

Seminario Internacional:

Capitalización y crecimiento sostenido: Experiencias internacionales, análisis y políticas

CLAVES DEL DESARROLLO A LARGO PLAZO DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

Francisco Pérez García
Universitat de València & Ivie

Buenos Aires, 4 de diciembre de 2006

[1]

Ivie

Planteamiento

- **Objetivos:**
 - Revisar la trayectoria de crecimiento y las claves del desarrollo español en las últimas décadas
 - Valorar el caso español como experiencia de desarrollo tardío
 - Analizar el escenario actual y los obstáculos que pueden dificultar el crecimiento en el futuro
- **Dos partes de la exposición:**
 - Perspectiva de largo plazo: crecimiento y acumulación de capital antes y después del acceso a la democracia
 - Los problemas actuales de productividad y competitividad: causas y remedios en un escenario interno e internacional muy diferente

[2]

Ivie

Cinco tesis básicas

1. *El logro de España en los últimos cincuenta años es doble:*
 - *la apertura exterior y el crecimiento continuo de su economía y*
 - *haber consolidado el desarrollo en libertad y democracia, construyendo un Estado de Bienestar moderno.*
1. *La base del crecimiento ha sido un amplio y sostenido proceso de capitalización: capital privado, infraestructuras y capital humano*
2. *El tardío desarrollo español no ha impedido su continuidad, pero la apertura exterior obliga a una especialización competitiva adecuada.*
3. *Los actuales problemas de productividad y competitividad exterior de España tienen una causa común: la vieja especialización es inadecuada para nuestro nivel de desarrollo actual.*
4. *Se necesita un cambio de patrón de la inversión para orientar la producción a actividades basadas en nuevos tipos de capital, más intensivos en conocimiento y que generen más valor añadido.*

[3]

Ivie

Primera parte: el último medio siglo en perspectiva

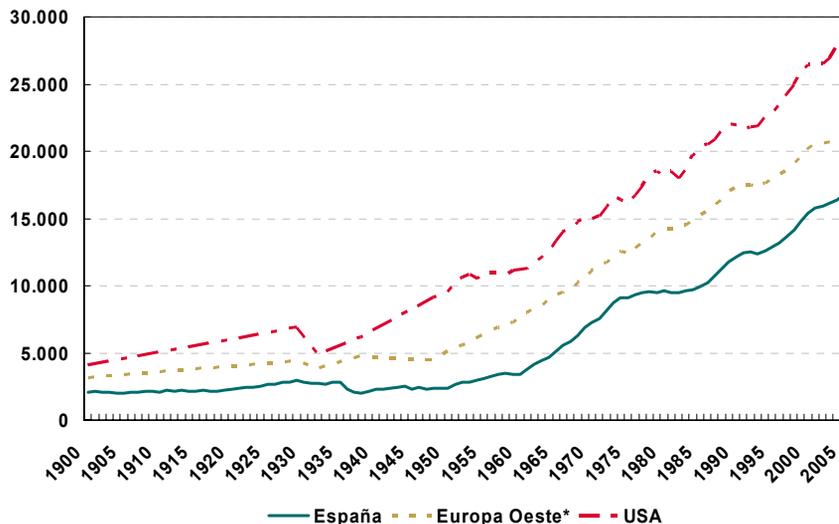
- *España ha cambiado en los últimos cincuenta años su trayectoria histórica.*
- *Las bases de su desarrollo tardío no han sido diferentes: se basó en los mismos factores que otros países.*
- *Las claves del crecimiento sostenido, antes y después de 1980, han sido la acumulación continuada de capital (privado, público, humano), el progreso tecnológico y la apertura al exterior.*
- *El crecimiento ha ido acompañado de los cambios sociales e institucionales necesarios para hacerlo duradero.*
- *El crecimiento sostenido ha tenido consecuencias muy positivas sobre la mayoría de la población: empleo, mejora de renta y condiciones de vida, igualdad de oportunidades y bienestar.*
- *Simplificar en exceso el desarrollo español no ayuda a comprenderlo: antes y después de la democracia, ha sido un proceso muy complejo, que ha necesitado las aportaciones adecuadas de muchos agentes.*

[4]

Ivie

Evolución de los niveles de PIB per cápita

Dólares de 1990 por habitante



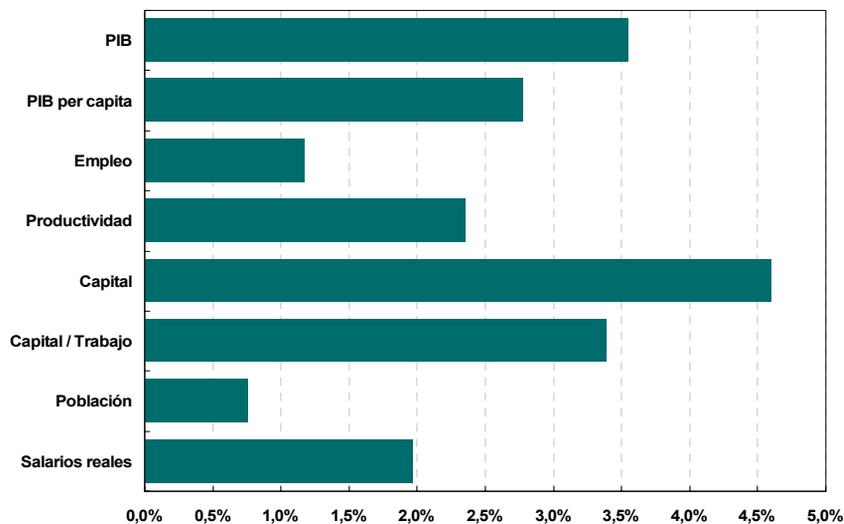
[5]

*Austria, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Italia, Holanda, Noruega, Suecia, Suiza y Reino Unido
Fuente: Maddison, OCDE y elaboración propia

Ivie

El crecimiento español: rasgos básicos. 1964-2005

Tasa de crecimiento media anual



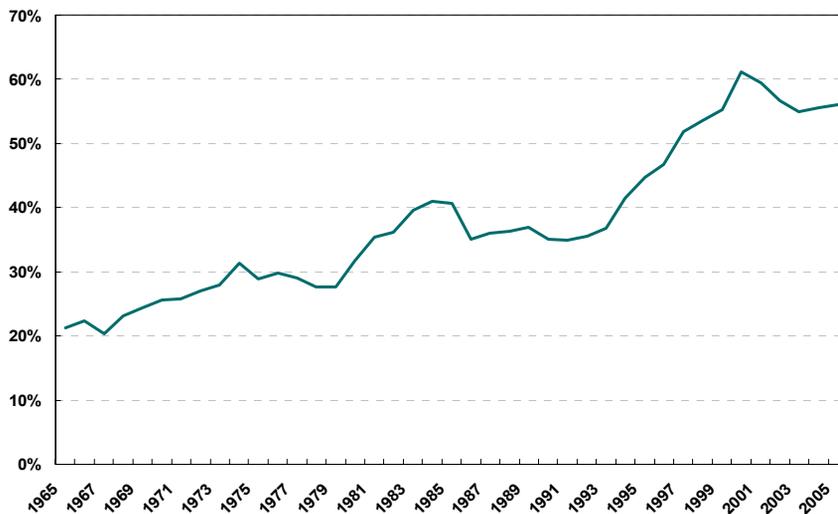
[6]

Fuente: INE, Mas, Pérez, Serrano, Soler y Uriel (2005), FBBVA-Ivie, Uriel, Moltó y Cucarella (2000) y elaboración propia

Ivie

Grado de apertura externa. España

(Importaciones + Exportaciones) / PIB

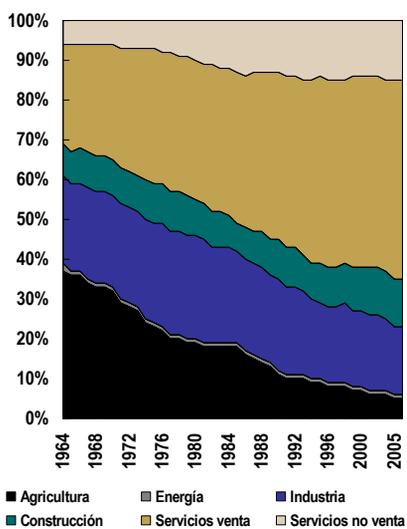


[7] Fuente: INE, Uriel, Moltó y Cucarella (2000) y elaboración propia

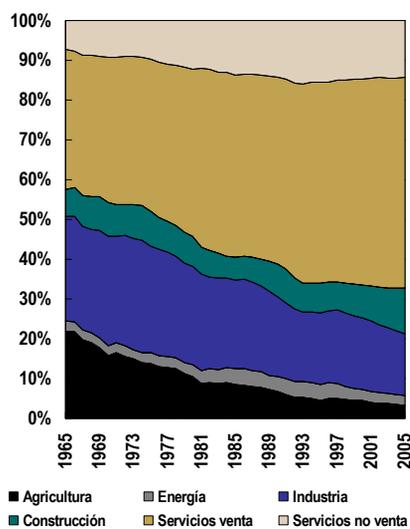
Ivie

Estructura sectorial de la economía española

Población ocupada



Valor añadido bruto



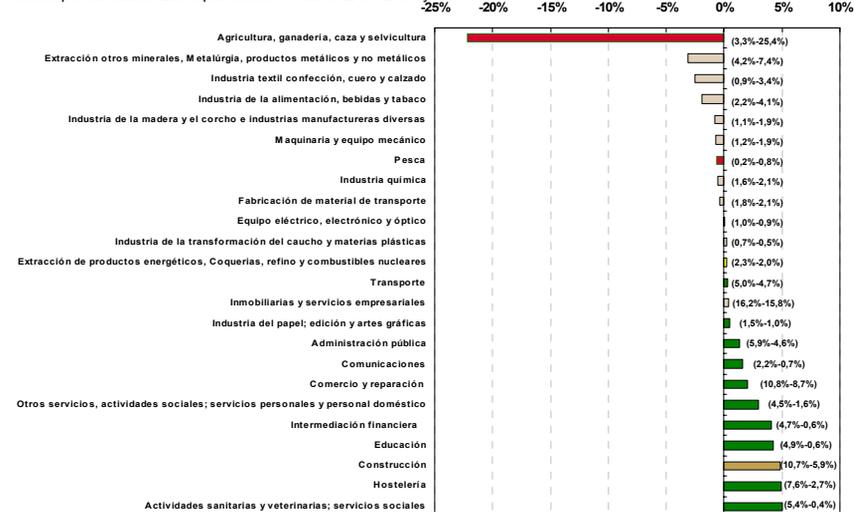
[8]

Ivie

Cambios en la estructura productiva de la economía española

Variación del peso del sector en el valor añadido total entre 1964 y 2004

Puntos porcentuales. Entre paréntesis % del VAB en 2004 y 1964



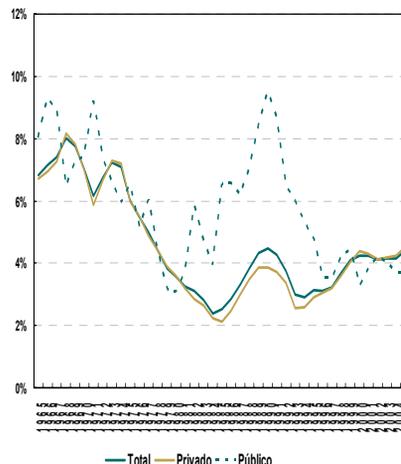
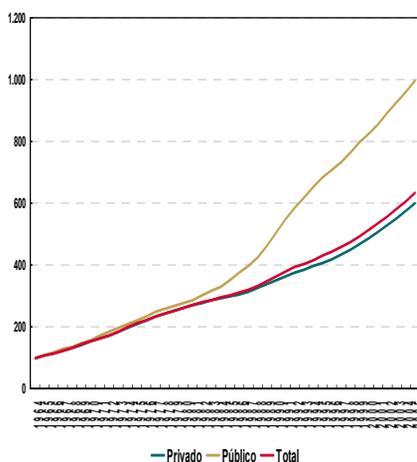
[9]

Fuente: INE, Uriel, Moltó y Cucarella (2000) y elaboración propia

Ivие

Stock de capital neto privado, público y total en términos reales. Índices y tasas de crecimiento. España

1964=100



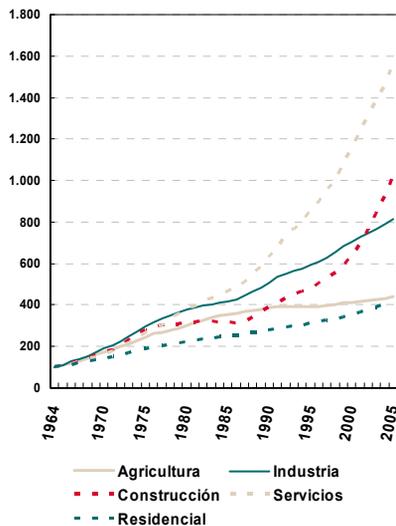
[10]

Fuente: Fundación BBVA-Ivие

Ivие

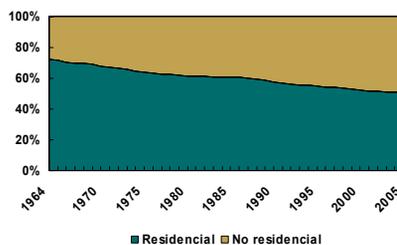
Stock de capital privado por sectores. España

Evolución. 1964=100

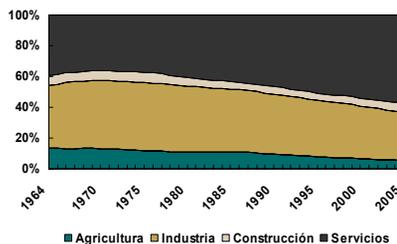


[11] Fuente: Fundación BBVA-Ivie

Estructura del stock de capital privado



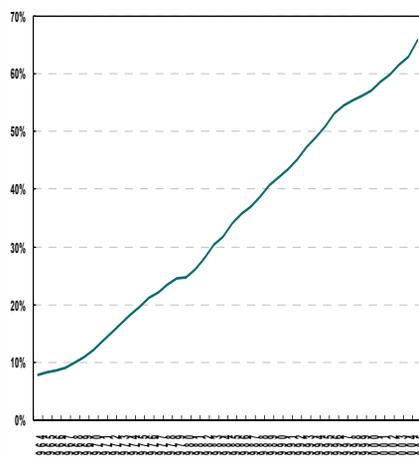
Estructura del stock de capital no residencial



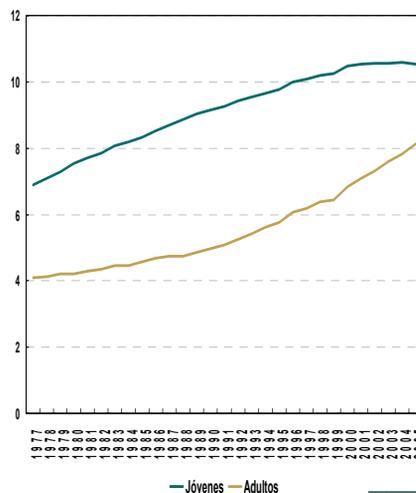
Ivie

Evolución del Capital Humano. España

Población en edad de trabajar con al menos estudios medios



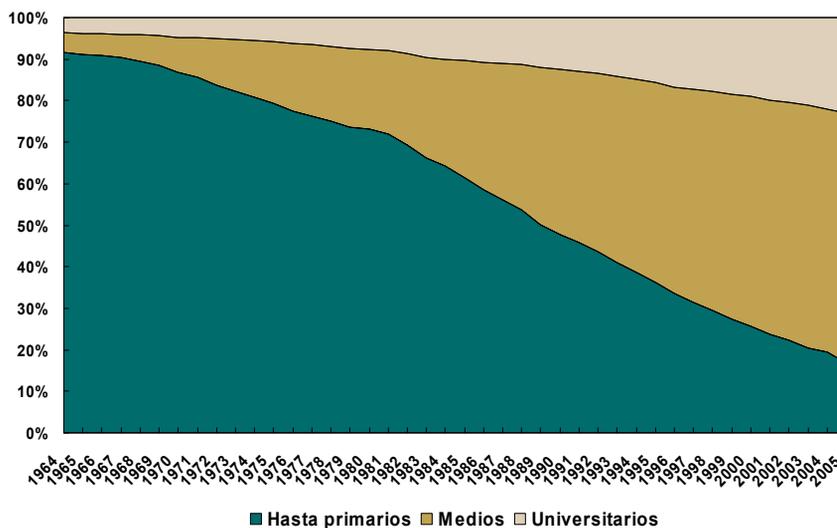
Años medios de estudio



[12] Fuente: INE, Mas, Pérez, Serrano, Soler y Uriel (2005) y elaboración propia.

Ivie

Composición de la población ocupada por nivel de estudios terminados. España

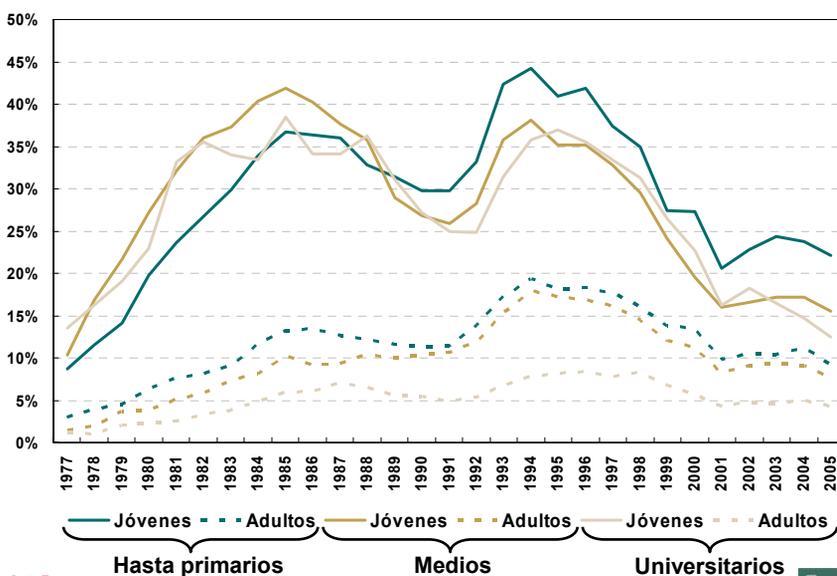


[13]

Fuente: INE, Mas, Pérez, Serrano, Soler y Uriel (2005) y elaboración propia.

Ivie

Tasa de desempleo por nivel de estudios. Jóvenes y Adultos



[14]

Fuente: INE y elaboración propia.

Ivie

Crecimiento vs convergencia

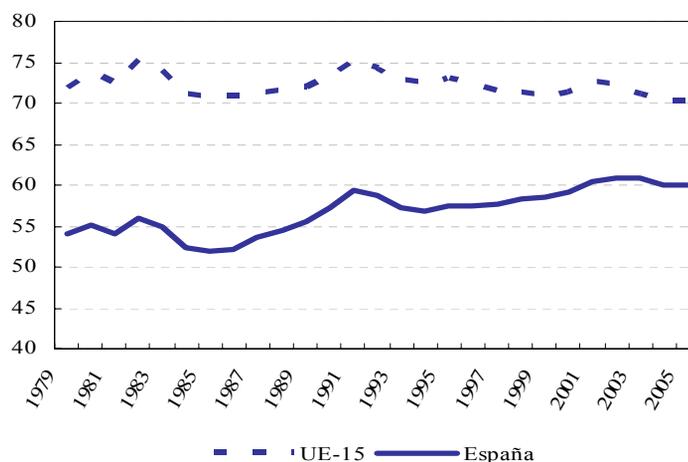
- El crecimiento sostenido garantiza el cambio en los niveles de desarrollo de los pueblos.
- Sin embargo, en los países que iniciaron más tardíamente su desarrollo, el objetivo parece ser otro, más exigente: converger con los más avanzados.
- ¿Es un resultado posible? ¿Y probable?
- ¿De qué factores depende?

[15]

Ivie

¿Convergemos en renta per cápita en el último cuarto de siglo?

Estados Unidos = 100



Fuente: Groningen and Development Centre (GGDC) y elaboración propia

[16]

Ivie

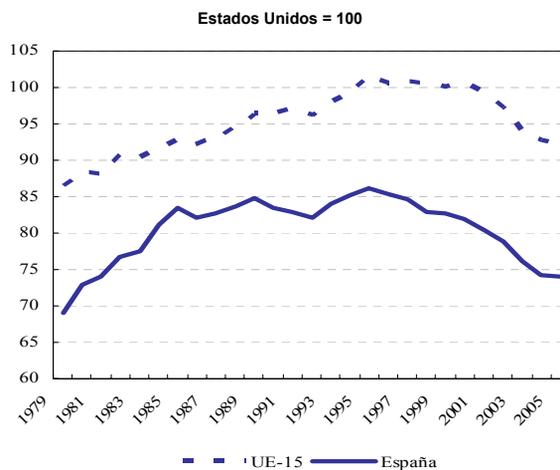
Los factores de la convergencia en renta pc: mejoras de productividad y mayor empleo de recursos

$$\frac{\text{Renta}}{\text{Población}} = \frac{\text{Renta}}{\text{Horas}} * \frac{\text{Horas}}{\text{Ocupados}} * \frac{\text{Ocupados}}{\text{Activos}} * \frac{\text{Activos}}{\text{Población}}$$

[17]

Ivie

España: divergencia en productividad del trabajo

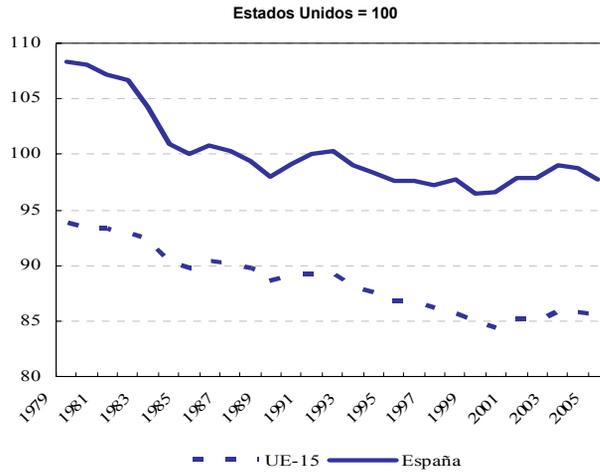


Fuente: Groningen and Development Centre (GGDC) y elaboración propia

[18]

Ivie

Horas trabajadas por ocupado: USA vs Europa

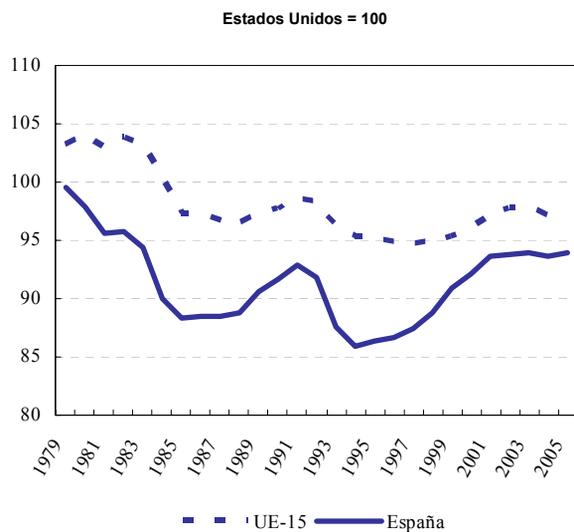


Fuente: Groningen and Development Centre (GGDC) y elaboración propia

[19]

Ivie

Tasa de ocupación: fuerte creación de empleo en la última década en España

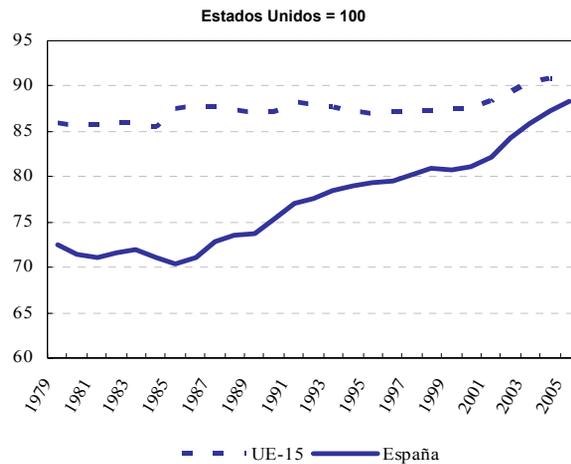


Fuente: Groningen and Development Centre (GGDC) y elaboración propia

[20]

Ivie

Tasa de actividad: fuerte incremento en España

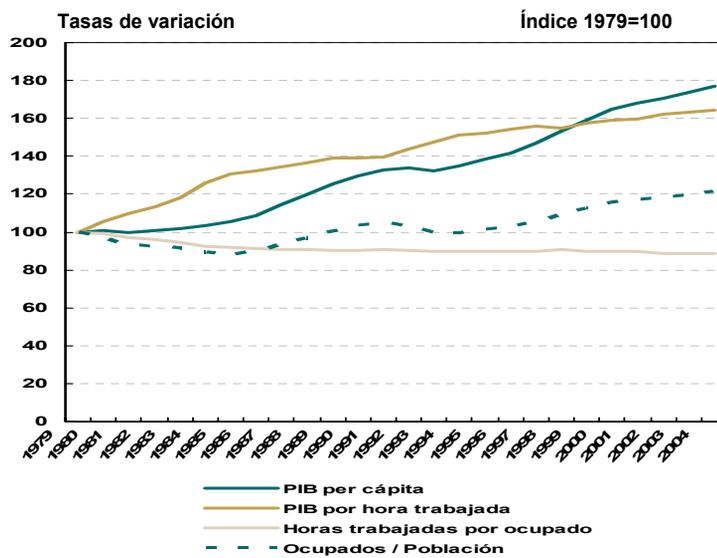


Fuente: Groningen and Development Centre (GGDC) y elaboración propia

[21]

Ivie

Cambios en las fuentes del crecimiento español: Productividad vs empleo de factores



[22] Fuente: AMECO (Comisión Europea)

Ivie

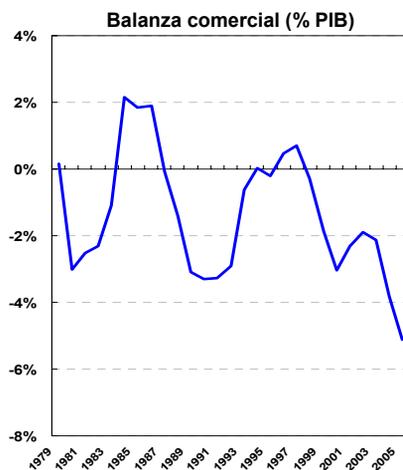
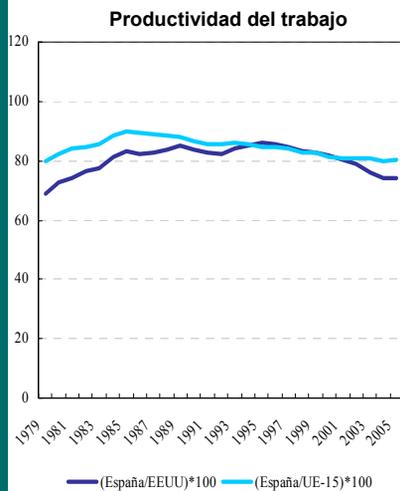
Segunda parte: Interrogantes sobre la continuidad del crecimiento español en el futuro

1. ¿Por qué no avanza la productividad como en otros países?
2. ¿A qué se debe nuestra escasa competitividad exterior? ¿Tiene remedio?
3. ¿Será posible converger con los más avanzados no sólo en renta sino también en productividad?

[23]

Ivie

Los problemas: lento avance de la productividad y escasa competitividad internacional



Fuente: FMI, AMECO y elaboración propia

[24]

Ivie

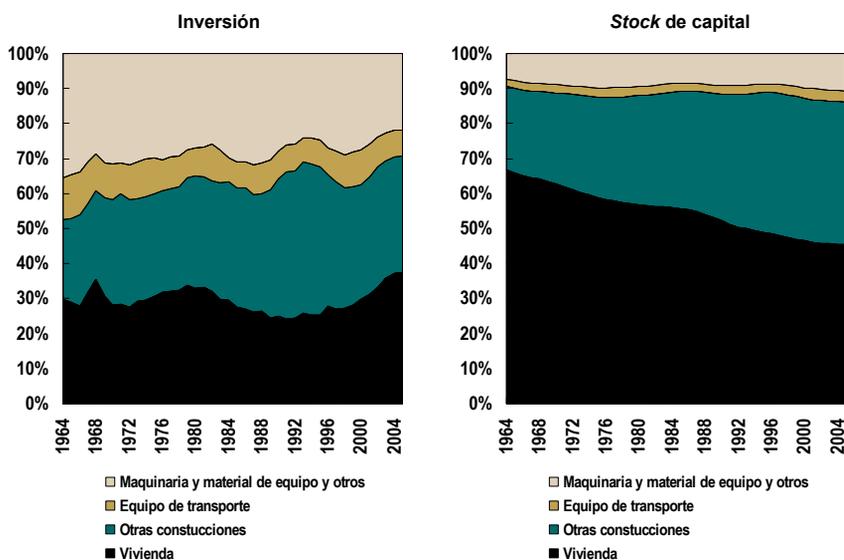
Segunda parte: causas y remedios de los problemas de productividad y competitividad actuales

- *Los actuales problemas de España representan amenazas para su crecimiento futuro y tienen una causa común: la especialización es inadecuada para nuestro nivel de desarrollo.*
- *Se necesita un cambio de patrón de la inversión para orientar la producción a actividades que generen más valor añadido.*
 - *En la inversión pesan demasiado las actividades y los activos tradicionales y no responde adecuadamente a los cambios acaecidos en el mundo*
 - *Reforzar las palancas del crecimiento exige invertir más y mejor en conocimiento: el capital humano y la tecnología son la base de la innovación y la generación de valor en los mercados.*
 - *La geografía del desarrollo mundial exige un mayor equilibrio de los canales comerciales exteriores: estamos demasiado centrados en Europa*

[25]

Ivie

Composición de la inversión real y el stock de capital por tipo de activo. España

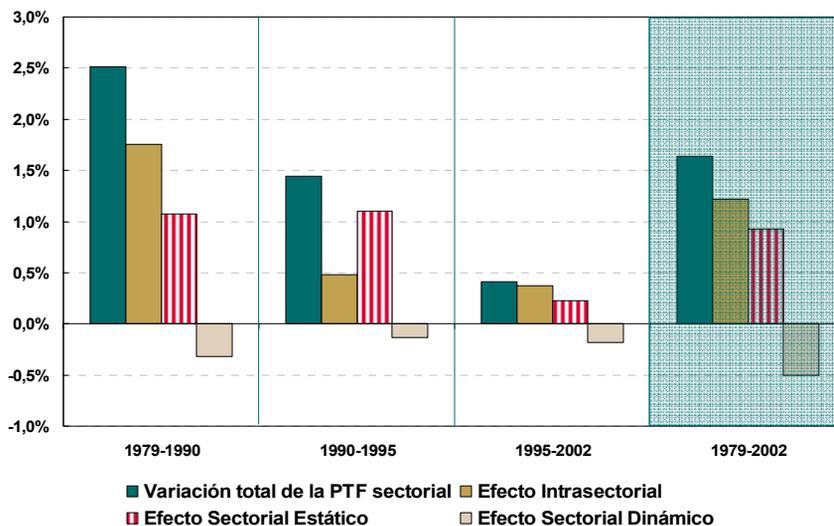


[26]

Ivie

Factores de variación de la Productividad Total de los Factores (PTF). España. Análisis *shift-share*

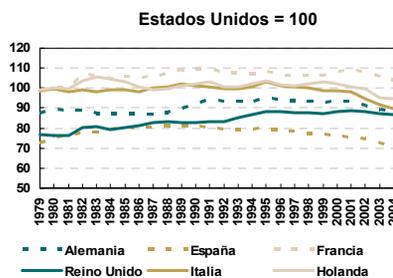
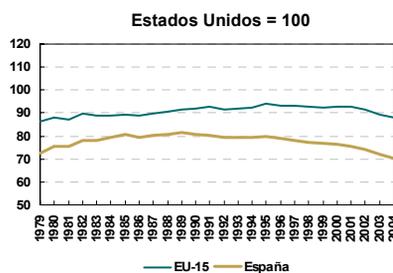
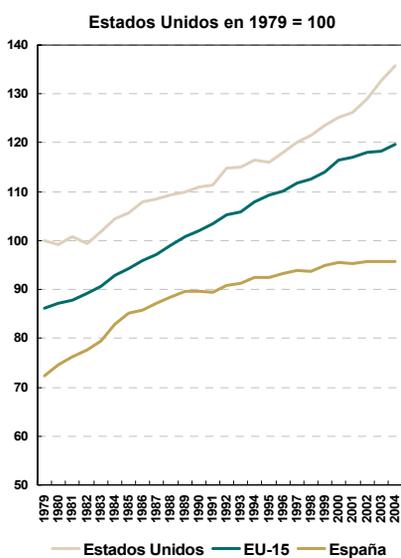
Puntos porcentuales



[27]

Ivie

Productividad total de los factores: evolución



[28] Fuente: AMECO, Groningen and Development Centre (GGDC) y elaboración propia

Ivie

¿Por qué es baja la productividad en España?: 4 Causas

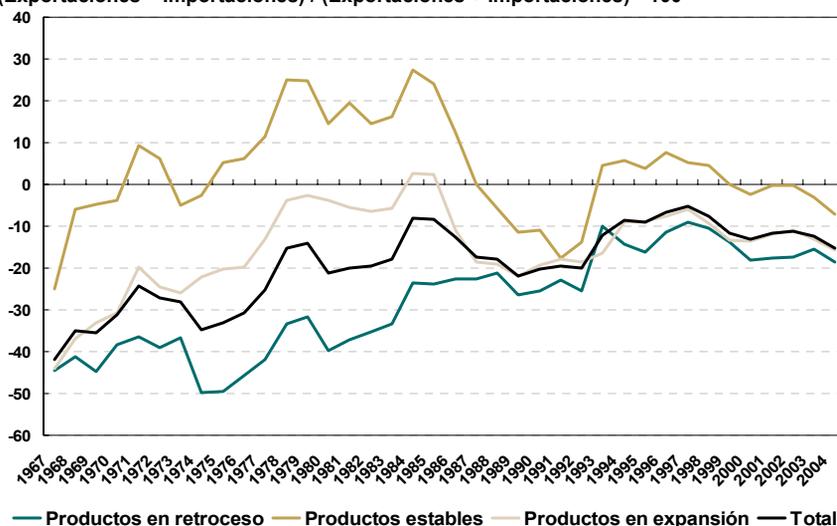
1. **La historia:** una especialización productiva poco orientada a las actividades más dinámicas
2. **La competencia global:** reduce precios y márgenes y limita la expansión de la producción
3. **La orientación del esfuerzo inversor:** poco favorable para los activos más productivos
4. **La falta de flexibilidad de las empresas y el mercado de trabajo:** eleva los costes de ajuste

[29]

Ivie

Ventaja comparativa revelada por grupos de productos, según el dinamismo de la demanda. España

$(\text{Exportaciones} - \text{Importaciones}) / (\text{Exportaciones} + \text{Importaciones}) * 100$

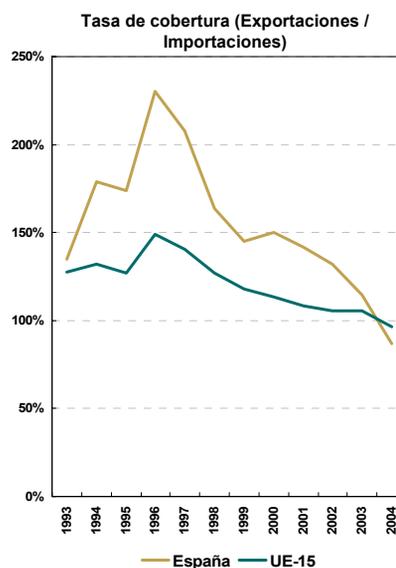
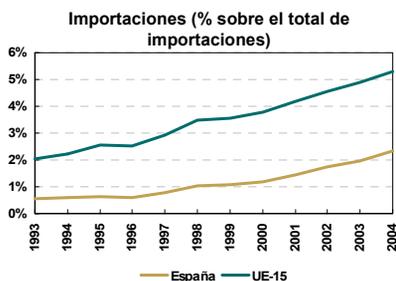
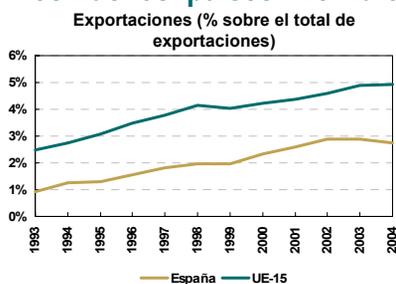


[30]

Fuente: CEPIL-CHELEM (mayo 2006) y elaboración propia

Ivie

Exportaciones, Importaciones y Tasa de cobertura frente a los nuevos países miembros de la UE

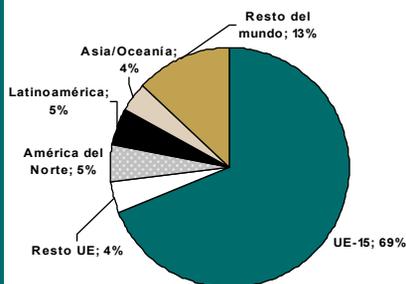


[31] Fuente: CEPII-CHELEM (mayo 2006) y elaboración propia
* No se han tenido en cuenta Chipre y Malta

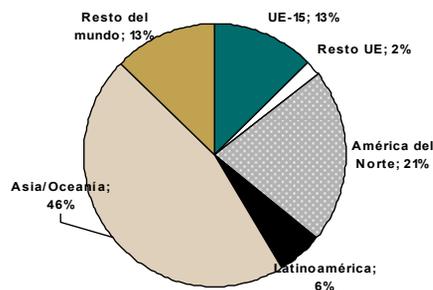
Ivie

Estructura geográfica de las exportaciones españolas y crecimiento económico mundial

Peso de cada zona geográfica en las exportaciones españolas. 2004



Contribución porcentual de cada zona geográfica al crecimiento del PIB mundial (1995-2004)



[32] Fuente: CEPII-CHELEM (mayo 2006) y elaboración propia

Ivie

Conclusiones (1): Capitalización, crecimiento y bienestar

1. Balance general muy positivo del desarrollo español en el último medio siglo:
 - Transformación de las condiciones productivas
 - Cambio profundo de las condiciones de vida
 - Ampliación sustancial de las oportunidades de desarrollo humano
2. Éxito de acción colectiva: enderezamiento de trayectoria histórica salpicada de fracasos
3. El inicio tardío del desarrollo no hace inviable su continuidad, pero obliga a una especialización adecuada.
4. Sostener la acumulación en muchos tipos de capital ha sido la palanca de las transformaciones y ha requerido contribuciones públicas y privadas sustanciales.

[33]

Ivie

Conclusiones (2): Crecimiento futuro: Cambio de especialización para ganar productividad y competitividad

5. Los actuales problemas de productividad y competitividad se derivan de los cambios estructurales que estamos viviendo: tecnológicos y en la competencia mundial.
6. La ampliación europea los acentúa, al integrar a fuertes competidores y reorientar hacia el Este los recursos para el desarrollo regional.
7. España necesita un cambio de especialización que haga compatibles los precios de nuestros productos con nuestros costes.

[34]

Ivie

Conclusiones (3): ¿Cómo reforzar el crecimiento futuro de la renta y la productividad?

8. La Agenda de Lisboa es un buen referente estratégico: orientar la inversión hacia los activos intensivos en conocimiento.
9. Los activos que aportan más valor añadido a los productos son las TIC y el capital humano: permiten innovar, diferenciar y aprovechar las ventajas de la externalización.
10. Para impulsar y aprovechar esas inversiones se requieren cambios profundos en el sistema educativo y en las competencias (tecnológicas, comerciales y de gestión) de empresarios y directivos

[35]

Ivie

Seminario Internacional:

**Capitalización y crecimiento sostenido:
Experiencias internacionales, análisis y
políticas**

CLAVES DEL DESARROLLO A LARGO PLAZO DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

Francisco Pérez García
Universitat de València & Ivie

Buenos Aires, 4 de diciembre de 2006

[36]

Ivie