

# PRESENTACIÓN

**S**iguiendo la tradición de los últimos veinticuatro años, el Gabinete de Estadística Regional de FUNCAS ha procedido a realizar un avance del comportamiento económico de las comunidades y ciudades autónomas españolas en el año 2009.

Al dar cuenta de los resultados de dicho trabajo en este primer número de *Cuadernos* de 2010, es imprescindible dejar constancia de la decisión de **D. Julio Alcaide Inchausti**, que durante casi treinta años ha dirigido muchas de las iniciativas estadísticas de FUNCAS y en particular las relativas al ámbito regional, de cerrar esta etapa tan fructífera de su vida profesional. Desde FUNCAS, que obviamente respeta tan justa decisión personal y para quien D. Julio Alcaide siempre será un referente inolvidable de su quehacer, queremos expresar una especial gratitud institucional a su prolongada tarea y, como creemos que el mejor homenaje que cabe hacer a quien ha consagrado su vida a la estadística económica, supliendo con tesón y maestría las lagunas y retrasos de las fuentes convencionales de información, es continuar elaborando los avances y cuentas económicas regionales que él nos enseñó a construir, acudimos hoy con renovada ilusión a la cita anual con la sociedad española para ofrecerle, en primicia, los resultados de este estudio realizado por **Pablo Alcaide Guindo** que durante muchos años ha sido su más próximo colaborador y ahora asume la dirección del Gabinete de Estadística Regional de FUNCAS.

Diez rasgos básicos se derivan del avance de las magnitudes económicas regionales en 2009:

1. El resultado global de la economía española en 2009, que surge de la estimación regional, es de una contracción del 3,83 por 100 del PIB a precios básicos y del 3,68 por 100 del PIB a precios de

mercado. Valores prácticamente coincidentes con los de la Contabilidad Trimestral del INE.

2. Ese intenso decrecimiento global, que muestra la profunda herida, aún no cicatrizada, de la crisis vivida por la economía española en 2009, tiene un contenido sectorial diverso. La contracción básica se ha producido en el sector industrial (14,54 por 100), seguido del energético (6,73 por 100) y construcción (6,3 por 100), cuyo ajuste ya había tenido una importante manifestación en 2008.

Este dato de la composición sectorial de la crisis es clave para explicar, en un primer nivel, el resultado económico de las diferentes autonomías en función de su estructura productiva.

3. Todas las comunidades autónomas experimentan retrocesos en su actividad productiva. En términos de PIB regional bruto a precios básicos, el decrecimiento mayor lo ha registrado Aragón (4,87 por 100) y el menor Extremadura (2,09). Ese menor decrecimiento relativo de la comunidad extremeña ha conducido a Cuadernos a solicitar la opinión de su **Presidente, Guillermo Fernández Vara**, que ha tenido la gentileza de atender esta petición, cuya entrevista con **Carlos Humanes** encontrará el lector en este número.
4. Una óptica ampliada de la situación económica de las autonomías es la ofrecida por el "Recuadro Gráfico", que presenta de forma intuitiva una visión comparativa de los resultados de 2009 asentada en cuatro diferentes parámetros: la evolución del PIB regional, la tasa de paro, el saldo exterior de bienes y servicios en proporción del PIB y la tasa

de variación media del índice general de precios de consumo.

Más allá de la consideración matizada de la posición de cada autonomía, surge con toda claridad que sólo las comunidades autónomas de Navarra y La Rioja mejoran la media española en todos los registros antes mencionados, lo que insiste en la bien asentada idea de que la diversificación sectorial es un activo importante a favor de la estabilidad de la economía regional.

5. Nueve comunidades autónomas registraban en 2009 descensos de su PIB regional menores que la media española: Extremadura, Baleares, Galicia, Madrid, País Vasco, Cantabria, La Rioja, Navarra y Andalucía.

La evolución de cada comunidad tiene tras de sí sus propias razones pero, en términos generales, las más diversificadas sectorialmente y que tienen una menor proporción industrial en su estructura productiva son las que han resultado mejor paradas en 2009.

6. Desde el punto de vista de la convergencia interna, la crisis padecida en 2009 no ha parado el lento y suave proceso de convergencia en términos del PIB regional por habitante entre las diferentes comunidades. La relación entre la comunidad con PIB por habitante más alto y la que lo tenía más bajo ha pasado de 2,097 en el año 2000 a 1,9184 en 2009.

Sin embargo, el comportamiento de los precios, y el juego de impuestos y transferencias ha frenado ligeramente en 2009 el tradicional proceso de acercamiento de la renta disponible por habitante en paridad de poder de compra.

7. En conexión con la Unión Europea (UE-15), cuatro comunidades autónomas, Canarias, Castilla y León, Cataluña y Aragón, han decrecido en su PIB más intensamente que la media europea (4,1 por 100).
8. En términos de renta interior por habitante, la posición española con respecto a la media UE-15 ha mejorado alcanzando en 2009 la cota 100 (100,86 por 100). Todas las autonomías, con la única excepción de Murcia que combina una intensa caída del PIB y el mayor aumento de población, mejoraron su posición relativa en la línea de convergencia europea.
9. La tasa de paro media sobre la población activa, ha oscilado en 2009 entre el 10,88 por ciento de Navarra y el 26,19 de Canarias.

10. En un ámbito distinto, el artículo de los profesores de la Universidad de Granada y FUNCAS, **Santiago Carbó, José Manuel Mansilla y Francisco Rodríguez**, analiza la evolución regional de los principales indicadores de la actividad bancaria en el período 2003-2009: los créditos y depósitos bancarios totales, y la relación entre ellos, lo que permite determinar la evolución del apalancamiento financiero en cada comunidad autónoma. Por otra parte, examina un conjunto de indicadores referidos al ámbito regional, entre ellos, el endeudamiento y el ahorro per cápita, población, créditos y depósitos por oficina, y las cuotas de mercado de bancos, cajas y cooperativas.

Los autores corroboran que la crisis ha supuesto una tendencia hacia el desapalancamiento, que es previsible continúe este año, tanto por el elevado endeudamiento de partida como por la necesidad de las entidades bancarias de reajustar sus balances.

## El pulso económico

Pese a los registros estadísticos, que dan pie a cierta esperanza sobre la evolución económica, la sensación ciudadana es de continuidad del ambiente de incertidumbre.

Al final del pasado año, el Índice del Sentimiento del Consumidor, que elabora **FACTAM**, había detenido su acelerada caída y recuperado ligeramente, especialmente en las expectativas, aunque se mantenía en niveles todavía bajos; las respuestas negativas seguían ganando claramente a las positivas. El paro seguía siendo el principal problema y la mayoría de los españoles consideran que va a empeorar en este año. Sin embargo, la impresión mayoritaria es que la situación económica personal es mejor que la general.

Tampoco la trayectoria económica del contexto natural de España, que es la Unión Europea, deja mucho espacio para la satisfacción.

Gracias al estímulo del sector exterior, y a las medidas de política monetaria y fiscal adoptadas, después de cinco trimestres de contracción la situación económica de la Eurozona comenzó a recuperarse en el tercer trimestre del pasado año. De esta forma, los temores a una persistencia de la recesión parecen disipados, pero no así que se vaya a asistir a una fuerte reactivación.

El análisis que realiza el economista de AFI **Álvaro Lissón** considera que 2010 es el año de la recuperación de

la demanda interna y, para que esto suceda, es necesario que se reactive el crédito y el mercado de trabajo. El consenso de los analistas marcha en la dirección de que la recuperación europea será gradual y moderada.

Parece claro que toda recuperación futura pasa necesariamente por una serie de acciones de la política económica en una triple dirección: aproximarse al equilibrio global, flexibilizar la economía para mejorar su competitividad y avanzar en las mejoras de productividad necesarias para elevar el crecimiento potencial.

El artículo de **Ángel Laborda** en este número de *Cuadernos* plantea el difícil problema de la estrategia de salida de la crisis en la senda adecuada de crecimiento futuro. Si la economía española se deja a su suerte, la dinámica subyacente terminará aflorando, pero con una senda de crecimiento tan angosta que no permitirá una creación de empleo significativa y nos alejará del patrón de crecimiento de los países avanzados de Europa.

Dado que las políticas de demanda tienen escasa viabilidad por, citando las más importantes, las dificultades crediticias, el ya alto endeudamiento privado, la profunda caída en la demanda de vivienda, que no será recuperable a corto plazo, las limitaciones que impone la consolidación comprometida del déficit de las administraciones públicas y las dificultades de recuperación del sector exterior, es necesario y urgente volver la vista hacia las reformas de fondo necesarias.

Ángel Laborda centra su aportación en este terreno en cuatro áreas, en las que entra con detalle aportando modificaciones de cierta envergadura: reducción, compensada, de las cuotas empresariales de la Seguridad Social, mejora en el sistema educativo y la investigación, cambios en el entorno regulatorio y fortalecimiento de la competencia, y una reforma profunda del mercado de trabajo que suponga una ruptura total con el actual Estatuto de los Trabajadores que, en el futuro, debería inspirarse más en el concepto de "flexiseguridad" que en la actual "rigiseguridad".

## Reforma laboral, empleo y paro

Otras tres colaboraciones muy distintas en su orientación y contenido se refieren, en este número, a temas laborales, entre los que la reforma del mercado de trabajo se sitúa, desde hace meses, en el centro del debate político y económico de nuestro país.

El artículo de los economistas **Valeriano Gómez y José Ignacio Pérez Infante** supone una contribución a este de-

bate al aportar un análisis del funcionamiento de este mercado, sentando la base necesaria para el estudio de sus posibles líneas de reforma, que los autores centran en cuatro cuestiones fundamentales:

1. Dualidad en la contratación.
2. Adecuación de las condiciones de trabajo a la situación económica de las empresas.
3. Insuficiencias de la negociación colectiva, y
4. Protección por desempleo, políticas activas de empleo e intermediación laboral.

Los autores se refieren también a la reciente propuesta del Gobierno sobre el mercado de trabajo, un documento abierto a la discusión de los interlocutores que delimita importantes objetivos, entre los que destaca la reducción de la segmentación del mercado.

Una cuestión intrigante, de la que se habla muchas veces, es el nivel de la tasa de crecimiento de la economía española que sería necesario para comenzar a crear empleo. **Carlos Usabiaga**, catedrático de la Universidad Pablo Olavide de Sevilla, propone aplicar la Ley de Okun, que relaciona crecimiento económico, empleo y paro, a España y sus comunidades autónomas, con el fin de dar respuesta a cuánto debería crecer el PIB para lograr que mejore la tasa de paro actual, así como el número de desempleados y ocupados.

El autor concluye su trabajo afirmando que no parece que 2010 vaya a ser un año en el que se produzca una inflexión importante en el mercado laboral y que ninguna comunidad autónoma pueda bajar la tasa de paro o el número de desempleados.

Finalmente, con una óptica sociológica, el trabajo de los profesores **Alvira y García López** se centra en el estudio de la formación, empleo y paro de los jóvenes españoles. De él se deduce que tras un período de mejora de su empleo, la actual crisis económica ha provocado un fuerte aumento del paro juvenil, con tasas similares para ambos sexos, que supone el doble del que sufre la población total. En consecuencia, es muy probable que se produzca un retroceso en los ingresos de los jóvenes y un retraso en el abandono del hogar familiar.

Por otro lado, el aumento de la edad de educación obligatoria a los 18 años tendría, para los autores, efectos muy poco apreciables sobre la tasa de paro o una mejor preparación para el empleo.

---

## Analogías y diferencias entre dos grandes crisis

La comparación entre la Gran Depresión de 1929 y la crisis actual constituye, muy a menudo, objeto de continuo debate. El artículo del catedrático de la Universidad de Alcalá de Henares **Pablo Martín-Aceña** analiza las semejanzas y diferencias entre ambas.

Entre las primeras, cabe destacar que se trata de acontecimientos inesperados o, al menos, con escaso acierto en la predicción, las dos crisis nacen en Estados Unidos, tienen un carácter global y surgen tras una larga etapa de crecimiento de muchos países. Las diferencias son también importantes: la situación política internacional es hoy radicalmente distinta a la de los años veinte del pasado siglo, la intervención del Estado en la economía es un hecho generalmente aceptado en nuestras sociedades, la cooperación internacional es algo habitual hoy en día, y nuestro conocimiento estadístico y capacidad analítica están ahora mucho más desarrollados.

La conclusión final del profesor Martín-Aceña es que la crisis actual no puede considerarse como una repetición de la vivida hace ochenta años.

---

## No solo crisis

La prioridad que la difícil situación económica otorga a su estudio no impide que este número de *Cuadernos* ofrezca a la atención de sus lectores, otras cuatro colaboraciones sobre temas distintos.

La entrada en vigor el pasado uno de diciembre del Tratado de Lisboa y la presidencia española de la Unión Europea (UE) en el semestre actual vuelven a poner de actualidad a Europa. El Técnico Comercial y Economista del Estado **Alfonso Carbajo** se refiere, en su colaboración, a las instituciones comunitarias y los cambios operados en ellas por el Tratado de Lisboa, así como las consecuencias que tienen para la presidencia rotatoria de la UE, concluyendo en este último apartado que la proyección exterior de estas presidencias, ya de por sí escasa, irá perdiendo importancia a partir de ahora.

Un segundo tema abordado es el de los fondos soberanos, nacidos hace ya más de 50 años, y que han adquirido en los últimos tiempos un destacado protagonismo en los mercados financieros internacionales, por diversas razones, entre ellas, las elevadas sumas que manejan —fruto de los considerables superávits por cuenta corriente de los países asiáticos, especialmente China, y los exportadores de petróleo y otras materias primas—, el impacto que sus inversiones tienen en los mercados financieros y del cambio en sus estrategias de inversión, tradicionalmente dirigida a la deuda pública, y después centrada en participaciones en grandes empresas norteamericanas y europeas. Los profesores de la Universidad de Jaén **Antonio Partal y Pilar Gómez** repasan en su trabajo los rasgos más destacados de estos fondos soberanos, su impacto en los mercados financieros y las respuestas de los países receptores de sus inversiones.

El tercer tema, se inscribe en el ámbito de la RSC. **Ángel Pes**, Subdirector General de La Caixa, propugna en su artículo la necesidad de debatir sobre un nuevo modelo que permita reconstruir el tejido productivo sobre bases sólidas, mediante una revisión de los valores de la empresa que tome en consideración dos principios: confianza en la capacidad emprendedora de los agentes y crecimiento económico que llegue a la mayoría de la población, evitando de esta forma la exclusión social y la destrucción del medio ambiente. En este sentido, propone incorporar los planteamientos de la responsabilidad social corporativa a la estrategia empresarial, para adaptarse al entorno, reforzar la reputación de la empresa, impulsar la innovación y contribuir al liderazgo de la actividad emprendedora.

Finalmente, se rinde homenaje a un gran economista, Ronald Coase, Premio Nobel de Economía de 1991, con motivo del cumplimiento de sus cien años. *Cuadernos* le dedica una nota biográfica. En ella, **Francisco Cabrillo**, catedrático de la Universidad Complutense de Madrid, destaca entre otros hechos que, pese a contar con una obra poco extensa, su análisis de los costes de transacción supone una aportación al conocimiento de la Ciencia Económica de gran relevancia.

Las habituales secciones de indicadores económicos y financieros, panorámica empresarial, informes de los organismos económicos internacionales y resumen de la prensa internacional, cierran este primer número de *Cuadernos de Información Económica* del año 2010.