

Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

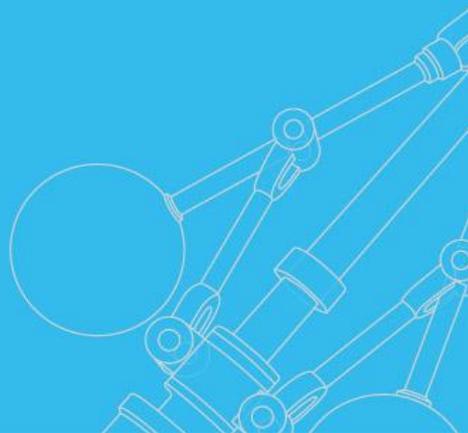
# Crecimiento y competitividad Los retos de la recuperación

Francisco Pérez García (Dir.)

Fundación **BBVA**

**Ivie**

INSTITUTO  
VALENCIANO DE  
INVESTIGACIONES  
ECONÓMICAS



Fundación **BBVA**

## Equipo de investigación

Francisco Alcalá - Francisco Goerlich - Matilde Mas  
- Joaquín Maudos - Javier Quesada  
Ernest Reig - Lorenzo Serrano - Pilar Chorén -  
Vicent Cucarella - Eva Benages – Abel Fernández -  
Laura Hernández - Juan Pérez - Jimena Salamanca  
- Marta Solaz - Ángel Soler

**Madrid, 11 de diciembre de 2013**



# Dos ámbitos del Informe

## EL MUNDO Y EUROPA DURANTE LA CRISIS

- La economía mundial ha seguido creciendo
- Avanza la corrección de desequilibrios entre regiones
- Europa responde con dificultad
- Retroceso de la integración financiera
- Lento avance de la unión bancaria
- Recesión y severas medidas de ajuste
- Devaluación interna y mejora de competitividad en periferia europea

## ESPAÑA ESPERA AL CRECIMIENTO

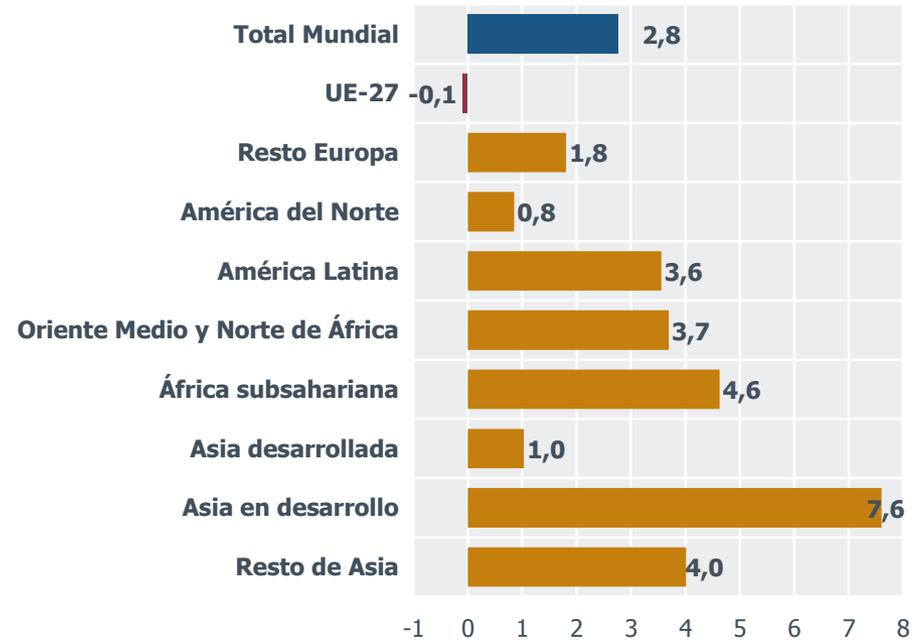
- Mejoras claras de competitividad
- Lenta corrección de desequilibrios financieros
- Capacidad productiva desaprovechada
- Desempleo masivo
- Desigualdad y riesgo de pobreza
- Daños colaterales sobre las instituciones y pérdida de confianza
- Fin de la segunda recesión en 2013

## El mundo crece a diferente velocidad y tiene nuevos protagonistas

- Las economías avanzadas están en crisis pero el mundo crece al 2,8% de media desde 2007
- Las economías asiáticas y en desarrollo presentan un crecimiento sobresaliente
- Europa está estancada

### Variación del PIB real. 2007-2013

(tasa media anual, %)



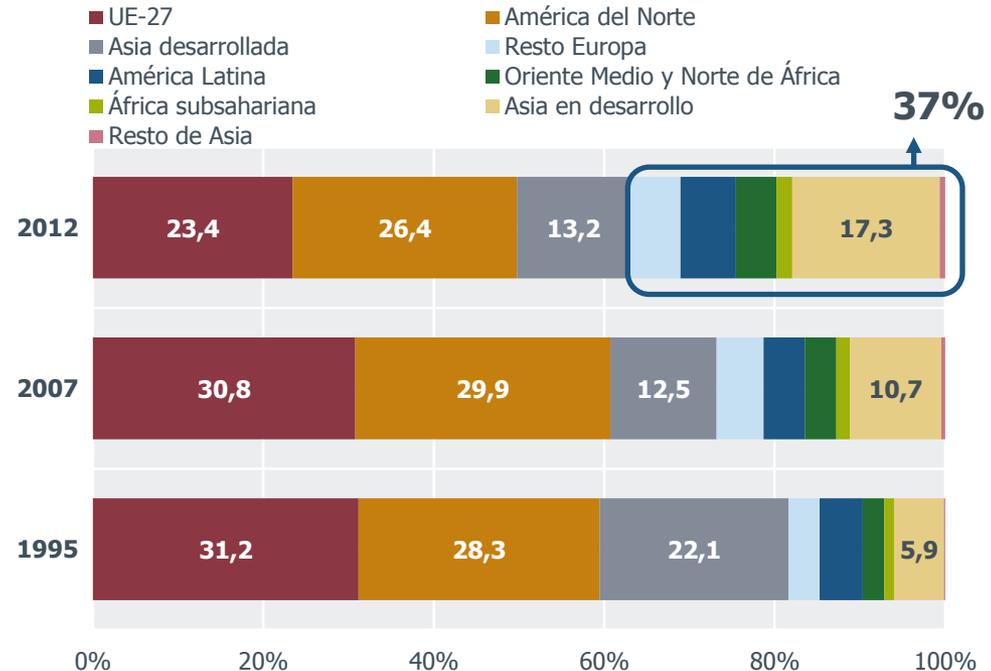
Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

## El mundo crece a diferente velocidad y tiene nuevos protagonistas

- Las economías avanzadas están en crisis pero el mundo crece al 2,8% de media desde 2007
- Las economías asiáticas y en desarrollo presentan un crecimiento sobresaliente
- Europa está estancada
- Las economías en desarrollo representan ya el 37% del PIB mundial**

### Participación regional en el PIB mundial, 1995, 2007 y 2012

(porcentaje)

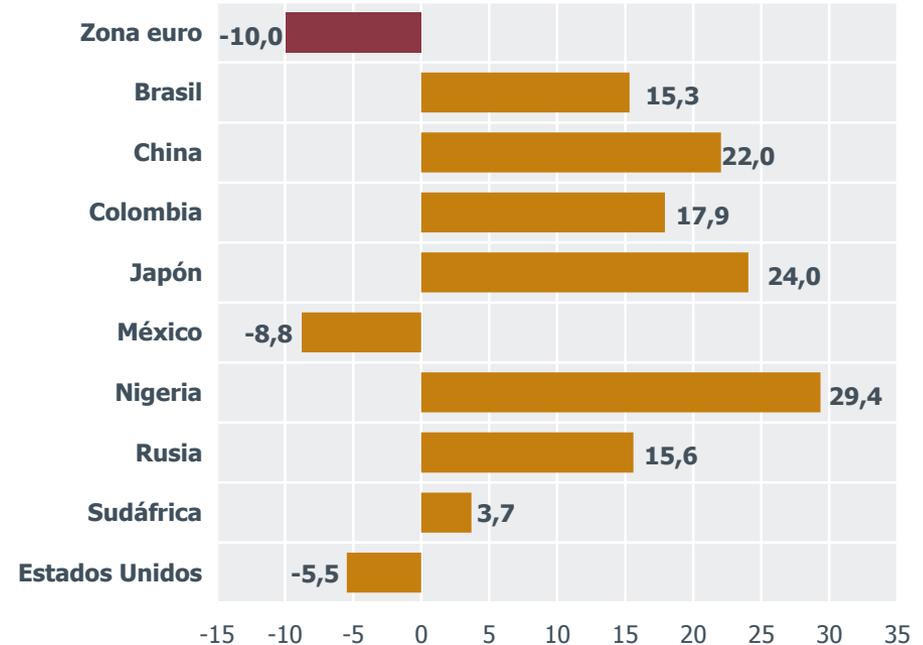


Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivие 2013

## El mundo crece a diferente velocidad y tiene nuevos protagonistas

- Las economías avanzadas están en crisis pero el mundo crece al 2,8% de media desde 2007
- Las economías asiáticas y en desarrollo presentan un crecimiento sobresaliente
- Europa está estancada
- Las economías en desarrollo representan cerca de la mitad del PIB mundial
- La evolución de los precios relativos internacionales está corrigiendo los desequilibrios competitivos**

### Tipo de cambio efectivo real. Variación acumulada, 2007-2012 (%)

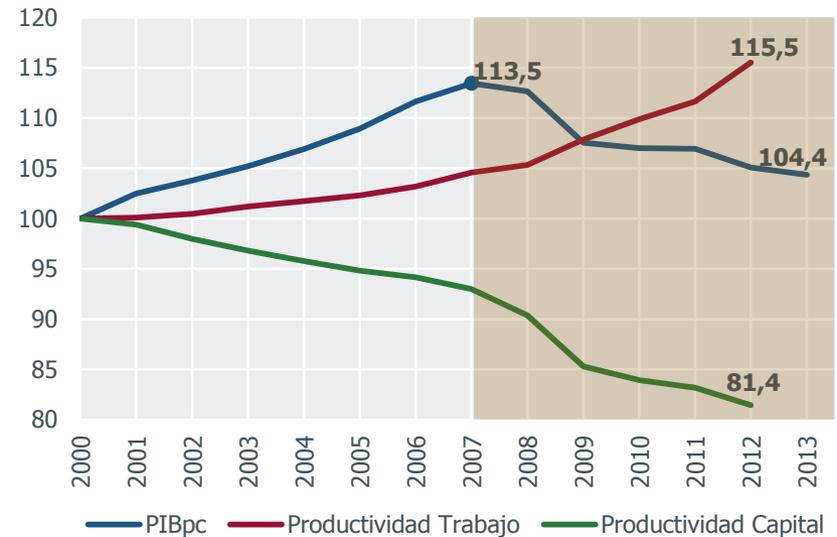
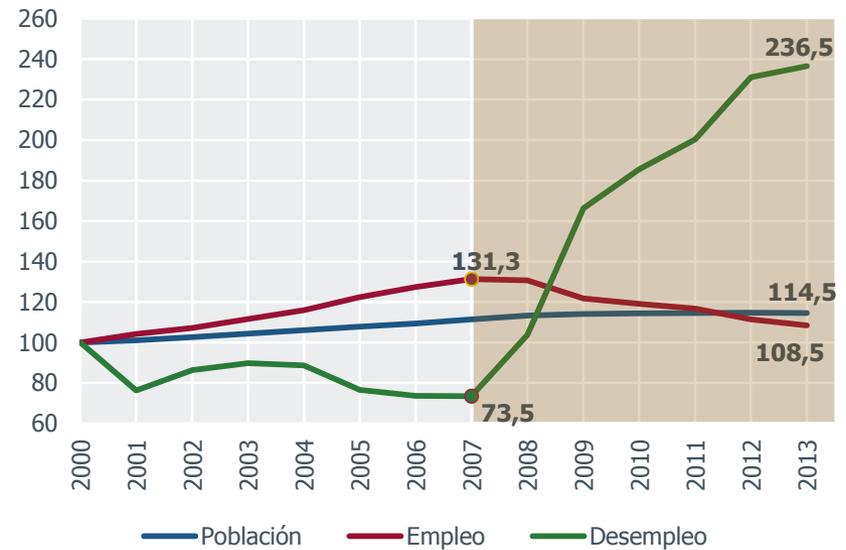


Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

## ¿Qué ha pasado en España desde que comenzó la crisis?

- La población ya no crece
- Elevada destrucción de empleo (3,7 millones) y paro masivo. La tasa de paro se ha multiplicado por 3,2 desde 2007, hasta el 26,1% en 2013
- Retroceso del PIB real a precios constantes a niveles de 2003
- Ganancias de productividad del trabajo y retroceso de la productividad de capital

2000 = 100

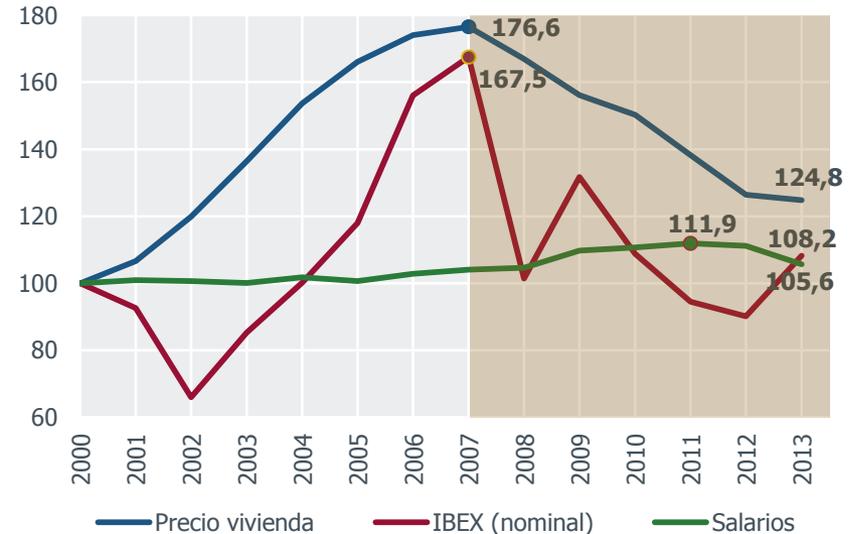
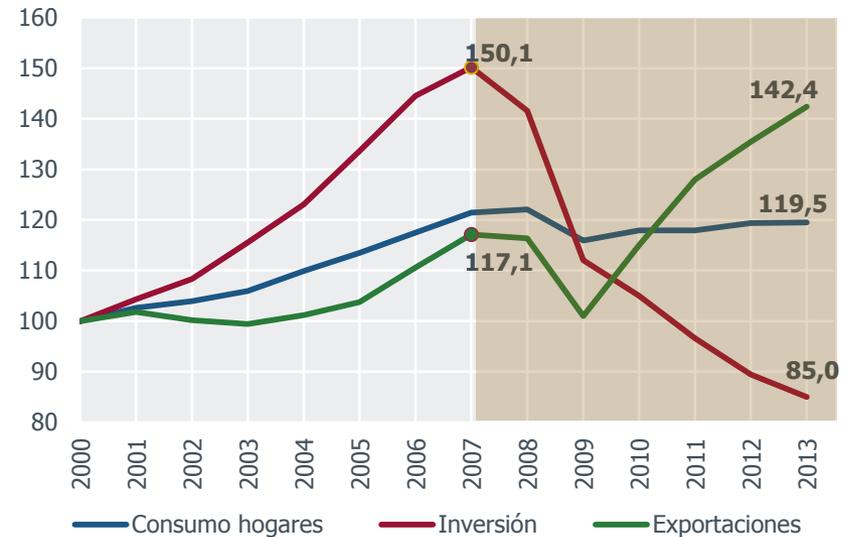


Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

## ¿Qué ha pasado en España desde que comenzó la crisis?

- La inversión se ha desplomado un 40%
- Las exportaciones han mantenido una notable tendencia creciente, situándose un 22% por encima del nivel de 2007
- El precio de la vivienda ha descendido sustancialmente, hasta alcanzar los niveles de 2002
- La confianza de los mercados se ha deteriorado fuertemente aunque el último año se aprecian mejoras
- Ajustes de los salarios -dentro del proceso de devaluación interna- aunque retrasados en el tiempo

2000 = 100



## ¿Qué ha pasado en España en 2013?

### 1. Reducción de las tensiones que nos mantuvieron al borde del precipicio financiero.

- Caída de 400 puntos básicos en las primas de riesgo
- Apertura de ventanas de financiación en los mercados mayoristas
- Fin del rescate bancario

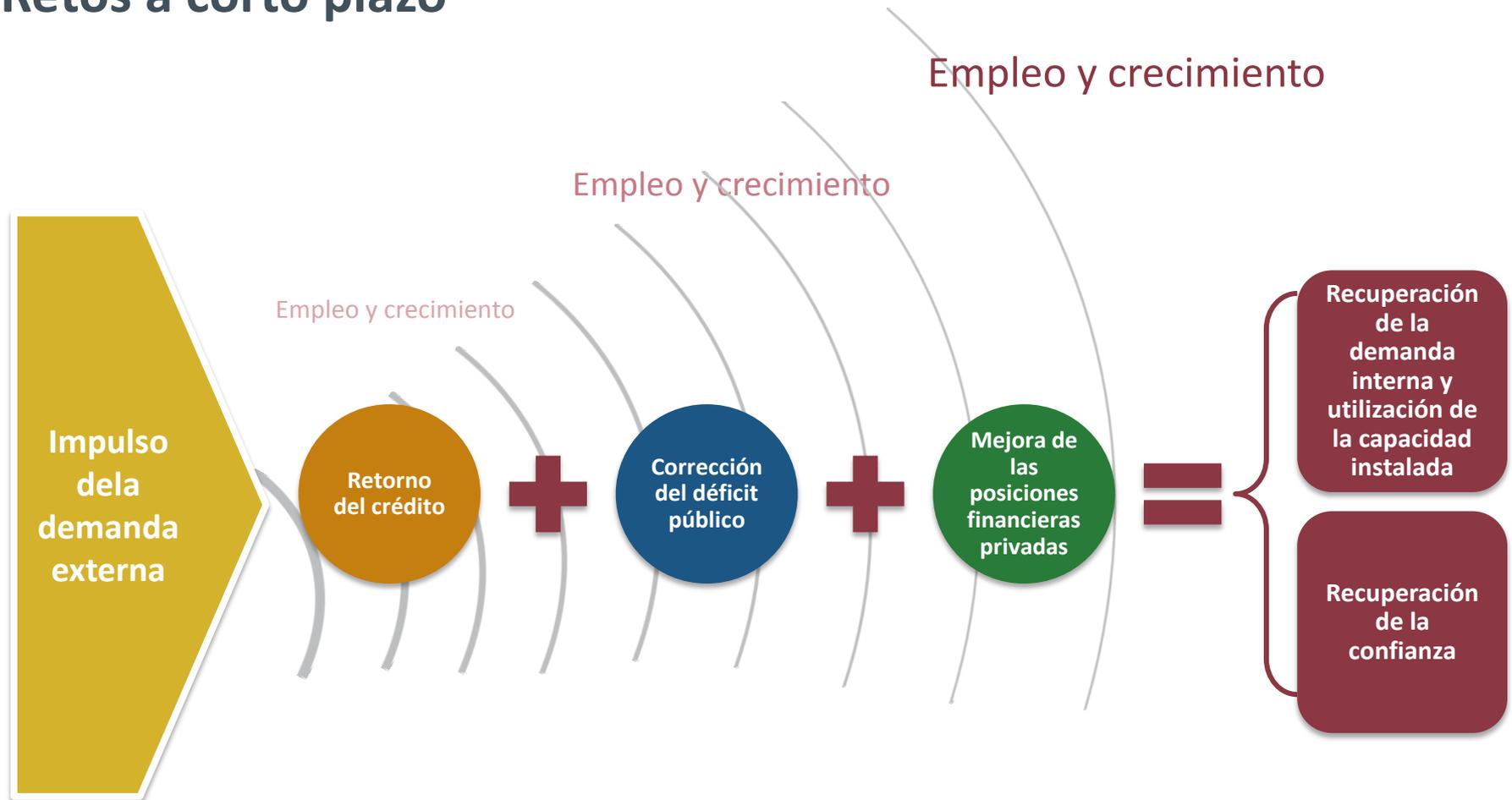
### 2. Devaluación interna y mejora de la competitividad

- Reducción de los costes laborales unitarios y del tipo de cambio efectivo real
- Trayectoria fuertemente expansiva de las exportaciones
- Recuperación del equilibrio de la balanza comercial y por cuenta corriente

### 3. Avances en la corrección del déficit público

- Reducción del déficit estructural
- Suavización en el ritmo de ajuste fiscal

## Retos a corto plazo



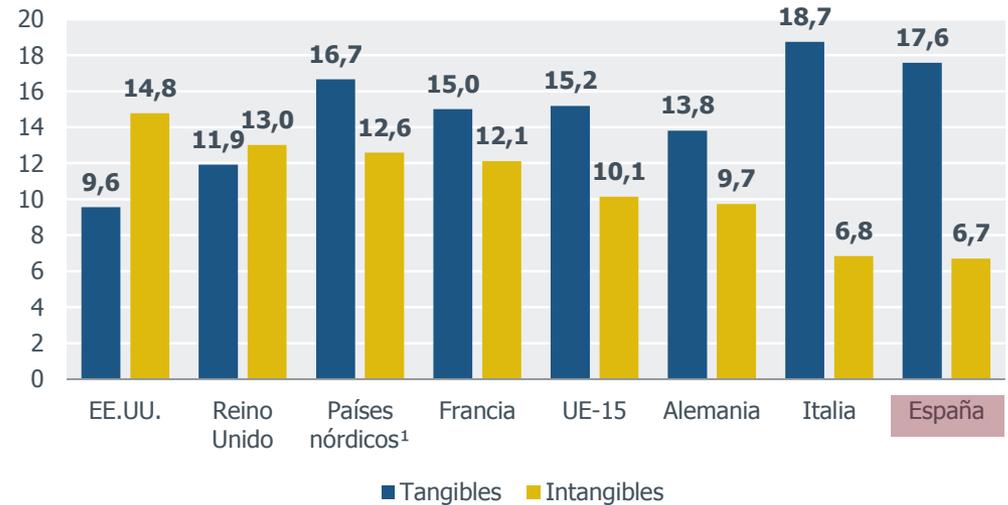
# Retos a medio plazo



## Competir mejor: 5 retos

- **Cambio en el patrón de inversión, para orientarlo a los activos intangibles**
- El esfuerzo inversor en intangibles en España se eleva al 6,7% del PIB: es 1/3 de la inversión en activos tangibles
- Los niveles de inversión en intangibles de los países desarrollados son muy superiores
- La media de inversión en intangibles de la UE-15 se sitúa en el 10,1% del PIB y en Estados Unidos alcanza el 14,8%

### Esfuerzo inversor del sector privado en tangibles e intangibles en España y en las economías más avanzadas (inversión en % del PIB, promedio 2000-2010)



<b>Tangibles</b>	<b>Vivienda, equipos de transporte, infraestructuras y maquinaria y equipo.</b>
<b>Intangibles</b>	<b>Información digitalizada (software y bases de datos), propiedad de la innovación (I+D, diseño y nuevos productos...), competencias económicas (valor de marca y recursos de la empresa orientados a la organización y formación)</b>

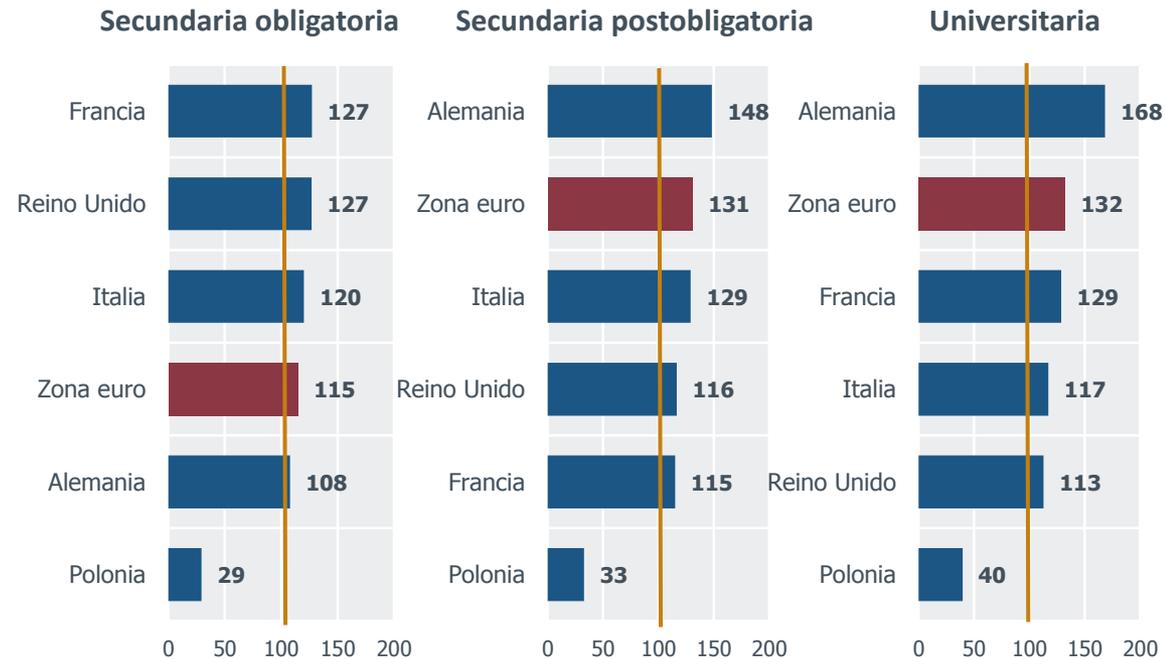
<sup>1</sup>Suecia, Finlandia y Dinamarca

Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

## Competir mejor: 5 retos

- **Aprovechar la tendencia a la deslocalización para atraer inversión extranjera, poniendo en valor las ventajas competitivas**
- En la zona euro los costes salariales de la mano de obra cualificada son, en promedio, mayores que los de España
- Los salarios medios de los universitarios de la zona euro son un 32% mayores que los de España

**España tiene menores costes salariales que los países de la zona euro** (*ganancia media anual por trabajador según nivel de estudios terminados. Comparación internacional, 2010, España=100*)

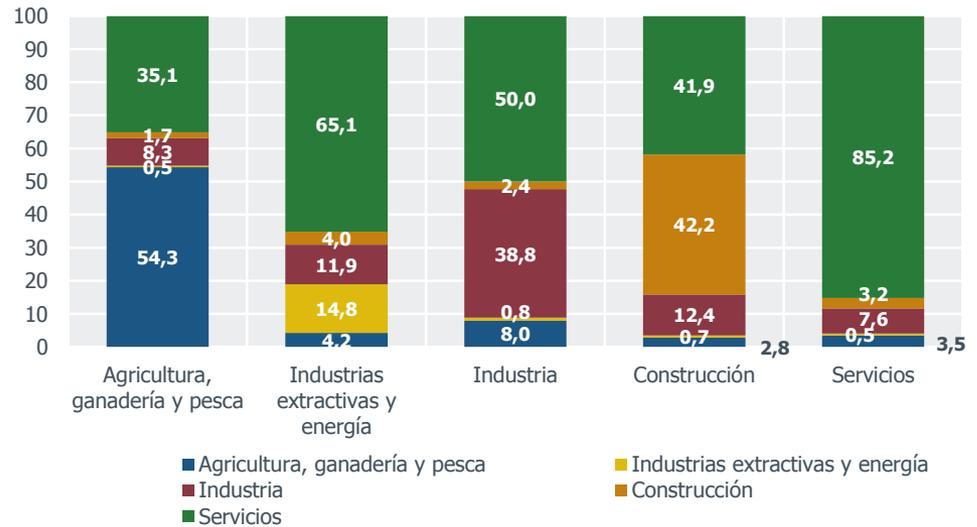


Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

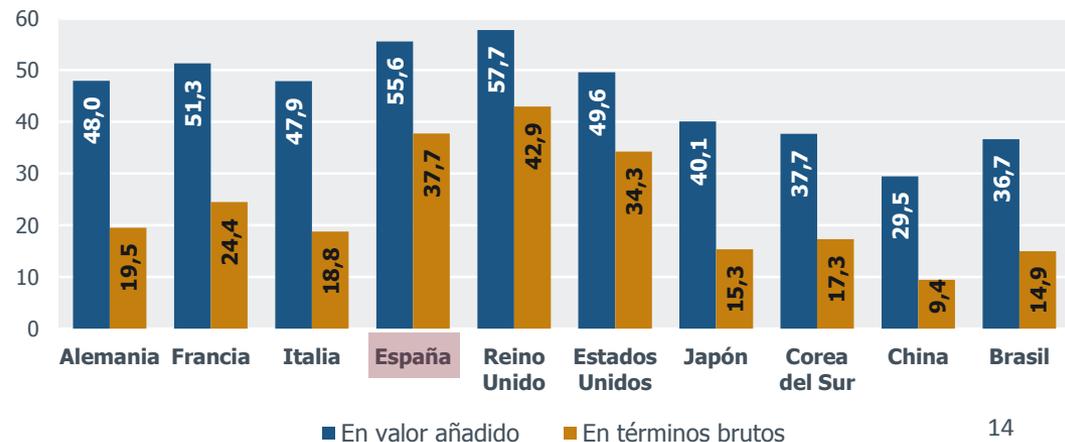
## Competir mejor: 5 retos

- Beneficiarse de las oportunidades que ofrecen la fragmentación y la internacionalización de las cadenas de suministros
- Los servicios a las empresas ganan peso en la producción y en el valor exportado debido a la externalización de tareas
- Si la industria creciera, el 50% del empleo se generaría en empresas de servicios y solo el 39% en la propia manufactura
- Los servicios tienen un peso mucho mayor en el valor añadido exportado que en las exportaciones brutas: en España, Francia y Reino Unido superan el 50% y en Alemania, Estados Unidos e Italia se acercan al 50%

### ¿Dónde se genera el empleo cuándo aumenta la producción de un sector? (estructura porcentual por sectores)



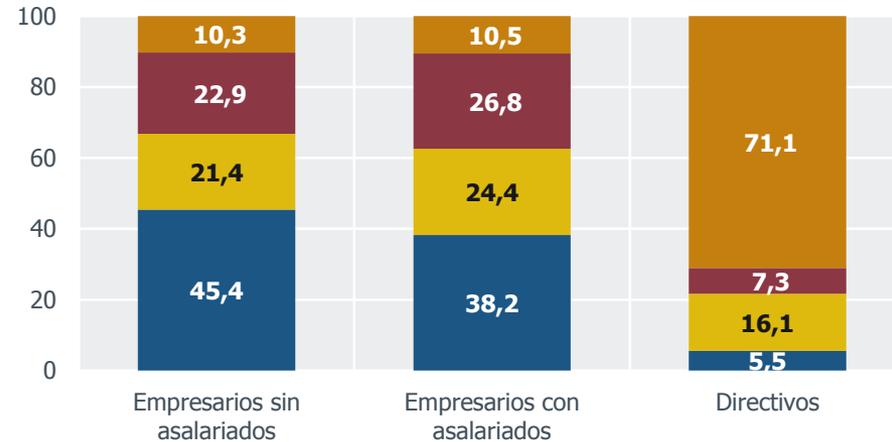
### Importancia de los servicios en las exportaciones (porcentaje)



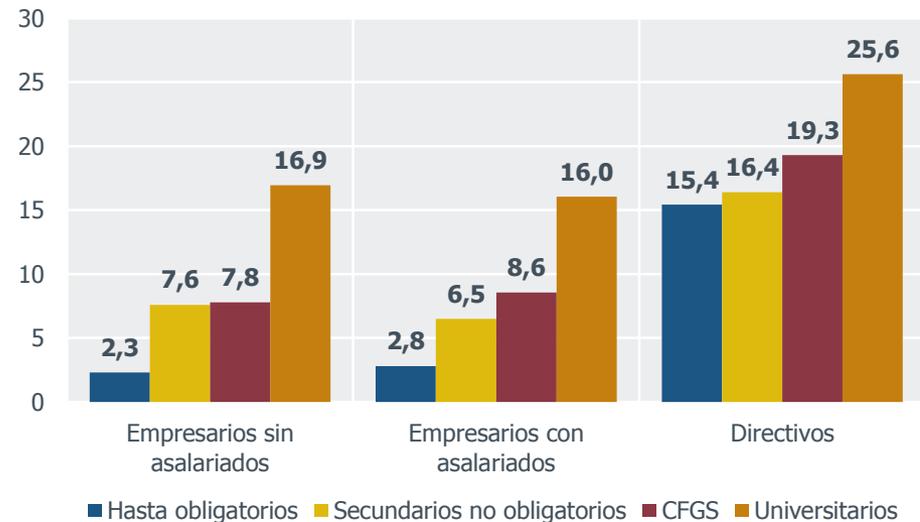
## Competir mejor: 5 retos

- **Cambios en la estructura, dirección y gestión de las empresas**
- El 71,1% de los directivos son universitarios frente al 10,5% de los empresarios con asalariados y el 10,3% de los autónomos
- Cuanto mayor es el nivel de estudios de los empresarios y directivos más formación continua realizan
- Menos del 3% de los empresarios con estudios solo obligatorios realizan formación continua

### Nivel de estudios de los empresarios y directivos en España. 2013 (porcentaje)



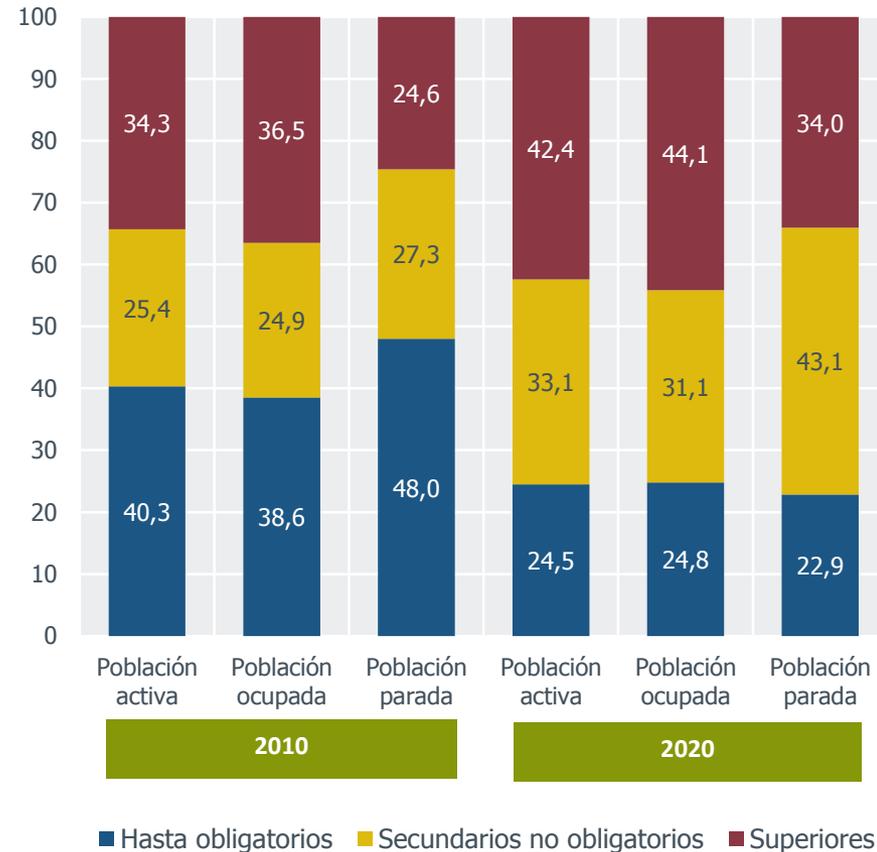
### Empresarios y directivos que realizan formación continua según nivel de estudios terminados. 2013 (porcentaje)



## Competir mejor: 5 retos

- **Aumentar la productividad del trabajo y la formación de los trabajadores**
- Las previsiones apuntan que el empleo neto generado en esta década se concentrará en las ocupaciones cualificadas.
- En 2020 el 44,1% de la población ocupada tendrá estudios superiores
- El aprovechamiento del capital humano requiere más actividades y más ocupaciones intensivas en conocimiento

**Población activa, ocupada y parada por nivel de estudios terminados. España, 2010 y 2020** (estructura porcentual)



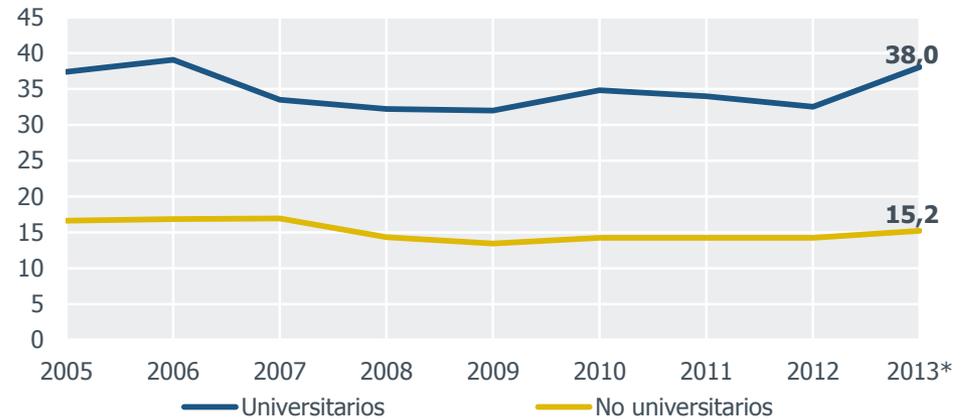
*\*2020 previsión*

**Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013**

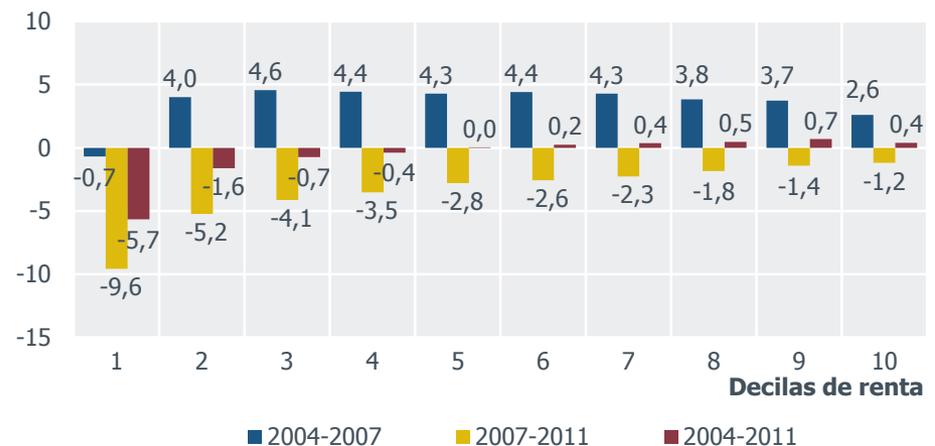
## Crecer mejor: 3 retos

- **Crear empleo abundante y favorecer la empleabilidad para reducir el riesgo de exclusión laboral y de pobreza**
- El porcentaje de parados universitarios que realiza formación continua (38%) más que duplica al de los parados no universitarios (15,2%). La brecha en formación continua ha aumentado durante la crisis
- Los estratos de renta más pobres sufren con mayor intensidad los efectos del desempleo sobre los ingresos
- Para el nivel de renta más bajo, la caída de la renta disponible per cápita es en promedio del 9,6% anual desde 2007

### ¿Qué grupo de parados son más proclives a realizar formación continua en España? (porcentaje)



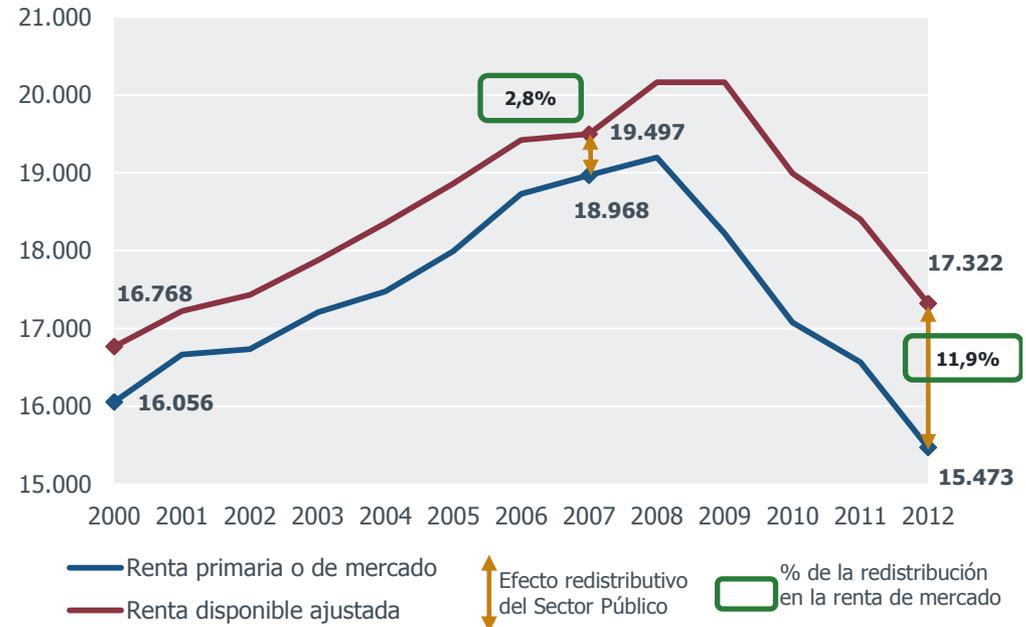
### ¿Quién ha soportado en mayor medida un deterioro de la renta disponible en los años recientes de crisis? (variación porcentual media anual de la renta disponible per cápita por sub-periodos y deciles de renta, 2004-2011)



## Crecer mejor: 3 retos

- **Garantizar la igualdad de oportunidades, en especial en el acceso a servicios públicos fundamentales como la educación y la salud**
- El Sector Público ha frenado la caída de la renta per cápita durante la crisis, pero no la ha evitado.
- La renta disponible se redujo un 14% entre 2008 y 2012, 5 puntos menos que la renta de mercado que cayó un 19%
- El papel redistributivo del Sector Público ha pasado de representar el 2,8% de la renta de mercado de las familias en 2007 al 11,9% en 2012

### Papel redistributivo del Sector Público en la renta de los hogares. 2000-2012 (euros)



Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

## Crecer mejor: 3 retos

- **Hacer eficientes los servicios públicos**
- El actual Programa de Estabilidad prevé una reducción del gasto público de 5,5 puntos del PIB entre 2011 y 2016
- Excepto el gasto por el servicio de la deuda, todas las funciones de gasto deberán reducir su peso en el PIB en porcentajes sustanciales.
- Sin crecimiento del PIB y/o mejoras significativas en la eficiencia, los servicios públicos se resentirán

### Cambio en la estructura del gasto por funciones. Administraciones públicas. España, 2011-2016 (porcentaje de gasto sobre el PIB)

	2011	2016	% variación peso en el PIB
1. Servicios públicos generales	5,7	6,1	7,2
2. Defensa	1,1	0,8	-20,6
3. Orden público y seguridad	2,2	1,7	-22,4
4. Asuntos económicos	5,3	3,3	-38,0
5. Protección del medio ambiente	0,9	0,6	-30,6
6. Vivienda y servicios comunitarios	0,6	0,4	-42,0
7. Salud	6,3	5,4	-15,6
8. Actividades recreativas, cultura y religión	1,5	1,0	-36,1
9. Educación	4,7	4,0	-15,7
10. Protección social	16,9	16,6	-1,8
<b>Gasto total</b>	<b>45,2</b>	<b>39,7</b>	<b>-12,0</b>

*Nota: Los servicios públicos generales (1) incluyen: órganos ejecutivos y legislativos, asuntos financieros y fiscales, asuntos exteriores, ayuda económica exterior, servicios generales, investigación básica, I+D relacionados con los servicios públicos generales, servicios públicos generales n.e.p., transacciones de la deuda pública, transferencias de carácter general entre diferentes niveles de la Administración Pública.*

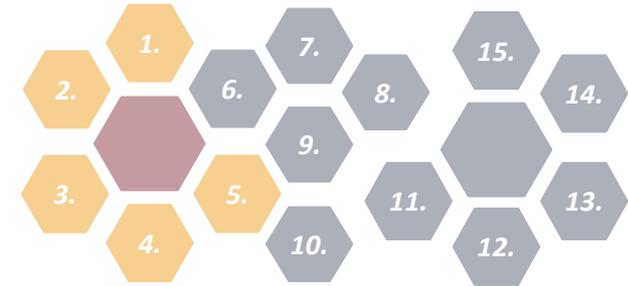
**Fuente:** Actualización del Programa de Estabilidad del Reino de España, 2013-2016

## 15

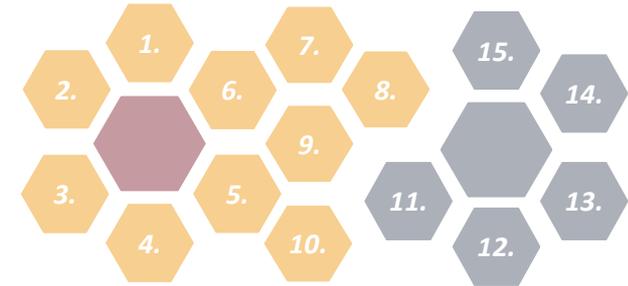
## Propuestas de actuación



## Competitividad avanzada y duradera

**1.*****Promover la inversión en intangibles*****2.*****Formación continua para empresarios: Pymes y autónomos*****3.*****Formación empresarial para titulados superiores*****4.*****Apoyo a la exportación y a la internacionalización*****5.*****Atraer inversión extranjera directa***

## Competitividad avanzada y duradera



- 6. *Retener y recuperar talento*
- 7. *Apoyo selectivo a la I+D+i*
- 8. *Flexibilidad interna y externa*
- 9. *Prioridades en el gasto público*
- 10. *Evaluación de políticas*

## Crecimiento generador de empleo, sostenible e incluyente



11.

*Políticas activas de empleo*

12.

*Comprometer a la sociedad en la formación de los parados*

13.

*Reforma fiscal y lucha contra el fraude*

14.

*Acceso a los servicios públicos fundamentales*

15.

*Sostenibilidad financiera del sector público*

# ¿Por qué impulsar una estrategia de desarrollo ambiciosa y equilibrada?



- España necesita abordar numerosos **cambios** en el sector público y en el privado, en los marcos normativos pero también en su **cultura económica y en los comportamientos sociales**
- El crecimiento español no podrá ser vigoroso ni duradero sin una **adaptación** exigente al incesante cambio tecnológico, al nuevo **escenario competitivo mundial** y al avance del **papel económico y social del conocimiento**
- Mientras el **empleo** no mejore será difícil que el consumo vuelva a despegar y que la **confianza** de los ciudadanos se recupere
- El progreso a medio plazo de nuestra sociedad exige perfilar y desplegar ya una **estrategia de desarrollo compleja**, que responda a una **visión amplia y equilibrada** de los problemas y los objetivos colectivos

Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

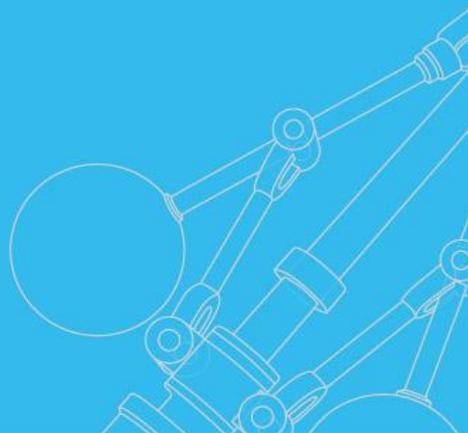
# Crecimiento y competitividad Los retos de la recuperación

Francisco Pérez García (Dir.)

Fundación **BBVA**

**Ivie**

INSTITUTO  
VALENCIANO DE  
INVESTIGACIONES  
ECONÓMICAS



Fundación **BBVA**

## Equipo de investigación

Francisco Alcalá - Francisco Goerlich - Matilde Mas  
- Joaquín Maudos - Javier Quesada  
Ernest Reig - Lorenzo Serrano - Pilar Chorén -  
Vicent Cucarella - Eva Benages – Abel Fernández -  
Laura Hernández - Juan Pérez - Jimena Salamanca  
- Marta Solaz - Ángel Soler

**Madrid, 11 de diciembre de 2013**