



Barómetro del clima de negocios en España

Desde la perspectiva
del inversor extranjero

Resultados 2011

Índice

Presentación	3
Resumen Ejecutivo	5
Contexto	7
Resultados generales	9
4.1. Valoración General	10
4.2. Principales fortalezas y debilidades	11
4.3. Comparación 2010-2011	12
4.4. Principales ámbitos de actuación	13
Perspectivas de las empresas extranjeras en España	14
5.1. Perspectivas de inversión	15
5.2. Perspectivas de empleo	16
5.3. Perspectivas de facturación	17
5.4. Perspectivas de exportación	17
Resultados por áreas	18
6.1. Mercado laboral	19
6.2. Fiscalidad	20
6.3. Entorno regulatorio	21
6.4. Infraestructuras	22
6.5. Costes	23
6.6. Financiación	24
6.7. Capital Humano	25
6.8. Innovación	26
6.9. Tamaño del Mercado	27
6.10. Calidad de vida	28
Metodología	29
Anexo 1	30

Presentación



1. Presentación

1. PRESENTACIÓN

Esta edición del “Barómetro del Clima de Negocios en España desde la perspectiva del inversor extranjero” es la 5ª que se publica, habiéndose ya convertido en una publicación de referencia en España.

En la edición de 2011 se recoge la valoración y la importancia que otorgan más de 300 empresas extranjeras del clima de negocios en España. Esto permite identificar tanto las fortalezas que es preciso mantener, como los principales ámbitos de actuación donde centrar más los esfuerzos.

La valoración global del Barómetro 2011 es muy similar a la obtenida en 2010, habiéndose registrado prácticamente la misma puntuación que en el año anterior en el apartado de valoración, aunque se observa un ligero descenso en la puntuación obtenida en el apartado de importancia. Observando la tendencia de los últimos cuatro años, se aprecia una caída significativa en la valoración, que debe ser enmarcada en el entorno de crisis económica que se está viviendo desde 2008.

El Barómetro ha sido realizado conjuntamente por INVEST IN SPAIN y el INTERNATIONAL CENTRE FOR COMPETITIVENESS (ICC) del IESE.

INVEST IN SPAIN es la Sociedad Estatal para la Promoción y Atracción de las Inversiones Exteriores, perteneciente a la Secretaría de Estado de Comercio Exterior del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio. Su misión es promover, atraer y fomentar la inversión extranjera en España, así como las reinversiones de las empresas extranjeras ya establecidas, constituyéndose como referencia para los inversores extranjeros y como punto de encuentro de las instituciones que en el ámbito estatal, autonómico y local, se dedican a la promoción y atracción de inversiones.

El IESE (Instituto de Estudios Superiores de la Empresa) es una entidad dedicada a la enseñanza superior de negocios. El ICC es uno de sus centros de investigación, cuyo objetivo es promover investigación y aprendizaje riguroso en el campo de la competitividad y sus implicaciones en diferentes ámbitos. Dirigido por el profesor Antoni Subirá y creado en colaboración con el *Institute for Strategy and Competitiveness* que el profesor Michael Porter lidera en la Universidad de Harvard, el ICC pone particular énfasis en la Unión Europea y en su papel en la creación de un clima de negocios favorable.

Resumen Ejecutivo



2. Resumen Ejecutivo

2. RESUMEN EJECUTIVO

La valoración de España se mantiene con respecto a 2010

Los resultados del Barómetro del Clima de Negocios en España 2011 son muy similares a los obtenidos en 2010. En un entorno internacional manifiestamente negativo, los inversores han seguido valorando a España de manera similar al año pasado (nota media de 2,9 tanto en 2010 como en 2011).

Las áreas más valoradas son las de Infraestructuras, Costes, Calidad de Vida y Capital Humano

Los inversores extranjeros han informado que las áreas más valoradas de nuestro país son las relativas a infraestructuras, costes, calidad de vida y capital humano. Asimismo, su opinión nos ha permitido detectar aquellas áreas sobre las que los inversores consideran que debe seguirse trabajando. Destacan como ámbitos prioritarios de actuación las áreas de mercado laboral, financiación e innovación.

Sobre el mercado laboral, los inversores solicitan reformas que flexibilicen el mercado laboral y reduzcan los costes laborales, en particular aquellos relacionados con el despido.

Con respecto a la financiación, piden una mayor disponibilidad de la misma, tanto pública como privada. Asimismo, consideran que puede mejorarse los incentivos y subvenciones para la inversión.

Según los inversores deben mejorarse también los aspectos relativos a la innovación, como la disponibilidad de investigadores o los incentivos y ayudas a la I+D+i.

Las previsiones de inversión, facturación y volumen de exportación para 2012 son positivas y mejoran con respecto al ejercicio anterior

La valoración general de los inversores extranjeros con respecto a las previsiones para el año 2012 es muy positiva, mejorando respecto a 2011.

Las perspectivas de inversión son sensiblemente superiores a las del ejercicio anterior, observándose cómo un alto porcentaje de empresas tienen la intención de aumentar la inversión durante el próximo año.

Asimismo, se ha reducido sensiblemente el porcentaje de empresas que esperan disminuir plantilla con respecto al año pasado, lo cual es un dato muy positivo.

Con respecto al volumen de exportación también se registra un mayor valor que el año pasado, lo que parece indicar que, bajo el punto de vista de los inversores, la situación para el próximo año se prevé mejor que la de este.

Sobre las perspectivas de facturación, destacar que son muy positivas, encontrándose un porcentaje muy alto de empresas que esperan incrementar las cifras con respecto a este ejercicio.

Contexto



3. Contexto

3. CONTEXTO

La inversión extranjera en España: Evolución en 2010

Después de que en 2009 la IED registrase una fuerte caída a nivel mundial, en el pasado año comenzó a recuperarse, creciendo un 5% hasta 1,24 billones de dólares, de acuerdo con los datos publicados por UNCTAD.

Además, en 2010 continuó acentuándose el comportamiento dual entre las economías emergentes y las avanzadas en la recepción de inversiones, incrementándose el monto recibido por las primeras - que ya suponen más del 50% de la IED recibida en el mundo - un 12% frente al ligero descenso de -0,1% de las segundas. Según este mismo organismo los flujos de IED deberían seguir creciendo en 2011 hasta situarse en torno a 1,4-1,6 billones de dólares. Este incremento tendría continuidad en 2012 y 2013, año en el que se alcanzarían unos 1,9 billones de dólares.

La IED en España - según los datos de UNCTAD - aumentó en 2010 un 177% hasta 25.000 millones de dólares. De esta forma España alcanza una cuota sobre el total de las inversiones exteriores mundiales del 1,89%, situándose como la 14ª economía receptora de flujos de inversión. De acuerdo con los datos del Registro de Inversiones del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, los flujos de IED captada por España también habrían comenzado a recuperarse en 2010, registrando un crecimiento del 41,5% hasta alcanzar los 23.400 millones de euros. En el primer trimestre de 2011 la IED recibida por España captó un 114% más que en el primer trimestre de 2010, pero un 42% menos frente al trimestre inmediatamente anterior.

Las empresas extranjeras desempeñan un papel determinante en la economía española. Actualmente hay casi 12.000 empresas foráneas operando en España que dan empleo a 1,3 millones de personas. Estas empresas también resultan determinantes en nuestra balanza comercial debido a su manifiesto perfil exportador y, lo que es igualmente relevante, contribuyen a modernizar y dinamizar el tejido empresarial español incorporando actividades de gran valor añadido y elevado contenido tecnológico.

La persistencia de reducidos tipos de interés en el mundo, los buenos resultados empresariales o el fuerte crecimiento de los emergentes deberían impulsar las operaciones de inversión internacional en 2011 y 2012. Pese a todo cabe destacar que existen riesgos para la recuperación de la IED, como son la resolución de la crisis de deuda europea, el desequilibrio fiscal en Estados Unidos o el recalentamiento registrado en el crecimiento de los principales países emergentes.

Resultados generales



4. Resultados generales

4. RESULTADOS GENERALES

4.1. Valoración general

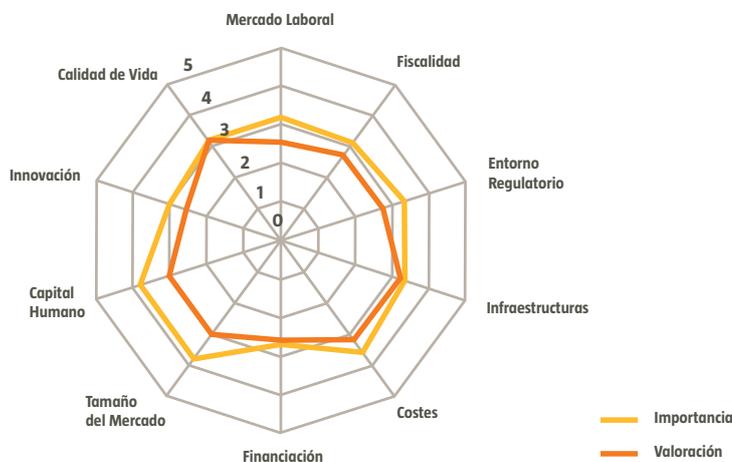
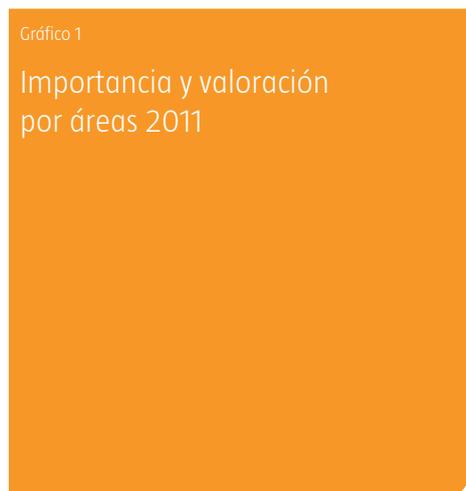
En el Gráfico 1 puede verse la valoración e importancia que los inversores extranjeros han atribuido a cada una de las 10 áreas contempladas en el Barómetro del Clima de Negocios 2011.

Las áreas con mayor importancia para los inversores extranjeros han resultado ser, al igual que el año pasado, aquellas relativas al tamaño del mercado y al capital humano, seguidas muy de cerca por costes e infraestructuras, siendo la menos relevante la de Innovación.

Las áreas que han recibido mejor valoración por parte de los inversores han sido las relacionadas con Infraestructuras, costes y calidad de vida, que además han experimentado un pequeño aumento con respecto al año pasado.

Entre los aspectos menos valorados nos encontramos con los relativos al mercado laboral y la financiación, que decrecen significativamente del año pasado a este. Sin embargo, esto debe encuadrarse dentro de la situación de crisis global financiera que se está experimentando.

Las áreas que presentan mayores diferencias entre la valoración que reciben y la importancia que tienen para los inversores extranjeros son las de capital humano y tamaño del mercado, seguidas de cerca por mercado laboral y entorno regulatorio. Por otro lado, las áreas de calidad de vida e infraestructuras obtienen una puntuación en valoración e importancia casi idéntica, cumpliéndose perfectamente las expectativas de los inversores.



4. Resultados generales

4.2. Principales fortalezas y debilidades

Las principales fortalezas de España según la opinión de los inversores extranjeros pueden observarse en el Gráfico 2.

Destacan el tren de alta velocidad, aeropuertos y carreteras como aspectos relativos a infraestructuras. Asimismo, la calidad de las escuelas de negocios, coste de transportes y ocio y cultura se presentan como áreas muy bien valoradas, que además, presentan un notable incremento con respecto a 2010.

Por otro lado, las debilidades que señalan los inversores son las que se muestran en el Gráfico 3.

La rapidez y eficacia de los juzgados mercantiles, se presenta como el aspecto menos valorado de todo el Barómetro, disminuyendo además la valoración recibida en 2010, por lo que claramente constituye la mayor debilidad de España. Los costes del despido reciben también una baja valoración y constituyen una de las solicitudes de mejora prioritarias por parte de los inversores.

Sin embargo, a excepción de los costes del despido, las principales debilidades corresponden a áreas identificadas como poco importantes por parte de los inversores.

Gráfico 2

Principales fortalezas

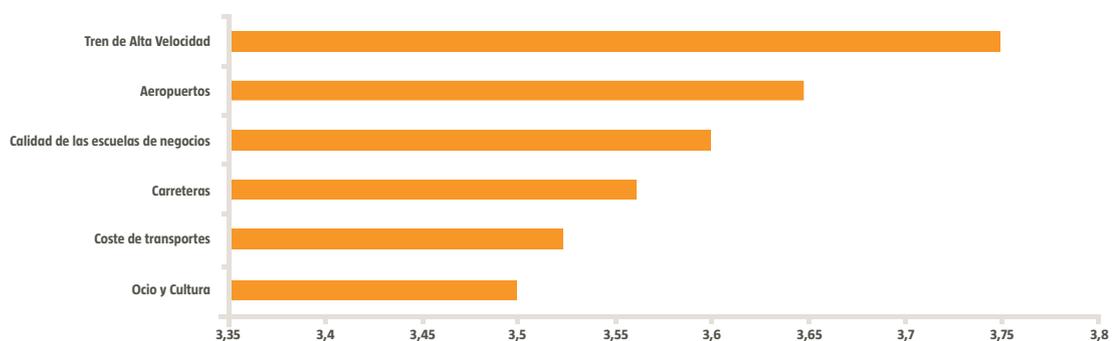
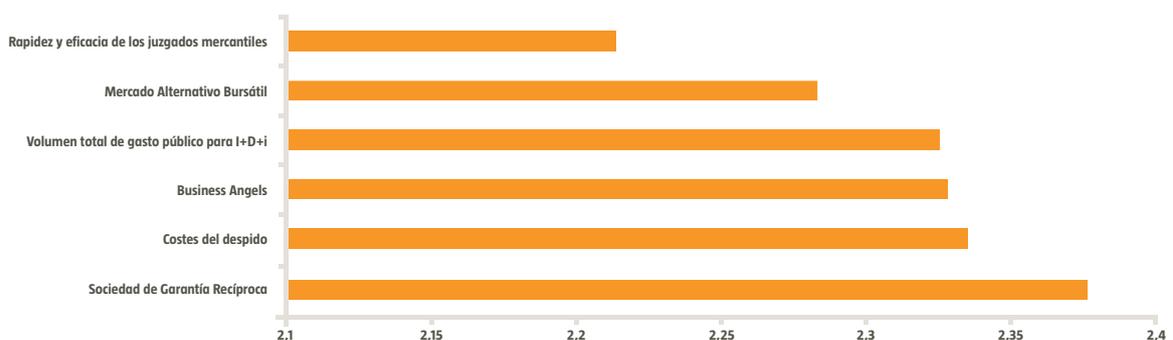


Gráfico 3

Principales debilidades



4. Resultados generales

4.3. Comparación 2010-2011

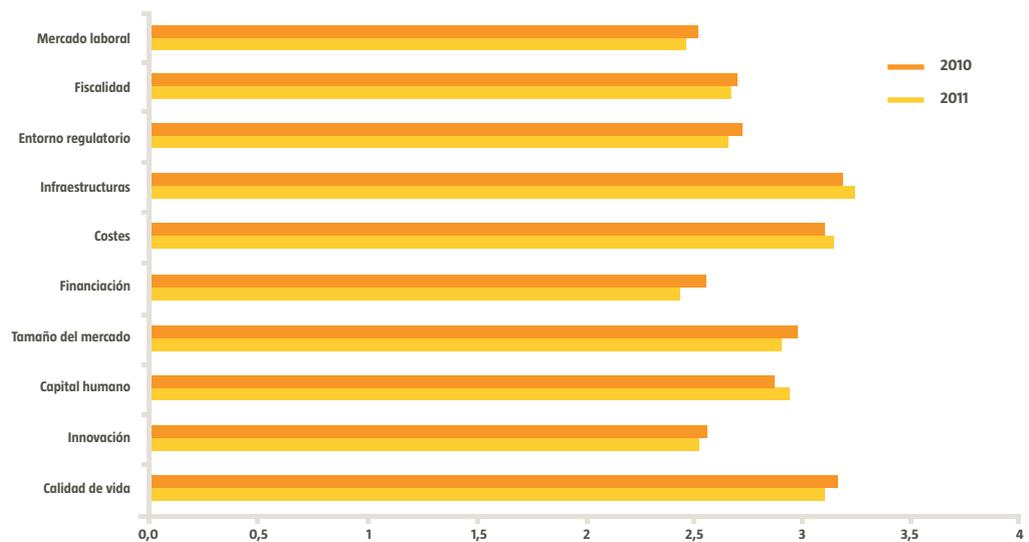
En general existe una gran similitud entre los resultados obtenidos en 2011 con los de 2010, con una puntuación media prácticamente idéntica.

Como puede observarse en el Gráfico 4, no se aprecia ninguna variación altamente significativa en las valoraciones, siendo los resultados de ambos años bastante similares. Cabe destacar el incremento en la valoración en las áreas de infraestructuras, costes y capital humano, que además crecen en casi todos sus aspectos. A estos incrementos han contribuido considerablemente tres aspectos: tren de alta velocidad en infraestructuras, coste de la electricidad en costes y disponibilidad de mano de obra cualificada en capital humano, todos ellos subiendo más de un cuarto de punto con respecto a 2010.

En otras áreas como mercado laboral, entorno regulatorio, tamaño de mercado o financiación, se observan ligeros descensos, mientras que en fiscalidad, innovación o calidad de vida la situación se ha mantenido prácticamente igual que en el año pasado.

Gráfico 4

Comparación valoraciones 2010-2011



4. Resultados generales

4.4. Principales ámbitos de actuación

Se han seleccionado como ámbitos de actuación prioritaria aquellos en los que se presenta una mayor diferencia entre la importancia y valoración otorgados por los inversores. Cabe destacar que las cuatro primeras posiciones son idénticas a las del año pasado, por lo que siguen constituyendo claras áreas de actuación. Además, este año figuran también como ámbitos a tener en cuenta el tamaño del mercado local español, la flexibilidad de los horarios laborales y la rapidez y eficacia de los juzgados mercantiles.

1. Dominio de idiomas

Al igual que el año pasado, no se cumplen las expectativas de los inversores. El dominio de idiomas es el aspecto que tiene más importancia para ellos y, sin embargo, uno de los que obtiene una de las puntuaciones más bajas. Constituye el principal ámbito de actuación puesto que, además, empeora la situación con respecto al año pasado.

2. Aceptación de responsabilidades y objetivos

Este es el segundo aspecto más importante de la encuesta para los inversores, y si bien con respecto a 2010 la importancia decae ligeramente, la valoración obtenida también lo hace, lo que hace que deba seguir considerándose un ámbito prioritario de actuación.

3. Costes de despido

Los costes del despido constituyen una de las principales preocupaciones de los inversores. Mantiene la misma posición que el año pasado como tercer ámbito prioritario de actuación, pero este año obtiene la segunda peor valoración de toda la encuesta. Además, este dato aparece también en índices internacionales de prestigio en temas de competitividad como el *Competitiveness Report* del *World Economic Forum*, que sitúa a España en posiciones muy bajas.

4. Adecuación de la legislación laboral a las necesidades de su empresa

Este aspecto obtiene una valoración baja, aunque mejor que el año pasado. Sin embargo, la importancia para los inversores es grande, lo que hace que se convierta en un ámbito de actuación urgente.

5. Tamaño del mercado local español

La valoración tamaño del mercado local español ha caído sensiblemente con respecto al año pasado. Constituye uno de los aspectos más importante para los inversores, más incluso que en 2010, pero éstos le otorgan una valoración inferior este año.

6. Flexibilidad de los horarios laborales

La valoración de este aspecto es la que más decrece con respecto al año pasado. Asimismo, la importancia para los inversores aumenta, lo que hace que deba considerarse como un ámbito de actuación.

7. Rapidez y eficacia de los juzgados mercantiles

De nuevo se trata de uno de los temas recurrentes para los inversores en España. La situación mejora ligeramente en comparación con el año pasado, pero sigue siendo uno de los ámbitos de actuación prioritarios.

Perspectivas de las empresas extranjeras en España



5. Perspectivas de las empresas extranjeras en España

5. PERSPECTIVAS DE LAS EMPRESAS EXTRANJERAS EN ESPAÑA

5.1. Perspectivas de inversión

Las perspectivas de inversión de las empresas extranjeras son muy positivas, pudiendo observar en el Gráfico 5 un incremento de las perspectivas de aumentar la inversión con respecto a 2010 de más de 10 puntos porcentuales. También se observa una reducción de más de 13 puntos porcentuales en el número de empresas que esperan disminuir la inversión durante 2011. Además, en el Gráfico 6 puede apreciarse que más de la mitad esperan que la reducción de la inversión sea inferior al 5%.

Gráfico 5

Comparación inversión 2010-2011

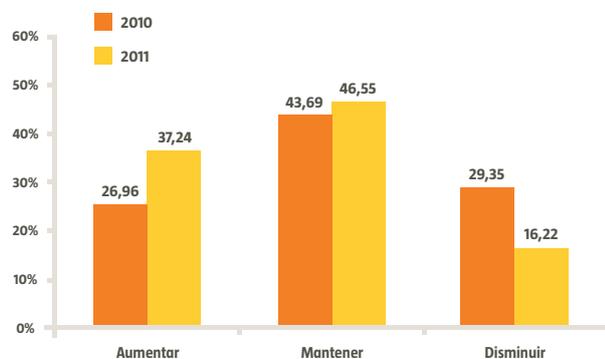
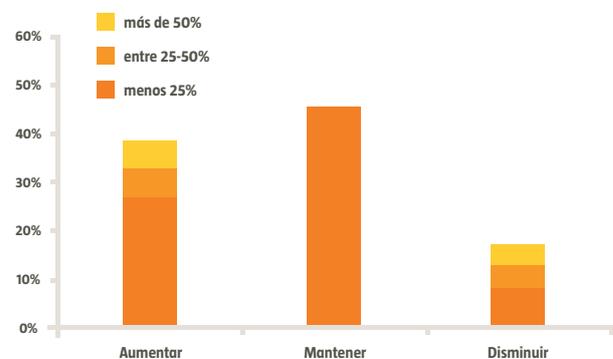


Gráfico 6

Previsión inversión 2011



5. Perspectivas de las empresas extranjeras en España

5.2. Perspectivas de empleo

Las perspectivas de empleo también son mejores que en 2010, pudiendo observarse en el Gráfico 7 un incremento en las previsiones de aumento de plantilla.

En el Gráfico 8 puede apreciarse más en detalle las previsiones en cuanto al número de empleados de las empresas. Es destacable que decrece considerablemente el número de empresas que pretenden reducir plantilla y más del 90% de estas empresas prevé reducciones inferiores al 25%.

Gráfico 7

Comparación plantilla 2010-2011

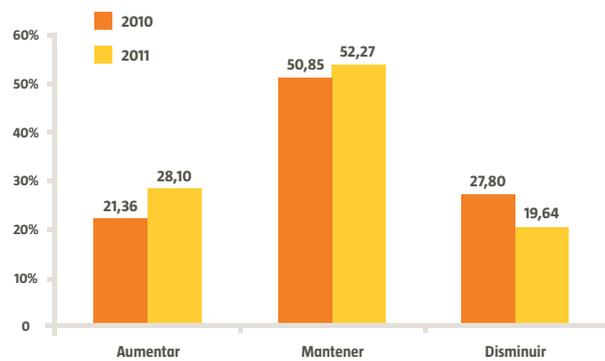
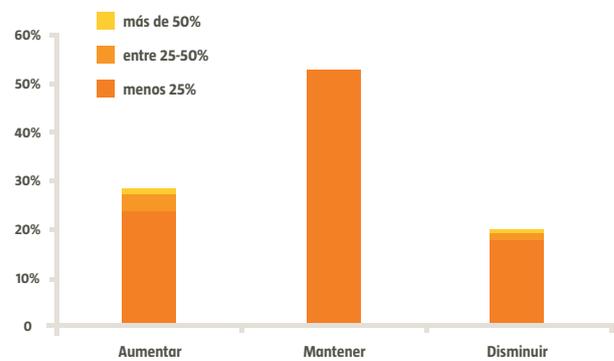


Gráfico 8

Previsión número empleados 2011



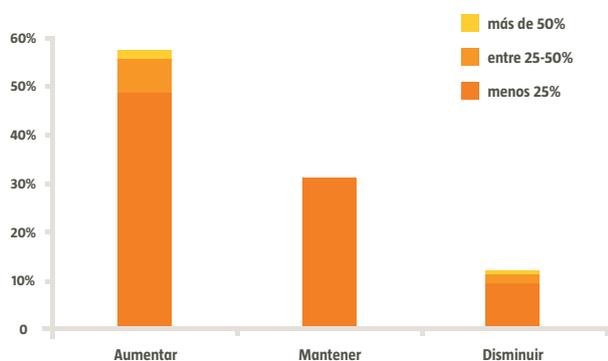
5. Perspectivas de las empresas extranjeras en España

5.3. Perspectivas de facturación

Las previsiones para 2011 son altamente positivas, observándose cómo casi un 60% de empresas prevé aumentar la facturación, mientras que menos del 10% prevé disminuirla. Además, de aquellas empresas que prevén disminuir la facturación, sólo un 2,7% tiene previsto recortes superiores al 25%. En comparación con 2010, la situación mejora notablemente ya que disminuye a la mitad el número de empresas que esperan disminuir la facturación.

Gráfico 9

Previsión facturación 2011



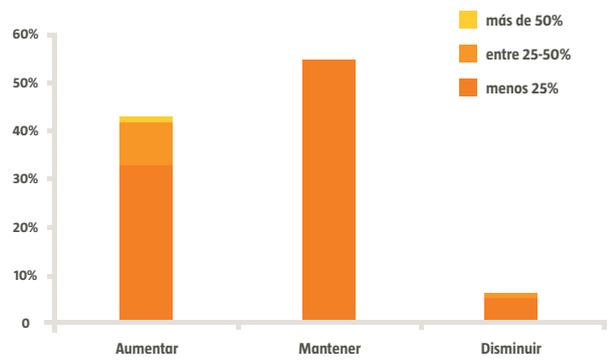
5.4. Perspectivas de exportación

Con respecto al volumen de exportación, un 40% prevé aumentar las cifras del volumen de sus exportaciones y el 50% mantenerlas, lo cual son cifras muy positivas.

Más aún, estas cifras son ligeramente superiores a las del año 2010, donde se pasa de una expectativa de aumento de la inversión de algo más del 30% al 40% que se ha registrado en esta edición.

Gráfico 10

Previsión volumen de exportación 2011



Resultados por áreas



6. Resultados por áreas

6. RESULTADOS POR ÁREAS

6.1. Mercado laboral

El área de mercado laboral presenta claros problemas según la opinión de los inversores extranjeros. Los costes del despido y la flexibilidad de los horarios laborales ya se han presentado anteriormente como principales ámbitos de actuación, pero además, en casi todas las áreas pueden observarse grandes discrepancias entre la importancia y valoración que presentan para los inversores (véase el Gráfico 11).

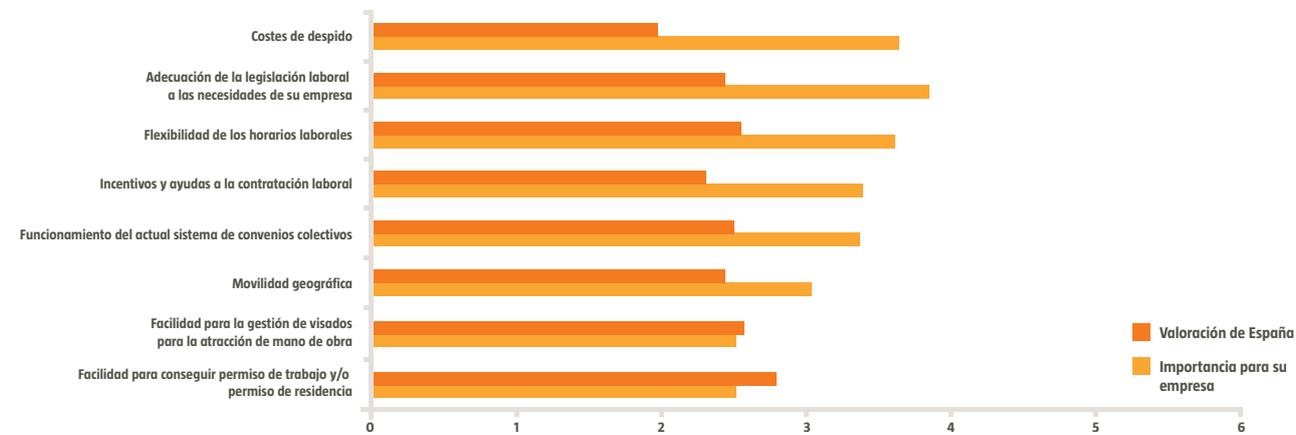
Con respecto a 2010, se ha producido un descenso generalizado en la valoración de los aspectos de esta área, siendo únicamente los costes del despido y la movilidad geográfica los que muestran una valoración superior al año pasado.

La flexibilidad de los horarios laborales ha sido el aspecto que más ha decrecido en comparación al año anterior, seguido de cerca por la facilidad en la gestión de visados para la atracción de mano de obra.

Por otro lado, la importancia global del área de mercado laboral sigue teniendo un peso significativo en el barómetro, aunque ligeramente menor que en 2010, por lo que es necesario seguir trabajando en este área.

Gráfico 11

Mercado laboral



6. Resultados por áreas

6.2. Fiscalidad

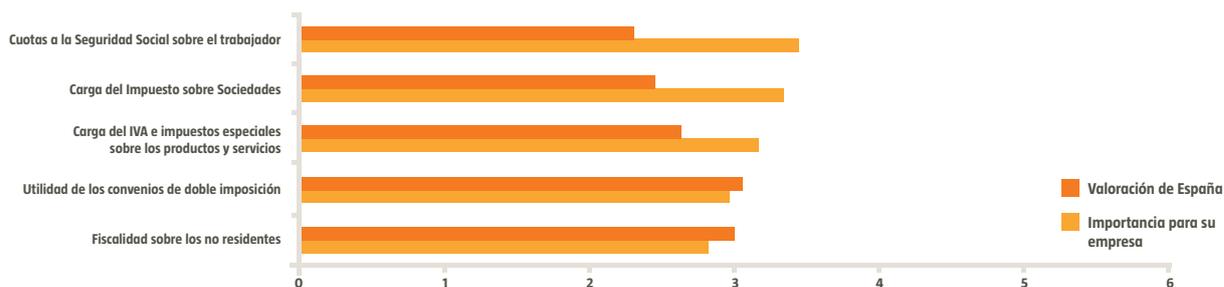
En el área de fiscalidad, los inversores extranjeros consideran necesarias actuaciones sobre los Impuestos sobre Sociedades y Sobre el Valor Añadido (IVA).

Por otro lado, cabe destacar la valoración positiva que otorgan a la utilidad de los convenios de doble imposición y fiscalidad de los no residentes.

En general, los resultados son similares a los de 2010. Sin embargo, se observa un fuerte descenso en la valoración de la carga del IVA e impuestos especiales sobre productos y servicios (que hay que poner en relación a la subida del tipo de interés del 16 al 18 por ciento recientemente aprobada). Asimismo se han producido dos incrementos significativos en las valoraciones otorgadas a la carga del impuesto sobre sociedades y a las cuotas sobre la seguridad social sobre el trabajador.

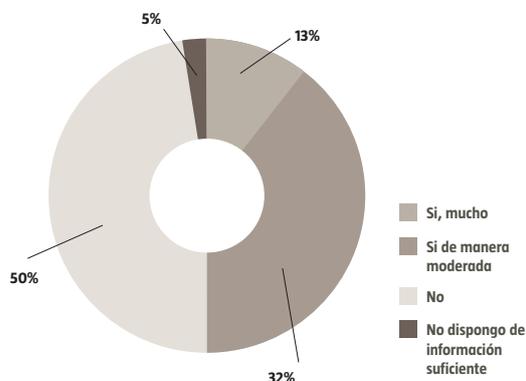
Gráfico 12

Fiscalidad



Consulta adicional

¿Está afectando el incremento del IVA en los últimos 12 meses a la demanda de sus productos/servicios en España?



En esta consulta adicional, se ha obtenido la opinión de los inversores con respecto al incremento de IVA. La mitad de los inversores informan que no han apreciado una influencia significativa, mientras que la otra mitad dice lo contrario. De aquellos inversores que afirman que la demanda de sus productos está afectada por el incremento del IVA, aproximadamente dos tercios considera que la influencia es moderada, mientras que para el tercio restante, considera que lo hace en gran medida.

6. Resultados por áreas

6.3. Entorno regulatorio

En lo relativo al entorno regulatorio, se presentan varias áreas de mejoras necesarias, destacando la rapidez y eficacia de los juzgados mercantiles, la carga burocrática en el funcionamiento de la empresa y la estabilidad del marco regulatorio.

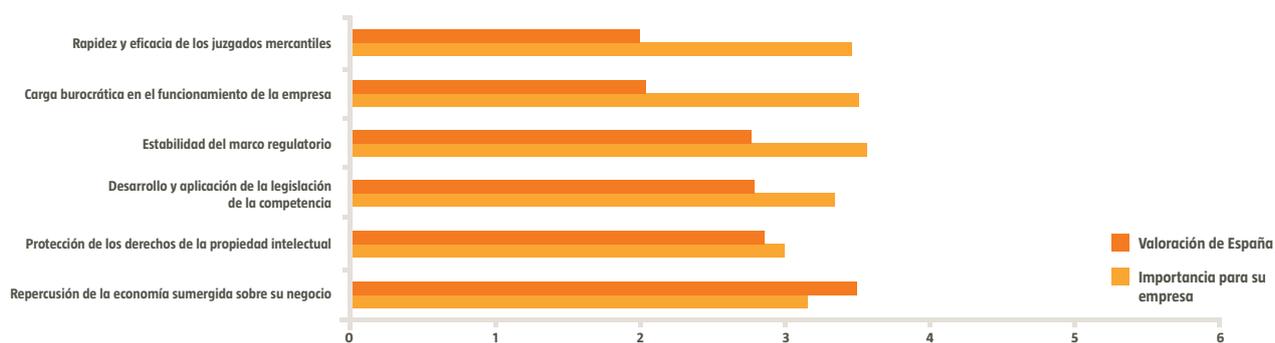
Con respecto al año pasado se observan descensos significativos en prácticamente todos los aspectos de este área, aún cuando para los inversores la importancia de éstos se ha incrementado. Sin embargo, aunque la puntuación registrada en el aspecto de la repercusión de la economía sumergida sobre su negocio haya caído con respecto a 2010, sigue cumpliendo las expectativas de los inversores.

El único aspecto que presenta mejoras en esta área es la carga burocrática en el funcionamiento de la empresa, aunque sigue presentando una diferencia considerable entre la valoración obtenida y la importancia para la empresa.

En general esta área es uno donde los inversores encuentran mayores dificultades y solicitan reformas como la homogeneización de las normativas autonómicas, un marco regulatorio estable y más control sobre el fraude fiscal.

Gráfico 13

Entorno regulatorio



6. Resultados por áreas

6.4. Infraestructuras

Las infraestructuras son uno de los aspectos que mejor valoración obtienen de todo el Barómetro, incrementándose todos los aspectos en comparación con los datos obtenidos en 2010, mostrándose de nuevo como uno de los claros atractivos para la inversión en nuestro país. Destacan por altas puntuaciones los aeropuertos, los puertos y el tren de alta velocidad.

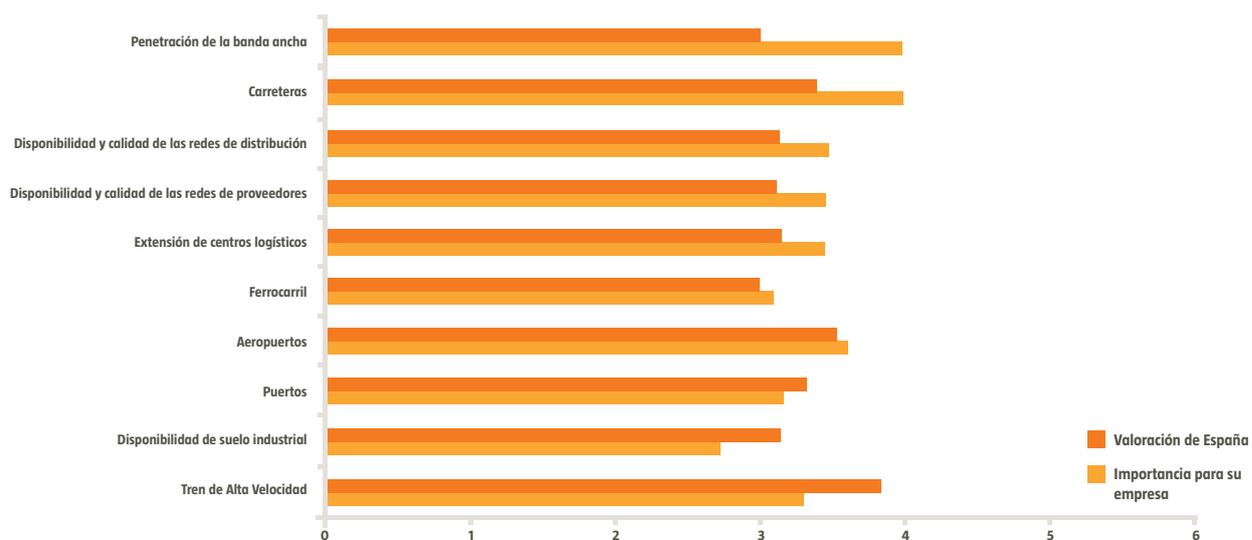
Los aspectos que muestran mayores discrepancias entre valoración e importancia son la penetración de la banda ancha y las carreteras. Sin embargo, estos dos aspectos presentan notables mejoras con respecto al año pasado.

En cualquier caso, y a pesar de la valoración positiva, los inversores extranjeros solicitan mejoras continuas en esta área, especialmente en puertos y red ferroviaria.

Como puede verse en el Gráfico 14, la disponibilidad de suelo industrial es también un aspecto muy bien valorado en relación a la importancia que tiene para las empresas.

Gráfico 14

Infraestructuras



6. Resultados por áreas

6.5. Costes

Los costes aparecen como segundo año consecutivo como un área de creciente valoración para los inversores. En prácticamente todos los aspectos la valoración que se obtiene es mejor que la de 2010, lo cual es un aspecto muy positivo.

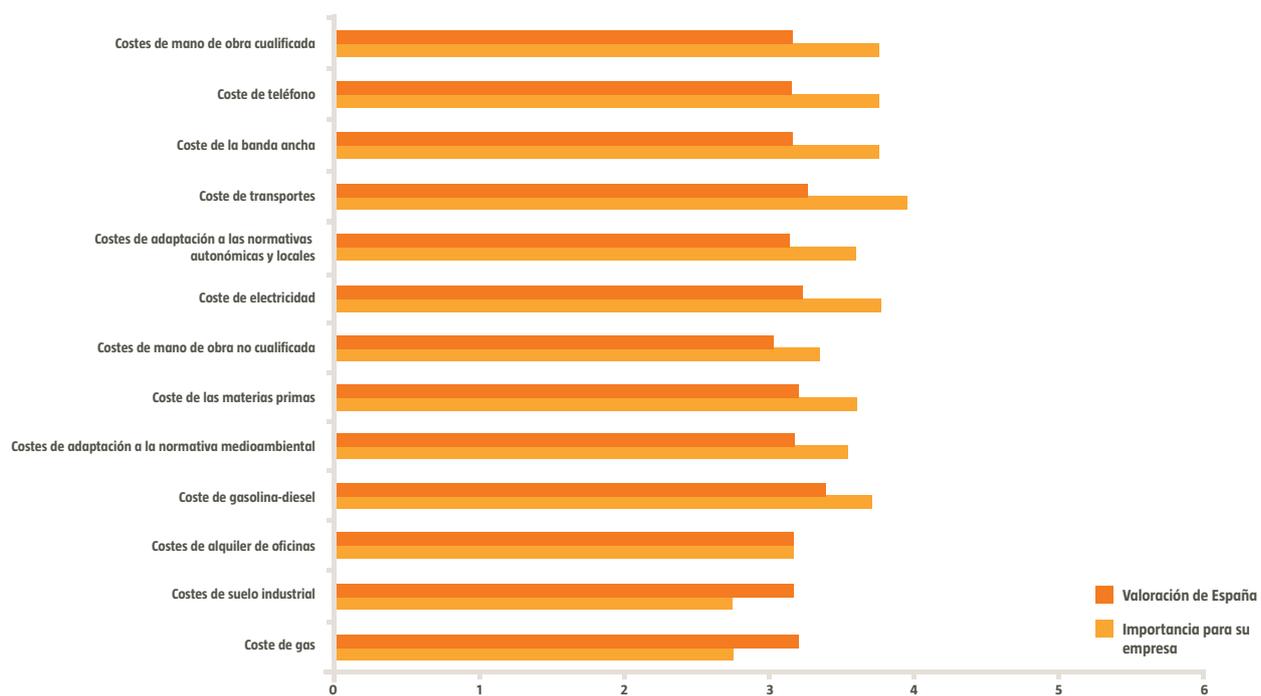
Destaca el ligero descenso de valoración de los costes de mano de obra no cualificada con respecto al año pasado y los notables incrementos en las valoraciones del coste de la electricidad, de la banda ancha y de los transportes.

Se obtienen buenas valoraciones en el coste del suelo industrial y de gas, aunque es necesario incidir en los costes de la mano de obra cualificada, ya que, además de ser el aspecto que tiene la mayor diferencia entre valoración e importancia, mantiene la misma posición que en 2010.

También es necesario incidir en el coste de banda ancha y teléfono, así como en el de los transportes, ya que presentan una diferencia significativa entre la valoración e importancia para los inversores extranjeros.

Gráfico 15

Costes



6. Resultados por áreas

6.6. Financiación

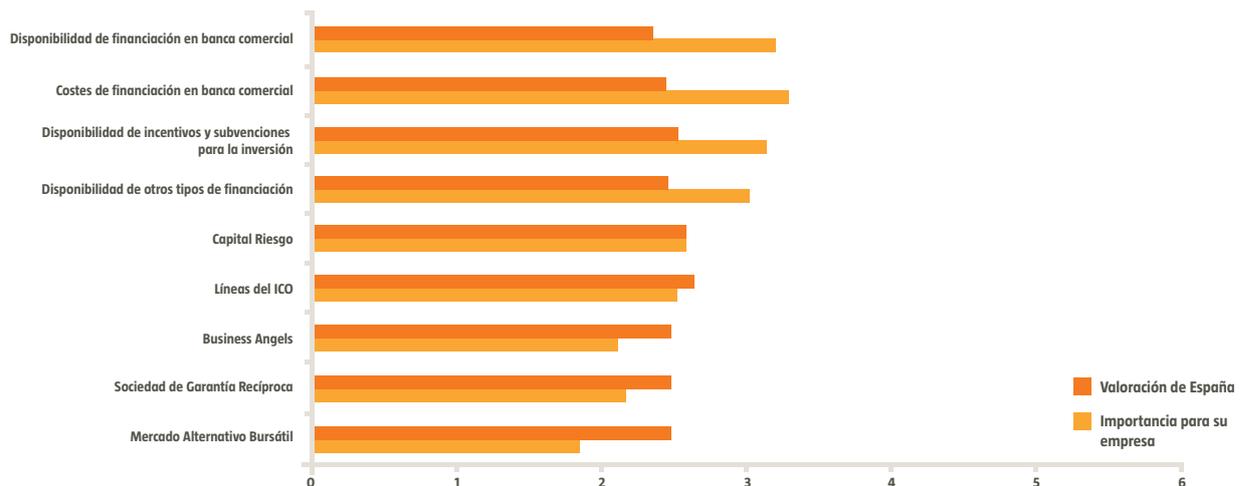
En lo relativo a financiación se aprecian caídas considerables en la valoración de todos los aspectos en comparación con 2010. En general, la valoración de todos los aspectos es baja, aunque cabe destacar las líneas del ICO, que obtienen la valoración más alta.

Como líneas de actuación, es necesario mejorar la disponibilidad y costes de financiación en banca comercial. Aunque la baja valoración de estos datos probablemente sea consecuencia de la crisis financiera internacional, son dos de los aspectos más importantes para los inversores, por lo que se consideran ámbitos prioritarios de actuación.

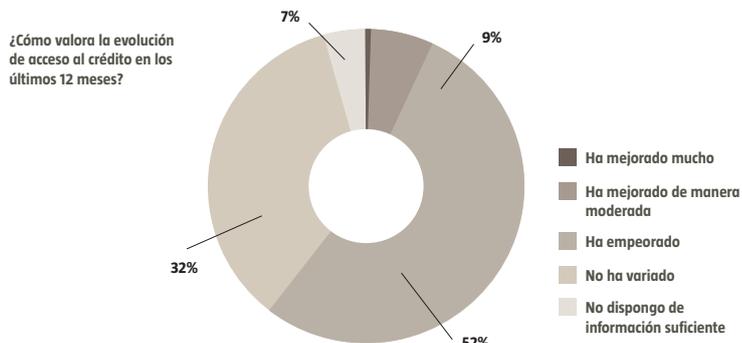
Con respecto a fuentes alternativas de financiación, la valoración que se obtiene en líneas del ICO, *business angels*, sociedad de garantía recíproca y mercado alternativo bursátil, es en todos los casos superior a la importancia que se les otorga, por lo que, aunque la valoración sea baja, no se consideran ámbitos prioritarios de actuación.

Gráfico 16

Financiación



Consulta adicional



En esta edición del Barómetro, se preguntó también a los inversores extranjeros cómo valoraban la evolución de acceso al crédito durante el último año, respuesta a la cual la mitad respondió que había empeorado. Un 32% comentó que no había variado y tan sólo un 7% dijo que la situación había mejorado.

6. Resultados por áreas

6.7. Capital Humano

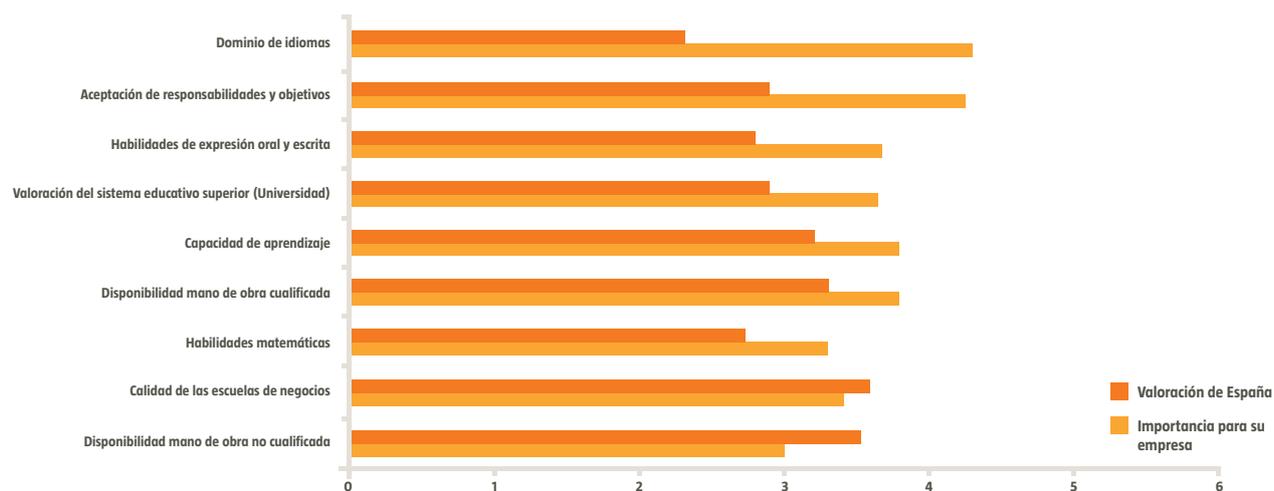
La valoración general del capital humano es positiva, apreciándose un leve incremento con respecto al año 2010.

Sin embargo, hay dos aspectos fundamentales a mejorar en esta área: el dominio de idiomas y la aceptación de responsabilidades y objetivos. Destaca también la discrepancia entre valoración e importancia que presenta el aspecto de habilidades de expresión oral y escrita, aumentando el gap entre ellas con respecto al año pasado.

También es preciso seguir trabajando en la presencia de mano de obra cualificada, que aunque presenta un gran incremento en la valoración conseguida, está todavía por debajo de la importancia que los inversores le otorgan. Este y el resto de los aspectos relativos al capital humano son fundamentales para asegurar la competitividad del país a medio y largo plazo, por lo que es preciso un esfuerzo y seguir trabajando en esta área.

Gráfico 17

Capital Humano



6. Resultados por áreas

6.8. Innovación

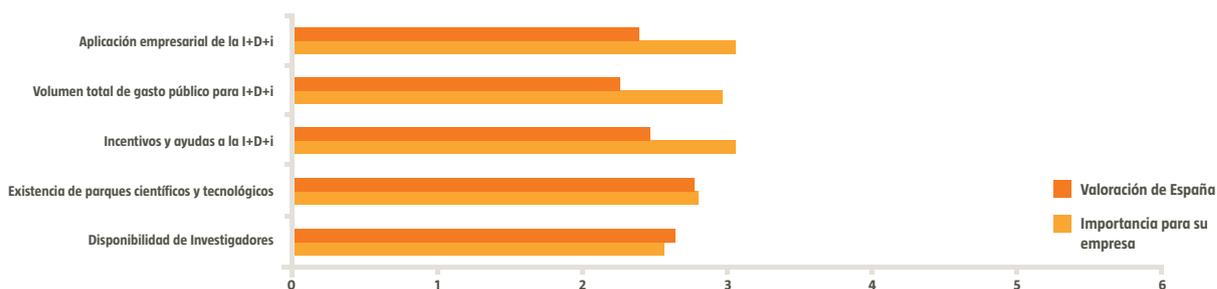
En general, el área de innovación presenta uno de los valores más bajos de toda la encuesta, cayendo ligeramente con respecto al año 2010, aunque es preciso señalar que no se trata de las áreas más importantes para los inversores.

El único aspecto donde la valoración supera a la importancia es la disponibilidad de investigadores. Sin embargo, existen diferencias significativas en otros aspectos relacionados con la inversión que los inversores consideran importantes, como las ayudas e incentivos a la I+D+i, aspecto que además cae en la puntuación notablemente con respecto al año pasado. En comparación con 2010, también se invierte la puntuación obtenida en valoración e importancia en la existencia de parques científicos y tecnológicos, cayendo este año ligeramente la valoración por debajo de la importancia.

Todo esto hace que deba tenerse en cuenta esta área como ámbito de actuación, donde España debe realizar un esfuerzo para seguir siendo un país competitivo.

Gráfico 18

Innovación



6. Resultados por áreas

6.9. Tamaño del mercado

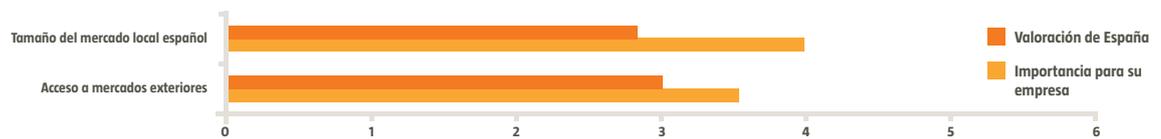
Esta área presenta dos aspectos muy diferentes. Los inversores valoran positivamente el acceso a mercados exteriores, incrementando la valoración con respecto al año pasado, pero por otro lado, la valoración del tamaño del mercado local español decrece significativamente, en particular para las empresas no europeas.

Para los inversores ambos aspectos son altamente importantes, registrando éstos los mayores valores en todo el Barómetro.

Hay, por tanto, margen de mejora para aprovechar una de las principales fortalezas que presenta España para atraer inversión extranjera.

Gráfico 19

Tamaño del mercado



6. Resultados por áreas

6.10. Calidad de vida

La valoración que los inversores extranjeros le dan a la calidad de vida en España es positiva, aunque presenta un ligero descenso tanto en valoración como en importancia.

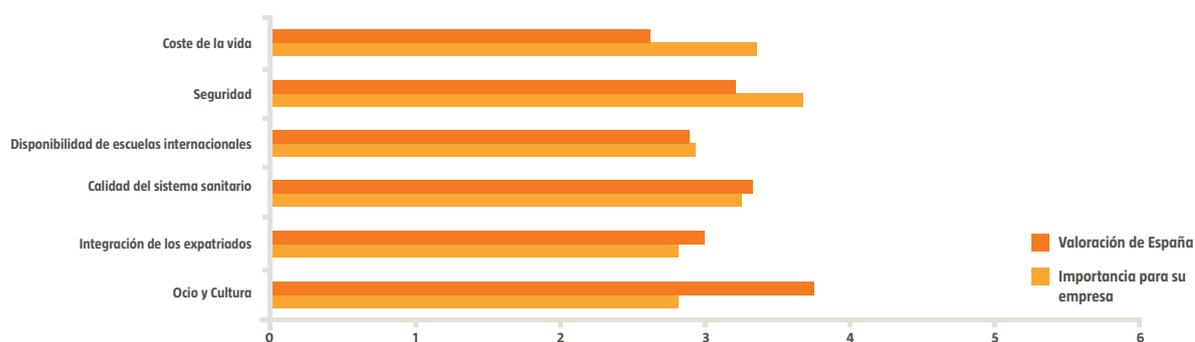
Cabe destacar varios aspectos que hacen que España sea un destino muy atractivo para los expatriados y sus familias, como la disponibilidad de escuelas internacionales y la calidad del sistema sanitario.

La integración de los expatriados y el ocio y la cultura son dos fortalezas claras de España, mientras que el coste de la vida se presenta como la mayor debilidad, presentando un descenso de dos años consecutivos en su valoración, que debe ser enmarcado en la difícil situación económica que actualmente vivimos.

La seguridad en España está también bien valorada a los ojos de los inversores extranjeros, que la puntúan además, mejor que el año pasado.

Gráfico 20

Calidad de vida



Metodología

El Barómetro ha sido realizado conjuntamente por INVEST IN SPAIN y el *International Center for Competitiveness* (ICC) del IESE.

En esta edición se han mantenido la estructura y las preguntas de años anteriores, pero además se han añadido preguntas que permiten recoger la opinión sobre temas muy importantes en España, como son la reforma laboral, la reforma del IVA y el acceso al crédito.

La metodología que se ha seguido es, como en ediciones anteriores, la cumplimentación, por parte de más de 300 de las empresas extranjeras que operan en España, de un cuestionario.

Para conseguir continuidad en este estudio, desde el año 2007, se agrupan los siguientes ámbitos incluidos en el cuestionario en cuatro grandes grupos: Panorama General en España, Costes, Infraestructuras y Recursos y Calidad de Vida. La valoración media de España se obtiene realizando la media de las valoraciones obtenidas en cada uno de estos cuatro grupos.

1) PANORAMA GENERAL EN ESPAÑA

Mercado laboral
Entorno regulatorio
Tamaño de mercado

2) COSTES

Costes
Fiscalidad
Financiación

3) INFRAESTRUCTURAS Y RECURSOS

Infraestructuras
Capital Humano
Innovación

4) CALIDAD DE VIDA

En los cuestionarios se ha recogido tanto la valoración que las empresas dan a nuestro país en cada uno de los aspectos, como la importancia que entregan a cada factor, para de este modo poder ponderar los resultados en función de los verdaderos intereses de las empresas.

En cada una de las preguntas se ha pedido a los inversores extranjeros que otorguen una puntuación entre 1 y 5 a la importancia que ese aspecto tiene para su empresa y una segunda puntuación con el mismo baremo a la valoración que les merece España en ese aspecto. Aquellas preguntas en las que existe un mayor gap o diferencia entre la importancia y la valoración otorgada por los inversores, se han marcado como ámbitos de actuación prioritarios, por entender que en ellos no se están cumpliendo las expectativas de los inversores extranjeros en España.

Anexo

ANEXO 1 : PERFIL DE LAS EMPRESAS ENCUESTADAS

El perfil de las empresas que han participado en este estudio ha sido bastante heterogéneo, estando representadas empresas de todos los tamaños, aunque destaca la participación de empresas de 11 a 250 empleados, como puede observarse en el Gráfico 22. En el Gráfico 21 permite ver cómo estas empresas se establecieron principalmente en los últimos 20 años y que menos de un tercio de las empresas lo hicieron antes de 1980.

Los sectores representados en la muestra son muy diversos, como puede verse en el Gráfico 23. El sector con más representación ha sido el químico, seguido de cerca por el de automoción y componentes.

Gráfico 21

Año de establecimiento de las empresas

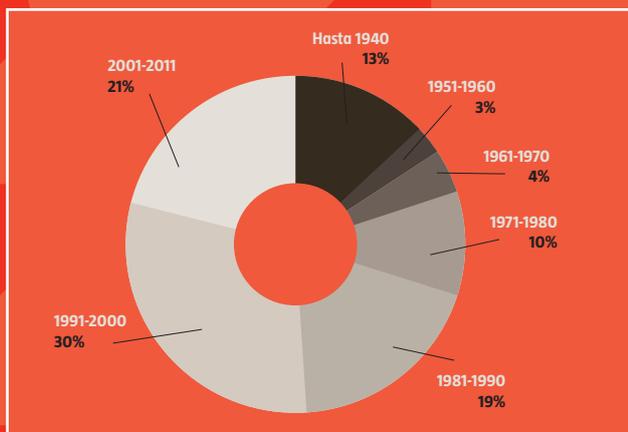


Gráfico 22

Número de empleados de las empresas

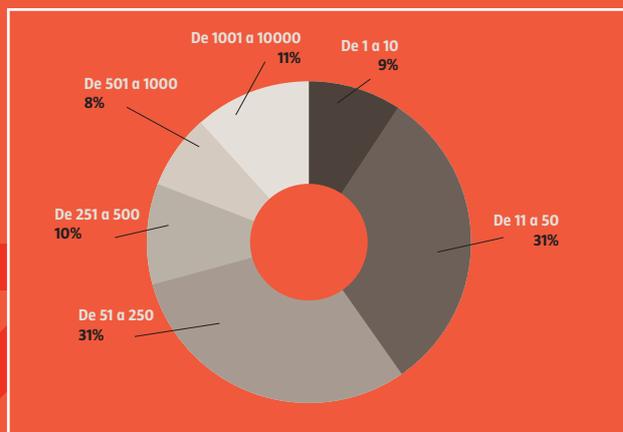
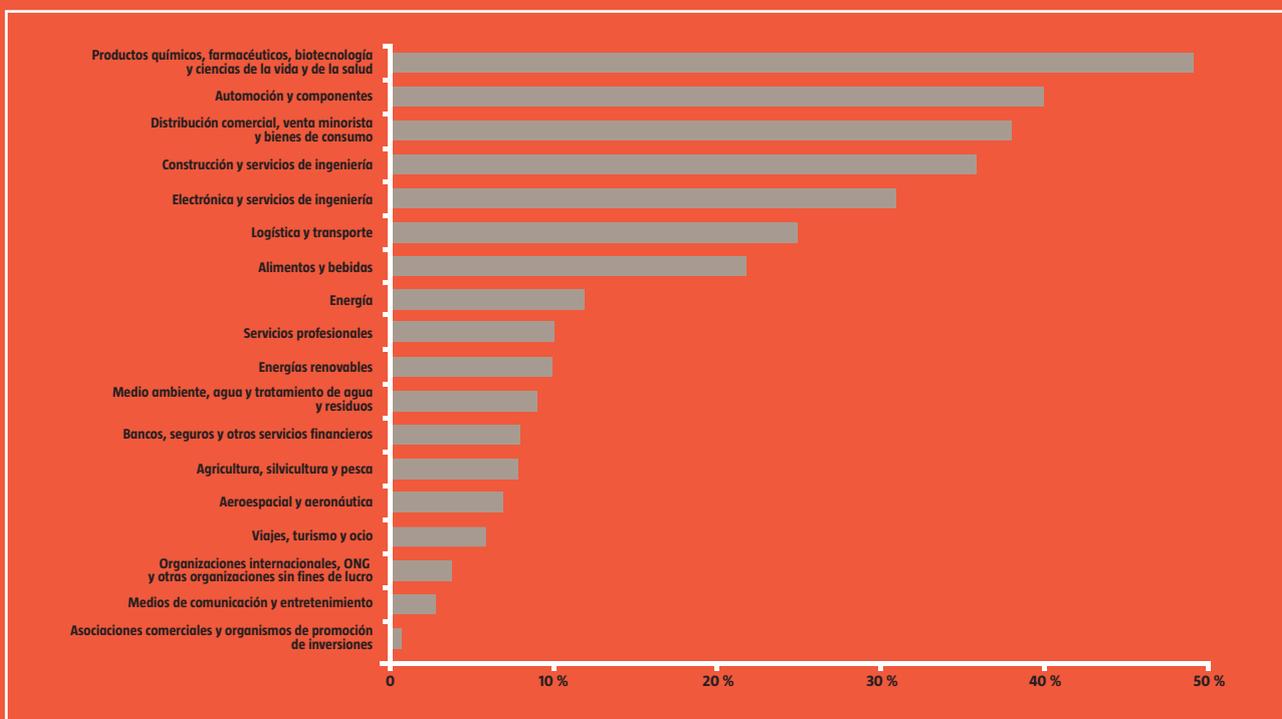


Gráfico 23

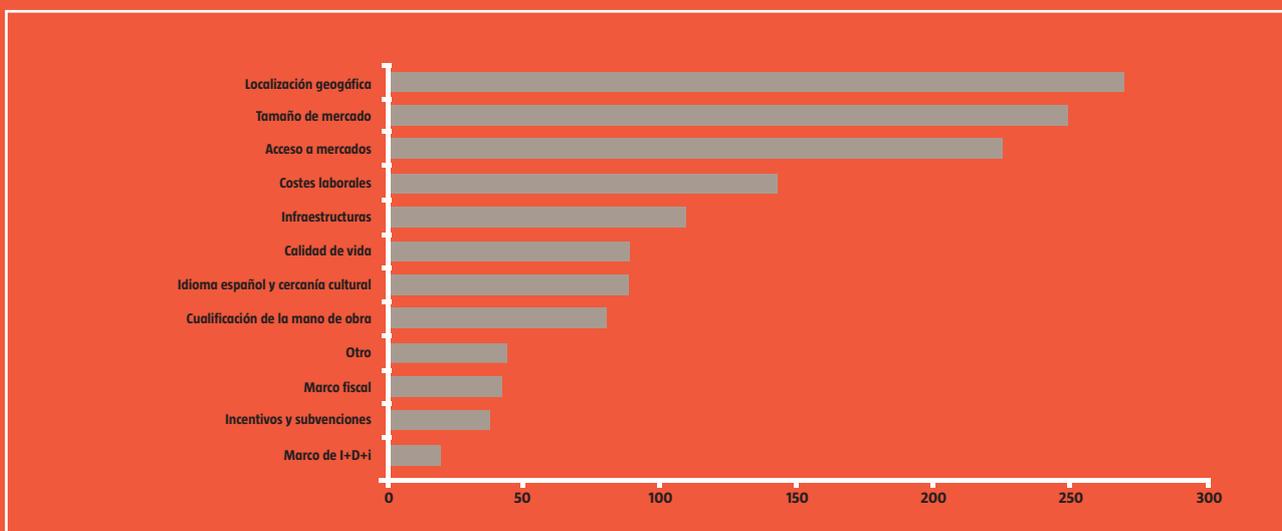
Sectores de las empresas



Con respecto a los motivos de instalación en España, una gran mayoría de las empresas ha indicado que se debió a la localización geográfica así como al tamaño y acceso de mercados. Otros factores importantes han sido los costes laborales, las infraestructuras o la calidad de vida.

Gráfico 24

Motivos para instalarse en España



Orense 58, 3º
28020 Madrid
T: (+34) 91 503 58 00
F: (+34) 91 503 58 03
investinspain@investinspain.org
www.investinspain.org



INVESTIN
SPAIN