

Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

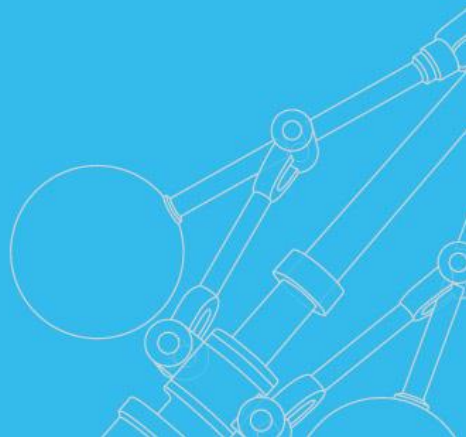
Crecimiento y competitividad Los retos de la recuperación

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

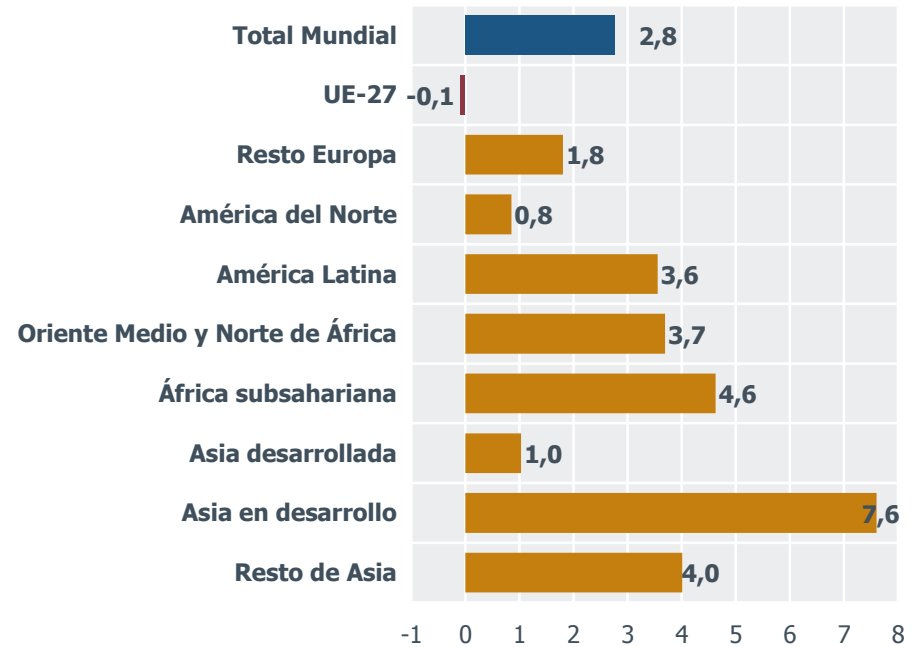
- Mejoras claras de competitividad
- Lenta corrección de desequilibrios financieros
- Capacidad productiva desaprovechada
- Desempleo masivo
- Desigualdad y riesgo de pobreza
- Daños colaterales sobre las instituciones y pérdida de confianza
- Fin de la segunda recesión en 2013

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, %)



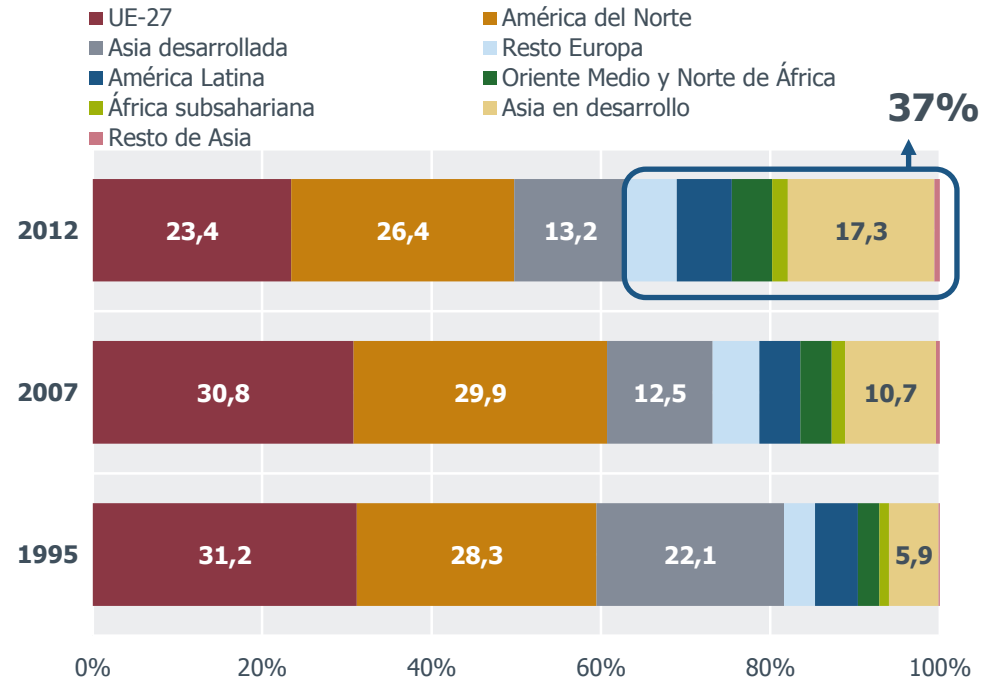
Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

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)

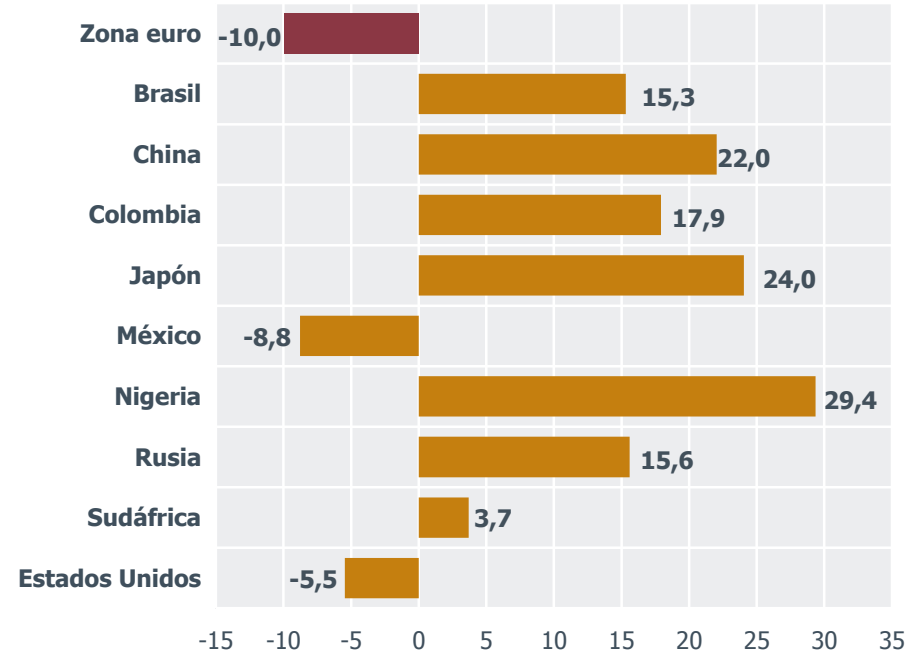


Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivие 2013

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 (%)

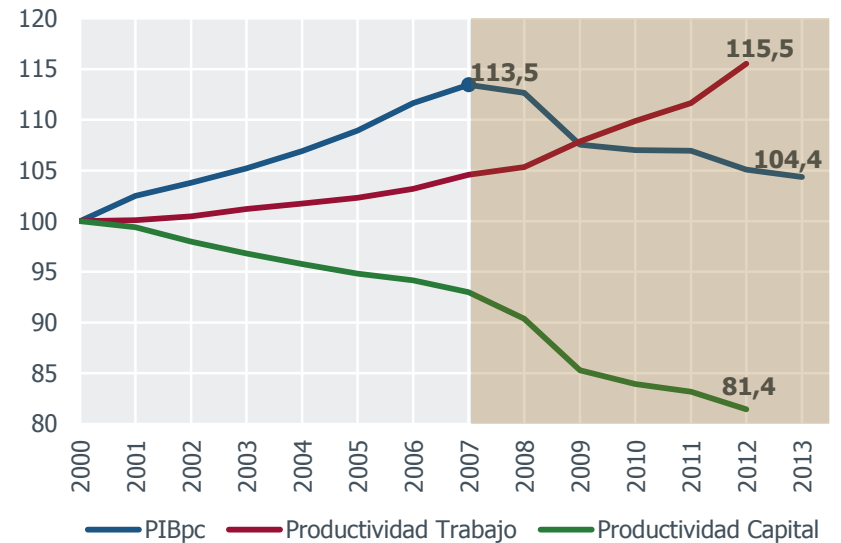
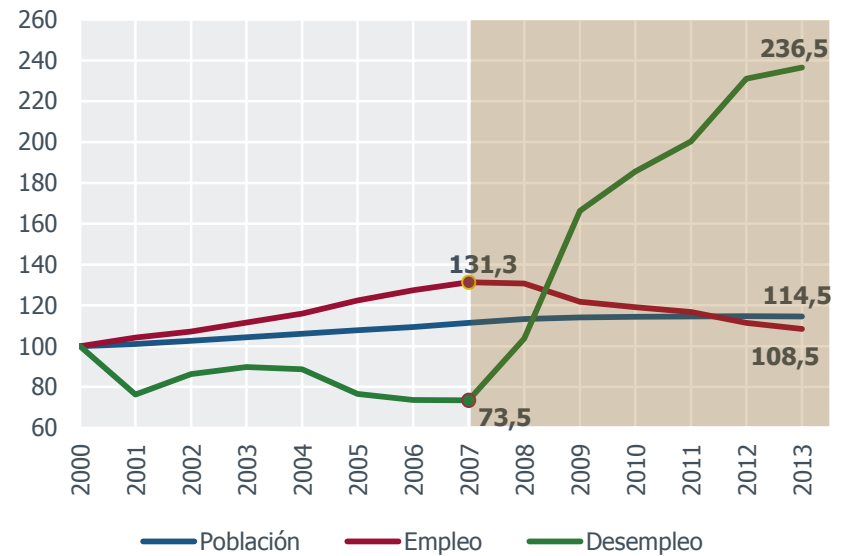


Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

¿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

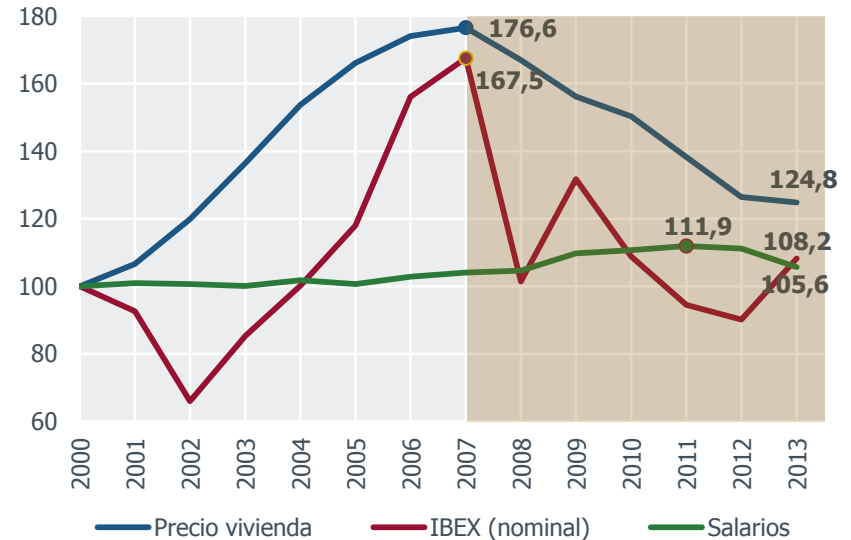
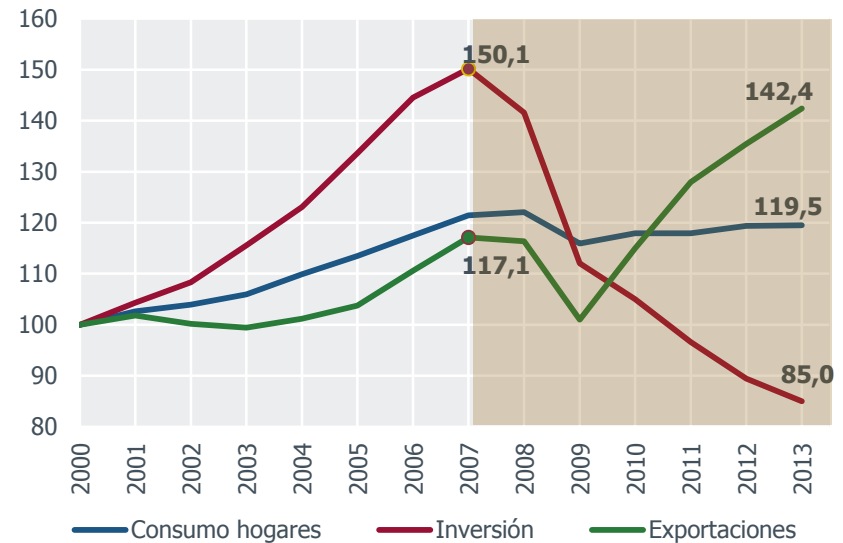


Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

¿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

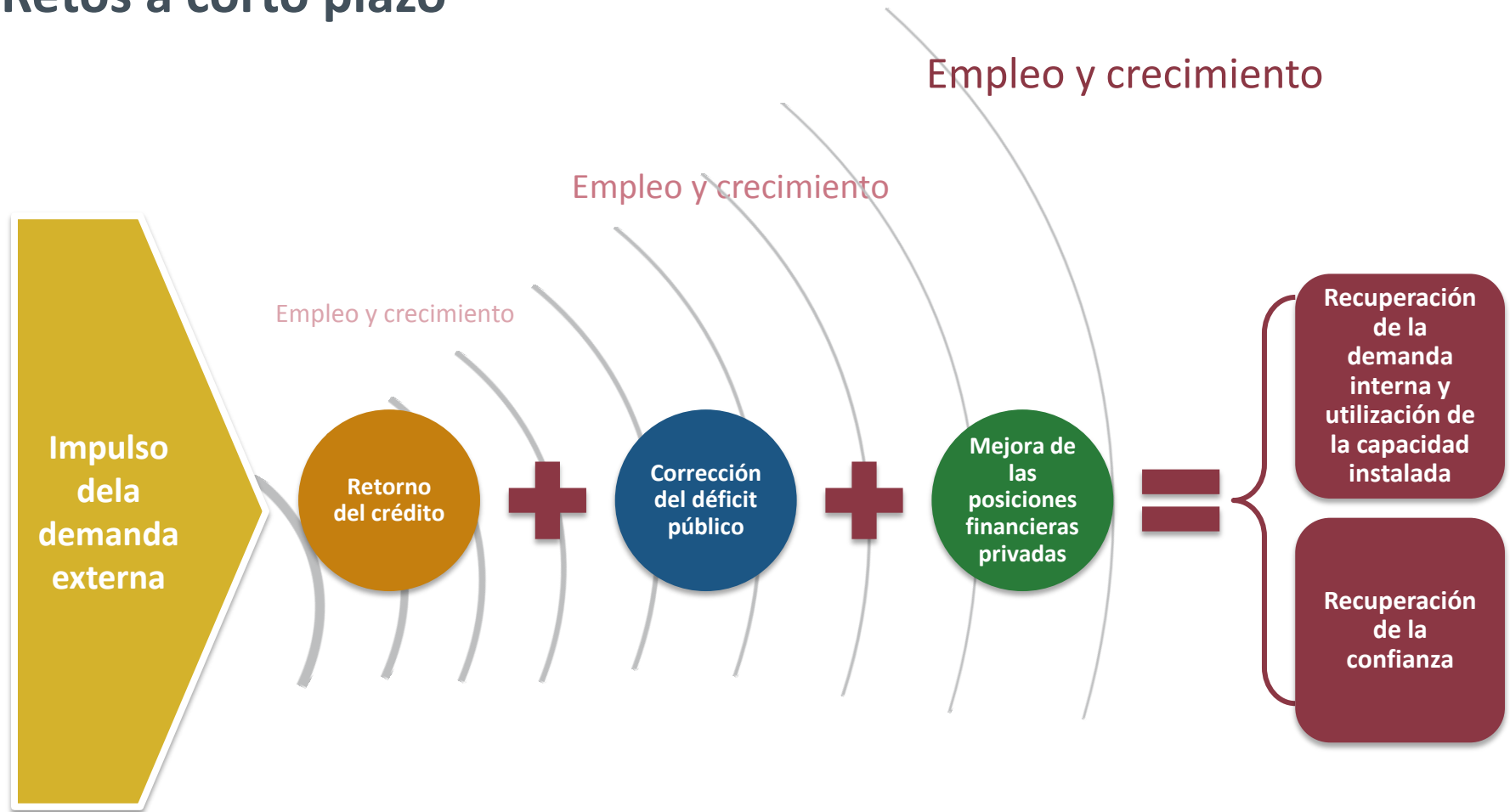
2. Devaluación interna y mejora de la competitividad

- 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



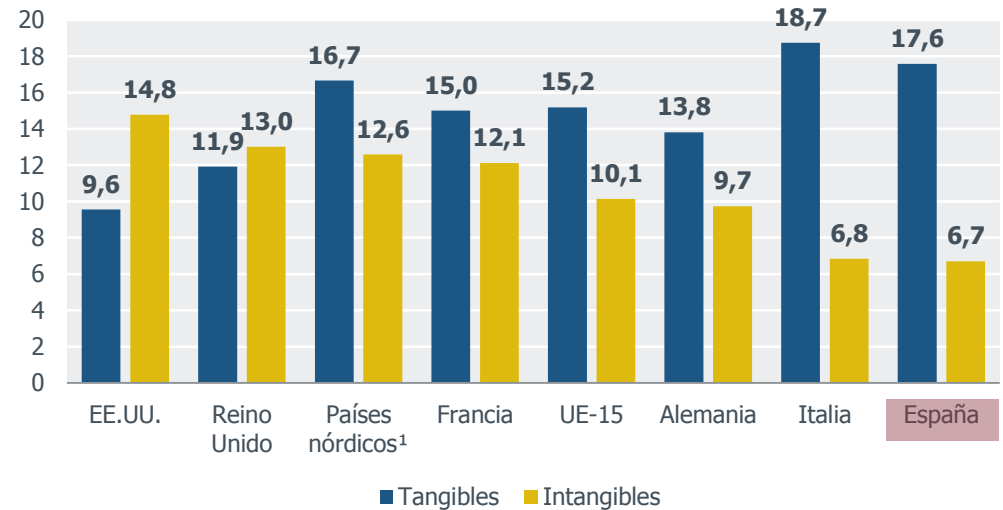
Retos a medio plazo



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)



Tangibles	Vivienda, equipos de transporte, infraestructuras y maquinaria y equipo.
Intangibles	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)

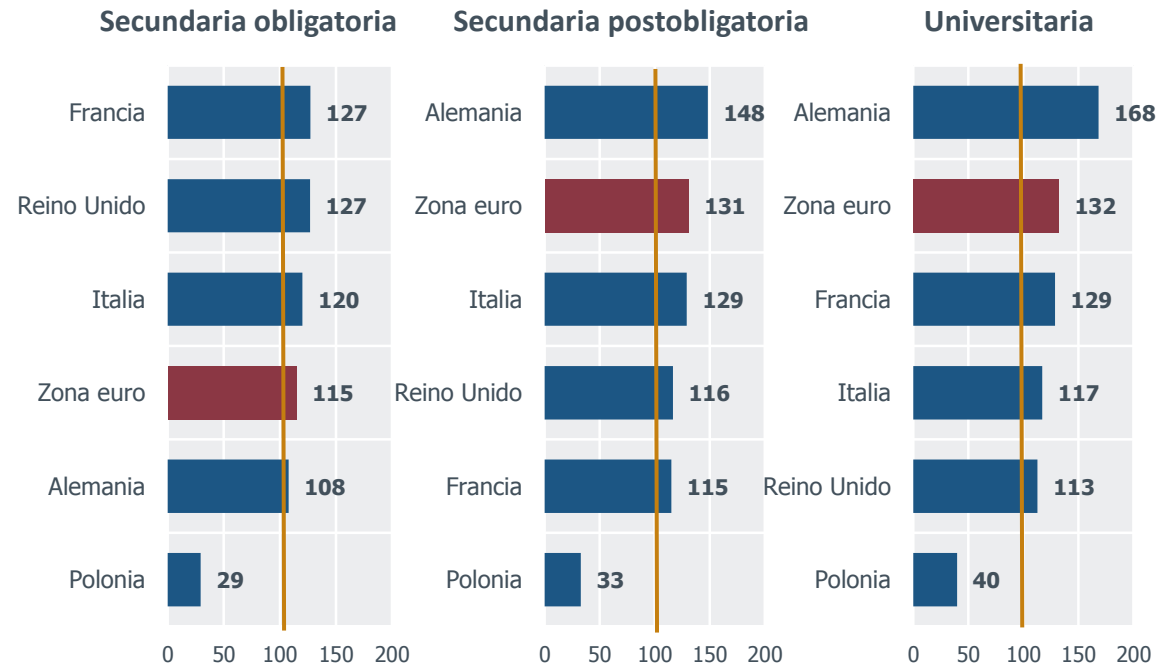
¹Suecia, Finlandia y Dinamarca

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)

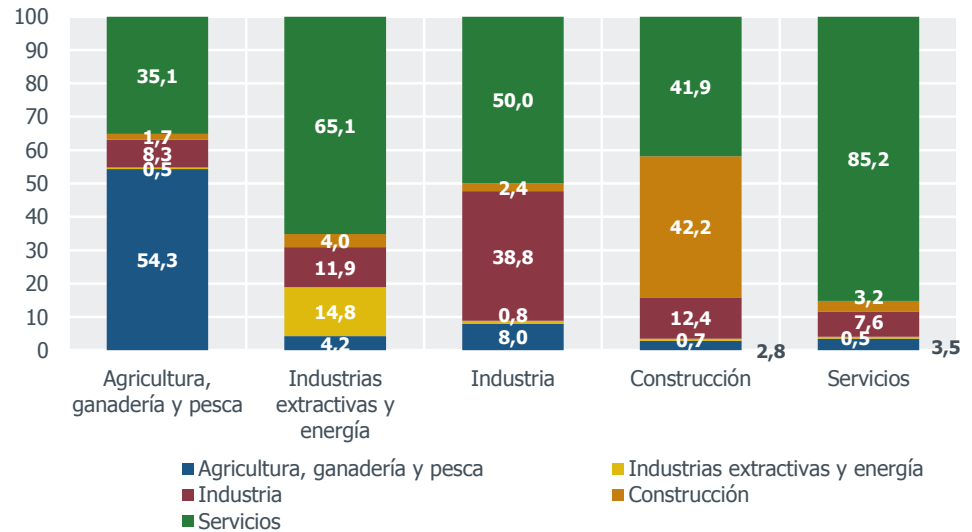


Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

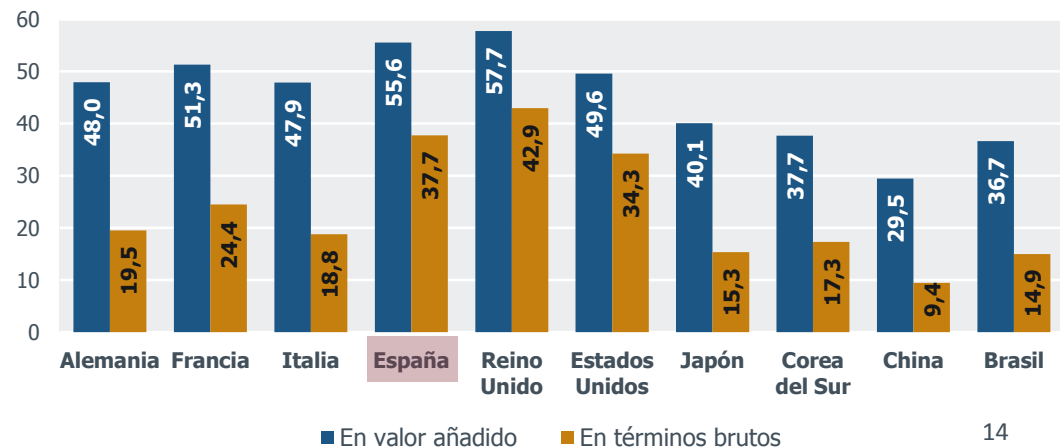
Competir mejor: 5 retos

- 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)



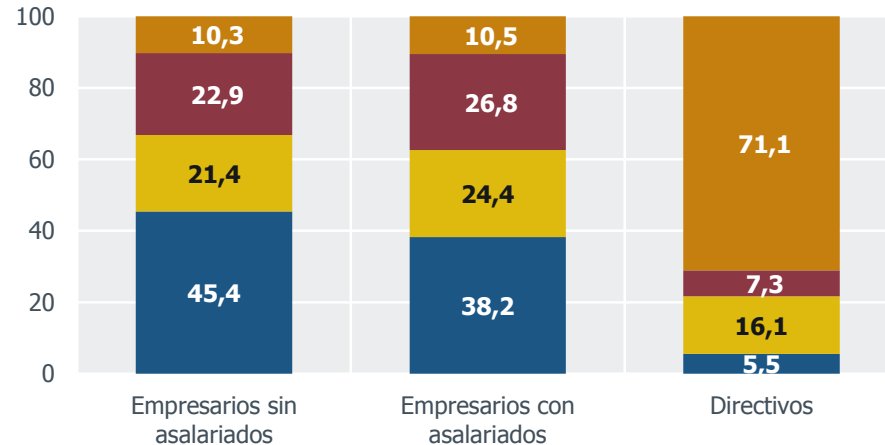
Importancia de los servicios en las exportaciones (porcentaje)



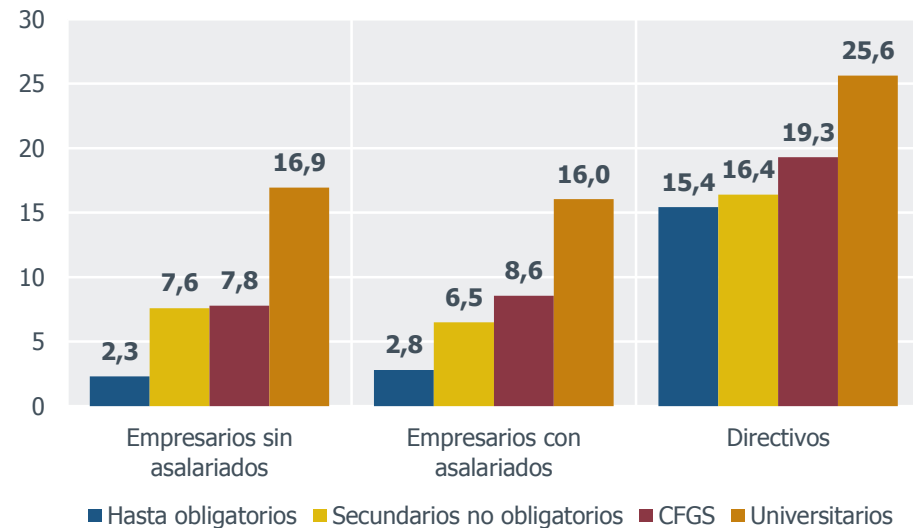
Competir mejor: 5 retos

- **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)



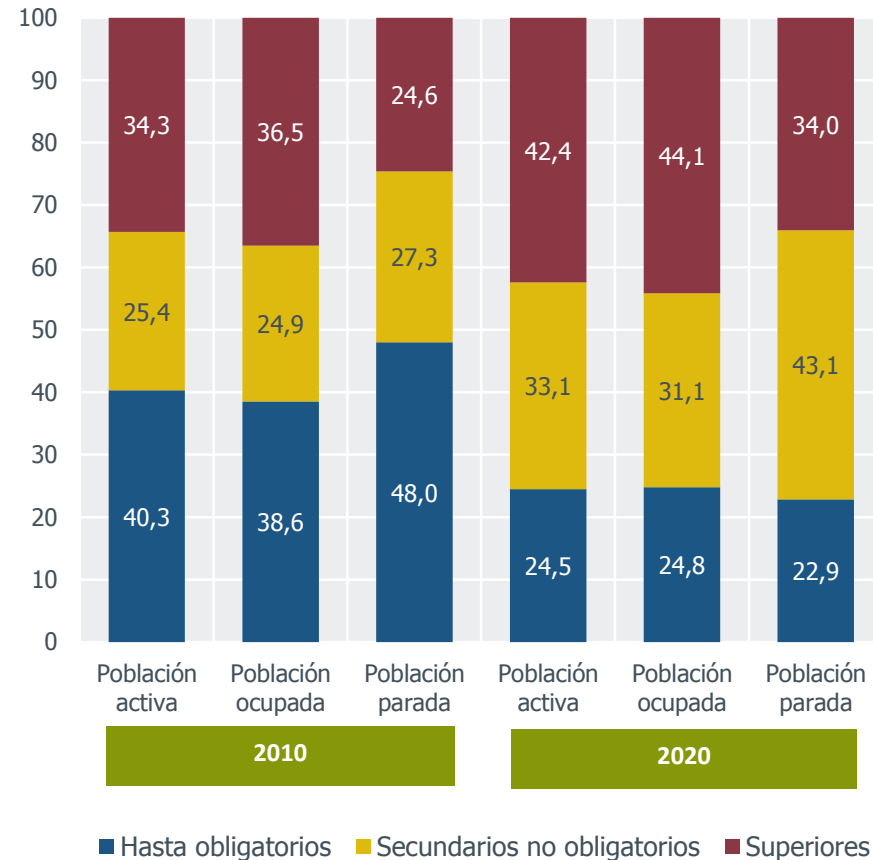
Empresarios y directivos que realizan formación continua según nivel de estudios terminados. 2013 (porcentaje)



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)



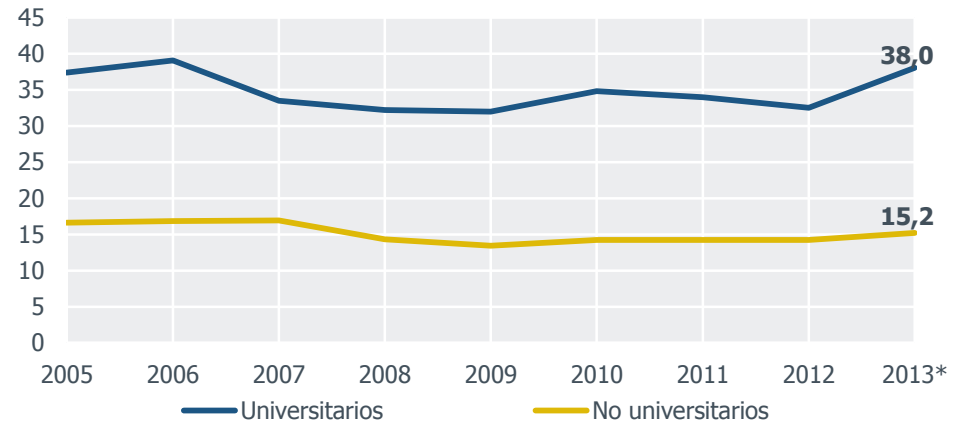
**2020 previsión*

Fuente: Informe Fundación BBVA-Ivie 2013

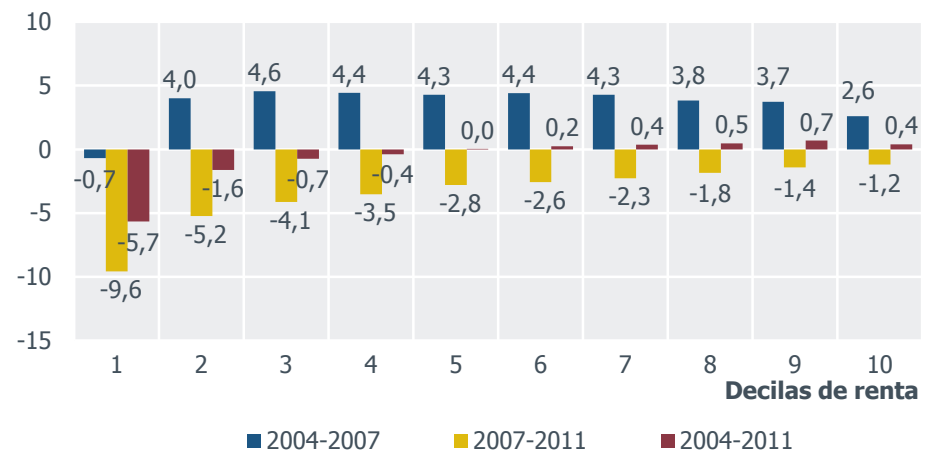
Crecer mejor: 3 retos

- **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)



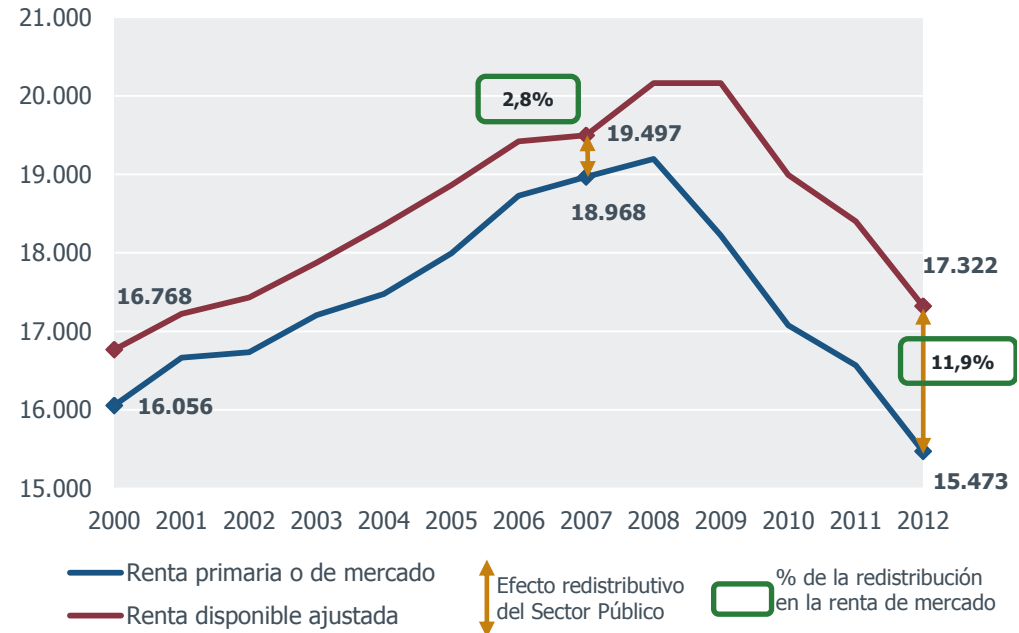
¿Quién ha soportado en mayor medida un deterioro de la renta disponible en los años recientes de crisis? (variación porcentual media anual de la renta disponible per cápita por sub-periodos y deciles de renta, 2004-2011)



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)

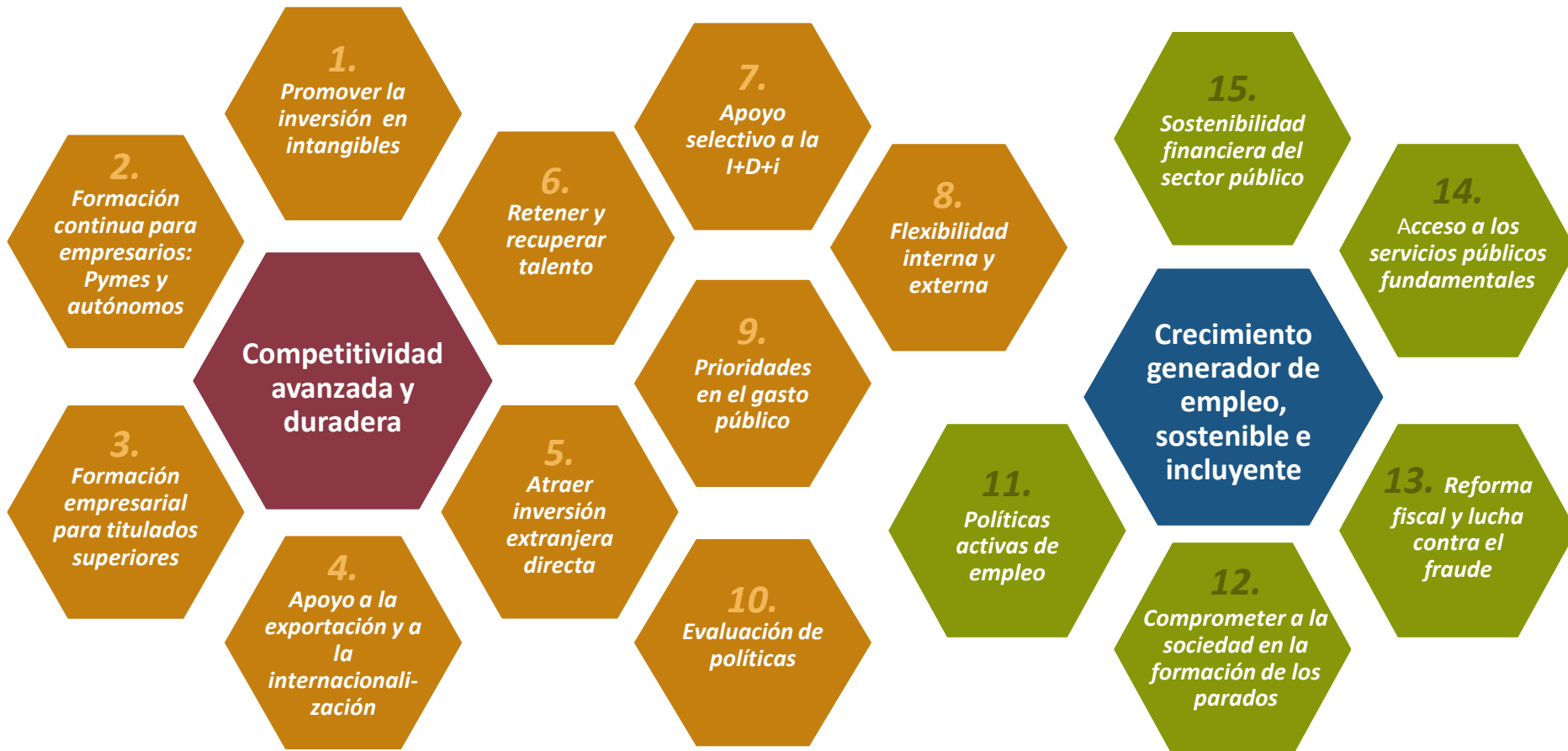
	2011	2016	% variación peso en el PIB
1. Servicios públicos generales	5,7	6,1	7,2
2. Defensa	1,1	0,8	-20,6
3. Orden público y seguridad	2,2	1,7	-22,4
4. Asuntos económicos	5,3	3,3	-38,0
5. Protección del medio ambiente	0,9	0,6	-30,6
6. Vivienda y servicios comunitarios	0,6	0,4	-42,0
7. Salud	6,3	5,4	-15,6
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
Gasto total	45,2	39,7	-12,0

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.

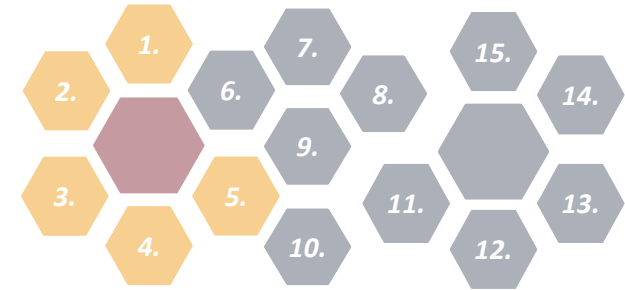
Fuente: Actualización del Programa de Estabilidad del Reino de España, 2013-2016

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

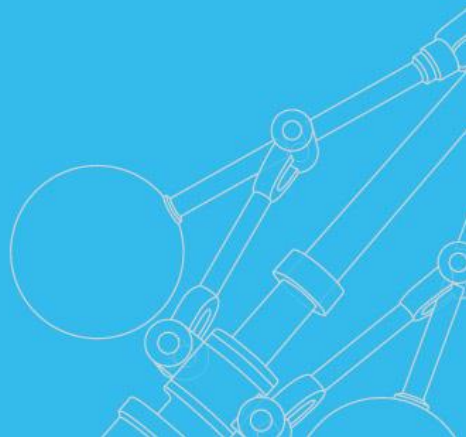
Crecimiento y competitividad Los retos de la recuperación

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