

Empresas Alemanas en España. Clima Coyuntural 2016. Especial Digitalización.

Abril 2016



Cámara de Comercio Alemana
para España
Deutsche Handelskammer
für Spanien



En colaboración con



**Empresas Alemanas en España.
Clima coyuntural 2016. Especial Digitalización.**

CÁMARA DE COMERCIO ALEMANA PARA ESPAÑA

Madrid

Avenida Pio XII, 26-28
E - 28016 Madrid
Tel: +34 91 353 09 10
Fax: +34 91 359 12 13
E-Mail: madrid@ahk.es
Internet: www.ahk.es

Barcelona

Còrsega, 301-303
E - 08008 Barcelona
Tel:+34 93 415 54 44
Fax: +34 93 415 27 17
E-Mail: barcelona@ahk.es

Madrid, abril 2016

Índice

Índice.....	3
Introducción	5
Resumen	7
A. Encuesta Empresas Alemanas en España. Clima coyuntural 2016.....	11
1. Metodología	11
2. Situación actual y expectativas sobre la economía española	14
3. Situación económica actual y expectativas de las empresas.....	15
4. Indicador del clima coyuntural	18
5. Actividades de exportación.....	20
6. Empleo e inversiones	21
7. Política salarial	23
8. Valoración general	24
9. Competitividad internacional	25
10. Atractivo de España comparado con otros países.....	28
11. Responsabilidades en otros mercados.....	30

B. Encuesta TIC.....	32
1. Importancia de la digitalización en las empresas.....	32
2. Estado de la digitalización en las empresas	33
3. Impacto al empleo.....	35
4. Estructura interna.....	35
5. Inversión en digitalización	36
6. Obstáculos y riesgos de la digitalización	37
7. Valor añadido de la digitalización	39
8. Acciones por parte de la política.....	40
C. La inversión extranjera en España: la contribución de las empresas alemanas	42
1. La inversión extranjera en España 2014	42
2. La inversión alemana en España	48
D. Anexo.....	57
1. Índice de tablas.....	57
2. Índice de ilustraciones.....	57
3. Empresas participantes.....	60
4. Resumen estadístico de los resultados de la encuesta	63

Introducción

Presentamos aquí una nueva edición de la encuesta con la que cada dos años tomamos el pulso al clima coyuntural existente entre las empresas alemanas en España y recabamos información sobre la repercusión de diversos aspectos de la competitividad en España.

La Cámara Alemana realiza esta encuesta desde el año 1993. Para esta 13.^a edición, en enero de 2016 se volvió a dirigir a un colectivo de 837 filiales de empresas alemanas o con participación social alemana presentes en España, el grupo que compone el núcleo de los asociados de la Cámara Alemana.

Como en muchas de las encuestas anteriores, esta edición también incluye un tema especial. En este estudio se han hecho una serie de preguntas respecto al impacto de la «Transformación digital».

La presente edición cuenta además con un estudio aportado por el IESE: «La inversión extranjera alemana en España: la contribución de las empresas alemanas».

Queremos manifestar a todas las empresas participantes y al IESE nuestro cordial agradecimiento por su participación.

El IESE aporta con su estudio una base sólida para poner en relación y en valor la aportación de las filiales alemanas a la economía española. Las filiales alemanas

realizan una importante contribución al mercado laboral y contribuyen a la internacionalización de la economía española por su relación con su casa matriz y con empresas del grupo en terceros países. Su fuerte orientación técnica (como fabricantes o proveedores de servicios o por su actividad comercial) le ofrece a España un importante flujo de conocimientos y experiencias de índole tecnológica. Este saber hacer se ve potenciado asimismo por el hecho de que muchas de ellas suelen involucrarse a fondo en el ámbito de la formación profesional (dual) y la formación continua.

Los objetivos de esta edición son principalmente dos: por un lado, ofrecer a las empresas participantes un termómetro de la situación, las perspectivas y los problemas del «emplazamiento España» y, por el otro, proporcionarles un instrumento útil en su negociación del «emplazamiento España» antes las respectivas centrales. Todo ello resultará además en una herramienta de referencia o «benchmark» más a la hora de evaluar y gestionar las potencialidades de la propia empresa en España.

Cámara de Comercio Alemana para España

Madrid/Barcelona, abril de 2016.

Resumen

Resultados de la Encuesta: situación de las empresas altamente positiva, expectativas optimistas

A principios de 2016, las empresas alemanas en España evaluaban de forma mayoritariamente positiva la situación económica general del país. Así, siete de cada diez empresas valoraban la situación como «buena» o «satisfactoria», mientras que tres de cada diez la consideraban negativa.

Esto supone una inversión total de los resultados de la última encuesta del 2014, cuando todavía un 80 por ciento de las empresas consideraban la situación como «mala» o «muy mala».

Todavía más positivo es el resultado respecto a la situación económica de la propia empresa. En más de un 90 por ciento de los casos, la situación se valoraba como «buena» o «satisfactoria». Esto supone una mejora sustancial respecto al resultado de hace dos años.

A diferencia de encuestas de años anteriores, la actividad exportadora no tiene influencia en la situación actual de las empresas, signo claro de la recuperación del mercado interior.

Respecto a las expectativas a corto plazo (2016-2017), las empresas también se muestran optimistas tanto en lo que se refiere al estado de la economía en general como en lo referente a la propia empresa. Dado el relativamente alto grado de satisfacción alcanzado en la actualidad, los pronósticos respecto a ulteriores mejoras se quedan naturalmente por detrás de las expectativas manifestadas en el 2014. Los pronósticos a medio plazo (2018 – 2019) son algo más conservadores. Esto también podrá atribuirse mayoritariamente al hecho de que no se esperen mejoras adicionales más allá del nivel alcanzado, ya de por sí bastante alto. Por todo ello, no sorprende que el índice coyuntural haya bajado en un 20 por ciento respecto a la anterior encuesta del 2014.

La expectativa positiva tiene su traducción también en los planes de empleo e inversiones. Un 40 por ciento de las empresas prevé un incremento del empleo y de las inversiones. El resto prevé al menos mantener el nivel de empleo e inversiones, menos un 10 por ciento que cuenta con reducir personal.

Aparte de esto, aproximadamente un 60 por ciento de las empresas prevé subidas salariales en el presente año de entre un 1 y un 3 por ciento.

Con un 90 por ciento, el número de empresas que manifiestan estar contentas en general con el cumplimiento de las expectativas de su emplazamiento en España ha seguido aumentando respecto a anteriores encuestas desde 2008, sin alcanzar, sin embargo, los niveles alcanzados en los años 1998 – 2004.

Valoración heterogénea de los factores de emplazamiento

A principios del 2016 las empresas alemanas señalaban como temas más importantes a la vez que insatisfactorios la inestable situación política así como la calidad de la formación no académica escolar y profesional. En el lado opuesto, pero con resultados netamente positivos, figuran la motivación de los trabajadores, la calidad de la formación universitaria y la productividad en comparación con Alemania.

Más de la mitad de las empresas alemanas es responsable al mismo tiempo de la actividad en terceros países. En primera línea aparece Portugal, seguida a buena distancia por países latinoamericanos. Dos de cada tres empresas encuestadas consideran estas actividades «muy importantes» o «importantes».

En cuanto a su posicionamiento internacional, las empresas alemanas consideran que el competidor de referencia es la propia Alemania. Otros países de la UE, EE.UU. y Canadá han ganado posiciones respecto a China y Brasil en comparación con los resultados de la encuesta anterior (2014).

Digitalización: luces y sombras

La digitalización se considera mayoritariamente como «decisiva» o «muy importante». Solamente dos de cada diez empresas ven necesario dar un salto en digitalización en su empresa, las demás consideran que están a la altura. Las empresas del sector «servicios» se ven a la vanguardia en este aspecto en comparación con las empresas de los sectores «industria» y «comercio». Solamente una de cada diez empresas prevé una reducción de empleo como consecuencia de la digitalización. Las inversiones en digitalización se calculan en aproximadamente un 3 por ciento de las ventas. Por otro lado, las empresas del sector «servicios» prevén también una mayor inversión que las de los sectores «industria» y «comercio».

Llama la atención la correlación que existe entre la satisfacción manifestada con el cumplimiento de las expectativas relacionadas con el establecimiento en España y los resultados en relación con el desarrollo de la digitalización en la empresa. Las empresas que manifiestan un alto grado de satisfacción general con la apuesta hecha por España también son mayoritariamente aquellas que conceden altas notas a la importancia de la digitalización en su empresa y al avanzado estado de su desarrollo.

La seguridad de los datos y una deficiente formación de los empleados se señalan como principales riesgos de la digitalización. Al contrario, se señalan como ventajas más importantes de la digitalización una mayor eficiencia y la mejora de la productividad, así como los beneficios que supone a la hora de la gestión y el análisis de los datos.

En cuanto a la iniciativa política, se esperan medidas para la mejora de la red de fibra óptica de banda ancha, apoyo a las medidas de formación y apoyo fiscal en el proceso de digitalización en la empresa.

Inversión alemana en España con dinámica positiva

Las 10.722 filiales de empresas extranjeras que operan en España¹ realizan además una importante contribución al empleo en el país, ya que son responsables de 1.148.000² puestos de trabajo, lo que representaba en 2013 el 7 por ciento del empleo.

Alemania es el país con mayor número de filiales en España, con un total de 1.809, lo que supone casi un 17 por ciento del total de filiales de empresas extranjeras en el país.

Alemania mantiene una tendencia creciente en el stock de inversión en España los últimos años, a diferencia de Francia, Reino Unido, Estados Unidos e Italia.

Alemania mantiene altas cuotas de inversión en sectores como el de la fabricación de vehículos (44,4 por ciento), venta y reparación de vehículos (67 por ciento) o producción de artículos farmacéuticos (36,9 por ciento), áreas muy relevantes para la industria española y que contribuyen de forma importante a las exportaciones y a la innovación.

Alemania mantiene casi un 14 por ciento del stock de empleo generado por la IED en España, que asciende en total a 1.148.000 puestos de trabajo³. El stock de empleo generado por la IED alemana se concentra en los sectores de la fabricación de vehículos de motor, seguido por el comercio al por mayor y comercio al por menor.

El flujo de inversión bruta de Alemania a España en 2014 fue de 408 millones de euros, lo que supone un descenso significativo respecto a 2013 (1.358 millones de euros). Sin embargo, la inversión computada de Enero a Septiembre de 2015, último dato disponible en el momento de la confección de la encuesta, asciende a 538 millones de euros y supera la de 2014.

A nivel regional, Madrid y Cataluña absorben más de dos terceras partes de los flujos de inversión bruta recibidos de Alemania desde 1993.

¹ Datos INE 2013

² Datos del Registro Exterior de Inversiones.

³ Últimos datos disponibles 2013.

A. Encuesta Empresas Alemanas en España. Clima coyuntural 2016.

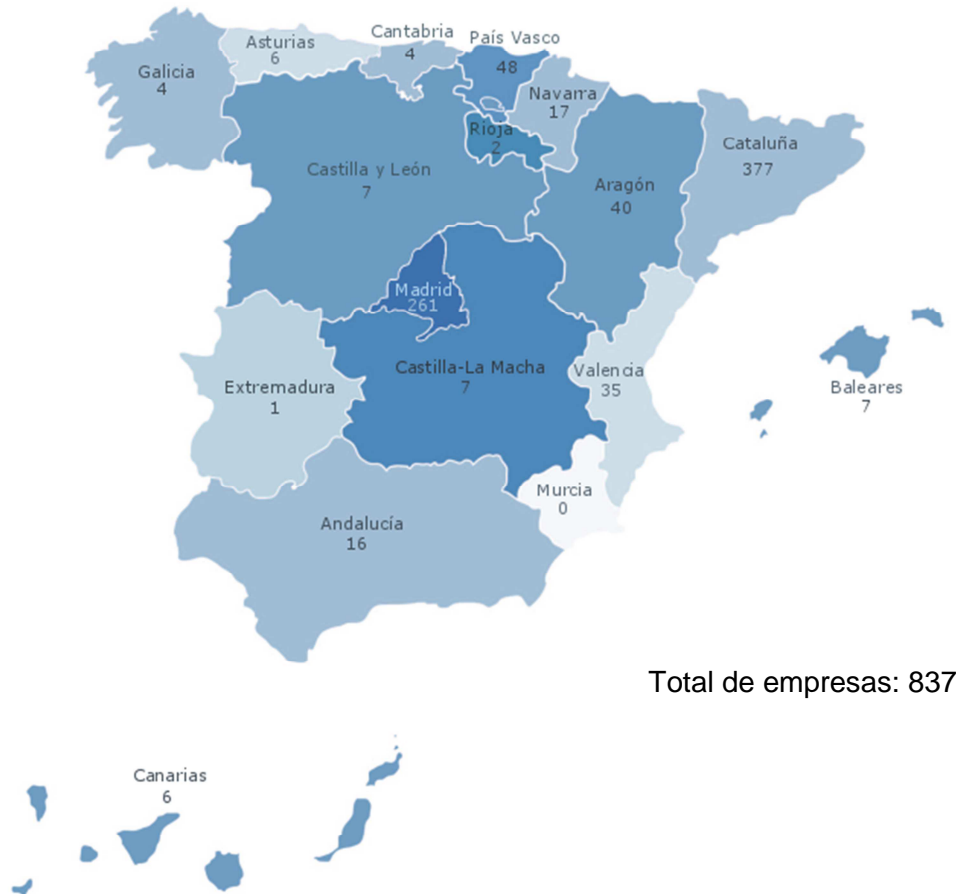
1. Metodología

La encuesta de la Cámara Alemana está dirigida a las 837 empresas españolas identificadas con participación alemana en su capital social.

Los datos de distribución geográfica, estructura según tamaño de la empresa y pertenencia a los sectores industria, comercio y servicios siguen siendo, a grandes rasgos, iguales que al inicio de la encuesta en 1993.

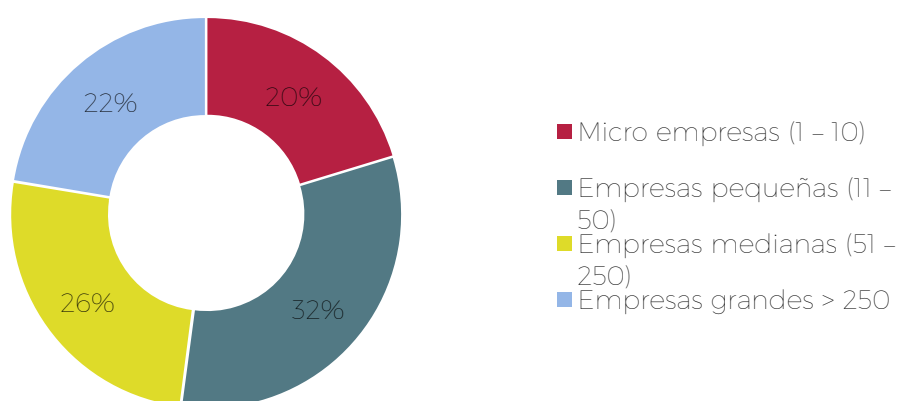
Los datos respectivos se desprenden de los siguientes gráficos:

Ilustración 1: Distribución geográfica de empresas alemanas



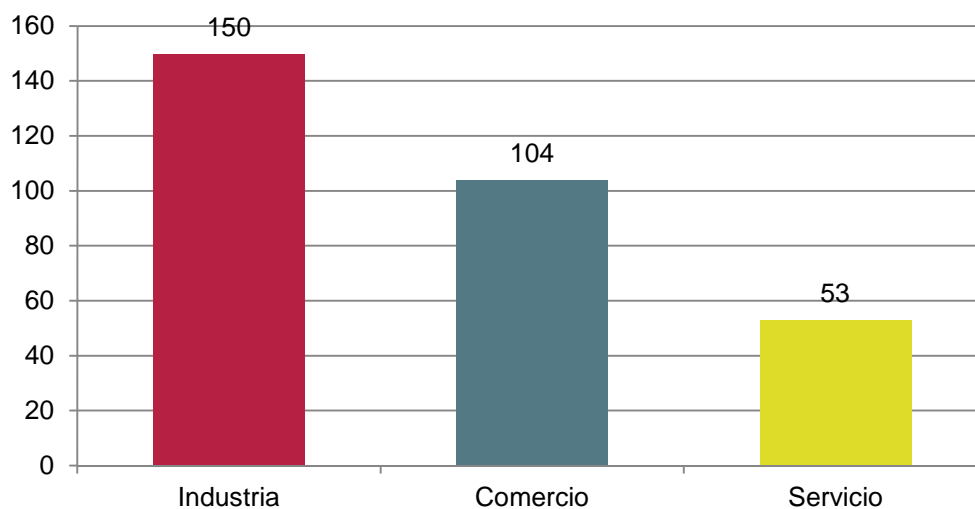
Los criterios para la clasificación de las empresas según su tamaño (por cifra de empleados) y su participación en la encuesta (cuota de respuesta del 26 por ciento) se desprenden del siguiente gráfico:

Ilustración 2: Estructura según tamaño



Las empresas participantes se reparten, entre los sectores industria, comercio y servicios, de la siguiente manera (posibilidad de referencia múltiple)

Ilustración 3: Sector de actividad (n.º de empresas)



2. Situación actual y expectativas sobre la economía española

La opinión de las empresas acerca de la situación y las perspectivas de la situación económica del país muestra una clara tendencia ascendente respecto a las encuestas anteriores. Se consolida además la confianza en el mantenimiento de la mejora.

Mientras que en 2014, a pesar de unos datos macroeconómicos ya favorables, cuatro de cada cinco empresas calificaron la situación de la economía española como mala o muy mala, en 2016 dos terceras partes de las empresas que emiten una valoración positiva.

Por otro lado, como consecuencia de esta valoración positiva, las expectativas a corto y medio plazo (2016 a 2019) reflejan una visión más conservadora. Es el efecto contrario a 2014: partiendo de una situación mala, solo se podía mejorar. Asimismo, parece que la preocupación por la inseguridad política a principios de 2016 ha tenido un efecto negativo sobre las expectativas económicas.

Ilustración 4: Valoración de la situación económica actual de España

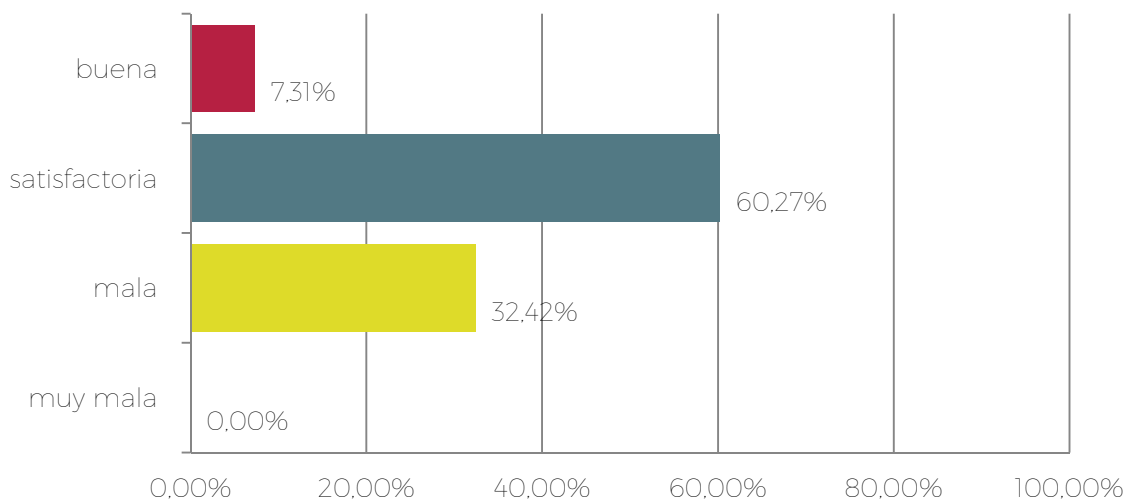
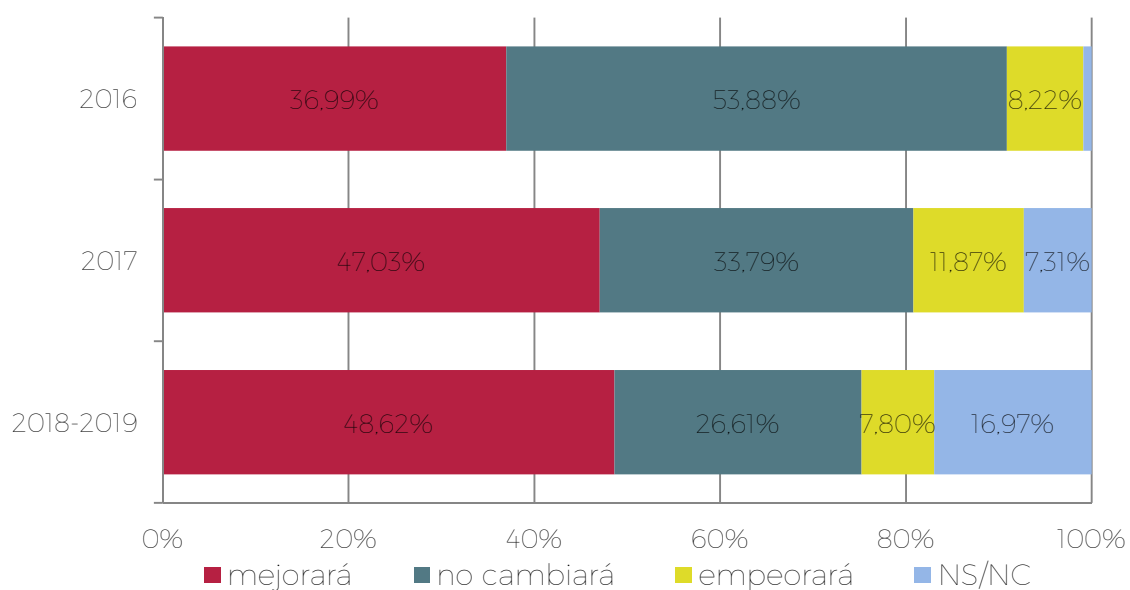


Ilustración 5: Valoración de las expectativas de la economía española



3. Situación económica actual y expectativas de las empresas

Como era de esperar, las empresas emiten una opinión claramente positiva al respecto. La valoración se acerca a los datos sumamente positivos de los años anteriores a la crisis de 2007.

Ilustración 6: Valoración de la situación económica actual de la empresa

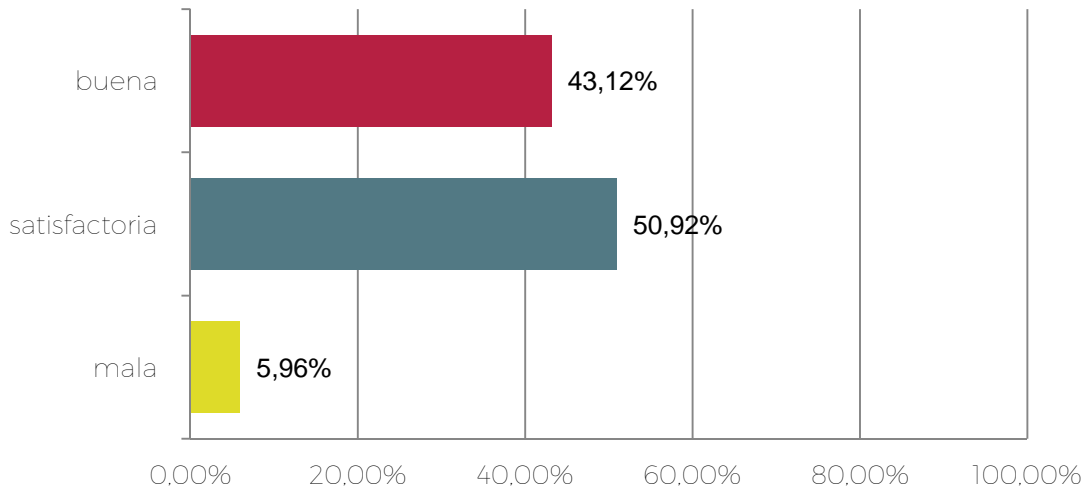
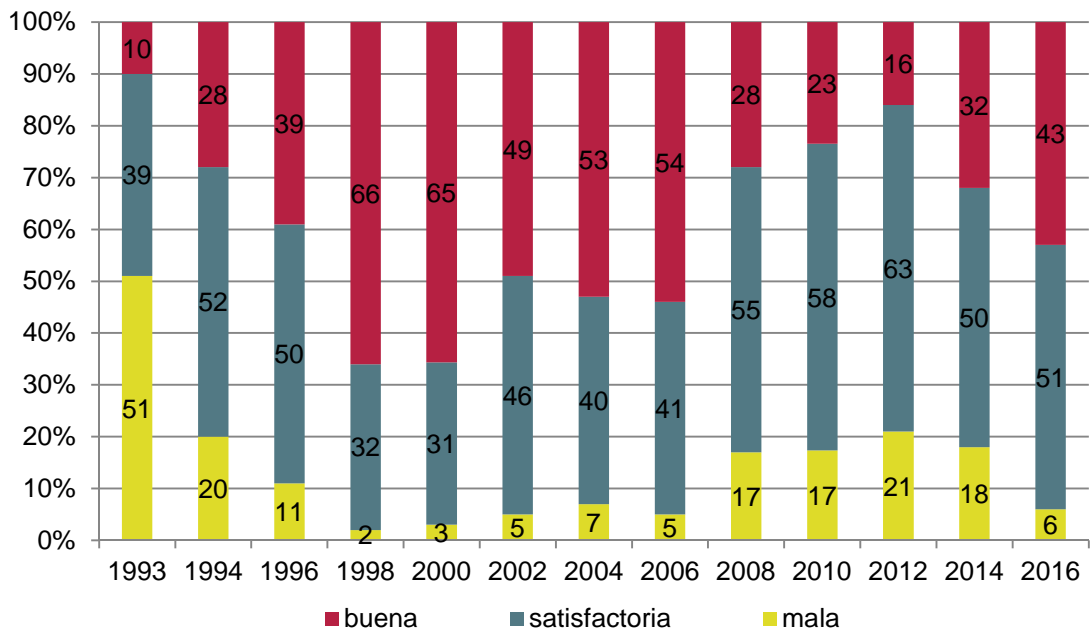


Ilustración 7: Evolución de la situación económica de la empresa (1993-2016)

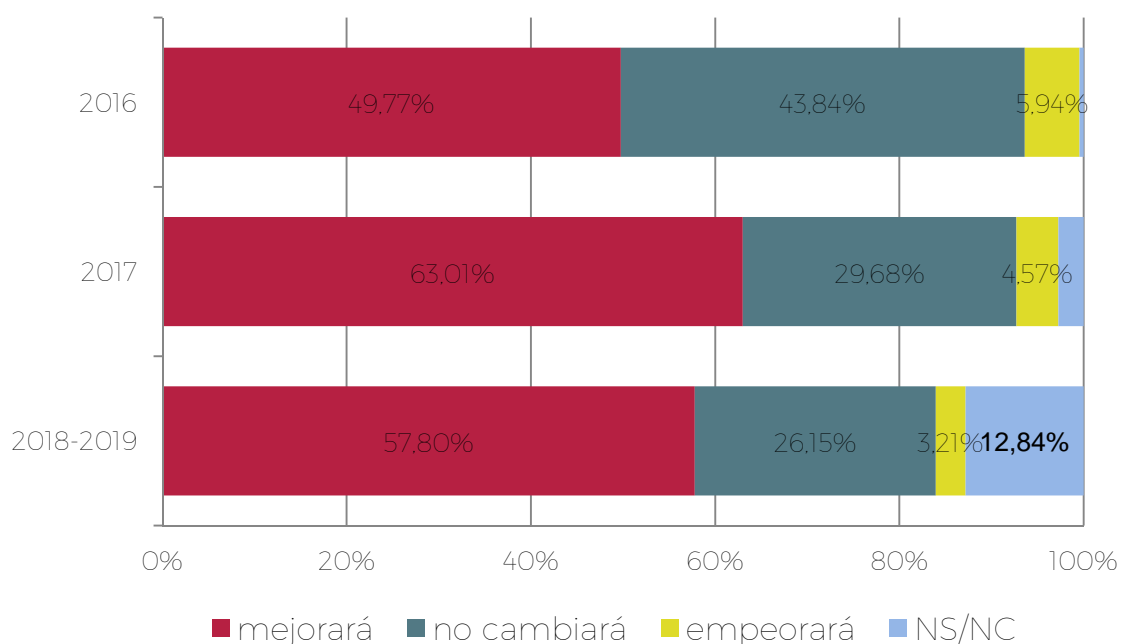


Además, estos datos superan sustancialmente y en sentido positivo las valoraciones respecto a la situación de la economía española en general.

A diferencia de anteriores ediciones de la encuesta, la pertenencia a sectores diferentes (industria, comercio, servicios), el tamaño de las empresas, la antigüedad de la empresa en España y el grado de dependencia de la exportación tienen ya muy escasa relevancia para la evaluación de la situación empresarial actual. Este dato puede considerarse como señal clara de la recuperación de la demanda nacional.

Por otro lado, para las expectativas a corto y medio plazo (2016 hasta 2019) se observa el efecto ya registrado para la opinión respecto a la economía en general: las expectativas de una mejora continuada son más reservadas, sin ser negativas. Se espera una estabilización en un entorno positivo. Respecto a las expectativas a medio plazo (2017), las expectativas de la industria son algo menos optimistas que entre las empresas pertenecientes a los sectores comercio y servicios.

Ilustración 8: Valoración de las expectativas de las empresas



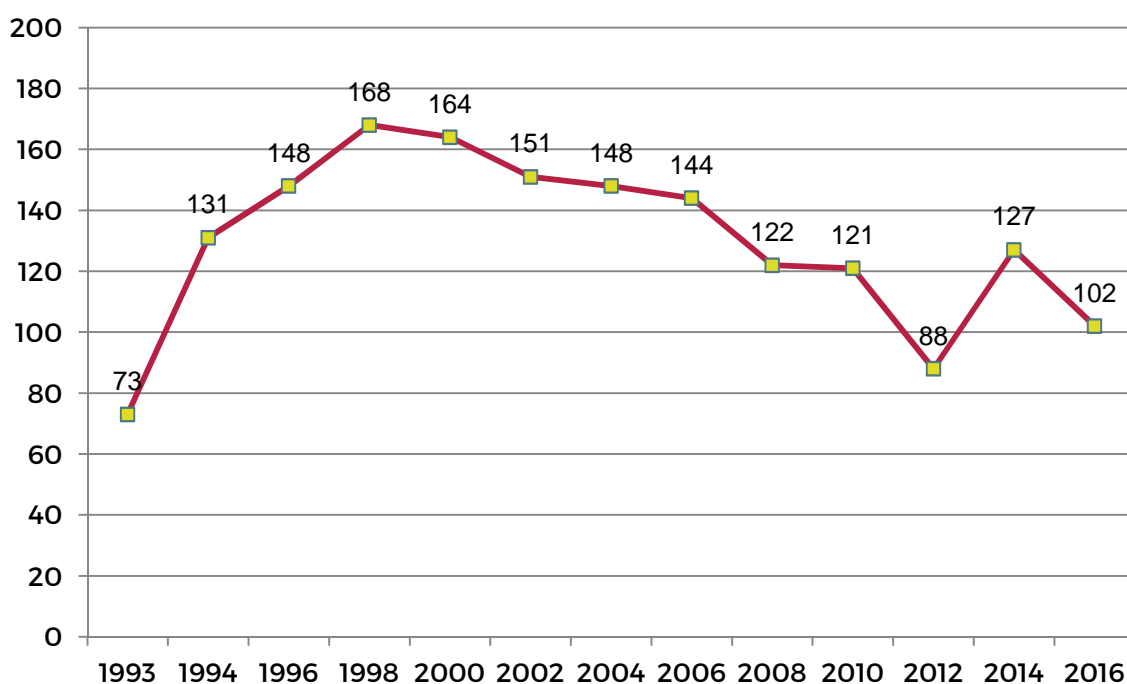
Estos datos se confirman con las respuestas respecto a la situación y a las perspectivas de ventas y beneficios. En referencia a este último factor, se observa que ya en el año 2015 dos terceras partes de las empresas notaron un aumento.

En lo que se refiere a las ventas, una tercera parte de las empresas espera para el año en curso ligeros aumentos de hasta el 5 por ciento. Casi el mismo porcentaje de empresas es aún más optimista y prevé un incremento de entre el 6 y el 15 por ciento. La cuota de empresas que pronostica una disminución de sus ventas en 2016 no llega al 5 por ciento del total.

4. Indicador del clima coyuntural

El indicador del clima coyuntural se genera a partir de los datos sobre la evolución de las valoraciones sobre la situación general actual y las correspondientes expectativas a corto plazo. Su cálculo es el resultado de la media geométrica de los saldos de la valoración de la situación general actual y de las expectativas a corto plazo de las empresas. Para el periodo 1989 hasta 2016 se obtiene el siguiente gráfico.

Ilustración 9: Indicador del clima coyuntural (1993-2016)



El descenso del dato para 2016 en comparación con 2014 tiene su explicación en el hecho de que las empresas, valorando la situación actual de forma muy positiva, ya no prevén una mejora continua como en 2014. Se espera mayoritariamente una consolidación en los elevados niveles actuales. En retrospectiva, sorprende hasta cierto punto que el indicador de 2008 (cuando aparentemente nadie quería creerse el comienzo de una crisis larga y profunda) haya sido todavía sustancialmente mejor que el de la presente edición. Sí llama la atención que la esperanza en una mejora rápida parece haber animado a las empresas aún en el 2010, cuando el índice de clima coyuntural fue significativamente mejor que el 2016, casi 20 puntos por encima del indicador actual.

5. Actividades de exportación

Un 60 por ciento de las empresas encuestadas también están activas en los mercados fuera de España.

El buen comportamiento del mercado interno se repitió durante el año pasado (2015) también en los mercados exteriores, generando crecimiento en cuatro de cada diez empresas, lo que supone una mejora importante respecto a la situación de 2014, cuando solamente una de cada diez empresas había aumentado sus exportaciones. Esta relación entre unos y otros ya no se replica en años posteriores, indicando una clara ralentización, siempre dentro de un optimismo significativo.

Para el futuro a corto (2016- 2017) y medio plazo (2018-2019), siguen siendo cuatro de cada diez empresas las que esperan aumentar sus exportaciones, superando siempre al número de empresas que piensan que sus exportaciones disminuirán.

Ilustración 10: Dinámica de las exportaciones en 2015

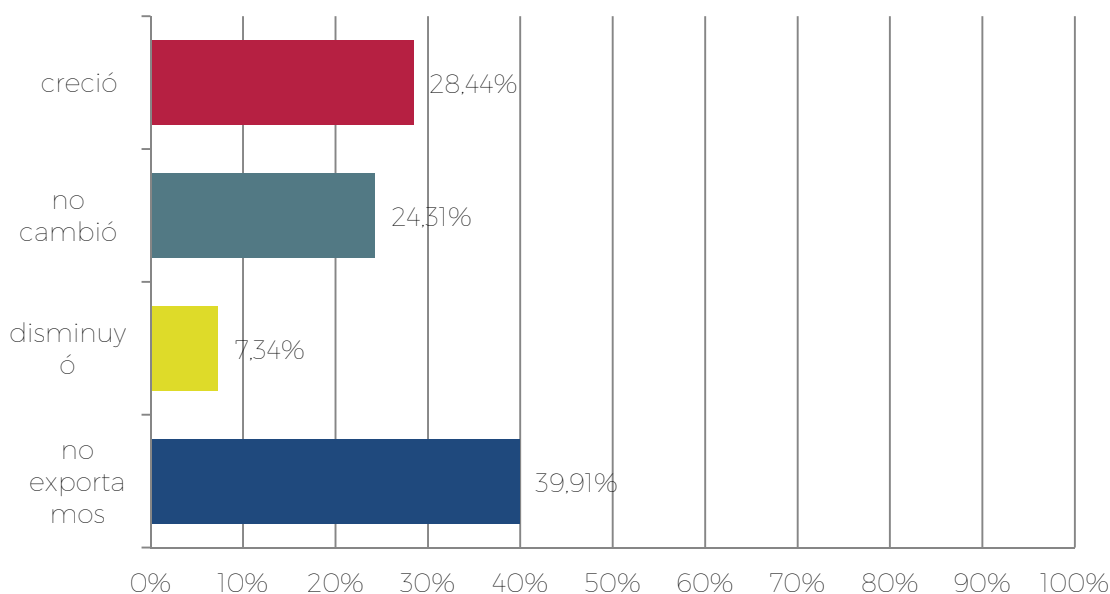
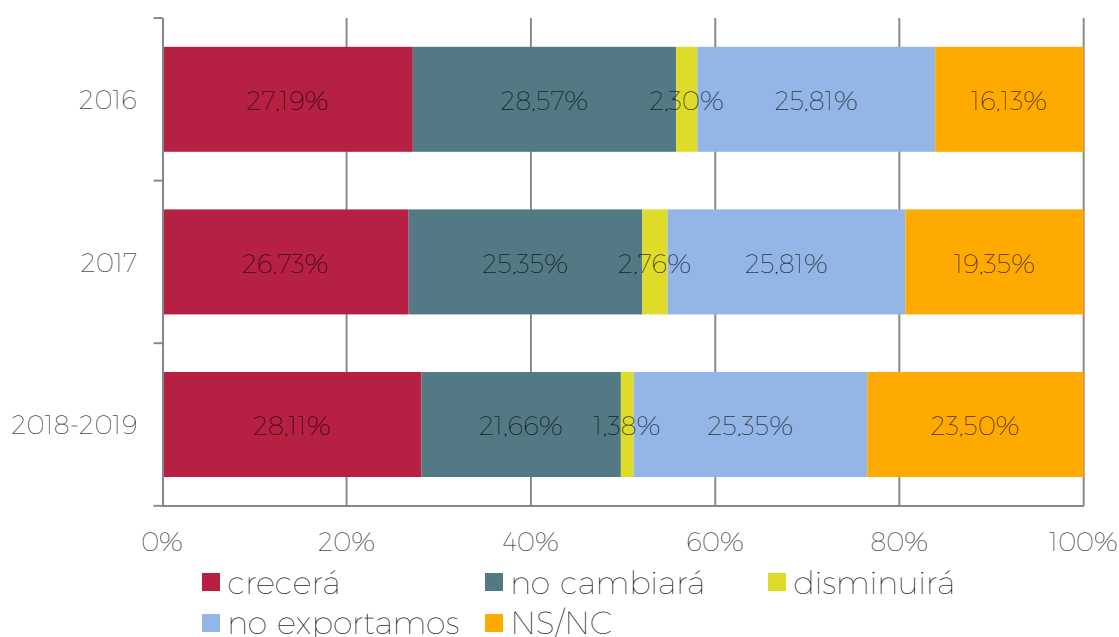


Ilustración 11: Expectativas del desarrollo de las exportaciones



6. Empleo e inversiones

El escenario positivo se ve reflejado en los planes de las empresas respecto al empleo y las inversiones. El aumento de la plantilla, ya en una tendencia positiva en la última edición de la encuesta hace 2 años, continuará, con cuatro de cada diez empresas incorporando personal tanto a corto como a medio plazo. Con ello, este grupo supera ampliamente al grupo de empresas que prevén reducir personal, que no supera nunca el 10 por ciento (2016) y llega a bajar aproximadamente a la mitad posteriormente (2017, 2018-2019).

Con cuatro de cada diez empresas, el mismo porcentaje de empresas tiene previsto aumentar sus inversiones.

Ilustración 12: Evolución de la plantilla

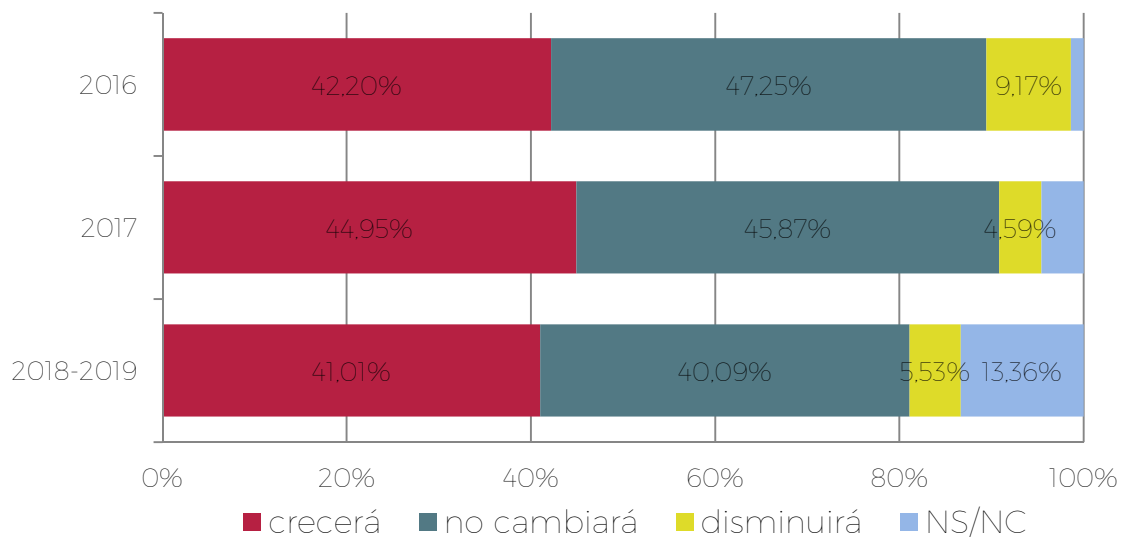


Ilustración 13: Evolución de las inversiones en 2015 en comparación con el año anterior

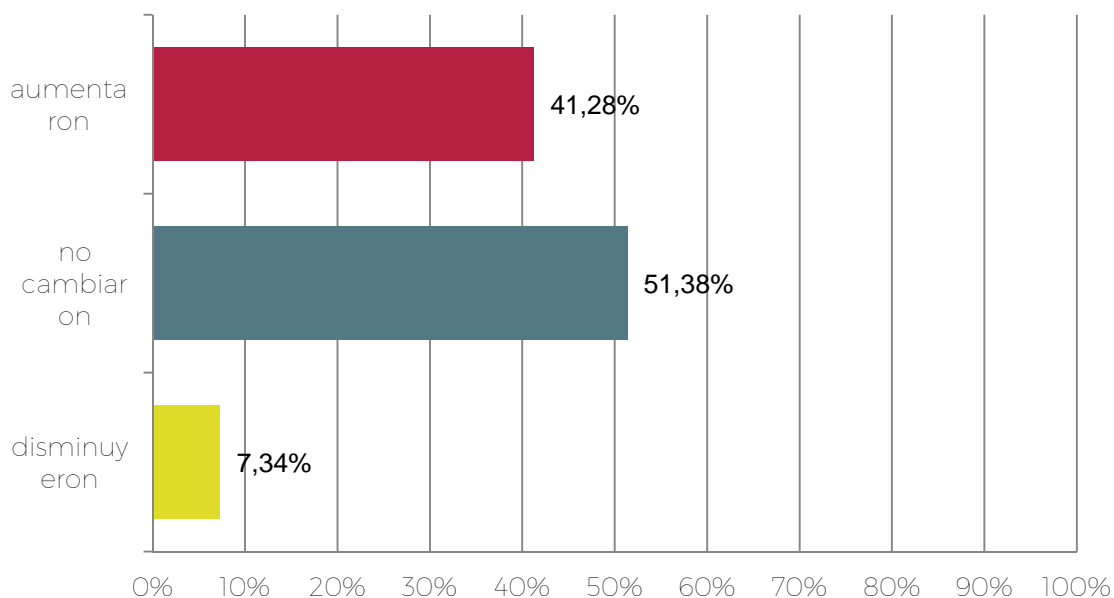
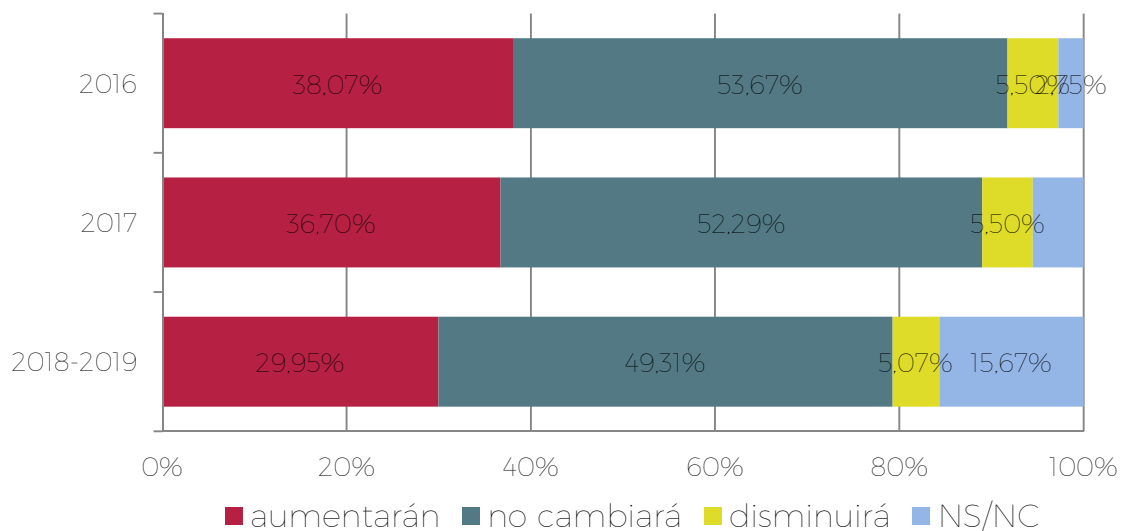


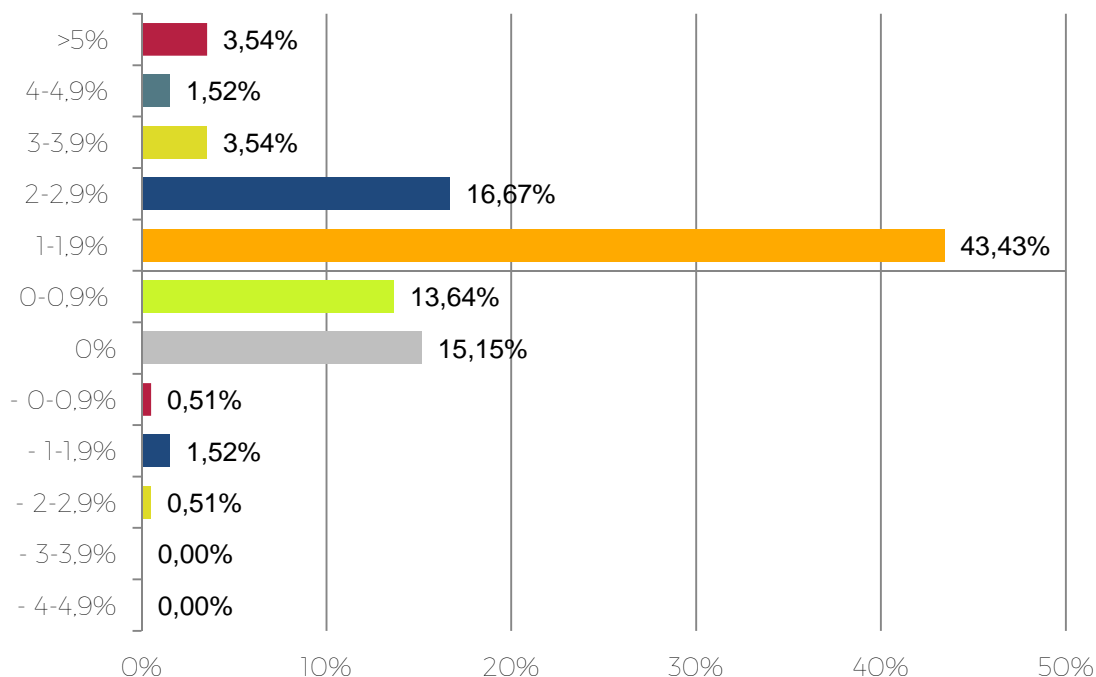
Ilustración 14: Evolución de las inversiones



7. Política salarial

De forma acorde a las previsiones de las empresas españolas en general, la mayoría de las empresas alemanas en España tiene previsto implementar aumentos salariales de entre el 1 y el 3 por ciento para 2016.

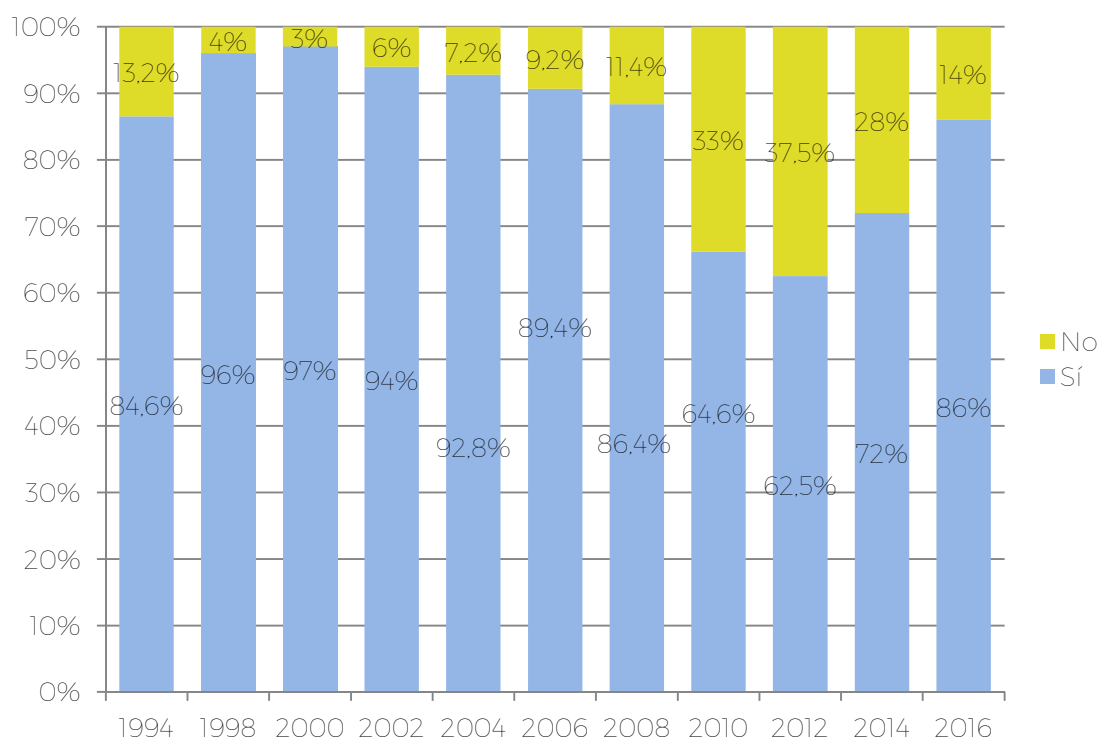
Ilustración 15: Previsión del incremento salarial



8. Valoración general

El panorama coyuntural positivo se confirma en la respuesta de las empresas a la pregunta de si se han cumplido en general las expectativas de su establecimiento en España. Con casi un 90 por ciento de respuestas positivas, se alcanzan los datos sumamente positivos de los años anteriores a la crisis, aunque en niveles algo por debajo de los mejores años entre 1998 y 2004. Las empresas con una antigüedad mayor en España se diferencian de las demás por un grado todavía mayor de satisfacción que las de menor antigüedad. Sin duda, las de menos antigüedad se ven influidas en su apreciación de forma más evidente por las consecuencias de la crisis de los años 2007 – 2013 que las de mayor antigüedad, que en su apreciación incluyen también los años «buenos» antes de la última crisis.

Ilustración 16: Grado de satisfacción en general del establecimiento en España



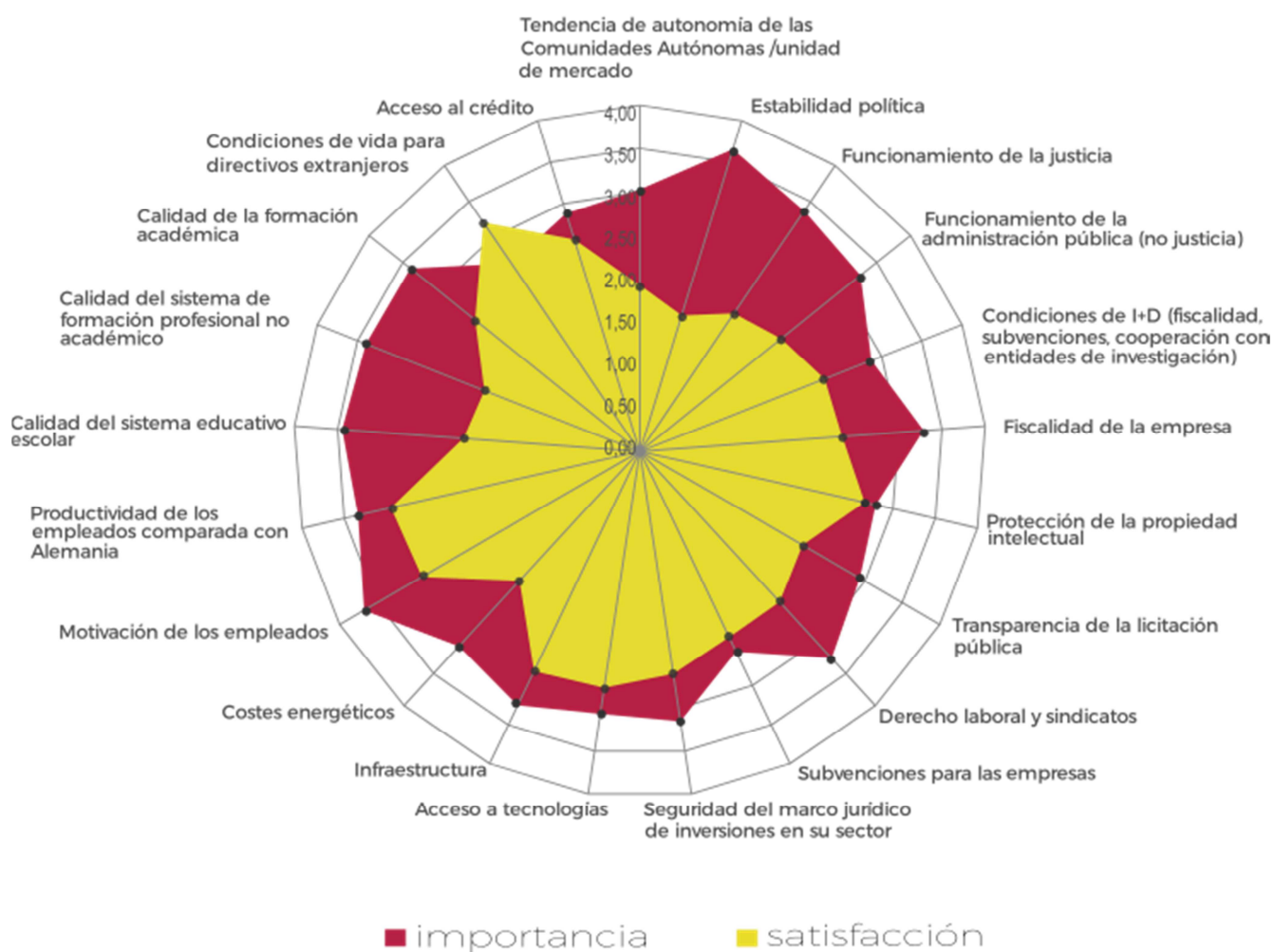
9. Competitividad internacional

Desde la primera edición de la encuesta en 1993 se les ha presentado a las empresas un catálogo de aspectos, tanto de carácter socio-económico como relacionados con el «día a día empresarial», con el ruego de calificarlos según su importancia y grado de satisfacción.

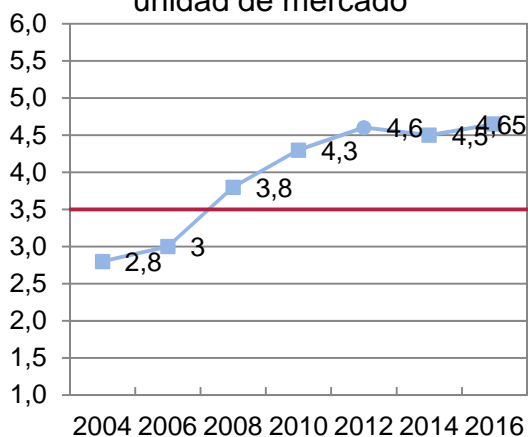
Con el tiempo este catálogo ha sufrido algunos ligeros cambios y adaptaciones a la situación puntual de cada edición, dejando algunos aspectos fuera e integrando otros nuevos.

El resultado para esta 13.^a edición de la encuesta se resume en el siguiente gráfico:

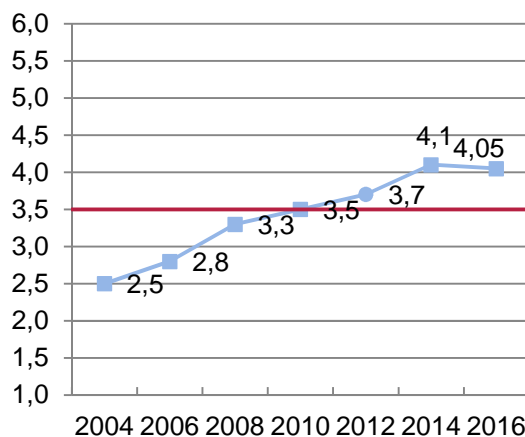
Ilustración 17: Valoración de aspectos de competitividad por importancia y satisfacción



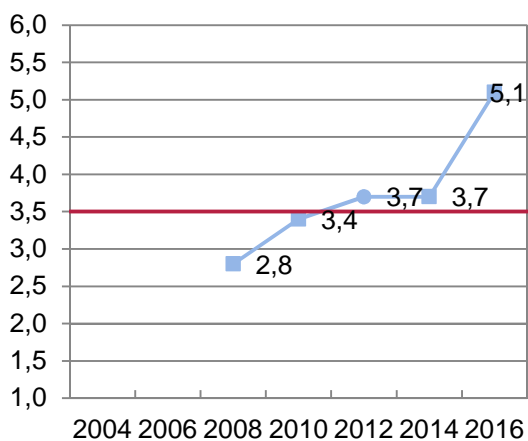
Tendencia de autonomía / unidad de mercado



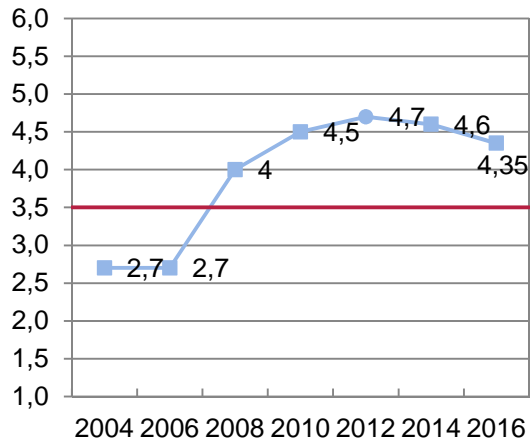
Fiscalidad de la empresa



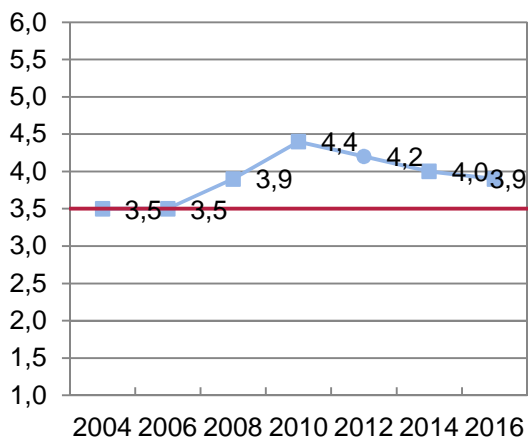
Estabilidad política



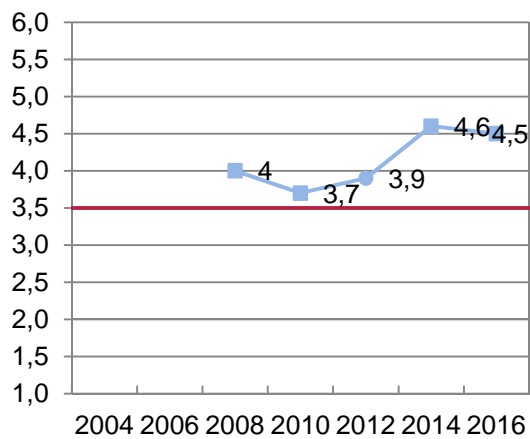
Administración pública

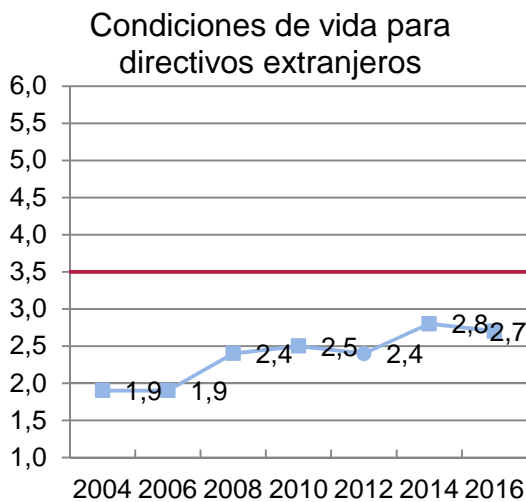
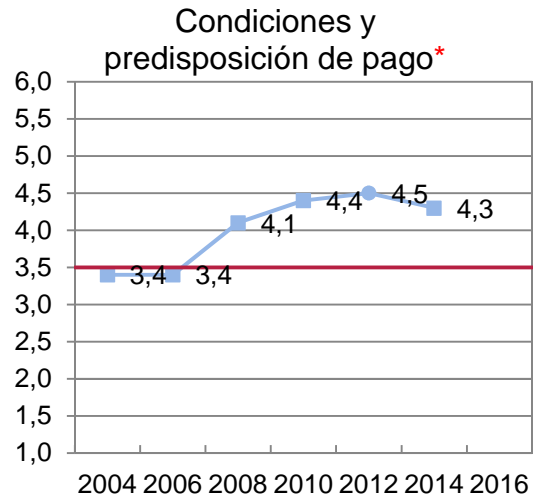


Derecho laboral y sindicatos



Costes energéticos





* datos disponibles 2004-2014

10. Atractivo de España comparado con otros países

Las filiales españolas de empresas alemanas se encuentran en un proceso continuo de competencia con otros destinos para las inversiones de sus casas matrices, incluyendo alternativas de emplazamiento en la propia Alemania.

El «ranking» de competidores, en opinión de los directivos de las filiales españolas, ha sufrido algunos cambios en los últimos dos años.

Sin embargo, Alemania sigue quedando como el competidor más importante de cara a posibles ampliaciones o nuevas inversiones. Por otro lado, tanto Brasil como China

han perdido posiciones, mientras otros países de la Unión Europea, EE.UU. y Canadá han mejorado su posición como posibles alternativas.

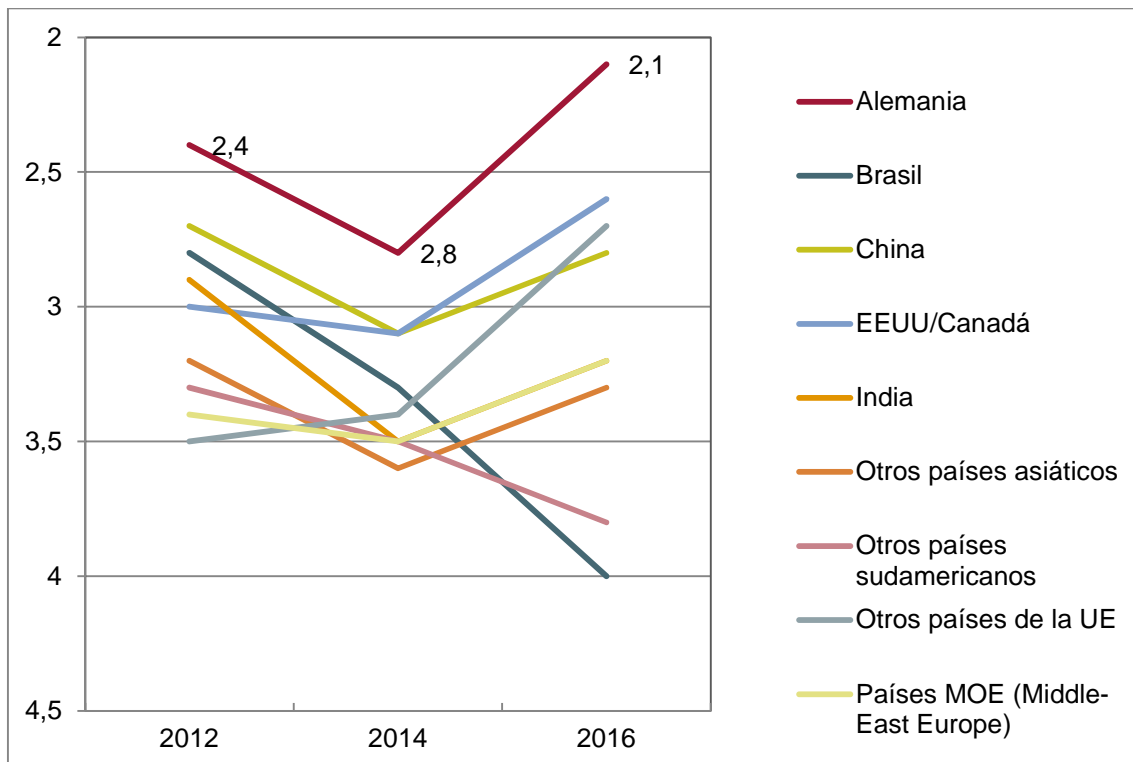
Tabla 1: Ranking de atractivo como lugar de inversión y actividad para casas matrices

Alemania	2,1
EEUU /Canadá	2,6
Otros países de la UE	2,6
China	2,8
Países «OME» (Oriente Medio, Europa)	3,2
India	3,2
Otros países asiáticos	3,3
Otros países sudamericanos	3,8
Brasil	4

(1=muy atractivo, 6= no atractivo)

Ilustración 18: Evolución del atractivo de otros países como lugar de inversión y actividad en comparación con España

(1=muy atractivo, 6= no atractivo)



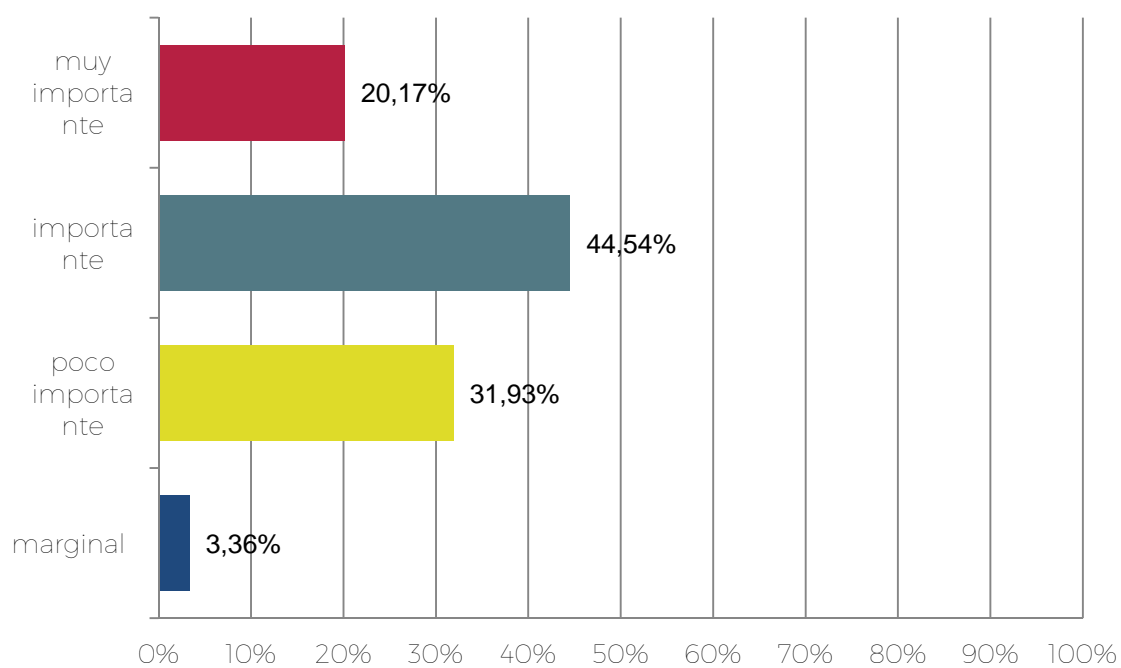
11. Responsabilidades en otros mercados

De forma similar al resultado de encuestas anteriores, la mitad de las empresas alemanas en España son responsables de su actividad en otros mercados diferentes al mercado español.

La comparación con los datos de encuestas anteriores lleva a la conclusión de que, en un número importante adicional de casos, la responsabilidad respecto a actividades en el mercado portugués y en mercados de América Latina ha sido asignada a la sucursal en España.

Las empresas en un porcentaje superior al 60 por ciento, califican el volumen de estas actividades adicionales como muy importantes o importantes.

Ilustración 19: Calificación del volumen de actividades en otros mercados



B. Encuesta TIC

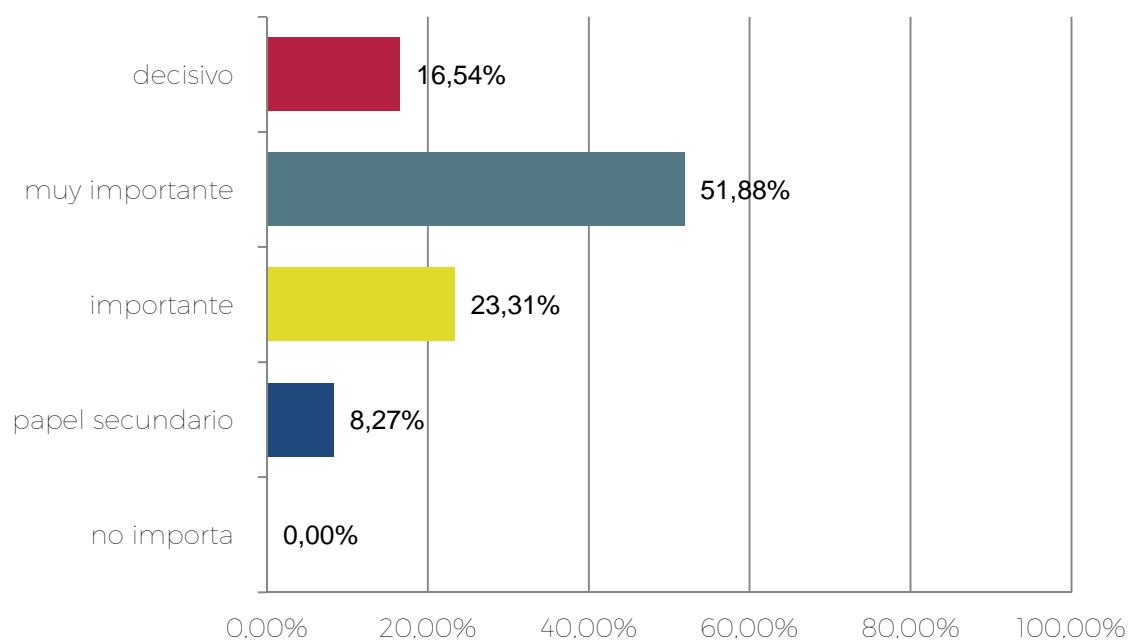
En esta edición, la Cámara Alemana ha añadido a la encuesta un apartado dedicado al tema «tecnologías de información y comunicación (TIC)», con preguntas acerca de su situación en las empresas, el impacto sobre el empleo, la organización interna, las ventajas, los obstáculos y los riesgos de la transformación digital en las mismas.

Del colectivo total de las empresas participantes en la encuesta general, dos terceras partes también aportaron sus datos y opiniones a este respecto, permitiendo de esta forma una evaluación representativa del tema.

1. Importancia de la digitalización en las empresas

En general, la digitalización juega un papel importante en las empresas alemanas en España, llegando la calificación desde «importante» hasta «decisiva». Solamente una de cada diez empresas considera su papel como «secundario».

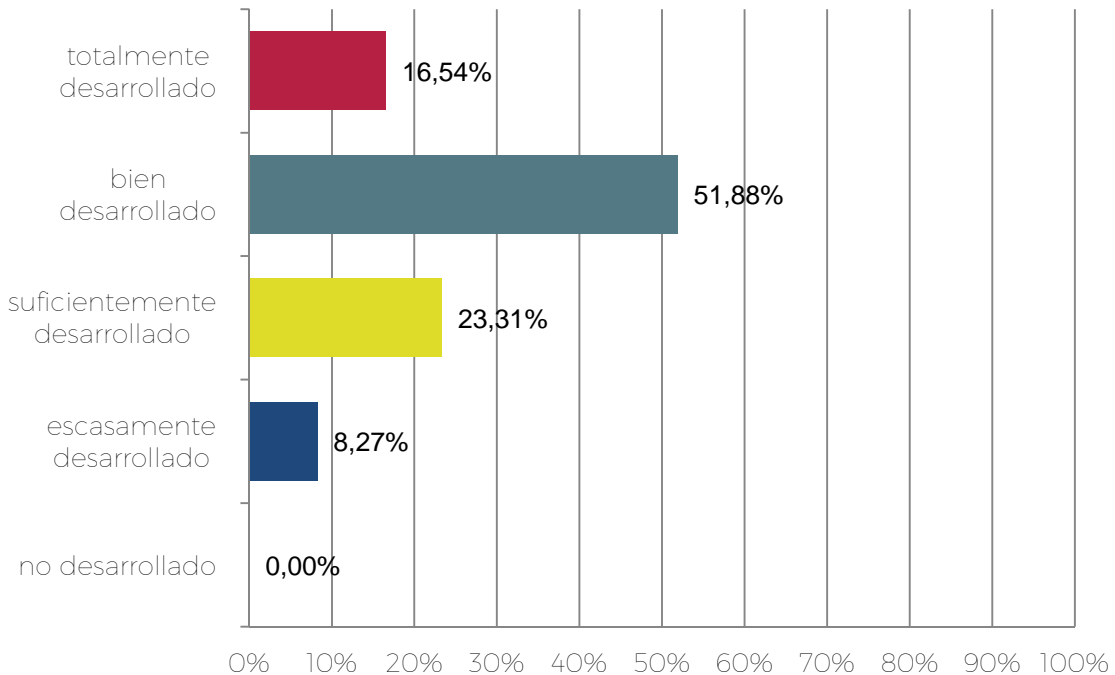
Ilustración 20: Importancia de la interconexión digital en el proceso de creación de valor de la empresa



2. Estado de la digitalización en las empresas

Las respuestas a esta pregunta llevan a la conclusión de que existe todavía un ligero retraso en el desarrollo y la transformación digital. Dos de cada diez empresas informan de un déficit en el tema.

Ilustración 21: Estado de digitalización en la empresa



Las empresas del sector «servicios» ven su estado de digitalización claramente más avanzado que las empresas de los sectores «industria» y «comercio».

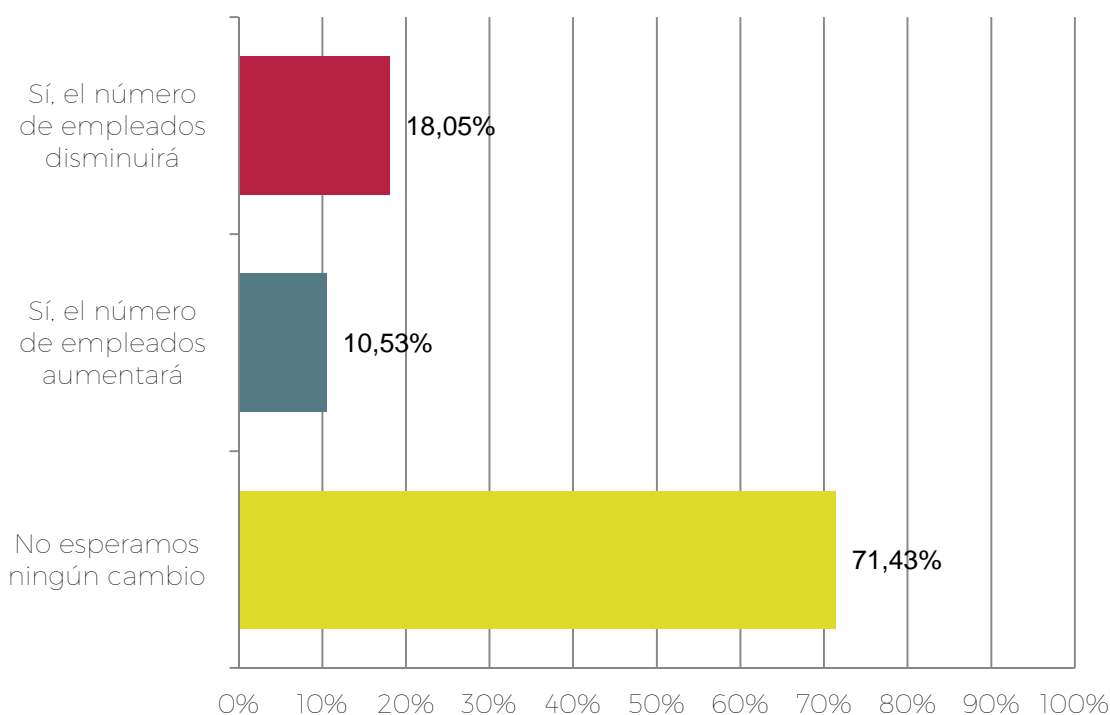
Salta a la vista la interconexión entre la situación de la empresa y su estado de digitalización: las empresas que indican una situación positiva coinciden en gran parte con las que describen su estado de digitalización como «totalmente o bien desarrollado».

Igualmente obvia es la interrelación directa entre la satisfacción general con los resultados de las actividades en España, por un lado, y el papel que juega la digitalización en las empresas y el estado de la misma en las empresas, por otro: las empresas que dan una valoración más alta a estos dos últimos temas son casi siempre las mismas que emiten opiniones más positivas sobre los resultados de sus actividades en España.

3. Impacto al empleo

Las respuestas a la pregunta de si la digitalización va a cambiar el número de empleados en la empresa parece no sustentar la previsión de un impacto negativo importante como resultado de la transformación digital. Menos del 20 por ciento de las empresas prevé una disminución de su plantilla; la gran mayoría no prevé cambio alguno y una de cada diez empresas cuenta con un aumento del empleo como resultado de la digitalización.

Ilustración 22: Impacto de la digitalización en la plantilla



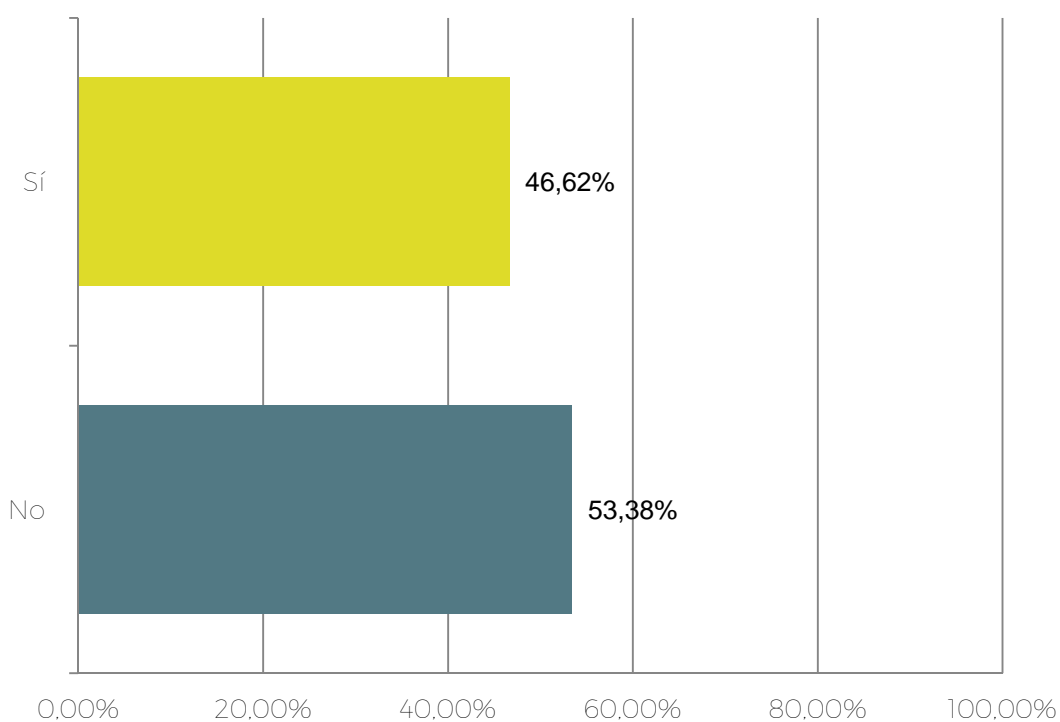
4. Estructura interna

La transformación digital en las empresas ha llevado a cambios sustanciales en la estructura interna de las mismas. Casi la mitad de las empresas ha reaccionado a la transformación digital con la creación de un departamento correspondiente o, al

menos, con la asignación de las tareas correspondientes a un empleado específicamente responsable.

Es de suponer que una parte del proceso de transformación se está realizando con el apoyo de la casa matriz en Alemania.

Ilustración 23: Departamento o empleado específico destinado a la digitalización

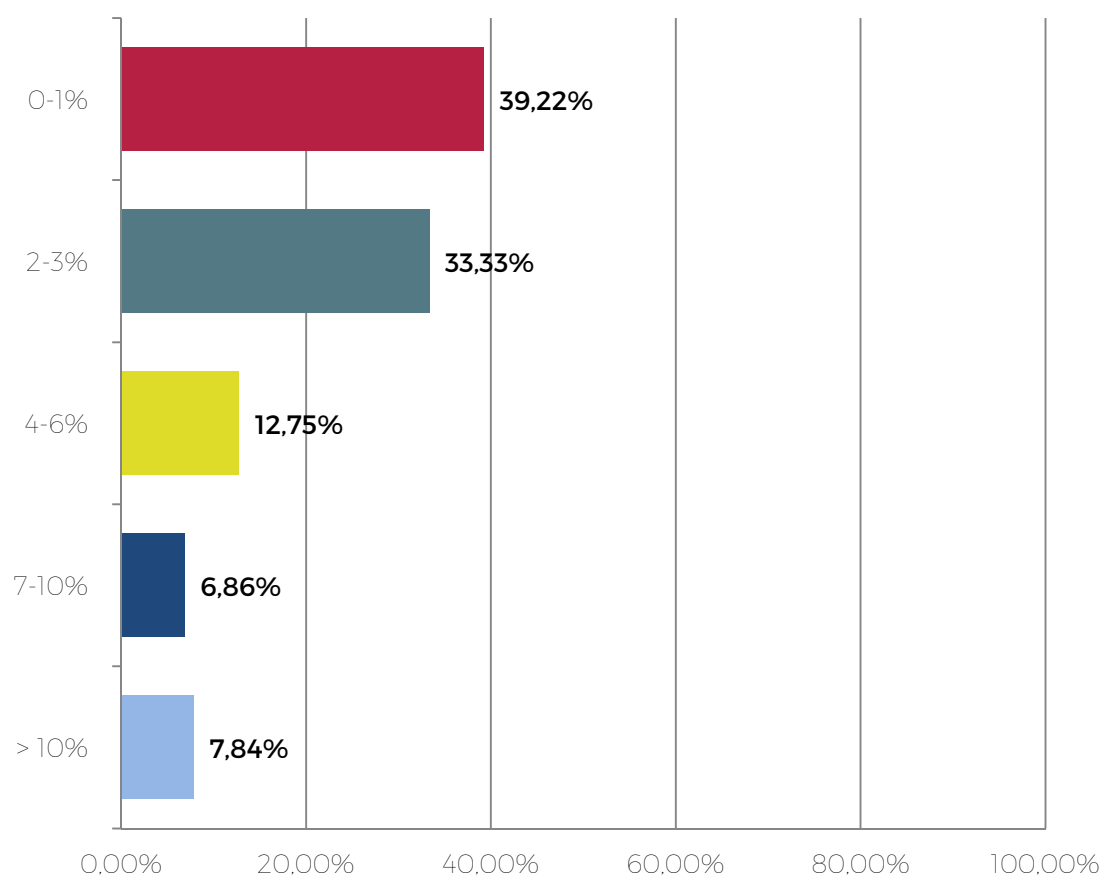


5. Inversión en digitalización

El grado de la inversión en digitalización en los próximos 5 años es muy variado.

En más de dos tercios de los casos las inversiones correspondientes no superan el 3 por ciento de las ventas, apenas una de cada diez empresas prevé invertir más del 10 por ciento en digitalización.

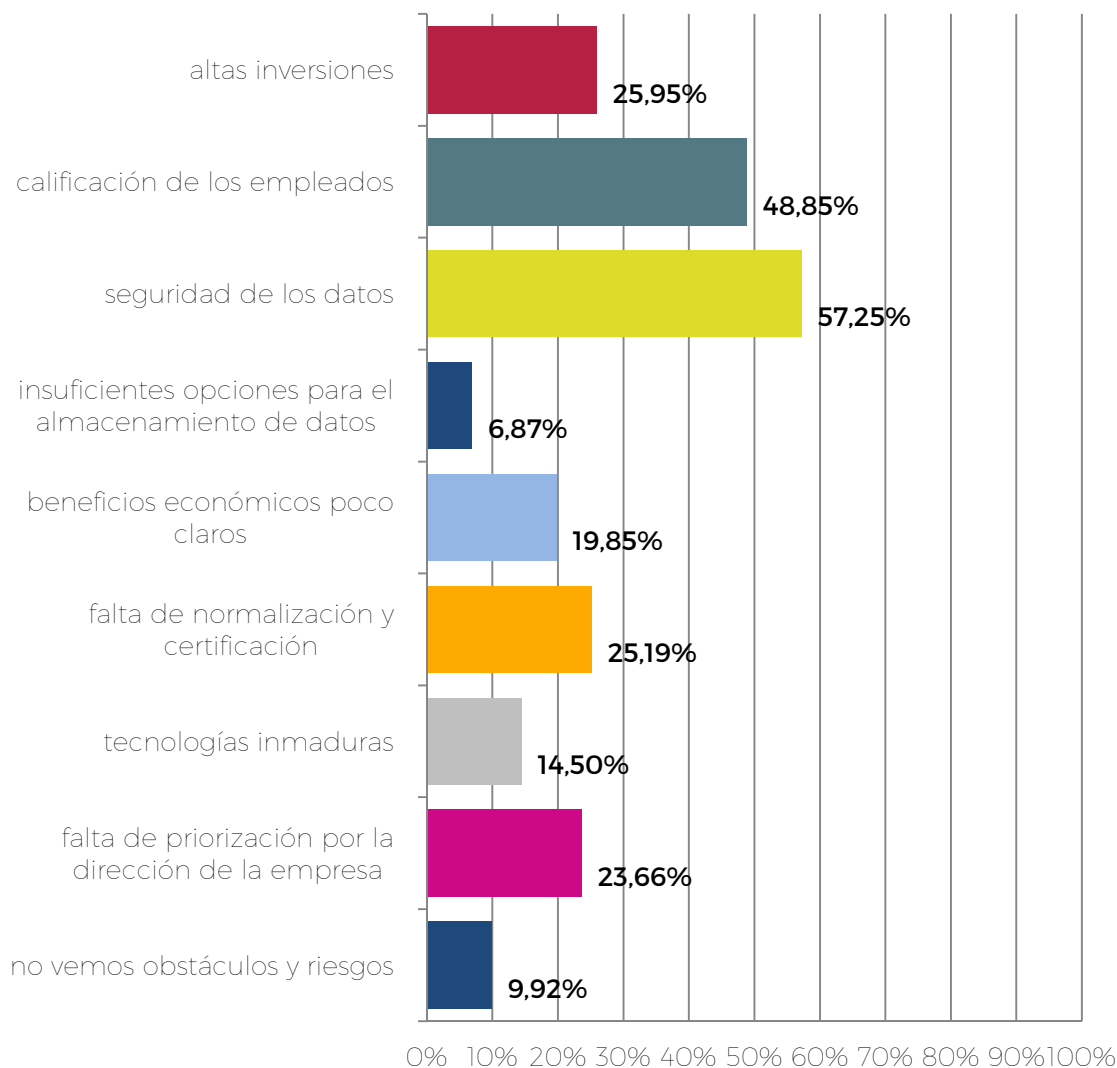
Ilustración 24: Previsión de inversión en los próximos 5 años en actividades de digitalización
(en porcentaje de ventas)



6. Obstáculos y riesgos de la digitalización

Las respuestas a esta pregunta permiten sacar la conclusión de que existe una conciencia expresa respecto a los obstáculos y riesgos de la digitalización. Solo una de cada diez empresas no ve obstáculo o riesgo alguno. Las demás empresas detectan varios obstáculos o riesgos, siendo la seguridad de los datos el tema que más preocupa, seguido inmediatamente por dudas respecto a la cualificación de los empleados para el proceso.

Ilustración 25: Obstáculos y riesgos de la digitalización

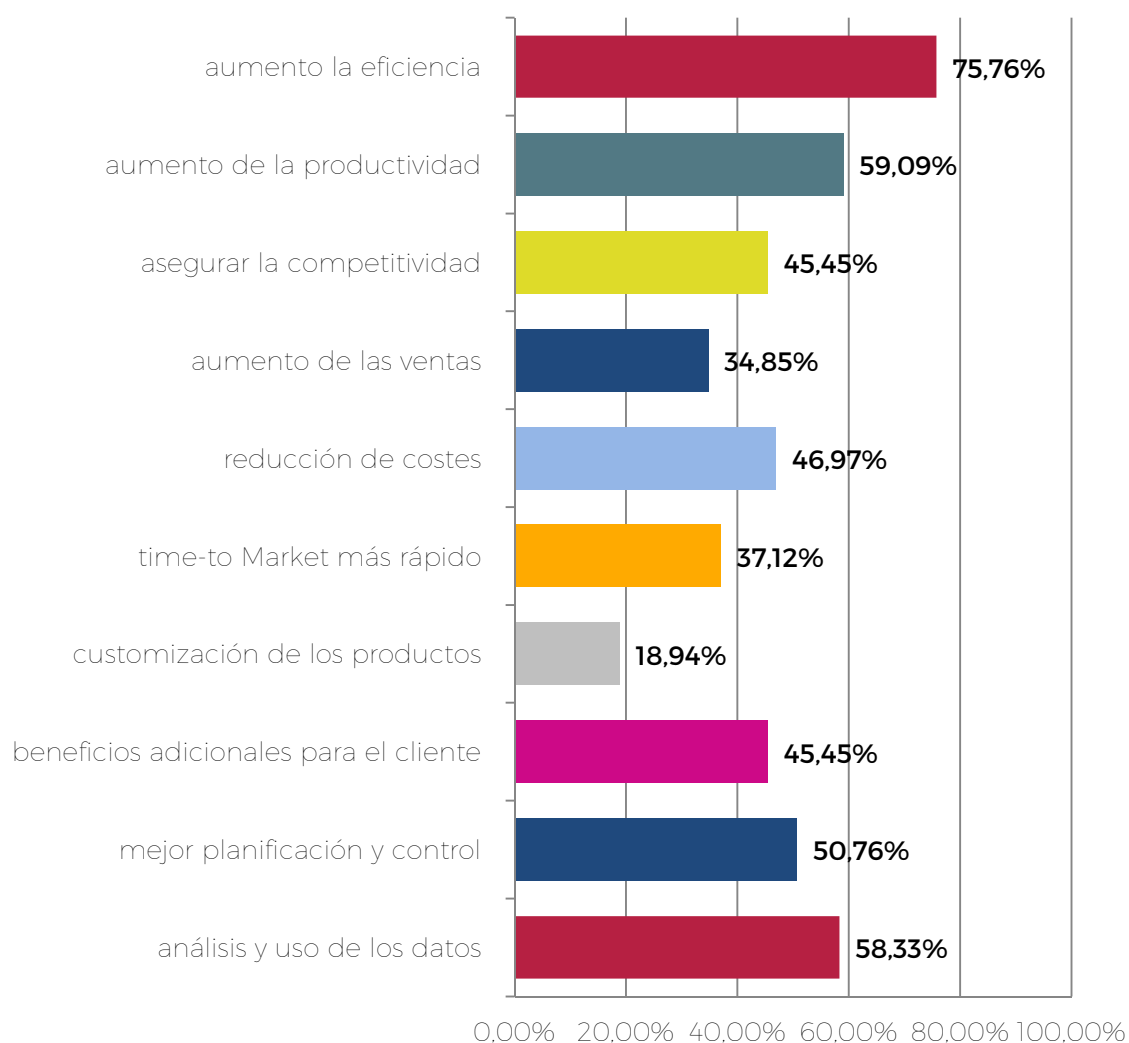


Las empresas del sector «servicios» dedican más recursos a la digitalización, especialmente en comparación con las empresas industriales. Asimismo, las empresas de recién constitución invierten más en digitalización que las que llevan más años en España.

7. Valor añadido de la digitalización

Si bien las reservas referentes a los obstáculos y riesgos de la digitalización parecen ser importantes, las empresas tienen una opinión muy positiva respecto al valor esperado de la digitalización. El impacto esperado es muy variado, aunque en general alto. En los primeros puestos de la lista se encuentran el aumento de la eficiencia y de la productividad, seguidos por las ventajas en el análisis y uso de los datos, la reducción de los costes y beneficios adicionales para el cliente.

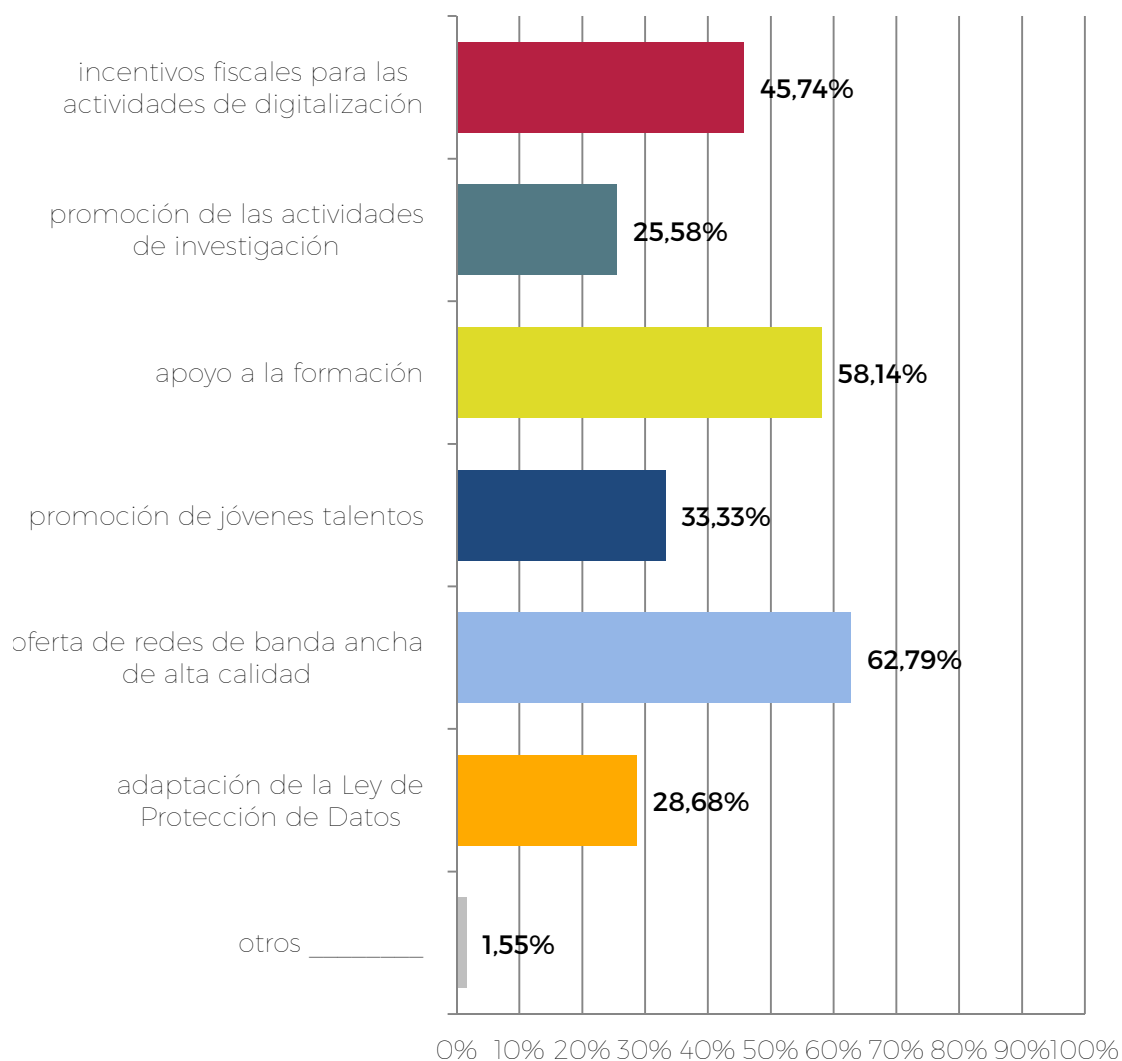
Ilustración 26: Ventajas asociadas a la digitalización



8. Acciones por parte de la política

Las empresas reclaman acciones de apoyo a la transformación digital por parte de políticas de diferente índole. Las tres áreas de apoyo más importantes son el desarrollo de redes de banda ancha de alta calidad, el apoyo a la formación e incentivos fiscales.

Ilustración 27: Acciones políticas requeridas



C. La inversión extranjera en España: la contribución de las empresas alemanas⁴

1. La inversión extranjera en España 2014

Flujo de inversión extranjera en España

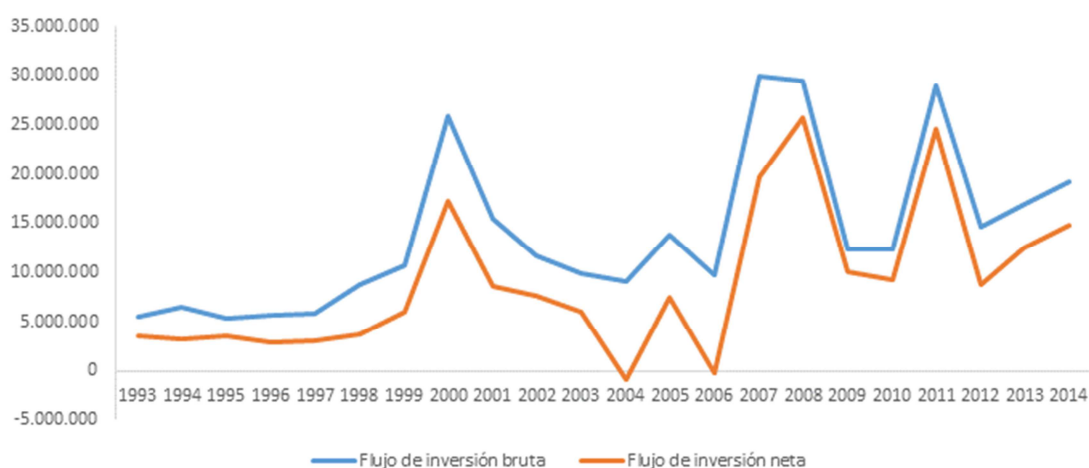
El contexto económico en España ha variado considerablemente desde 2012 (año en el que el PIB español se contrajo un 2,6 por ciento) hasta 2015, en el que el crecimiento del PIB ha sido del 3,2 por ciento, más del doble que la media de la Eurozona. Recientemente, tanto el FMI como Bruselas han revisado al alza las previsiones de crecimiento de España para 2016 y 2017, hasta un 2,8 por ciento y un 2,5 por ciento, respectivamente, según la Comisión Europea, lo que quedaría de nuevo por encima de los principales países de la zona euro.

Este cambio en el contexto económico se ha reflejado claramente en la evolución de la inversión extranjera directa (IED) en España, que ha aumentado desde 2012 tanto en términos de flujos de inversión bruta como neta. Según los datos del «Registro de Inversiones Exteriores» del Ministerio de Economía y Competitividad, los flujos de inversión bruta extranjera superaron los 19.000 millones de euros en 2014, casi un 14 por ciento por encima del año anterior, consolidándose así la pauta de crecimiento

⁴ International Center for Competitiveness, IESE Business School

iniciada en 2013. En términos de inversión neta el crecimiento en 2014 fue aún mayor, de más del 18 por ciento, debido a la mayor entrada de capital extranjero y a la disminución de las desinversiones, tal y como muestra la ilustración 27.

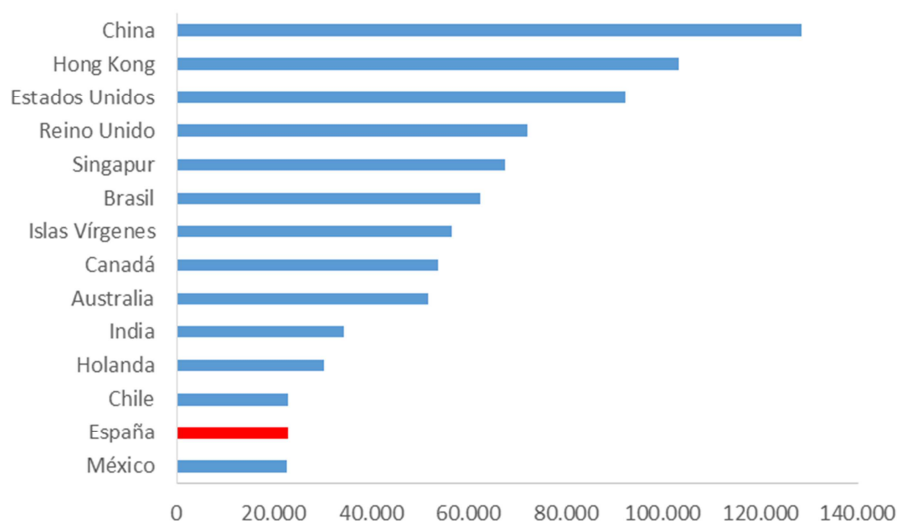
Ilustración 28: Evolución de los flujos de inversión extranjera en España (miles de euros)



Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, Ministerio de Economía y Competitividad.

Según datos de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), los flujos mundiales de IED se contrajeron en 2014 un 16 por ciento. A pesar de ello, España mantuvo su posición como decimotercer país destinatario de inversión extranjera, acaparando casi un 2 por ciento de la inversión mundial, por delante de la mayoría de países europeos (véase ilustración 28).

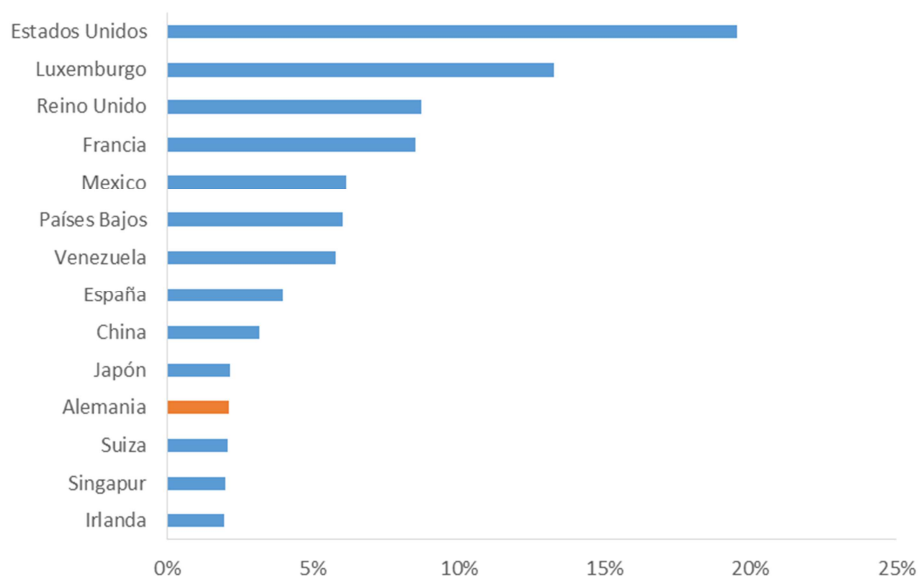
Ilustración 29: Flujo de IED recibida en 2014 (millones de dólares)



Fuente: Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD)

Atendiendo a la IED recibida por España en 2014, Estados Unidos fue el principal país inversor con más de 3.500 millones, lo que supone casi un 20 por ciento sobre el total recibido. Le siguen Luxemburgo, Reino Unido y Francia. Alemania ocupa la undécima posición, tal y como puede observarse en la ilustración 28.

Ilustración 30: Ranking de IED en España (flujo 2014) por país inversor (Porcentaje del total)



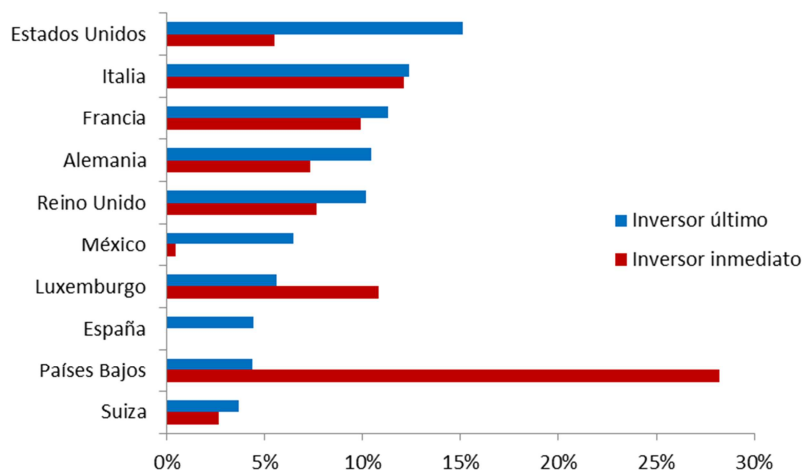
Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, Ministerio de Economía y Competitividad.

Stock de inversión extranjera en España

En términos de stock, en 2013⁵ el volumen de stock de IED productiva, excluyendo entidades de tenencia de valores extranjeros (ETVE), ascendió a 298.000 millones de euros. Estados Unidos sigue siendo el primer país en términos de stock de IED en España según el criterio de país último, seguido por Italia y Francia. Alemania se sitúa en una relevante cuarta posición, con un 10,5 por ciento del total de stock de IED en España. Entre estos cuatro países acumulan más del 49 por ciento del stock de IED en España. Si se atiende al criterio de país inmediato, los resultados son diferentes, ya que adquieren un mayor peso Países bajos y Luxemburgo, que se utilizan como plataforma de inversión de otros países.

⁵ Últimos datos disponibles según el Registro de Inversiones Exteriores del Ministerio de Economía y Competitividad.

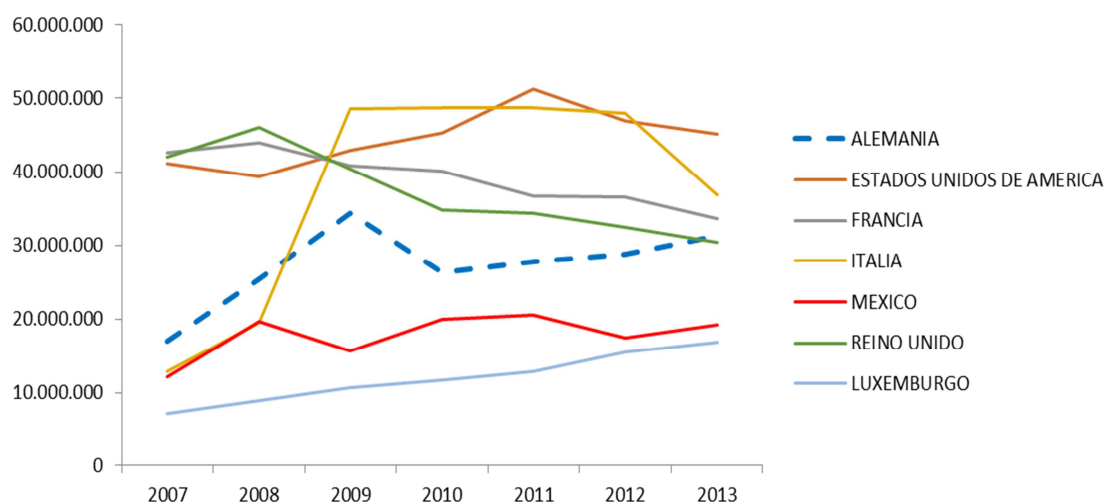
Ilustración 31: Ranking de IED en España (stock 2013) por país inversor (Porcentaje del total)



Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, Ministerio de Economía y Competitividad.

La evolución de la posición en el stock de inversión de los distintos países muestra que Estados Unidos, Francia, Italia y Reino Unido han experimentado descensos los últimos años y, en el caso de Francia y Reino Unido, un deterioro desde 2007 (véase ilustración 31). Alemania, sin embargo, mantiene una tendencia creciente todos los años excepto 2010, y en 2013 supera a Reino Unido, posicionándose como cuarto país en cuanto a stock de inversión en España, con más de 31.200 millones de euros.

Ilustración 32: Ranking de IED en España (stock) por país inversor, excluyendo ETVE (Porcentaje del total)



Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, Ministerio de Economía y Competitividad.

Las empresas extranjeras realizan una importante contribución al empleo en España. Según datos del Instituto Nacional de Estadística⁶, en 2013 operaban en España 10.722 filiales de empresas extranjeras. Estas filiales son responsables de 1.148.000 puestos de trabajo, lo que supone aproximadamente el 7 por ciento del empleo en España en 2013⁷. Además, la evolución del empleo de las filiales extranjeras en España desde 2008 ha sido positivo, a diferencia de lo que ha pasado con los datos de empleo a nivel general en España.

En términos de facturación, las empresas extranjeras en España facturaron en 2013 434.422 millones de euros, equivalentes a un 42 por ciento del PIB. También la

⁶ Estadísticas de filiales de empresas extranjeras en España en 2013. Según el INE se consideran filiales de empresas extranjeras a las empresas residentes en España que están controladas por una unidad institucional o empresa no residente. A esos efectos, se entiende por control la capacidad para determinar la política general de la empresa. Una unidad controla a otra cuando posee, directa o indirectamente, más de la mitad del voto de los accionistas o más de la mitad de las acciones; no obstante, en ocasiones, esa capacidad de control puede hacerse efectiva a través de un control minoritario, es decir, sin necesidad de poseer la mitad de las acciones o de los votos (por ejemplo, si el porcentaje, aun siendo inferior al 50 por ciento, es superior al de cualquier otro propietario).

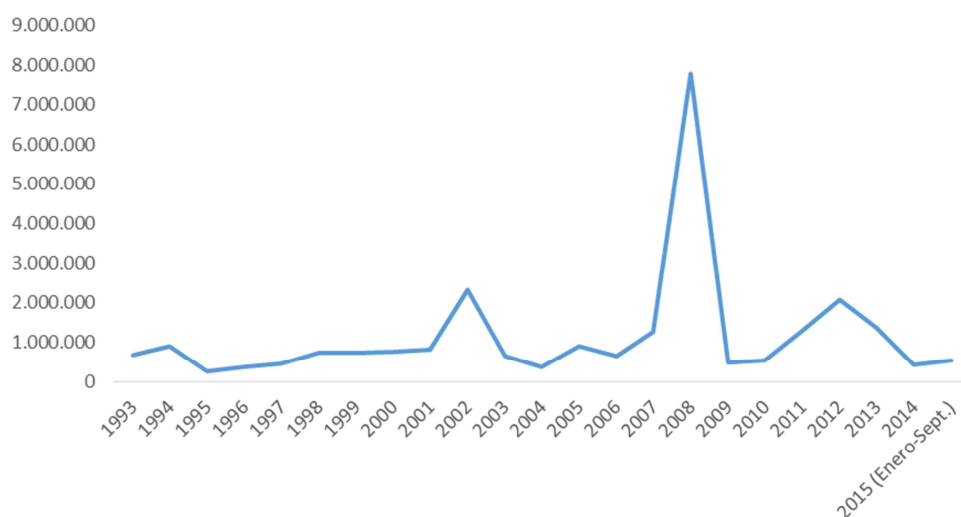
⁷ Datos del Registro de Inversiones Exteriores. Los datos del INE varían ligeramente, reportando un stock de empleo de 1.270.000 puestos de trabajo.

aportación en términos de innovación es muy relevante. Según la OCDE⁸, más del 35 por ciento de la inversión privada en I+D realizada en España se debe a empresas extranjeras.

2. La inversión alemana en España

El flujo de inversión bruta de Alemania a España en 2015, excluyendo ETVE, fue de 759 millones de euros, lo que supone un aumento del 86 por ciento respecto a la inversión recibida en 2014 (407 millones de euros - véase la ilustración 32⁹). Esta mejora en 2015 está en consonancia con las opiniones manifestadas por las empresas alemanas en España en la Encuesta de Clima Empresarial 2016, ya que en un amplio porcentaje opinan que las expectativas de la economía española van a mejorar entre 2016 y 2019.

Ilustración 33: Evolución del flujo de inversión alemana en España
(miles de euros)



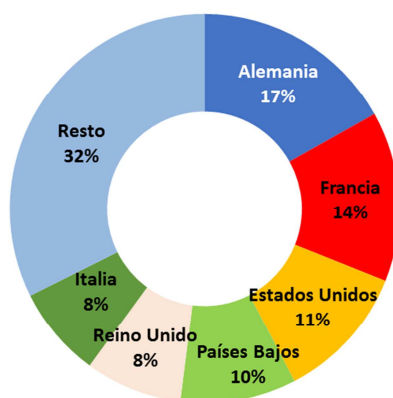
⁸ Main Science and Technology Indicators, 2014.

⁹ La inversión de 2008 se debe en su mayor parte a la operación de E.ON para adquirir activos de Endesa.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, ministerio de Economía y Competitividad.

El aumento de la inversión va acompañada de un incremento en el número de empresas alemanas en España (1.809), que representan un 17 por ciento del total de las casi 10.800 filiales extranjeras en el país, según el INE, y que no ha dejado de aumentar desde el año 2008 a pesar de las dificultades económicas.

Ilustración 34: Gráfico 7. Filiales de empresas extranjeras en España por país de origen (en por ciento sobre el total de filiales en España)



Fuente: INE, datos 2013.

Inversión por sectores

El principal destino a nivel sectorial de los flujos de inversión bruta recibidos de Alemania en los últimos años ha sido la industria de energía eléctrica, gas, vapor y eólica (en gran parte debido a la operación de E.ON para la compra de activos de Endesa), seguida por el sector de la fabricación de vehículos. También la fabricación de productos farmacéuticos recibe una porción relevante de la inversión.

Ilustración 35: Flujo de inversión alemana en España 2010-2015 (miles de euros)

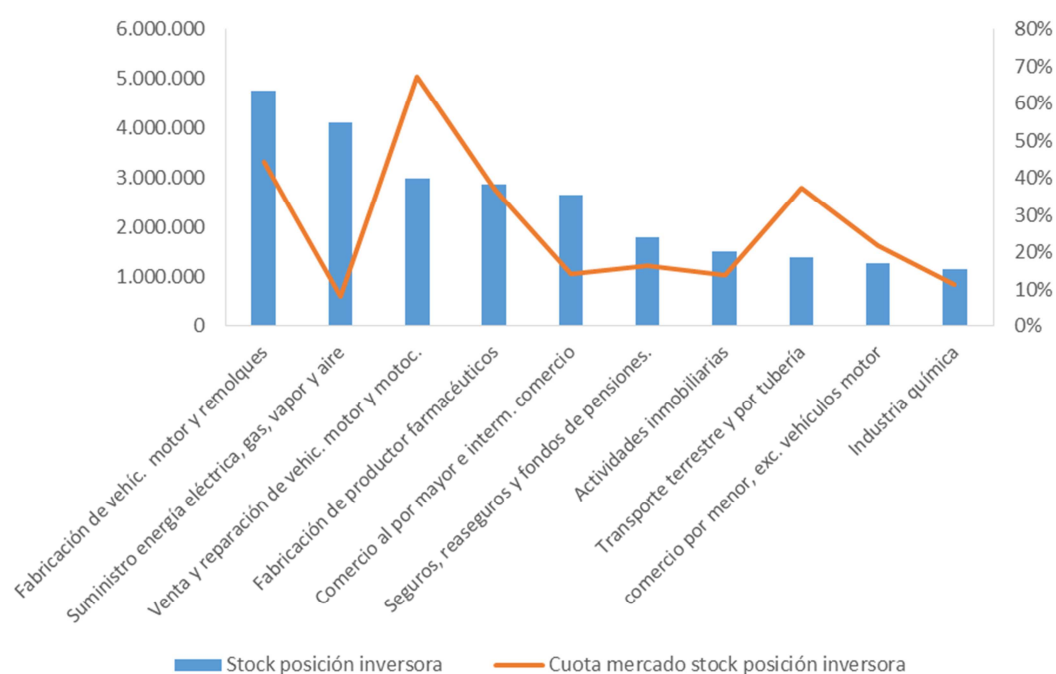


Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, ministerio de Economía y Competitividad.

En cuanto al stock de posición inversora, Alemania mantiene una posición predominante en el sector de la fabricación de vehículos a motor, seguido por el de suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire, y el de la venta y reparación de vehículos, tal y como puede observarse en el gráfico 9¹⁰. También tiene posiciones destacadas en los sectores farmacológico y de comercio al por mayor. Si observamos las cuotas de mercado en cuanto al stock de inversión por sectores (medidas como el stock de inversión alemana en ese sector respecto al total del stock de inversión extranjera en ese sector), Alemania mantiene altas cuotas en muchos de los sectores en los que invierte, como el de la fabricación de vehículos (44,4 por ciento), venta y reparación de vehículos (67 por ciento) o fabricación de productos farmacéuticos (36,9 por ciento). Es destacable además que se trata de sectores muy relevantes para la industria española y con una alta contribución a las exportaciones y a la innovación.

¹⁰ El gráfico muestra solo aquellos sectores en los que Alemania mantiene un mayor stock en cuanto a posición inversora, ordenados de mayor a menor stock de inversión alemana.

Ilustración 36: Stock de posición inversora alemana en España
(miles de euros y cuota)



Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, ministerio de Economía y Competitividad.

Atendiendo al valor añadido generado por las filiales extranjeras en los distintos ramos de actividad, Alemania mantiene la primera o segunda posición en más de un tercio de los sectores contemplados. Así, Alemania es el primer país extranjero en creación de valor añadido en los sectores de la fabricación de vehículos y otros materiales de transporte, ventas y reparación de vehículos de motor, fabricación de material y equipo eléctrico y almacenamiento. También mantiene la segunda posición en valor añadido en sectores tan relevantes como el de la industria química y farmacéutica, el comercio al por mayor y el transporte (véase tabla 2).

Tabla 2: Principales países inversores (según valor añadido generado por sus filiales) por rama de actividad, 2013

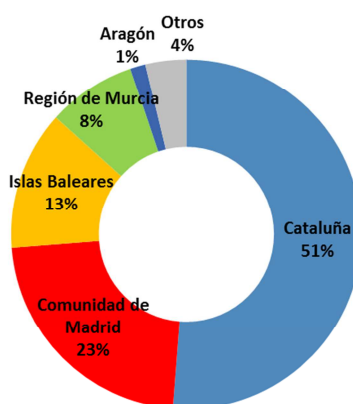
Ramas de actividad	Número de orden: 1		Número de orden: 2	
	Países	Valor añadido %	Países	Valor añadido %
Industrias extractivas, energía, agua y residuos	Italia	47,6	Portugal	11,8
Alimentación, bebidas y tabaco	Francia	21,4	Países Bajos	19,3
Textil, confección, cuero y calzado	Francia	29,9	Alemania	23,4
Madera y corcho, papel y artes gráficas	Estados Unidos	17,9	Suecia	15,1
Industria química y farmacéutica	Estados Unidos	31,7	Alemania	19,3
Caucho y materias plásticas	Francia	42,9	Estados Unidos	25,1
Productos minerales no metálicos diversos	Francia	29,9	Estados Unidos	14,1
Metalurgia y fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	Luxemburgo	27,7	Estados Unidos	14,4
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	Alemania	31,9	Francia	19,6
Maquinaria y equipo mecánico	Estados Unidos	42,3	Alemania	15,1
Material de transporte	Alemania	29,9	Francia	27,3
Industrias manufactureras diversas, reparación e instalación de maquinaria y equipo	Francia	24,6	Alemania	20,1
Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	Alemania	30,9	Francia	30,8
Intermediarios del comercio	Estados Unidos	59,5	Países Bajos	6,5
Comercio al por mayor de materias primas agraria y animales vivos, productos alimenticios, bebidas y tabaco y artículos de uso doméstico	Estados Unidos	27,3	Francia	14,3
Comercio al por mayor de equipos para las tecnologías de la información y otra maquinaria y equipos y comercio al por mayor no especializado	Estados Unidos	20,0	Alemania	16,3
Comercio al por menor de alimentos, combustible para la automoción y equipos para las tecnologías de la información en establecimientos especializados	Francia	74,7	Alemania	15,4
Otro comercio al por menor	Francia	38,7	Países Bajos	18,0
Transporte y actividades postales y de correos	Reino Unido	33,7	Alemania	21,4
Almacenamiento y actividades anexas al transporte	Alemania	26,1	Francia	18,1
Hostelería	Reino Unido	23,2	Luxemburgo	17,1
Edición, actividades cinematográficas, radio, televisión y telecomunicaciones	Reino Unido	41,3	Francia	31,6
Programación informática y servicios de información	Estados Unidos	25,7	Francia	23,0
Actividades inmobiliarias	Países Bajos	27,3	Francia	23,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas	Estados Unidos	25,9	Francia	16,8
Actividades administrativas y servicios auxiliares	Países Bajos	17,3	Francia	15,4

Fuente: INE. Porcentajes calculados sobre el valor añadido total generado por las filiales en cada rama de actividad

Distribución geográfica

En 2014, más de la mitad de los flujos de inversión alemana en España se han concentrado en Cataluña¹¹ seguida, con un 23 por ciento, por la Comunidad de Madrid, con un 13 por ciento, por Baleares y, con un 8 por ciento, por Murcia. El resto de Comunidades reciben un 1 por ciento o menos de la inversión alemana.

Ilustración 37: Flujos de inversión de inversión alemana 2014 por CCAA
(Porcentaje del total)

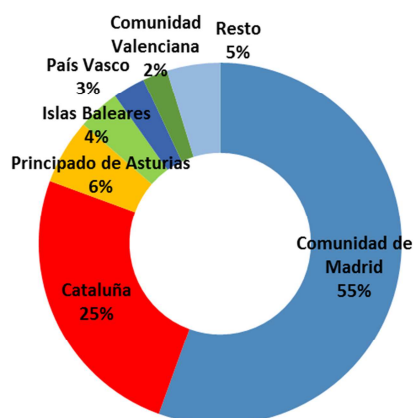


Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, ministerio de Economía y Competitividad.

Tomando los flujos de inversión bruta acumulados desde 1993, Madrid y Cataluña siguen aglutinando más de dos terceras partes de la inversión alemana en España, aunque en este caso Madrid es la primera región con un 55 por ciento de la inversión total. En términos acumulados, el Principado de Asturias ocupa el tercer lugar, con un 6 por ciento de la inversión alemana desde 1993.

¹¹ En gran parte debido a la inversión del grupo Volkswagen en SEAT.

Ilustración 38: Flujos acumulados de inversión alemana 1993- 2015 por CCAA (Porcentaje del total)



Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, ministerio de Economía y Competitividad.

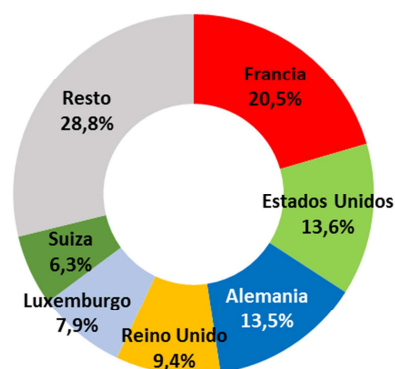
Contribución al empleo

La inversión extranjera directa en España mantenía un stock de empleo en 2013 de 1.148.000 puestos de trabajo¹², lo cual representaba aproximadamente un 7 por ciento del empleo en España en 2013. Alemania comparte el segundo puesto con Estados Unidos como principales países aportadores, con casi un 14 por ciento del stock de empleo cada uno y unos 155.000 puestos de trabajo¹³, solo por detrás de Francia, que mantiene un 20,5 por ciento del stock de empleo.

¹² Datos del Registro de inversiones exteriores, del Ministerio de Economía y competitividad. Los datos para 2013 difieren ligeramente de los datos del INE de empleo de las filiales de multinacionales extranjeras en España.

¹³ Según datos del Bundesbank, el stock de empleo de Alemania en España asciende a 205.000 empleos.

Ilustración 39: Contribución de la IED al stock de empleo por países (2013)

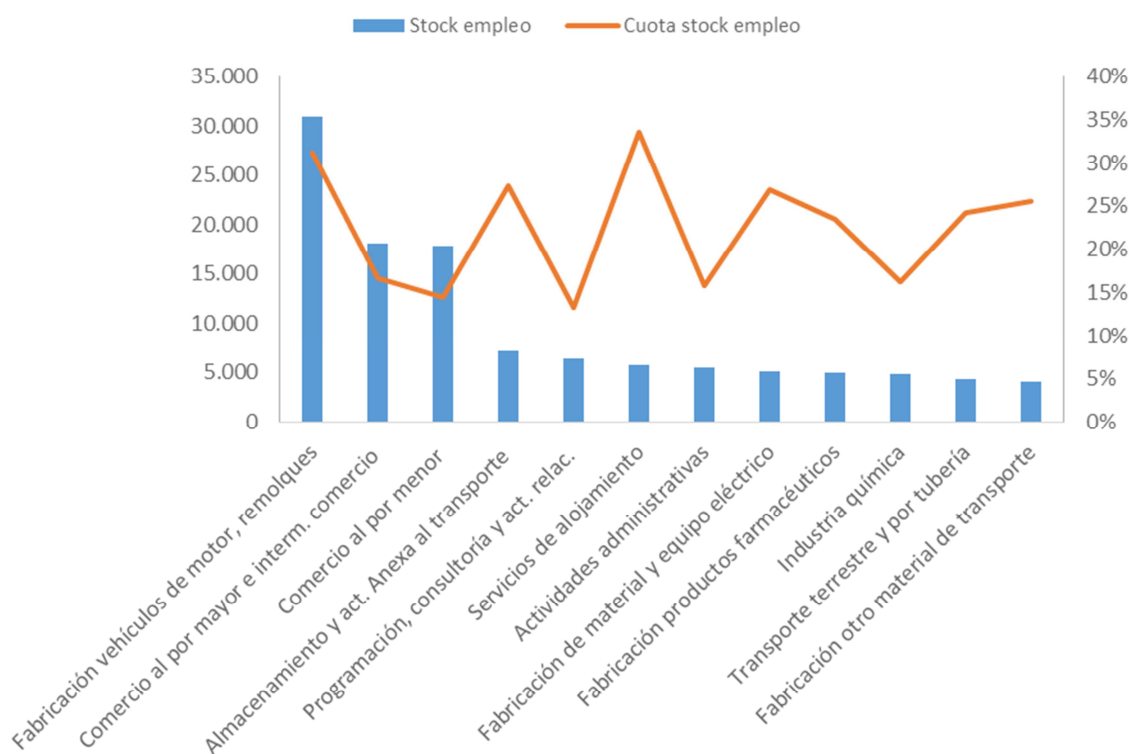


Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, ministerio de Economía y Competitividad.

El stock de empleo generado por la IED alemana se concentra en los sectores de la fabricación de vehículos de motor, el comercio al por mayor y el comercio al por menor, tal y como muestra el gráfico 13¹⁴. La posición alemana es muy importante en el sector de la fabricación de vehículos, en el que no solo mantiene un alto stock de empleo, sino en el que además tiene más de un 31 por ciento de la cuota de stock de empleo. También tiene cuotas importantes en los sectores de servicios de alojamiento (33 por ciento), almacenamiento y actividades anexas al transporte (27,3 por ciento).

¹⁴ El gráfico muestra solo aquellos sectores en los que Alemania mantiene un mayor stock de empleo, ordenados de mayor a menor stock de empleo generado por la IED alemana.

Ilustración 40: Stock de empleo de la IED alemana por sectores y cuota del stock empleo (2013)



Fuente: Registro de Inversiones Exteriores, ministerio de Economía y Competitividad.

En definitiva, la inversión extranjera realiza una contribución fundamental a la economía española. Alemania es uno de los principales inversores, generando empleo e invirtiendo en sectores que son clave en términos de contribución a la exportación, innovación y fortalecimiento de la industria. Es por tanto fundamental entender cuáles son los motivos que impulsan a las empresas extranjeras a invertir en España y cuáles son las palancas que deben accionarse para asegurar que el país siga siendo un destino preferido de inversión. Para ello, instrumentos como el Informe sobre el Clima Empresarial de las empresas alemanas en España resultan esenciales para este objetivo.

D. Anexo

1. Índice de tablas

Tabla 1: Ranking de atractivo como lugar de inversión y actividad para casas matrices	29
Tabla 2: Principales países inversores (según valor añadido generado por sus filiales) por rama de actividad, 2013.....	52

2. Índice de ilustraciones

Ilustración 1: Distribución geográfica de empresas alemanas.....	12
Ilustración 2: Estructura según tamaño.....	13
Ilustración 3: Sector de actividad (n.º de empresas)	13
Ilustración 4: Valoración de la situación económica actual de España.....	14

Ilustración 5: Valoración de las expectativas de la economía española	15
Ilustración 6: Valoración de la situación económica actual de la empresa	16
Ilustración 7: Evolución de la situación económica de la empresa (1993-2016).....	16
Ilustración 8: Valoración de las expectativas de las empresas.....	17
Ilustración 9: Indicador del clima coyuntural (1993-2016)	19
Ilustración 10: Dinámica de las exportaciones en 2015.....	20
Ilustración 11: Expectativas del desarrollo de las exportaciones.....	21
Ilustración 12: Evolución de la plantilla	22
Ilustración 13: Evolución de las inversiones en 2015 en comparación con el año anterior	22
Ilustración 14: Evolución de las inversiones.....	23
Ilustración 15: Previsión del incremento salarial.....	24
Ilustración 16: Grado de satisfacción en general del establecimiento en España.....	25
Ilustración 17: Valoración de aspectos de competitividad por importancia y satisfacción	26
Ilustración 18: Evolución del atractivo de otros países como lugar de inversión y actividad en comparación con España (1=muy atractivo, 6= no atractivo)	30
Ilustración 19: Calificación del volumen de actividades en otros mercados.....	31
Ilustración 20: Importancia de la interconexión digital en el proceso de creación de valor de la empresa	33
Ilustración 21: Estado de digitalización en la empresa.....	34
Ilustración 22: Impacto de la digitalización en la plantilla	35
Ilustración 23: Departamento o empleado específico destinado a la digitalización.....	36
Ilustración 24: Previsión de inversión en los próximos 5 años en actividades de digitalización (en porcentaje de ventas)	37
Ilustración 25: Obstáculos y riesgos de la digitalización.....	38
Ilustración 26: Ventajas asociadas a la digitalización.....	39
Ilustración 27: Acciones políticas requeridas	41
Ilustración 28: Evolución de los flujos de inversión extranjera en España (miles de euros)	43
Ilustración 29: Flujo de IED recibida en 2014 (millones de dólares)	44

Ilustración 30: Ranking de IED en España (flujo 2014) por país inversor (Porcentaje del total).....	45
Ilustración 31: Ranking de IED en España (stock 2013) por país inversor (Porcentaje del total).....	46
Ilustración 32: Ranking de IED en España (stock) por país inversor, excluyendo ETVE (Porcentaje del total).....	47
Ilustración 33: Evolución del flujo de inversión alemana en España (miles de euros)48	
Ilustración 34: Gráfico 7. Filiales de empresas extranjeras en España por país de origen (en por ciento sobre el total de filiales en España)	49
Ilustración 35: Flujo de inversión alemana en España 2010-2015 (miles de euros) ..	50
Ilustración 36: Stock de posición inversora alemana en España (miles de euros y cuota)	51
Ilustración 37: Flujos de inversión de inversión alemana 2014 por CCAA (Porcentaje del total).....	53
Ilustración 38: Flujos acumulados de inversión alemana 1993- 2015 por CCAA (Porcentaje del total).....	54
Ilustración 39: Contribución de la IED al stock de empleo por países (2013)	55
Ilustración 40: Stock de empleo de la IED alemana por sectores y cuota del stock empleo (2013).....	56