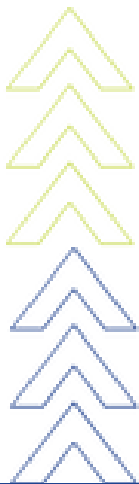




CÍRCULO
DE EMPRESARIOS
ideas para crecer



Encuesta Empresarial Círculo

2022

OCTUBRE 2022



Índice

Prólogo	5
Contexto	7
1. Situación económica y perspectivas	11
1.1 Evolución de la economía en general	11
1.2 Evolución del sector en el que opera	13
1.3 Evolución de la empresa	15
2. Competitividad de la economía española y de su empresa	21
2.1 Determinantes de la competitividad en España	21
2.2 Competitividad de la empresa	23
3. Reformas prioritarias pendientes	25
3.1 Pensiones	25
3.2 Eficiencia de las Administraciones Públicas	25
3.3 Educación	27
3.4 Innovación	27
3.5 Emprendimiento y tamaño empresarial	28
3.6 Unidad de mercado	30
3.7 Mercado de trabajo	30
3.8 Fiscalidad	31
3.9 Financiación	33
3.10 Prioridades a corto y medio plazo	34
4. Fondos <i>Next Generation EU</i> de recuperación para Europa	35
Anexo Radiografía de la muestra de empresas	37



Prólogo

La coyuntura de recuperación económica pospandemia se ha visto alterada por las consecuencias directas de la invasión rusa de Ucrania y sus efectos colaterales sobre los precios de la energía y los suministros. La persistencia de algunos riesgos, la materialización de otros latentes y la progresiva pérdida de confianza de los agentes económicos y sociales convertirán la moderación en el dinamismo económico en desaceleración, previsiblemente solapada, en las principales áreas durante los últimos meses de 2022 y los primeros de 2023. El mundo afronta un contexto de elevada incertidumbre geopolítica y económica.

Las tensiones en los mercados de recursos naturales, productos energéticos y componentes tecnológicos impactaron al alza en los costes de producción desde mediados de 2021, pero las empresas no lo trasladaron en su totalidad a precios con la consecuente reducción de márgenes. La invasión rusa de Ucrania agravó la tendencia alcista de los precios de la energía y, aunque los cuellos de botella están relajándose, siguen limitando la actividad económica. El notable incremento de los precios está reduciendo el poder adquisitivo de la renta de los ciudadanos y deteriorando su confianza.

En este entorno de inflación generalizada, los principales Bancos Centrales han empezado a normalizar sus políticas, reduciendo las compras de deuda soberana e incrementando los tipos de interés. Esta contracción monetaria incidirá negativamente sobre la recuperación, pero es necesaria, especialmente en los casos en que las expectativas de inflación estén empezando a desanclarse. Sin medidas pueden darse efectos de segunda ronda con espirales alcistas que requieran mayores contracciones monetarias, perjudicando aún más al crecimiento y el empleo.

Los principales organismos internacionales y nacionales han revisado a la baja sus previsiones de crecimiento. El panel de consenso en España sitúa el crecimiento en 2022 en el 4,2% (1,9 puntos menos que su previsión inicial de junio 2021) y en 2023 en 1,9% (1,1 puntos menos que la previsión inicial de mayo 2022).

En este contexto, el Círculo de Empresarios lanzó en junio de 2022 una nueva edición de la Encuesta Empresarial para conocer la opinión cualificada de los empresarios españoles sobre la situación económica y sus perspectivas, la actual política económica y sus efectos sobre la competitividad y las decisiones empresariales. Además de reflejar cuáles son las medidas y reformas estructurales prioritarias pendientes y qué impacto tienen los Fondos *Next Generation EU*. La encuesta se remitió a un panel de 870 empresas, y se cumplimentó entre junio y julio con una tasa de respuesta del 23%. Agradecemos la colaboración en su difusión a la Institución Futuro de Navarra, el Círculo Empresarial Leonés, el Círculo de Empresarios de Galicia, el Cercle d'Economia de Mallorca, el Observatorio Económico de Andalucía, el Círculo de Empresarios de Gran Canaria, la Fundación Conexus y al Club de Exportadores e Inversores.

El momento actual es crucial para adoptar con urgencia las medidas necesarias y ejecutar las reformas estructurales pendientes y en la dirección necesaria que permitan a España tener clara vocación de liderazgo en Europa y en el mundo. Los resultados de esta Encuesta ayudan al Círculo de Empresarios a seguir proponiendo ideas para hacerlo realidad.



Contexto

El año 2022 se inició con expectativas de avance en la recuperación económica tras una mejora en la situación sanitaria e indicios de menor tensión en las cadenas de suministros. A esto se sumaba la previsión de una ejecución en tiempo de los fondos europeos *Next Generation EU* y el progresivo aumento de la confianza de inversores y consumidores con posible liberación del ahorro acumulado en los meses de restricciones de la pandemia, si bien existían riesgos latentes como el recorrido alcista de la inflación. A finales de febrero, la invasión rusa de Ucrania alteró el escenario europeo e internacional y otorgó pleno protagonismo a una creciente incertidumbre macroeconómica, financiera y geoestratégica.

Desde febrero han persistido elevadas tasas de inflación motivadas por el incremento del precio de las materias primas energéticas y alimentarias, y su transmisión al resto de la cesta de consumo, así como por las continuas tensiones en las cadenas de suministro. El agravamiento de las presiones inflacionistas y la erosión que provoca en el poder adquisitivo de las familias, en los costes para las empresas, en la confianza de los agentes económicos y en el comercio internacional se ha traducido en revisiones a la baja de las previsiones de crecimiento de las principales áreas económicas. Y eso sin considerar que se materialicen los riesgos de un nuevo shock de oferta por la interrupción efectiva del suministro de gas natural ruso a Europa y de una crisis alimentaria si cesan las exportaciones de grano de Ucrania y Rusia por una prolongación del conflicto bélico.

La espiral inflacionista ha supuesto que los Bancos Centrales normalicen las políticas monetarias mediante el alza de los tipos de interés con una asimilación por parte de los mercados sin añadir inestabilidad al sistema. La desaceleración económica es una realidad en los meses de verano, si bien el primer semestre del año se ha caracterizado aún por cierto dinamismo en el mercado de trabajo y, en el caso de las empresas españolas en general, según los datos recogidos en la Central de Balances Trimestral, por la continuidad en el proceso de recuperación de la facturación, la rentabilidad y la capacidad de repago de la deuda, a pesar del alza de los costes de producción. En cuanto a la ejecución de los fondos en España, se ha evidenciado la existencia de limitaciones en su absorción y gestión con el consecuente retardo en la llegada a la economía real y la preocupación por si se podrán cumplir los plazos de ejecución.

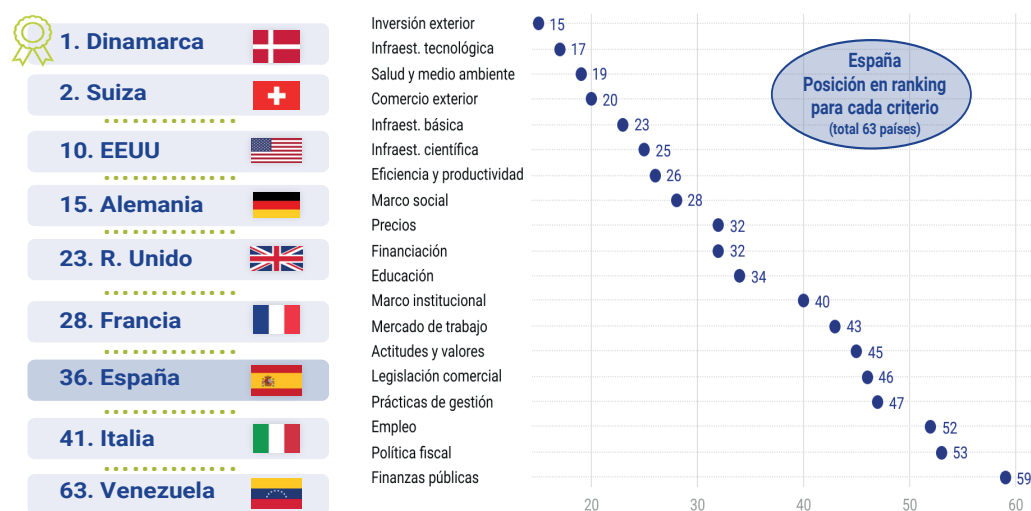
En este contexto, el *International Institute for Management Development (IMD)* publica el *World Competitiveness Booklet*, un ranking para 63 países liderado por Dinamarca y Suiza, en el que España recupera la posición 36 en 2022, tras bajar a la 39 en la edición anterior. Para el cálculo de ese ranking se evalúan 334 criterios distribuidos en cuatro bloques:

- Desempeño económico: se hace una evaluación macroeconómica de la economía, el empleo y los precios. España mejora 7 posiciones hasta situarse en el puesto 35, pero aún lejos del 29 logrado en 2019. Por criterios, la inversión internacional y el comercio exterior han contrarrestado el relativo al empleo.
- Eficiencia gubernamental: se evalúa el grado en que las políticas públicas favorecen la competitividad. España mantiene la tendencia de pérdida de posiciones en el ranking desde el 38 en 2019 hasta el 50 en 2022. Esto responde a los negativos resultados en los criterios de finanzas públicas (posición 59 de 63 países) y la política impositiva (53 de 63 países), seguidos de la legislación del entorno de negocios (46 de 63).



- Eficiencia en los negocios: se evalúa el grado en que el entorno nacional anima a las empresas a actuar de forma innovadora, rentable y responsable. España pierde una posición, situándose en la número 40. Los buenos resultados en los criterios de productividad y eficiencia y de financiación compensan en parte las del resto de criterios.
- Infraestructuras: se evalúa el grado de adecuación de los recursos básicos, tecnológicos, científicos y humanos a las necesidades de las empresas. Este es el apartado en el que España suele estar mejor situada, recupera una posición después de tres años estabilizado en el 26. Destacan los buenos resultados en infraestructura tecnológica (posición 17 de 63) y en sanidad y medio ambiente (19).

Ranking del World Competitiveness Booklet – IMD



Fuente: *International Institute for Management Development, 2022.*

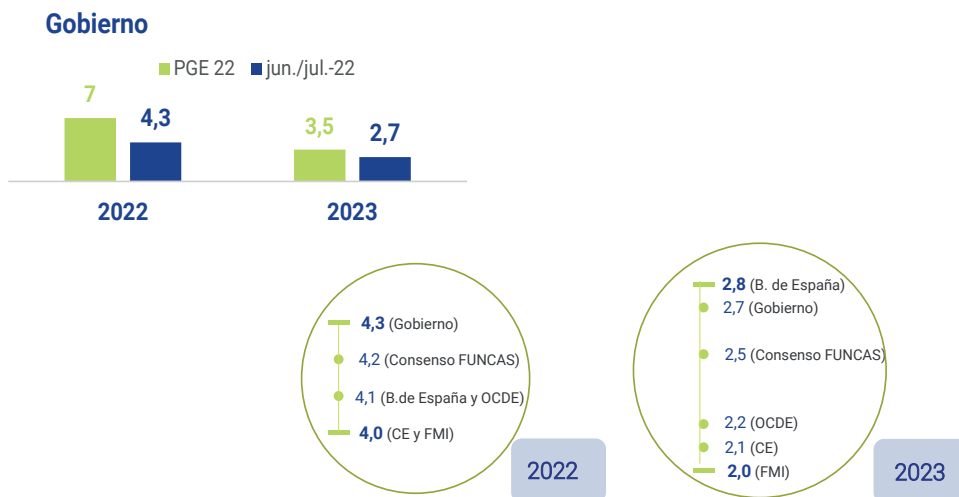
Ante esta radiografía de la competitividad de la economía española el Círculo de Empresarios lanzó en junio la Encuesta Empresarial 2022 para conocer la valoración de los empresarios españoles sobre la situación económica y sus perspectivas, la actual política económica y sus efectos sobre la competitividad y las decisiones empresariales.

El período de recepción de respuestas coincidió con la revisión a la baja de las previsiones macroeconómicas de las principales instituciones internacionales y nacionales, el alza de los tipos de interés y los indicios de desaceleración que inciden negativamente en las expectativas de familias e inversores para el segundo semestre de 2022 y posponen para más allá de 2023 la consolidación de los niveles prepandemia. El Gobierno rebajó 2,7 puntos la previsión de crecimiento incluida en los Presupuestos Generales del Estado para 2022 hasta dejarla en el 4,3% y en 8 décimas para 2023 hasta el 2,7%. Aun así, se quedaron en la franja alta de la horquilla de previsiones de las principales instituciones.



Previsiones económicas en julio 2022

Tasa de variación interanual en %



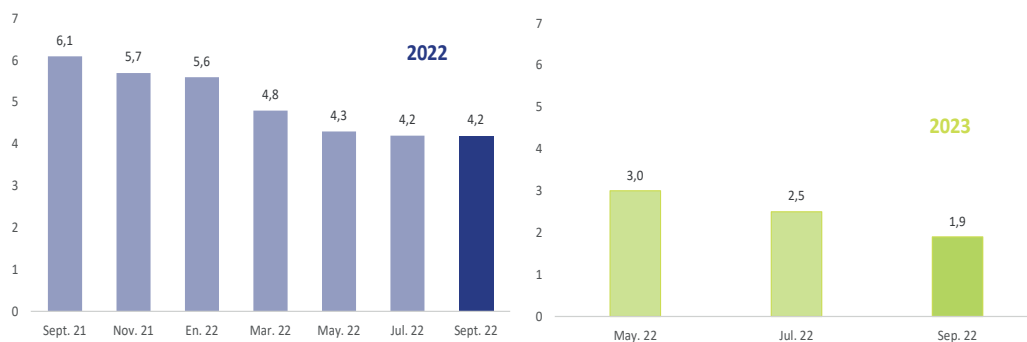
Fuente: Gobierno y principales instituciones de previsión económica, 2022.

En las mismas fechas, la Comisión Europea elaboró el *Summer Eurobarometer* en el que se evidenciaba que los principales problemas a los que la UE ha de hacer frente según los españoles son el alza de precios y del coste de la vida, la situación económica, el suministro de energía y el contexto internacional. Y en el ámbito nacional destacan la inflación/coste de la vida, la situación económica, el desempleo y el suministro eléctrico.

La escalada del conflicto bélico, la persistencia de la inflación y el creciente riesgo de efectos de segunda ronda, así como nuevas subidas de tipos en septiembre han incrementado la incertidumbre y se traducen en una notable desaceleración de las principales economías. Una situación que ha llevado a nuevas previsiones económicas que acentúan la pérdida de dinamismo en 2023.

Evolución de la previsión del Consenso Funcas para 2022 y 2023

Tasa de variación interanual en %



Fuente: Funcas, 2022.



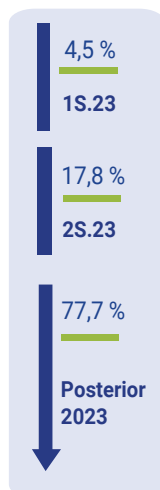
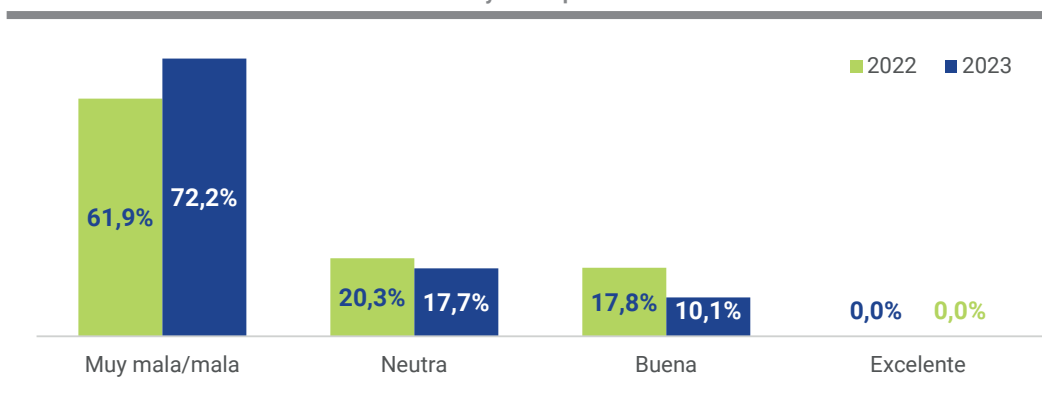
1. Situación económica y perspectivas

1.1 Evolución de la economía en general

El mundo afronta un contexto de elevada incertidumbre geopolítica y económica. La coyuntura de recuperación económica pospandemia se ha visto alterada por las consecuencias directas de la invasión rusa de Ucrania y sus efectos colaterales sobre los precios de la energía y los suministros. La persistencia de algunos riesgos y la materialización de otros latentes podrían convertir la ralentización en recesión. Destacan las elevadas tasas de inflación motivadas por el incremento del precio de las materias primas energéticas y alimentarias, y su transmisión al resto de la cesta de consumo, así como por las continuas tensiones en las cadenas de suministro. También, si se hace efectiva la interrupción sistemática del suministro de gas natural ruso a Europa, el impacto en las economías europeas será notable y puede desencadenar una crisis energética mundial.

En este escenario, el 61,9% de los encuestados tiene una percepción pesimista sobre la situación económica en 2022, porcentaje que aumenta al 72,2% en su valoración para 2023.

Valoración sobre situación actual de la economía y sus expectativas

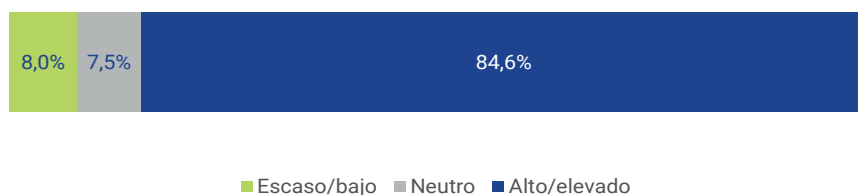


Los principales organismos internacionales han revisado a la baja sus previsiones de crecimiento mundial. Así, en junio la OCDE las rebajaba al 3% interanual para 2022 (vs. 4,5% estimado en diciembre 2021), y en julio el FMI actualizaba las de abril reduciendo en 4 décimas el crecimiento para 2022 hasta un 3,2%. En el caso de España, también se deterioran y se sitúa el crecimiento estimado para 2022 en una horquilla entre el 4% proyectado por la Comisión Europea y el FMI y el 4,3% del Gobierno. En 2023 el avance se ralentizaría hasta un intervalo entre el 2% (FMI) y el 2,8% (Banco de España). En este escenario, el 77,7% de los encuestados tiene la percepción de que **el nivel de PIB prepandemia no se recuperará hasta pasado 2023**.



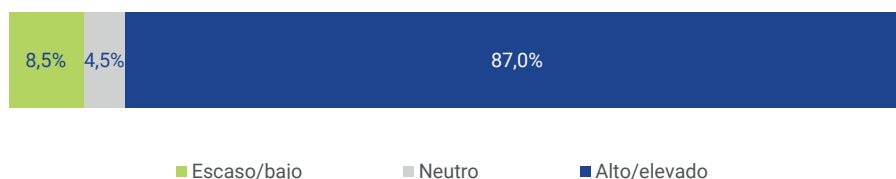
Las dinámicas comerciales a nivel internacional se han visto alteradas por la pandemia y más recientemente por la guerra en Ucrania. En el primer trimestre de 2022 el volumen del comercio mundial de mercancías se estancó con un crecimiento interanual que se redujo al 3,2% frente al 5,7% del cuarto trimestre de 2021. Según un 84,6% de los encuestados el **impacto del conflicto en los flujos comerciales para la economía europea y resto del mundo** es elevado, situándose la puntuación media ponderada en 5,4 sobre 7 (máximo).

Impacto del conflicto en los flujos comerciales para la economía europea y resto del mundo



En el actual entorno de inflación generalizada, los principales bancos centrales han empezado a normalizar sus políticas, con reducción de las compras de deuda soberana e incrementos de los tipos de interés. Esta contracción monetaria endurece las condiciones financieras e incidirá negativamente sobre la recuperación, pero es necesaria, especialmente en los casos en que las expectativas de inflación empiecen a desanclarse. Sin medidas pueden darse efectos de segunda ronda con espirales alcistas que requieran mayores contracciones monetarias, perjudicando aún más al crecimiento y el empleo. En concreto, el Banco Central Europeo incrementó los tipos de interés de referencia del 0% al 1,25% en dos subidas, julio y septiembre. En este contexto, el 87% de los consultados cree que el **impacto negativo del cambio de la política monetaria europea en la economía española** será notable, con una media ponderada de 5,5 sobre 7 (máximo).

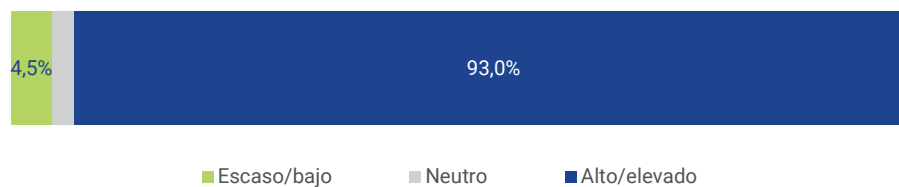
Impacto de un cambio en la política monetaria europea para la economía española



En el caso del **impacto del alza de los costes energéticos en la recuperación de la economía española**, el 93% de los consultados opina que será elevado (media ponderada de 5,93 sobre el máximo de 7). Tras el inicio del conflicto bélico se han registrado máximos en el precio del gas, multiplicándose por 6,6 veces en términos interanuales, y alzas en el precio del barril de crudo de petróleo Brent (1,8 veces más interanual).

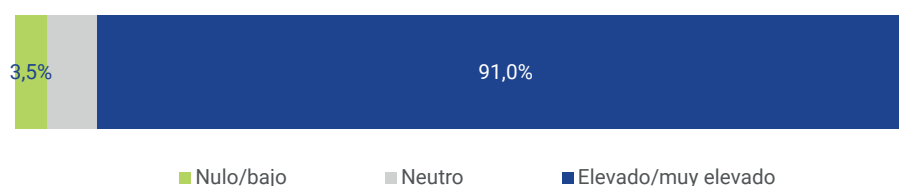


Impacto del alza de los costes energéticos en la recuperación de la economía española



Las **tensiones en las cadenas de suministros globales** iniciadas durante la pandemia se acentuaron con la guerra de Ucrania, con los ceses de actividad en China por su política "Covid 0" y los paros parciales por la sequía. Un 91% de las empresas de la muestra considera que su **impacto en la economía española** es elevado o muy elevado, con una media ponderada de 5,7 sobre 7 (máximo).

Impacto de las tensiones en las cadenas de suministros globales



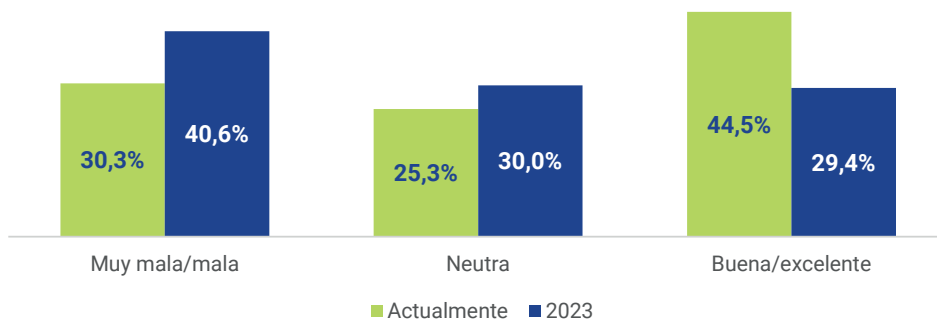
1.2 Evolución del sector en el que opera

En cuanto la **situación del sector en el que operan** las empresas encuestadas, la valoración que tienen sobre la misma empeora de cara al ejercicio 2023. En 2022, un 44,5% consideran todavía que la situación es buena, porcentaje que cae al 29,4% en 2023.

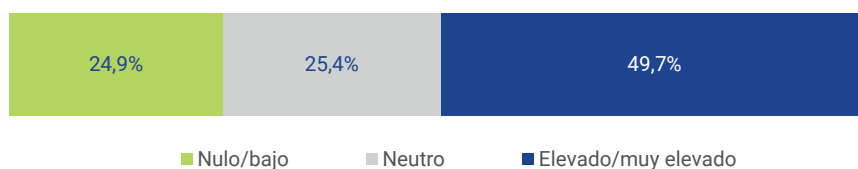
El impacto de la pandemia fue asimétrico por sectores y regiones y estuvo muy condicionado al tamaño de las empresas. Fue más acusado en aquellas actividades del sector servicios que requieren un elevado grado de interacción personal (comercio, hostelería, transporte y ocio) que en las manufacturas, el sector primario o las vinculadas con el sector público. La **guerra de Ucrania** por su parte tiene un impacto más generalizado, por cuanto está provocando mayores distorsiones en las cadenas de suministros y tensiones en los precios energéticos y de las principales materias primas. Esta situación se traduce en que casi el 50% de las empresas encuestadas perciben que el impacto en su sector es alto (42,1%) o muy elevado (7,6%), tan solo el 1% lo considera nulo. El promedio ponderado de las respuestas es de 4,4 sobre 7, correspondiendo 7 al impacto muy elevado.



Valoración sobre situación actual en el sector y expectativas para 2023

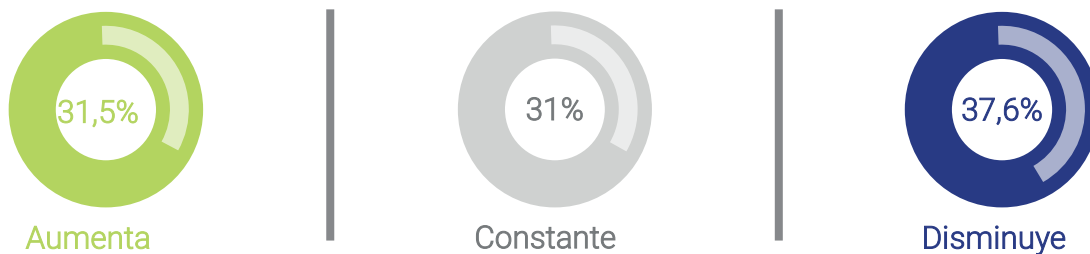


Impacto del conflicto en Ucrania sobre el sector



En relación con las **perspectivas de evolución de la demanda de su sector en España en 2022**, cerca del 40% de los encuestados espera una reducción significativa, el 31% considera que se mantendrá constante y un 31,5% espera un incremento significativo.

Perspectivas evolución demanda sector en España en 2022

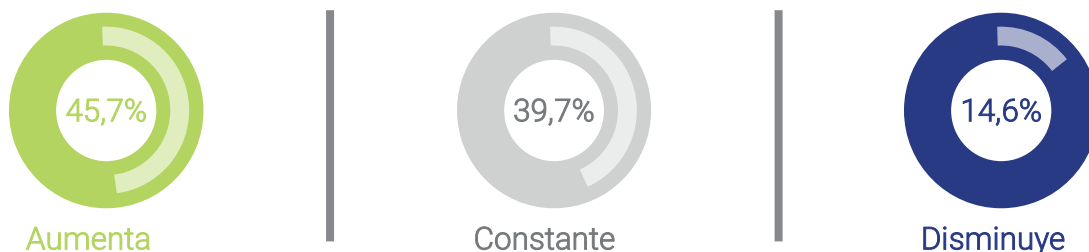




1.3 Evolución de la empresa

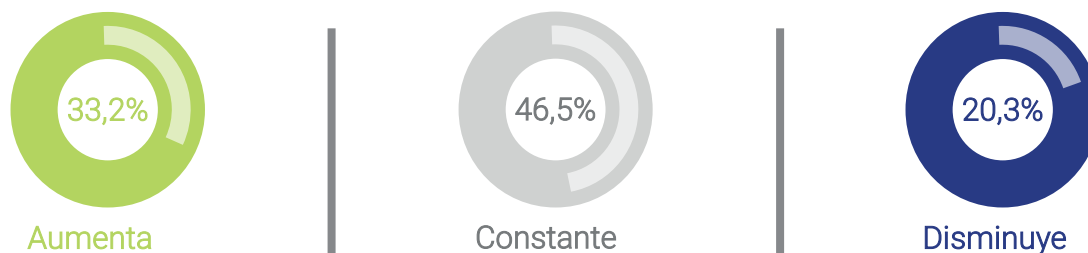
Pese al actual contexto de creciente incertidumbre solo un 14,6% de las empresas encuestadas cree que la **facturación de su empresa** se reducirá en 2022, frente a un 39,7% que opina que se mantendrá y un 45,7% que prevé que aumentará.

Perspectivas evolución facturación en España en 2022



En relación con la **evolución de su negocio internacional** en 2022 respecto a 2021, un 20,3% de las empresas encuestadas esperan una reducción y un 33,2% prevé que mejorará. Un 46,5% cree que se mantendrá constante.

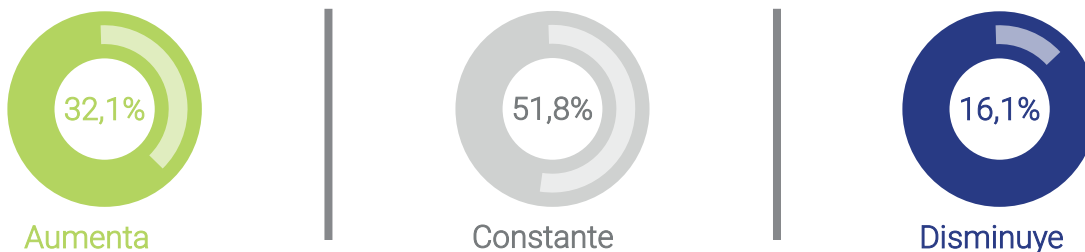
Perspectivas evolución volumen de negocio internacional de empresa 2022 vs 2021



En la misma línea, respecto a las expectativas sobre la **evolución de las exportaciones en los próximos dos años**, la mitad prevé que se mantendrán constantes, el 32% que aumentarán y solo el 16% que disminuirán.

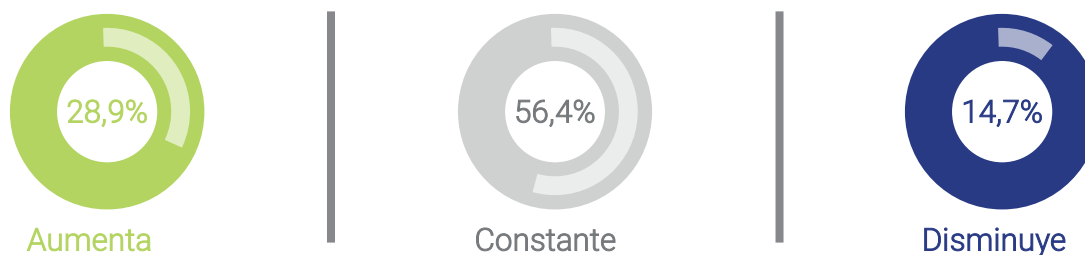


Perspectivas evolución exportaciones de empresa en próximos dos años



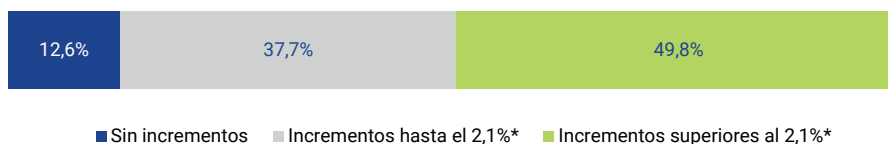
Por otro lado, un 56,4% no espera cambios en el **tamaño de su plantilla**, el 28,9% cree que aumentará. Sólo un 14,7% espera su reducción.

Perspectivas cambios en tamaño de plantilla



Además, en 2022 la mitad de las empresas aplicó **incrementos salariales** superiores al 2,1%, la tasa anual de IPCA proyectada por la Comisión Europea en otoño de 2021. Actualmente la previsión de inflación media anual para 2022 del Banco de España es de 7,2%.

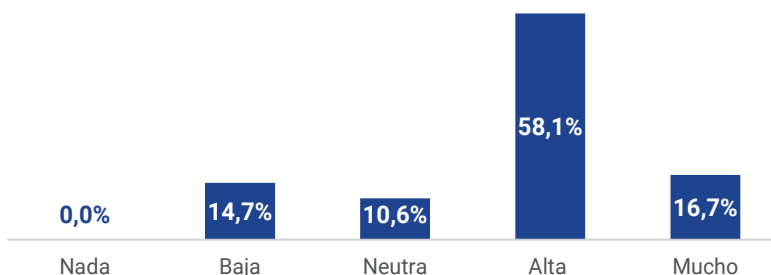
Evolución salarios en empresa 2022



El incremento generalizado de precios afecta notablemente a las empresas, que ven **encarecidos sus costes de producción**. De hecho, el 74,8% de los encuestados indica que ya está sufriendo el impacto de la inflación.

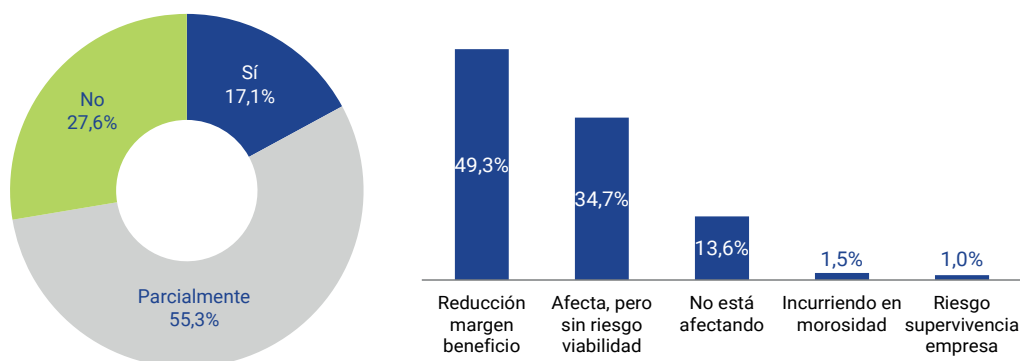


Incidencia del alza de los precios de la energía y de otros inputs

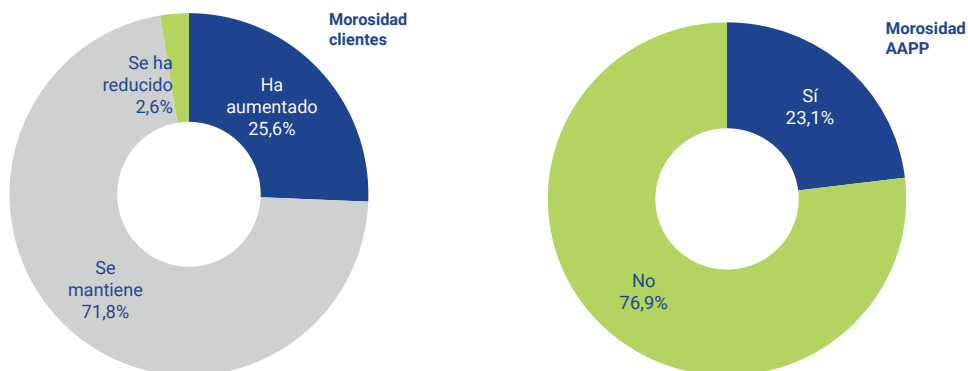


Además, un 55,3% señalan que están **repercutiendo este incremento** solo parcialmente en el precio final de sus bienes y productos (gráfico inferior izquierda), por lo que están siendo **impactados negativamente en sus márgenes de beneficio**, aunque sólo un 1% ve en riesgo la supervivencia de su empresa (gráfico inferior derecha).

Impacto de incremento de costes



Evolución de la morosidad

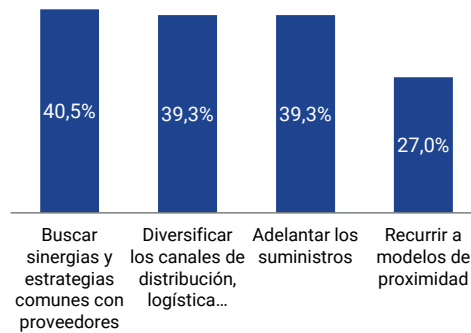
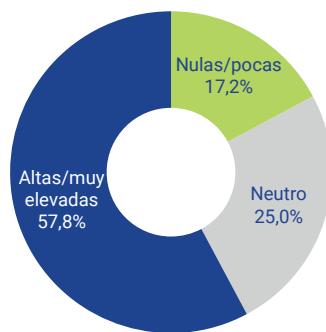




Pese a la actual situación de desaceleración económica, el 71,8% de las empresas consultadas no percibe incremento en la **morosidad de sus clientes** (gráfico inferior izquierda). El 76,9% indica que tampoco se ha visto afectado por la **morosidad de las AAPP** (gráfico inferior derecha).

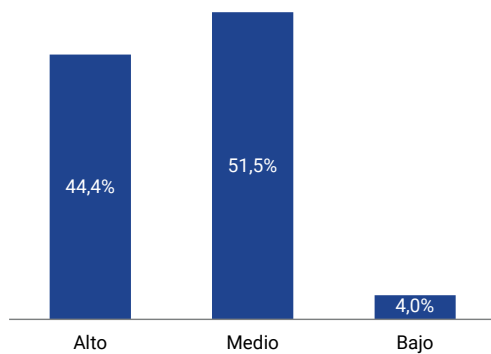
Respecto a las **disrupciones en las cadenas de suministro**, el 57,8% de los encuestados declara que su empresa está sufriendo un notable impacto. Para paliar los efectos negativos de esta situación las **principales estrategias** que piensan adoptar consistirán en buscar sinergias y estrategias comunes con proveedores (40,5%), diversificar los canales de distribución y logística (39,3%) y adelantar los suministros (39,3%).

Tensiones en la cadena de suministros y estrategias adoptadas

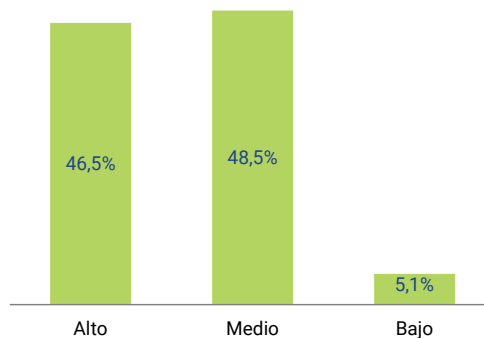


En un contexto de aceleración del ritmo de la transformación digital impulsada por la pandemia, la mitad de los encuestados considera que el **grado de adaptación a herramientas digitales en su empresa es medio** (gráfico inferior izquierda), como ocurre en el caso de ser preguntados a cerca del **nivel de protección de sus datos y de ciberseguridad** de los sistemas (gráfico inferior derecha).

Grado de digitalización



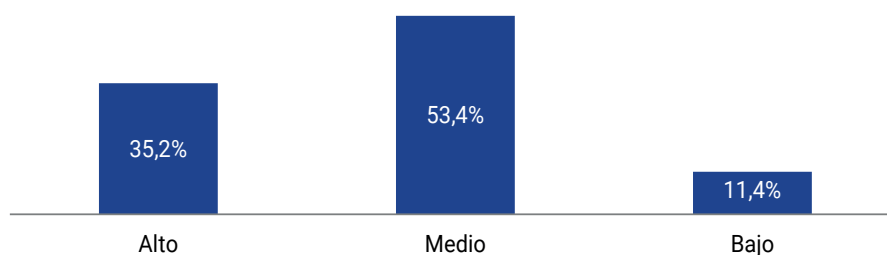
Nivel protección de datos y ciberseguridad





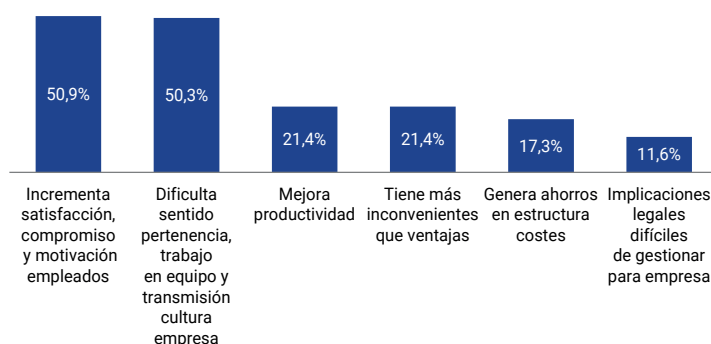
Además, más de un tercio ve en sus empresas un nivel alto de avance de la integración de **estrategias de ESG**, frente al 11,4% que lo considera bajo.

Nivel de integración de estrategias de ESG



Entre las transformaciones impulsadas por la pandemia destaca el establecimiento del **teletrabajo**. Entre las empresas que establecieron esta política en sus empresas, el 50,9% considera que incrementa la satisfacción, el compromiso y la motivación de los empleados, si bien el 50,3% también considera que dificulta el sentido de pertenencia, el trabajo en equipo y la transmisión de la cultura de empresa.

Percepción sobre teletrabajo si la empresa lo aplica

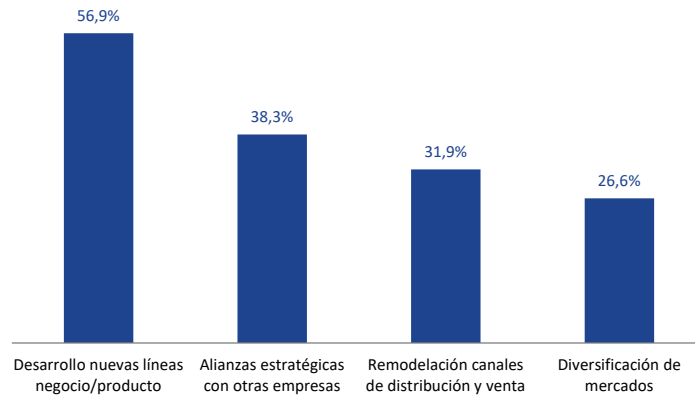


Entre las **oportunidades** generadas, la pandemia ha impulsado el desarrollo de nuevas líneas de negocio o producto (56,9% de las respuestas), las alianzas estratégicas con otras empresas (38,3%) y la remodelación de los canales de distribución y venta (31,9%).

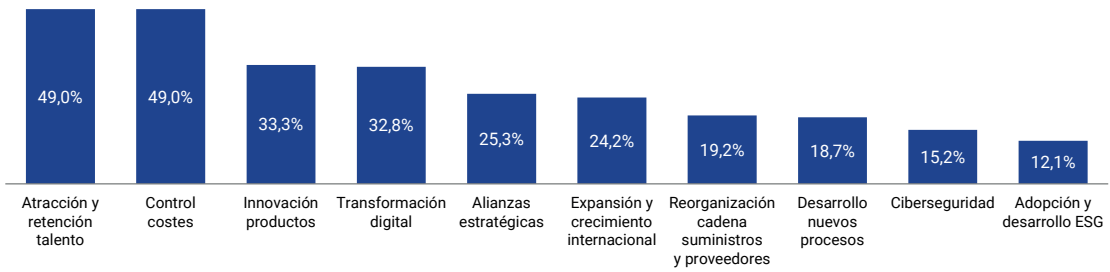
En este contexto, entre las **prioridades en la gestión empresarial** en 2022 se sitúan al frente tanto la atracción y retención de talento, como el control de costes (ambas con un 49%), seguidas de la innovación de productos (38,3%) y la transformación digital (32,8%).



Oportunidades generadas por la pandemia



Prioridades de gestión en la empresa



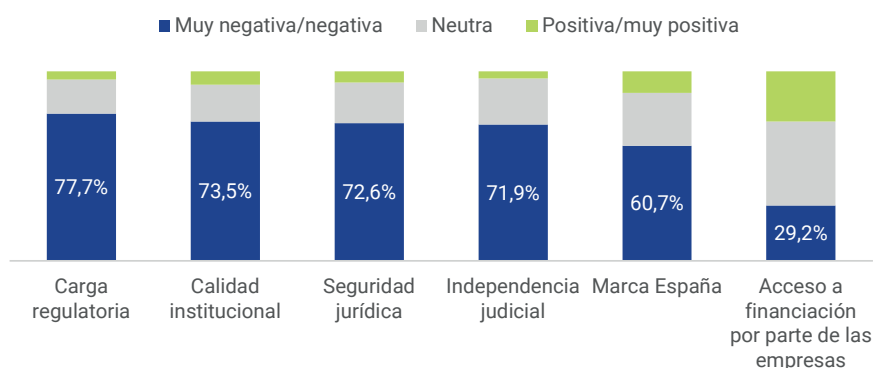


2. Competitividad de la economía española y de su empresa

2.1 Determinantes de la competitividad en España

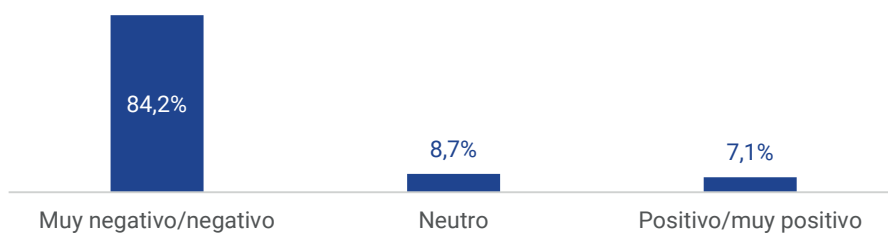
En general, las empresas encuestadas consideran que la **evolución** en el último año de los siguientes **aspectos** ha sido negativa o muy negativa: carga regulatoria (77,7%), calidad institucional (73,5%), seguridad jurídica (72,6%), independencia judicial (71,9%) y la Marca España (60,7%). En contraste, solo el 29,2% considera que en el acceso a la financiación por parte de las empresas la dinámica ha sido negativa.

Evolución de factores clave para la competitividad en España



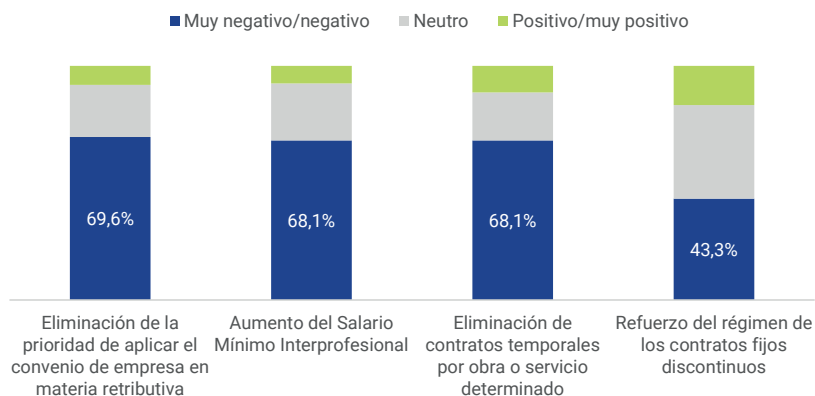
Además, las actuales **tensiones inflacionistas** tienen un impacto negativo o muy negativo para la competitividad de la economía española según el 84,2% de las empresas, con una media ponderada de 2,55 sobre 7 (valor mínimo).

Impacto de las tensiones inflacionistas sobre la competitividad



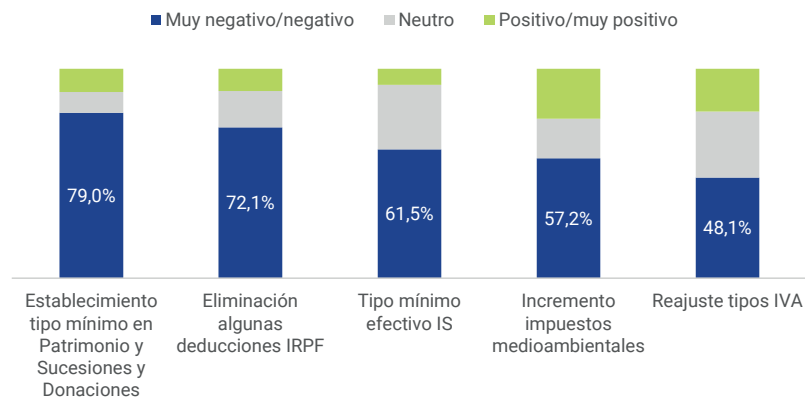
Por otro lado, la valoración general del impacto sobre la economía española de las **últimas medidas adoptadas en el ámbito laboral** es negativa, especialmente de las relacionadas con la eliminación de la prioridad de aplicar el convenio de empresa en materia retributiva (69,6%), los sucesivos incrementos del salario mínimo interprofesional (68,1%) y la eliminación de los contratos temporales de obra y servicio determinado (68,1%). Respecto al refuerzo de los contratos indefinidos fijos discontinuos existe una valoración de impacto neutro (40%) ante el desconocimiento de su alcance dado el poco tiempo transcurrido desde la aprobación de la nueva normativa.

Impacto sobre la economía de las medidas en el ámbito laboral



Respecto a las medidas fiscales propuestas en el Libro Blanco de la Reforma Tributaria la valoración de las empresas es especialmente negativa en el caso del establecimiento de un tipo mínimo en el Impuesto de Patrimonio y de Sucesiones y Donaciones (79%). El caso español es paradójico en la UE-27 por mantener el impuesto sobre Patrimonio, una figura extinta en la mayoría de la UE y en buena parte del mundo, al tiempo que se gravan las sucesiones y donaciones y las ganancias de capital del individuo con tipos por encima de la UE-27, recientemente elevados de nuevo con efectos desde 2021. La eliminación de ciertas deducciones en el IRPF también se valora negativamente por el 72% de los consultados.

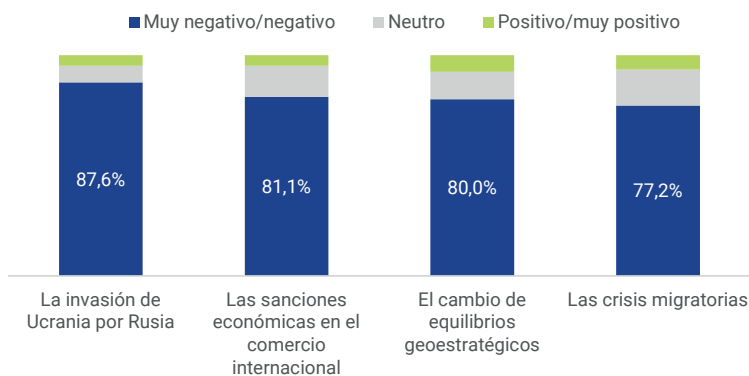
Impacto sobre la economía de las medidas fiscales





Ante los acontecimientos relevantes en el **contexto internacional y su impacto sobre el entorno de negocios**, el 87,6% de las empresas encuestadas evalúa negativamente la invasión de Ucrania por Rusia. En torno al 80% considera perjudiciales las sanciones económicas sobre el comercio internacional y el cambio de equilibrios geoestratégicos. Las crisis migratorias también tendrían un impacto negativo para el 77% de los consultados.

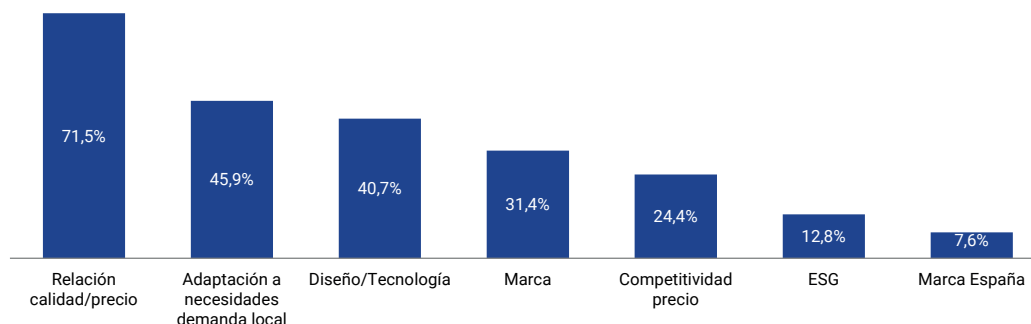
Impacto sobre la economía de hechos relevantes en el contexto internacional



2.2 Competitividad de la empresa

Entre los **elementos que hacen el producto o servicio de una empresa más atractivo** en los mercados internacionales destacan la relación calidad – precio y la adaptación a las necesidades de la demanda local.

Elementos que hacen al producto/servicio de la empresa más atractivo en mercados internacionales



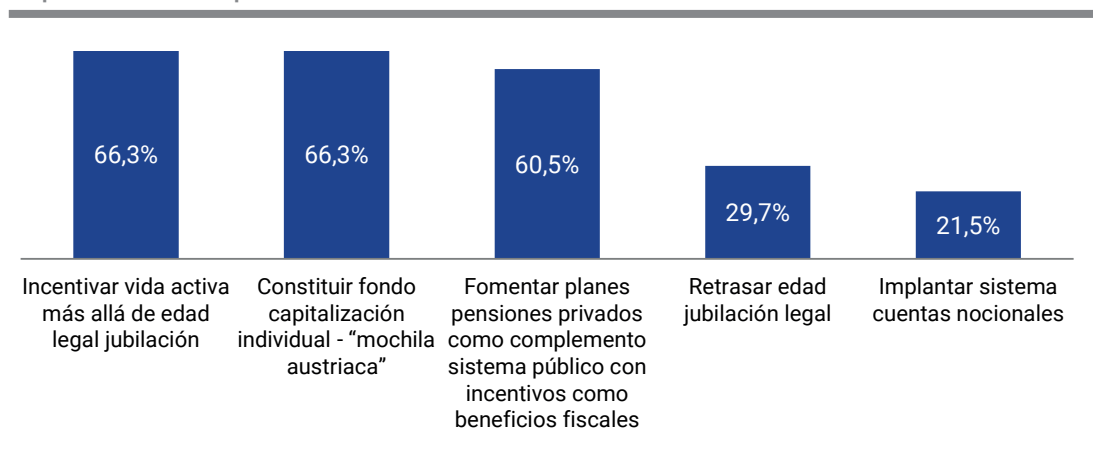


3. Reformas prioritarias pendientes

3.1 Pensiones

Aunque el sistema español ha funcionado correctamente en el pasado, la evolución demográfica y social, en especial el envejecimiento de la población y la reducción de la tasa de natalidad, además de determinadas decisiones políticas recientes, han erosionado sus fundamentos y amenazado su sostenibilidad. En este contexto, las tres principales **propuestas de reforma del sistema que se consideran prioritarias por las empresas** encuestadas son incentivar la vida activa más allá de la edad legal de jubilación (66,3%), constituir un fondo de capitalización individual bajo el modelo de “mochila austriaca” (66,3%) y fomentar los planes de pensiones privados como complemento del sistema público con incentivos como beneficios fiscales (60,5%).

Propuestas de reforma prioritarias



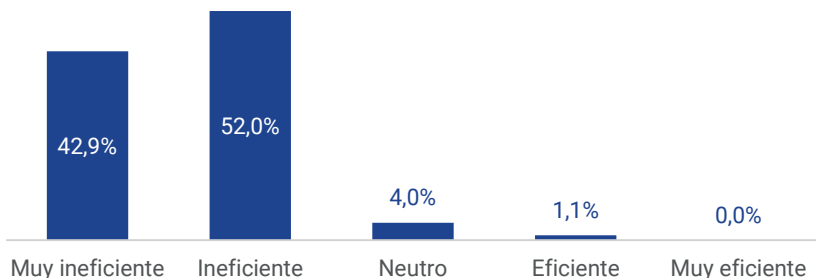
3.2 Eficiencia de las Administraciones Públicas

En general los empresarios consultados consideran que la **utilización de los recursos públicos** en España es ineficiente (94,9%). El 42,9% opina que es muy ineficiente.

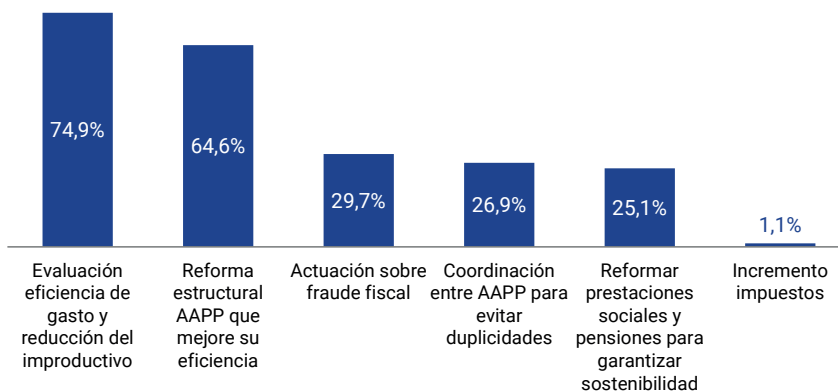
Entre las **iniciativas más importantes para asegurar el necesario reequilibrio presupuestario a medio plazo** destacan la evaluación de la eficiencia del gasto y reducción del improductivo (74,9%) y una reforma estructural de las AAPP que mejore su eficiencia (64,6%).



Nivel de eficiencia en utilización recursos públicos

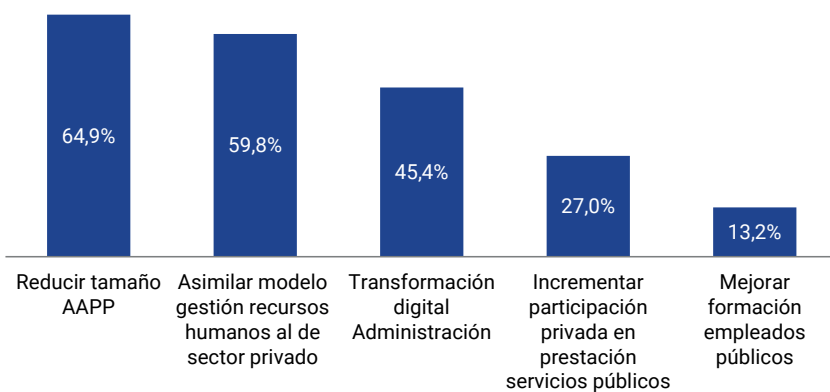


Iniciativas más importantes para asegurar reequilibrio presupuestario a medio plazo



Para conseguir unas **AAPP más eficientes, transparentes y orientadas al servicio al ciudadano** destacan la reducción de su tamaño (64,9%) y la asimilación del modelo de gestión de recursos humanos al del sector privado (contratación, evaluación de desempeño, incentivos, etc.) (59,8%).

Medidas claves para conseguir AAPP más eficientes, transparentes y orientadas al servicio ciudadano

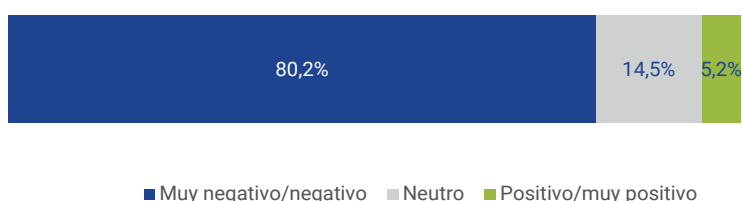




3.3 Educación

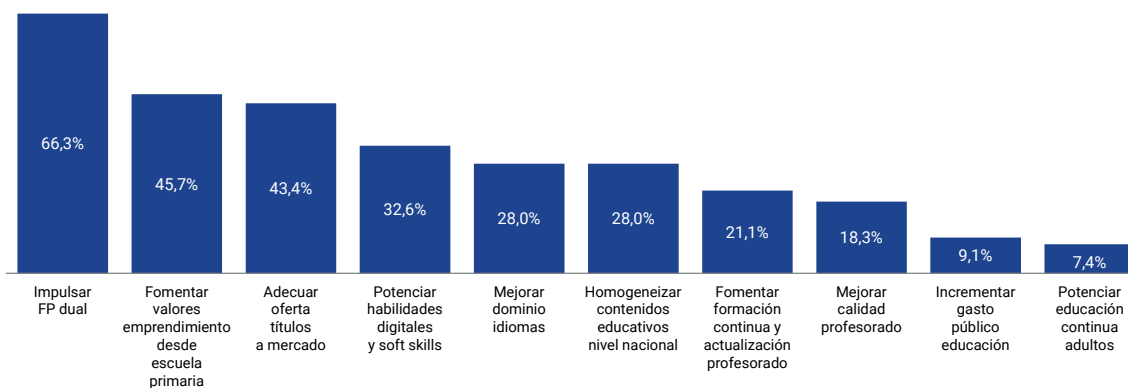
El sistema educativo en España requiere una reforma integral con vocación de estabilidad a largo plazo. En diciembre de 2020 entró en vigor la nueva Ley de Educación, LOMLOE. El 80,2% de las empresas consultadas considera perjudiciales las **modificaciones** derivadas de la nueva normativa.

Impacto de modificaciones nueva normativa de Educación



Entre las **iniciativas más beneficiosas para mejorar la calidad de la formación y de la empleabilidad en España** destacan el impulso de la formación profesional dual (66,3%) seguida del fomento de los valores del emprendimiento desde la escuela primaria (45,7%) y la adecuación de la oferta de títulos a las necesidades del mercado (43,4%).

Propuestas de reforma prioritarias

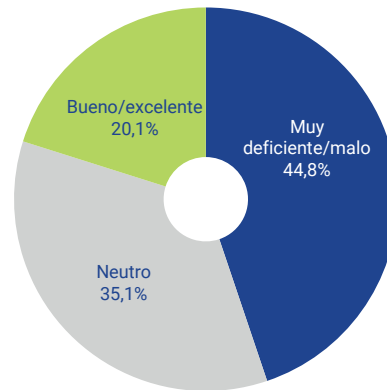


3.4 Innovación

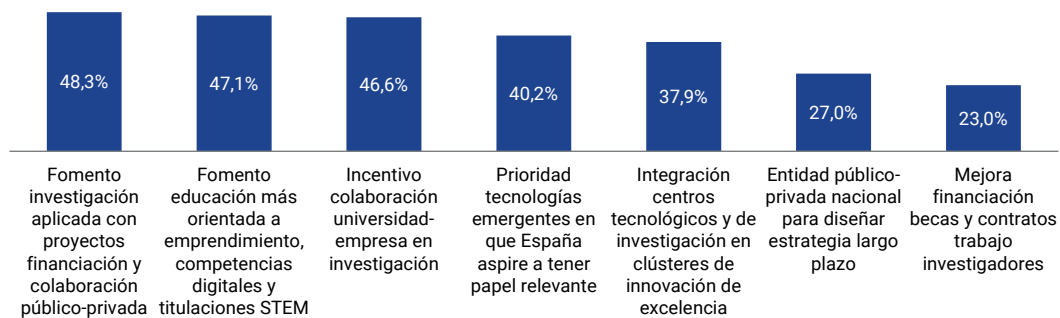
El 44,8% de las empresas consultadas considera que el **nivel de innovación de las empresas españolas** con relación a la de los países de nuestro entorno es bajo, frente al 20,1% que lo valora positivamente.

En cuanto a las **iniciativas más eficaces que podría adoptar el sector público para mejorar la capacidad innovadora de las empresas españolas** destacan el impulso de la investigación aplicada con proyectos de financiación y colaboración público-privada (48,3%), el fomento de una educación más orientada al emprendimiento, las competencias digitales y las titulaciones STEM (47,1%) y el incentivo de la colaboración entre la universidad y la empresa en la actividad investigadora (46,6%).

Nivel de innovación de empresas españolas respecto a las del entorno



Iniciativas del sector público más eficaces para mejorar la capacidad innovadora de las empresas españolas



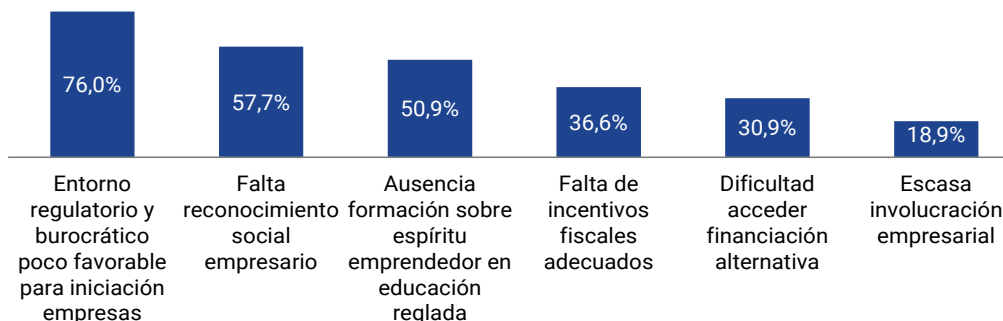
3.5 Emprendimiento y tamaño empresarial

Entre las **razones que impiden un mayor emprendimiento en España** se ponen de relieve la existencia de un entorno regulatorio y burocrático poco favorable para la iniciación de empresas (76%), la falta de reconocimiento social del empresario (57,7%) y la ausencia de formación sobre espíritu emprendedor en la educación reglada (50,9%).

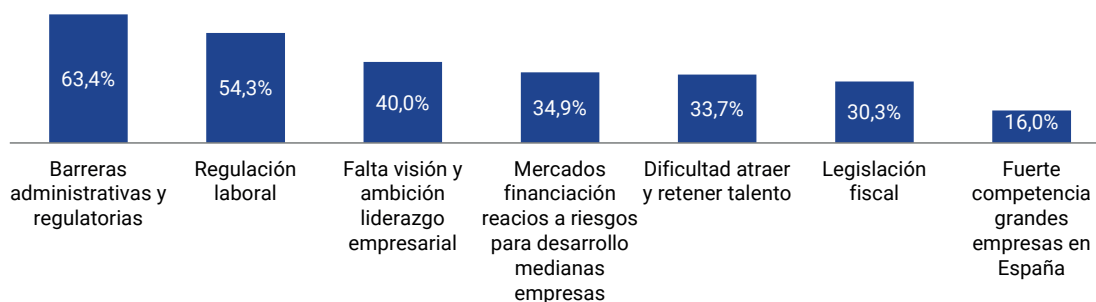
El tejido empresarial español se caracteriza por su reducido tamaño medio. El 63,4% de los encuestados considera que la existencia de barreras administrativas y regulatorias **dificultan en gran manera que las empresas ganen en tamaño**. La regulación laboral también es un obstáculo para el 54,3% de los consultados.



Principales razones que impiden mayor emprendimiento en España

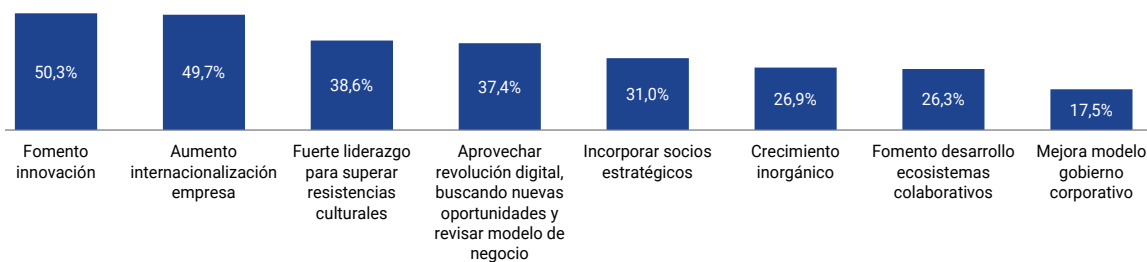


Barreras administrativas y regulatorias para crecimiento empresarial en España



Las principales **medidas que podrían incentivar el crecimiento sostenido de las empresas en España** son, según los encuestados, el fomento de la innovación (50,3%) y el aumento del grado de internacionalización de la empresa (49,7%).

Actuaciones prioritarias para el crecimiento empresarial en España

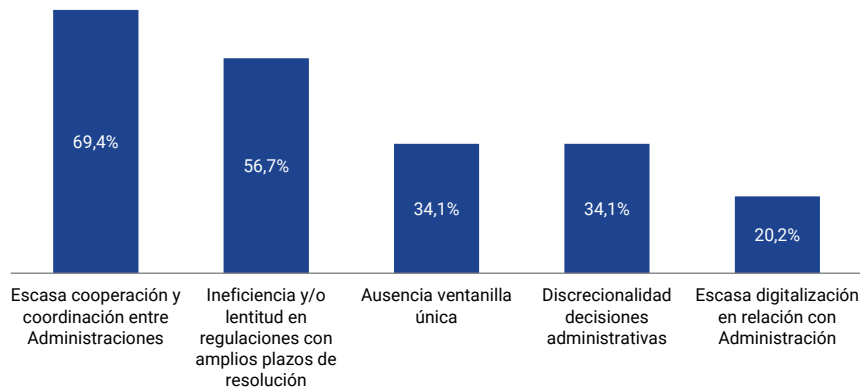




3.6 Unidad de mercado

Para el 69,4% de las empresas participantes en la encuesta uno de los **principales problemas para la unidad de mercado** en España es la escasa cooperación y coordinación entre Administraciones, seguida de la ineficiencia y/o lentitud en las regulaciones con amplios plazos de resolución (56,7%).

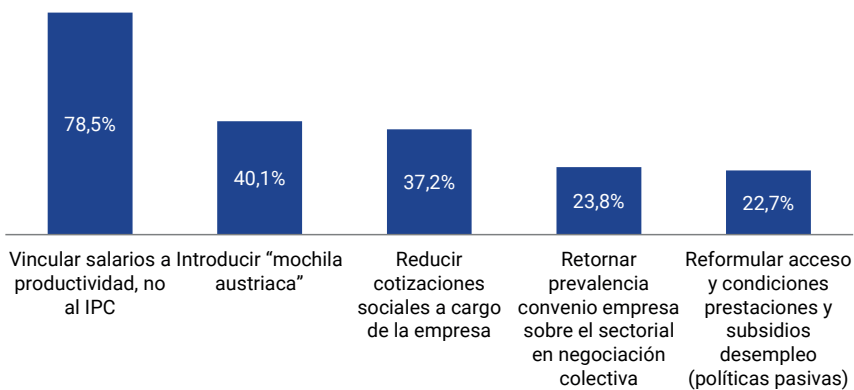
Principales problemas para la unidad de mercado



3.7 Mercado de trabajo

El mercado laboral español necesita una reforma en profundidad para resolver las deficiencias estructurales que se manifiestan en rigidez, un nivel de paro elevado, precariedad y dualidad entre trabajadores temporales e indefinidos. A la hora de **mejorar la situación del mercado laboral** en España, las empresas encuestadas consideran imprescindible que se vincule la evolución de los salarios a la productividad y no a la inflación (78,5%) y que se introduzca un sistema de capitalización individual siguiendo el sistema de “mochila austriaca” (40,1%).

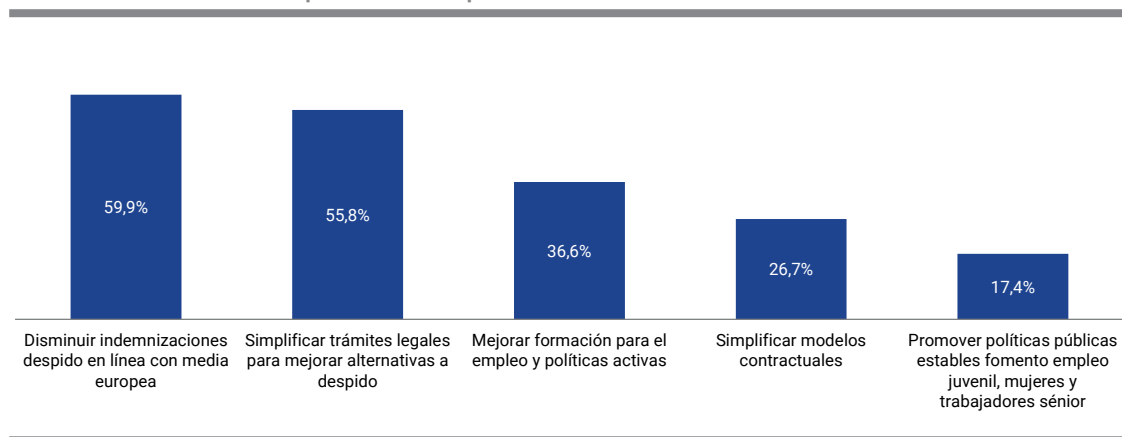
Medidas prioritarias para mejorar el mercado laboral





Además, consideran necesario **profundizar en los siguientes ámbitos del mercado laboral**, destacando la reducción de las indemnizaciones por despido en línea con la media europea (59,9%) y la simplificación de los trámites legales para mejorar las alternativas al despido como el diseño de sistemas de distribución irregular de jornada y reducción del tiempo de trabajo (55,8%).

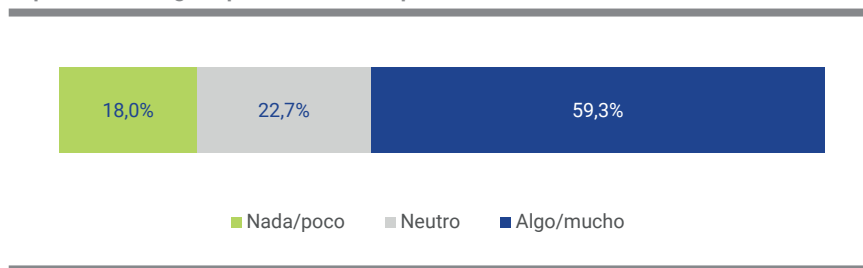
Ámbitos de la reforma laboral que es necesario profundizar



3.8 Fiscalidad

Según un 59,3% de los encuestados la **carga impositiva es un factor que perjudica la competitividad** de sus empresas y sectores respecto a sus principales competidores, con una media ponderada de 4,83 sobre 7 (valor máximo).

Impacto de la carga impositiva en la competitividad

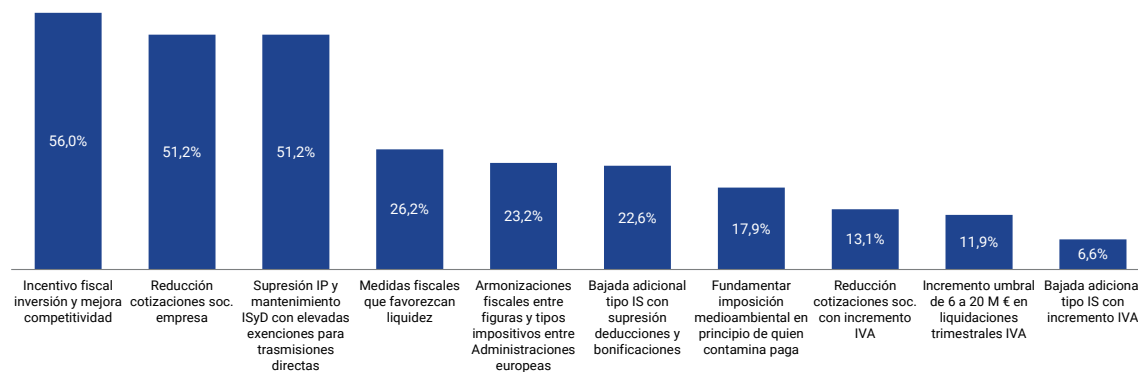


Asimismo, un 72,5% considera que el **acuerdo adoptado en el seno de la OCDE de establecer un tipo mínimo del 15% en el Impuesto de Sociedades** no perjudica sus expectativas de crecimiento.



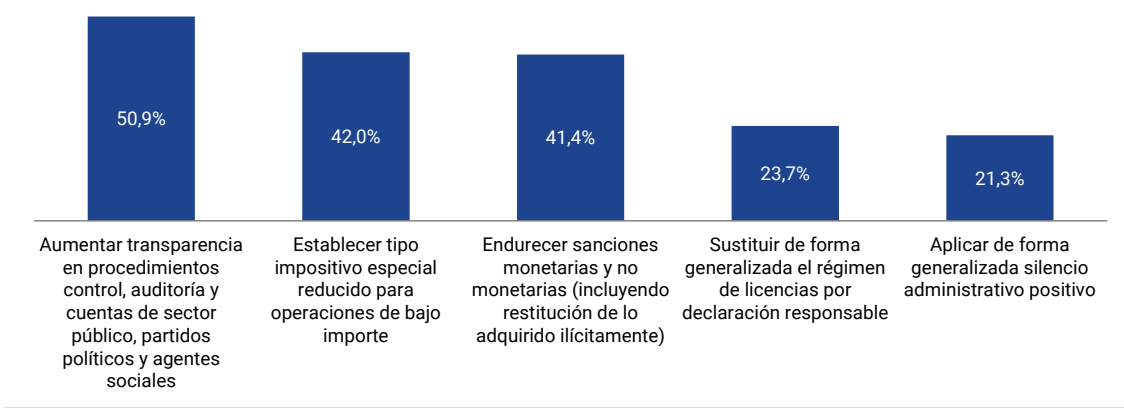
Las **reformas impositivas más favorables para el crecimiento empresarial en España**, según los encuestados, son el incentivo fiscal a la inversión y a la mejora de la competitividad (56%), la reducción de las cotizaciones sociales a cargo de la empresa (51,2%) y la supresión del Impuesto sobre el Patrimonio y el mantenimiento del Impuesto de Sucesiones y Donaciones con elevadas exenciones para transmisiones directas (51,2%).

Reformas impositivas más beneficiosas para el crecimiento empresarial español



Entre las **medidas efectivas para reducir la economía sumergida** destacan el aumento de la transparencia en los procedimientos de control, auditoría y cuentas del sector público, partidos políticos y agentes sociales (50,9%), el establecimiento de un tipo impositivo especial reducido para operaciones de bajo importe (42%) y el endurecimiento de las sanciones monetarias y no monetarias, incluyendo la restitución de lo adquirido ilícitamente (41,4%).

Medidas más eficaces para reducir la economía sumergida



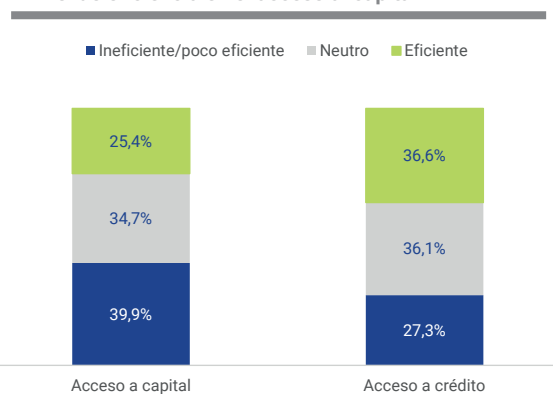


3.9 Financiación

Según la Encuesta sobre Préstamos Bancarios del Banco de España, los criterios de aprobación de préstamos al sector privado no financiero se habrían endurecido durante el primer semestre de 2022, principalmente por los mayores riesgos percibidos por las entidades financieras. En este contexto, el 36,6% de las empresas consultadas continúa sin embargo considerando **eficiente el acceso al crédito** en España.

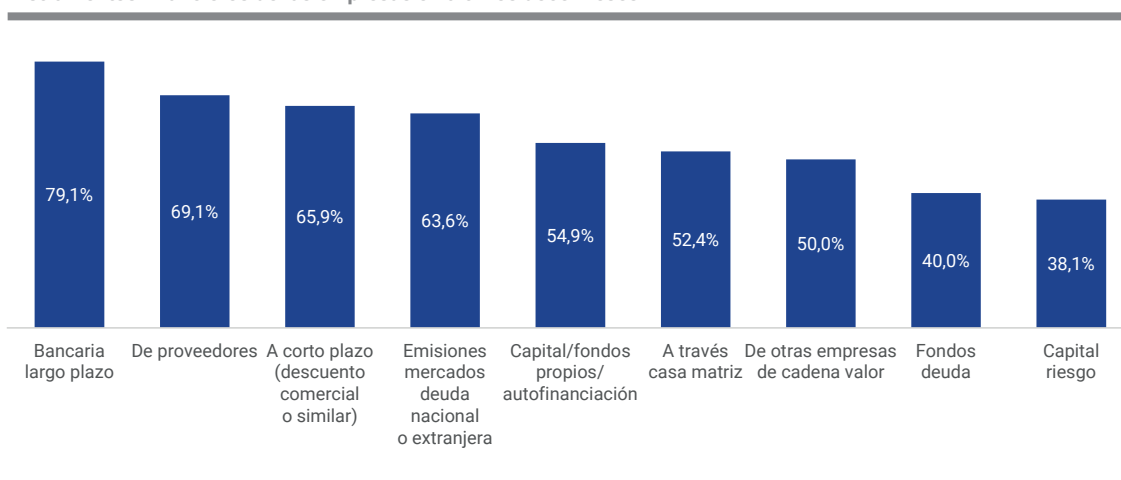
Por otra parte, casi el 40% considerado ineficiente el acceso al capital.

Nivel de eficiencia en el acceso al capital



El Banco de España, en su último informe sobre la evolución reciente de la financiación y del crédito bancario al sector privado no financiero, refleja que entre diciembre de 2021 y junio de 2022 el coste medio de la emisión de bonos a largo plazo por parte de las empresas españolas ha aumentado en algo más de 200 pb, hasta situarse en el 3,9%. En los primeros meses de 2022 la captación de fondos mediante emisiones de valores de renta fija se redujo mientras que aumentó el volumen de nuevos préstamos bancarios. En este escenario, en los **últimos doce meses**, el 79,1% de los encuestados afirma haber obtenido **financiación** bancaria a largo plazo, el 69,1% vía proveedores y el 65,9% se financiaron a corto plazo con descuentos comerciales o similares. El 63,6% emitieron deuda en los mercados.

Instrumentos financieros de las empresas en últimos doce meses

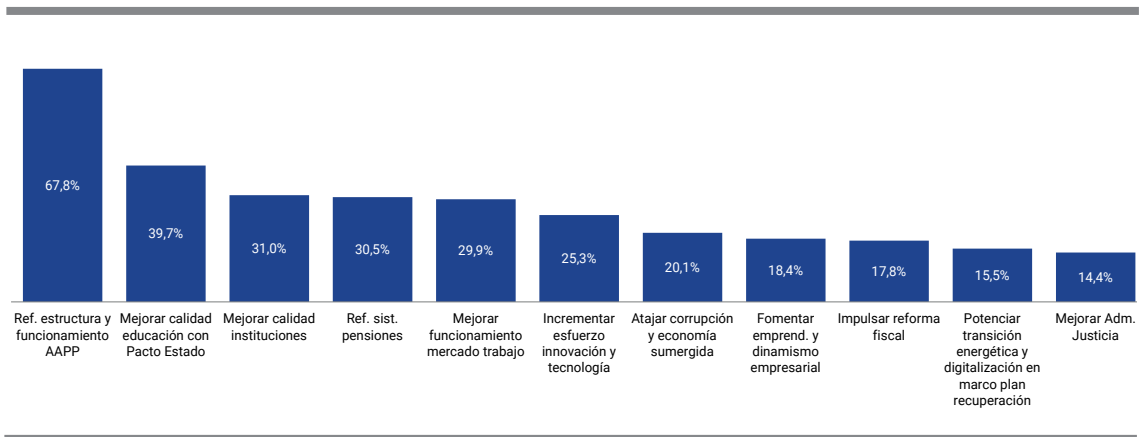




3.10 Prioridades a corto y medio plazo

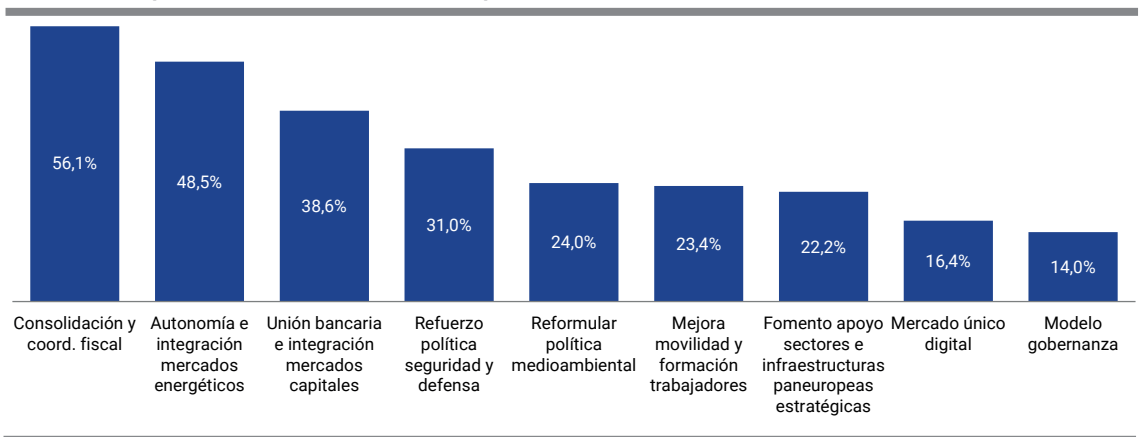
Las empresas de la muestra destacan entre las **prioridades de política económica en España a corto/medio plazo**, reformar la estructura y el funcionamiento de las Administraciones Públicas (67,8%) y mejorar la calidad de la educación a través de un Pacto de Estado (39,7%).

Prioridades de política económica en España



Entre los asuntos que el Gobierno español debería considerar prioritarios **en el ámbito europeo**, inciden en la consolidación y coordinación fiscal (56,1%), la autonomía e integración de los mercados energéticos (48,5%) y la unión bancaria e integración de los mercados de capitales (38,6%). El refuerzo de la política de seguridad y defensa común ocupa la cuarta posición con un 31%.

Prioridades de política económica en ámbito europeo

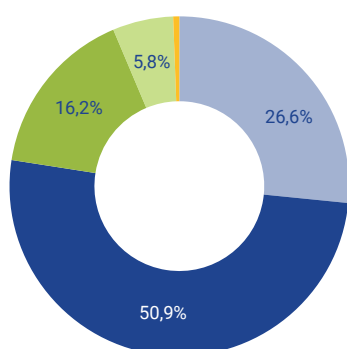




4. Fondos *Next Generation EU* de recuperación para Europa

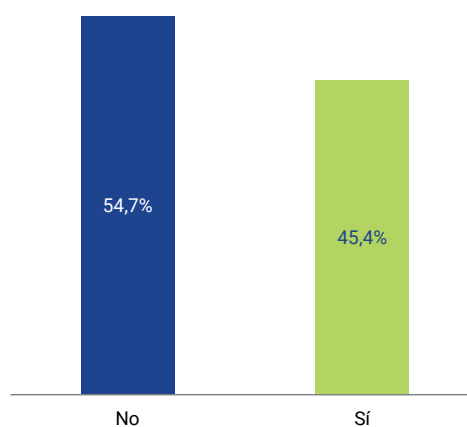
La mitad los empresarios encuestados considera que la **gestión** que se está llevando a cabo de los **fondos europeos *Next Generation*** es negativa o muy negativa (77,5%), teniendo en cuenta que sólo un 45,4% lo han solicitado.

Valoración sobre gestión de los Fondos europeos



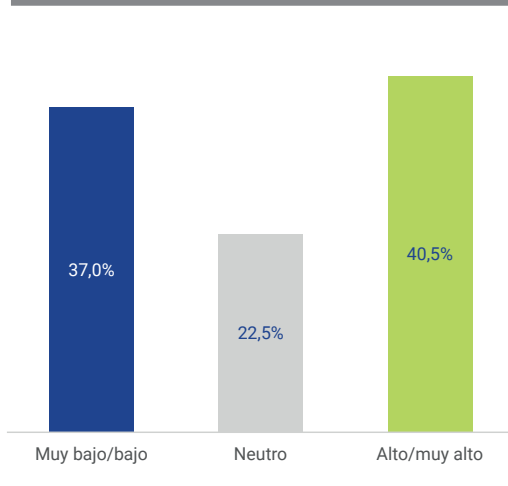
■ Muy negativa ■ Negativa ■ Neutra ■ Positiva ■ Muy positiva

Nivel protección de datos y ciberseguridad



Respecto a la **influencia que pueden tener los estos fondos en la recuperación de la economía española**, el 40,5% opina que será elevado, frente al 37% que lo considera reducido. Entre los **principales aspectos sobre los que podrán tener impacto en el largo plazo** destacan el fomento de una economía más digital y sostenible (66,7%) y el impulso de la competitividad y de la productividad de la economía (40,7%).

Nivel impacto de los Fondos en la economía



Aspectos sobre los que tendrán más impacto a largo plazo



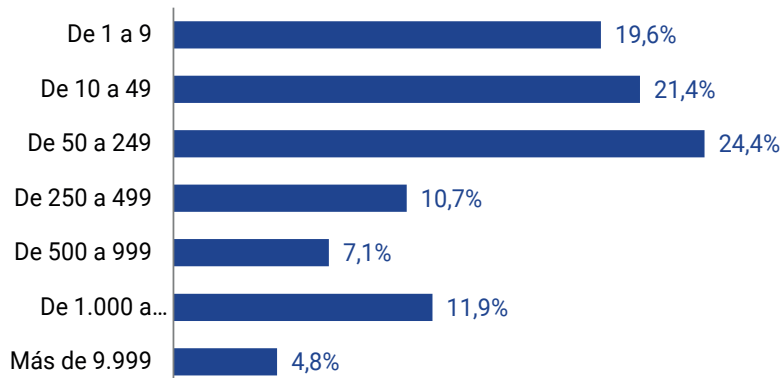


Anexo. Radiografía de la muestra de empresas

Sector de actividad

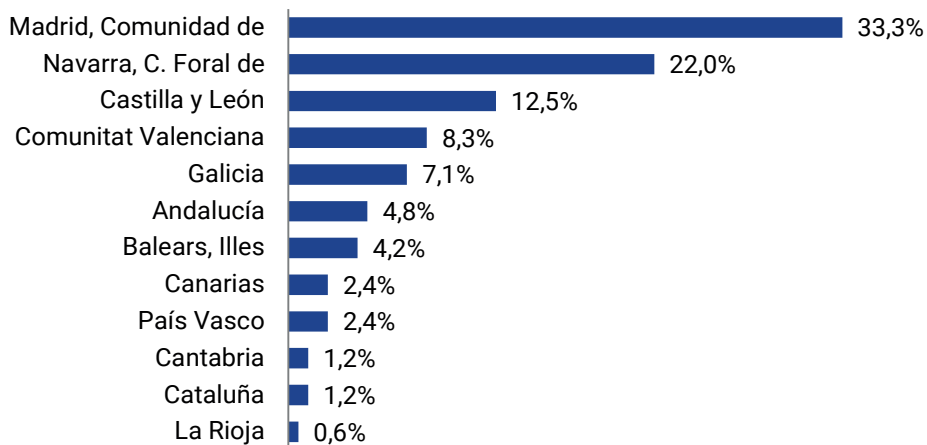


Número de empleados

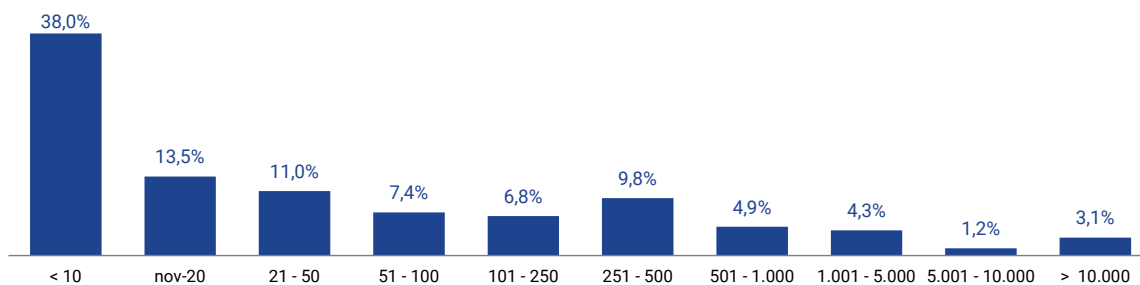




CCAA de la sede social



Facturación a nivel global



El [Círculo de Empresarios](#) es un centro de pensamiento y de debate al servicio de la sociedad española en su conjunto creado en 1977. Tiene como principales objetivos la promoción del libre mercado y de la libre empresa, el reconocimiento del valor social del empresario como creador de empleo, riqueza y bienestar general y el fomento del espíritu emprendedor. Realiza sus propuestas a través de documentos, tomas de posición y diferentes tipos de publicaciones.



www.circulodeempresarios.org

