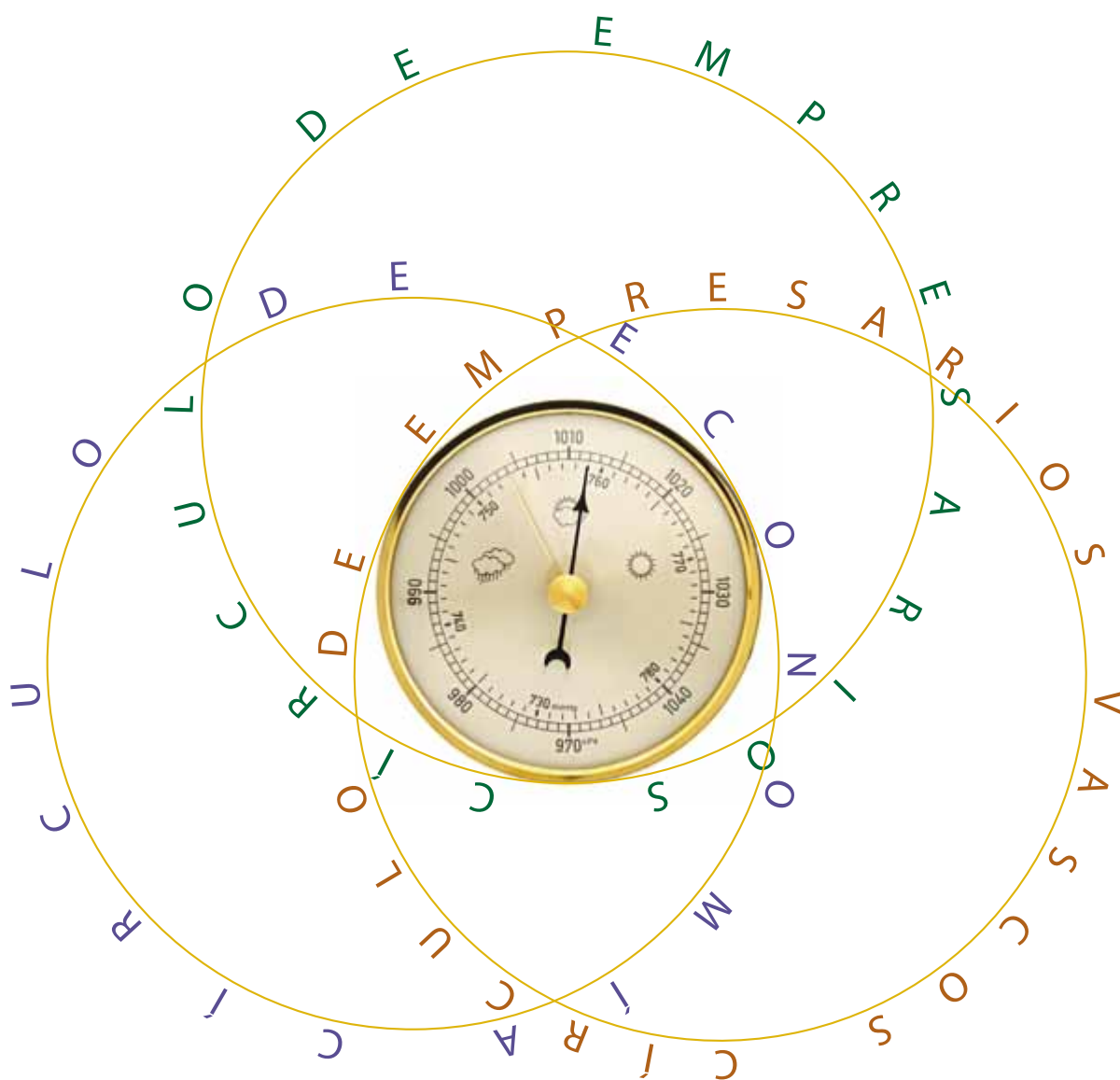
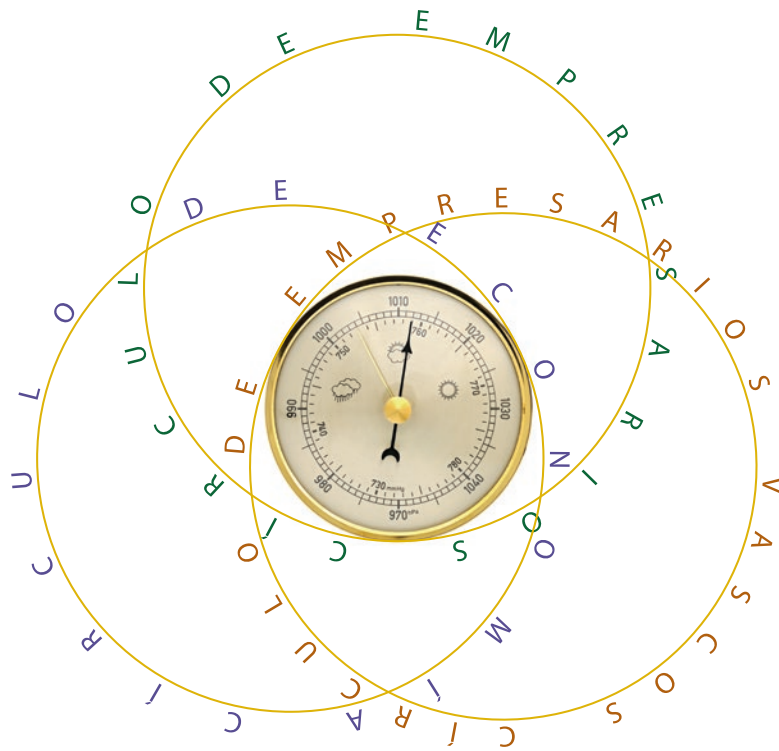


El Barómetro de los Círculos 2015



El Barómetro de los Círculos 2015



2015

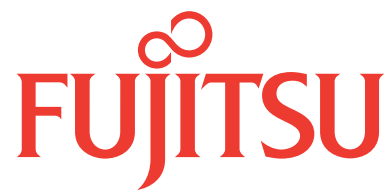


Tabla de contenidos

Resumen ejecutivo	13
1. Introducción	19
2. Dinamismo del mercado	23
3. Recursos básicos	29
4. Mercado laboral	35
5. Mercado financiero	41
6. Dinamismo empresarial	45
7. Contribución de las Administraciones	51
8. Valoración de reformas recientes y prioridades para el futuro	57
9. Recomendaciones	59
10. Anexos	63

Índice de gráficos

Gr. 1. Evolución del crecimiento del PIB (%). España, Zona Euro y GIIP. 2008-2015	19
Gr. 2. PIB per cápita. España y brecha relativa con los países de la OCDE. 1986-2014	20
Gr. 3. Composición del Barómetro	21
Gr. 4. Expectativas de actividad	23
Gr. 5. Actividad exportadora de las empresas españolas. 2008-2014	24
Gr. 6. Elementos que hacen atractivos los productos y servicios de las empresas españolas	24
Gr. 7. Motivos más relevantes para realizar inversión en el extranjero	25
Gr. 8. Fortalezas y debilidades competitivas de la economía española	26
Gr. 9. Posicionamiento y evolución de las filiales en España	27
Gr. 10. Recursos básicos. Valoraciones percibidas en el Barómetro de los Círculos	29
Gr. 11. Necesidad de mejoras en el servicio y precios en infraestructuras	30
Gr. 12. Recursos básicos. Importancia relativa del transporte por ferrocarril de pasajeros y de mercancías en España en relación a otras economías europeas	31
Gr. 13. Recursos básicos. Comparativa de la valoración de la educación en España según distintos indicadores internacionales	32
Gr. 14. Medidas más relevantes para mejorar la educación en España	33
Gr. 15. Índice de innovación comparado	33
Gr. 16. Actuaciones públicas más relevantes para mejorar la capacidad innovadora de las empresas españolas	34
Gr. 17. Mercado laboral. Nivel de desempleo y diferencial en el índice de costes laborales unitarios (0 en 2015), 2005-2014	35
Gr. 18. Mercado laboral. Valoraciones percibidas en el Barómetro de los Círculos	36
Gr. 19. Mercado laboral. Variación en las valoraciones percibidas entre los Barómetros 2014 y 2015	36
Gr. 20. Impacto de las medidas de la reciente reforma laboral en la eficacia del mercado de trabajo	37
Gr. 21. Reformas más importantes para mejorar la situación del mercado laboral en España	37
Gr. 22. Mercado financiero. Valoraciones percibidas en el Barómetro de los Círculos	41
Gr. 23. Mercado financiero. Variación en las valoraciones percibidas entre los Barómetros 2014 y 2015	42
Gr. 24. Fuentes de financiación utilizadas por las empresas	42
Gr. 25. Principales problemas que afectan al mercado financiero español	43
Gr. 26. Valoraciones percibidas en el Barómetro de los Círculos	45
Gr. 27. Valoraciones percibidas en el Barómetro de los Círculos	46
Gr. 28. Razones que impiden un mayor nivel de emprendimiento en España	46

Gr. 29. Valor añadido por tamaño de empresa	47
Gr. 30. Principales dificultades para que las pymes españolas se consoliden en grandes empresas	48
Gr. 31. Obstáculos para la agilización de procedimientos y trámites	49
Gr. 32. Contribución de las Administraciones. Valoraciones percibidas en el Barómetro de los Círculos	51
Gr. 33. Iniciativas más importantes para asegurar un control adecuado del déficit público	52
Gr. 34. Ámbitos de la corrupción más preocupantes para la actividad empresarial	54
Gr. 35. Medidas más efectivas para luchar contra la corrupción	54
Gr. 36. Reformas impositivas más beneficiosas para el crecimiento empresarial español	55
Gr. 37. Medidas recientes con mayor impacto positivo en el entorno empresarial	57
Gr. 38. Medidas que requieren mayor esfuerzo reformista	58
Gr. 39. Prioridades a corto/medio plazo de la política económica	58
Gr. 40. Perfil de los encuestados – Actividad principal de su empresa	64
Gr. 41. Perfil de los encuestados – Número de empleados de su empresa	65

Carta de los Círculos

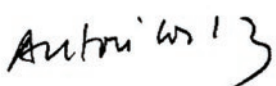
El Círculo de Empresarios, el Círculo de Economía y el Círculo de Empresarios Vascos en su voluntad de contribuir al diagnóstico de la situación estructural de la economía española y apostar por su proceso de transformación, presentan la segunda edición del *Barómetro de los Círculos*. En él, recogemos las principales fortalezas y debilidades competitivas de nuestro entorno económico y empresarial, y realizamos una serie de propuestas de reformas estructurales.

En esta ocasión, en nuestra vocación de vertebrar a la sociedad civil, se han unido al proyecto, la Asociación Valenciana de Empresarios, el Club Financiero Vigo- Círculo de Empresarios de Galicia y la Institución Futuro de Navarra, reforzando la representatividad geográfica y sectorial del *Barómetro 2015*.

El *Barómetro* ofrece una serie de conclusiones y recomendaciones sobre las áreas del entorno económico y empresarial en las que deben actuar tanto las Administraciones Públicas como las propias empresas. Además, proporciona una información diferencial respecto a otros indicadores de competitividad internacionales, al añadir la comparativa de los mismos y el análisis de las opiniones de un amplio conjunto de empresarios y directivos de empresas nacionales y multinacionales que operan en España.

En este informe, conscientes del grave problema de desempleo y el excesivo endeudamiento de la economía española, y de los retos globales que tendrá que afrontar, deseamos contribuir a promover una España más dinámica y competitiva que genere mayores niveles de bienestar y riqueza.

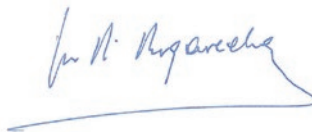
Esperamos que, como ocurrió con la primera edición, el Barómetro 2015 genere un amplio debate entre la sociedad civil, del que se extraiga un proyecto de país consensuado.



Antón Costas Comesaña
Presidente del Círculo de Economía



Javier Vega de Seoane
Presidente del Círculo de Empresarios



José María Bergareche Busquet
Presidente del Círculo de Empresarios Vascos

Resumen ejecutivo

En el *Barómetro 2015*, los empresarios reflejan un mayor optimismo sobre la recuperación de la economía española gracias a las reformas emprendidas por el gobierno especialmente en los mercados laboral y financiero, a la mejora de las expectativas y de las condiciones monetarias (apoyada por la política monetaria expansiva del BCE), y a la evolución de los precios de las materias primas. El mayor crecimiento y la mejora de la competitividad, principalmente vía costes laborales unitarios, han contribuido desde 2009 a que el peso sobre el PIB de las exportaciones haya aumentado un 41%, pasando de un 22,7% del PIB a un 32% en 2014.

Sin embargo, entre los empresarios preocupa que el crecimiento económico presente sea sostenible y suficiente para eliminar los principales desequilibrios de la economía española en el medio plazo. Entre estos destacan: la elevada tasa de paro (un 23,8% en marzo de 2015), el déficit público (el 5,8% del PIB), y la deuda pública (en torno al 100% del PIB). Todos ellos con negativas consecuencias sobre el bienestar social, llevando la brecha relativa de renta per cápita entre España y la OCDE a niveles similares a 1986.

Debemos ser conscientes de nuestras fortalezas. Contamos con una mano de obra cualificada y valorada internacionalmente, buenas infraestructuras, un mercado doméstico con un tamaño

adecuado, una posición geográfica estratégica, un tejido empresarial más competitivo e internacionalizado, y una sociedad civil responsable y consciente de la realidad económica.

A partir de estas fortalezas, la sociedad civil debe contribuir a diseñar un proyecto de país consensuado que nos permita generar un crecimiento económico más sólido y estable, y que reduzca las debilidades que presenta la economía española. Ello exige llevar a cabo nuevas reformas estructurales, tomando como referencia las experiencias de éxito internacionales, que den lugar a una educación y justicia de calidad, a una mayor eficiencia de las Administraciones Públicas, y a un entorno laboral y empresarial más dinámico.

ESTRUCTURA DEL BARÓMETRO DE LOS CÍRCULOS

El *Barómetro* se centra en cinco aspectos de la actividad económica: (i) la percepción coyuntural de España como mercado y centro de producción; (ii) la evaluación del potencial de nuestros recursos básicos en infraestructuras físicas, capital humano y tecnología; (iii) el análisis de los mercados de bienes, laboral y financiero; (iv) los factores que determinan el dinamismo de nuestro sector empresarial, como el emprendimiento y el funcionamiento de los mercados de bienes y servicios; y, (v) la contribución de las Administraciones Públicas a la competitividad.

DINAMISMO DEL MERCADO

Mejoran las expectativas sobre la evolución y el dinamismo de los mercados. Sobre todo se percibe un mayor optimismo en la evolución de la demanda interna, las exportaciones y las inversiones en el extranjero.

Respecto a las exportaciones, los productos y servicios españoles son apreciados en el exterior por su buena relación calidad/precio y su capacidad de adaptación a las necesidades locales.

Por su parte, los inversores extranjeros valoran la disponibilidad de mano de obra cualificada y competitiva como uno de nuestros principales atractivos. Si en el *Barómetro 2014* la situación económica preocupaba, en esta edición las grandes multinacionales extranjeras vuelven a confiar en España como sede de sus actividades, aunque siguen percibiendo problemas de tipo estructural como la burocracia, el funcionamiento del mercado interno y la estabilidad del marco regulatorio e institucional. Adicionalmente, destaca el buen posicionamiento de las filiales españolas en sus matrices.

RECURSOS BÁSICOS

En general, valoran satisfactoriamente la calidad de las infraestructuras en España. Sin embargo, perciben áreas de mejora en su gestión y regulación; especialmente consideran demasiado alto el precio de la energía. Consideran positivos los avances en la interconexión eléctrica con Francia, que reduce nuestro aislamiento energético con el resto de Europa.

Resaltan la carencia de un buen servicio de transporte de mercancías por ferrocarril e intermodal. Además, destacan que debe mejorar el precio y el servicio de las telecomunicaciones.

Los resultados muestran una alta valoración de la cualificación y competitividad de los técnicos españoles. Sin embargo, los empresarios muestran su preocupación por la calidad de nuestro sistema educativo. Destacan entre sus principales debilidades, el poco peso relativo de la formación profesional reglada, la baja calidad de la educación primaria, el escaso dominio de idiomas, la ausencia de educación en emprendimiento, y la desconexión de la universidad con el mundo empresarial. Por ello, es importante alcanzar un pacto de estado sobre el modelo educativo. A su vez, la formación en las empresas debe orientarse y adecuarse a las necesidades que cada una de ellas identifique.

A pesar de que España está fuera del top 20 mundial en innovación, la visión de los empresarios sobre la capacidad innovadora de España no es pesimista. Consideran que más que incrementar el gasto público en I+D, son necesarios mayores incentivos fiscales a la I+D, aumentar el papel de las empresas como interlocutor en el ecosistema de la innovación, más programas de financiación público-privada con estructuras más flexibles, e incentivar la colaboración entre universidad y empresa.

MERCADOS LABORAL Y FINANCIERO

El *Barómetro 2015* recoge la preocupación sobre la situación del mercado laboral y su eficiencia, inferior a la de los países de la OCDE.

La mayor parte de los empresarios entrevistados valoran positivamente la disponibilidad y costes de la mano de obra cualificada, y la reforma laboral. Destacan que la reforma ha flexibilizado la contratación y ha facilitado la adaptación de las empresas a las circunstancias económicas. No obstante, consideran que aún deben introducirse cambios, como vincular productividad y costes salariales, reducir las cotizaciones sociales, simplificar los modelos contractuales y reducir la distancia entre la interpretación de los tribunales y el espíritu de la ley sobre la normativa laboral.

Resaltan los efectos positivos de la reforma del sector financiero, con una mejoría en el acceso al crédito y el mayor cumplimiento de pagos por parte de las AAPP. Sin embargo, los encuestados observan áreas de mejora en lo que se refiere a las fuentes alternativas de financiación, y a los plazos de cobro.

DINAMISMO EMPRESARIAL

El *Barómetro 2015* muestra una percepción positiva del grado de competencia de los sectores, y de la capacidad de adaptación, crecimiento y eficiencia de las empresas, en valores similares a la media de la OCDE. Respecto al funcionamiento de los mercados, consideran que existen áreas de mejora, como los mecanismos de supervisión de la competencia y las barreras regulatorias y burocráticas. En este último aspecto, a pesar de los avances respecto a la edición anterior, siguen mostrando su preocupación por la incertidumbre e ineficiencia existentes en la aplicación de la regulación, sobre todo a nivel autonómico, y por las duplicidades de requisitos entre distintos niveles administrativos.

Nuevamente el emprendimiento y la contribución de las pymes al dinamismo empresarial siguen siendo asignaturas pendientes. Por un lado, opinan

Resumen ejecutivo

que el emprendimiento sigue sin ser valorado adecuadamente por la sociedad, y que es necesario llevar a cabo nuevas reformas en el ámbito educativo y regulatorio. Por otro lado, en la contribución de las pymes, debe potenciarse el crecimiento del tamaño de las mismas, elevando medidas de efecto umbral en el ámbito regulatorio, laboral y fiscal, y mejorando su acceso a la financiación.

ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

El funcionamiento de las Administraciones Públicas es el área del entorno económico peor valorada en el *Barómetro 2015*, principalmente por la percepción negativa de la eficiencia del gasto público (en el primer trimestre de 2015 la ocupación en el sector público aumentó en 29.200 personas). Respecto a la justicia, se percibe lenta y con falta de predictibilidad. Los empresarios consideran que, a pesar de que las AAPP han sufrido recortes, sigue existiendo margen para reducir los costes de gestión, ya que queda pendiente su rediseño territorial, la redistribución de competencias, y la transformación y modernización de las Administraciones, mejorando los sistemas de tecnologías de la información y de gestión de compras.

Asimismo, señalan la necesidad profundizar la reforma fiscal, reduciendo el tipo del Impuesto de Sociedades, eliminando deducciones y bonificaciones en el mismo, rebajando las cotizaciones sociales, e intensificando la lucha contra el fraude y la economía sumergida.

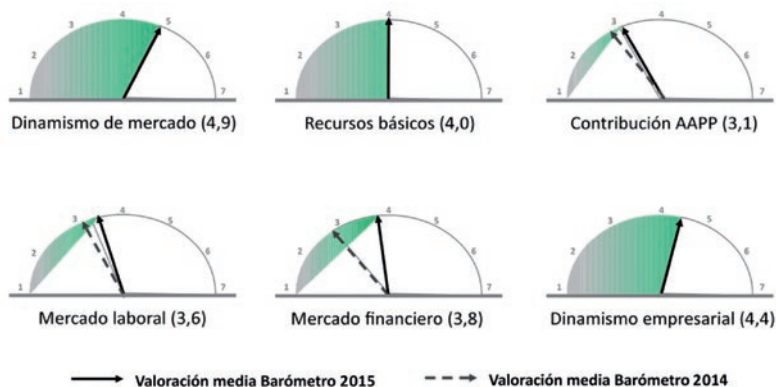
RESUMEN DE RESULTADOS

Los resultados de la segunda edición del *Barómetro* muestran, en primer lugar, una coyuntura más positiva, una visión optimista sobre el crecimiento de la demanda interna, y la consolidación de las exportaciones y la inversión directa de las empresas españolas en el exterior. En segundo lugar, se percibe el efecto positivo de la reforma del sector financiero y de la provisión de liquidez a las Administraciones Públicas. Y en tercer lugar, la reforma laboral ha supuesto un avance, pero todavía existen áreas de mejora.

Además, la economía española mantiene sus fortalezas principalmente en la calidad de las infraestructuras y en la disponibilidad de capital humano cualificado. Finalmente, el *Barómetro 2015* continúa detectando debilidades estructurales como el elevado desempleo, nuestro modelo educativo y el funcionamiento de las Administraciones Públicas.

Respecto a las puntuaciones medias obtenidas, en un rango de 1 a 7, tres de las secciones del *Barómetro 2015* mantienen su puntuación respecto a la edición anterior: Dinamismo de Mercado obtiene la puntuación media más alta (4,9), Dinamismo Empresarial (4,4), y Recursos Básicos (4,0). El Mercado Financiero obtiene un 3,8, y mejora considerablemente su puntuación respecto al *Barómetro 2014* (2,9). Por su parte, las peores valoraciones se repiten en el Mercado Laboral (3,6) y en la Contribución de las AAPP (3,1) (3,3 y 3,0 respectivamente, en el *Barómetro 2014*).

Finalmente, el *Barómetro 2015* concluye con un apartado de recomendaciones de los *Círculos* que constituye nuestra aportación de las reformas estructurales que entendemos deben introducirse para conseguir que el futuro modelo económico de España genere un mayor y más estable crecimiento económico, y, en definitiva, niveles superiores de igualdad y bienestar social.



Informe



1. Introducción

La primera edición del *Barómetro de los Círculos 2014*, identificó las principales fortalezas y debilidades estructurales de la economía española, y la percepción de que la salida de la crisis se iniciaba. También mostró las dudas de los empresarios sobre si durante la crisis se habían acometido las reformas para hacer más competitiva nuestra economía.

El *Barómetro de los Círculos 2015* confirma el optimismo de los empresarios sobre la evolución de la economía española en el corto plazo, y su preocupación por la persistencia de deficiencias estructurales que podrían lastrar su crecimiento en el medio y largo plazo.

En efecto, los empresarios perciben la mejora de la economía española, apoyada en el contexto internacional y en las reformas estructurales emprendidas en España, principalmente las de los mercados laboral y financiero. Este optimismo coincide con el repunte en el crecimiento del PIB,

como muestra el gráfico 1, y con sus expectativas al alza, el Banco de España sitúa éste en el 2,8% y 2,7%, para 2015 y 2016, respectivamente.

El proceso de ajuste de la economía española ha tenido como consecuencia positiva la reducción de los costes laborales unitarios, 6,5 p.p. desde 2009, recuperando la posición relativa respecto a la eurozona que teníamos en 2000. Simultáneamente, en este periodo, el peso sobre el PIB de las exportaciones ha aumentado un 41 %, pasando de un 22,7% del PIB a un 32% en 2014.

Adicionalmente, la mejora de la competitividad de la economía española se refleja en el incremento del flujo de inversión directa extranjera (FDI), un 10% anual en los dos últimos años, hasta alcanzar los 17.000 millones de euros en 2014. Desde el exterior se valora positivamente nuestro proceso de ajuste y los sacrificios que ha soportado el conjunto de la sociedad, manteniendo la estabilidad social y política.

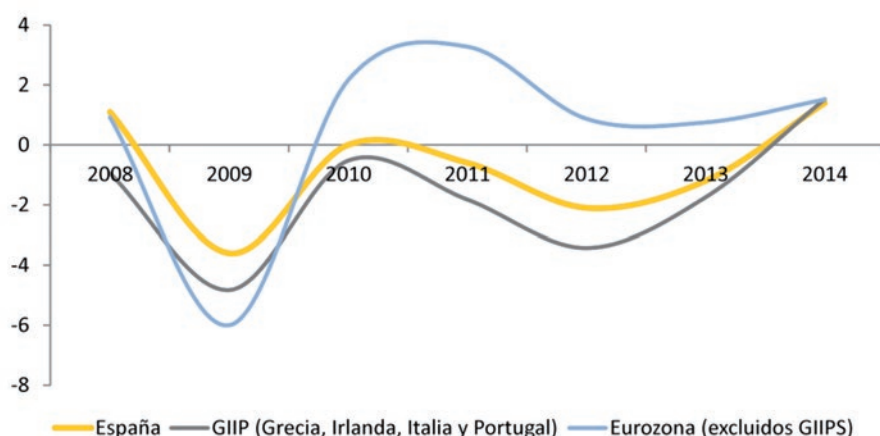


Gráfico 1
Evolución del crecimiento del PIB (%). España, Zona Euro y GIIP. 2008-2015

Fuente:
Elaboración propia
con datos de Eurostat, 2015.

Sin embargo, los empresarios no muestran la convicción de que este crecimiento sea sostenible para eliminar los desequilibrios de la economía española en el medio plazo: la elevada tasa de paro, 23,8% en abril de 2015; el déficit público, 5,8% del PIB, pese a la consolidación fiscal; y, la deuda pública, cercana al 100% del PIB en 2014.

La crisis ha puesto de manifiesto que la economía española mantiene debilidades respecto a sus socios europeos más competitivos. A pesar de éstas, desde 1986, España ha sido capaz de mejorar su renta per cápita, con un incremento en términos reales del 60%. Sin embargo, desde la entrada de España en la Unión Europea, nuestra brecha relativa con los países más avanzados apenas ha mejorado: en 1986 nuestro PIB per cápita era un 81% de la media de la OCDE y en 2014 es un 83% (gráfico 2).

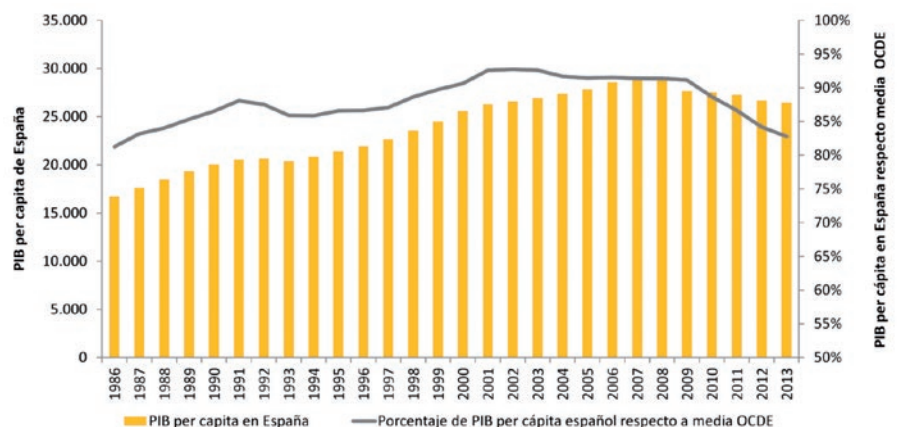
España tiene ventajas comparativas: una mano de obra cualificada competitiva y valorada internacionalmente; unas infraestructuras de calidad, que no necesitarán grandes inversiones en el medio plazo; un mercado interior con un tamaño atractivo y una localización estratégica; un tejido empresarial que ha mejorado su competitividad; y, una sociedad civil responsable y consciente de la realidad económica.

Siguen existiendo problemas estructurales y coyunturales que abordar para consolidar la senda de crecimiento y garantizar el bienestar de los españoles. A partir de nuestras fortalezas, la sociedad civil debe contribuir a diseñar un proyecto de país consensuado que permita generar un crecimiento económico más sólido y estable, y que contribuya a reducir las debilidades que presenta la economía española. Ello exige llevar a cabo nuevas reformas estructurales, tomando como referencia las experiencias de éxito internacionales, que den lugar a una educación y justicia de calidad, a una mayor eficiencia de las Administraciones Públicas, y a un entorno laboral y empresarial más dinámico. Podemos tomar como referencia las buenas prácticas desarrolladas en los países que gozan de mayor bienestar.

Gráfico 2
PIB per cápita. España y brecha relativa con los países de la OCDE. 1986-2014

Fuente:
 Elaboración propia con datos de la OCDE, 2015.

Nota: El PIB per cápita se mide USD, precios constantes de 2005, y tipo de cambio según paridad de poder de compra (PPP).



1. Introducción

EL BARÓMETRO 2015

Metodológicamente, al igual que en 2014, el Barómetro 2015 se articula a través de tres instrumentos. En primer lugar, una revisión selectiva de los principales indicadores publicados regularmente sobre competitividad comparada por países y de sus conclusiones más relevantes. Esta información se utiliza para comparar el desempeño relativo del entorno de negocios en España con el de las principales economías de la OCDE. En segundo lugar, una encuesta online, respondida en esta edición por 209 empresarios, la mayoría de los cuales son miembros de una de las seis instituciones. La encuesta mide cuantitativamente la opinión de éstos sobre las fortalezas y debilidades de nuestra economía, y sobre las principales actuaciones normativas ejecutadas o

anunciadas para el futuro próximo. Y, en tercer lugar, una serie de entrevistas individuales en profundidad con 27 presidentes y CEOs de empresas líderes en sus respectivos sectores. Estas entrevistas permiten validar los resultados de la encuesta on line y, al mismo tiempo, captar matices relevantes sobre el origen de la competitividad comparada de nuestras empresas y de cuáles deberían ser las prioridades de política económica de carácter general.

En cuanto a su contenido, el Barómetro se organiza en cinco secciones, que aportan una visión completa de los principales aspectos de la competitividad y dinamismo empresarial en nuestro país. El gráfico 3 muestra las cinco secciones y las variables analizadas en cada una de ellas.



Gráfico 3
Composición del Barómetro



2. Dinamismo del mercado

En el apartado de dinamismo de mercado, el *Barómetro* refleja las expectativas de crecimiento tanto de la demanda interna como de las exportaciones y la inversión en el extranjero, comparadas con las obtenidas en la edición anterior. También se identifican los mercados más atractivos para las empresas españolas, y las ventajas y desventajas de nuestro país como destino de inversión extranjera.

En la presente edición, se observa un creciente optimismo respecto a las expectativas de la demanda interna, como puede observarse en el gráfico 4.

Esto es consistente con las previsiones de crecimiento del PIB publicadas por el Banco de España para 2015 y 2016 (2,8% y 2,7% respectivamente).

Las perspectivas de los encuestados sobre la demanda interna contrastan con sus previsiones sobre la inversión en el extranjero y las exportaciones, que evolucionan a la baja.

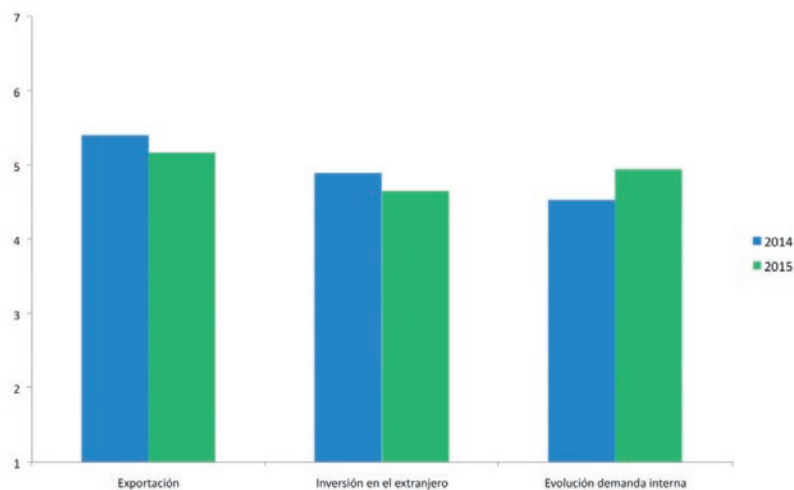


Gráfico 4
Expectativas de actividad

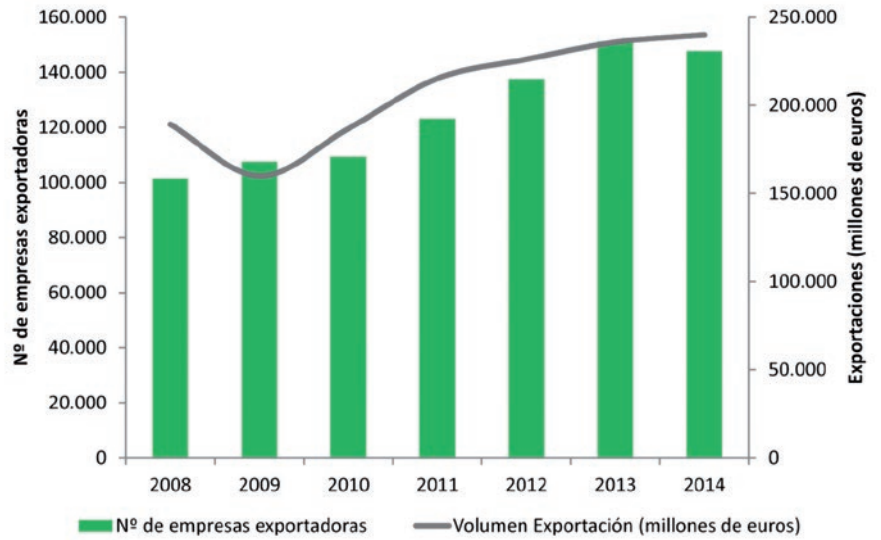
Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015.

Gráfico 5
Actividad exportadora
de las empresas
españolas.
2008-2014

Fuente:
Elaboración propia con datos de ICEX,
2015

En lo relativo a las previsiones de exportación, las respuestas no implican un cambio de tendencia, sino una moderación de las expectativas de creci-

miento para los próximos tres años, que en cualquier caso mantienen la tendencia creciente de los últimos años, como se observa en el gráfico 5.



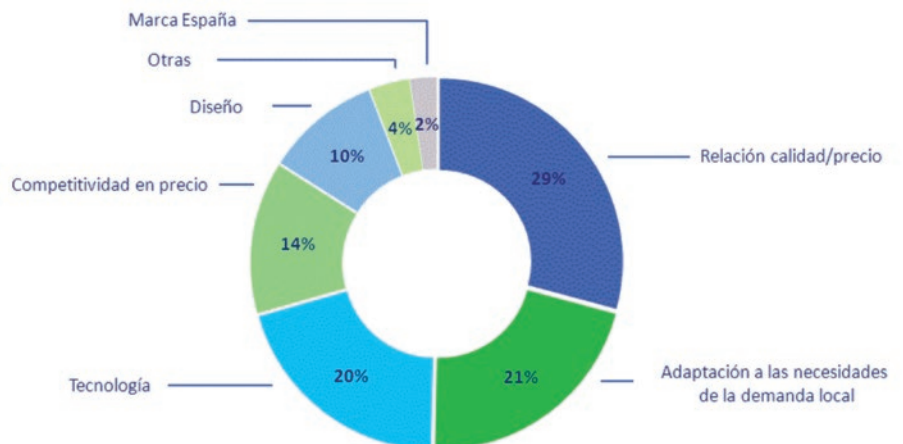
Los productos y servicios españoles siguen siendo atractivos en los mercados exteriores debido fundamentalmente a su buena relación calidad-precio, a su adaptación a las necesidades locales y al nivel tecnológico. En un segundo nivel de importancia se valoran aspectos como la competitividad en precio y el diseño.

En esta edición aumenta la valoración que se da a la relación calidad-precio frente a la competitividad basada únicamente en el precio, lo cual es importante a la hora de posicionar los productos y servicios de las empresas españolas como productos de alto valor añadido, si bien es cierto que el ajuste en costes nominales tiene repercusión en su competitividad.

Gráfico 6
Elementos que hacen
atractivos los productos
y servicios de las em-
presas españolas

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.



2. Dinamismo del mercado

Entre los motivos que llevan a las empresas españolas a realizar inversión directa en el extranjero siguen destacando el potencial de crecimiento y rentabilidad del mercado de destino, junto con la posibilidad de diversificación, habiendo aumentado significativamente la importancia de esta opción. Mantienen

su relevancia la necesidad de crecer para obtener masa crítica global y la inversión extranjera como plataforma para desarrollar actividades en otros mercados, como se observa en el gráfico 7.

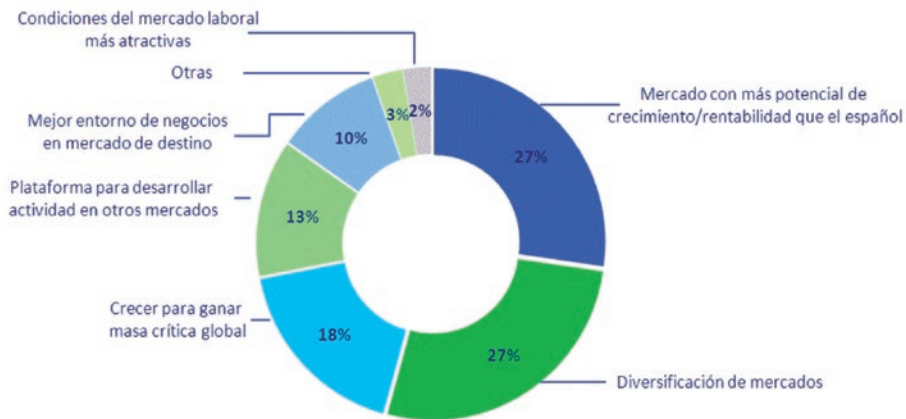
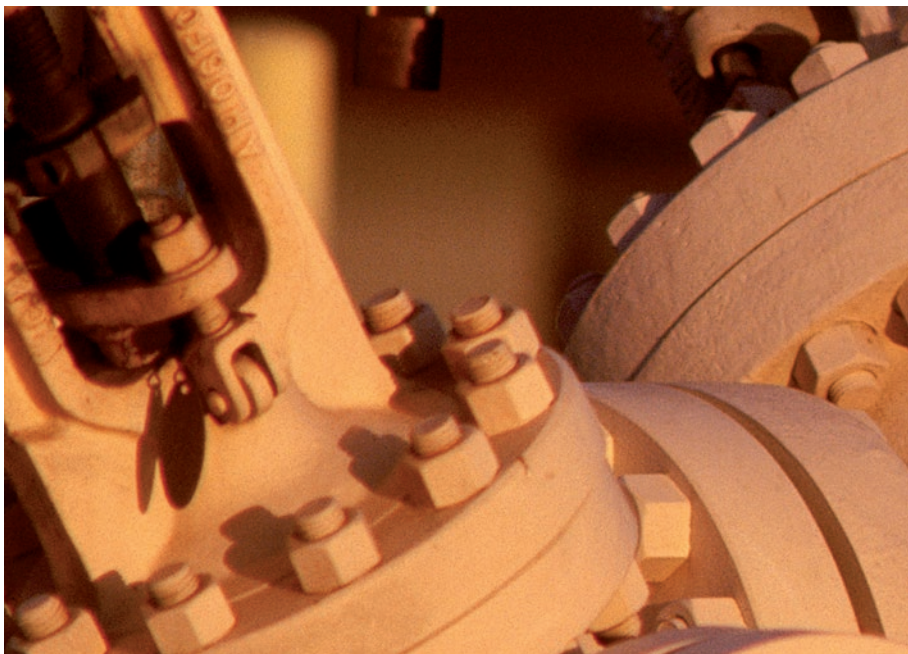


Gráfico 7
Motivos más relevantes para realizar inversión en el extranjero

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.



ESPAÑA COMO SEDE DE ACTIVIDAD INTERNACIONAL

Nuevamente, se han analizado las fortalezas y debilidades de España como destino de inversiones y de actividad de las multinacionales extranjeras. Para ello, se ha pedido a las filiales extranjeras con presencia en nuestro país que valoren los motivos por los que sus matrices deciden localizar actividades

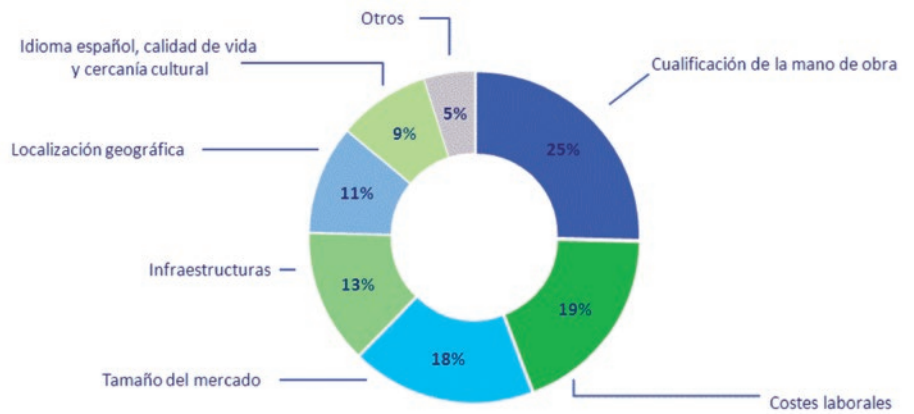
en España. Nuestra principal fortaleza, en opinión de la cuarta parte de las multinacionales extranjeras, es la cualificación de la mano de obra, seguida por los costes laborales. Aspectos como el tamaño del mercado, la localización geográfica o la calidad de las infraestructuras también parecen ser relevantes, aunque sensiblemente por debajo de las ventajas relativas a la mano de obra.

Gráfico 8
Fortalezas y debilidades competitivas de la economía española

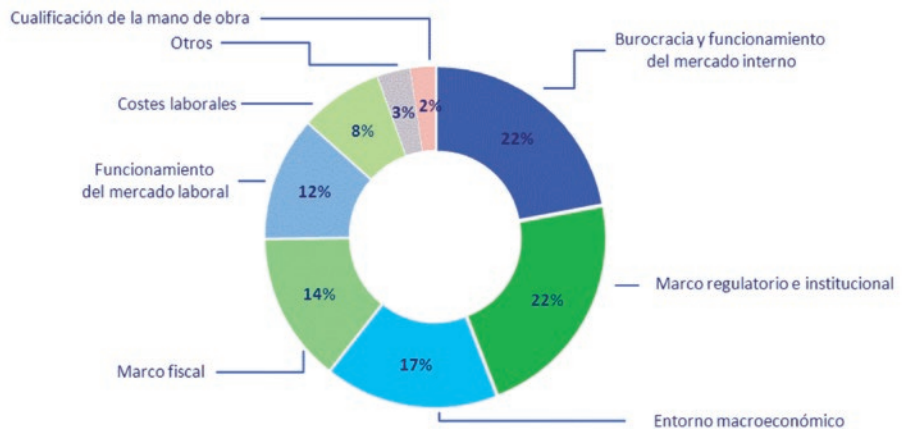
Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.

Fortalezas competitivas



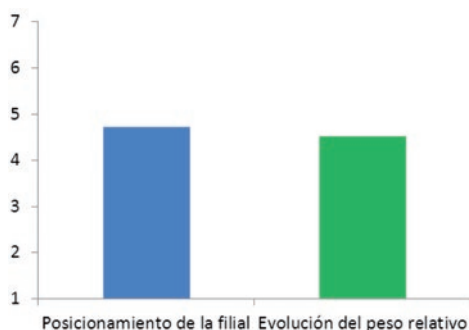
Debilidades competitivas



2. Dinamismo del mercado

En cuanto a las dificultades de la economía española para atraer inversión extranjera, el aspecto que más preocupaba a los encuestados pertenecientes a empresas extranjeras en la edición anterior eran las negativas perspectivas de crecimiento económico. En esta edición, este aspecto ha dejado de ser la principal preocupación debido a la evolución positiva de la economía española. Sí destacan como dificultades competitivas la burocracia, el funcionamiento del mercado interno, y la inestabilidad del marco regulatorio e institucional. Las empresas extranjeras se muestran preocupadas por la falta de continuidad de las reformas y de la actividad regulatoria, que generan incertidumbre en el funcionamiento de los sectores en los que ejercen su actividad en España. Se percibe de modo generalizado en las distintas industrias, principalmente en el sector eléctrico.

En el *Barómetro 2015* se ha querido valorar el posicionamiento de las filiales españolas en relación a otras filiales de su grupo en calidad de gestión y en relevancia para sus matrices durante los últimos tres años. En ambos casos las respuestas han sido positivas, como puede observarse en el gráfico 9, lo cual es un dato importante para valorar el potencial de España como sede de las operaciones de grandes empresas multinacionales. Los esfuerzos realizados para superar la crisis económica y la confianza de las grandes multinacionales en la profesionalidad de los equipos gestores de sus filiales en España han sido decisivos para que mejore el posicionamiento de éstas dentro de la matriz. Todo ello ha sido determinante para que algunas de ellas instalen centros de excelencia a nivel global en España.



En conclusión, puede afirmarse que la tendencia al optimismo que se percibía en el primer informe del Barómetro se ha consolidado y acrecentado, impulsada por los resultados y perspectivas de crecimiento económico, sobre todo de la demanda interna. La calidad y el coste de la mano de obra son las dos principales fortalezas de nuestro

país a la hora de hacer negocios, aunque persisten dificultades estructurales, como la burocracia y el entorno regulatorio e institucional. España presenta un potencial creciente como destino de inversiones de valor añadido y sede de filiales de empresas extranjeras.

Gráfico 9
Posicionamiento y evolución de las filiales en España

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015.



3. Recursos básicos

El *Barómetro* evalúa bajo el epígrafe de *recursos básicos* los aspectos de la actividad productiva vinculados a las infraestructuras físicas, la educación y la capacidad innovadora.

Como se muestra en el gráfico 10, los empresarios valoran positivamente la calidad de las infraestructuras en España, negativamente la innovación y deficientemente la educación. En la educación, destaca la baja valoración del dominio de idiomas y de la educación reglada en general. Este es uno de los aspectos que más preocupa a los empresarios.

El gráfico 10 permite comparar la valoración obtenida en el *Barómetro* para España con los resultados obtenidos para otros países en los indicadores internacionales más relevantes (el *Global Competitiveness Report, GCR*, y el *World Competitiveness Yearbook, WCY*). En concreto, se muestran los valores obtenidos para las variables de las que se dispone información, para la media de la OCDE y para el país de la OCDE con mejor puntuación en cada variable. La valoración de España es claramente inferior para todos ellos, con la excepción de la calidad de las infraestructuras que, en media con la OCDE, no ha cambiado en relación al *Barómetro 2014*.

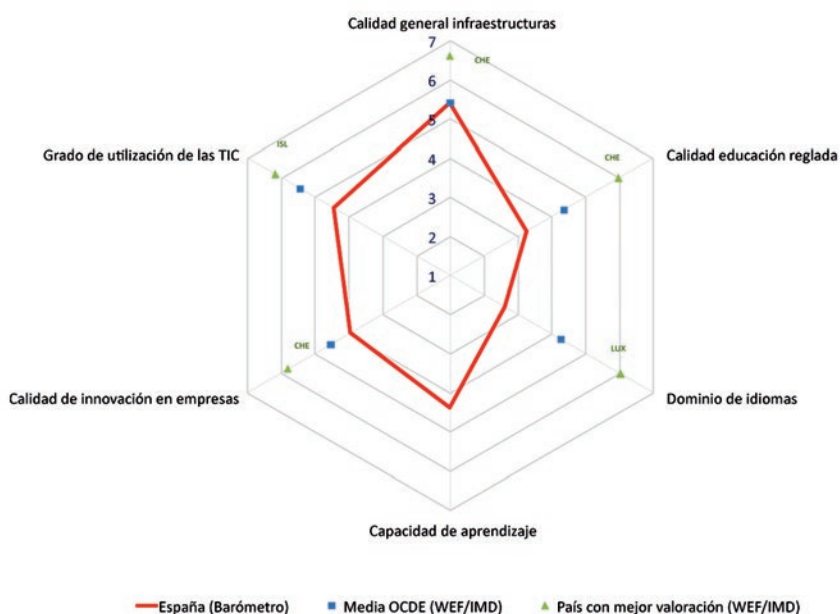


Gráfico 10
Recursos básicos.
Valoraciones percibidas
en el Barómetro de los
Círculos

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos, 2015, *Global Competitiveness Report (World Economic Forum)*, 2014-15 y *World Competitiveness Yearbook (IMD)*, 2014.
Nota: Para cada indicador se define una valoración relativa de "1" (peor) a "7" (mejor).

INFRAESTRUCTURAS FÍSICAS

Existe una satisfacción general con la calidad de las infraestructuras físicas en España, que representa una de nuestras ventajas competitivas. Sin embargo, se perciben deficiencias en la gestión de algunas de ellas y en los mecanismos de fijación de precios. También destaca la ausencia de procedimientos rigurosos y transparentes en la toma de decisión sobre nuevas inversiones.

Se identifican casos de desequilibrios importantes en la relación coste-beneficio de las infraestructuras construidas y de falta de permeabilidad a las necesidades de la industria. En muchos casos, esto ha llevado a primar la decisión de inversión frente a la eficiencia en la planificación y la gestión y, en el caso

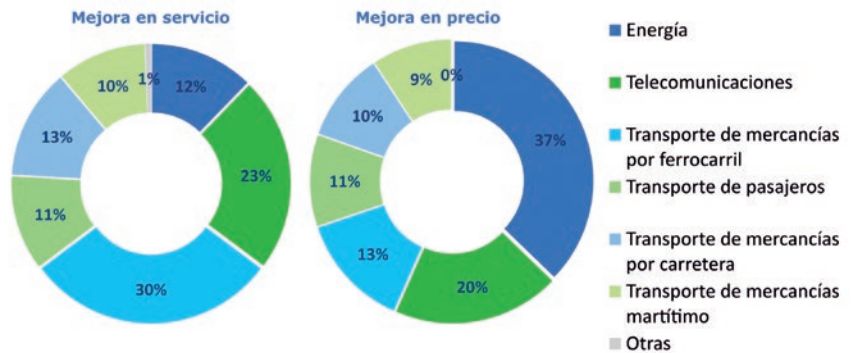
de las infraestructuras de transporte, a los pasajeros frente a las mercancías.

En este sentido, el gráfico 11 muestra que el sector energético es el que un mayor porcentaje de encuestados incluye en la lista de infraestructuras que requieren mejoras en precios, seguido por el de telecomunicaciones. El precio de la electricidad se destaca de manera reiterada como una de las principales desventajas, en términos de su impacto en los costes de producción, a las que se enfrentan las empresas manufactureras. Se considera que la reciente reforma del sector eléctrico no hay sido suficientemente efectiva para atajar este problema de precios, aunque sí parece haber encauzado el problema del déficit tarifario.

Gráfico 11
Necesidad de mejoras en el servicio y precios en infraestructuras

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.



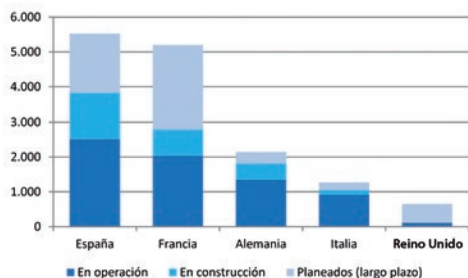
En cuanto a la necesidad de mejora en los servicios de infraestructuras destaca la valoración negativa sobre el transporte de mercancías por ferrocarril y, en segundo término, el de las telecomunicaciones. El caso del transporte de ferrocarril es particularmente sintomático pues mientras España es el segundo país del mundo en kilómetros de vías de alta velocidad, el transporte de mercancías sólo ha conseguido atraer un 4,8% del total del mercado frente al 18,2% de media en la Unión Europea.

El transporte marítimo es el que menor preocupación suscita, pero se ha señalado la necesidad de mejorar algunas instalaciones físicas, en particular para mejorar la interconexión de la última milla de carreteras y ferrocarril de mercancías con los puertos. También se ha apuntado la necesidad de mejorar la flexibilidad en horarios y funciones de los operadores de la carga en los puertos españoles. Estas mejoras son importantes si España quiere aprovechar su envidiable ubicación geográfica y convertirse en una potencia logística internacional.

3. Recursos básicos

Ferrocarril Pasajeros

Km de vías de alta velocidad, 2014



Ferrocarril Mercancías

Cuota del ferrocarril, 2012 (respecto al total de transporte de mercancías)

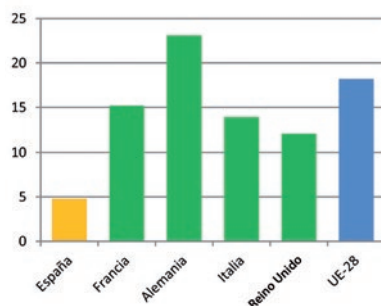


Gráfico 12
Recursos básicos. Importancia relativa del transporte por ferrocarril de pasajeros y de mercancías en España en relación a otras economías europeas

Fuente: Elaboración propia con datos de UIC y Eurostat.

El Reino Unido ha establecido procedimientos de evaluación y toma de decisión sobre proyectos de infraestructuras para alcanzar rigor, consistencia interna y transparencia en las decisiones de inversión. Los proyectos aprobados por el gobierno deben aplicar de manera sistemática y obligatoria dos conjuntos de directrices: el *Transport Analysis Guidance*, para la evaluación de los proyectos, y el *Business Case Assessment*, para la toma de decisión.

El primero, elaborado por el *Department for Transport*, es un conjunto de principios, metodologías e instrumentos para generar información y evidencia cuantitativa que se usará en el *Business Case Assessment*. Este último, establecido por el *Treasury*, desarrolla un proceso de toma de decisión estructurado en torno a la comprobación de cinco aspectos ("cases"): el estratégico (objetivos de política de transporte), el económico (coste-beneficio), el comercial (rentabilidad y riesgos), el financiero (asumible financieramente) y el de gestión (factibilidad de ejecución).

Estos procedimientos aseguran que antes de la toma de decisión hay una identificación explícita de los objetivos perseguidos y que se analizan distintas opciones para alcanzarlos.

El hecho de que todos los departamentos del gobierno deban utilizar el mismo procedimiento y metodología facilita tanto la comparabilidad entre proyectos como el desarrollo de un conocimiento y experiencia técnicos que mejora la predictibilidad y el rigor de las decisiones de inversión, así como su transparencia.

Buenas prácticas internacionales I

Guía para la evaluación y toma de decisión sobre proyectos de infraestructura, Reino Unido

Fuente:
Elaboración propia a partir de información del *Department of Transport, RU, 2015*



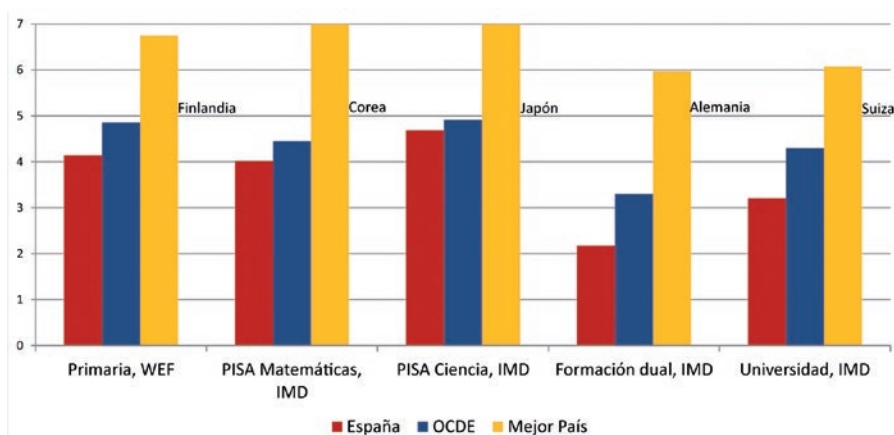
Gráfico 13
Recursos básicos.
Comparativa de la
valoración de la
educación en España
según distintos
indicadores
internacionales

Fuentes: WEF, 2015, IMD, 2015, PISA, 2014

EDUCACIÓN

Al igual que en el *Barómetro 2014*, se ha puesto de manifiesto que la educación es una debilidad importante de la economía y de la sociedad españolas. Nuestros técnicos superiores y directivos, con proyección internacional, son muy competitivos y están muy bien considerados tanto nacional como internacionalmente. Sin embargo, como muestra el

gráfico 10, la percepción general es que la educación reglada es deficiente. Entre los mayores problemas mencionados están la falta de conocimiento de idiomas, la debilidad de la formación profesional reglada y la falta de habilidades emprendedoras de los estudiantes. Estas percepciones son consistentes con los principales indicadores internacionales, como muestra el gráfico 13.



La Universidad también ha sido objeto de crítica. Se percibe un esfuerzo de muchos estudiantes por complementar su formación académica, pero se considera que la organización universitaria es demasiado rígida para adaptarse a las necesidades del

mercado y de los graduados. Las principales fuentes de rigidez identificadas son la contratación de profesores, la poca conexión de la actividad investigadora con el mundo de la empresa y el funcionamiento de los órganos de gobernanza.

Buenas prácticas internacionales II.

Sistema de enseñanza en la Universidad en Suiza

Fuente: Elaboración propia a partir de información del Federal Department of Economic Affairs y el Federal Office for Professional Education and Technology de Suiza.

Suiza cuenta con dos de las mejores universidades de Europa Continental según el ranking de QS, y tiene 7 entre las mejores 200 universidades. Con una población de aproximadamente 8 millones de personas, es el país del mundo con mejor relación ranking de universidades/población.

En Suiza se combina el modelo tradicional de enseñanza universitaria con las Universidades de Ciencias Aplicadas, UAS (Universities of Applied Sciences). Las UAS se basan en el modelo dual de educación secundaria, que combina educación formal con prácticas en empresas. Es un sistema más orientado al entrenamiento práctico y a cubrir las necesidades reales de las empresas. Además, permite acceder a educación universitaria a aquellos alumnos que han elegido el modelo dual en secundaria. Aproximadamente el 40% de los estudiantes universitarios de Suiza lo hacen en las UAS.

Además de ofrecer grados universitarios y másteres, también ofrecen servicios a las empresas, como formación continua específicamente diseñada para necesidades concretas de las empresas, e investigación aplicada, que realizan en colaboración con pymes, principalmente.

3. Recursos básicos

El gráfico 14 muestra entre las medidas que se consideran más convenientes para mejorar la calidad de la educación, la conveniencia de alcanzar un gran pacto de estado sobre el modelo educativo en España. La mejora del dominio de idiomas, el fomento de los valores del emprendimiento desde la educación primaria y la participación de la empresa en la formación profesional son otras de las medidas recomendadas.

INNOVACIÓN

La valoración que los empresarios otorgan a la innovación en nuestro país no es negativa, especialmente en lo relativo al grado de utilización de las TIC. Esta percepción es quizás algo optimista, si se contrasta con los resultados de otros análisis internacionales, como el del *Innovation Scoreboard* de la Comisión Europea, que en su última edición posicionaba a España en innovación muy por debajo de la media europea, y por detrás de los principales países de referencia (gráfico 15).

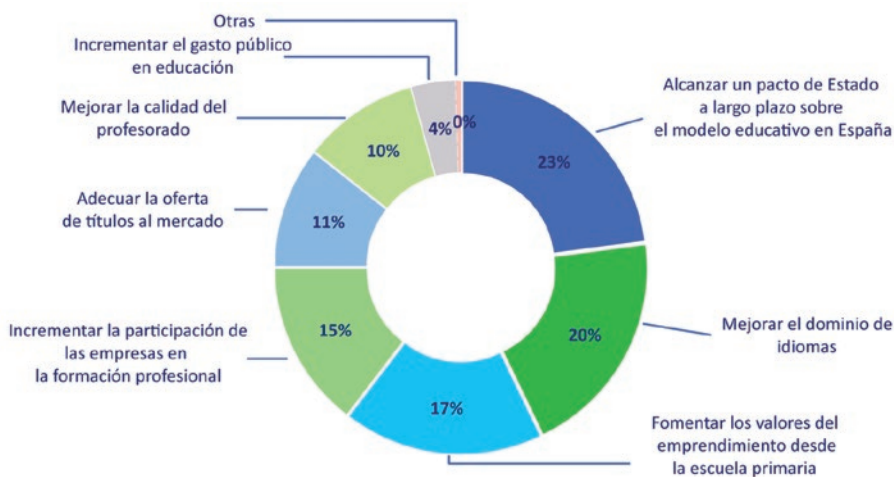


Gráfico 14
Medidas más relevantes para mejorar la educación en España

Fuentes: Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las medidas más relevantes.

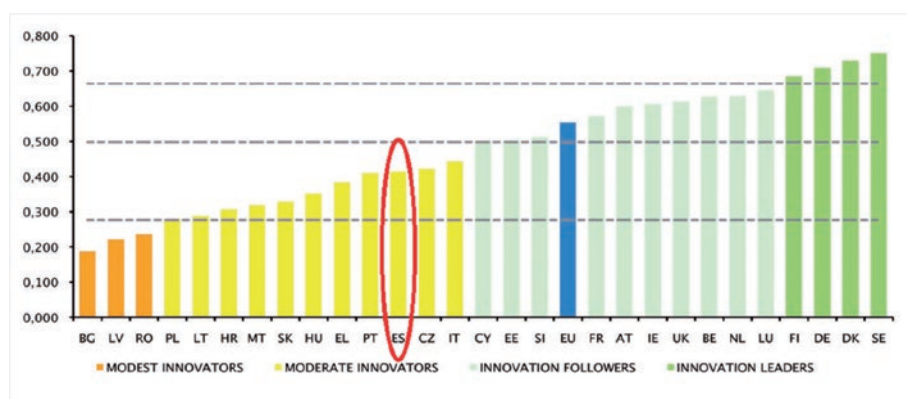


Gráfico 15
Índice de innovación comparado

Fuente: Elaboración propia con datos Innovation Scoreboard de la Comisión Europea, 2014

Gráfico 16
Actuaciones públicas más relevantes para mejorar la capacidad innovadora de las empresas españolas

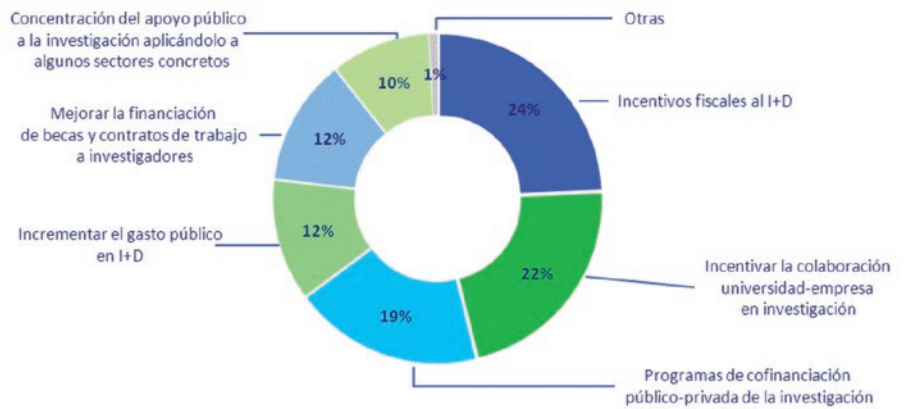
Fuente: Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las medidas más relevantes.

En cuanto a las actuaciones públicas que los encuestados proponen como más relevantes para mejorar la capacidad de innovación de las empresas, se considera que hay que incentivar fiscalmente la I+D, y es necesaria y deseable una mayor colaboración en innovación entre la universidad y las empresas. Es importante que se identifiquen y financien áreas de investigación que respondan a las necesidades reales de las empresas, y que se simplifiquen y faciliten los requerimientos burocráticos para proyectos conjuntos, dotando de mayor elasticidad a los sistemas públicos de investiga-

ción. También se señala como uno de los elementos que dinamizarían la capacidad innovadora de las empresas el que hubiese un mayor número de programas de cofinanciación público-privada.

Por tanto, es fundamental el papel de la empresa en el ecosistema de la innovación, como interlocutor entre los centros de investigación y universidades, y el mercado.



4. Mercado laboral

El mercado laboral español ha mostrado tradicionalmente disfuncionalidades que se manifiestan con más gravedad en períodos de crisis. El desequilibrio más importante de esta crisis ha sido el nivel de desempleados, que pasó de 1,9 millones en 2007 a 6 millones en 2012, manteniéndose la tasa de paro en un 23,78% en el primer trimestre de 2015, según la EPA. Este es uno de los

principales problemas al que se enfrenta la sociedad española.

El coste unitario laboral se ha ido ajustando desde 2008, de manera que la economía española ha recuperado ya el nivel de competitividad en costes laborales respecto a la Zona Euro que tenía en el año 2000.

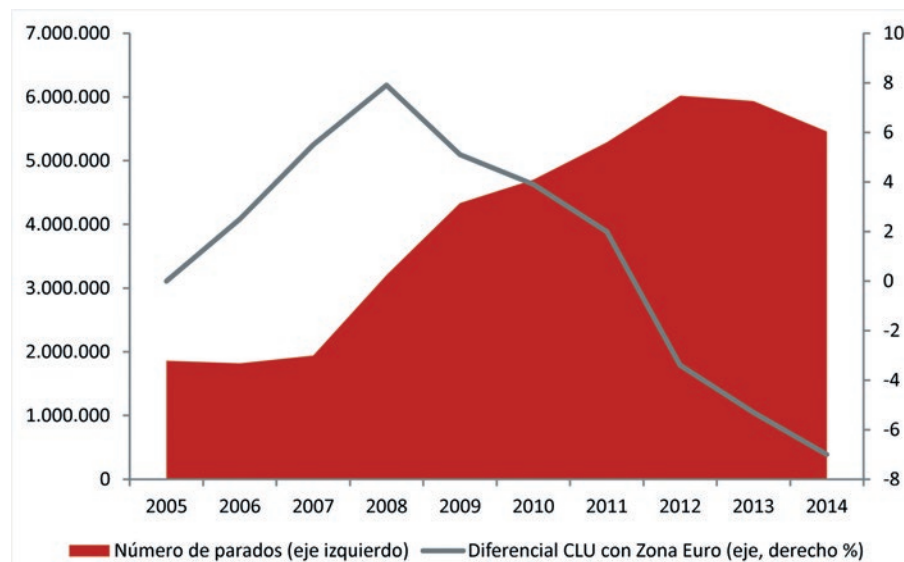


Gráfico 17
Mercado laboral. Nivel de desempleo y diferencial en el índice de costes laborales unitarios (0 en 2015), 2005-2014

Fuente:
 Elaboración propia con datos de INE (EPA) y Banco de España, 2015.

Nota: El diferencial de costes laborales unitarios con la Zona Euro es la diferencia en términos absolutos entre el índice de CLU de España y el de la Zona Euro, ambos medidos con base 100 en 2005.

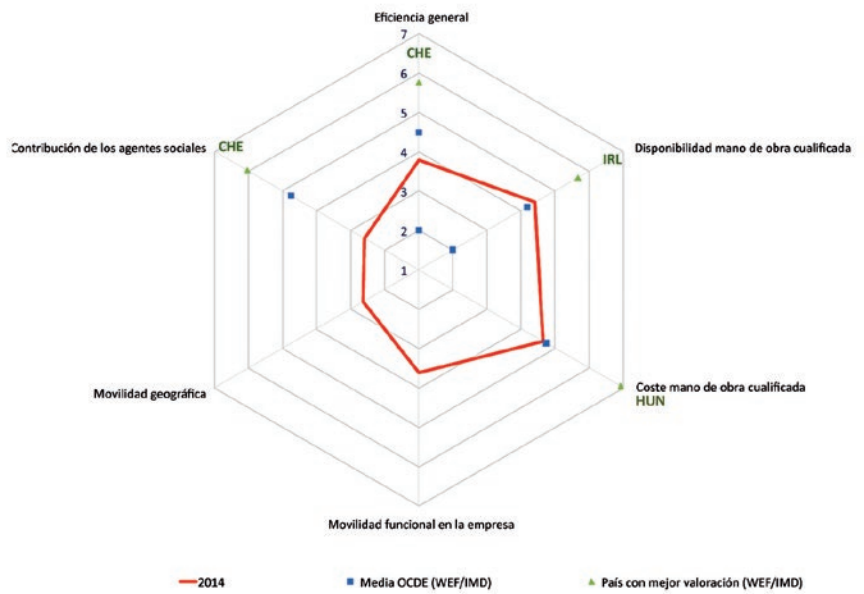
Gráfico 18
Valoraciones percibidas
en el Barómetro de los
Círculos

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015, Global Competitiveness Report (World Economic Forum), 2014-15 y World Competitiveness Yearbook (IMD), 2014.

Nota: Para cada indicador se define una valoración relativa de "1" (peor) a "7" (mejor).

El Barómetro 2015 ha recogido una valoración negativa de los encuestados a la situación del mercado laboral. Como muestra el gráfico 18 la valoración sobre la eficiencia general del mercado laboral está ligeramente por debajo de 3, inferior

a la media de la OCDE y del país mejor valorado, Suiza. Sin embargo, la valoración es buena, por encima de 4, para la disponibilidad y los costes de la mano de obra cualificada.



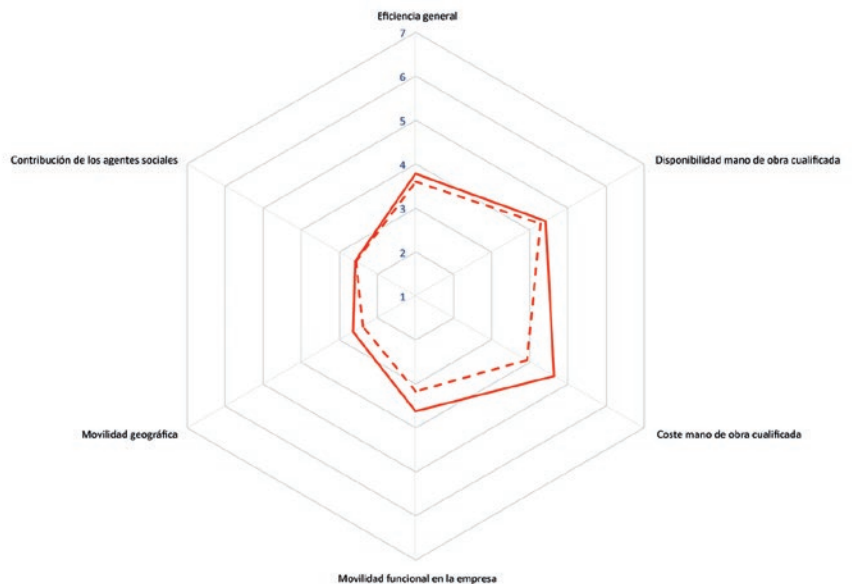
Estos resultados no difieren mucho de los obtenidos en la edición del 2014, a excepción de la mejora del coste de la mano de obra cualificada y de la mo-

vilidad funcional y geográfica, de forma moderada, como muestra el gráfico 19.

Gráfico 19
Mercado laboral.
Variación en las
valoraciones percibidas
entre los Barómetros
2014 y 2015

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Para cada indicador se define una valoración relativa de "1" (peor) a "7" (mejor).



4. Mercado laboral

Pese a esta valoración negativa de la situación del mercado de trabajo, la mayor parte de los empresarios entrevistados tienen una valoración positiva de la reforma laboral. Existe práctica unanimidad en que la reforma laboral ha ayudado, ya sea directamente o indirectamente, a cambiar las actitudes y

expectativas de empresas y trabajadores. En concreto, los empresarios han valorado el impacto de la reforma sobre la flexibilización y la contratación. Ha tenido menor impacto sobre la formación y la productividad de los trabajadores.

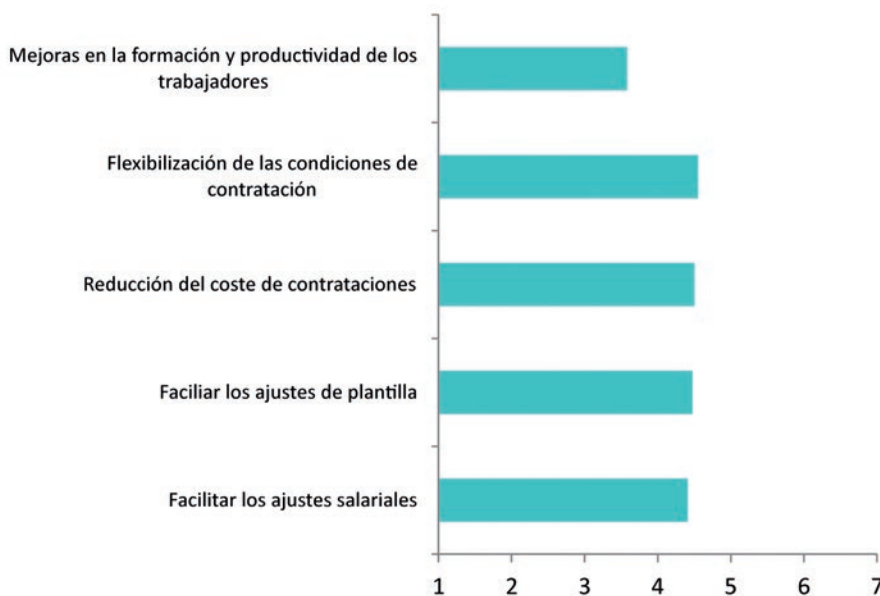


Gráfico 20
Impacto de las medidas de la reciente reforma laboral en la eficacia del mercado de trabajo

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Para cada indicador se define una valoración relativa de "1" (peor) a "7" (mejor).

Los empresarios entienden, por lo tanto, que la reforma laboral ha sido un paso adelante pero que, como ilustra el gráfico 21, aún hay margen de mejora, en particular en lo relativo a la vinculación entre

productividad y costes salariales, la reducción de las cotizaciones sociales, la simplificación de los modelos contractuales y el margen de interpretación de los tribunales sobre la normativa laboral.

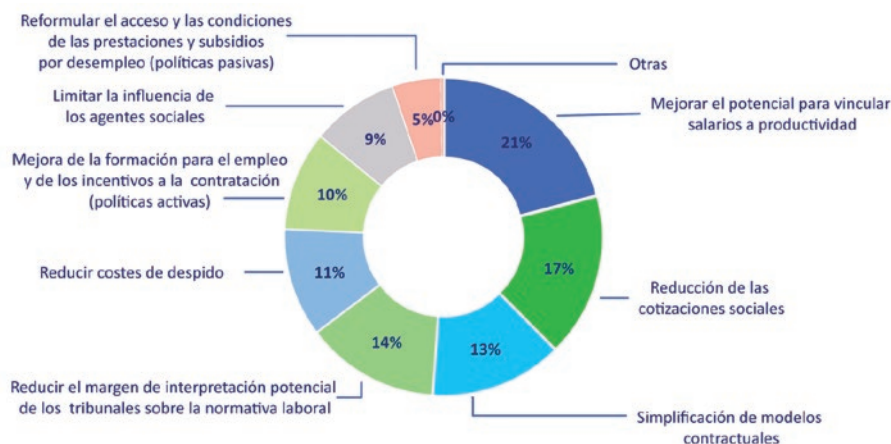


Gráfico 21
Reformas más importantes para mejorar la situación del mercado laboral en España

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.

Mención expresa merece el papel de los agentes sociales, sindicatos y patronal. Los resultados de la encuesta muestran una baja valoración de los empresarios sobre su actuación general, en aspectos concretos como la gestión de la formación en el trabajo, esencial para mejorar la empleabilidad y productividad de la fuerza laboral. Sin embargo, un gran número de empresarios del sector industrial valora muy positivamente el papel de los comités de empresa a la hora de introducir flexibilidad en las jornadas y de vincular salarios a la productividad de sus empresas, desligando su evolución del IPC general. El sector del automóvil y sus proveedores han sido pioneros y ejemplares en ese sentido, posiblemente incluso en el ámbito europeo.

Esta aparente dicotomía puede responder al distinto comportamiento que empresarios y sindicatos tienen en sectores industriales, generalmente empresas de mayor tamaño y sujetas a una competencia internacional mucho más visible que en otros sectores. En sectores con presiones competitivas menos transparentes, así como en gran número de pymes, los comités de empresa parecen entender peor la necesidad de la flexibilidad, y los empresarios parecen tener más dificultades para comunicar convincentemente su importancia. En efecto, la valoración media que las pymes dan a “la contribución de los agentes sociales” en la encuesta es menor que la media (2,3 frente a 2,6 de media). Extender la eficacia de las relaciones laborales de los sectores industriales más competitivos al conjunto de la economía debe ser uno de los principales objetivos de futuros ajustes del mercado laboral.

Buenas prácticas internacionales III.

Sistema descentralizado de negociación salarial, Alemania

Fuente: Elaboración propia a partir de “Del enfermo de Europa a la súper estrella económica: el resurgimiento de Alemania y las lecciones para Europa, 2014”, NEG

El sistema de relaciones laborales alemán no está incluido en la legislación sino que se establece en los contratos y acuerdos mutuos entre las tres partes principales del mercado de trabajo: sindicatos, asociaciones de empleadores, y comités de empresas (los representantes de los trabajadores en medianas y grandes empresas). Esto permite la descentralización del proceso de fijación de los salarios. En Alemania esto se consiguió a partir de la década de los 90 como consecuencia de, primero, una fuerte caída en la participación de los trabajadores cubiertos por los convenios colectivos y, segundo, un aumento en las cláusulas abiertas que fortaleció el papel de los comités de empresas en la determinación de los salarios.

Varias de las regulaciones que en Alemania están determinadas de forma voluntaria por contratos laborales, en otros países son obligatorias legalmente (como el salario mínimo) o implementadas a nivel nacional (por ejemplo, en esos países los convenios colectivos se extienden a todas las empresas en la economía) y, por tanto, su modificación requiere también un consentimiento en un ámbito superior, nacional, o incluso en el plano político. Esto reduce flexibilidad y dificulta la vinculación entre productividad y costes a nivel de empresa en estos países.



4. Mercado laboral

Las políticas activas de empleo en Reino Unido han sido fuertemente impulsadas desde los años 80. Diferentes programas han sido creados para motivar a los desempleados a buscar empleo. En 1999, junto con la introducción de un salario mínimo a nivel nacional, se implantaron una serie de cambios y beneficios fiscales para asegurar que salir de la situación de desempleo y de percepción de prestaciones y subsidios al desempleo y entrar de nuevo en el mercado laboral supusiera una ganancia económica para los individuos y las familias. Por ejemplo, se aumentaron los incentivos al trabajo para los padres solteros, y se pasó de un 45% de empleo en este segmento en 1997 a un 57% en 2009.

En 2010 se introdujo además la iniciativa Programa de Trabajo (Work Programme), bajo la cual los proveedores de servicios de empleo eran empresas privadas subcontratadas. Proporcionaban servicios de recolocación y búsqueda de empleo a parados de larga duración y jóvenes, entre otros, servicios que eran obligatorios durante dos años para los perceptores de los subsidios. Las empresas de recolocación cobraban una pequeña cuota fija, pero la mayor parte en función de resultados.

Otro reciente cambio ha sido la iniciativa de Crédito Universal, UC (Universal Credit), con la que se pretende unificar en una sola prestación varias de las prestaciones y ayudas que existen en la actualidad, desde el subsidio por desempleo hasta ayudas para vivienda y para personas con pocos ingresos. El objetivo es mejorar los incentivos al trabajo para la mayoría de las familias. Esto incluye, por ejemplo, apoyo al cuidado de niños independientemente del número de horas que se trabaje.

Buenas prácticas internacionales IV.

Políticas activas de empleo en Reino Unido

Fuente: Elaboración propia a partir de información IZA Policy Papers, Activation and Active Labour Market Policies in OECD Countries: Stylized Facts and Evidence on their Effectiveness, John P. Martin, junio 2014.





5. Mercado financiero

La valoración del mercado financiero es sin duda la que ha experimentado una mejoría más acentuada de todas las secciones del *Barómetro*

Como indica el gráfico 22, en todas las dimensiones consultadas la valoración es superior a 4.

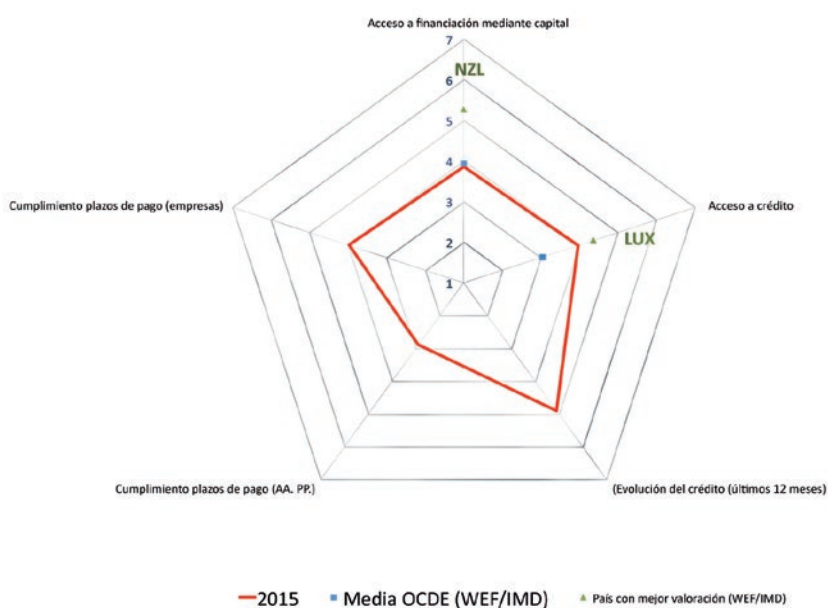


Gráfico 22
Mercado financiero.
Valoraciones percibidas
en el Barómetro de los
Círculos

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015, *Global Competitiveness Report* (World Economic Forum), 2014-15 y *World Competitiveness Yearbook* (IMD), 2014.

Nota: Para cada indicador se define una valoración relativa de "1" (peor) a "7" (mejor).

Gráfico 23
Mercado financiero.
Variación en las
valoraciones percibidas
entre los Barómetros
2014 y 2015

Fuente:
 Elaboración propia con datos
 de la encuesta del Barómetro de los
 Círculos 2015.

Nota:
 Para cada indicador se define una
 valoración relativa de "1" (peor)
 a "7" (mejor).

La comparación con los resultados del Barómetro 2014 muestra la notoria recuperación experimentada en prácticamente todas sus dimensiones, con la única salvedad del cumplimiento de plazos de pagos por empresas, que ya obtuvo un valor de 4 en el 2014. Estas valoraciones son muy similares para el grupo de pymes encuestadas (no se muestra en el gráfico), con una muy ligera desviación sobre el "acceso al crédito" (3,7 frente al 4 de la media).

Para los próximos 12 meses se espera un crecimiento de la financiación bancaria de largo plazo y la reducción de la financiación de corto plazo y autofinanciación. El gráfico 24 ilustra este aspecto al comparar las fuentes de financiación más utilizadas en los últimos 12 meses con las que se esperan utilizar en los próximos 12 meses.

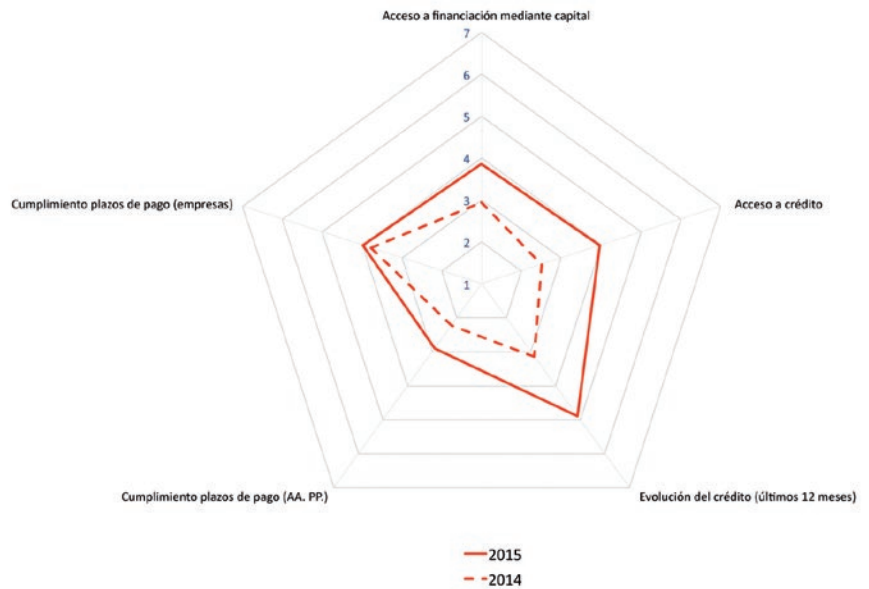
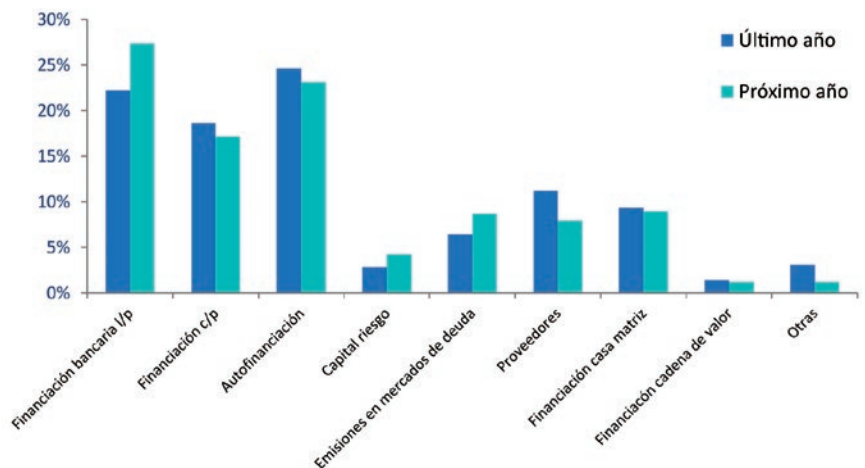


Gráfico 24
Fuentes
de financiación
utilizadas por
las empresas

Fuente:
 Elaboración propia con datos
 de la encuesta del Barómetro de los
 Círculos 2015.

Nota:
 Los porcentajes se calculan según el
 número de encuestados que han elegido
 esa opción como una de las tres más
 relevantes



5. Mercado financiero

Preguntados por los principales problemas que afectan a los mercados financieros los encuestados destacan la debilidad estructural de las fuentes alternativas a las bancarias, los plazos de pago y cobro excesivos y la demanda poco solvente. Estos

problemas suelen ser más acentuados para las pequeñas y medianas empresas porque las grandes empresas pueden acceder a mercados financieros alternativos, y no suelen percibir de igual modo los plazos de cobro excesivos.

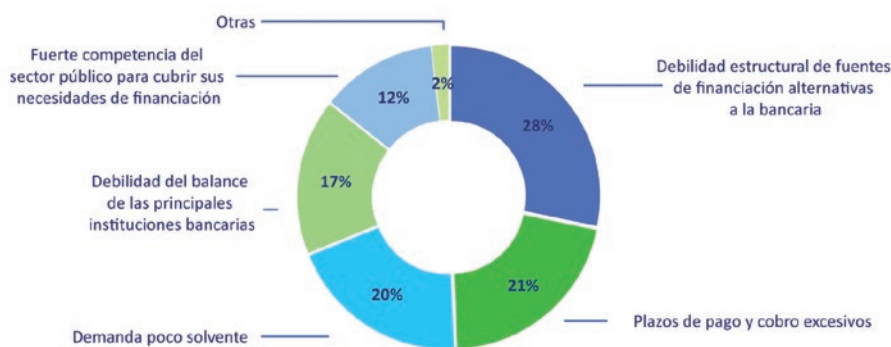


Gráfico 25
Principales problemas que afectan al mercado financiero español

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.

El Fondo NOVO, basado en la normativa de los fondos de activos Fonds Commun de Titrisation (Fondos Comunes de Titulización) es un vehículo financiero establecido en Francia en julio de 2013. Ha sido una iniciativa del Gobierno francés y de la Federación Francesa de Sociedades de Seguros (FFSA). El fondo NOVO agrupa préstamos de bancos y los reorganiza en un único préstamo sin tramos (untranché) que se vende a compañías de seguros.

El préstamo lo originan los bancos, y al no existir tramos se mantiene la transparencia y visibilidad de los créditos. El banco también está obligado a mantener cierta exposición al crédito para alinear sus incentivos con los de las aseguradoras.

Los préstamos son generalmente de entre 10 y 50 millones de euros, con un período de vencimiento de entre 5 y 7 años. No es necesario rating.

El Gobierno francés incentivó la creación del fondo a través de modificaciones normativas, incluyendo la posibilidad de que las compañías de seguros inviertan más del 5% de su balance en activos sin calificación crediticia. De esta manera las compañías de seguros se convierten en prestatarias de fondos para las pymes.

El Banco de Francia publica un rating sobre la capacidad de las empresas para hacer frente a sus obligaciones financieras en un período de tres años, que cubre tanto grandes empresas como pymes. El Banco cuenta con reconocimiento como External Credit Assessment Institution, lo que quiere decir que el sistema de rating cumple todos los criterios internacionales de un sistema de calificación de riesgo crediticio efectivo.

El sistema establece ratings de acuerdo al volumen de facturación y la calidad crediticia de las empresas, la cual incluye una valoración de sus estados financieros, sus obligaciones bancarias, de la situación de su sector y de obligaciones con terceros.

Los datos se basan en información recogida por el registro mercantil francés, las propias cuentas de la empresa y otra información pública incluyendo resoluciones judiciales.

El sistema cubre más de 250.000 empresas residentes no financieras con una facturación anual por encima de 750.000 euros. Las entidades bancarias no están obligadas a utilizar esta información en sus evaluaciones de crédito pero la tienen a su disposición y sí deben usarla en las operaciones de financiación con el Banco de Francia para calcular la elegibilidad de activos como garantía.

Buenas prácticas internacionales V.

Desintermediación bancaria para pymes. El Fondo Novo, Francia

Fuente: Elaboración propia a partir de información del The City UK, 2013

Buenas prácticas internacionales VI.

El sistema de calificación crediticia para pymes, Francia

Fuente: Elaboración propia a través de información del OECD JOURNAL: FINANCIAL MARKET TRENDS 172 – VOLUME 2014/2



6. Dinamismo empresarial

En el apartado de dinamismo empresarial se incluyen los aspectos, tanto de ámbito público como privado, que reflejan el funcionamiento y la dinámica competitiva en los mercados de bienes y servicios españoles. Estos incluyen los niveles de competencia y la efectividad de su supervisión, la contribución de las pymes y su capacidad de crecimiento, el nivel de emprendimiento y las trabas burocráticas y regulatorias para el desarrollo de los mercados.

Al igual que en el *Barómetro* del año pasado, los resultados en este apartado son positivos pero existen algunos desequilibrios significativos. Así, la

valoración es alta sobre todo en temas como el nivel de competencia en el sector, la capacidad de adaptación de las empresas o la relación entre la eficiencia y el crecimiento de las empresas. En todos ellos la valoración de España está a niveles iguales o superiores que la media de la OCDE. Las áreas de mejora se encuentran en temas como las barreras regulatorias y burocráticas, que aunque mejoran respecto a 2014 sigue siendo una debilidad (si bien como puede observarse en el gráfico 26 este es un problema que parece afectar también al resto de países de la OCDE), la contribución del emprendimiento y las pymes al dinamismo, y la supervisión de la competencia.

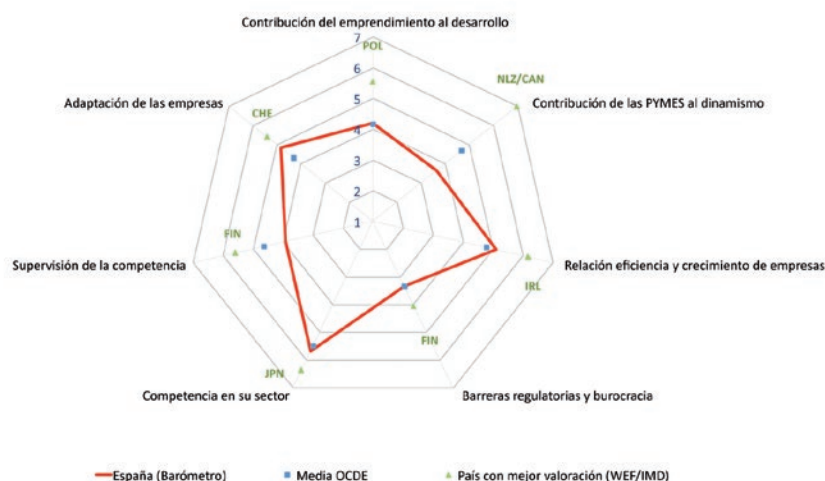


Gráfico 26
Valoraciones percibidas en el Barómetro de los Círculos

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos, 2015, *Global Competitiveness Report* (World Economic Forum), 2014-15 y *World Competitiveness Yearbook* (IMD), 2014.

Nota: Para cada indicador se define una valoración relativa de "1" (peor) a "7" (mejor).

Respecto al informe de 2014, las valoraciones no cambian sustancialmente, aunque sí se observan avances en lo relativo a la contribución del emprendimiento al desarrollo y a las barreras regulatorias y burocráticas, que mejoran en 2015. La contribución de las pymes al dinamismo empeora ligeramente en esta edición.

La valoración de la contribución del emprendimiento al desarrollo sube ligeramente respecto al Barómetro 2014, aunque continúa siendo un área de mejora. Entre las razones que, en opinión de los

encuestados, impiden un mayor emprendimiento en España destacan aspectos culturales, como la falta de reconocimiento social del empresario o el miedo al fracaso, aspectos en los que la actitud de la sociedad española es completamente diferente a la de otros países con cultura más emprendedora, como por ejemplo Estados Unidos. Los empresarios consideran que el emprendimiento debe estar más presente en el sistema educativo, y que debe actuarse sobre el entorno regulatorio, para favorecer la creación de empresas.

Gráfico 27
Valoraciones percibidas en el Barómetro de los Círculos

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos, 2015 y 2014.

Nota: Para cada indicador se define una valoración relativa de "1" (peor) a "7" (mejor).

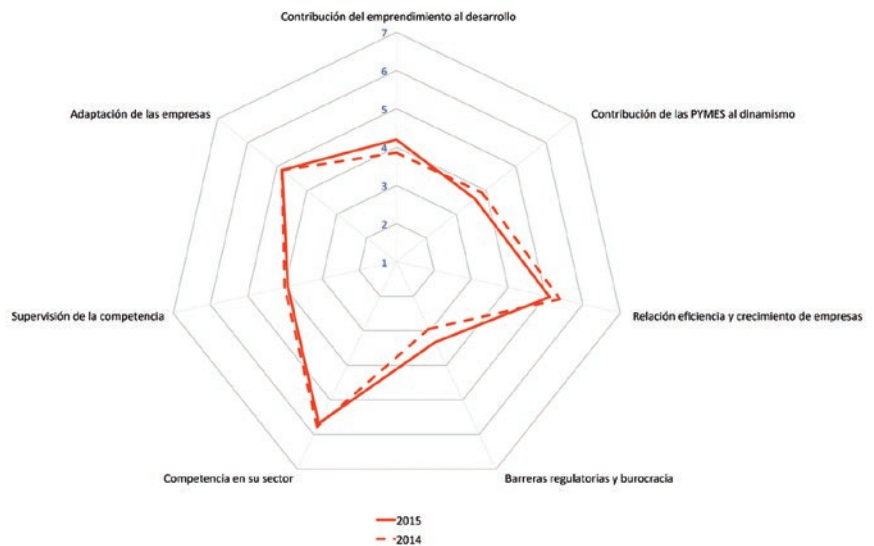
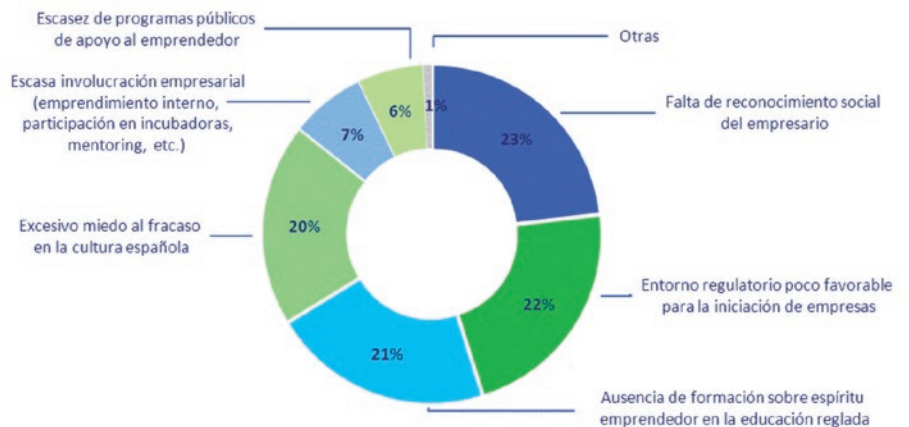


Gráfico 28
Razones que impiden un mayor nivel de emprendimiento en España

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.



6. Dinamismo empresarial

También es destacable la baja valoración recibida por la contribución de las pymes al dinamismo empresarial, que empeora ligeramente respecto a 2014, sobre todo teniendo en cuenta las características del tejido productivo español, en el que un 99% de las empresas son pequeñas y medianas, y suponen el 65% del PIB y el 75% de los puestos de trabajo, un porcentaje mayor que el de la mayoría de países de la OCDE, como muestra el gráfico 29.

Entre las razones que se aducen como dificultades para el crecimiento de las pymes se encuentran, en primer lugar, la falta de deseo de asumir riesgos por parte de los mercados de financiación. Aunque el acceso a la financiación ha mejorado sustancialmente en el último año, sigue habiendo dificultades que se hacen más patentes en el caso de las pequeñas y medianas empresas. A esta dificultad para acceder a la financiación puede atribuirse en gran parte el hecho de que desde 2009 más de 300.000 empresas han desaparecido en nuestro país.

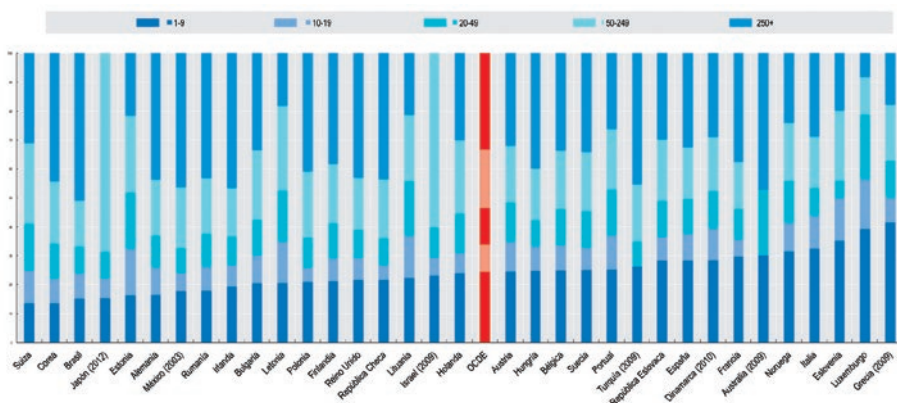


Gráfico 29
Valor añadido por tamaño de empresa

En 2012 el Gobierno de Reino Unido lanzó el programa SEIS (Seed Enterprise Investment Scheme), para estimular el emprendimiento, proporcionando condiciones especiales para facilitar la inversión en start-ups y empresas jóvenes. Complementa a otros programas como el EIS (Enterprise Investment Scheme), que ofrece reducciones de impuestos para inversiones destinadas a pequeñas empresas de alto riesgo.

Los inversores que participan en el programa obtendrán un 50% de rebaja en impuestos para inversiones hasta £100.000, que pueden destinar a distintas empresas, sin llegar a poseer nunca más del 30% de ninguna de ellas. Los beneficios obtenidos a través de estas inversiones están libres de impuestos, así como los beneficios de otras inversiones que se destinen a este programa. Los inversores no tienen que ser residentes de Reino Unido.

Las empresas que pueden financiarse mediante el programa SEIS también tienen que cumplir una serie de requisitos: sólo es aplicable para empresas del Reino Unido, deben tener menos de 25 empleados, activos de menos de £200.000, deben llevar menos de dos años operando, y no podrán obtener más de £150.000 mediante el programa SEIS.

El programa está recibiendo un fuerte apoyo. En 2013 la media de inversión obtenida era de £1,3 millones a la semana para 19 empresas, con un total de £82 millones invertidos en 18 meses. Además, el coste estimado por el Tesoro es de £20 millones.

Buenas prácticas internacionales VII.

Apoyo al emprendimiento en Reino Unido

Fuente:
Elaboración propia a partir de información del Gobierno de Reino Unido www.gov.uk y el Financial Times (Take-up on seed capital tax relief chaeme improves, 7 Noviembre 2013)

Gráfico 30
Principales dificultades para que las pymes españolas se consoliden en grandes empresas

Fuente:
 Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.

Buenas prácticas internacionales VIII.

Apoyo al desarrollo y crecimiento de pymes en Nueva Zelanda

Fuente:
 Elaboración propia a través de información del Gobierno de Nueva Zelanda (www.mbie.govt.nz)

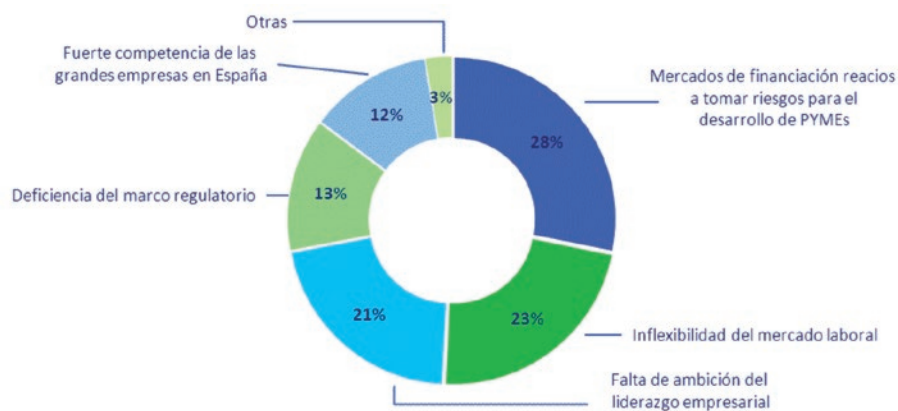
La falta de flexibilidad laboral es otra de las razones que los encuestados considera que resta capacidad de crecimiento a las pymes, aunque los propios emprendedores también son catalogados como responsables, por carecer de suficiente ambición.

Sin embargo, se han señalado algunas deficiencias del marco regulatorio que podrían limitar o restringir este deseo de crecer de las pequeñas empresas: el "efecto umbral". Esto es, obligaciones laborales y fiscales en las que deben incurrir las empresas una vez que superan un cierto tamaño, y que suponen cargas adicionales para empresas pequeñas, como son las obligaciones en relación a representación sindical, menores beneficios en pago fraccionado del Impuesto de Sociedades, diferencias en plazos de liquidación del IVA, etc.

Las grandes empresas encuentran más facilidades para hacer frente a esas deficiencias y ser compe-

titivas, porque son más atractivas para los jóvenes formados y pueden desarrollar sus propios programas de formación, tienen recursos para desarrollar su propia innovación o asociarse con instituciones externas, tienen un acceso al mercado financiero más fluido y diversificado, y su capacidad de actuación ante la Administración es mayor.

En lo relativo a la relación entre eficiencia y crecimiento de las empresas, es interesante señalar que, si bien la opinión generalizada es que hay una relación clara entre eficiencia y crecimiento, la opinión de las pymes es sensiblemente menos positiva en este aspecto que la del resto de empresas (4,6 respecto a 5,1), probablemente por una visión más realista de las dificultades que hay que superar para adquirir tamaño en el mercado.



El tejido empresarial de Nueva Zelanda está compuesto, en su gran mayoría, por pequeñas y medianas empresas. Éstas representan un 97% del total de empresas.

Con el objeto de promover el desarrollo y crecimiento de las pymes, el gobierno neozelandés puso en marcha diversas medidas. Por un lado, facilitó la contratación de personal estableciendo un período de prueba de 90 días en empresas con menos de 20 empleados. El éxito de la medida llevó posteriormente a su extensión al resto de empresas.

También se han desarrollado incentivos fiscales al I+D llevado a cabo por pymes, de tal manera que éstas pueden eliminar las pérdidas por I+D (cash-out), en lugar de tener que llevarlas hacia adelante. Esto es de especial relevancia en Nueva Zelanda, donde las empresas medianas suponen un porcentaje significativamente mayor del I+D privado que en otros países.

Otras facilidades para pequeñas y medianas empresas en Nueva Zelanda incluyen la posibilidad de presentar cuentas financieras simplificadas, las ayudas a la exportación (\$ 69 millones en 2014) o la creación de un Research Hub para impulsar la investigación en pymes.

6. Dinamismo empresarial

Los mecanismos de supervisión de la competencia no parecen representar uno de los aspectos más preocupantes por la valoración obtenida, pero como puede observarse en el gráfico 27, estamos por detrás de la media de los países de la OCDE en eficiencia de la supervisión. En este sentido, los empresarios destacan la falta de independencia de los órganos de supervisión como uno de los problemas que han de solucionarse.

Finalmente, las barreras regulatorias y burocráticas constituyen el aspecto peor valorado de este apartado. Entre los principales obstáculos que se encuentran las empresas destaca la incertidumbre, ineficiencia y lentitud en la aplicación de las regulaciones, sobre todo a nivel autonómico. También la duplicidad de requisitos entre distintos niveles de la Administración. De nuevo se hace patente en este apartado una de las grandes peticiones de los empresarios en el *Barómetro 2015*, que es la aplicación real y efectiva de la ley de Mercado Único en todo el territorio español.

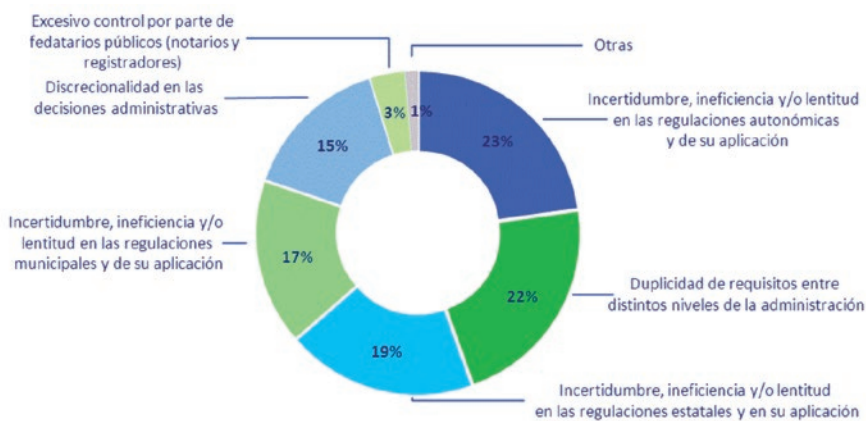
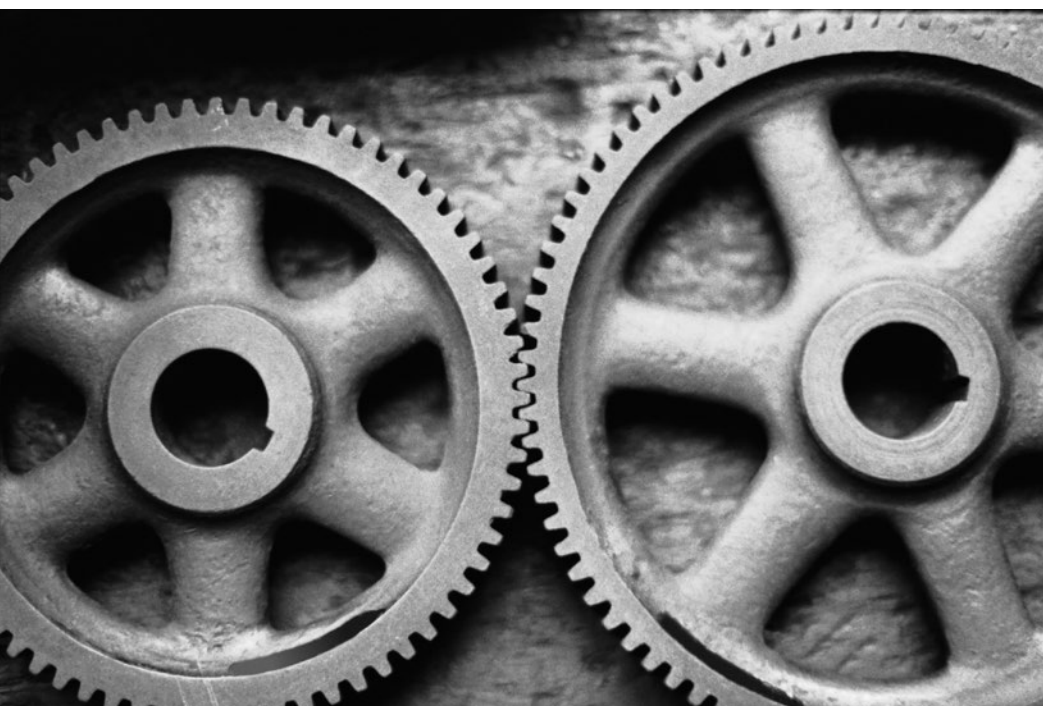
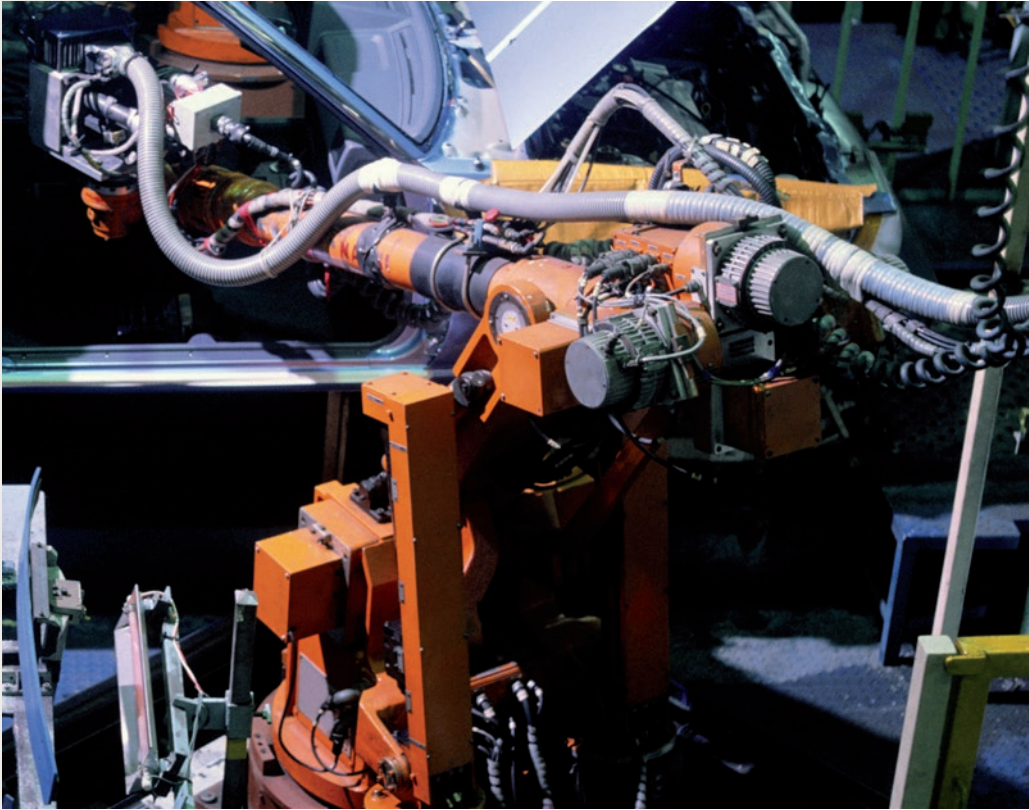


Gráfico 31
Obstáculos para la agilización de procedimientos y trámites

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.





7. Contribución de las Administraciones

El funcionamiento de las Administraciones Públicas es el aspecto del entorno económico que recibe peores valoraciones en el *Barómetro 2015*. Como identificó el *Barómetro 2014*, existe la percepción de que el mal funcionamiento de nuestras Administraciones tiene una raíz estructural, motivada principalmente por una excesiva e innecesaria complejidad en la estructura del Estado y una función pública poco permeable a las necesidades y exigencias de la economía de mercado.

La encuesta del Barómetro otorga valoraciones muy bajas, cercanas a 3, para todas las dimensiones del funcionamiento de las AAPP, siendo la peor la eficiencia del gasto público. Todas las valoraciones son muy similares a las obtenidas en el Barómetro de 2014, con la excepción de la corrupción que mejora ligeramente. Esta valoración es también substancialmente inferior a la media de la OCDE obtenida a partir de estudios internacionales.

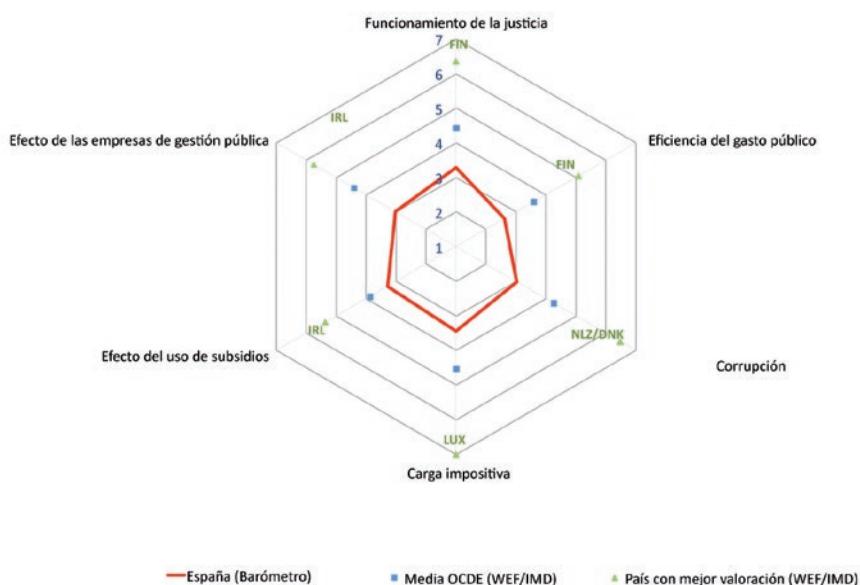


Gráfico 32
Contribución de las Administraciones. Valoraciones percibidas en el Barómetro de los Círculos

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos, 2015, *Global Competitiveness Report (World Economic Forum)*, 2014 y *World Competitiveness Yearbook (IMD)*, 2014.

Nota: Para cada indicador se define una valoración relativa de "1" (peor) a "7" (mejor).

Buenas prácticas internacionales IX.

El funcionamiento de la justicia en Finlandia

Fuente: Elaboración propia a partir de información de la comisión europea Europea (Study of the functioning of judicial systems in the EU member states, Marzo 2014) y www.courtexcellence.com

La administración de justicia continúa recibiendo valoraciones muy pobres y es uno de los aspectos que con más dificultad entienden nuestros socios extranjeros. Preocupa su lentitud y la falta de predictibilidad de las decisiones judiciales. Hay coincidencia en que es necesario dotar a la ad-

ministración de justicia de más medios humanos y materiales y que debe mejorar la gestión y organización interna. Esta deficiencia, junto con una actitud reguladora y supervisora poco predecible, ha dañado la percepción que los inversores extranjeros tienen de la seguridad jurídica en España.

El funcionamiento de la justicia en Finlandia, al igual que en la mayoría de países nórdicos, recibe excelentes calificaciones en los rankings internacionales. En el caso de Finlandia, la función judicial tiene algunas peculiaridades:

- se accede a ella sin examen ni oposición, es necesario tener un grado en derecho, y experiencia en puestos subordinados;
- los jueces en este país tienen salarios superiores a la media de la Unión europea (€61.000 vs. €45.000);
- la duración de los procesos es de menos de 6 meses en primera y segunda instancia, y de menos de 12 meses en tercera instancia, siendo los procedimientos de insolvencia resueltos en menos de 250 días (en España, 547 días).
- los jueces desempeñan un papel muy activo en la mediación, y de hecho un 32% de los casos civiles se resuelven en la fase preparatoria.

Se ha implantado un sistema de benchmark de la Calidad del sistema, que ha sido premiado a nivel internacional, y que mide el desempeño en términos de proceso, tiempos de resolución, gestión y organización, así como las competencias y las habilidades de los jueces. Estos son evaluados mediante el uso de estadísticas, la opinión de expertos y de encuestas.

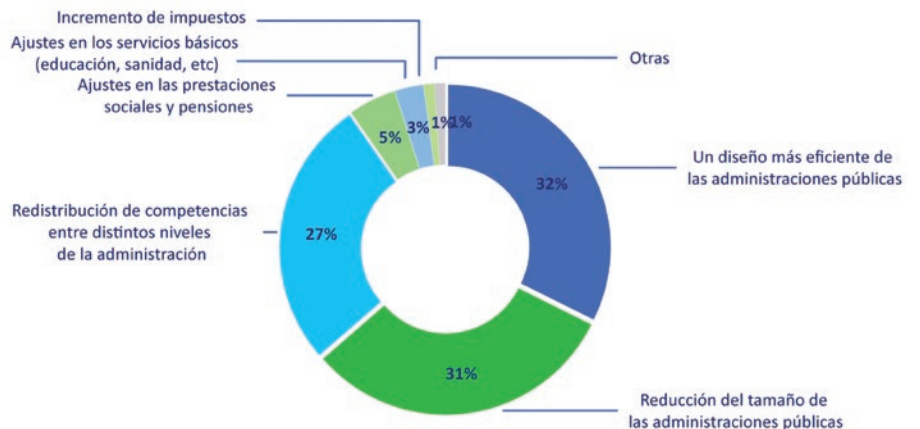
Gráfico 33
Iniciativas más importantes para asegurar un control adecuado del déficit público

Fuente: Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.

La mayoría de los encuestados apunta a que las prioridades para controlar el déficit público están relacionadas con el diseño territorial de las AAPP, la reducción de su tamaño y la redistribución de

competencias entre los distintos niveles. No se consideran tan prioritarias para controlar el déficit público las subidas de impuestos ni la reducción de prestaciones y servicios públicos.



7. Contribución de las Administraciones

En este sentido, existe una percepción muy extendida entre los empresarios de que el ajuste del sector público no se ha ejecutado correctamente. Es opinión generalizada que la profunda modernización a la que se han sometido muchas grandes empresas españolas no se ha producido en la Ad-

ministración, por ejemplo, en la gestión de compras, el uso de la tecnología digital y en la simplificación de la estructura organizativa. Se percibe que el tamaño e ineficacia de las Administraciones Públicas es en parte resultado de la apropiación partidista de las instituciones.

En Dinamarca un 19% del empleo público se considera parte del "servicio civil" y se rige por una normativa específica, la Civil Servants Act, mientras que el restante 81% de los trabajadores de la Administración está sujeto a la misma normativa que el sector privado.

La contratación se realiza por aplicación y selección directa a un puesto específico. Todas las vacantes se anuncian externamente y están abiertas a contratación externa. Un 33,9% de las horas trabajadas en el sector público lo son por trabajadores a tiempo parcial.

El salario base se fija a través de un único acuerdo colectivo para todos los puestos de la Administración Central, pero se negocian de manera descentralizada tanto ajustes específicos de remuneración como incentivos económicos. El contenido del trabajo es el principal determinante del salario base con ajustes por desempeño, experiencia y seniority.

Tampoco se considera acertado que se hayan aplicado recortes a grandes partidas horizontales, como la educación y la innovación. Asimismo, se

destaca la falta de capacidad de las instituciones para aprovechar las sinergias que pueden existir entre la gestión pública y la privada.

El 1 de enero de 2007 surgió un nuevo mapa administrativo en Dinamarca como consecuencia de la reforma danesa del gobierno local. El número de municipios se redujo de 271 a 98 a través de fusiones y sus 13 departamentos fueron reemplazados por 5 regiones.

Los municipios no estaban en condiciones de satisfacer los servicios públicos demandados. En lugar del recentralizar la provisión de servicios se diseñó una reforma que combinaba la creación de municipios más grandes, de un tamaño mínimo de 20.000 habitantes, con una racionalización en el reparto de funciones y en la recaudación de impuestos.

En el mismo año, Finlandia comenzó a implementar la reestructuración de la Administración y los servicios locales (PARAS reform). A diferencia del caso de Dinamarca, el alto grado de autonomía de los municipios impedía al gobierno finlandés hacer obligatoria la fusión de municipios. El gobierno optó por incentivarla a través de un programa de ayudas financieras y subsidios para los municipios fusionados. El número de municipios se ha reducido de 452 en 2001 a 317 en 2015.

Buenas prácticas internacionales X.

Función Pública, Dinamarca

Fuente:

Elaboración propia a partir de información de OCDE, Human Resources Management Country Profiles

Buenas prácticas internacionales XI.

Reforma de la estructura administrativa territorial, Dinamarca y Finlandia

Fuente:

Elaboración propia a partir de información de OCDE, Reforming Fiscal Federalism and Local Government y www.localfinland.fi

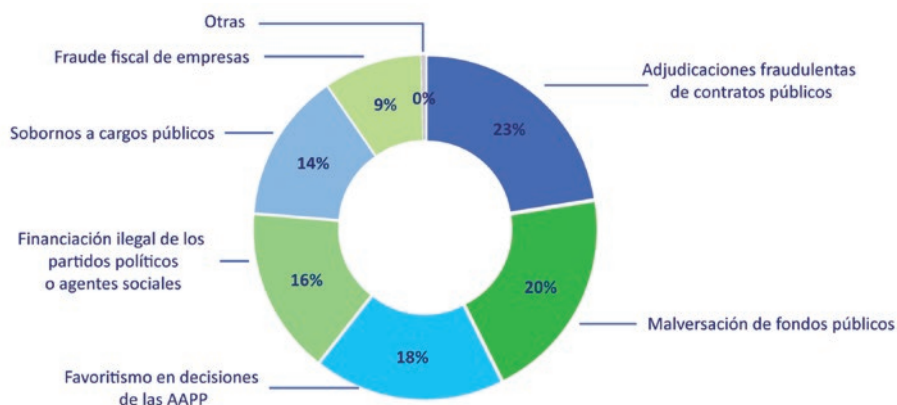
**Gráfico 34
Ámbitos de la
corrupción
más preocupantes para
la actividad empresarial**

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del "Barómetro de los Círculos", 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.

El *Barómetro* también ha captado la percepción de los empresarios sobre la corrupción en España. En concreto, se considera que las actuaciones ligadas a la corrupción más nocivas para la actividad empresarial son las adjudicaciones fraudulentas,

la malversación de fondos y los favoritismos en las decisiones administrativas. En segundo término, la financiación ilegal de partidos y agentes sociales, seguida de sobornos a cargos públicos.



La corrupción no se percibe cuantitativamente mucho más grave que en otros países de nuestro entorno, aunque sí más concentrada en ciertos niveles de la Administración y sectores de actividad. Sin embargo, sí se percibe un efecto negativo diferencial sobre la valoración de nuestra economía. Algo que puede confirmarse con datos del *Corruption Perceptions Index, 2014*, de Transparency International, donde España ocupa el ranking 37 de un total de 175 países (Alemania ocupa el puesto 12, Francia 26, Portugal 31 e Italia el 69), pese a

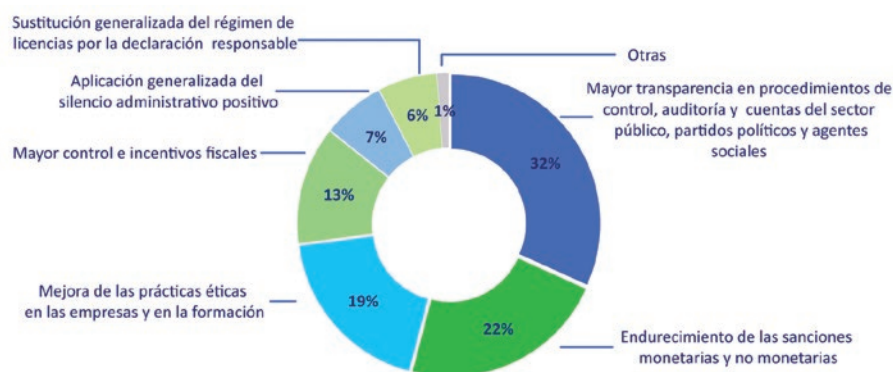
que es una mejora relativa respecto al 2013 cuando ocupó el lugar 40 del ranking.

Entre las medidas más efectivas para luchar contra la corrupción destacan la exigencia de mayor transparencia en procedimientos de control, auditoría y cuentas del sector público, de los partidos políticos y de los agentes sociales, endurecimiento de sanciones, y mejoras de las prácticas éticas en la empresa y en la formación.

**Gráfico 35
Medidas más efectivas
para luchar contra la
corrupción**

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.



7. Contribución de las Administraciones

Finalmente, los empresarios consideran que cualquier reforma fiscal debe tener en cuenta su impacto sobre las empresas españolas en relación a su entorno competitivo. Las medidas mejor percibidas para incrementar los ingresos fiscales

son, en primer lugar, la lucha contra el fraude y la reforma del Impuesto de Sociedades, con una bajada de tipos y la eliminación de deducciones y bonificaciones.

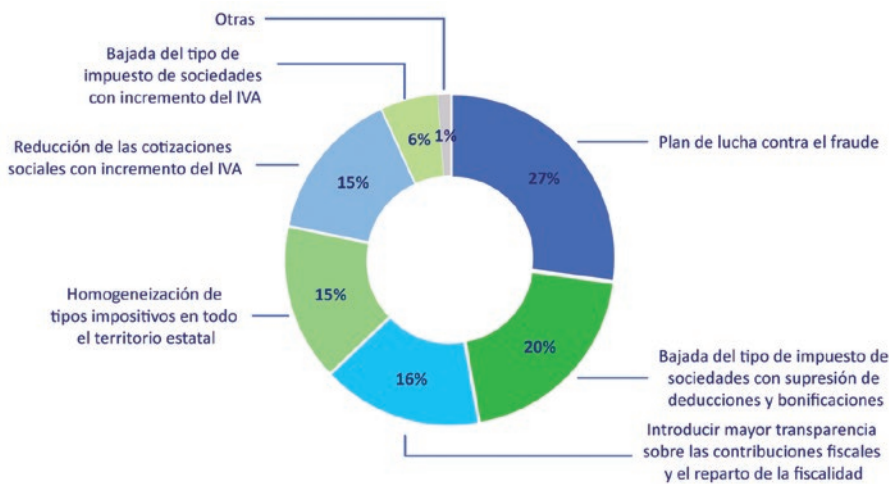
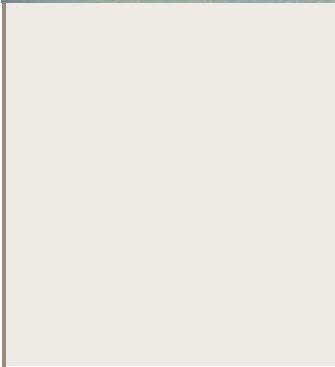
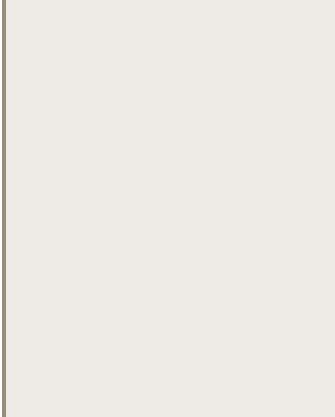


Gráfico 36
Reformas impositivas más beneficiosas para el crecimiento empresarial español

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.



8. Valoración de reformas recientes y prioridades para el futuro

El *Barómetro 2015* ha explorado también la valoración de los empresarios sobre las reformas recientes que más impacto han tenido en el entorno empresarial. Las tres medidas con mejor

valoración por parte de los empresarios han sido, por este orden, la reforma laboral, la reforma del sector financiero y las medidas de facilitación de pagos por parte de las Administraciones Públicas.

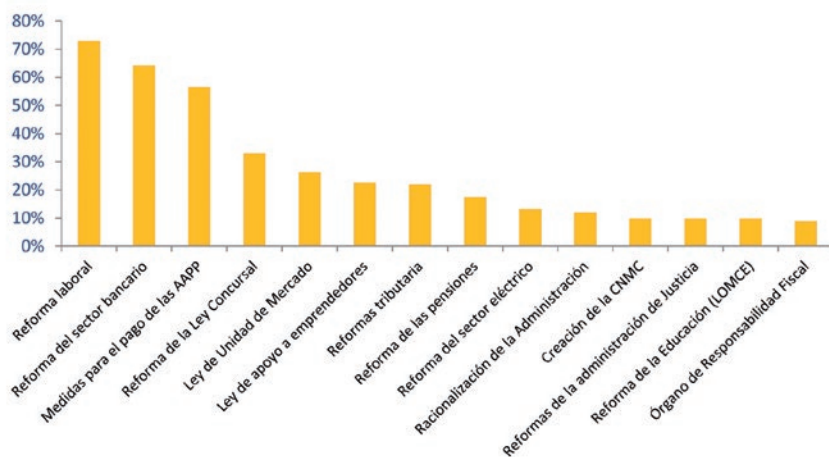


Gráfico 37
Medidas recientes con mayor impacto positivo en el entorno empresarial

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.

Gráfico 38
Medidas que requieren mayor esfuerzo reformista

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.

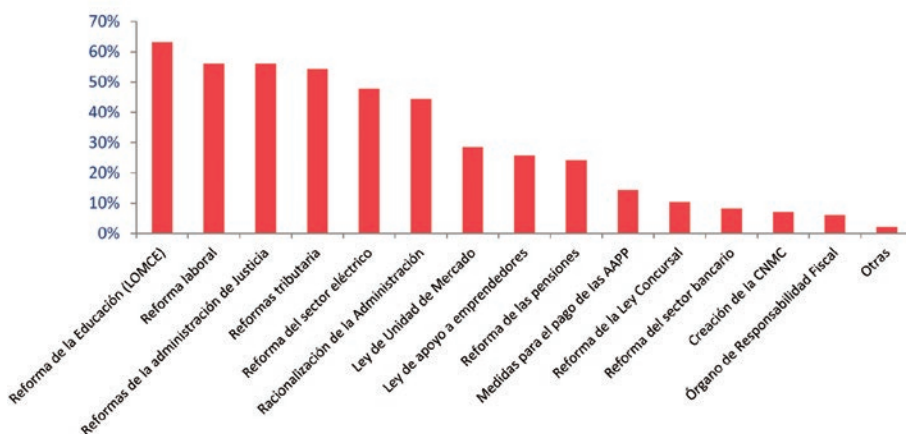
Preguntados por qué reformas consideran que requieren aún un mayor esfuerzo, los empresarios, en primer lugar, han destacado la reforma del sistema educativo, seguida de las reformas del mercado laboral, la de la administración de justicia, la tributaria, la del sector eléctrico y la racionalización de la Administración.

En lo relativo a la reforma educativa, los empresarios abogan por un sistema en el que se otorgue más valor a aspectos como el emprendimiento, la excelencia o la competitividad.

La reforma laboral, si bien es la más valorada por los empresarios, se considera que debe seguir completándose, por ejemplo, en temas como su interpretación por parte de los tribunales de justicia, para que se restrinja el margen de interpretación de la ley.

También en relación a la justicia se pide una mayor independencia, así como formación específica de los jueces en los distintos ámbitos de actuación.

En términos generales, la ley de Unidad de Mercado se considera que no se ha aplicado suficientemente y es importante para garantizar una de las ventajas competitivas de España, que es la dimensión.



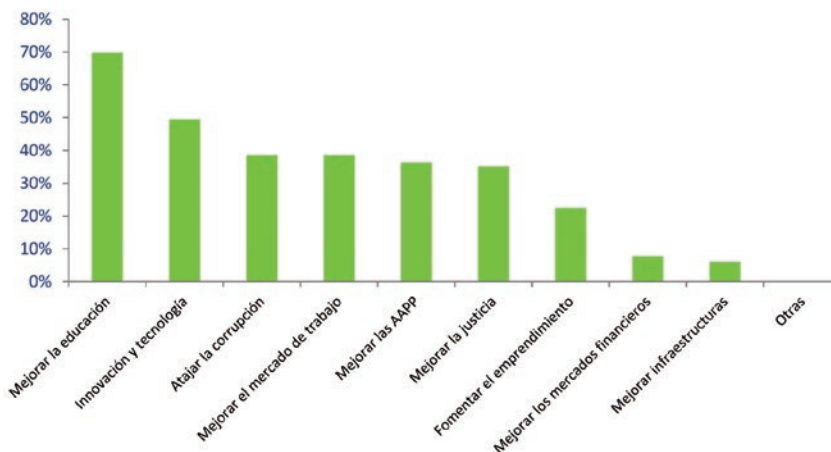
Finalmente, en cuanto a las grandes prioridades de política económica, la mayoría de empresarios señalaron que es necesario dar primacía a la educación y la innovación y, en segundo término, atajar

la corrupción, continuar la reforma del mercado laboral, y mejorar la regulación y funcionamiento de las AAPP y la justicia.

Gráfico 39
Prioridades a corto/medio plazo de la política económica

Fuente:
Elaboración propia con datos de la encuesta del Barómetro de los Círculos 2015.

Nota: Los porcentajes se calculan según el número de encuestados que han elegido esa opción como una de las tres más relevantes.



9. Recomendaciones

Recursos básicos

INFRAESTRUCTURAS

España tiene la oportunidad de ser una gran plataforma logística europea y un centro de competencia industrial de multinacionales, ya que cuenta con una posición geográfica privilegiada, infraestructuras de calidad, mano de obra altamente cualificada, y un número creciente de empresas exportadoras. Por ello, se deben acometer entre otras reformas:

- Impulsar las interconexiones intermodales y rediseñar la gestión de las infraestructuras, principalmente en el transporte de mercancías ferrocarril-puertos.
- Decidir la inversión en infraestructuras, en todos los niveles de la Administración, de forma transparente y competitiva a partir de un análisis coste-beneficio realizado por expertos independientes.
- Disponer de una energía competitiva, sostenible y un suministro garantizado requiere de un marco regulatorio estable, transparente y predecible, que limite todo tipo de subsidios e incentivos que reduzcan la competencia, y elimine aquellas cargas e impuestos sobre los consumidores que distorsionan el precio real de la energía.
- Acelerar los proyectos de interconexión, principalmente eléctrica, con Europa dada nuestra condición de “isla energética”, lo que contribuirá a lograr una mayor eficiencia del mix energético.

EDUCACIÓN

Nuestros elevados niveles de fracaso escolar y paro juvenil, y los cambios en la concepción del empleo tradicional respecto a perfiles y habilidades profesionales, exigen una reforma educativa consensuada, estable y de largo plazo, en la que la educación en valores, el mérito, el esfuerzo, la creatividad, las dotes de comunicación y el conocimiento de idiomas sean pilares esenciales.

- Fomentar en todos los niveles educativos, el espíritu emprendedor, el valor social del empresario, la responsabilidad social, la asunción del fracaso como parte del aprendizaje y una mayor formación económica y financiera.
- Impulsar la formación profesional dual creando un sistema eficiente de becas y/o préstamos formativos, con más recursos, y una mayor integración de las empresas en el sistema.
- Considerar las necesidades del mercado y de las empresas en el diseño de los planes de estudio.
- Invertir en la formación continua del profesorado ante los nuevos requerimientos tecnológicos y profesionales del mercado

ECONOMÍA DEL CONOCIMIENTO

Competir en la economía global exige apostar por el conocimiento y la innovación. En España hay margen de mejora ya que nuestro país está fuera del Top 20 de las economías mundiales en estos ámbitos.

- Fomentar la investigación aplicada según las necesidades de la sociedad, con proyectos de financiación y colaboración público-privados, lo que requiere de una mayor conexión entre empresas, universidades y centros de I+D.
- Facilitar el acceso de las pymes tecnológicas a recursos y ayudas de I+D, para que puedan llegar a desarrollar y proveer soluciones tecnológicas a las grandes empresas.
- Promover medidas fiscales, laborales y regulatorias que atraigan centros especializados en innovación de las multinacionales.

MERCADO LABORAL

El elevado nivel de desempleo, con un paro estructural en torno al 18% y juvenil del 50,1%, y las negativas previsiones sobre su evolución, exigen nuevas medidas regulatorias que mejoren e impulsen la empleabilidad de la población activa.

- Reformular las políticas activas mediante el cumplimiento del compromiso de actividad y fomentar la empleabilidad de los desempleados a través de una rehabilitación profesional eficaz que permita a los desempleados incorporarse a los sectores que demandan empleo en colaboración con las empresas. Adicionalmente, las empresas deben ganar competencias en el diseño, gestión y financiación de estos programas de formación, como en Alemania, Dinamarca y Reino Unido.
- Fomentar la empleabilidad de los jóvenes mediante formación profesional dual, contratos incentivados y un salario mínimo interprofesional específico vinculado a la formación. Estas medidas ya son aplicadas en Alemania, Australia, Holanda y Reino Unido.
- Racionalizar y simplificar el sistema de contratación en tres grandes contratos, tanto a tiempo parcial como completo: indefinido, por necesidades empresariales (de duración determinada) y de empleo juvenil (formativo).
- Equiparar progresivamente las indemnizaciones por terminación de los contratos temporales e indefinidos, convergiendo hacia el entorno europeo.

- Vincular la retribución a la productividad, primando la negociación de los convenios a nivel empresa.
- Impulsar una flexibilidad interna en la relación laboral con una mayor movilidad funcional de los trabajadores, reduciendo la necesidad de homologaciones y requisitos administrativos.

MERCADO FINANCIERO

El acceso a la financiación es uno de los mayores problemas para las empresas españolas por su excesiva dependencia a la financiación bancaria, un 70% sobre el total, y su elevado endeudamiento acumulado durante los años del boom económico.

- Potenciar y desarrollar nuevas fuentes de financiación empresarial que mejoren el grado de capitalización y competitividad de las empresas a través de emisión de deuda corporativa, mercados alternativos, mercado de valores, créditos corporativos, financiación estructurada, fondos de capital riesgo, y *crowdfunding*. Todo ello dentro del marco de la Unión del Mercado de Capitales recientemente puesta en marcha por la UE.
- Avanzar en el cumplimiento de los plazos de pagos a proveedores establecidos en la regulación actual, tanto por las empresas como por la Administración, lo que reduciría la morosidad.

DINAMISMO EMPRESARIAL

Nuestras empresas se enfrentan a retos globales, como competir con nuevos protagonistas económicos, cambios en los patrones de consumo por el envejecimiento de la población en los países desarrollados y el crecimiento de la clase media en los emergentes, nuevos flujos migratorios del talento y una "nueva revolución tecnológica" que modificará la concepción del empleo tradicional. Las empresas de mayor tamaño tendrán más capacidad de adaptarse al nuevo entorno, de internacionalizarse, de innovar, y de atraer, retener y formar talento. Por ello, debe crecer el tamaño medio de nuestras empresas.

- Elevar las medidas de efecto umbral en el marco laboral, fiscal y regulatorio, que desincentivan la aparición de nuevas medianas empresas.
- Potenciar fiscalmente los procesos de concentración de pequeñas y medianas empresas.
- Impulsar y aplicar de forma efectiva la ley de Unidad de Mercado, introduciendo una evaluación del grado de cumplimiento de las CCAA por la Agencia de Evaluación y Calidad del Ministerio de Hacienda y AAPP.

9. Recomendaciones

FISCALIDAD

El mayor dinamismo y crecimiento económico y social de España requiere de un nuevo marco fiscal equiparable al de los países que lideran la competitividad mundial.

- Promover la educación fiscal, haciendo a los ciudadanos conscientes de su corresponsabilidad hacia el Estado de Bienestar.
- Intensificar la lucha contra el fraude. Por un lado, deben incrementarse los recursos para inspecciones de la Agencia Tributaria, agilizar los tiempos y proveer incentivos fiscales para aflorar actividad. Y por otro lado, adoptar medidas que generalicen el pago por medios electrónicos, como en los países nórdicos y en Corea.
- Simplificar y clarificar la normativa fiscal y, paralelamente, modificar el sistema de retribución por incentivos de la inspección, sustituyendo el levantamiento de actas por la firmeza de las sanciones.
- Potenciar la cooperación entre el contribuyente y la Administración Tributaria, siguiendo la experiencia de Reino Unido y Bélgica.
- Reducir la presión impositiva sobre las empresas, reduciendo y fijando un tipo único del 20% en el Impuesto de Sociedades, y rebajando las cotizaciones empresariales a la Seguridad Social, aproximando ambas cargas fiscales a la media de los países de la OCDE.
- Reconsiderar la aplicación del *exit tax*, en vigor desde el 1 de enero de 2015, al constituir un desincentivo al establecimiento de emprendedores de *start up* tecnológicas y de innovación.

CONTRIBUCIÓN DE LAS ADMINISTRACIONES

España necesita una Administración que garantice el actual Estado del Bienestar, empleando menos recursos, con mayor calidad y eficiencia, y que esté al servicio de los ciudadanos y las empresas. Asimismo, es esencial un marco regulatorio sencillo, estable y previsible que favorezca el crecimiento económico.

- Reformular la estructura de la Administración territorial (Diputaciones y Ayuntamientos).
- Fomentar la colaboración público-privada en la prestación de servicios y en el desarrollo de actividades de formación profesional, de promoción del emprendimiento y de I+D+i.
- Aumentar la transparencia y rendición de cuentas tanto de la Administración Central como de las CCAA y las entidades locales.
- Reformular el modelo de contratación, despido y remuneración de los empleados públicos asimilándolo al sector privado, y equiparándolo al sector público de Reino Unido, Dinamarca y Suecia.
- Garantizar la seguridad jurídica mediante leyes más claras y estables. Para ello, debe mejorarse el procedimiento de elaboración normativa, incorporando mecanismos de evaluación económica *ex post*.
- Mejorar la dotación de recursos humanos, técnicos, y financieros en la administración de justicia, e introducir nuevos mecanismos de gestión que agilicen los procedimientos.
- Acelerar la resolución de conflictos por vía administrativa y judicial. Asimismo, mejorar y fomentar la aplicación de mecanismos de resolución alternativa de litigios, a través del arbitraje y la mediación, como en Reino Unido, Portugal, Bélgica.





10. Anexos

Metodología

El *Barómetro de los Círculos* ha sido realizado conjuntamente por el Círculo de Empresarios, el Círculo de Economía y el Círculo de Empresarios Vascos. En la presente edición se han sumado a esta iniciativa la Asociación Valenciana de Empresarios, el Club Financiero Vigo - Círculo de Empresarios de Galicia y la Institución Futuro de Navarra.

Para la elaboración de este estudio se han utilizado fuentes publicadas y una encuesta específicamente diseñada para este informe, que se ha completado con entrevistas personales en profundidad.

FUENTES PUBLICADAS

Se ha realizado un análisis comparado de las fortalezas y debilidades de España recogiendo datos de diferentes fuentes nacionales e internacionales relacionadas principalmente con estudios de competitividad. En este sentido, se han utilizado el *Global Competitiveness Report* del *World Economic Forum*, el *World Competitiveness Yearbook* de *IMD*, el *Doing Business* del Banco Mundial, y otros estudios de reconocido prestigio como el *Product Market Regulation* y el *Going for Growth*, de la OCDE, el *Innovation scoreboard* de la Comisión Europea, el *World Governance Indicators* del Banco Mundial así como *Country Reports* del Fondo Monetario Internacional y *Corruption Perceptions Index, 2014*, de *Transparency International*, entre otros. Todo ello con el objeto de proporcionar una visión comparada de las principales ventajas y desventajas competitivas de España, que ha servido de base para el establecimiento de las áreas a profundizar y de los aspectos a añadir en este estudio.

La Encuesta del Barómetro de los Círculos

Al igual que en 2014, para la elaboración de este informe se ha realizado una encuesta a empresarios que ha servido de base fundamental para extraer las principales conclusiones y recomendaciones.

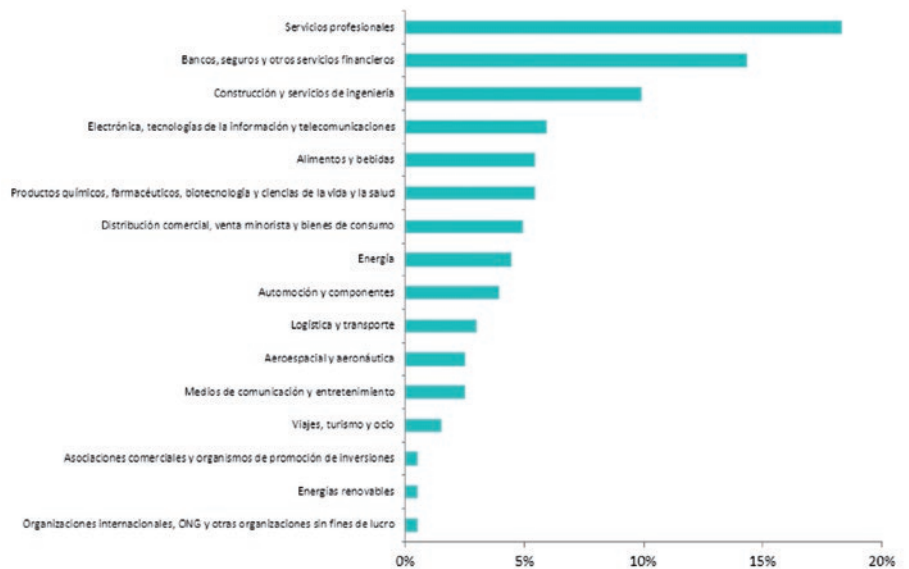
Para la muestra se han tomado como base de 576 socios de los Círculos e instituciones participantes. A esta muestra se le han añadido otros 50 directivos de empresas españolas no miembros de los Círculos para asegurar la representatividad de la muestra en algunos sectores muy relevantes para la economía española como el turismo o la automoción, y para incluir un número suficiente de

filiales de empresas extranjeras en España. Por lo tanto, el tamaño final de la población utilizada ha sido de 626 empresarios.

Se han recogido 209 encuestas contestadas¹, lo que supone una tasa de respuesta significativamente alta, de más del 33%. El perfil de las empresas encuestadas es bastante heterogéneo, como se aprecia en el Gráfico 39, si bien predominan encuestados de los sectores de servicios profesionales, financiero, construcción y electrónica y telecomunicaciones. En cuanto al tamaño de las empresas, aproximadamente un tercio son grandes empresas de entre 1.000 y 10.000 empleados, pero de nuevo la muestra es representativa de todos los tamaños de empresa.

Gráfico 40
Perfil de los encuestados – Actividad principal de su empresa

Fuente:
 Elaboración propia



1. Se contabilizan sólo aquellas encuestas en las que se ha contestado a más del 65% de las preguntas.

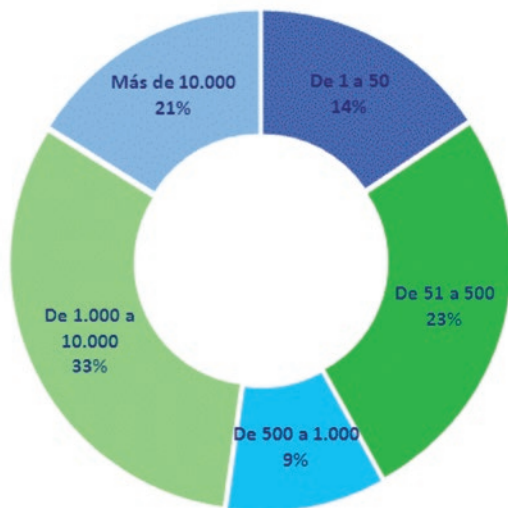


Gráfico 41
**Perfil de los encuestados-
 Número de empleados de su empresa**

Fuente:
 Elaboración propia

La encuesta consta de 48 preguntas, agrupadas en las siguientes secciones:

- I. Situación y Expectativas de mercado
- II. Dotación de Infraestructuras básicas en España
- III. Funcionamiento del mercado laboral en España
- IV. Funcionamiento del mercado financiero en España
- V. Dinamismo y entorno empresarial de la economía española
- VI. Datos del encuestado

En todas las secciones (a excepción de la correspondiente a Datos del encuestado), se han incluido preguntas de valoración (un 58% del total) y preguntas de tipo priorización (un 42% del total).

En las primeras se ha pedido a los encuestados que otorguen una puntuación de 1 a 7 a diferentes aspectos, siendo 1 el valor más negativo y 7 el más positivo.

En las preguntas de priorización se ha utilizado generalmente un sistema de opción múltiple en el que se ha pedido a los encuestados que elijan entre distintas opciones las tres más relevantes en su opinión. También se ha ofrecido a los encuestados en este tipo de preguntas la posibilidad de incluir otras opciones que consideren relevantes y que no estén entre las proporcionadas por la encuesta.

Para la tabulación de las respuestas de tipo cuantitativo se ha utilizado una media simple.

Entrevistas en profundidad

Los resultados de la encuesta se han contrastado y completado con entrevistas en profundidad de una duración aproximada de 60 minutos realizadas a 27 empresas pertenecientes a la muestra inicial.

Para la selección de las empresas a encuestar se ha tenido en cuenta la representatividad de los distintos sectores industriales, de las diferentes zonas geográficas, y se ha asegurado que estén incluidas tanto empresas nacionales como filiales de multinacionales extranjeras en España, para proporcionar una visión equilibrada y de conjunto de la actividad empresarial en nuestro país.

Durante las entrevistas se ha profundizado en las áreas analizadas en el Barómetro y han permitido obtener una visión más detallada de cómo afectan los distintos problemas a las empresas, así como prácticas, ejemplos y recomendaciones más precisas sobre las principales áreas de actuación.

El Barómetro
de los Círculos
2015

