

Sector exportador español

Retos y oportunidades

Pablo Junceda

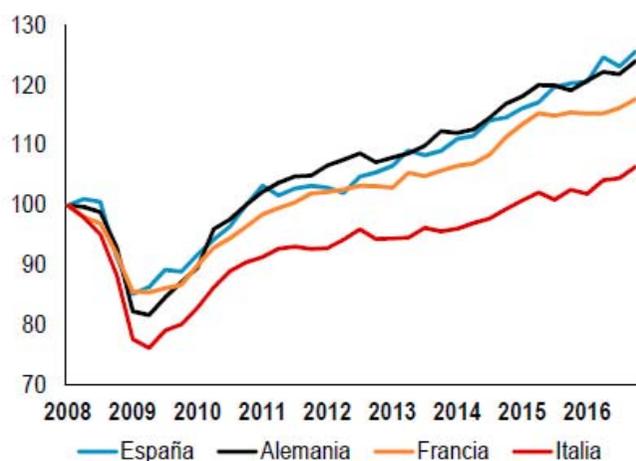
Director General **SabadellGallego** y
Subdirector General de Banco Sabadell

X Congreso FETIA

Vigo, 23 de septiembre de 2017

Exportaciones

(1T08 = 100)



España ha defendido con éxito su cuota en los mercados internacionales de mercancías a pesar de la creciente globalización.

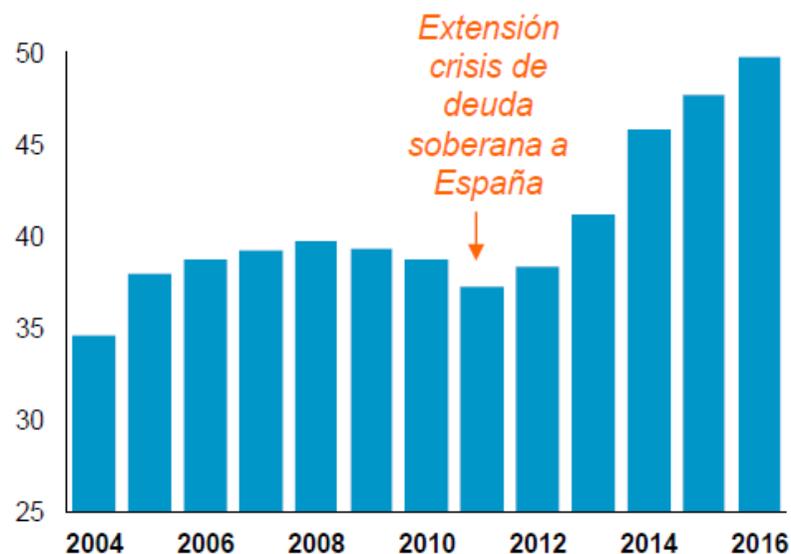
El peso de las exportaciones en el PIB es mayor que antes de la crisis (33,1% en 2016 vs 25,7% en 2007).

Las exportaciones en términos reales se encuentran claramente por encima de los niveles previos a la crisis

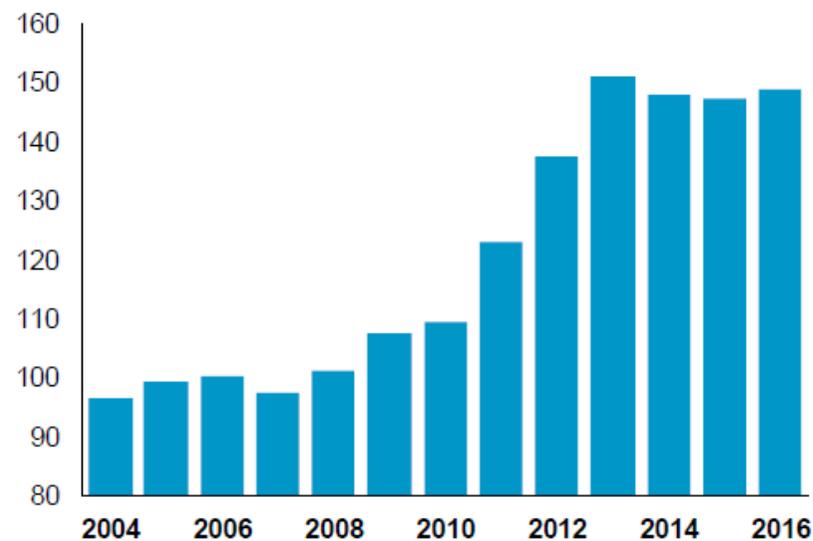
Con una ampliación de la base de empresas que exportan con regularidad



Empresas exportadoras regulares españolas (miles)



Empresas exportadoras españolas (miles)



El número de empresas exportadoras regulares ha crecido en los últimos años a un promedio anual del 6% entre 2012 y 2016

Fuente: ICEX.

Nota: Una empresa exportadora regular es aquélla que ha exportado durante los cuatro últimos años consecutivos.

Con una mayor presencia en los países de mayor potencial de crecimiento

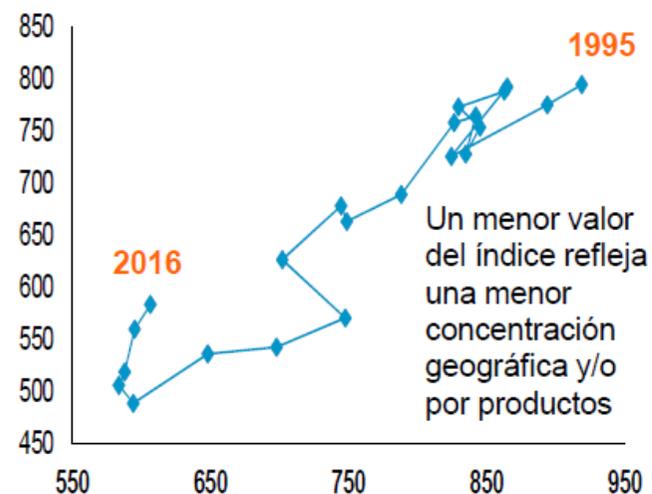


Exportaciones de mercancías de España (nominales, var. entre 2000 y 2016, en %)



Concentración de las exportaciones de bienes

(Idx Herfindahl, eje X: por países; eje Y: por productos)



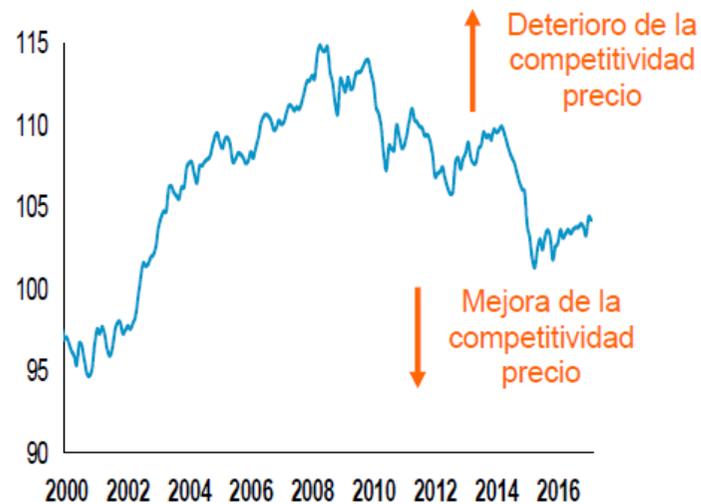
Entre 2000 y 2016, las exportaciones de mercancías a países no-UE han crecido más del doble que las exportaciones a la UE

Fuentes: Ministerio de Industria y Datacomex.

Y una mejora de los índices de competitividad-precio desde el inicio de la crisis



Índice de competitividad-precio



En cualquier caso, España compite en dimensiones (calidad, imagen de marca y país,...) que van más allá del precio

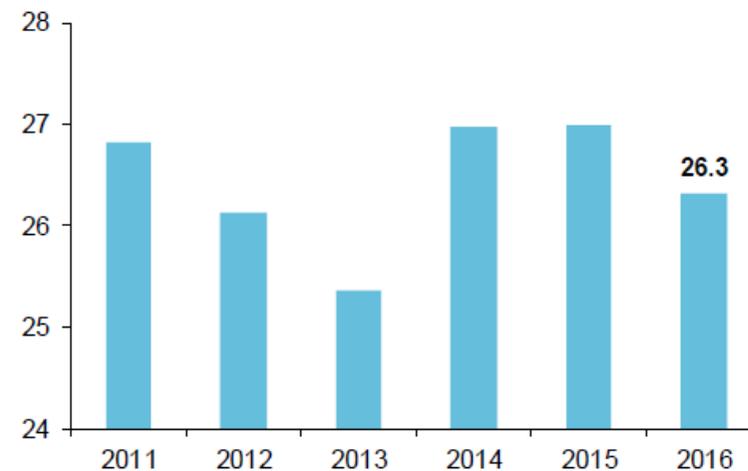
Aunque a las empresas exportadoras les falta volumen de exportación



Un número relativamente reducido de grandes empresas concentra buena parte del valor exportado.

La proporción de empresas exportadoras aumenta con la dimensión de las mismas.

Empresas que exportan más de 50 mil euros anuales (% empresas exportadoras)

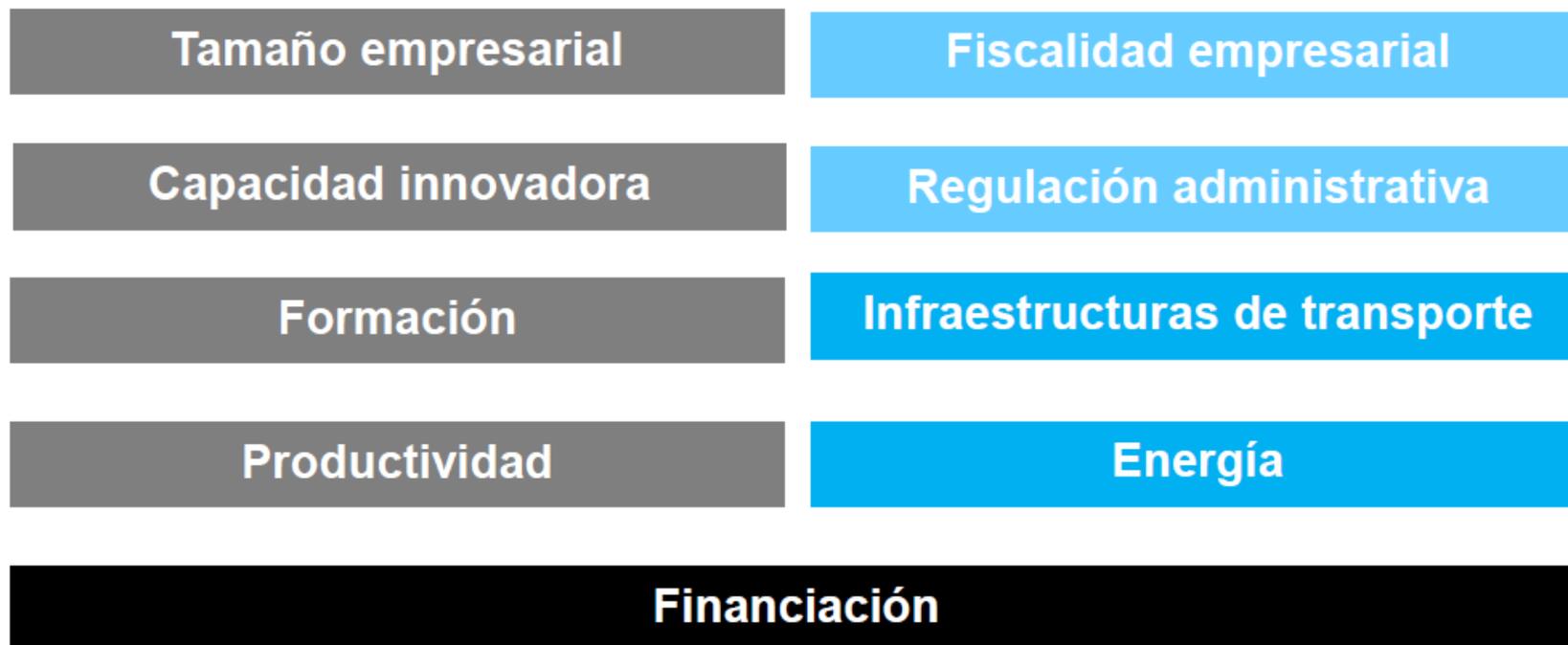


La internacionalización debe ser siempre un objetivo en una economía moderna

Y la Internacionalización requiere competitividad



Vectores Clave en la competitividad



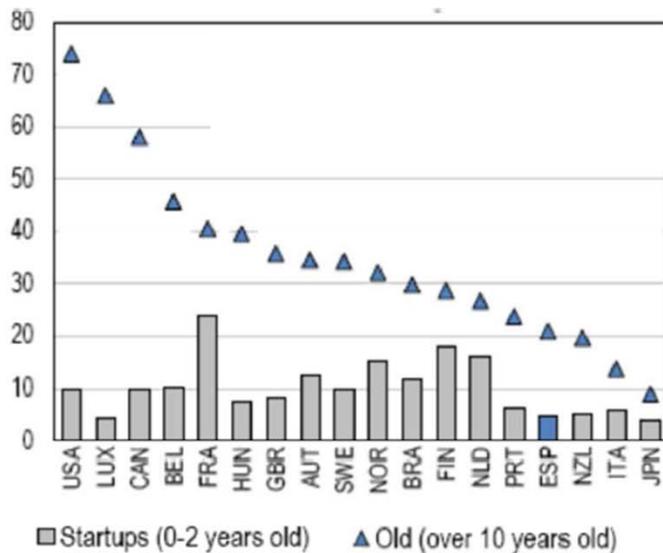
La política industrial tiene bien identificados estos factores

Tamaño Empresarial,
la dimensión permite competir con mayores garantías y
nuestro tejido empresarial está formado esencialmente por
Pymes

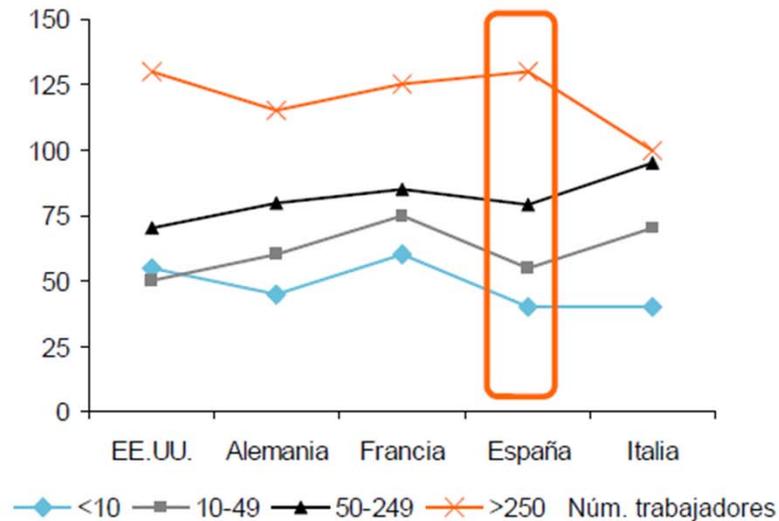


Las empresas grandes son más productivas, tienen más capital humano, invierten más en I+D+i y en formación, y exportan más

Tamaño medio de las empresas manufactureras (número de trabajadores)



Productividad laboral (100 = media de EEUU)



La política de *clusters* es una fórmula que permite combatir algunos de los problemas asociados a la reducida dimensión empresarial.

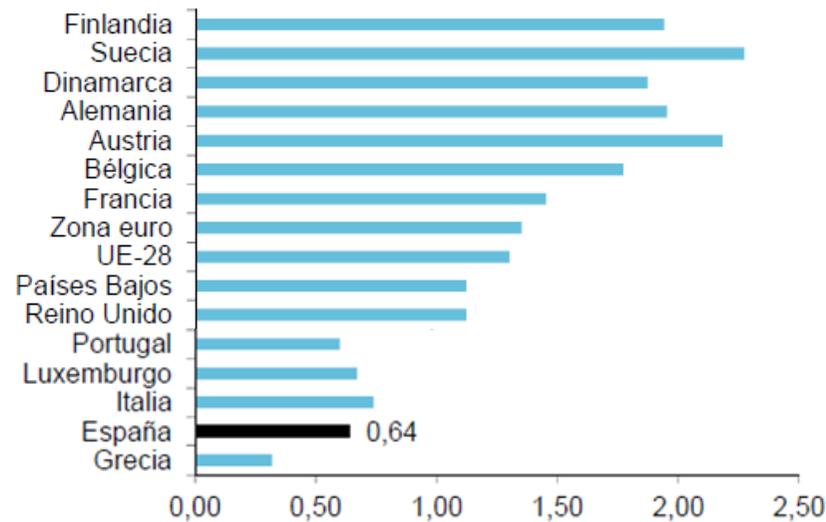
Fuente: OCDE.

Capacidad Innovadora,
Necesidad de canalización de la investigación científica en
mayor Innovación empresarial



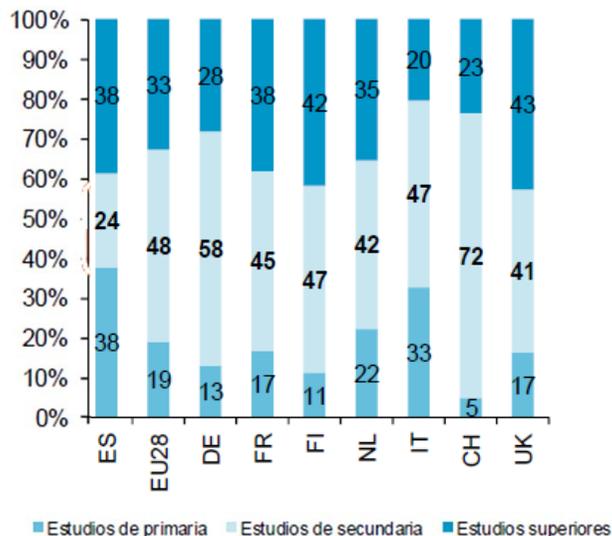
El gasto en I+D en España ha sido tradicionalmente reducido y la crisis nos ha alejado de la media europea

Gasto en I+D del sector empresarial (2015, % del PIB)



Formación, la formación técnica debe adecuarse mejor a las necesidades de la industria

Distribución de la población activa según nivel de estudios (2016, % población activa en cada tramo de estudios)



Otros ámbitos de mejora en el ámbito de la formación:

- ✓ Impulso a las carreras universitarias técnicas.
- ✓ Lucha contra el abandono y el fracaso escolar.
- ✓ Dominio de los idiomas.
- ✓ Estabilidad de los planes de estudio (no deben estar sometidos a los cambios de gobierno).
- ✓ Formación continua de los trabajadores.

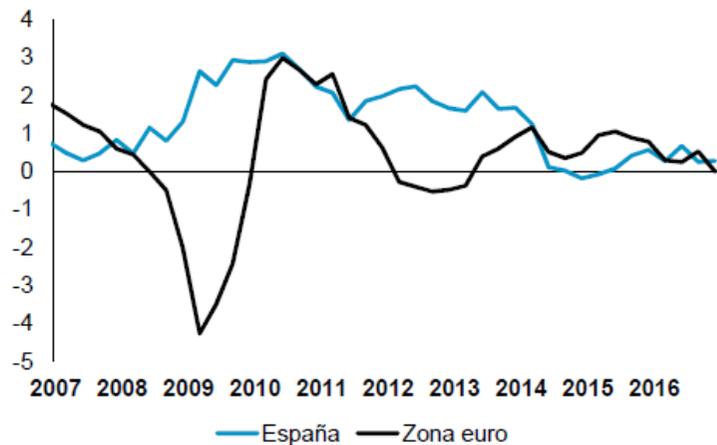
Persisten fenómenos de sobre-cualificación y sub-cualificación en diferentes sectores económicos

Productividad, la crisis económica comportó un importante ajuste de los costes laborales y una recuperación cíclica de la productividad

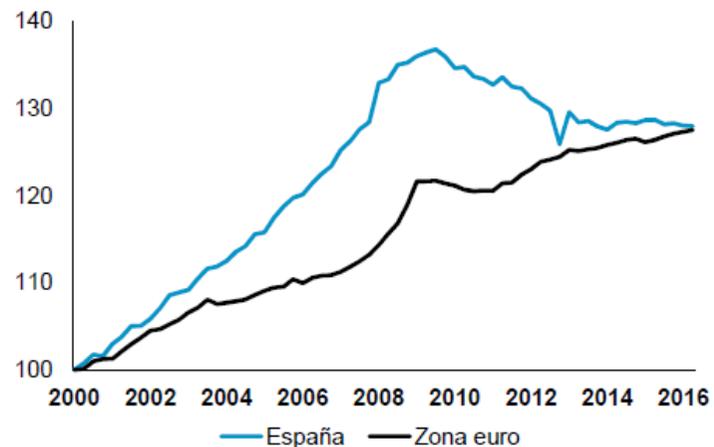


La recuperación de la productividad a raíz de la crisis económica se ha desvanecido en los últimos años.

Productividad por trabajador (variación interanual en %)



Coste laboral unitario (1T2000 = 100)



El ajuste de los costes laborales unitarios ha permitido un proceso de convergencia hacia los niveles europeos.

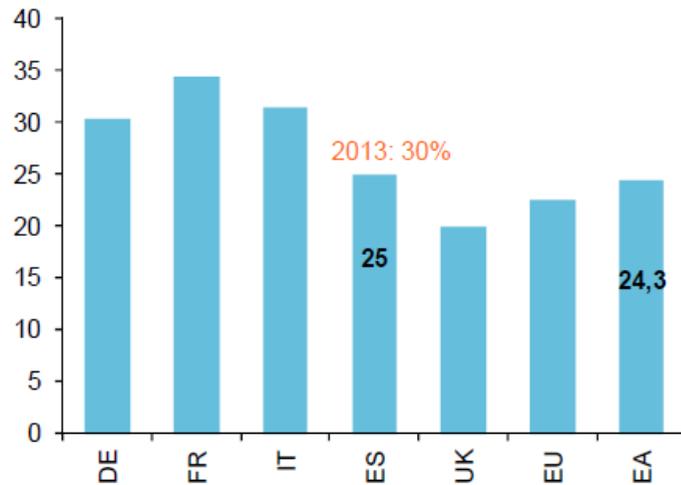
Fuentes: Banco de España y BCE.

Fiscalidad Empresarial ,
 el marco fiscal debe ser favorable para el desarrollo de la
 actividad empresarial

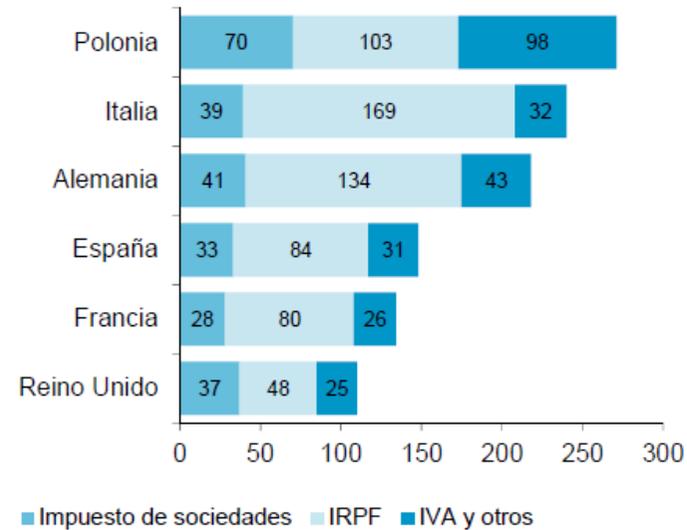


Importancia de contar con un marco fiscal estable en el tiempo

Impuesto de sociedades
 (2016, en %)



Número de horas para cumplir los trámites con hacienda
 (2016)



La inversión en tecnologías de la información ha permitido aumentar la eficiencia de la Agencia Tributaria.

Fuentes: Eurostat y Banco Mundial (Doing business).

Regulación administrativa ,
se deben seguir introduciendo mejoras en el ámbito regulatorio

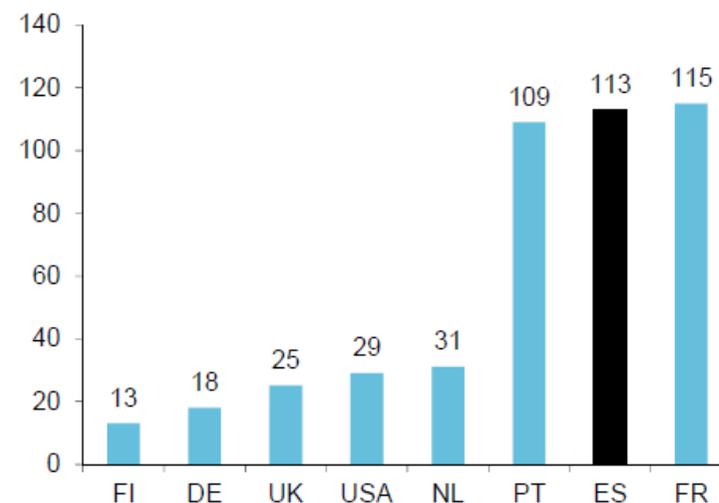
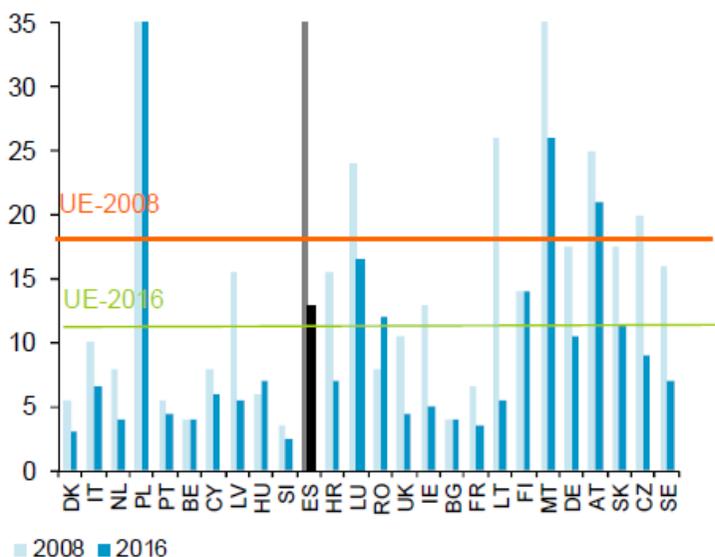


Ha habido avances en algunos aspectos de la regulación ...

... aunque todavía existe margen de mejora.

Tiempo requerido para iniciar una empresa (días)

Carga de la regulación gubernamental (2016, ranking de 138 países)

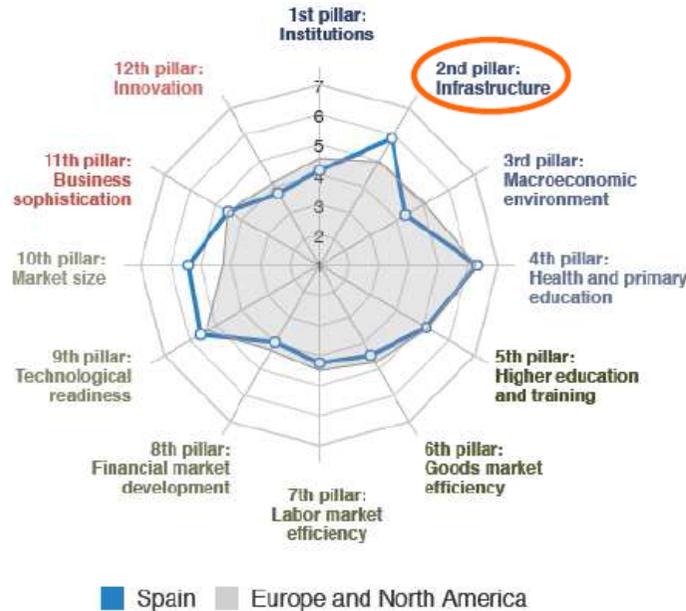


Es importante que se den nuevos pasos para aliviar la carga administrativa y reducir la burocracia

Fuentes: Banco Mundial (Doing business) y World Economic Forum.

Infraestructuras de transporte , buen posicionamiento de las infraestructuras des de un posicionamiento internacional

Estado de desarrollo de diferentes ámbitos que afectan a la competitividad (España, 2016)



Situación de España en los *ranking* de infraestructuras (sobre un total de 138 países)

Calidad del conjunto de infraestructuras	17
Calidad de las carreteras	17
Calidad de la infraestructura ferroviaria	8
Calidad de la infraestructura portuaria	16
Calidad de la infraestructura del transporte aéreo	1

Importancia de que la inversión pública se guíe por criterios de eficiencia económica.

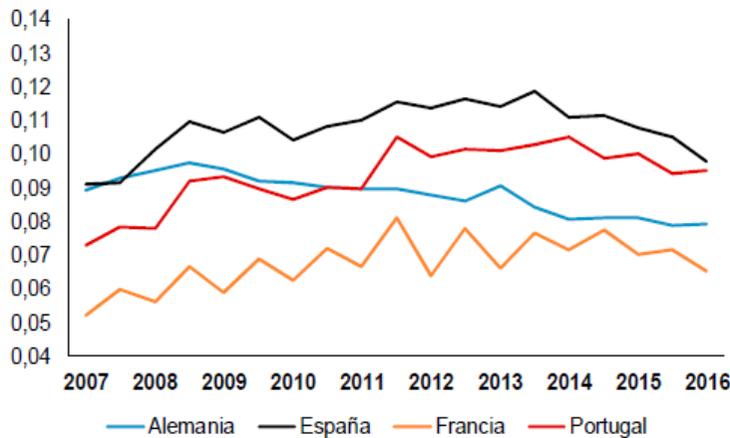
La atracción de inversiones depende de que las comunicaciones reúnan los máximos niveles de calidad a un coste razonable.

Fuente: World Economic Forum (The Global Competitiveness Report 2016-17).

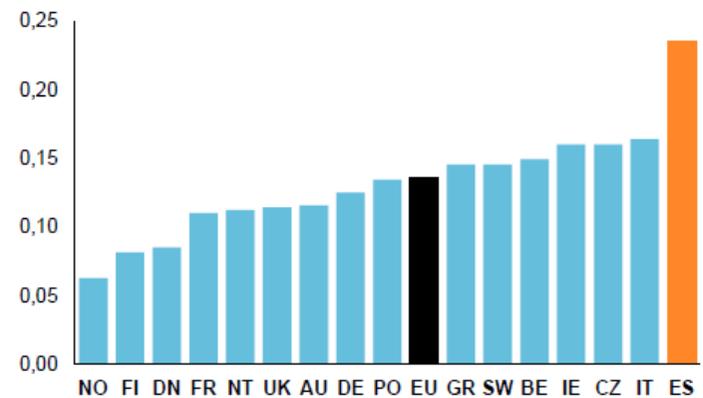
Energía ,
 se debe avanzar hacia una política energética que
 ofrezca energía a precios competitivos

La industria paga un precio relativamente elevado por la electricidad

Precio de la electricidad para los consumidores industriales (sin impuestos, Euros/KWh)



Precio de la electricidad para empresas con menor consumo (sin impuestos, 2016, Euros/KWh)



Las pymes salen especialmente perjudicadas por el precio de la electricidad.

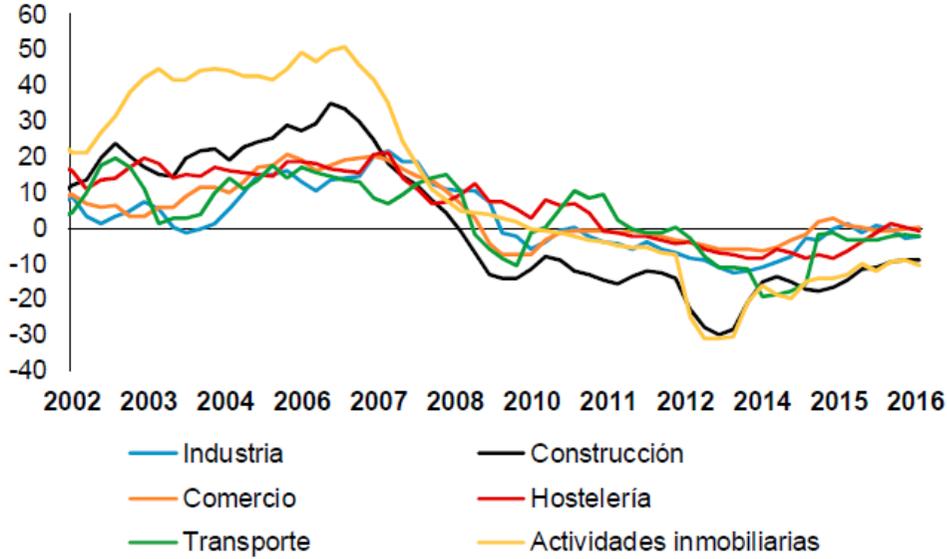
Fuente: Eurostat.

Financiación ,
el desarrollo industrial requiere de unas condiciones de
financiación adecuadas.....



Después de muchos años de ajuste, el crédito a empresas no relacionadas con la construcción empieza a estabilizarse

Crédito para financiar actividades productivas (variación interanual en %, España)



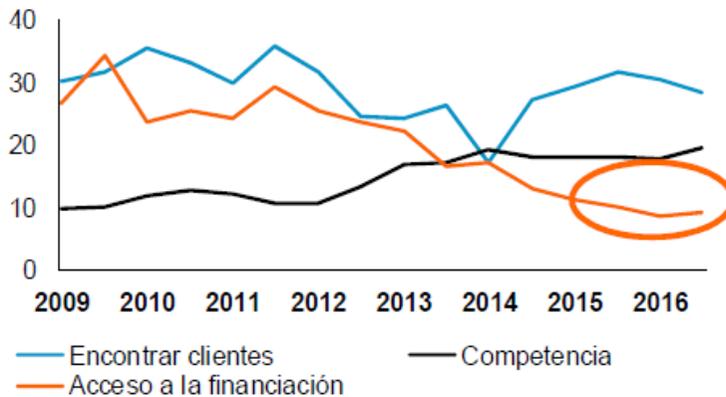
Fuente: Banco de España.

Financiación ,
 los bancos se encuentran en buena disposición para conceder
 crédito



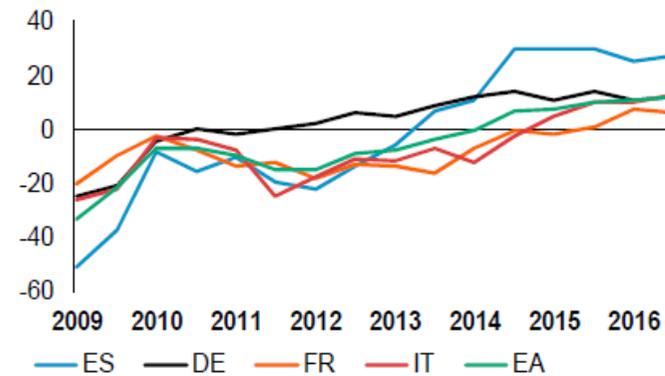
Importante mejora en la disponibilidad de financiación externa para las empresas

Principales preocupaciones de las pymes (% del total)



Cambio en la disponibilidad de préstamos bancarios a pymes

(encuesta, % neto de pymes que consideran que ha habido un cambio a mejor)



El proceso de reestructuración del sector financiero en los últimos años se refleja en una mayor predisposición de los bancos a conceder crédito.

Fuente: BCE.

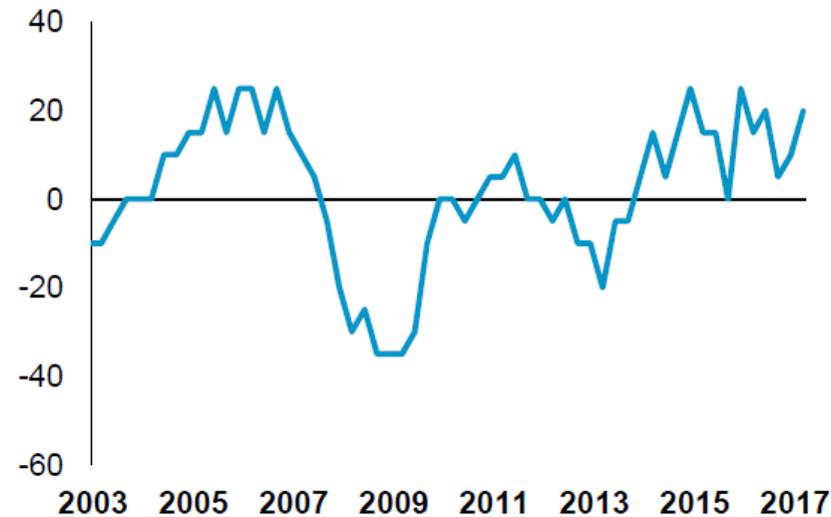
Financiación ,
y se aprecia una mejora de la demanda crediticia de las pymes

.....



La demanda crediticia por parte de las pymes encuentra apoyo en la favorable coyuntura económica

Demanda de crédito por parte de las pymes
(encuesta, % neto de bancos que observan una mejora de la demanda, España)

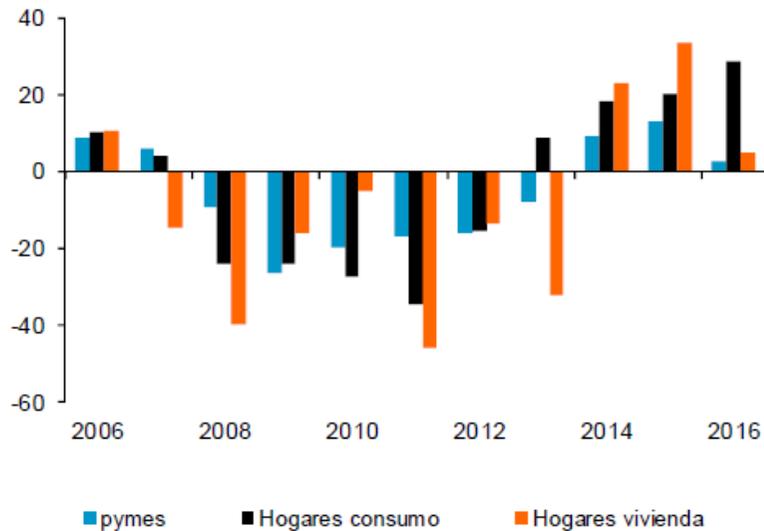


Fuente: Banco de España (Encuesta sobre Préstamos Bancarios correspondiente al primer trimestre de 2017).

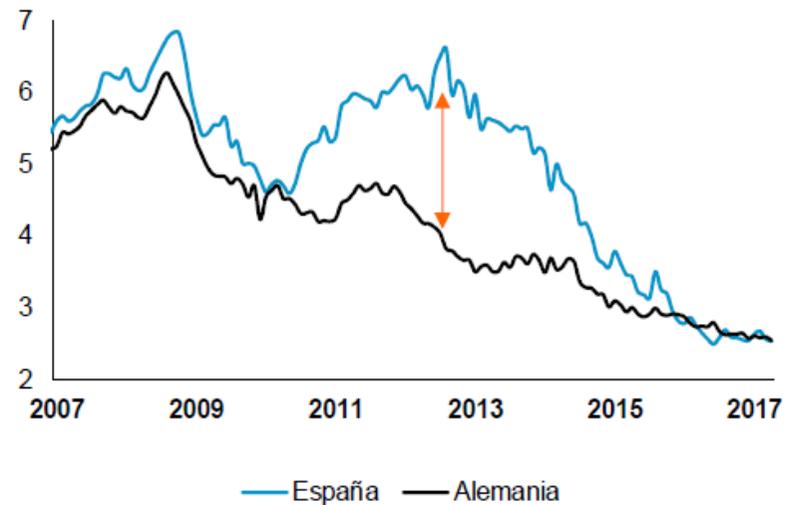
Financiación ,
lo que está contribuyendo a una mejora de los flujos
crediticios.....

Progresiva normalización de la actividad crediticia

Nuevas operaciones de crédito
(var. interanual, en %, España)



Tipo de interés a pymes
(en %, entre 1 y 5 años)



Mejora de los flujos crediticios a pymes.

Mejora de las condiciones de financiación
para el sector privado.

Fuentes: Banco de España y BCE.

En conclusión ,

Una industria con ...

Más dimensión

Marco fiscal adecuado

Más innovación

Marco regulatorio estable

Formación más enfocada

Refuerzo de las infraestructuras

Más productiva

Precios de energía competitivos

... y una financiación adecuada

Esto es lo que entendemos por internacionalizar ,
Y tenemos tarea por delante

