



Consejo Empresarial
para la
Competitividad

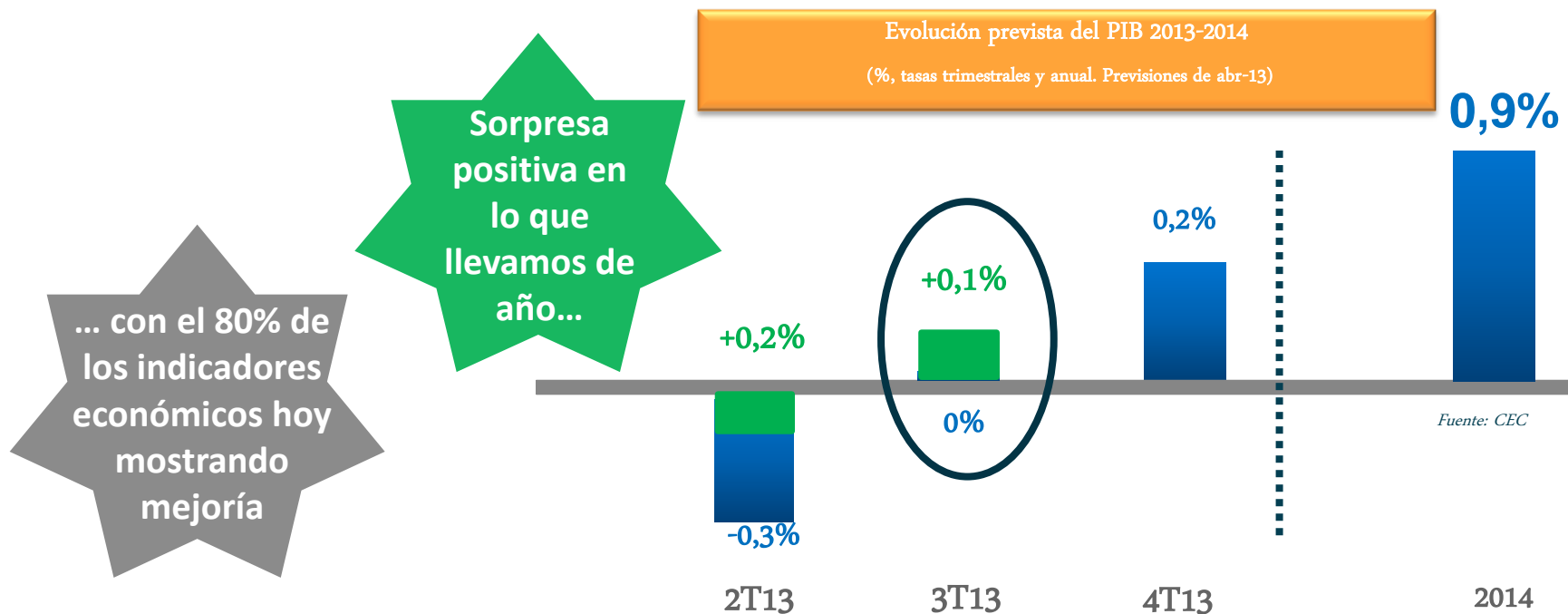
España emprende y exporta

¿Dónde estamos y hacia dónde vamos?

Otoño 2013

1. LA ECONOMÍA ESPAÑOLA CON PERSPECTIVA, UN ÉXITO PESE A LA CRISIS

“2T13, punto de inflexión en el ciclo como se anticipó en abr-13”



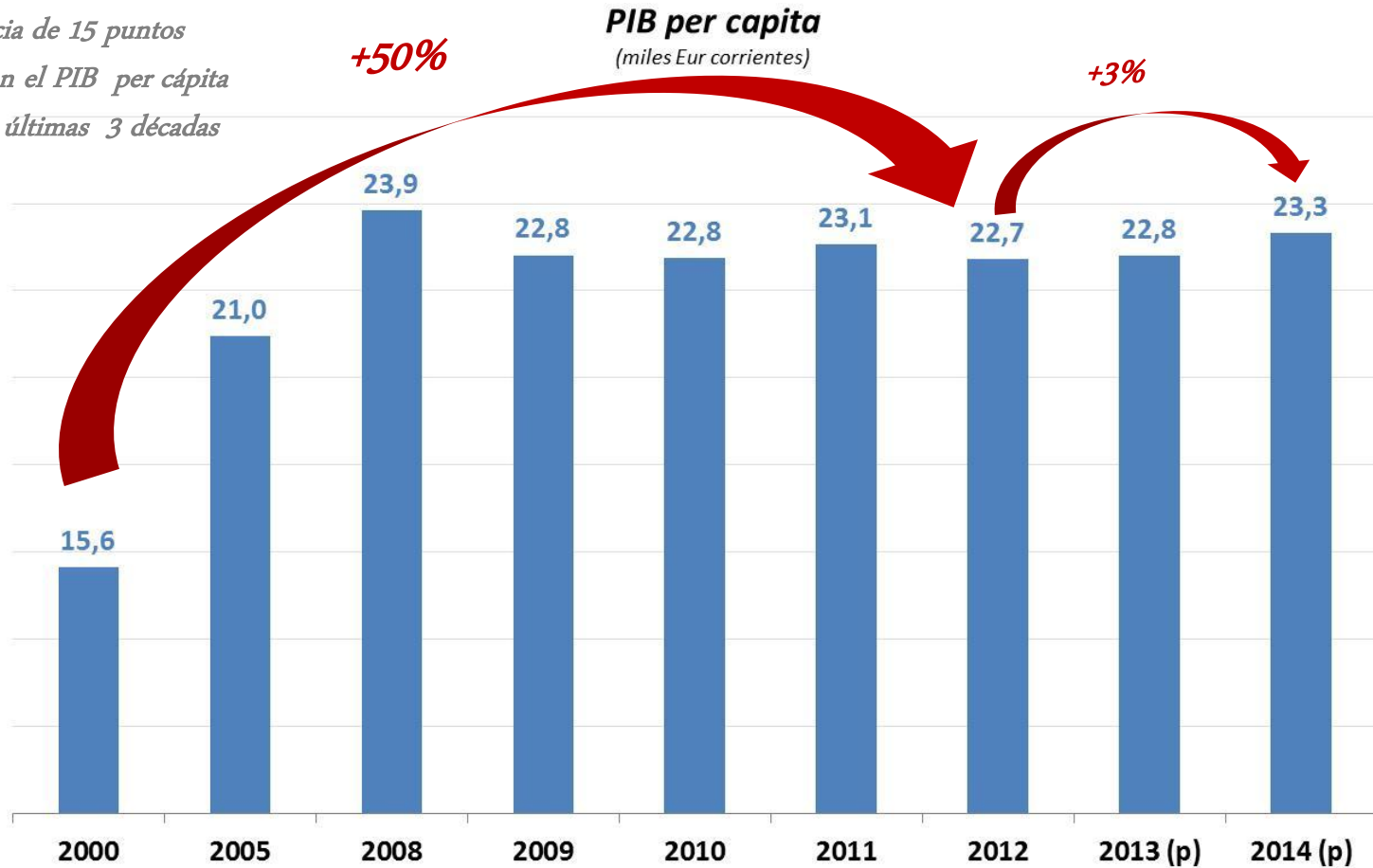
- Seguirá el dinamismo del sector exportador
- Mayor crecimiento económico en el resto del mundo
- Menor contribución negativa de la demanda interna, ante el menor ajuste fiscal y el menor impacto negativo de la construcción sobre la inversión

La mejora de la actividad impactará positivamente en el empleo en 2014

1. LA ECONOMÍA ESPAÑOLA CON PERSPECTIVA, UN ÉXITO PESE A LA CRISIS

“PIB per cápita será un 3% mayor en 2014”

*Convergencia de 15 puntos
porcentuales con el PIB per cápita
del G-7 en las últimas 3 décadas*

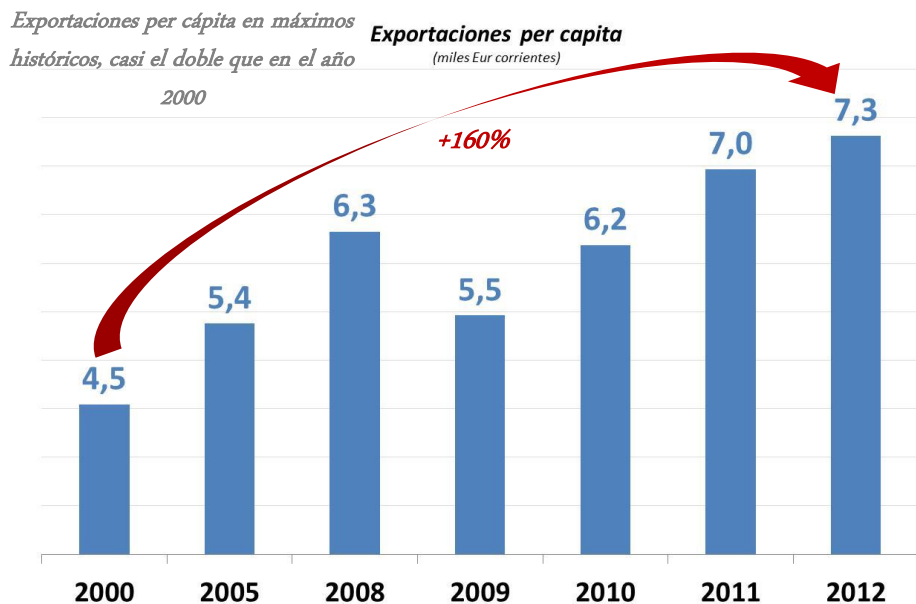


Fuente: AMECO

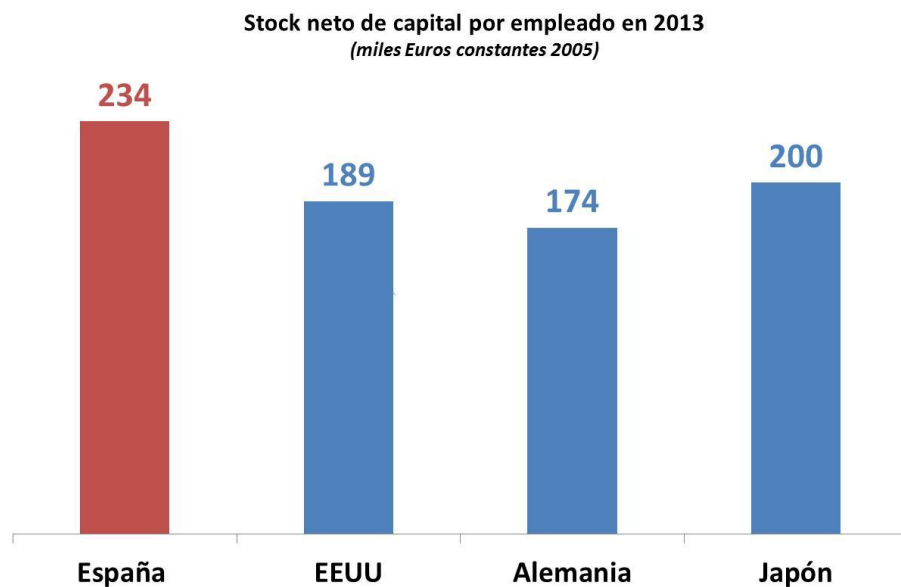
El desarrollo económico de España ha subido un 50% desde la entrada en la Moneda Única

1. LA ECONOMÍA ESPAÑOLA CON PERSPECTIVA, UN ÉXITO PESE A LA CRISIS

“España está sabiendo reenfocar hacia las exportaciones el elevado stock de capital”



Fuente: AMECO abr-13



Fuente: AMECO abr-13

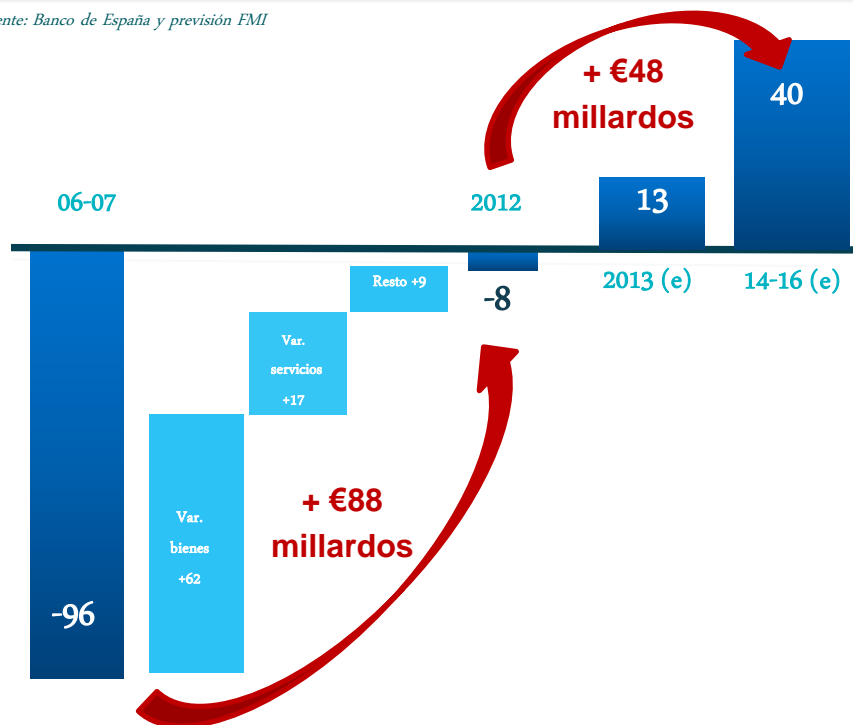
- 📍 España ocupa el top 10 mundial tanto en inversión internacional como en recepción mundial de inversión
- 📍 Pese a la crisis, nuestro stock de capital neto ha crecido más que en cualquier país del G-7 en la última década, teniendo un stock de capital por ocupado similar al de EEUU, Alemania o Japón

2. MEJORA DEL ESCENARIO ECONÓMICO

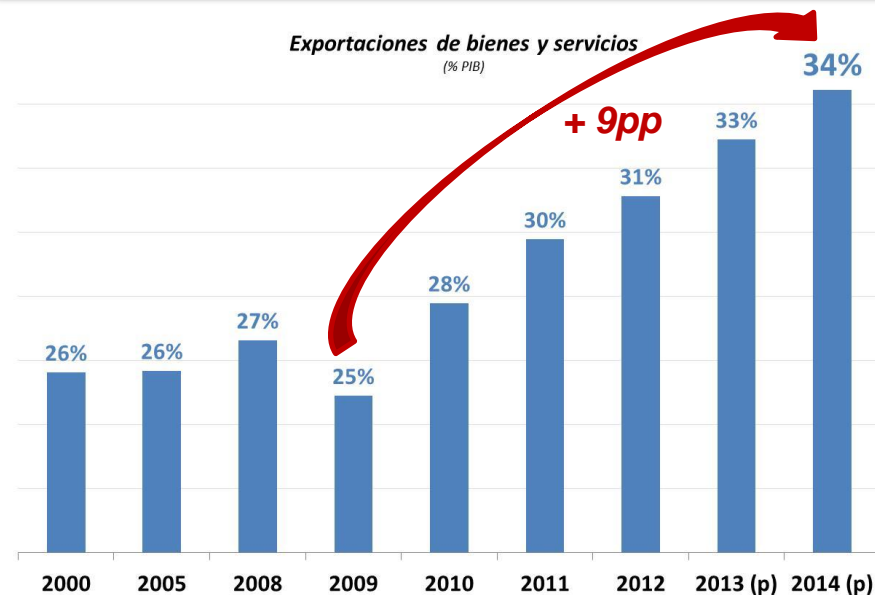
“Lo que redunda en un superávit exterior cercano a los 40 millardos...”

Ajuste histórico en cuenta corriente (€millardos)

Fuente: Banco de España y previsión FMI



Aumento del peso de las exportaciones en el PIB

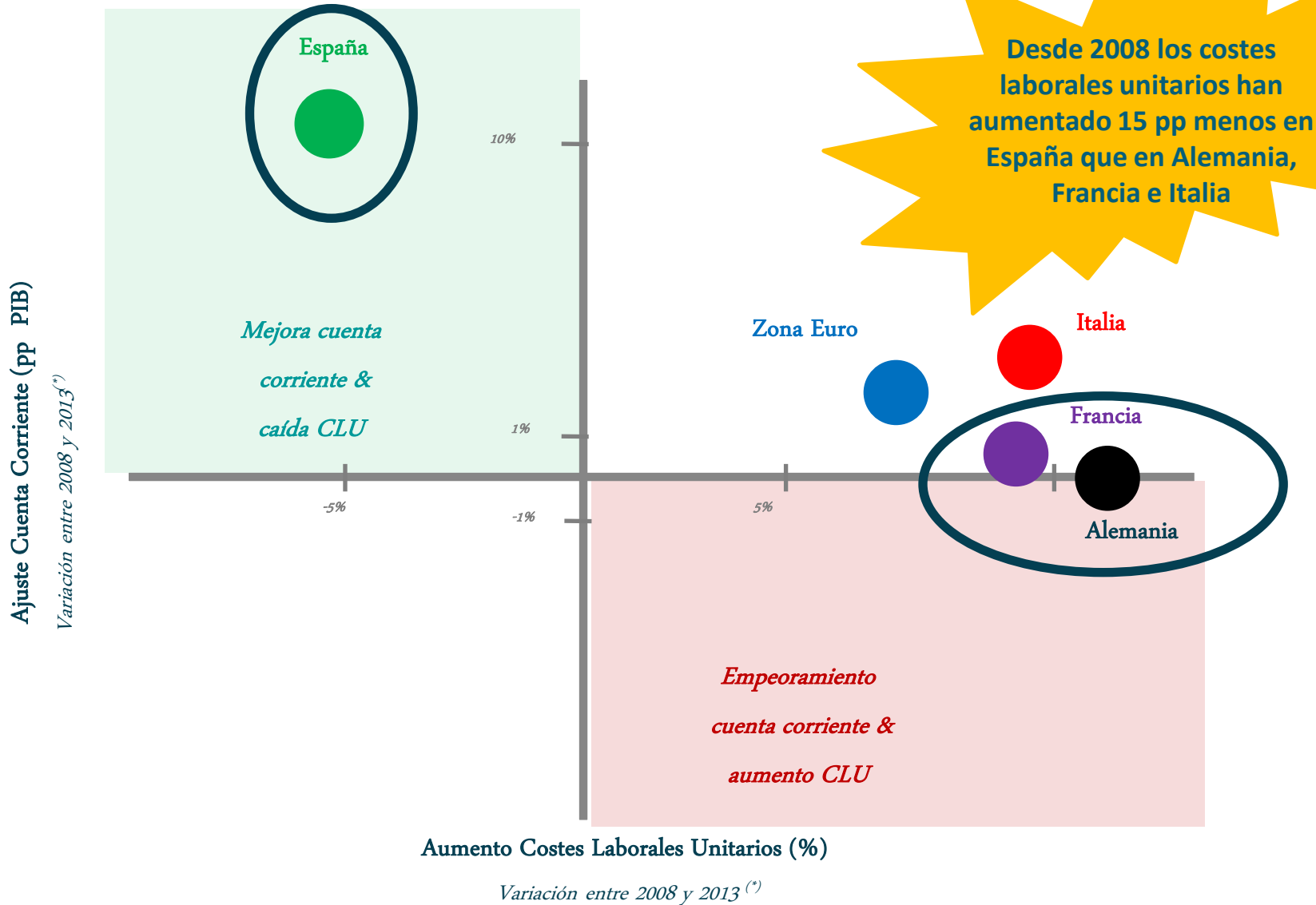


Fuente: AMECO abr-13

- 📌 Creciente diversificación de las exportaciones hacia economías con elevado crecimiento: en 1M13 ventas a Asia o África +18%, a América Latina +9% y a Oceanía +36%. Sigue creciendo el histórico superávit vs zona Euro: €6 millardos en 1M13, doble al de hace un año
- 📌 Ajuste histórico en el ratio de cobertura exportadora vía ganancias de competitividad

2. MEJORA DEL ESCENARIO ECONÓMICO

“... gracias a las ganancias de competitividad”

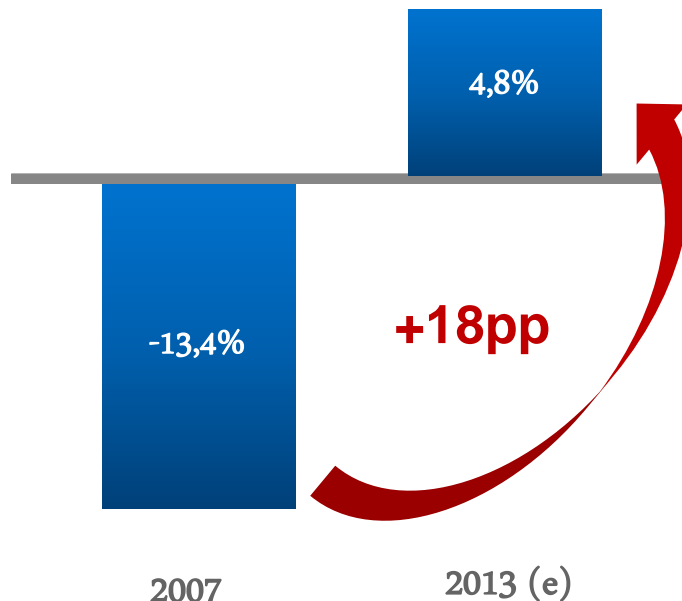


(*) Datos y estimación 2013 de la Comisión Europea

2. MEJORA DEL ESCENARIO ECONÓMICO

“Tras el esfuerzo realizado por familias y empresas el saneamiento está muy avanzado”

Necesidades de financiación privadas frente al Resto del Mundo
(% PIB)

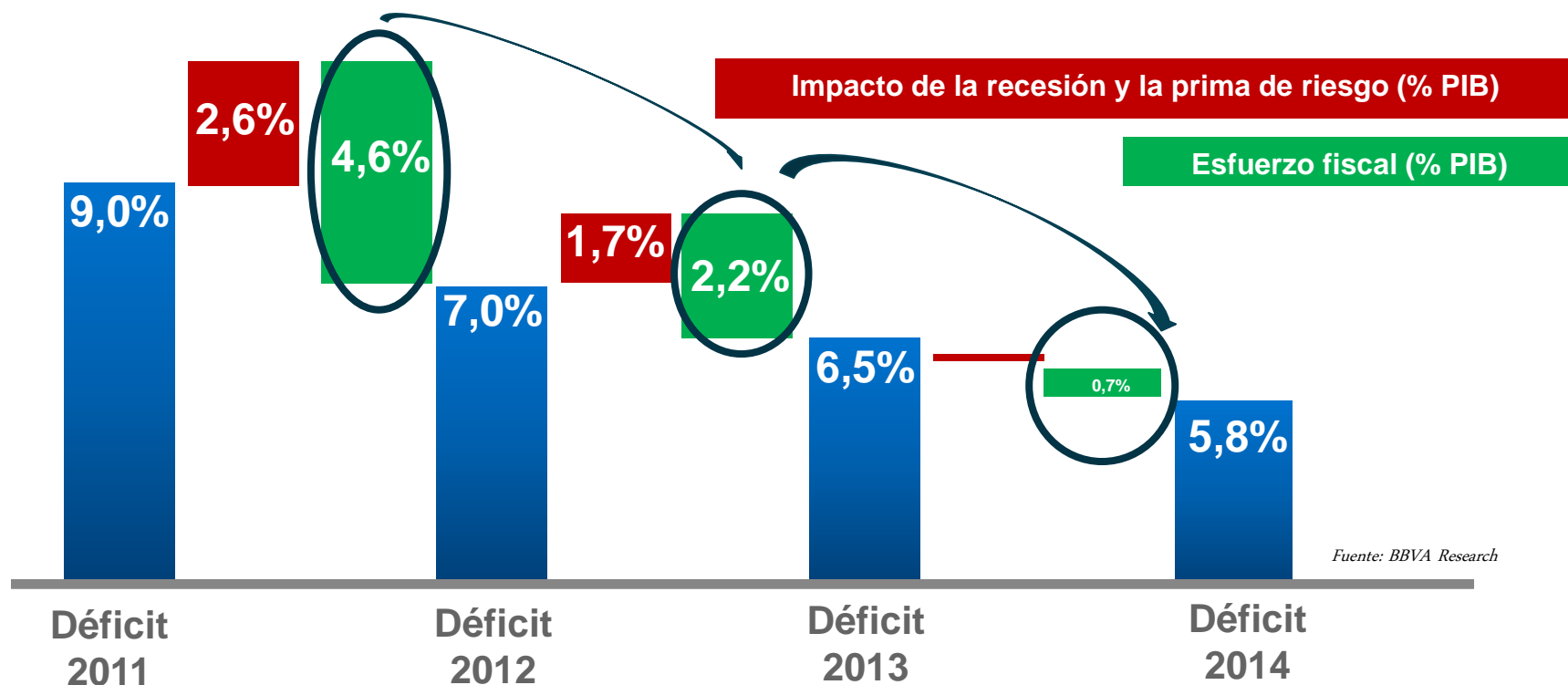


Fuente: BBVA Research.

- 🔄 **Familias y empresas han reducido en más de 18 puntos del PIB desde 2007 sus necesidades de financiación**
- 🔄 **Apalancamiento empresarial como % del PIB es elevado pero:**
 - 🔄 En relación con el activo, similar a la media europea
 - 🔄 Hay asimetría entre sectores, con sólo el 20% sobre-endeudado (40% en 2007)
- 🔄 **El endeudamiento familiar se ha reducido a niveles sostenibles y está por debajo del de países comparables**

2. MEJORA DEL ESCENARIO ECONÓMICO

“El esfuerzo del sector público se reduce significativamente en 2013-14”



- El cuasi-cumplimiento del exigente objetivo fiscal de 2012 y el ejercicio de transparencia y coordinación entre Administraciones, refuerza nuestra credibilidad
- Desde 2009, el ajuste en el déficit estructural primario ha sido equivalente a 10pp del PIB, inédito
- 2013 está siendo un año fiscal menos exigente, con necesidades de financiación un 17% inferiores, ya cubiertas en sus $\frac{3}{4}$ partes

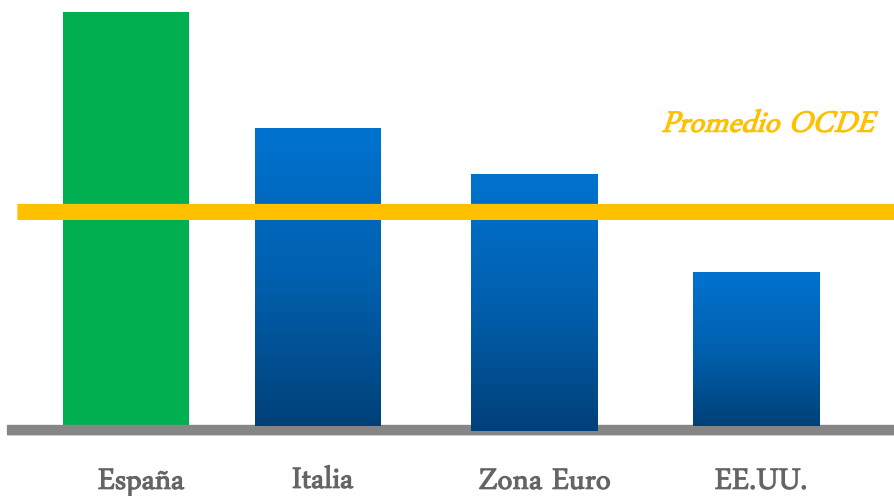
2. MEJORA DEL ESCENARIO ECONÓMICO

“Existe una amplia agenda de reformas en marcha centradas en 3 bloques”

España, el país más reformista entre los desarrollados
(según ranking OCDE)

Nivel óptimo

Promedio OCDE



Fuente: OCDE "Going for growth".

1. Dotar mayor flexibilidad a la economía:

- 🔄 Reforma laboral
- 🔄 Liberalización servicios profesionales
- 🔄 Apertura nuevos negocios
- 🔄 Unidad mercado

2. Mejorar la sostenibilidad del medio plazo:

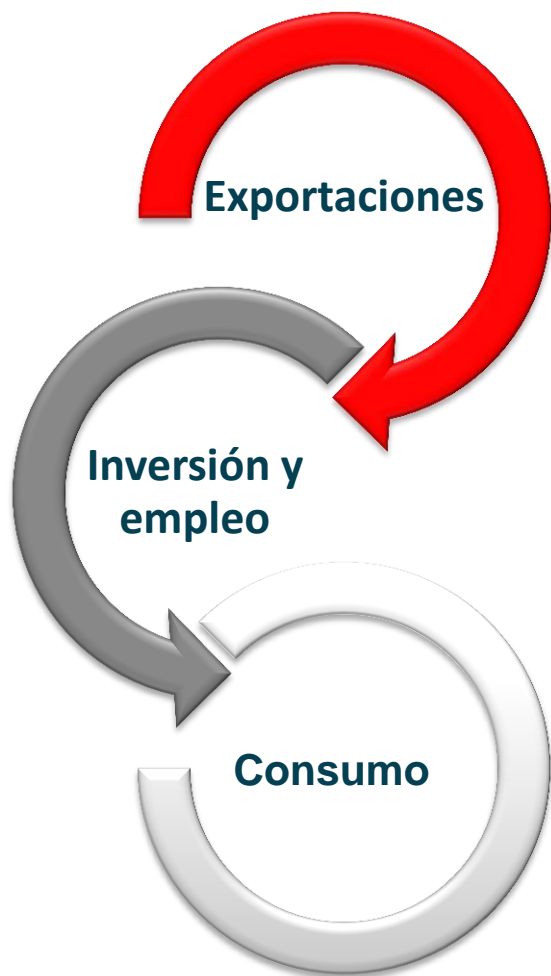
- 🔄 Reforma pensiones
- 🔄 Estabilidad presupuestaria
- 🔄 Racionalización gasto Administraciones Públicas
- 🔄 Impulsar el crecimiento
- 🔄 Reforma financiera
- 🔄 Impulso crédito a Pymes
- 🔄 Fomento internacionalización

3. Otras

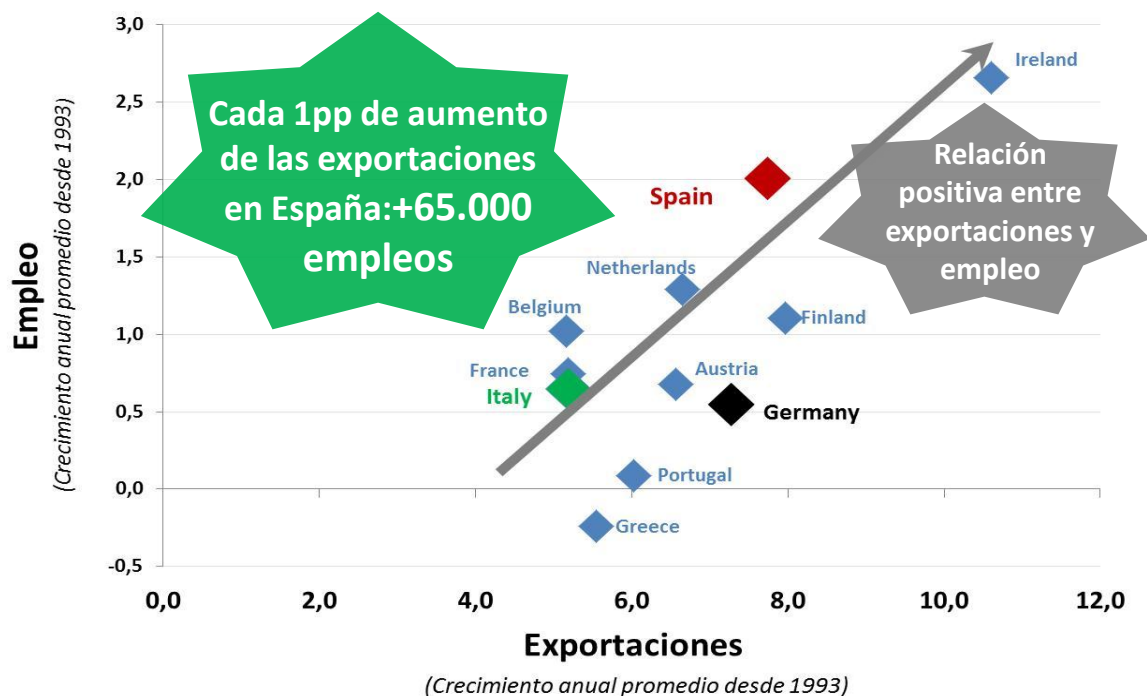
- 🔄 Reforma energética
- 🔄 Reforma Fiscal

3. AFIANZAR LA RECUPERACIÓN PASA POR UTILIZAR NUESTRAS VENTAJAS COMPETITIVAS

“Las empresas serán clave para consolidar el crecimiento”



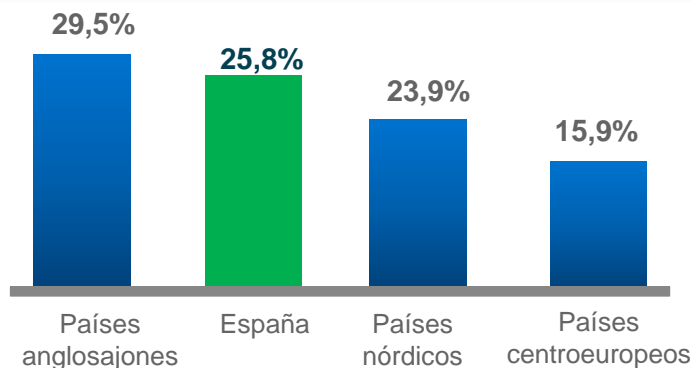
- En esta ocasión también la recuperación está impulsada por el sector exterior
- Para afianzar esta recuperación hay que incrementar el dinamismo exportador...
- ...para lo que será necesario aumentar la inversión



3. AFIANZAR LA RECUPERACIÓN PASA POR UTILIZAR NUESTRAS VENTAJAS COMPETITIVAS

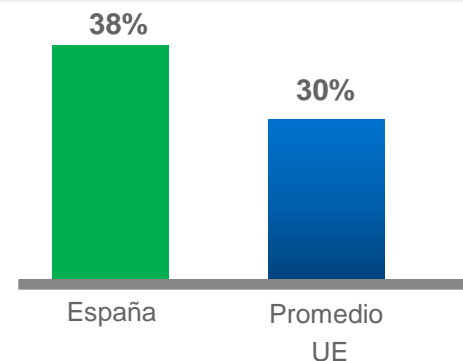
“España es competitiva e innovadora”

Activos intensivos en conocimiento (% PIB)



Fuente: Observatorio Ábaco en base a Eurostat.

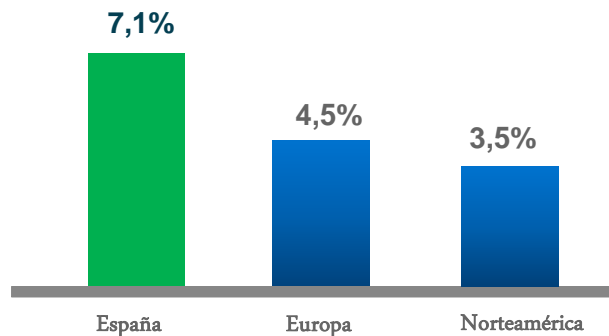
% Ocupados con titulación universitaria



Fuente: Eurostat 2011.

10º país en producción científica

Crecimiento anual promedio en producción científica (1996-2010)



Fuente: Fundación Española para la Ciencia y la Tecnología (FECYT).

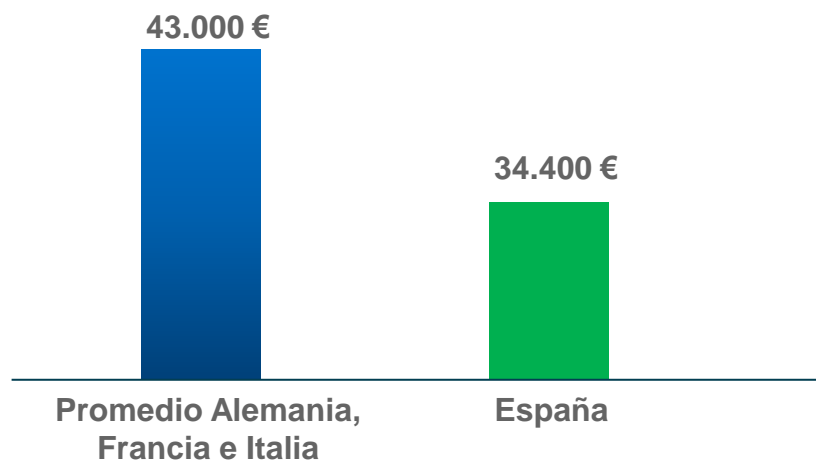
- 📌 **Sector empresarial innovador: 73% de las ventas y 65% del empleo**
- 📌 **4 de las 20 mejores escuelas de negocios en red del mundo son españolas**
- 📌 **21 empresas españolas entre las que más invierten en I+D en Europa**
- 📌 **Creciente importancia del emprendimiento en la empresa española**

3. AFIANZAR LA RECUPERACIÓN PASA POR UTILIZAR NUESTRAS VENTAJAS COMPETITIVAS

“Fuerza laboral con menores costes que en Europa y con valor añadido equiparable”

Fuerza laboral entre un 12-30% menos costosa que países comparables

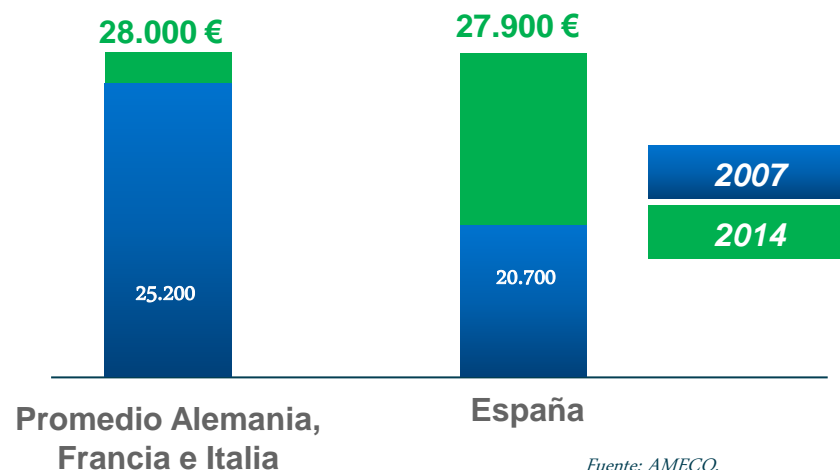
Compensación por empleado
(estimado para 2014 de la Comisión Europea)



Fuente: AMECO.

Productividad empresarial creciente y elevada

PIB/empleado-compensación/empleado
(estimado para 2014 de la Comisión Europea)



Fuente: AMECO.

- Las previsiones apuntan a una caída acumulada del 1,5% en 2013-14 del coste laboral unitario en España vs subida del 2,9% en nuestros comparables
- El EBITDA por empleado en España crecerá un 6,7%, muy por encima del 1,5% estimado para nuestros comparables

“Infraestructuras a la vanguardia de Europa”

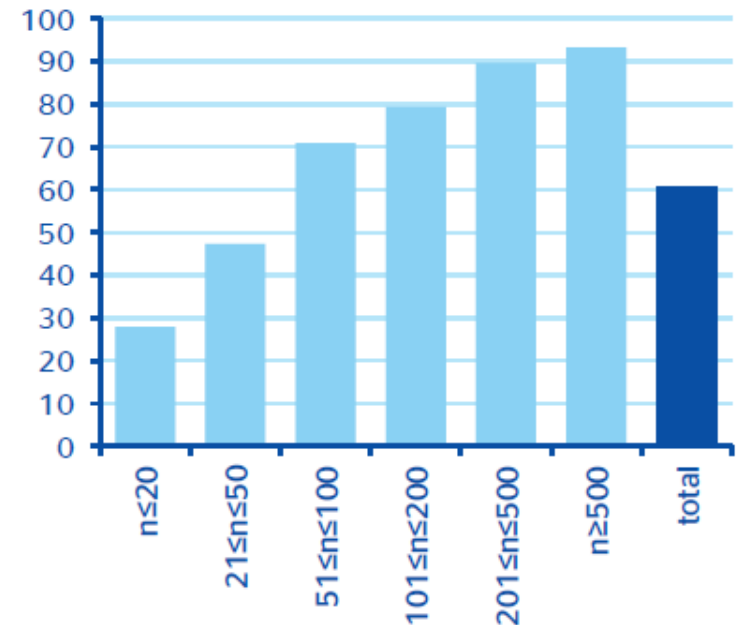
- 🇪🇸 **España figura en el puesto 10º del mundo por calidad de infraestructuras:**
 - 🇪🇸 Primera red europea de autopistas y autovías
 - 🇪🇸 Tercer país europeo en tráfico aéreo
 - 🇪🇸 Cuarto país europeo en tráfico marítimo, con 3 de los 10 puertos más grandes de Europa
 - 🇪🇸 Primera red europea y segunda mundial de alta velocidad ferroviaria, con la flota de trenes más moderna y tecnológicamente más avanzada de Europa
- 🇪🇸 **Situación geoestratégica clave para acceder a mercados con gran potencial**

4. LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS CUENTAN CON LOS ELEMENTOS PARA TENER ÉXITO

“Hay que aumentar el tamaño de las empresas para poder exportar más”

- Muchas empresas españolas tienen todos los ingredientes para tener éxito:
 - Tienen producto de valor y diferenciado
 - Tienen la tecnología
- Sólo les falta dar el salto internacional, necesitando aumentar el tamaño
- Reducir la regulación y mejorar el sistema impositivo para fomentar el crecimiento de la empresa

España: porcentaje de empresas exportadoras por tamaño de empresa, promedio 1990-2010



Nota: n hace referencia al número de empleados

Fuente: BBVA Research a partir de ESEE, Fundación SEPI

4. LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS CUENTAN CON LOS ELEMENTOS PARA TENER ÉXITO

“Sectores con elevado valor, liderando la expansión internacional”

Sectores clave con potencial generan el 35% del PIB y emplean a 2 millones de personas:

Automotriz
TIC

Biotechnología
Industria aeroespacial

Maquinaria-Herramienta
Agroalimentario

Nº empresas exportadoras relacionadas con
automotriz

25% empleados
cualificados vs. 13% en
Europa

+50%

11,815

17,741

2007

2012

Fuente: DATACOMEX.

Exportaciones agropecuarias: 8º exportador
mundial

(€ millardos)

+36%

24.9

33.9

2007

2012

Fuente: DATACOMEX.

Biotechnología

(incremento en los últimos 3 años)

+134%

+290 nuevas empresas desde 2008

+72%

Facturación

Empleo

Fuente: ASEBIO, último informe anual disponible.

**Anuncios de inversión de multinacionales extranjeras
en el sector de automoción:**

Importe total superior a €3.000 millones

Más de 4.000 puestos de trabajo en los próximos años

4. LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS CUENTAN CON LOS ELEMENTOS PARA TENER ÉXITO

“Grandes empresas líderes en sectores clave con elevada presencia internacional”

- 📍 Siguen manteniendo un nivel de productividad diferencial, un 10% superior a sus pares alemanas o un 20% por encima de las del Reino Unido:
 - 📍 Facturan más de €500 millardos y emplean a más de 2,5 millones de personas
- 📍 Siguen expandiéndose en países:
 - 📍 Un 40% están implantadas en más de 21 países
- 📍 Mantienen el liderazgo mundial en sectores estratégicos con gran potencial de crecimiento:
 - 📍 Infraestructuras, Energía y Telecomunicaciones
 - 📍 Ingeniería, Energías renovables y Tecnología medioambiental
 - 📍 Servicios Financieros, Transporte y Distribución
 - 📍 Alimentación, Turismo
 - 📍 Textil y Moda

**EFFECTO ARRASTRE SOBRE EMPRESAS DE MENOR TAMAÑO
EN SU PROCESO DE INTERNACIONALIZACIÓN**

4. LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS CUENTAN CON LOS ELEMENTOS PARA TENER ÉXITO

“Ya hay mejores perspectivas para el crédito a Pymes dejando de ser una desventaja competitiva”

Factores que restringían la financiación de las Pymes:

Mala situación económica

Fragmentación financiera

Debilidad sistema financiero

Factores que propician la mejora:

Recuperación económica + apoyo público (BEI, ICO)

Unión Bancaria / actuación del BCE

MoU*/Recapitalización y Sareb



** Memorandum of Understanding*

Coste para el sector público español de la recapitalización bancaria (5,7% PIB) inferior al promedio en desarrollados (6,8% PIB) y que otros socios europeos (RU 8,8%, Holanda 12,7%)

5. LAS INSTITUCIONES DEBEN MANTENER LA AGENDA REFORMISTA

“El sector público debe facilitar el crecimiento de la actividad y de la inversión”

- 🔄 Finalizar la reforma de la Administración Pública, para que sea más eficiente y austera
- 🔄 Finalizar la reforma del mercado interior, para facilitar la actividad empresarial en todo el territorio nacional
- 🔄 Seguimiento de la reforma laboral para realizar ajustes si fuera necesario: simplificación de contratos y políticas activas de empleo fundamentalmente
- 🔄 Reforma de la fiscalidad, sin aumentar la carga impositiva, con triple objetivo:
 - 🔄 Más sencilla
 - 🔄 Más transparente
 - 🔄 Más equitativa
- 🔄 Reforma educativa, con especial foco en la mejora de la educación secundaria

6. PRINCIPALES MENSAJES

La recesión ha quedado atrás

La economía comenzará a crecer en el 3T13...

... gracias al esfuerzo de familias, empresas y sector público.

Hay que elevar el pulso exportador...

... y aumentar la inversión...

... para completar la salida de la crisis.

La empresa española tiene elementos que la hacen muy competitiva...

... y España tiene ventajas para desarrollar la actividad empresarial.

El sector público debe mantener el pulso reformista...

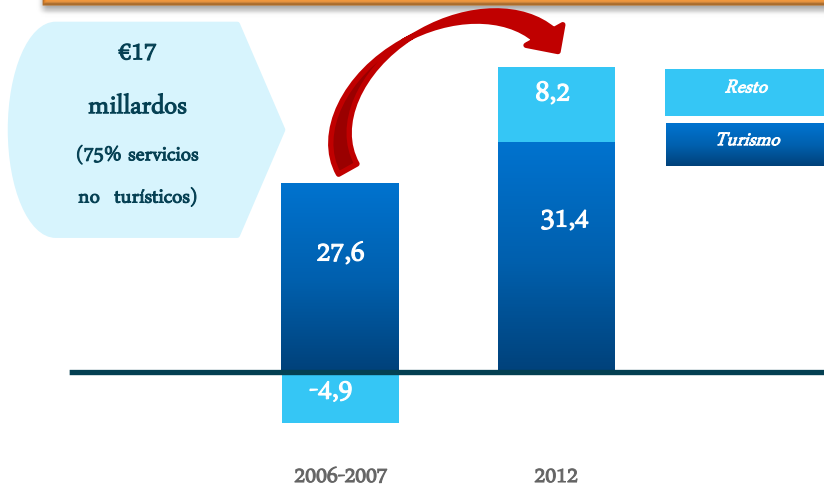
... para facilitar (que no subvencionar) la actividad económica y empresarial.



Consejo Empresarial
para la
Competitividad

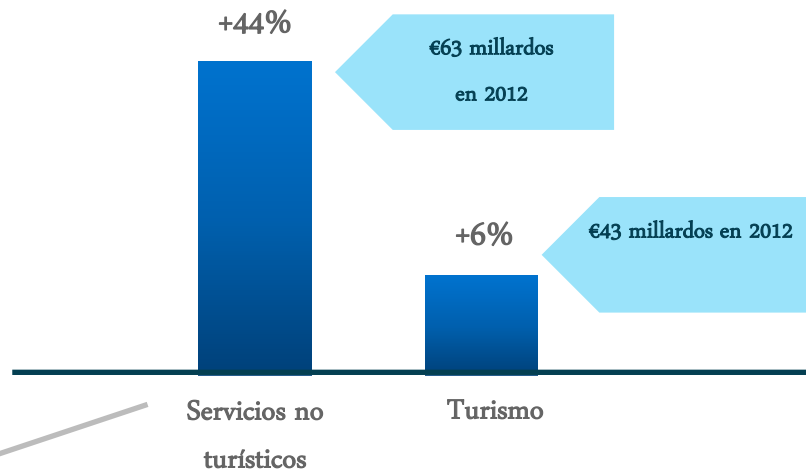
“España cuenta con un potente sector de servicios exportables”

Superávit servicios 65% superior vs 2006-2007 (millardos €)



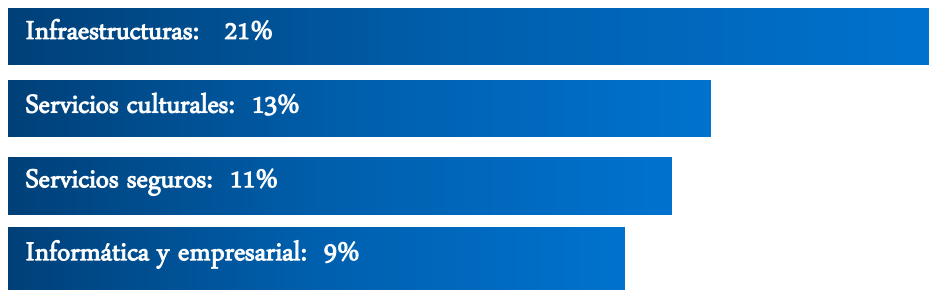
Fuente: Banco de España.

Variación exportaciones 2006-2012 (%)



Fuente: Banco de España.

Crecimiento promedio anual 2006-2012



Fuente: Banco de España.

Latam: +32%

África: +21%

Asia: +16%

“Y un liderazgo sólido del sector del turismo”

Variación exportaciones por turismo

2006-2012 (%)

+6%



Turismo

€43 millardos
en 2012

2º receptor mundial por ingresos

4º receptor mundial por
visitantes

Fuente: Banco de España.

Mejora en la competitividad, especialmente frente a destinos del Arco del Mediterráneo y América

80% de visitantes de principales emisores repite visita

Gran potencial en nichos clave

- ❖ 2º país del mundo en patrimonio cultural
- ❖ 3º país del mundo en turismo de reuniones
- ❖ Creciente captación de turistas de países emergentes

Crecimiento en Ingresos por turismo 2012

Crecimiento en torno al 6% con principales emisores

Crecimiento del 21% con EE.UU., 13% con nórdicos

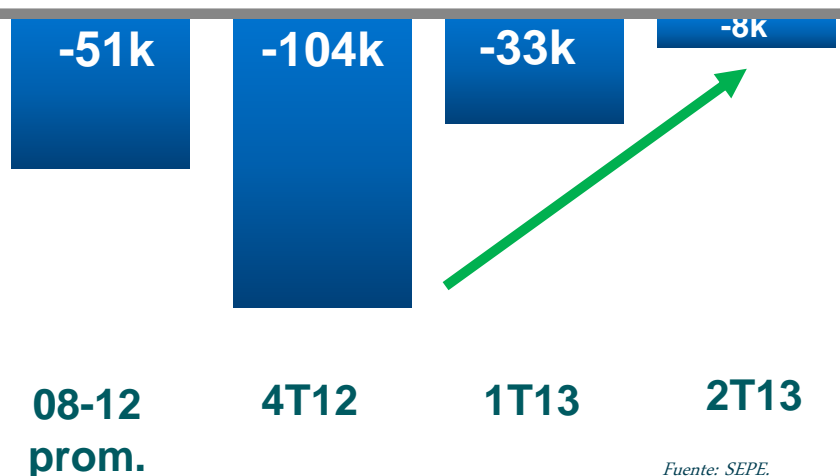
Crecimiento del 17% con emisores no tradicionales de América y del 13% con no tradicionales de Europa

Gasto medio diario
de turistas de BRIC un 44%
superior
a la media

7. ANEXO

“Señales de mejora en el mercado laboral gracias a la reforma”

Creación mensual de empleo
(miles, ajustados estacionalmente)



Fuente: SEPE.

Mejora gradual del mercado laboral desde el 4T12:

Creación neta en servicios (+10k en 2T13 vs. -74k en 4T12)

Principales causas:

Impacto positivo de la reforma laboral en el autoempleo y en los contratos a tiempo parcial

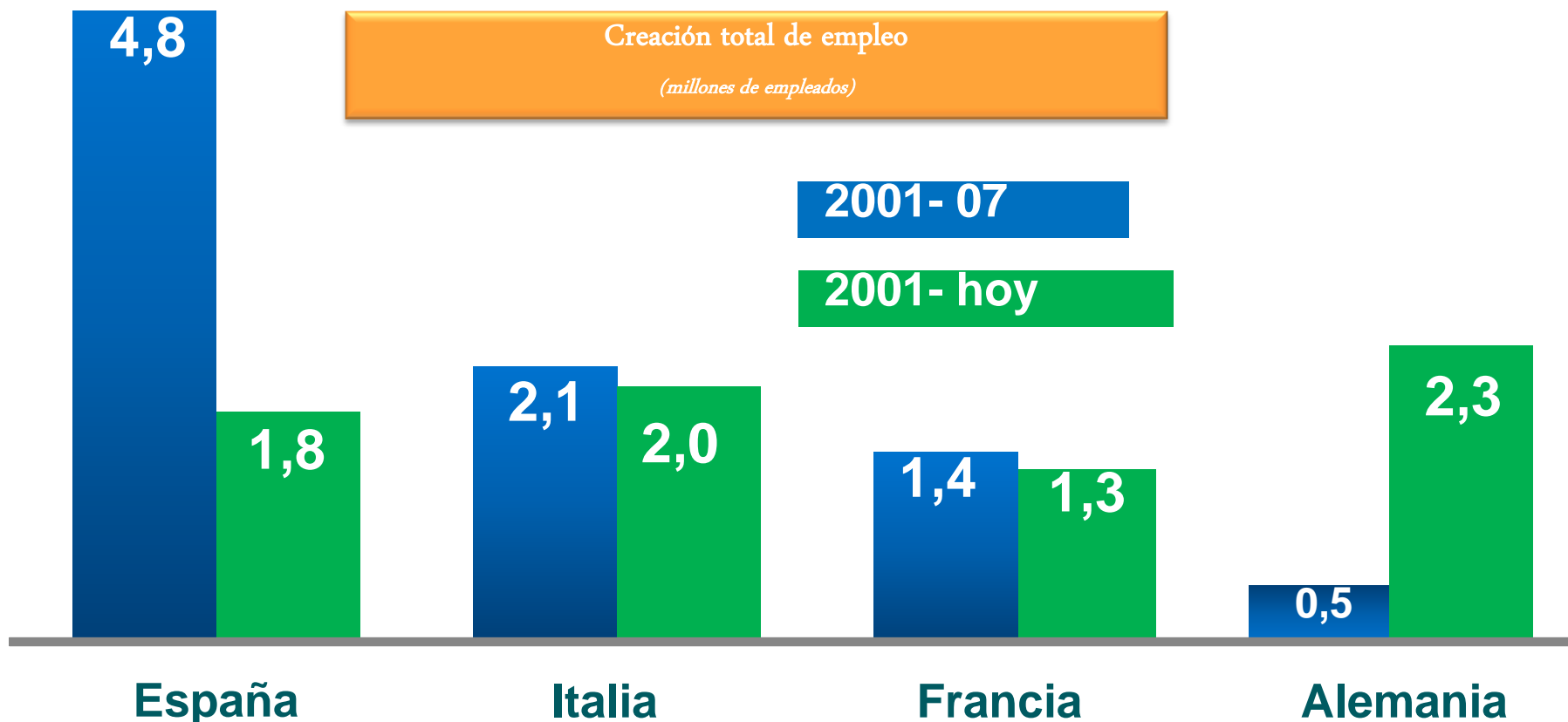
Moderación salarial evitaría aumento de 2 pp en la tasa de paro

- Creación neta de empleo y menor tasa de paro en 2014
- La nueva reforma permitirá creación de empleo con crecimiento del PIB inferior al 1,5%, vs 2,5% antes de la reforma
- Impacto positivo de 1 millón de empleos (netos*) en 2020, la mayoría cualificados

* Previsiones de CEDEFOP para la Comisión Europea

7. ANEXO

“Sin problemas para generar empleo en la última década con volumen similar a los países europeos”

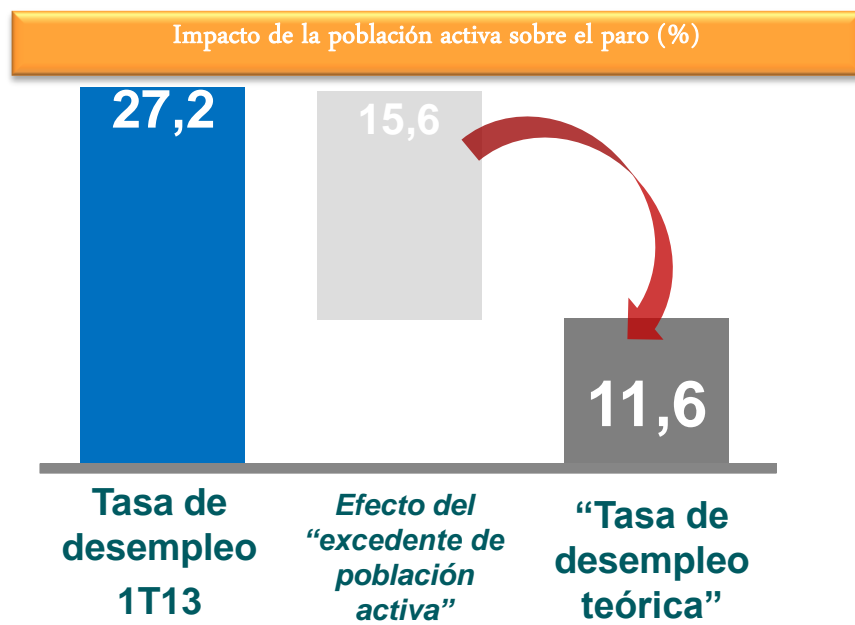
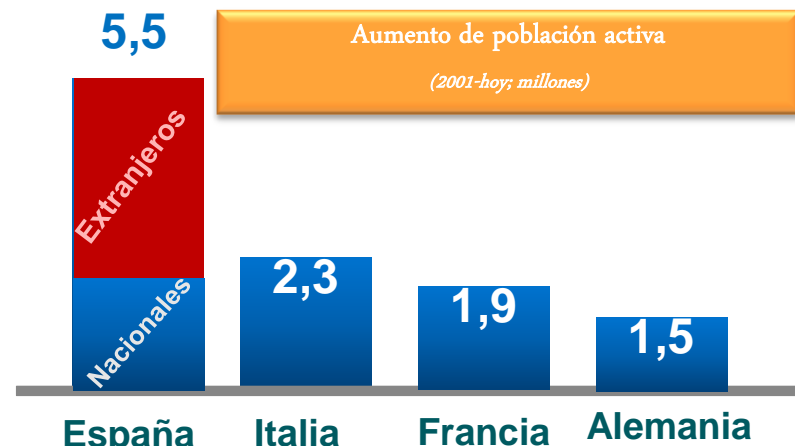


Fuente : AMECO

- 📌 España, a pesar de la crisis, es uno de los países “grandes” con más creación de empleo
- 📌 En términos relativos, desde 2001, aumento del 1% anual en España vs. 0,6% en promedio de Italia, Francia y Alemania

7. ANEXO

“Crecimiento sin precedentes de la población activa en la última década explicando más de la ½ del incremento del desempleo”

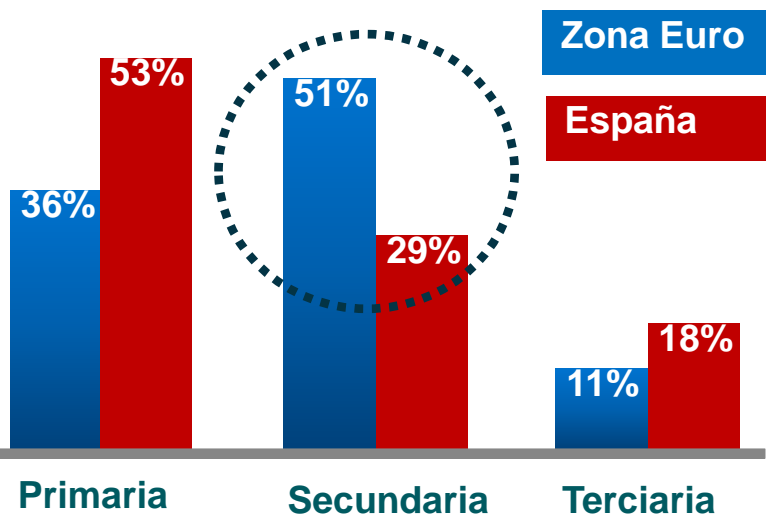


- Desde 2001, aumento de la población activa en España similar a la suma de Italia, Francia y Alemania
- 60% explicado por extranjeros y 40% por nacionales
- La tasa de desempleo hoy sería del 11,6% si la población activa hubiera crecido a “tasas europeas”
- Conforme a diversos estudios, la economía sumergida rondaría el 20% del PIB

7. ANEXO

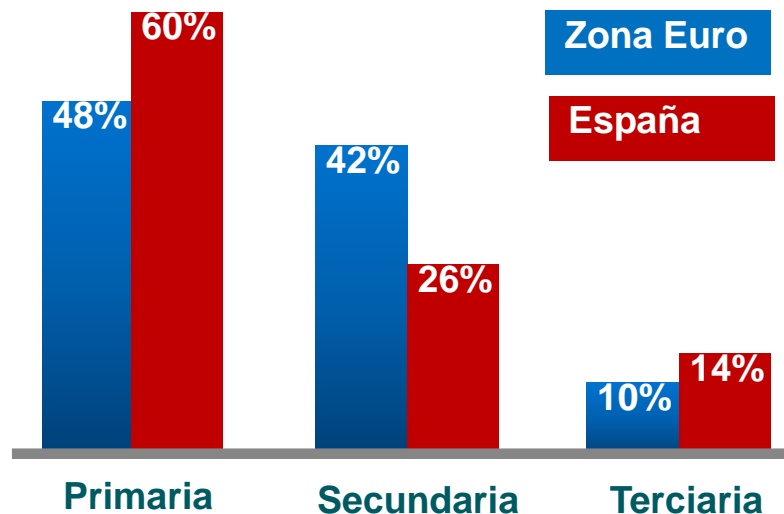
“La educación secundaria es la que lastra el mercado laboral juvenil, a pesar del mayor número de universitarios”

Distribución de población activa juvenil por nivel educativo (%)



Fuente : Eurostat

Distribución del paro juvenil por nivel educativo (%)



Fuente : Eurostat

📌 La educación secundaria resultará clave para el paro juvenil:

📌 Más del 50% de los jóvenes sólo con formación primaria

📌 Tasa de paro más elevada que en Europa para los menos preparados