

Especialización y competitividad de la economía española: retos y estrategias

Francisco Alcalá

Universidad de Murcia & Ivie

Seminario Fundación BBVA–Ivie, 30 de octubre de 2014

EXPORTAR MÁS Y MEJOR

1 Exportar más:

- 1 Contribuir a la recuperación del crecimiento y el empleo en un contexto de debilidad de la demanda.
- 2 Reducir la negativa posición neta frente al exterior (fuente de inestabilidad financiera).

2 Exportar mejor (más intensidad en capital humano y tecnológico):

- 1 Desarrollar un nuevo patrón de crecimiento.
 - 2 Adaptarse al nuevo entorno competitivo global.
 - 3 Generar empleo de mayor calidad (productividad, salarios, estabilidad).
- => aumentar el **contenido tecnológico** y la **intensidad en capital humano** de la estructura productiva.

- Solo unas reflexiones sobre el reto de **exportar más**:
 - 1 Gran crecimiento reciente de las exportaciones desde 2010.
 - Equilibrio en la balanza por cuenta corriente.
 - 2 No obstante, el éxito es limitado:
 - Buena parte es recuperación de la extraordinaria caída de 2009.
 - Niveles importación anormalmente bajos debido al elevado desempleo.
 - 3 Será necesario un gran incremento de las exportaciones para alcanzar simultáneamente el equilibrio interno y externo.
 - No podemos permitirnos que reaparezcan los déficit por c/c en cuanto se recupere el crecimiento.

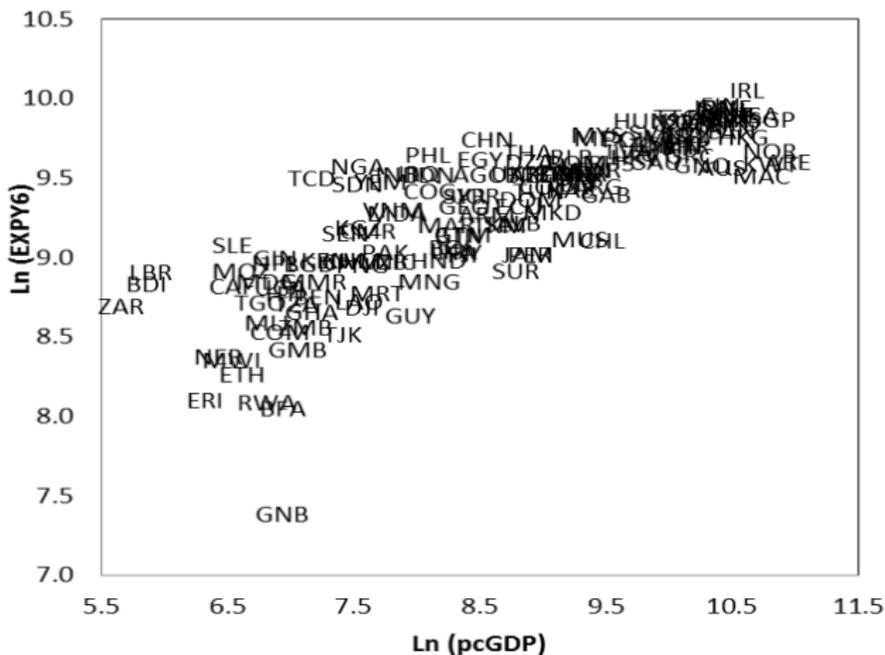
Objetivo: **mejorar la especialización internacional** española

- Dos dimensiones de la especialización:
 - 1 A lo largo de los distintos tipos de bienes: **especialización horizontal**.
 - 2 A lo largo de las distintas calidades: **especialización vertical**.
- Evolución sustancial en últimos tiempos: la importancia de la especialización horizontal viene diluyéndose y va ganando importancia la especialización horizontal.
 - Las *economías avanzadas* mantienen (o incrementan) la producción y el empleo en los bienes que permiten la diferenciación vertical y los pierden allí donde la calidad apenas juega un papel.

- 1 ¿Qué exportaciones son más favorables al crecimiento y la alta productividad?
 - **Índices PRODY** (Hausmann, Hwang y Rodrik, 2007: media ponderada de la renta per cápita de los exportadores de cada producto).
 - calculable para un gran número de productos (más de 5.000).
- 2 ¿Cómo medir la sofisticación exportadora de un país?
 - **Índices EXPY**: Media ponderada de los índices PRODY de las exportaciones del país.
 - El análisis siguiente está basado en trabajos conjuntos con Pilar Chorén y Marta Solaz.

Relación entre PIB per cápita e Índice EXPY

log(EXPY6) vs. log(PCGDP)

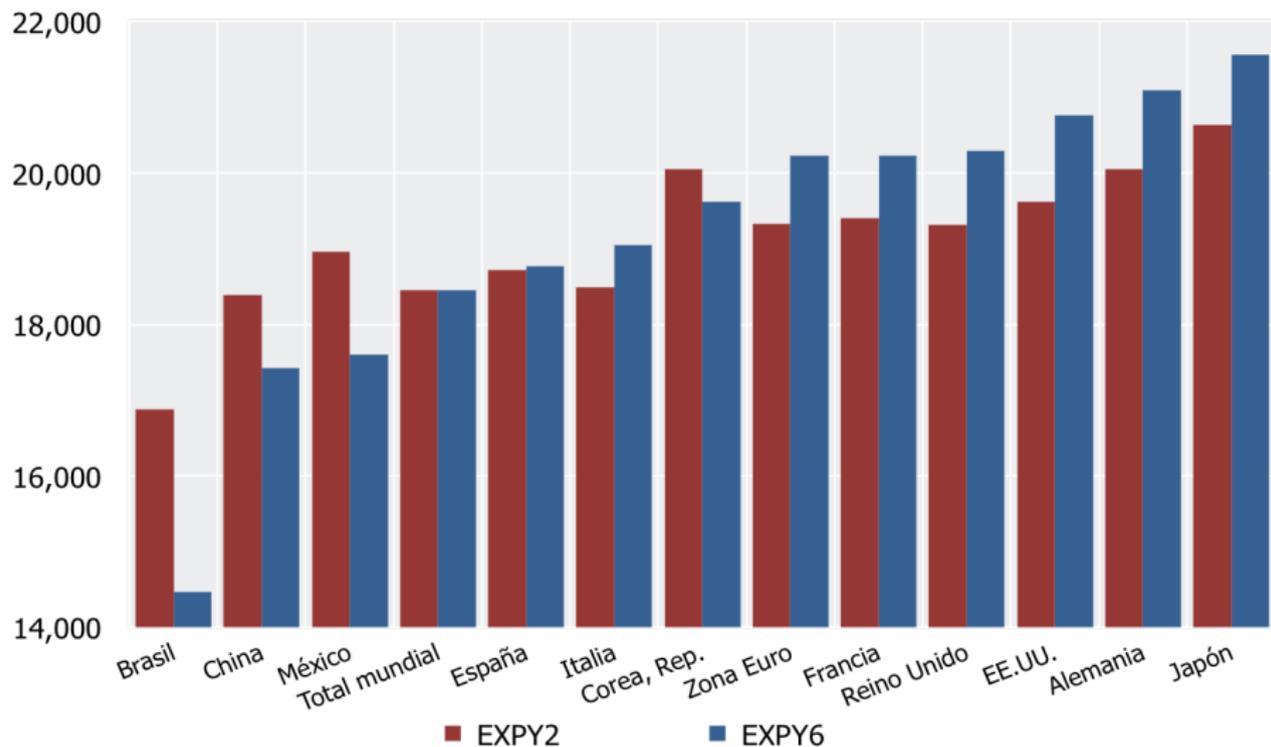


- La sofisticación exportadora puede medirse a distintos niveles de desagregación de los datos:
 - 1 EXPY2: datos a nivel de 22 sectores (**Sofisticación «inter-sectorial»**).
 - 2 EXPY6: datos a nivel de algo más de 5.000 productos.
- EXPY6-EXPY2: **Sofisticación «intra-sectorial»**

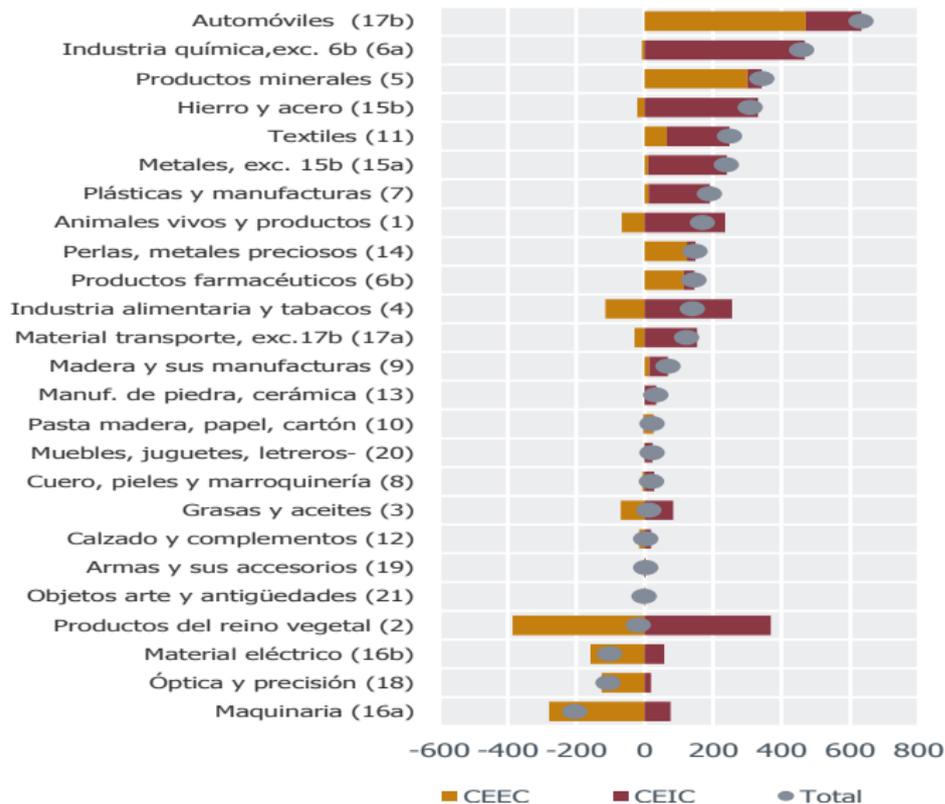
- La sofisticación exportadora puede medirse a distintos niveles de desagregación de los datos:
 - ① EXPY2: datos a nivel de 22 sectores (**Sofisticación «inter-sectorial»**).
 - ② EXPY6: datos a nivel de algo más de 5.000 productos.
 - EXPY6-EXPY2: **Sofisticación «intra-sectorial»**
- El debate sobre la especialización óptima y política industrial:
 - Suele basarse en datos a nivel de grandes sectores (sofisticación inter-sectorial).
 - Sin embargo, la sofisticación dentro de cada sector es tanto o más importante (importante para el debate sobre política industrial).

Sofisticación exportadora: economías seleccionadas

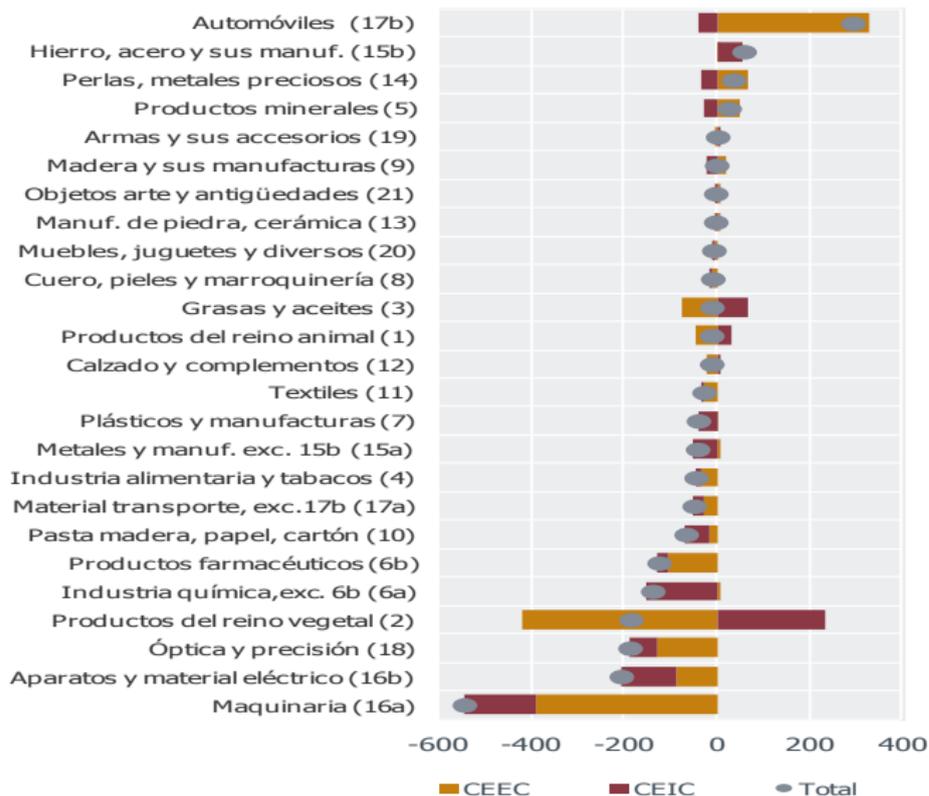
Dos niveles de desagregación: EXPY2 (22 sectores) y EXPY6 (+5.000 productos)



Contribuciones a la diferencia de sofisticación exportadora entre España y el Mundo



Contribuciones a la diferencia de sofisticación exportadora entre España y la UE-27



Especialización vertical: la calidad

La segunda dimensión de la especialización

Índice de Diferenciación Vertical (IDV)

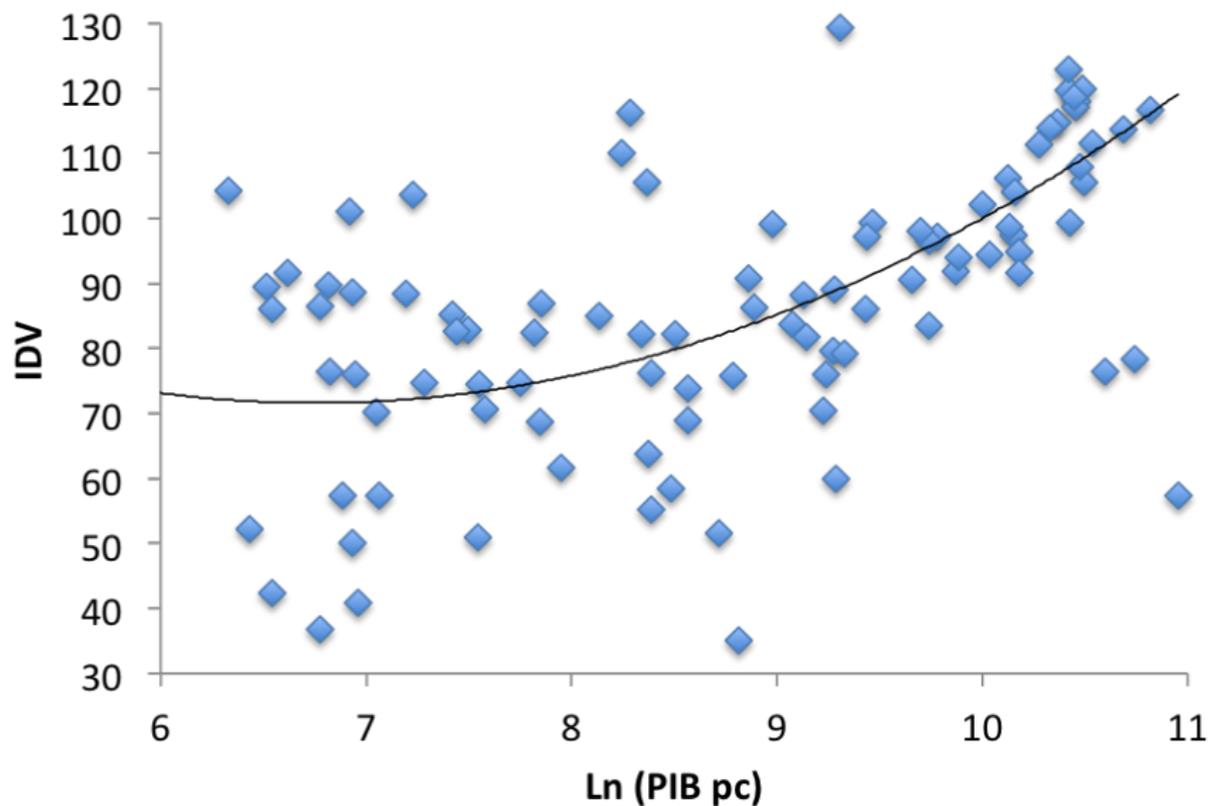
Basado en los Valores Unitarios Exportados (ponderados con estructura exportadora del país respecto a los valores mundiales).

Índice de Diferenciación Vertical (IDV)

Basado en los Valores Unitarios Exportados (ponderados con estructura exportadora del país respecto a los valores mundiales).

- Si no se está perdiendo cuota de mercado, un IDV elevado significa mayores márgenes y capacidad para pagar mayores salarios
- Posibles causas de alto IDV:
 - 1 Mayor calidad percibida.
 - no solo características físicas; puntualidad en la entrega, porcentaje de errores y defectos, durabilidad, garantía, asistencia técnica, servicios complementarios y postventa, etc.).
 - 2 Mejor comercialización.
 - 3 Menor competencia en ciertos mercados (barreras geográf. o comerc.).
 - 4 Limitación (¿estratégica?) de la oferta.

PIB per cápita e Índice de Diferenciación Vertical (IDV)



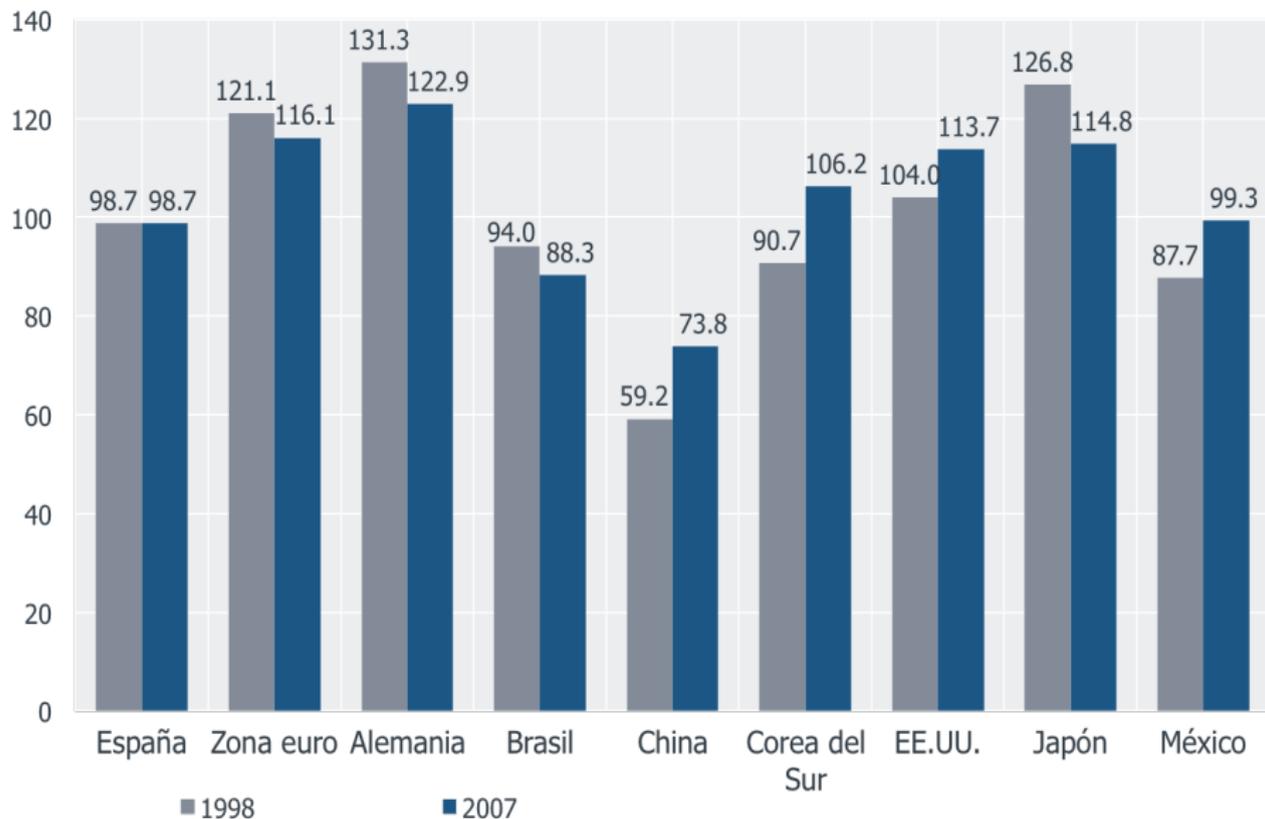
Índice de Diferenciación Vertical (IDV)

	IDVi	Diversificación VCR >10%	VCR >50%
Alemania	122.9	91.2	61.8
Reino Unido	118.6	88.7	53.9
Japón	114.8	67.6	42.2
Francia	113.9	89.5	60.3
EE.UU.	113.7	89.0	59.4
Italia	111.3	86.3	61.6
Corea, República de	106.2	65.6	33.5
España	98.7	88.3	59.1
Colombia	88.7	48.8	25.2
Brasil	88.3	59.6	29.2
Rusia	85.7	43.2	17.7
Sudáfrica	81.9	62.0	26.5
China	73.8	84.3	60.5

Índice de Diferenciación Vertical por secciones

Secciones ¹	España	Zona euro ²	Alemania	Brasil	China	Corea del Sur	Estados Unidos
1 Productos del reino animal	110.6	110.4	103.4	96.1	85.7	98.6	90.9
2 Productos del reino vegetal	119.3	118.3	113.2	95.6	86.6	184.0	106.5
3 Grasas y aceites animales o vegetales	100.8	108.9	117.3	98.8	105.3	84.1	107.8
4 Productos de la industria alimentaria	89.6	114.5	108.3	85.3	84.4	76.0	100.1
5 Productos minerales	100.2	115.1	122.6	83.4	108.4	116.7	121.2
6 Productos de la industria química	77.1	118.2	111.9	70.7	50.4	91.3	107.4
Productos farmacéuticos (30)	61.4	117.6	126.7	34.0	17.9	42.0	142.2
7 Plásticos y manufacturas	101.3	109.2	114.6	95.3	72.9	92.5	112.4
8 Cuero, peletería y marroquinería	135.5	154.6	140.8	80.9	76.5	100.9	118.7
9 Madera y sus manufacturas, corcho	116.1	120.6	112.2	81.0	96.2	119.4	115.0
10 Pasta de madera, papel y cartón	88.2	104.7	114.1	86.2	73.9	80.7	106.1
11 Materias textiles y sus manufacturas	105.2	134.7	145.1	91.6	92.9	95.6	103.0
12 Calzado, sombrerería y complementos	98.5	128.2	183.6	123.1	89.3	85.0	90.2
13 Manufac. de piedra, cemento, cerámica	112.3	126.9	135.6	85.4	61.7	144.4	126.0
15 Metales y sus manufacturas	111.4	118.2	127.4	94.4	71.3	96.4	109.5
Máquinas, aparatos mecánicos (84)	90.1	117.2	126.3	69.4	68.8	98.6	125.4
Máquinas, aparatos y material eléctrico	89.8	114.6	138.2	98.3	75.1	155.5	112.4
17 Material de transporte	108.8	113.8	119.1	106.2	71.9	96.6	111.8
Vehículos automóviles	107.2	113.1	121.6	89.7	66.9	78.7	95.5
18 Instrumentos óptica y precisión	64.6	112.7	126.2	65.5	54.9	75.6	130.8
19 Armas, municiones y sus accesorios	78.9	114.4	191.0	125.4	33.6	63.6	213.2
20 Muebles, juguetes y diversos	111.2	139.4	153.2	84.4	82.2	107.5	111.3

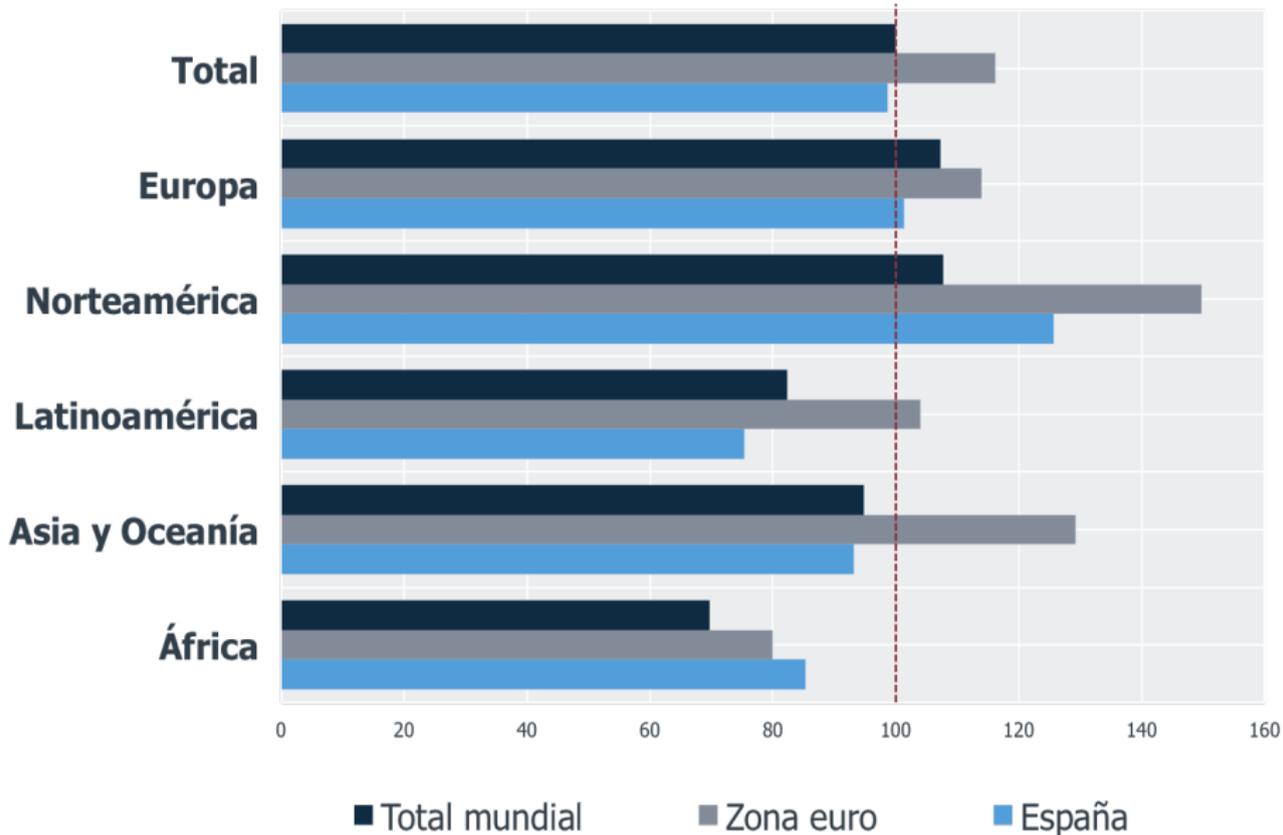
Dinámica del Índice de Diferenciación Vertical (selección)



Dinámica del Índice de Diferenciación Vertical: Secciones

Secciones	España		Zona euro	
	IDVi ¹⁹⁹⁸	IDVi ²⁰⁰⁷⁻ IDVi ¹⁹⁹⁸	IDVi ¹⁹⁹⁸	IDVi ²⁰⁰⁷⁻ IDVi ¹⁹⁹⁸
Productos del reino animal	105.5	5.1	106.7	3.7
Productos del reino vegetal	105.9	13.4	111.3	7.0
Grasas y aceites animales o vegetales	97.9	2.8	104.7	4.2
Productos de la industria alimentaria	92.2	-2.6	118.4	-3.9
Productos minerales	102.9	-2.7	118.8	-3.7
Productos de las industrias químicas	76.3	0.8	112.1	6.1
Productos farmacéuticos (30)	59.1	2.3	111.1	6.5
Plásticos y manufacturas	103.5	-2.2	114.5	-5.3
Cuero, pieles, peletería y marroquinería	139.5	-3.9	152.8	1.8
Madera y sus manufacturas, corcho	115.2	0.9	123.5	-2.8
Pasta de madera, papel y cartón	95.4	-7.1	103.1	1.7
Materias textiles y sus manufacturas	133.0	-27.9	148.9	-14.2
Calzado, sombrerería y otros complementos	113.7	-15.2	143.0	-14.9
Manufacturas piedra, cemento, cerámica	94.2	18.1	112.8	14.1
Metales y sus manufacturas	99.5	11.9	114.9	3.4
Aparatos mecánicos y material eléctrico	93.6	-3.6	129.0	-12.8
Máquinas, aparatos mecánicos (84)	97.2	-7.1	124.0	-6.8
Máquinas, aparatos y material eléctrico (85)	88.8	1.0	138.5	-23.9
Material de transporte	104.6	4.1	120.3	-6.6
Vehículos automóviles,(87)	103.8	3.4	121.1	-8.1
Instrumentos y aparatos de óptica y precisión	74.5	-9.9	131.7	-19.0
Armas, municiones y sus accesorios	58.6	20.3	134.6	-20.2
Muebles, juguetes y diversos	115.1	-3.9	131.3	8.1

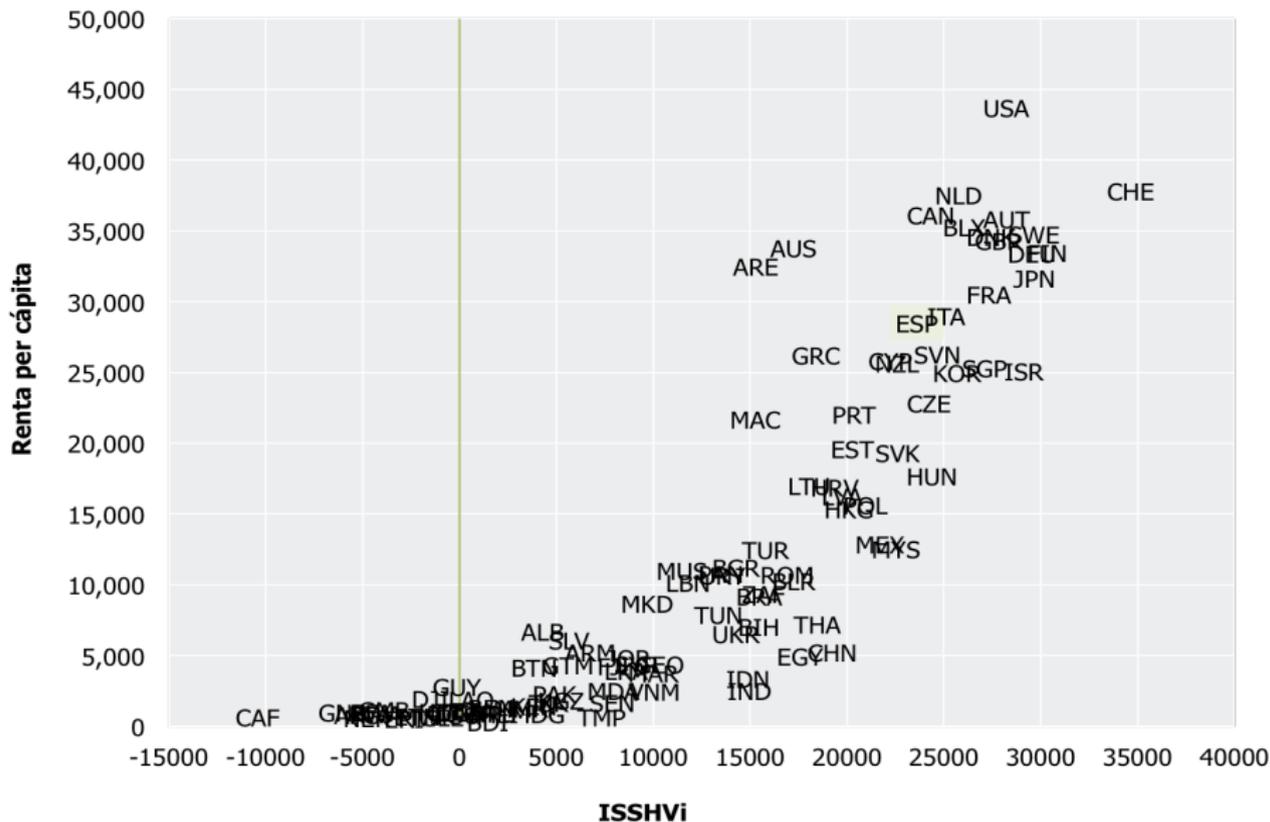
Diferenciación vertical según región de destino



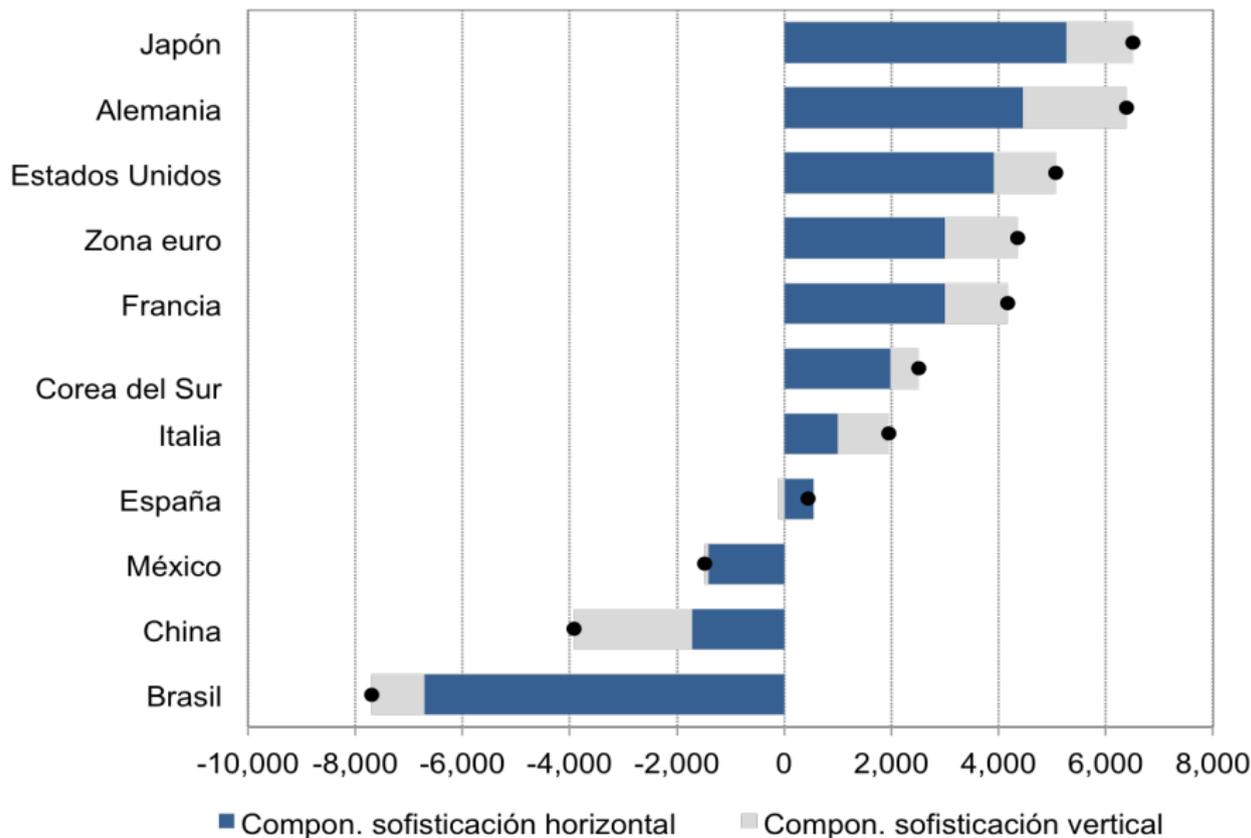
Índice sintético de sofisticación horizontal y vertical: ISSHV

- **Sintetiza en un único índice** la sofisticación exportadora de un país en las dos dimensiones estudiadas.
 - Se construye como media ponderada del EXPY y el IDV.
 - A partir del trabajo econométrico, se atribuye aproximadamente un peso de $3/4$ a la sofisticación horizontal y $1/4$ a la vertical.

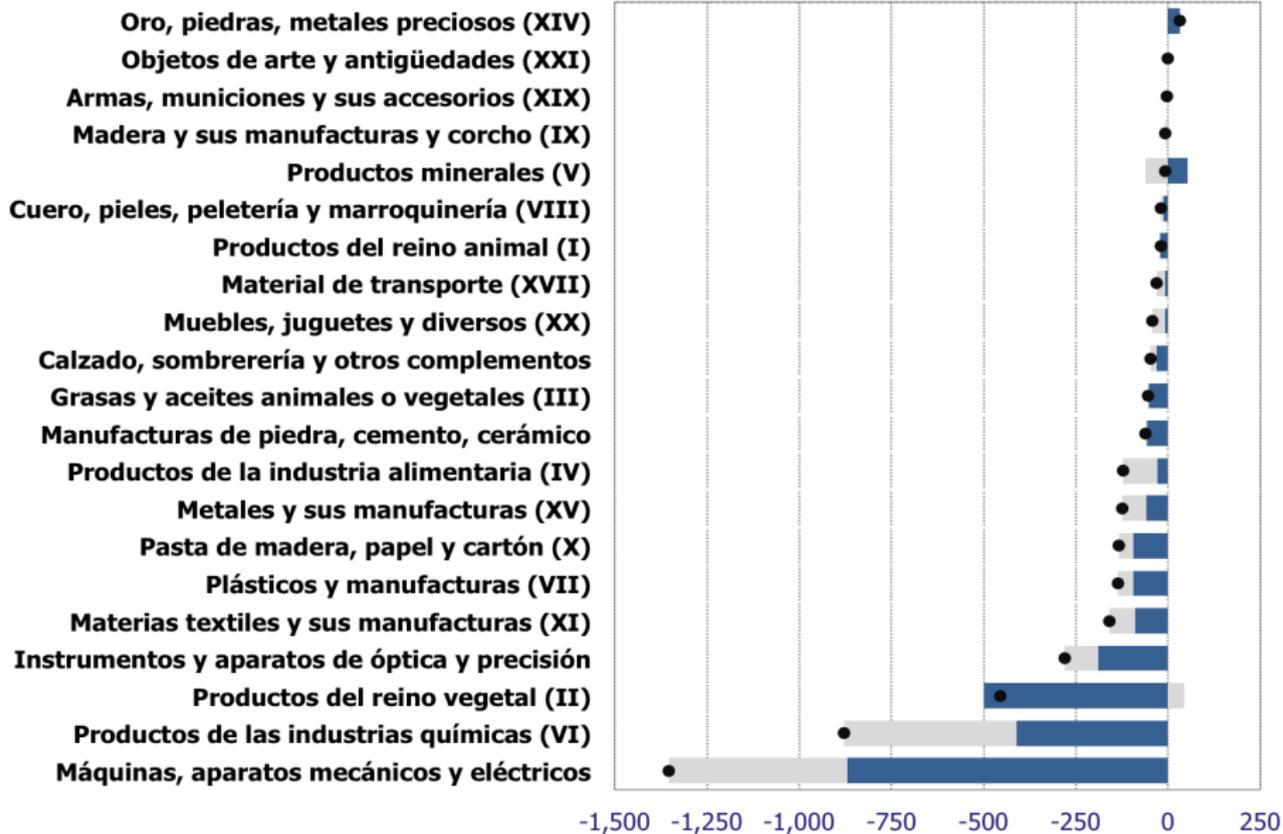
Índice sintético ISSHV y Renta per cápita



Índice sintético ISSHV: Economías seleccionadas



Índice ISSHV: Diferencias Zona Euro vs. España



Componente E. Vertical

Componente E. Horizontal

- **Sofisticación horizontal:** algo superior a la media mundial pero significativamente inferior a la de la UE.
 - Gran diversidad por sectores y dentro de cada sector: automóvil vs. maquinaria e instrumentos.
- **Sofisticación vertical:** algo inferior a la media mundial y muy inferior a la de la UE.
 - Gran diversidad por sectores, dentro de cada sector y de dinámica: cuero y vegetales vs. instrumentos y química.
- **Notable diversificación:** base fundamental para posibilidades de desarrollo futuro.

¿Cómo facilitar la progresión del tejido exportador?

- **Política industrial y Política de apoyo a la internacionalización.**
- Iniciativas recientes del gobierno en ambos aspectos:
 - 1 «*Agenda para el fortalecimiento del sector industrial en España*» (MINET, Julio 2014).
 - 2 «*Plan estratégico de internacionalización de la economía española 2014-2015*» (MINECO/Sec. Edo. de Comercio. Feb. 2014).
- La «*Agenda*»:
 - 1 Políticas horizontales: capital humano, I+D+i, competencia y clima negocios.
 - 2 Políticas verticales: apoyo a sectores específicos por sus características de arrastre o contenido tecnológico («picking winners»).
 - Problema: la clave del nuevo patrón de desarrollo no está en modificar la **estructura a nivel de grandes sectores** sino **dentro de cada sector**.

El plan estratégico de internacionalización de la economía española 2014-2015

- **Plan estratégico bianual** de estímulo de la internacionalización a medio-largo plazo con el fin de maximizar la contribución del S. exterior al ccto y el empleo.
- ① **Diagnóstico** de partida: Aumentos (fortalezas) insuficientes (debilidades) de propensión a exportar, diversificación de destinos, contenido tecnológico y competitividad. Además (debilidades) excesiva concentración en pocas empresas grandes y CC.AA.
- ② **Objetivos:** aumentar la propensión a exportar y la base exportadora, diversificar destinos, mejorar atractivo de España para IDE, incrementar competitividad.
- ③ 6 ejes y 41 **medidas**.
- ④ **Indicadores** para seguimiento y **evaluación** con resultados públicos.

- 1 **Mejora del clima de negocios y entorno empresarial**
 - Reformas regulatorias. Facilitar entrada de capital humano.
- 2 Mejora del acceso a los mercados
 - Acuerdos comerciales con terceros mercados.
- 3 Facilitar la financiación para la internacionalización
 - Cédulas y bonos. Potenciar la financiación de inversión internacional y exportación por el ICO. Facilitar acceso a avales y garantías.
- 4 Promoción comercial y apoyo a la internacionalización
 - Facilitar acceso apoyos públicos a la internacionalización. Impulso coordinación de promoción de la internacionalización CC.AA. y Estado.
- 5 Estímulo a la cultura de la internacionalización y capital humano
 - Refuerzo de actividades de formación. Desarrollo de internacionalización de la universidad española.
- 6 Fomento de la innovación
 - Combinar promoción de la innovación con la internacionalización.

- 1 Mejora del clima de negocios y entorno empresarial
 - Reformas regulatorias. Facilitar entrada de capital humano.
- 2 Mejora del acceso a los mercados
 - Acuerdos comerciales con terceros mercados.
- 3 Facilitar la financiación para la internacionalización
 - Cédulas y bonos. Potenciar la financiación de inversión internacional y exportación por el ICO. Facilitar acceso a avales y garantías.
- 4 Promoción comercial y apoyo a la internacionalización
 - Facilitar acceso apoyos públicos a la internacionalización. Impulso coordinación de promoción de la internacionalización CC.AA. y Estado.
- 5 Estímulo a la cultura de la internacionalización y capital humano
 - Refuerzo de actividades de formación. Desarrollo de internacionalización de la universidad española.
- 6 Fomento de la innovación
 - Combinar promoción de la innovación con la internacionalización.

- 1 Mejora del clima de negocios y entorno empresarial
 - Reformas regulatorias. Facilitar entrada de capital humano.
- 2 Mejora del acceso a los mercados
 - Acuerdos comerciales con terceros mercados.
- 3 **Facilitar la financiación para la internacionalización**
 - Cédulas y bonos. Potenciar la financiación de inversión internacional y exportación por el ICO. Facilitar acceso a avales y garantías.
- 4 Promoción comercial y apoyo a la internacionalización
 - Facilitar acceso apoyos públicos a la internacionalización. Impulso coordinación de promoción de la internacionalización CC.AA. y Estado.
- 5 Estímulo a la cultura de la internacionalización y capital humano
 - Refuerzo de actividades de formación. Desarrollo de internacionalización de la universidad española.
- 6 Fomento de la innovación
 - Combinar promoción de la innovación con la internacionalización.

- 1 Mejora del clima de negocios y entorno empresarial
 - Reformas regulatorias. Facilitar entrada de capital humano.
- 2 Mejora del acceso a los mercados
 - Acuerdos comerciales con terceros mercados.
- 3 Facilitar la financiación para la internacionalización
 - Cédulas y bonos. Potenciar la financiación de inversión internacional y exportación por el ICO. Facilitar acceso a avales y garantías.
- 4 **Promoción comercial y apoyo a la internacionalización**
 - Facilitar acceso apoyos públicos a la internacionalización. Impulso coordinación de promoción de la internacionalización CC.AA. y Estado.
- 5 Estímulo a la cultura de la internacionalización y capital humano
 - Refuerzo de actividades de formación. Desarrollo de internacionalización de la universidad española.
- 6 Fomento de la innovación
 - Combinar promoción de la innovación con la internacionalización.

- 1 Mejora del clima de negocios y entorno empresarial
 - Reformas regulatorias. Facilitar entrada de capital humano.
- 2 Mejora del acceso a los mercados
 - Acuerdos comerciales con terceros mercados.
- 3 Facilitar la financiación para la internacionalización
 - Cédulas y bonos. Potenciar la financiación de inversión internacional y exportación por el ICO. Facilitar acceso a avales y garantías.
- 4 Promoción comercial y apoyo a la internacionalización
 - Facilitar acceso apoyos públicos a la internacionalización. Impulso coordinación de promoción de la internacionalización CC.AA. y Estado.
- 5 **Estímulo a la cultura de la internacionalización y capital humano**
 - Refuerzo de actividades de formación. Desarrollo de internacionalización de la universidad española.
- 6 Fomento de la innovación
 - Combinar promoción de la innovación con la internacionalización.

- 1 Mejora del clima de negocios y entorno empresarial
 - Reformas regulatorias. Facilitar entrada de capital humano.
- 2 Mejora del acceso a los mercados
 - Acuerdos comerciales con terceros mercados.
- 3 Facilitar la financiación para la internacionalización
 - Cédulas y bonos. Potenciar la financiación de inversión internacional y exportación por el ICO. Facilitar acceso a avales y garantías.
- 4 Promoción comercial y apoyo a la internacionalización
 - Facilitar acceso apoyos públicos a la internacionalización. Impulso coordinación de promoción de la internacionalización CC.AA. y Estado.
- 5 Estímulo a la cultura de la internacionalización y capital humano
 - Refuerzo de actividades de formación. Desarrollo de internacionalización de la universidad española.
- 6 **Fomento de la innovación**
 - Combinar promoción de la innovación con la internacionalización.

- ¡Bienvenido el Plan!: Oportunidad y sentido.
 - Además promete evaluación continua.
- A expensas de
 - 1 concreción, ejecución y seriedad en la evaluación (indicadores genéricos).
 - 2 medios materiales asignados (excepto medidas regulatorias).
 - Hasta ahora no ha habido priorización frente a otros gastos.
- Algunas ausencias y dificultades de resultados a corto plazo:
 - la internacionalización tiene que ver con la inversión y el patrón de desarrollo a medio y largo plazo

1 Capital humano

- Idiomas: ¿Exportar sin hablar idiomas?
- Mejorar educación (universitaria en particular): evaluación, incentivos excelencia, organización institucional, planes de estudio, fin talla única.

2 Mejorar la rentabilidad relativa de la exportación

- Redistribución de la incidencia fiscal (devaluación fiscal):
 - Ampliar el descenso de las cuotas a la SS financiado con aumentos del IVA (también favorable al empleo).
 - Requiere mejorar la inspección del IVA.
 - También quizás una estrategia similar con el impuesto de sociedades (debido a competencia fiscal internacional).

3 Tamaño de empresa

- Clave para afrontar costes fijos y riesgos de apertura de mercados exteriores (e innovación).
- Escalones y discontinuidades regulatorias (p.e., en los planes de inspección) que desincentivan el aumento de tamaño.

1 Infraestructuras de transporte

- Hay que tomarse en serio el análisis coste-beneficio (también para los avales a la inversión privadas): esto alteraría la asignación de recursos en favor de la exportación.
- Ejemplo: La inversión en AVE sigue siendo clave (rentabilidad esperada negativa) mientras se retrasa el Corredor Mediterráneo (clave para la salida de productos hacia Europa).

2 Mercados de factores

- 1 Energía: todavía costes superiores a la competencia extranjera (electr. 10 % más que UE27 y 35 % más que Alemania).
- 2 Mercado de trabajo: reforma exitosa en términos de reducción de salarios pero no en reducción del dualismo (distorsiones).
- 3 Profesionales: todavía pendiente liberalización y competencia efectiva.

Especialización y competitividad de la economía española: retos y estrategias

Francisco Alcalá

Universidad de Murcia & Ivie

Seminario Fundación BBVA–Ivie, 30 de octubre de 2014