestre del año.

- ✓ La ocupación en el sector industrial en la segunda mitad del año acentúa sus descensos interanuales, tras la contenida caída anteriormente mencionada del II TR, superando en el conjunto de 2020 la merma de efectivos del sector a la registrada en el conjunto de la economía (-3,5% vs -1,7%). Recordemos que, en 2019, el empleo industrial se había mostrado especialmente dinámico: creció el 7,6%, 4 p.p. por encima del avance del empleo regional total.
- ✓ La comparativa con el conjunto nacional, evidencia un patrón más contenido de las variaciones anuales estatales: menor caída en 2020, compatible con el avance más limitado en 2019.

Detalle de la pérdida de ocupados EPA en el IV TR.

- ✓ La 'Industria manufacturera', con el 86,7% de los ocupados del sector en el IV TR, presenta aumentos limitados de sus efectivos en el trimestre y en el año, insuficientes para neutralizar los descensos de ocupados del resto de secciones industriales en términos interanuales, que, sin embargo, consiguen impulsar el número de ocupados industriales en la región en relación al trimestre anterior.
- ✓ Además de las 3 ramas no manufactureras, 15 de las 27 ramas manufactureras han perdido ocupados respecto al año anterior. Destacan 'Productos metálicos' y 'Artes gráficas' que ceden 6.737 y 5.925 ocupados respectivamente, si bien esta última aumenta sus efectivos en relación al III TR. En sentido contrario, 'Productos farmacéuticos', como viene observándose desde el inicio de la pandemia, presenta el mayor aumento de ocupación en el año, 14.648 personas.

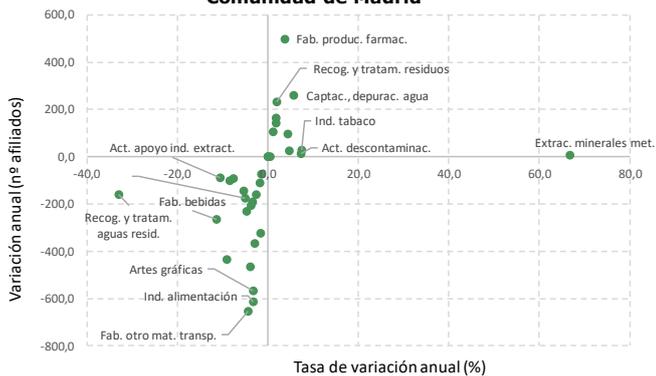
Los últimos datos mensuales de la Afiliación a la Seguridad Social, continúan mostrando caídas limitadas y estables.

- ✓ El dato de febrero resulta continuista con las tendencias de los meses anteriores, con reducciones relativamente estables, levemente más contenidas en el sector que en el conjunto de la economía regional y, como viene sucediendo desde el inicio de la pandemia, de menor intensidad en el régimen de autónomos en comparación con el general. No obstante, el número de autónomos del sector se reduce en 2020 por segundo año consecutivo, frente al avance del régimen general en 2019.
- ✓ El sector cuenta con casi 190.200 efectivos en el régimen general y 16.900 en el de autónomos en febrero de 2021.

Afiliación a último día. Total regímenes por ramas de actividad ¹						
Análisis del año 2020 (comparativa interanual)						
Principales ² ramas industriales CNAE 2009	Pre-COVID19	1er Estado de alarma	Nueva normalidad	2º Estado de alarma	Impacto COVID-19	
	ene-feb	mar-jun	jul-sep	oct-dic	TV (%)	Reperc. (p.p.)
Fabricación de productos metálicos,	1,0	-3,0	-1,7	-1,2	-2,1	-0,2
Industria de la alimentación	3,2	-4,2	-4,3	-3,8	-4,1	-0,4
Artes gráficas y reproducción de soj	1,0	-3,4	-2,1	-2,9	-2,9	-0,2
Fabricación de otro material de trar	3,0	1,6	0,1	-2,2	0,0	0,0
Fabricación de productos farmacéut	-0,6	-1,8	-1,8	-0,4	-1,4	-0,1
Recogida, tratamiento y eliminació	4,1	1,4	5,0	1,5	2,5	0,1
Fabricación de maquinaria y equipo	-0,1	-3,3	-4,2	-3,7	-3,7	-0,2
Reparación e instalación de maquin	6,4	-0,5	-1,9	-3,4	-1,8	-0,1
Fabricación de productos informátic	3,8	2,4	0,2	1,4	1,4	0,1
Fabricación de vehículos de motor,	-3,0	-5,4	-4,4	-3,4	-4,5	-0,2
Suministro de energía eléctrica, ga	-2,5	-4,0	-2,2	1,3	-1,9	-0,1
Industria química	-0,9	-1,4	-2,0	-2,1	-1,8	-0,1
Otras industrias manufactureras	3,5	-2,9	-3,3	-2,7	-2,9	-0,1
Fabricación de muebles	-2,4	-6,6	-4,9	-4,8	-5,5	-0,1
Fabricación de productos de caucho	-1,1	-2,5	-2,7	-2,2	-2,5	-0,1
B... E - Industria	1,0	-2,7	-2,3	-2,3	-2,5	-2,5
Promedia: Total economía	2,8	-2,8	-1,8	-2,0	-2,2	

¹ Disponemos de información por ramas de actividad sólo para la afiliación a último día de mes
² Ordenadas por volumen de afiliación a 31 de diciembre de 2020, todas superan los 5.000 afiliados en la región.

Variación de la afiliación a la Seg. Social de las ramas industriales a último día de febrero 2021. Comunidad de Madrid



Se señala el nombre de aquellas ramas en el percentil 8 ó 92 de alguna de las dos variables analizadas.
 Fuente: Elaboración propia a partir de datos del MISSYM

Ramas industriales con mayor incremento interanual del número de parados registrados en febrero de 2021. Comunidad de Madrid		
Rama	Incremento del paro Absoluto	Relativo
10 Industria de la alimentación	651	22,5
18 Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	466	21,0
25 Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	417	22,8
38 Recogida, tratamiento y eliminación de residuos; valorización	244	12,8
33 Reparación e instalación de maquinaria y equipo	221	35,0
32 Otras industrias manufactureras	196	18,2
28 Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	172	22,1
14 Confección de prendas de vestir	160	14,2
26 Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	124	22,7
30 Fabricación de otro material de transporte	113	45,7
16 Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y esparte	103	24,0
22 Fabricación de productos de caucho y plásticos	93	14,2
21 Fabricación de productos farmacéuticos	85	15,7
29 Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	84	11,7
31 Fabricación de muebles	81	10,7
Total industria	3.606	16,9
Total sectores	94.205	26,7

Fuente: Dirección General del Servicio Público de Empleo. Consejería de Economía, Empleo y Competitividad

2020: 24 de las 34 ramas industriales reducen su afiliación interanual en el periodo marzo-diciembre, que sólo crece en 2 de las ramas que cuentan con más de 5.000 efectivos.

- ✓ La afiliación en el sector se reduce un 2,5% interanual en los meses afectados por la pandemia en 2020, ligeramente por encima de la pérdida de efectivos del conjunto de la economía regional (2,2%) en el mismo periodo (marzo-diciembre).
- ✓ 2020 daba señales de relativa debilidad previas a la emergencia sanitaria, observándose mermas interanuales en la afiliación de las ramas industriales en los dos primeros meses del año, que el estallido de la crisis acentuó: sólo 7 de las 34 ramas mantuvieron niveles de afiliación superiores a los del año 2019 durante el primer estado de alarma (EA). La afiliación se redujo entonces un -2,7%, que se estabiliza en el -2,3% tanto en la etapa de nueva normalidad como durante el IVTR, bajo el 2ºEA.
- ✓ Entre las 15 ramas con mayor volumen de afiliación, sólo 2 presentan alzas interanuales de afiliación en el periodo marzo-diciembre: *Recogida de residuos* y *Fabricación de productos informáticos*, sin cambios *Fab. de otro material de transporte*. Destaca el impacto de la crisis sobre la afiliación de la *Industria de la alimentación*, vinculado con los efectos de la pandemia sobre la actividad de hostelería y restauración.

Febrero 2021: la pérdida de afiliados tras un año de crisis

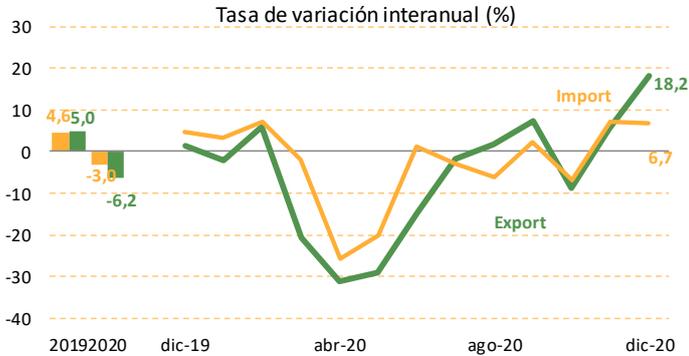
- ✓ Los análisis de los últimos datos disponibles reflejan los efectos de un año de pandemia. En febrero de 2021 la industria regional amortigua la caída de sus efectivos hasta el -1,8%, 3.851 afiliaciones menos. 3 ramas de las 20 que reducen sus efectivos concentran la mitad de esta pérdida: *Fabricación de vehículos*, *Industria de la alimentación* y *Artes gráficas*, cada una cede más de 560 afiliaciones en el año. Las 13 ramas que suman afiliados aportan de manera conjunta 1.573 efectivos, cerca de 500 en *Fab. de produc. farmacéuticos* y otros 500 *Captación y distrib. de agua* y *Recogida, tratam. de residuos*.

Impacto COVID-19 en las cifras de paro registrado.

- ✓ Febrero de 2021 muestra un incremento interanual del paro registrado en la industria de la región de 3.606 personas, un 16,9% (94.205 efectivos, el 26,7%, en el total de sectores).
- ✓ 10 ramas industriales concentran el 77% de la subida del paro en el sector, destacan *Industria de la alimentación*, *Artes gráficas* y *Fabricación de productos metálicos*, que suman 1.534 parados más, con tasas de crecimiento superiores al 20%.

Las exportaciones de bienes industriales de la Comunidad de Madrid registran un nuevo avance en el IV TR 2020, más intenso que en el III TR 2020. Por otro lado, las importaciones anotan el primer crecimiento en un trimestre de 2020 tras el inicio de la pandemia

**Comercio exterior de productos industriales*
Comunidad de Madrid**

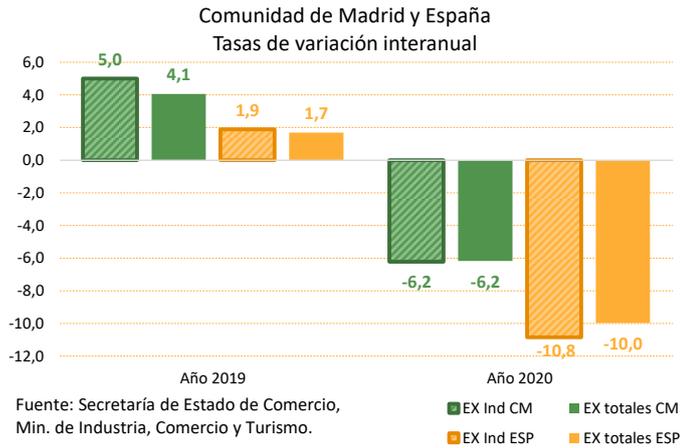


Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, Min. de Industria, Comercio y Turismo.
*Comercio de productos incluidos en las CNAE B, C, D y E

En el IV TR 2020, las exportaciones industriales realizadas por la región avanzan un 4,1% interanual y las importaciones registran un crecimiento del 1,9%, frente al IV TR 2019.

- ✓ Tras una recuperación paulatina, el IV TR acelera el crecimiento del trimestre anterior. A pesar de la caída de octubre, noviembre y diciembre experimentan progresivos avances: 5,6% y 18,2% respectivamente. Si bien, este empuje no consigue compensar los malos datos del inicio de la pandemia. Así, en 2020, la venta de bienes industriales se reduce un 6,2% interanual.
- ✓ Las compras de bienes industriales, que también caen en octubre, crecen en los dos últimos meses del año en torno al 7% interanual, anotando una tasa positiva en el IV TR. Sin embargo, en el cómputo del año se reducen el 3,0%.

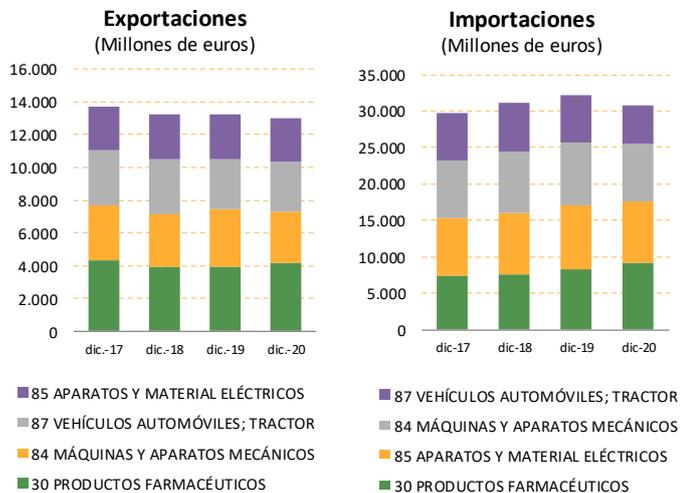
Exportaciones de bienes (industriales vs. totales)



En España, la caída de las exportaciones industriales se cifra en un 2,0 interanual en el IV TR (5,3% en el III TR).

- ✓ La recuperación de las exportaciones en España es más lenta, diciembre anota la primera tasa positiva, así el IV TR suaviza la caída respecto al anterior, pero sigue en negativo. En el cómputo total de 2020 las exportaciones de bienes industriales españolas se reducen un 10,8%.
- ✓ Las importaciones de bienes industriales, en el IV TR 2020 consigue reducir la caída a un solo dígito, el 7,5% interanual. El año cierra con una reducción del 15,2% respecto a 2019.

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



Los *Productos farmacéuticos y Artc. Textil-hogar, prendería, capítulos asociados a la crisis sanitaria*, son los capítulos que más impulsa el crecimiento de las exportaciones y de las importaciones industriales de 2020.

- ✓ *Vehículos, automóviles; tractores* ejerce la contribución al alza sobre la variación de las exportaciones en el IV TR 2020 más elevada, con un volumen superior a los 1.000 millones de euros.
- ✓ Las importaciones de *Vehículos automóviles*, seguidas de las de *Aparatos y material eléctrico* son las influencias al alza más destacadas en el IV TR 2020.

Con el repunte del III TR 2020 la IDE recibida en la industria madrileña resulta cerca de cinco veces superior a la emitida.

- ✓ Los datos del III TR muestran un aumento muy relevante de la inversión recibida por la industria de la Comunidad de Madrid, que se sitúa en 456,2 millones de €, un 325,4% por encima del II TR. Representa el 54,7% del total de inversión extranjera en la industria nacional, aunque tan solo el 10,7% de la inversión exterior total dirigida a la región en este periodo.
- ✓ En cuanto a la inversión emitida por la industria de la región, tras el brusco parón del II TR 2020, aumenta un 198,4% en el III TR, hasta 96,9 millones de euros, cifra aún reducida en comparación con el volumen de inversión del I TR (de hecho, resulta un -80,5% inferior a la del III TR 2019); representa el 4,8% de la inversión madrileña en el exterior, pero el 70,1% de la inversión emitida por el sector a escala nacional.

Suministro de energía eléctrica e industria del papel, principales destinos de la inversión extranjera.

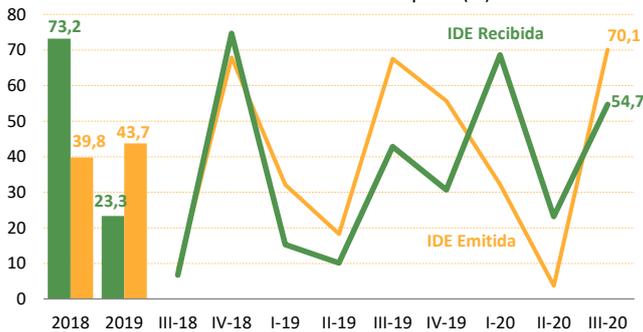
- ✓ A grandes rasgos, el origen de la inversión recibida en la industria madrileña en el III TR se localiza principalmente en Europa (70,1% del total), con Reino Unido, Francia y Suecia como principales inversores.
- ✓ Las ramas industriales a las que se dirige la IDE recibida en la región en el III TR son fundamentalmente dos: *suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire* (39,4% de la inversión en la industria regional) e *industria del papel* (22,6%).
- ✓ En lo que va de año, la rama industrial que recibe un mayor volumen de inversión extranjera es, precisamente, la *industria del papel* (un 40,3% del sector, con origen único en el Reino Unido), seguida de *suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire* (30,2%, proveniente de varios países).

Ramas industriales más inversoras en el exterior en lo que va de año: extractivas y metalúrgicas.

- ✓ La limitada cifra de inversión exterior de la industria madrileña en el III TR 2020 se dirige mayoritariamente a Chile (un 90,1% del total), con origen muy concentrado en la rama de *reparación e instalación de maquinaria y equipo*.
- ✓ En el acumulado I-III TR, un 71,4% de la inversión de la industria madrileña la efectúa la rama de *extracción de crudo de petróleo y gas natural*, con destino exclusivo en EE.UU. A distancia, aunque también importante, se sitúa la inversión efectuada por la rama metalurgia, fabricación de productos de hierro y acero (18,0% del total) dirigida en su mayoría a Alemania.

Inversión Exterior Directa. Sector industrial*

Peso de la C. de Madrid en España (%)



* Sector de la empresa española

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Sector de destino / País de origen último		Volumen	Peso sobre IDE recibida en industria CM	Peso sobre IDE recibida total CM
Principales ramas industriales receptoras	35 SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, G	179.769	39,4	4,2
	17 INDUSTRIA DEL PAPEL	103.310	22,6	2,4
	24 METALURGIA; FABRICACION PRODUCTI	43.060	9,4	1,0
	Subtotal	326.139	71,5	7,6
Principales países inversores en la industria CM	REINO UNIDO	106.442	23,3	2,5
	FRANCIA	76.284	16,7	1,8
	SUECIA	65.870	14,4	1,5
	Subtotal	248.595	54,5	5,8
Total inversión recibida en la industria		456.193	100,0	10,7
Total inversión recibida CM		4.277.667	-	100,0

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Sector de origen / País destino		Volumen	Peso sobre IDE emitida por industria CM	Peso sobre IDE emitida total CM
Principales ramas industriales emisoras	33 REPARACIÓN E INSTALACIÓN DE MAQL	77.169	79,6	3,8
	35 SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, G	16.141	16,7	0,8
	26 FABRICACIÓN DE PRODUCTOS INFORM	3.605	3,7	0,2
	Subtotal	96.915	100,0	4,8
Principales países receptores de la IDE de la industria CM	CHILE	87.326	90,1	4,3
	BRASIL	5.983	6,2	0,3
	ITALIA	3.605	3,7	0,2
	Subtotal	96.915	100,0	4,8
Total inversión emitida por la industria CM		96.915	100,0	4,8
Total inversión emitida CM		2.016.962	-	100,0

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Promemoria: VAB y Empleo industrial por Comunidad Autónomas, Contabilidad Regional de España (INE)

VAB Industrial y total de la Economía. Último dato: 2019(A)								
Sector / CC.AA.	Millones €			% Sobre VAB CC.AA.		% Sobre VAB Total Nacional		
	VAB Industria		VAB Total	Industria		Industria		Total
	B_E	C	Economía	B_E	C	B_E	C	Economía
Andalucía	17.795,4	11.584,0	150.440	11,8	7,7	9,8	8,3	13,3
Aragón	7.474,6	6.146,3	34.505,6	21,7	17,8	4,1	4,4	3,1
Asturias, Principado de	4.243,4	2.974,7	21.555,1	19,7	13,8	2,3	2,1	1,9
Balears, Illes	1.750,4	838,3	30.656,4	5,7	2,7	1,0	0,6	2,7
Canarias	2.651,5	1.279,0	42.778,0	6,2	3,0	1,5	0,9	3,8
Cantabria	2.677,1	2.179,7	12.868,0	20,8	16,9	1,5	1,6	1,1
Castilla y León	10.836,4	8.661,8	54.234,1	20,0	16,0	5,9	6,2	4,8
Castilla - La Mancha	7.556,4	5.850,9	38.837,9	19,5	15,1	4,1	4,2	3,4
Cataluña	41.303,9	34.838,5	214.790,6	19,2	16,2	22,7	25,1	19,0
Comunitat Valenciana	19.871,1	15.900,9	105.226,1	18,9	15,1	10,9	11,4	9,3
Extremadura	2.565,8	1.227,7	18.754,1	13,7	6,5	1,4	0,9	1,7
Galicia	10.658,5	8.178,6	58.438,0	18,2	14,0	5,8	5,9	5,2
Madrid, Comunidad de	22.912,2	13.667,3	217.798,2	10,5	6,3	12,6	9,8	19,3
Murcia, Región de	5.416,0	4.117,6	29.347,0	18,5	14,0	3,0	3,0	2,6
Navarra, Comunidad Foral	5.898,2	5.116,6	19.022,9	31,0	26,9	3,2	3,7	1,7
País Vasco	16.429,1	14.442,0	67.567,9	24,3	21,4	9,0	10,4	6,0
Rioja, La	2.097,3	1.856,8	8.042,4	26,1	23,1	1,2	1,3	0,7
Ceuta	90,8	23,7	1.601,4	5,7	1,5	0,0	0,0	0,1
Melilla	67,8	14,6	1.470,6	4,6	1,0	0,0	0,0	0,1
TOTAL NACIONAL	182.296,0	138.899,0	1.129.010,0	16,1	12,3	100,0	100,0	99,9
Posición CM entre CC.AA.	2	4	1	15	15	2	4	1

B_E: Industrias extractivas, industria manufacturera, suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado, suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación.

C: De las cuales, industria manufacturera.

(A): Estimación avance

Fuente: INE y elaboración propia

Empleo Industrial y total de la Economía. Productividad aparente. Último dato: 2019(A)											
Sector / CC.AA.	Miles personas			% Sobre Empleo CC.AA.		% Sobre Empleo Total Nacional			Productividad aparente (€/empleado)		
	Empleo Industria		Empleo Total	Industria		Industria		Empleo	Industria		Total
	B_E	C	Economía	B_E	C	B_E	C	Total	B_E	C	Economía
Andalucía	241,6	199,0	3.063	7,9	6,5	10,6	9,8	15,1	73.656	58.211	49.117
Aragón	100,4	92,7	618,2	16,2	15,0	4,4	4,6	3,1	74.448	66.303	55.816
Asturias, Principado de	51,2	45,8	402,5	12,7	11,4	2,2	2,3	2,0	82.879	64.951	53.553
Balears, Illes	27,0	20,6	527,1	5,1	3,9	1,2	1,0	2,6	64.830	40.696	58.161
Canarias	38,7	26,7	845,3	4,6	3,2	1,7	1,3	4,2	68.514	47.901	50.607
Cantabria	33,0	29,6	232,2	14,2	12,7	1,4	1,5	1,1	81.124	73.638	55.418
Castilla y León	137,3	124,6	1.005,2	13,7	12,4	6,0	6,1	5,0	78.925	69.517	53.954
Castilla - La Mancha	103,0	94,7	739,1	13,9	12,8	4,5	4,7	3,6	73.363	61.784	52.548
Cataluña	495,0	450,3	3.629,1	13,6	12,4	21,7	22,2	17,9	83.442	77.367	59.186
Comunitat Valenciana	279,3	250,8	2.000,2	14,0	12,5	12,2	12,4	9,9	71.146	63.401	52.608
Extremadura	31,1	25,9	385,8	8,1	6,7	1,4	1,3	1,9	82.501	47.403	48.611
Galicia	147,3	134,0	1.093,7	13,5	12,3	6,4	6,6	5,4	72.359	61.034	53.431
Madrid, Comunidad de	221,5	181,9	3.519,4	6,3	5,2	9,7	9,0	17,4	103.441	75.136	61.885
Murcia, Región de	78,3	69,5	625,7	12,5	11,1	3,4	3,4	3,1	69.170	59.245	46.903
Navarra, Comunidad Foral	73,9	69,8	312,7	23,6	22,3	3,2	3,4	1,5	79.813	73.304	60.834
País Vasco	197,8	187,1	1.054,3	18,8	17,7	8,7	9,2	5,2	83.059	77.189	64.088
Rioja, La	27,0	25,6	140,3	19,2	18,2	1,2	1,3	0,7	77.677	72.532	57.323
Ceuta	1,0	0,4	31,0	3,2	1,3	0,0	0,0	0,2	90.843	59.333	51.659
Melilla	0,5	0,2	30,1	1,7	0,7	0,0	0,0	0,1	135.672	72.750	48.859
TOTAL NACIONAL	2.284,9	2.029,2	20.266,2	11,3	10,0	100,0	100,0	99,9	79.783	68.450	55.709
Posición CM entre CC.AA.	4	5	2	15	15	4	5	2	2	3	2

B_E: Industrias extractivas, industria manufacturera, suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado, suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación.

C: De las cuales, industria manufacturera.

(A): Estimación avance

Fuente: INE y elaboración propia



**Comunidad
de Madrid**

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