

La  
**empresa**  
**mediana**  
española

Informe Anual **2017**



DOCUMENTOS  
**CÍRCULO**



La  
**empresa  
mediana**  
española

Informe anual **2017**

DOCUMENTOS  
**CÍRCULO**



ANIVERSARIO

**CÍRCULO DE  
EMPRESARIOS**

*ideas para crecer*





## **PARTE I: LA EMPRESA MEDIANA ESPAÑOLA**

<b>1. Actividades del Proyecto</b>	<b>5</b>
<b>2. La empresa mediana española:</b>	
<b>Tendencias en el contexto europeo, evolución desde la crisis y radiografía</b>	<b>7</b>
2.1. Tendencias de la empresa mediana en el contexto europeo (2008-2017)	10
2.2. Evolución de la empresa mediana española (2008-2015)	23
2.3. Radiografía de la empresa mediana española	30

## **PARTE II: MONOGRÁFICOS**

### **Monográfico 1**

- Evolución del empleo por cuenta propia y ajena según el tamaño empresarial **35**

### **Monográfico 2**

- La Digitalización de la empresa española **45**

## **PARTE III: FUENTES ESTADÍSTICAS PARA EL ANÁLISIS EMPRESARIAL**

<b>Actualización de la información disponible para el análisis de la realidad empresarial</b>	<b>63</b>
• Fuentes estadísticas	63
• Síntesis de indicadores	75

## **PARTE IV: CONTRIBUCIONES AL ANÁLISIS EMPRESARIAL**

<b>Y PROPUESTAS PARA EL IMPULSO DE LA EMPRESA MEDIANA</b>	<b>77</b>
---	-----------





# Parte I:

## La empresa mediana española

### 1. Actividades del Proyecto

El Proyecto de la Empresa Mediana del Círculo de Empresarios<sup>1</sup>, tiene como objetivo poner en valor a la empresa mediana aportando un diagnóstico más cercano de su realidad y dinamismo, en el convencimiento de que es ésta el motor del nuevo modelo de crecimiento económico. El Proyecto tiene vocación de largo plazo y se estructura en torno a varios ejes que se complementan y refuerzan entre sí. Estas piezas se concretan en la elaboración de las siguientes publicaciones:

- **Informe Anual de la Empresa Mediana española**, elaborado en colaboración con el Servicio de Estudios de BBVA desde la primera edición publicada en el año 2013. En el Informe Anual 2017 (V edición) analizamos la situación de nuestro tejido empresarial en comparación con el de los principales países de la UE durante la última década 2008-2017. Además, actualizamos el estudio sobre la **capacidad de innovación e internacionalización** de nuestro tejido empresarial y se incorporan los aná-

lisis monográficos realizados en colaboración con el Servicio de Estudios de BBVA.

- Los **estudios monográficos**, que se integran en el Informe Anual, ponen el foco en los principales vectores de competitividad y crecimiento empresarial. En esta edición del Informe nos hemos centrado en la **Digitalización** de nuestras empresas y la **evolución del empleo** en función del régimen de cotización a la Seguridad Social y del tamaño empresarial.
- El análisis de casos de éxito contenido en el **Informe Top-50 de la Empresa Mediana española**, que se publica anualmente desde 2014.
- **Plataforma de conocimiento de empresa mediana**. La información relacionada con este proyecto tiene una presencia específica en la web del Círculo de Empresarios en la que están disponibles los principales informes, artículos y análisis del ámbito de la empresa elaborados por diferentes organismos públicos y privados. Además de las referencias en el ám-

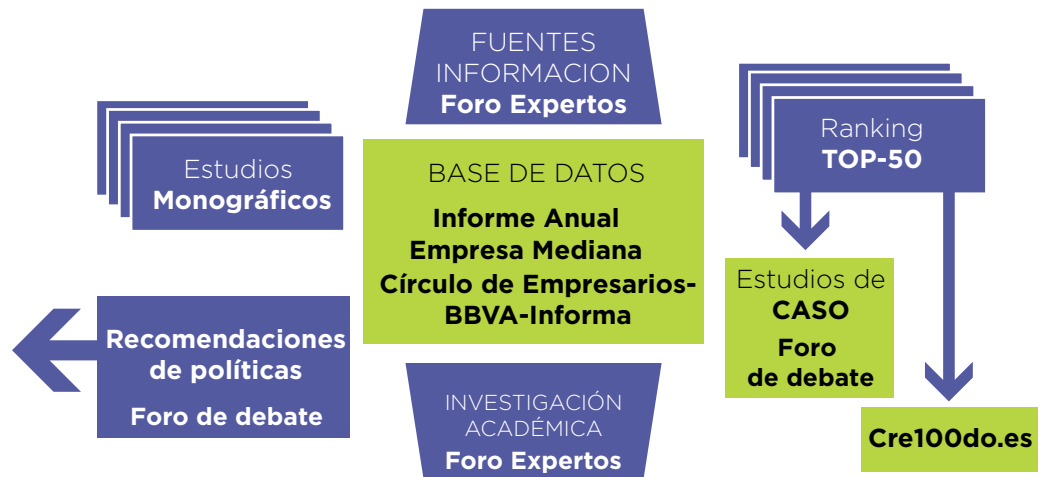
1. La Directora técnica del Proyecto es **Yolanda Fernández**, profesora de la Escuela de la Fundación de Estudios Financieros.



bito de la Investigación académica, llevamos a cabo un seguimiento exhaustivo de las diferentes propuestas y medidas que, desde diferentes ámbitos, se han planteado para impulsar nuestro tejido empresarial. En la página del Proyec-

to de la Empresa Mediana ya están disponibles **más de un centenar de informes** y una **ficha mensual de novedades** en la que se listan los diferentes documentos en orden cronológico de publicación.

### Metodología





## 2. La empresa mediana española: Tendencias en el contexto europeo, radiografía y evolución

Las previsiones sobre la economía española coinciden en señalar que en el ejercicio 2017 se cerrará la brecha del PIB generada durante la Gran Recesión. Por ello en esta **V Edición del Informe Anual** ampliamos el período de análisis a la última década (2008-2017) para detectar **qué factores vinculados a nuestro tejido empresarial están detrás de esta recuperación de la economía española.**

En el primer epígrafe nos centramos en las **tendencias del tejido empresarial español en el contexto europeo, fijando como punto de partida el año 2008.** Utilizamos los últimos datos y estimaciones de Eurostat<sup>1</sup> para una selección de países que denominamos UE-5<sup>2</sup>. Desde la primera edición del Informe Anual de la Empresa Mediana hemos explotado la información que recoge la Comisión Europea (CE) en su Informe anual “SME Performance Review”, elaborada por Eurostat, con el objetivo de poder realizar una comparativa homogénea de nuestro tejido empresarial con el de los principales países de la UE. En todo caso, como señala la propia CE hay que recordar que el proceso de armonización de la información relativa a todos los países de la UE hace que no coincida exactamente con la publicada por las fuentes estadísticas oficiales de cada país.

Para contrastar este extremo, hemos realizado una comparativa de los datos de Eurostat con los que publica el INE para España. En primer lugar hay que considerar que la estadística europea excluye los sectores de las siguientes secciones de la CNAE:

- **A** (Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca)
- **K** (Actividades financieras y de Seguros)
- **O-Q** (Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria; educación; actividades sanitarias y de servicios sociales)
- **R-U** (Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento; reparación de artículos de uso doméstico y otros servicios)

La representatividad del número de empresas de la muestra de Eurostat es muy elevada si la comparamos con la estadística que publica anualmente el INE a través del DIRCE (Directorio Central de Empresas). Una vez eliminados los sectores que no computa Eurostat, obtenemos que en el año 2016 (último ejercicio con datos disponibles del DIRCE) la muestra de Eurostat representa algo más del 95% de la población empresarial que recoge el INE y este porcentaje se ha incrementado respecto al de 2008 (año de inicio del período de análisis).

1. SME Performance Review 2016.

2. Alemania, Francia, Reino Unido, Italia y Portugal



**Representatividad de la base de datos de Eurostat.**

\* Estimaciones de Eurostat de empresas con y sin asalariados y datos INE de DIRCE

Fuente: Círculo de Empresarios según datos INE y Eurostat

	EMPRESAS 2008*		EMPRESAS 2016*	
	Nº empresas		Nº empresas	
	Eurostat	INE	Eurostat	INE
<b>Total</b>	<b>2.631.422</b>	<b>3.422.239</b>	<b>2.504.760</b>	<b>3.236.582</b>
<b>Sectores excluidos en Eurostat:</b>				
1. Agricultura, ganadería, silvicultura, pesca				75.487
2. Actividades financieras y de seguros		64.690		
3. Adm. Pública y Defensa, SS obligatoria, Educación, Act. sanitarias y de servicios sociales		205.743		252.362
4. Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento, reparación de artículos de uso doméstico y otros		215.715		275.813
<b>Nº Empresas comparable</b>	<b>2.631.422</b>	<b>2.936.091</b>	<b>2.504.760</b>	<b>2.632.920</b>
<b>% sobre el Total</b>	<b>89,6%</b>		<b>95,1%</b>	

En el número de empleados, hemos tomado como referencia los datos que publica el INE anualmente en la Contabilidad Regional de Es-

paña y la representatividad de la base de Eurostat también es muy alta, cercana al 94% en 2016.

**Representatividad de la base de datos de Eurostat.**

\* Estimaciones de Eurostat de empleados en empresas con y sin asalariados y datos INE de Contabilidad Regional

Fuente: Círculo de Empresarios según datos INE y Eurostat

	EMPLEADOS 2008*		EMPLEADOS 2016*	
	Nº empleados		Nº empleados	
	Eurostat	INE	Eurostat	INE
<b>Total</b>	<b>13.460.292</b>	<b>21.324.100</b>	<b>11.261.934</b>	<b>18.968.800</b>
<b>Sectores excluidos en Eurostat:</b>				
1. Agricultura, ganadería, silvicultura, pesca		820.400		749.852
2. Actividades financieras y de seguros		413.600		365.223
3. Adm. Pública y Defensa, SS obligatoria, Educación, Act. sanitarias y de servicios sociales		3.835.900		4.092.921
4. Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento, reparación de artículos de uso doméstico y otros		1.713.400		1.729.598
<b>Nº Empleados comparable</b>	<b>13.460.292</b>	<b>14.540.800</b>	<b>11.261.943</b>	<b>12.031.206</b>
<b>% sobre el Total</b>	<b>92,6%</b>		<b>93,6%</b>	

La estimación del VAB que realiza Eurostat muestra una disparidad mayor comparada con las cifras que publica el INE. Los últimos datos reales corresponden al ejercicio 2014 y a partir de este año son estimaciones del VAB genera-

do por las empresas privadas contabilizado al coste de los factores. **En el caso del INE se valora el VAB a precios básicos** (metodología introducida en 2014).



Con independencia del sesgo que pueda introducir este diferente cómputo, lo cierto es que **las estimaciones de Eurostat en los últimos años se han visto superadas sistemáticamente por los datos reales** por lo que este es otro factor que sesga a la baja el dato utilizado en la comparativa europea. Además, como destaca la Comisión Europea en sus informes, **el proceso de armonización de datos provoca que las estimaciones de algunos agregados macroeconómicos no coincidan** con las publicadas por los institutos de estadística nacionales. En concreto, para el caso de España, el

VAB a precios corrientes publicado por el INE supera ligeramente el billón de euros y, una vez eliminados los sectores que no recoge Eurostat, la cifra es de unos 735.000 euros, frente a los menos de 500.000 que estima el instituto europeo. Es decir, el peso se situaría en torno al 65% en 2017, muy por debajo de la participación correspondiente al ejercicio 2008. Por ello mientras que la estadística de Eurostat permite estimar un descenso del VAB del -15% en términos acumulados desde el inicio de la crisis, las cifras del INE muestran que ya se habrían recuperado los niveles de 2008.

	VAB 2008		VAB 2017*	
	M. euros (p. corrientes)		M. euros (p. corrientes)	
	Eurostat	INE	Eurostat	INE
<b>Total</b>	<b>555.885</b>	<b>1.025.672</b>	<b>472.927</b>	<b>1.034.920</b>
<b>Sectores excluidos en Eurostat:</b>				
1. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		25.561		26.548
2. Actividades financieras y de seguros		55.125		39.396
3. Administración Pública y Defensa, SS obligatoria, Educación, Act. Sanitarias y de Serv. Sociales		173.798		192.548
4. Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento, reparación de art. de uso doméstico y otros		38.845		40.944
<b>VAB comparable</b>	<b>555.885</b>	<b>732.343</b>	<b>472.927</b>	<b>735.484</b>
% sobre el Total	75,9%		64,3%	

\* Estimaciones de Eurostat de VAB a coste de factores y para datos INE de VAB a precios básicos aplicando la tasa anualizada del primer trimestre de 2017 para la estimación VAB anual

#### Representatividad de la base de datos de Eurostat.

Fuente: Círculo de Empresarios según datos INE y Eurostat

En el ámbito geográfico del análisis también **se cierra un ciclo con la activación en marzo de 2017 de la salida de Reino Unido de la Unión Europea (UE)** en un plazo de dos años, el denominado Brexit. Por tanto, es la última ocasión que tenemos que analizar el tejido empresarial británico antes de que se inicie la desconexión con la UE e incluirlo en nuestro agregado UE-5 de referencia.

La segunda parte de este epígrafe analiza la evolución de las principales ratios **económico-**

**financieras de la empresa española durante el período 2008-2015, poniendo el foco en la empresa mediana (50-249 empleados).** Para ello utilizamos como fuente de datos las cuentas anuales presentadas por las empresas en el Registro y **recopiladas por INFORMA.**

También desde el inicio de la publicación del Informe Anual de la Empresa Mediana hemos utilizado esta base de datos para **centrar el análisis en el “target” de nuestro proyecto, una vez contrastada con los datos del INE**

la elevada representatividad de INFORMA en este segmento de tamaño. Hay que recordar, además, que para aumentar la representatividad de los datos medios no consideramos ni el sector de intermediación financiera ni el inmobiliario y que la base también excluye a las empresas del sector público.

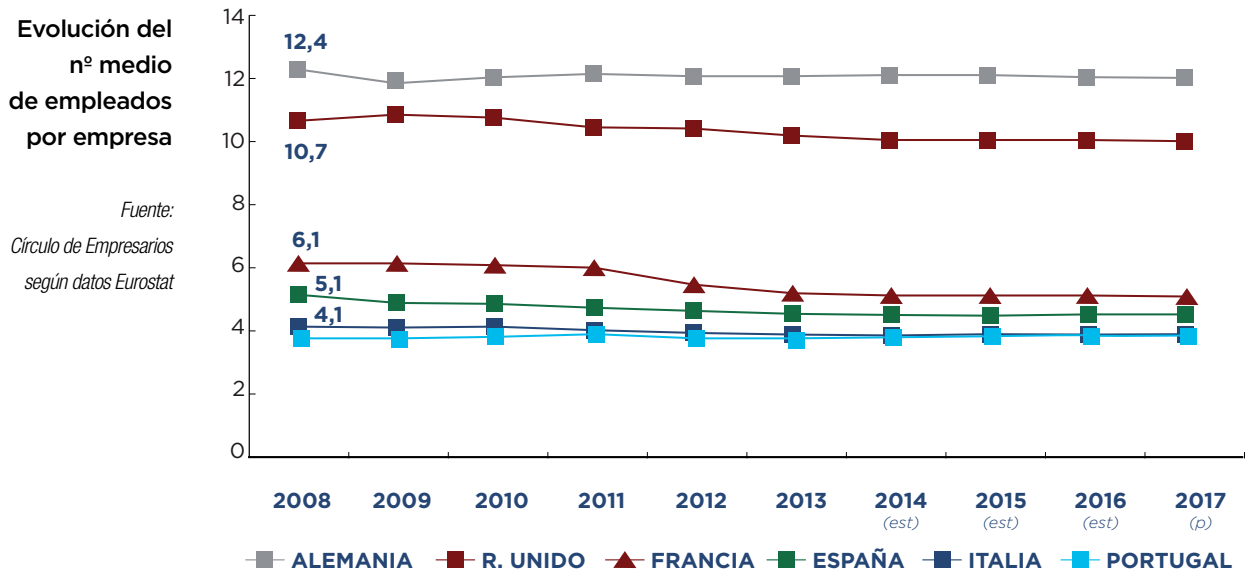
## 2.1. Tendencias de la empresa española en el contexto europeo

### Evolución durante 2008-2017 de la población y la dimensión empresarial

La dimensión del tejido empresarial de las principales economías de la UE ha caído desde el inicio de la crisis. La reducción más significativa corresponde a Francia,

desde los 6 empleados en 2008 hasta los 5 de 2017, según previsiones de Eurostat. Este descenso viene provocado por la **mayor participación de las microempresas** en su tejido empresarial y el **menor tamaño** de éstas. Tendencias que **también se observan en España** y explican el descenso de la plantilla media hasta 4,5 empleados desde los 5 registrados al inicio de la crisis. La dimensión de nuestras empresas sigue siendo inferior a la de las francesas y sólo superamos en tamaño medio a las de Italia y Portugal.

Esta tendencia al **minifundismo empresarial**, que se agudiza en los años de crisis, también se ve afectada por la **diferente especialización productiva** de las economías. Aquellas que cuentan con un **mayor peso de las ramas de**



servicios y de construcción, como es el caso español, cuentan con una menor dimensión media. De hecho, en España las empresas de construcción tienen un tamaño de 2,9 empleados y las dedicadas a la prestación de servicios empresariales de 2,6. En contraste, las empresas del sector de manufacturas tienen una plantilla media de 10,3 empleados.

Desde 2008 la participación en el tejido empresarial de **las empresas micro aumenta en todos los países, a excepción de Alemania y Reino Unido. También son estos dos países los únicos en los que crece el peso relativo de las empresas pequeñas** desde el inicio de la crisis. En contraste, **en España es significativa la reducción del número de**



**empresas pequeñas** ya que su participación desciende hasta el 4,4% en 2017 desde el 6% alcanzado en 2008. **Las empresas medianas españolas también ven mermada su presencia** en la población empresarial en la última década (hasta el 0,6% desde el 0,8%). El tejido

empresarial francés comparte esta tendencia y los porcentajes de participación de las empresas medianas son similares. **Las empresas grandes** mantienen muy estable su participación en el tejido empresarial en todos los países destacando su protagonismo en Alemania, con

	2008				2017 (estimaciones Eurostat)			
	Micro (0-9)	Pequeñas (10-49)	Medianas (50-249)	Grandes (más de 250)	Micro (0-9)	Pequeñas (10-49)	Medianas (50-249)	Grandes (más de 250)
España	93,11%	5,99%	0,78%	0,12%	94,83%	4,44%	0,60%	0,12%
Alemania	82,86%	14,18%	2,45%	0,52%	82,16%	14,83%	2,53%	0,47%
Francia	94,46%	4,59%	0,78%	0,16%	95,26%	3,98%	0,62%	0,14%
Italia	94,27%	5,11%	0,53%	0,08%	95,20%	4,23%	0,49%	0,08%
Portugal	94,93%	4,35%	0,63%	0,09%	95,25%	4,03%	0,62%	0,10%
Reino Unido	89,29%	8,79%	1,55%	0,37%	88,94%	9,25%	1,48%	0,32%

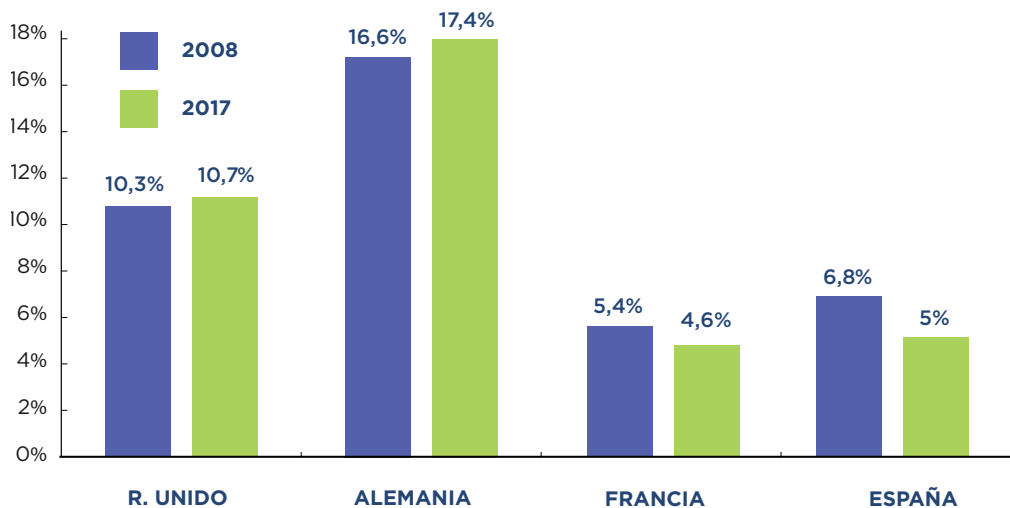
**Distribución por tamaños del tejido empresarial. Nº empresas (% sobre el total)**

Fuente:  
Círculo de Empresarios  
según estimaciones  
Eurostat

un 0,5% de la población total, y Reino Unido, con el 0,3%.

La distribución por tamaños del tejido empresarial en la última década permite constatar la **polarización del tejido empresarial en España y Francia mientras que en Alemania y Reino Unido ganan peso las empresas situadas en el centro de la distribución** (pequeñas y medianas). En concreto, la parti-

cipación de las empresas pequeñas y medianas alemanas se eleva hasta el 17,4% en 2017 y en Reino Unido hasta el 10,7%. Estos elevados porcentajes contrastan con los de España donde tanto las empresas medianas como, de forma más intensa, las pequeñas, han perdido protagonismo en la estructura empresarial y suman tan sólo el 5% del número total en 2017.



**Participación de empresas pequeñas y medianas en el total.**

Fuente:  
Círculo de Empresarios según  
datos Eurostat



La dimensión media del tejido empresarial de las principales economías europeas se reduce durante la última década. En España este descenso se focaliza en las empresas de menos de 50 empleados ya que tanto las empresas medianas como, especialmente, las grandes, consiguen incrementar su tamaño medio respecto a 2008. Las empresas micro reducen su tamaño en todos los países, excepto en Alemania y Portugal, donde se mantiene. Las únicas empresas pequeñas europeas que reducen su dimensión media son las de España y Francia.

Las empresas medianas y grandes incrementan su plantilla media durante la última década en todas las economías, a excepción de Alemania y Francia. Pese a este ajuste, las empresas medianas francesas continúan siendo en 2017 las de mayor dimensión, con 118 empleados, 20 más que las empresas medianas españolas, que se sitúan en 2017 en último lugar por tamaño. Las empresas grandes españolas han incrementado su dimensión desde el inicio de la crisis y superan en tamaño a las alemanas, italianas y portuguesas.

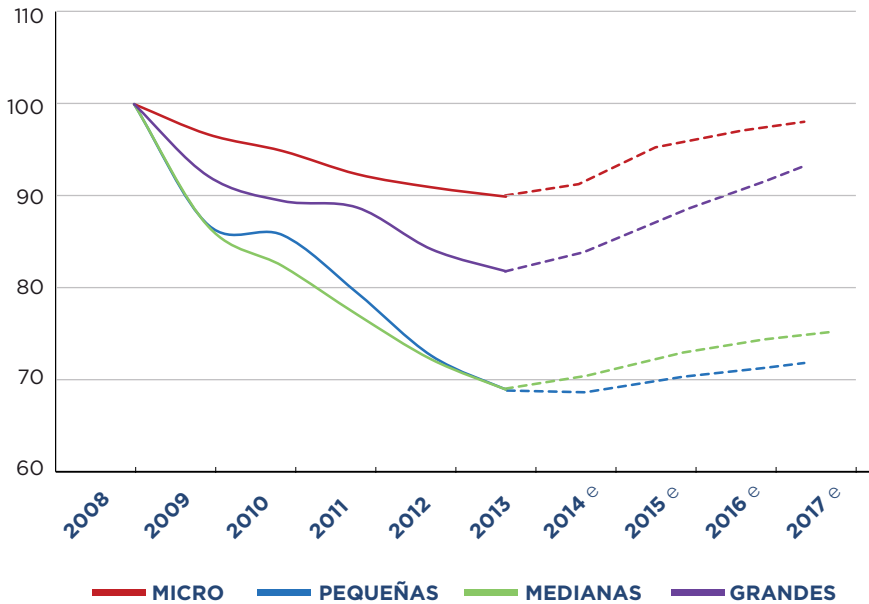
Número medio de empleados por tamaño empresarial.

Fuente:  
Círculo de Empresarios según estimaciones Eurostat

	2008				2017 (estimaciones Eurostat)			
	Micro (0-9)	Pequeñas (10-49)	Medianas (50-249)	Grandes (más de 250)	Micro (0-9)	Pequeñas (10-49)	Medianas (50-249)	Grandes (más de 250)
España	2,1	19,5	97,2	979	1,9	18,6	98,0	1.047
Alemania	2,8	19,0	99,9	945	2,8	19,1	99,4	935
Francia	1,9	24,5	121,4	1.349	1,6	23,6	118,3	1.308
Italia	2,0	17,7	96,5	938	1,9	18,1	98,7	976
Portugal	1,6	18,9	96,8	805	1,6	19,1	98,2	862
Reino Unido	2,3	19,8	107,1	1.420	2,0	21,2	110,2	1.427

La polarización del tejido empresarial español durante el período 2008-2017 es evidente si atendemos a la evolución del número de empresas. Los segmentos que pierden menos población empresarial son el de empresas micro y el de grandes. En contraste, el número de empresas pequeñas y medianas retrocede en términos acumulados un 28% y un 25% respectivamente. Desde el inicio de la

crisis desaparecen en España 1 de cada 4 empresas medianas. La información que utilizamos en el análisis no nos permite discernir cual es la dinámica interna del movimiento empresarial entre segmentos de tamaño por lo que no podemos contrastar cuantas de estas empresas se han disuelto o han pasado a formar parte de otro grupo (grandes o pequeñas).



### Evolución del número de empresas por tamaño (España)

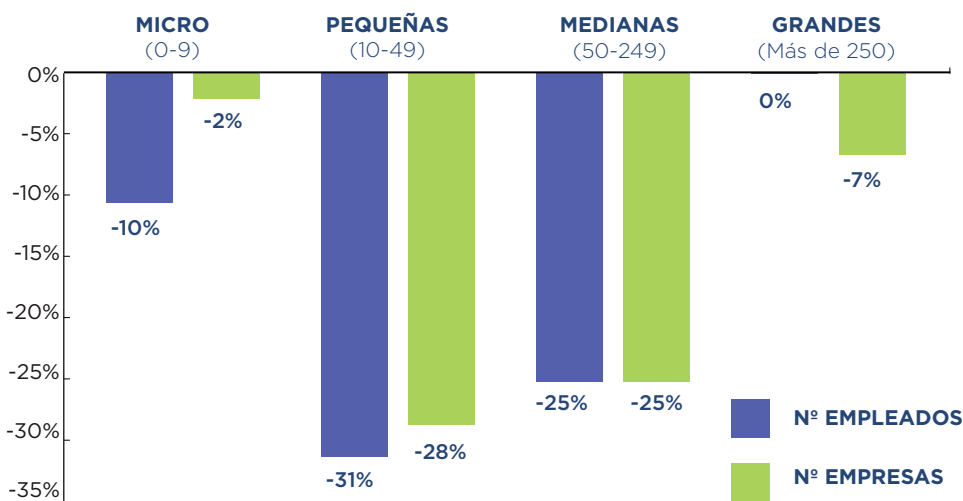
(Índice: 2008= 100, estimaciones desde 2014)

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos Eurostat

### Evolución del empleo durante 2008-2017

La evolución del empleo desde 2008 confirma el menor protagonismo en nuestro tejido empresarial de las empresas pequeñas y medianas. En el primer grupo el número de empleados retrocede durante 2008-2017 un 31% y en el segundo un 25%. En contraste, las empresas grandes españolas ya han conseguido recuperar niveles de empleo previos a la crisis y en las microempresas el número de empleados es un 10% inferior. Esta dinámica del empleo en las empresas micro se ve muy afectada por la evolución de los trabajadores autónomos (se incluyen en este grupo como empresas sin asalariados). Para profundizar en el impacto del empleo autónomo en la evolución del mercado laboral español hemos realizado el análisis Monográfico 1 que se incluye en este informe.

rar niveles de empleo previos a la crisis y en las microempresas el número de empleados es un 10% inferior. Esta dinámica del empleo en las empresas micro se ve muy afectada por la evolución de los trabajadores autónomos (se incluyen en este grupo como empresas sin asalariados). Para profundizar en el impacto del empleo autónomo en la evolución del mercado laboral español hemos realizado el análisis Monográfico 1 que se incluye en este informe.



### Evolución del número de empresas y del empleo en España 2008-2017

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos Eurostat

El detalle año a año de la evolución del empleo según la dimensión empresarial confirma que las empresas grandes **tienen una mayor resistencia en fases de crisis**. Durante el período de recesión 2008-2013 el empleo retrocedió el 12% en las empresas de más de 250 empleados, frente al 30% de las medianas y el 34% de las pequeñas. **La recuperación del empleo iniciada en 2013 ha sido generalizada** en todos los segmentos de tamaño empresarial y **especialmente intenso en las empresas grandes**.

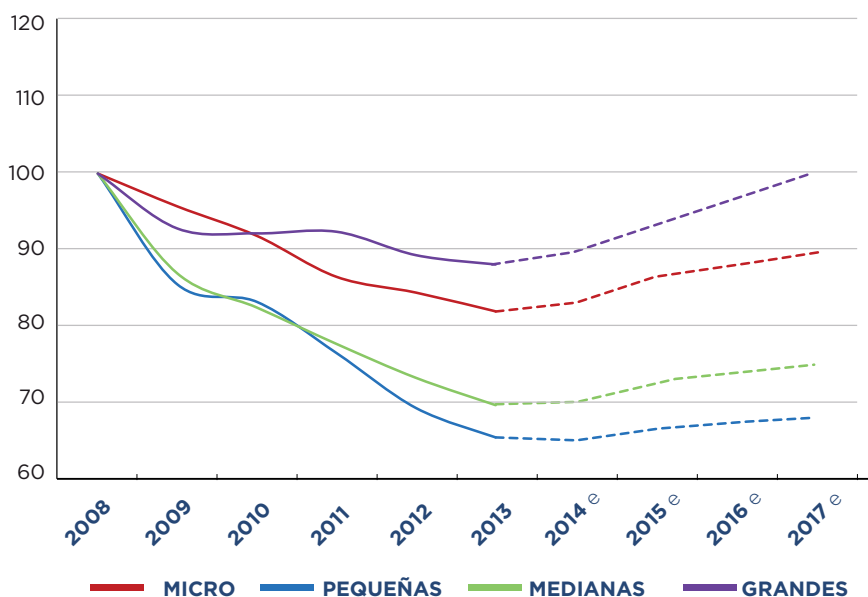
En la **comparativa europea** es destacable el **peor comportamiento relativo del empleo**

**de las empresas españolas desde el estallido de la crisis**. En el caso de **Alemania todos los grupos de empresas por tramos de asalariados registran en 2017 niveles de empleo superiores a los de partida (año 2008)** destacando las pequeñas y medianas en las que se sitúa en torno al 30% por encima. La evolución en **Francia** del empleo no es tan favorable como en Alemania, pero todos los grupos de empresas segmentados por tamaño recuperan los niveles de ocupación previos a la crisis, a excepción de las empresas medianas.

### Evolución del empleo por tamaño empresarial (España)

(Índice: 2008= 100, estimaciones desde 2014)

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos Eurostat



En definitiva, en España cada vez contamos con una población más numerosa de microempresas, que siguen reduciendo su tamaño medio. Las empresas que se sitúan en el centro de la distribución por tamaño (pequeña y mediana) han sufrido con mayor intensidad el estallido de la crisis y las grandes son las únicas que han conseguido recuperar los niveles de empleo de 2008.

Las microempresas británicas son las únicas que reducen su aportación al empleo

total durante 2008-2017. En contraste, las empresas micro españolas son las que más aumentan su participación en el empleo durante este período, 2 puntos porcentuales. En el año 2017 la contribución al empleo de las empresas británicas de 0 a 9 empleados se cifra en un 18% y la de las españolas en casi el 41% (el mayor porcentaje junto a Italia y Portugal).



	2008				2017 (estimaciones Eurostat)			
	Micro (0-9)	Pequeñas (10-49)	Medianas (50-249)	Grandes (más de 250)	Micro (0-9)	Pequeñas (10-49)	Medianas (50-249)	Grandes (más de 250)
España	38,8%	22,8%	14,8%	23,6%	40,8%	18,3%	13,1%	27,7%
Alemania	18,8%	21,8%	19,8%	39,6%	19,0%	23,5%	20,9%	36,6%
Francia	29,5%	18,5%	15,5%	36,4%	30,5%	18,7%	14,4%	36,4%
Italia	46,0%	22,3%	12,5%	19,2%	46,7%	19,9%	12,6%	20,8%
Portugal	41,8%	22,2%	16,4%	19,6%	41,4%	20,5%	16,3%	21,8%
Reino Unido	19,6%	16,3%	15,5%	48,6%	18,0%	19,5%	16,3%	46,2%

**Aportación al empleo por tamaño empresarial. % sobre el total.**

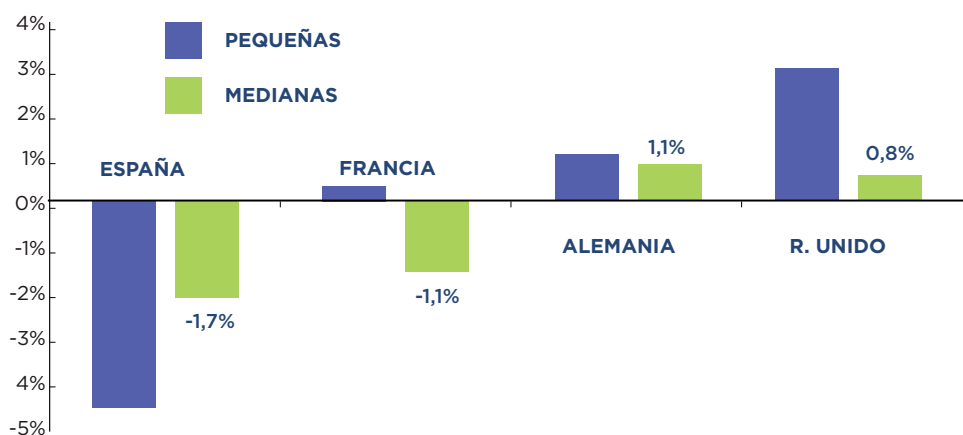
Fuente:  
Círculo de Empresarios según estimaciones Eurostat

Las empresas pequeñas españolas son las que reducen en mayor medida su aportación al empleo desde 2008 en el contexto europeo, más de cuatro puntos porcentuales. En sentido contrario destacan las empresas pequeñas alemanas y británicas con un mayor protagonismo en el empleo, en coherencia con su mayor participación en la población empresarial.

Las empresas medianas españolas también son las que pierden mayor participación en el empleo durante el período de análisis, casi 2 puntos porcentuales. En 2017 España es junto a Italia el país en el que el peso relativo del empleo en las empresas medianas es más reducido,

un 13,1% y un 12,6%, respectivamente.

En la comparativa con la UE-5 son las empresas grandes españolas las que consiguen incrementar en mayor medida su participación en el empleo desde 2008, 4 puntos porcentuales. Esta evolución contrasta con la que muestran las empresas grandes alemanas y británicas, ya que reducen la contribución al empleo total. Podemos decir que el tejido empresarial de Alemania y Francia sigue una dinámica contraria a la polarización ya que cada vez hay menos dispersión en los porcentajes de participación en el empleo de los cuatro grupos de empresas.



**Variación 2008-2017 de la contribución al Empleo**

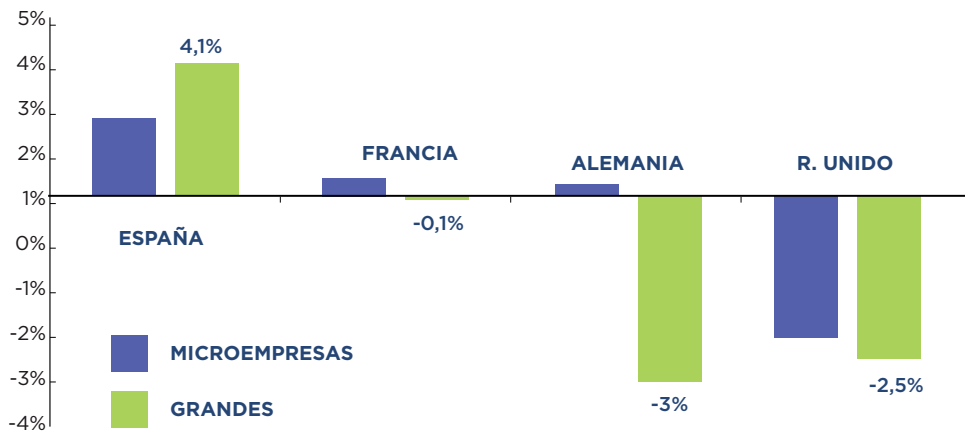
Fuente:  
Círculo de Empresarios según estimaciones Eurostat





### Variación 2008-2017 de la contribución al Empleo

Fuente:  
Círculo de Empresarios según estimaciones Eurostat



En definitiva, la contribución al empleo refleja la polarización del tejido empresarial español desde el inicio de la crisis con una mayor presencia de microempresas y grandes empresas y una pérdida de peso de las pequeñas y medianas. Esta tendencia es la misma que se observa en el tejido empresarial francés. En contraste, en Alemania y Reino Unido cada vez hay un mayor protagonismo de las empresas situadas en el centro de la distribución por tamaños.

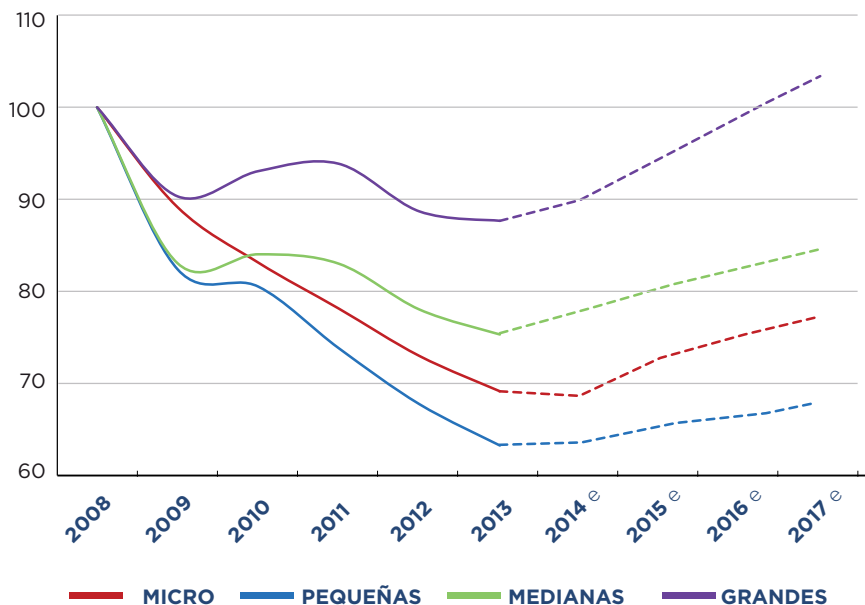
### Evolución del VAB durante el período 2008-2017

En España sólo las empresas grandes han recuperado los niveles de producción (VAB) de 2008. Este avance de la actividad ha tenido también su reflejo, como hemos visto, en el dinamismo del empleo en este grupo de empresas y ha impulsado la recuperación económica iniciada en 2013. Desde el año 2013 se observa un aumento de la producción generalizada en todos los segmentos de tamaño empresarial, especialmente intenso en las empresas grandes. En 2017 las empresas

### VAB por tamaño empresarial (España)

(Índice: 2008= 100, estimaciones desde 2014)

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos Eurostat



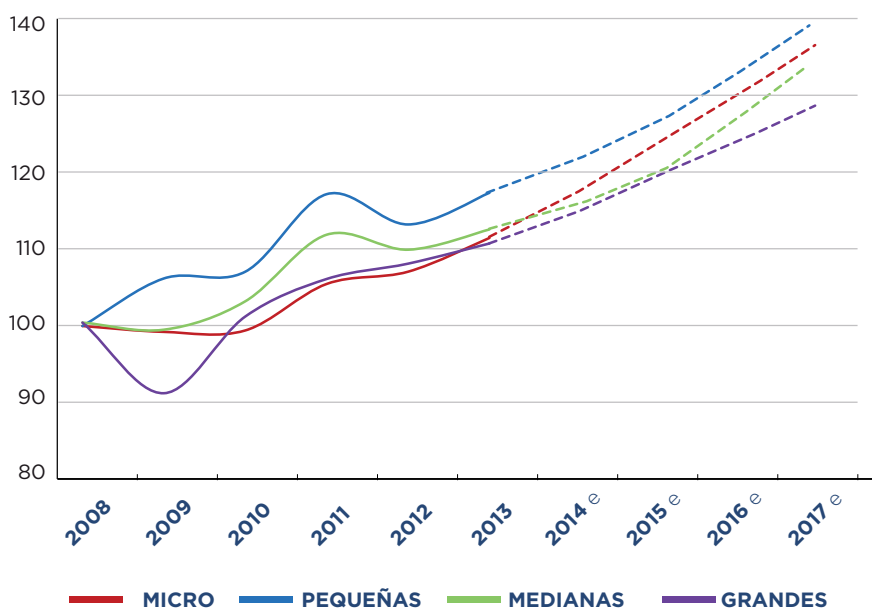


**medianas** sitúan la producción en términos de VAB todavía un 16% por debajo de los niveles previos a la crisis y la brecha en las pequeñas es del doble, de un 32%. En todos los grupos de empresas, excepto en el de grandes, **tanto el empleo como la producción están todavía lejos de recuperar los niveles previos a la crisis**. En este ámbito hay que considerar que las estimaciones del VAB de las empresas privadas de Eurostat han sido inferiores a los datos reales publicados posteriormente desde que se inició la recuperación en 2013.

**En el vértice opuesto se encuentra la economía alemana** ya que sus empresas consiguen incrementar su producción durante el período 2008-2017 entre un 30% (las grandes) y un 40% (las pequeñas). La otra gran diferencia con la situación de nuestro tejido empresarial es que en **el caso de Alemania las empresas pequeñas y medianas son las que muestran una evolución más favorable de la producción**. Este comportamiento refleja la relevancia del denominado **Mittelstand alemán** (empresas medianas y pequeñas con una cultura corporativa familiar muy arraigada, prudentes financieramente

y muy flexibles). Estas pequeñas y medianas empresas alemanas se caracterizan por su visión del negocio enfocada a largo plazo, por el elevado contenido tecnológico de su producción, la especialización en nichos de mercado y un grado de internacionalización superior al que corresponde a las pequeñas y medianas empresas españolas<sup>3</sup>. Esta estrategia ha permitido que las empresas alemanas medianas y pequeñas no hayan sufrido prácticamente los efectos de la crisis, en claro contraste con el deterioro del empleo y la producción que mostraron las empresas españolas de esta dimensión durante los años 2008-2013. Además el sector exterior germano es mucho menos dependiente de los países de la UE que el nuestro como muestra que el 41% de las exportaciones tienen su destino fuera de la UE, frente al 32% que corresponde a España.

Las empresas micro españolas son, junto a las italianas, **las que registran un mayor descenso de la contribución al VAB durante 2008-2017**. Las empresas de menos de 10 empleados españolas son cada vez más numerosas y aumentan su participación relativa en el empleo pero reducen su peso en la producción total.



**VAB por tamaño empresarial (Alemania)**

(Índice: 2008= 100, estimaciones desde 2014)

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos Eurostat

3. Para más detalle véase "El Mittelstand alemán, un referente para las pymes españolas", La Caixa Research, Diciembre 2014



En 2017 el 40% de los empleados trabaja en una empresa micro pero sólo generan una cuarta parte de la producción total. Esta evolución amplía la brecha de productividad de este grupo de empresas respecto a sus ho-

mólogas de la UE-5. En el extremo contrario se sitúa Reino Unido donde el empleo en las microempresas representa sólo el 18% del total y generan el 20% del VAB.

### Aportación al VAB por tamaño empresarial.

Fuente: Círculo de Empresarios según estimaciones Eurostat

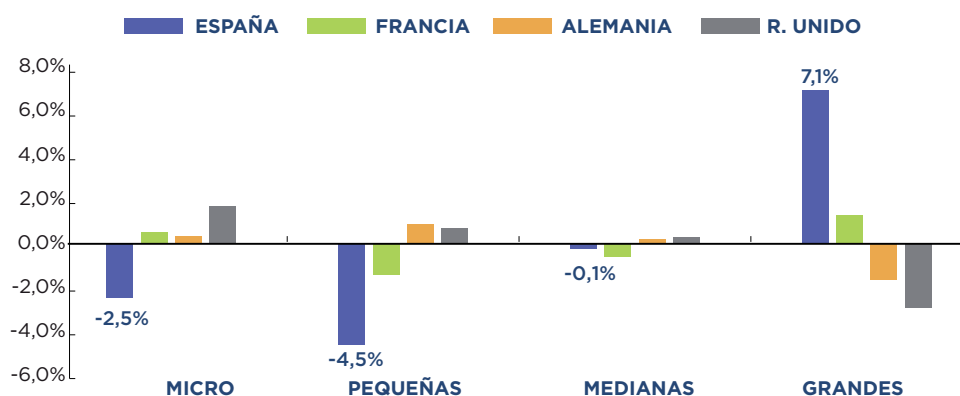
	2008				2017 (estimaciones Eurostat)			
	Micro (0-9)	Pequeñas (10-49)	Medianas (50-249)	Grandes (más de 250)	Micro (0-9)	Pequeñas (10-49)	Medianas (50-249)	Grandes (más de 250)
España	27,8%	22,3%	17,3%	32,6%	25,3%	17,8%	17,2%	39,6%
Alemania	15,1%	17,3%	20,0%	47,6%	15,5%	18,2%	20,2%	46,1%
Francia	26,5%	17,9%	15,3%	40,3%	27,1%	16,5%	14,8%	41,7%
Italia	32,0%	22,5%	16,2%	29,3%	29,7%	21,0%	17,2%	32,2%
Portugal	25,1%	22,1%	21,7%	31,1%	23,8%	22,8%	22,6%	30,8%
Reino Unido	18,5%	14,9%	16,2%	50,4%	20,2%	15,7%	16,5%	47,5%

Las empresas pequeñas españolas son las que reducen en mayor medida su aportación al VAB total desde el inicio de la Gran Recesión, 4,5 puntos porcentuales durante 2008-2017. También las empresas francesas pequeñas contribuyen en menor medida a la generación de VAB, en contraste con las empresas pequeñas alemanas y británicas. Así, en Alemania y Reino Unido las empresas pequeñas consiguen incrementar su participación en la población empresarial, en el empleo y en el VAB.

Durante el período de estudio las empresas medianas españolas consiguen mantener su peso en el VAB total, pese a la reducción en el empleo total lo que explica, como veremos, el incremento de productividad de este segmento. En este caso la evolución es similar a la que muestran las empresas medianas del resto de economías ya que el peso del VAB generado por este grupo se mantiene muy estable.

### Variación 2008-2017 de la contribución al VAB

Fuente: Círculo de Empresarios según datos Eurostat





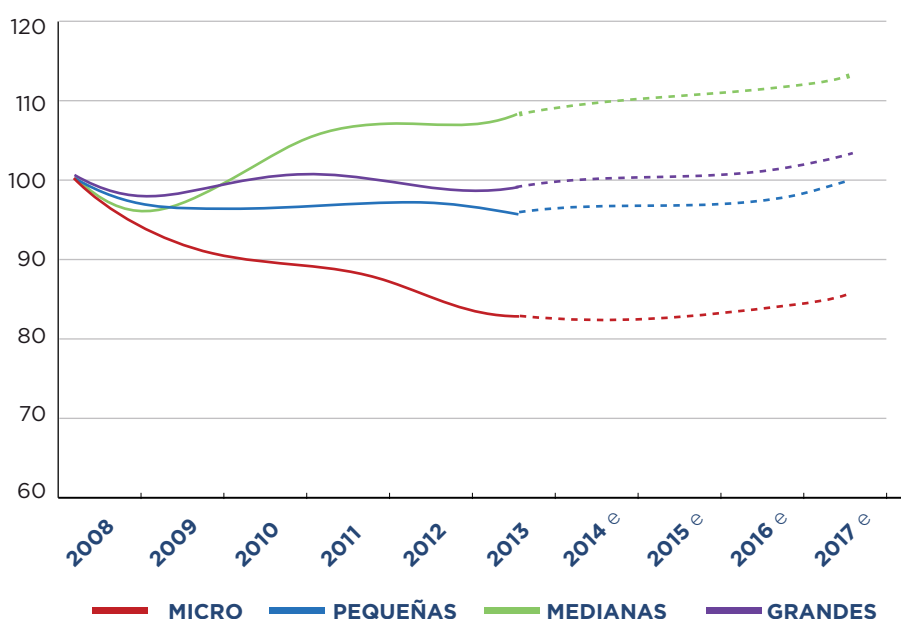
Las empresas grandes españolas vuelven a destacar en la comparativa con la UE-5 por el significativo incremento de la participación en el VAB desde 2008, de 7 puntos porcentuales, superior a la que corresponde al empleo. En contraste, las empresas grandes alemanas y británicas reducen su contribución al VAB total. En todo caso siguen siendo las que concentran una mayor parte de la producción, el 46,1% las de Alemania y el 47,5% las británicas.

### Evolución de la Productividad del trabajo durante 2008-2017

En España es destacable el comportamiento diferencial de las empresas de menos de 10 empleados ya que son el único grupo que no recupera los niveles de productividad previos a la crisis. En el vértice opuesto se sitúan las empresas medianas, con un incremento de la productividad del 10% acumulado en el pe-

ríodo 2008-2017. Las empresas grandes sitúan la ratio de VAB por empleado en niveles ligeramente superiores al año de partida (2008) y las pequeñas prácticamente en el mismo nivel.

Por tanto, las empresas de menos de 10 empleados españolas no sólo son las menos productivas respecto a la media de los principales países de la UE sino que desde la crisis también son las que sufren una mayor caída de la productividad, lo que amplía el diferencial. La productividad aparente del trabajo aumenta con el tamaño empresarial y viceversa. Es decir, los incrementos de productividad son seguidos por aumentos significativos en el tamaño empresarial medido por el número de empleados<sup>4</sup>. Por tanto, el deterioro de la productividad de las empresas micro está lastrando su capacidad para acometer procesos de internacionalización e innovación que les permitan incrementar su reducida dimensión.



### Evolución de la productividad por tamaño empresarial (España)

(Índice: 2008= 100, estimaciones desde 2014)

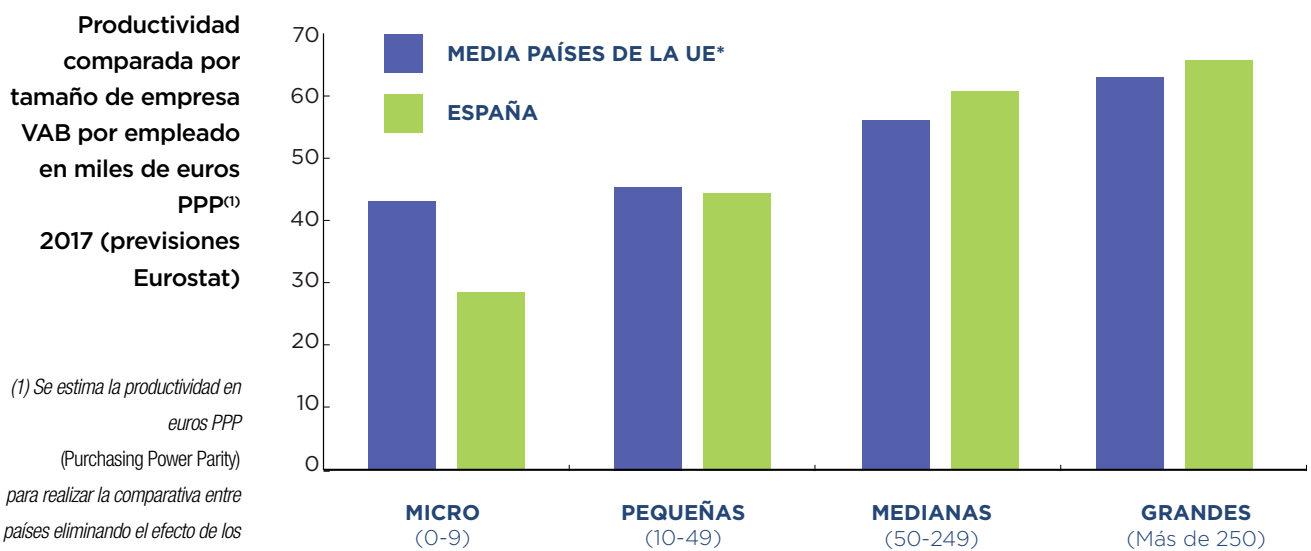
Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos Eurostat

4. Para más detalle ver Documento de Trabajo nº 1613 "Growing by Learning: Firm-level evidence on the size-productivity nexus" de Banco de España



En el año 2017 podemos constatar que **se amplía la brecha negativa de productividad de las empresas micro españolas respecto al agregado UE-5, hasta un 50%**. En contraste, las empresas **pequeñas** españolas sitúan su nivel de productividad en línea con la media de la UE-5 y **las medianas y grandes son incluso más productivas**. En todo caso, hay marcadas diferencias entre la productividad en cada segmento de tamaño empresarial de distintos países de la UE considerados.

En el segmento de empresas **micro** destaca la **elevada productividad de las empresas británicas** en contraste con las italianas, portuguesas y españolas. **Las empresas pequeñas francesas y británicas son las más productivas** y en este segmento nuestras empresas superan a las alemanas. En cuanto a **las empresas medianas españolas** es destacable tanto la **elevada productividad, superior a las de las francesas y alemanas, como la favorable evolución desde la crisis**.



(1) Se estima la productividad en euros PPP

(Purchasing Power Parity)

para realizar la comparativa entre países eliminando el efecto de los distintos niveles de precios

\*Productividad media de Alemania, Francia, Italia, Reino Unido y Portugal

### Conclusiones

Para resumir **el impacto que en la recuperación económica están teniendo las empresas según su dimensión** hemos sintetizado las principales variables en las siguientes tablas. En la primera reflejamos **la evolución de la población empresarial, el empleo y el VAB durante el período 2008-2017**. Según las estimaciones de Eurostat, la **población empresarial se ha reducido desde la crisis en más de 93.000 empresas, un 3,5%**. **El empleo ha retrocedido un 15%** con lo que han desaparecido 2 millones de puestos de trabajo y **el VAB generado** por las empresas privadas de los sec-

tores que recoge Eurostat **también cayó un 15%**. **La productividad agregada se mantiene** en los mismos niveles de 2008 ya que los descensos del VAB y del empleo son similares.

Fuente:

Círculo de Empresarios según datos Eurostat



	Variación acumulada			Variación porcentual acumulada			
	2017 Nº empresas	Nº empresas	Empleo	VAB (M. €)	Nº empresas	Empleo	VAB
Grandes	3.035	-215	-3.750	6.534	-6,6%	-0,1%	3,6%
Medianas	15.320	-5.177	-490.474	-14.743	-25,3%	-24,6%	-15,3%
Pequeñas	112.763	-44.788	-965.574	-39.682	-28,4%	-31,5%	-32,0%
Microempresas	2.407.019	-43.100	-541.885	-35.066	-1,8%	-10,4%	-22,7%
Total	2.538.137	-93.280	-2.001.683	-82.958	-3,5%	-14,9%	-14,9%

**Evolución en 2008-2017 de la población empresarial, el empleo y el VAB.**

Fuente:

Círculo de Empresarios según estimaciones EUROSTAT

En la segunda tabla resumimos **la evolución de la participación de cada grupo de empresas** en el total de la población empresarial,

el empleo y el VAB a coste de los factores en los cuatro grupos de empresas segmentados por tamaño.

	Pesos sobre total en 2018			Pesos sobre total en 2017			
	2017 Nº empresas	Nº empresas	Empleo	VAB	Nº empresas	Empleo	VAB
Grandes	3.035	0,1%	23,6%	32,6%	0,1%	27,7%	39,7%
Medianas	15.320	0,8%	14,8%	17,3%	0,6%	13,1%	17,2%
Pequeñas	112.763	6,0%	22,8%	22,3%	4,5%	18,4%	17,8%
Microempresas	2.407.019	93,1%	38,8%	27,8%	94,8%	40,8%	25,3%
Total	2.538.137	100%	100%	100%	100%	100%	100%

**Evolución 2008-2017 de los pesos del nº de empresas, el empleo y el VAB.**

Fuente:

Círculo de Empresarios según estimaciones Eurostat

El detalle por grupos de empresas según su tamaño permite concluir que:

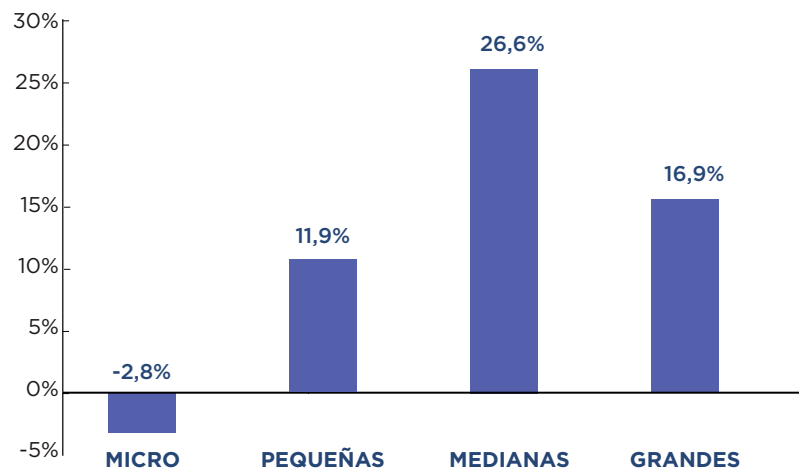
- **Las empresas grandes mantienen estable** su participación en el tejido empresarial (0,1%). El número de **empresas medianas** se reduce desde el inicio de la crisis en más de 5.000 compañías, es decir, **desaparecen una de cada cuatro empresas**, con lo que su participación en el tejido empresarial también merma (hasta el 0,6% desde el 0,8% de 2008). El **retroceso de las empresas pequeñas es todavía más significativo**, de un -28%, su peso en el total se reduce 1,5 puntos porcentuales hasta el 4,5%. En contraste, **el segmento de microempresas es el único que gana participación en la población total ya que retrocede en menor medida que el conjunto del tejido empresarial.**
- **La pérdida de puestos de trabajo en las empresas pequeñas explica el 50% de la caída total** de empleo (2 millones de personas). En **las empresas medianas y microempresas el retroceso del número de empleados es similar, en torno al medio millón de personas** durante el período 2008-2017. En contraste, **el empleo en las grandes compañías ha recuperado prácticamente los niveles previos a la crisis** lo que ha permitido que incrementen su participación en el empleo total más de 4 puntos porcentuales, hasta el 27,7%.
- Durante el período 2008-2017 el VAB generado por las empresas privadas de los sectores que recoge Eurostat retrocede un 15%, es decir, unos 83.000 millones de euros. **Esta caída de la producción se centra en las**

empresas de menos de 50 empleados. En contraste, es llamativo el aumento del VAB estimado en las empresas grandes, lo que permite que eleven su participación en el total más de 7 puntos porcentuales, el mayor avance de todos los países considerados en la comparativa europea.

• La productividad medida como VAB por empleado se incrementó un 16,9% en las empresas grandes y el avance es aún mayor en las empresas medianas, de un 26,6%. También las empresas pequeñas que sobreviven a la crisis son más productivas, en contraste con las empresas micro que cada vez son más numerosas pero registran niveles de productividad inferiores, con lo que amplían la brecha respecto a sus homólogos europeas.

### Variación acumulada de la productividad del trabajo 2008-2017

Fuente:  
Círculo de empresarios según  
datos Eurostat



Estas tendencias confirman que desde el inicio de la Gran Recesión se está agudizando el *minifundismo empresarial y la polarización del tejido empresarial español*. En consecuencia, contamos con una mayor participación de las empresas de menor dimensión que son las menos productivas y el único segmento que ha registrado caídas de la productividad en la última década. En contraste, las empresas medianas que sobreviven a la crisis son mucho más productivas.

En la comparativa europea podemos extraer las siguientes conclusiones:

• La dimensión del tejido empresarial de las principales economías de la UE ha caído desde el inicio de la crisis. En España este descenso se focaliza en las em-

presas de menos de 50 empleados ya que tanto las empresas medianas como, especialmente, las grandes, consiguen incrementar su plantilla media respecto a 2008.

• En la última década se ha polarizado el tejido empresarial en España y Francia mientras que en Alemania y Reino Unido ganan protagonismo las empresas situadas en el centro de la distribución (pequeñas y medianas).

• Las empresas micro españolas son las que más aumentan su participación en el empleo durante el período 2008-2017. En contraste, nuestras empresas pequeñas y medianas son las que pierden mayor peso relativo en el empleo durante el período de análisis. Las empresas grandes españolas consiguen in-



crementar en mayor medida que sus homólogas europeas su participación en el empleo, 4 puntos porcentuales desde 2008.

- Las **empresas micro españolas son**, junto a las italianas, **las que registran un mayor descenso de la contribución al VAB durante 2008-2017**. Las empresas pequeñas españolas también son las que reducen en mayor medida su aportación al VAB, 4,5 puntos porcentuales. El peso en la producción total **de las empresas medianas se mantiene muy estable** en los principales países de la UE. **Las empresas grandes españolas destacan por el significativo incremento de la participación en el VAB desde 2008**, de 7 puntos porcentuales, superior al que corresponde al empleo.
- En el año 2017 **se amplía la brecha negativa de productividad de las empresas micro españolas respecto al agregado UE-5**, hasta un 50%. Las empresas pequeñas españolas sitúan su nivel de productividad en línea con la media de la UE-5 **y las medianas y grandes son incluso más productivas**.
- Pese a que en nuestro tejido empresarial ganan peso las empresas micro (cada vez menos productivas), **la productividad agregada ha recuperado en 2017 niveles previos a la crisis** gracias al avance registrado en las empresas medianas y grandes.

## 2.2. Evolución de la empresa mediana española 2008-2015

En 2008 se agudizaban en España los efectos de la crisis financiera internacional, de forma que en el segundo trimestre de ese año la economía entraba ya técnicamente en recesión. Así se iniciaba un **duro proceso de ajuste que tenía su reflejo en el tejido empresarial** sujeto a restricciones crediticias del sistema bancario y al aumento de costes de financiación en un contexto de caída de la demanda interna. En 2013, la situación económica y financiera de la economía española mejoraba paulatinamente y en el tercer trimestre de ese ejercicio la variación trimestral del PIB se hacía positiva, tras nueve trimestres en valores negativos, lo que ponía fin desde el punto de vista técnico a la recesión.

**La población empresarial sufrió una merma sin precedentes en la última fase de recesión**. El número total de empresas retrocedió un 8% en el período 2008-2013 hasta situarse en 3,15 millones de compañías. La mayor caída correspondió a las empresas con asalariados (-12%), mientras que las microempresas sin empleados (autónomos) sufrieron un descenso de menor cuantía (-4%), por lo que incrementaron su peso relativo en el total de empresas. La recuperación del tejido empresarial desde 2013 también se ha centrado en las empresas sin asalariados mientras que la mejora del mercado laboral se explica por el trabajo

	Nº empresas			% sobre Total		
	2008	2013	2016	2008	2013	2016
Total empresas	3.422.239	3.146.570	3.236.582	100%	100%	100%
Total sin asalariados	1.754.374	1.681.588	1.791.909	51%	53%	55%
Total con asalariados	1.667.865	1.464.982	1.444.673	48,7%	46,6%	44,6%
Microempresa	1.465.019	1.328.318	1.305.270	42,8%	42,2%	40,3%
Pequeña	172.078	113.710	115.917	5,0%	3,6%	3,6%
Mediana	26.007	19.086	18.920	0,8%	0,6%	0,6%
Grande	4.761	3.868	4.034	0,1%	0,1%	0,1%

Empresas españolas por estratos de asalariados.

Fuente:  
Círculo de Empresarios según  
datos DIRCE del INE





asalariado, como analizamos en el Monográfico 1. Según el DIRCE<sup>5</sup>, en 2016 el 55% de las empresas no tienen asalariados y el 40,3% son microempresas con menos de 10 empleados.

Para analizar la evolución de las principales **ratios económico-financieras de la empresa española durante el período 2008-2015**, poniendo el foco en la empresa mediana (50-249 empleados), utilizamos las cuentas anuales presentadas por las empresas en el Registro y recopiladas por **INFORMA**.

### Representatividad de base INFORMA.

Fuente:  
INE e INFORMA

	Nº Empresas en el ejercicio 2015		
	INFORMA	DIRCE	%
Pequeñas	71.155	110.086	64,6%
Medianas	11.004	18.497	59,5%
Grandes	2.320	3.913	59,3%
Total	84.479	132.496	63,8%

El ciclo económico también tiene su reflejo en **la evolución de las ratios económico-financieras<sup>6</sup> de las empresas españolas**, aunque con diferente intensidad en función de su tamaño. La rentabilidad económica es superior en las empresas grandes y en este grupo no llegan a registrarse valores negativos en los años de crisis. En las medianas la rentabilidad marca un mínimo en 2012 del -1,4% y la recuperación en 2013 es muy pronunciada debido al intenso avance del Resultado antes de impuestos (EBIT).

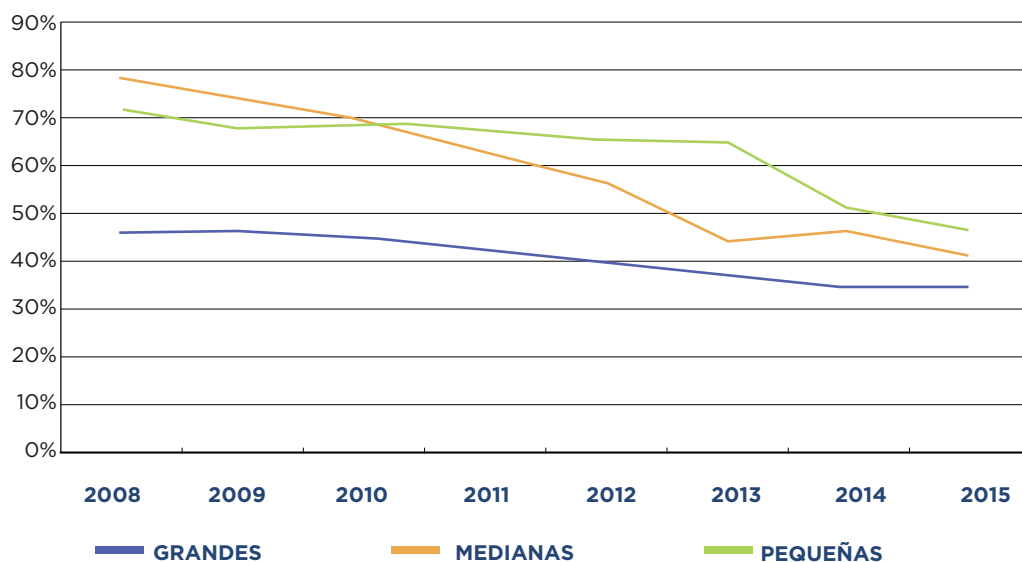
En cuanto a los factores financieros, el estallido de la crisis en 2008 marca el punto de partida del **continuado proceso de desapalancamiento de las empresas privadas**, con independencia de su tamaño. **La ratio de endeudamiento es inversa a la dimensión empresarial** de forma que **las empresas grandes**, con mayor capacidad para financiarse con recursos propios, **son las que muestran una menor ratio de**

**deuda con coste sobre fondos propios** a lo largo de todo el período 2008-2015. La mejora en las condiciones financieras (acceso al crédito y reducción de costes de financiación) no basta para que continúe el proceso de desapalancamiento en las empresas de menor tamaño. **Las empresas pequeñas siguen reduciendo de forma significativa los niveles de endeudamiento en el año 2014** mientras que se mantienen estables en las empresas medianas y grandes.

La ratio que comparte una evolución paralela en los tres grupos de empresas desde 2008 es la **productividad (cifra de negocios por empleados)**. Tras el retroceso sufrido en 2009, como consecuencia del desplome de las ventas, en el resto de ejercicios la productividad muestra una tendencia creciente, muy acusada en el grupo de empresas medianas. Este grupo no sólo son las más productivas sino que consi-

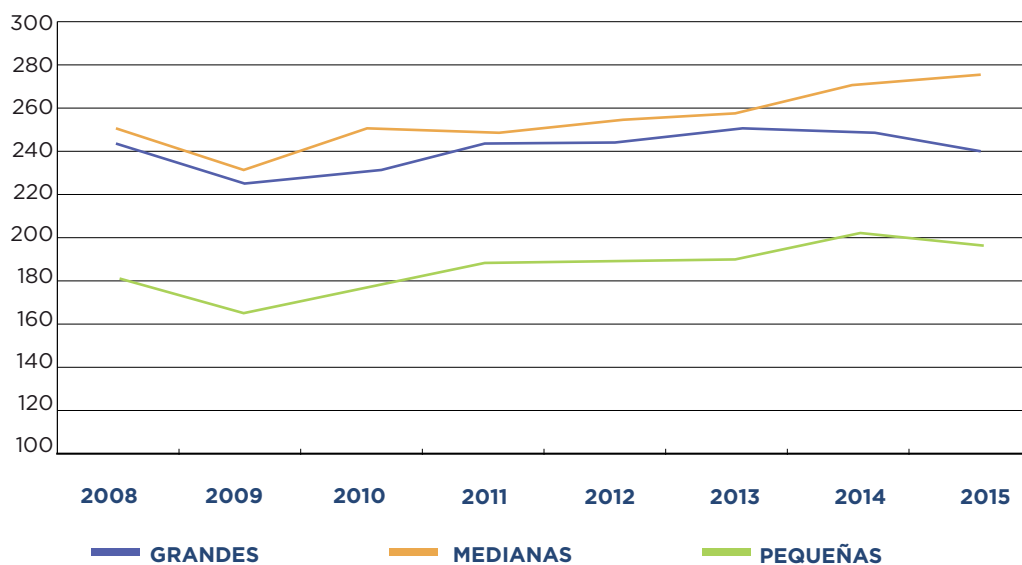
5. La población empresarial española según el DIRCE es de 3,24 millones de empresas en 2016 mientras que Eurostat sólo refleja una cifra de 2,5 millones debido, principalmente, a que esta última estadística no incluye el sector de Actividades financieras y de seguros, el de Actividades artísticas y otros servicios ni las empresas dedicadas a Sanidad, Educación y Defensa.

6. En el ANEXO de este epígrafe se puede consultar la batería de ratios utilizadas y su interpretación.



**Deuda con coste/  
Fondos propios.  
(%)**

Fuente:  
Círculo de Empresarios según  
datos INFORMA



**Ventas por  
empleado  
(miles de euros).**

Fuente:  
Círculo de Empresarios según  
datos INFORMA

güen incrementar en mayor medida la ratio de ventas por empleado que el resto. La comparativa por tamaños de empresa confirma que **el salto cuantitativo más relevante en términos de productividad se produce al pasar de empresa pequeña a mediana**. En 2015 las empresas medianas son un 40% más productivas que las pequeñas y también superan a las grandes en un 14%.

Centrándonos en la evolución de las ratios de la empresa mediana tipo, es destacable el incremento de **dimensión** en términos de activo medio por empresa, hasta 35 millones de euros en 2015 desde los 28,2 millones de 2008. En todo caso, **el tamaño medido por la plantilla media se ha mantenido muy estable**, en torno a los 100 empleados por compañía.



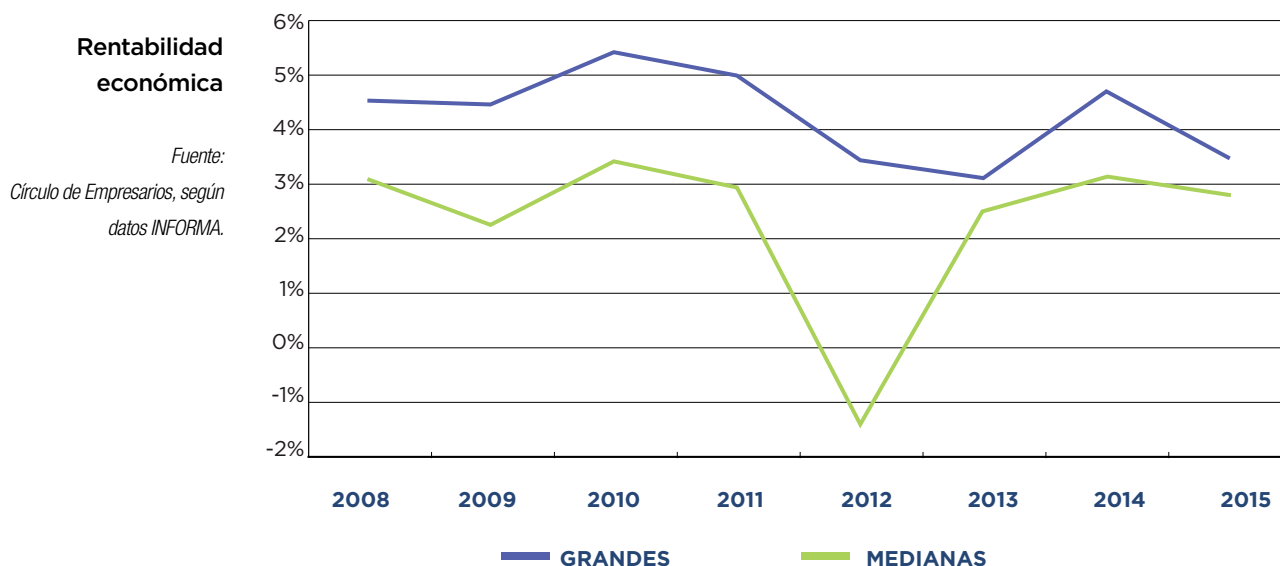
### Evolución de los principales ratios de Empresas Medianas\*

Ratios económico-financieras	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Nº medio de empleados por empresa	99,2	99,8	99,6	99,9	100,5	100,3	99,6	99,6
Activo medio por empresa (M€)	28,2	30,2	32,6	34,2	37,2	38,9	35,0	35,0
Cifra de negocios por empresa (M€)	24,9	23,0	24,8	24,8	25,6	25,8	26,9	27,4
Cifra de negocios por empleado (m€)	250,63	230,65	249,52	248,05	254,58	257,29	270,03	275,38
Coste medio por asalariado (m€)	34,66	35,47	36,14	36,94	37,17	37,19	37,05	37,20
Activo circulante/Pasivo circulante (solventía)	1,26	1,31	1,36	1,26	1,20	1,29	1,31	1,33
Fondos propios/Balance (%)	35,1	36,0	36,4	37,7	37,6	42,7	43,3	46,6
Deuda con coste/Fondos propios (%)	77,0	73,3	69,3	62,6	56,1	44,1	45,3	40,9
Cobertura endeudamiento (EBITDA/G. financieros)	2,04	2,38	2,93	2,47	0,81	2,26	2,67	2,66
Deuda/EBITDA	4,26	4,78	4,19	4,04	6,44	3,69	3,29	3,47
Rentabilidad de los recursos propios (EBIT/FP) (%)	8,7	6,2	9,3	7,7	-3,8	6,0	7,2	5,9
Rentabilidad económica (EBIT/Activo) (%)	3,0	2,2	3,4	2,9	-1,4	2,5	3,1	2,8
Rentabilidad financiera (BNV/FP) (%)	6,9	5,2	7,4	5,6	-4,0	5,1	5,1	6,5

\* Excluidos sector inmobiliario y de intermediación financiera.

La **productividad del trabajo** medida como cifra de negocios por empleado alcanza en 2015 su nivel máximo desde la crisis (275.380 euros) en las empresas medianas, **superando incluso la de las empresas grandes**. En línea con esta evolución, **los costes por asalariado se incrementan ligeramente** superando los 37.000 euros a partir del año 2012.

Como hemos adelantado, **la rentabilidad económica (ROA) registró mínimos** negativos en el ejercicio **2012** en las empresas medianas. **El año 2013 marca un punto de inflexión en los resultados empresariales** ya que se recuperan los ratios de rentabilidad en el conjunto de empresas, destacando el grupo de medianas. **La rentabilidad económica** (Resultados antes de intereses e impuestos sobre Activo), se mantienen en niveles del entorno del 3% desde 2013.





**La rentabilidad de los recursos propios (ROE)** también refleja el deterioro del Beneficio antes de impuestos, que registra un saldo negativo en 2012 en las empresas medianas. A partir de ese año se recupera gracias a la mejora de los resultados empresariales en un contexto de reforzamiento de los recursos propios. La ratio de **fondos propios sobre balance** se acerca al 47% en 2015, frente al 35,1% registrado en 2008. La **rentabilidad financiera** (Beneficio neto/Fondos propios) también registra el **mínimo cíclico en 2012** y se recupera a partir de este ejercicio hasta retomar valores cercanos a los registrados antes de la crisis.

### Internacionalización y propensión innovadora

Los procesos de internacionalización e innovación empresarial son los vectores de competitividad que permiten impulsar la productividad en un país y, a su vez, sólo las empresas más productivas tienen la capacidad de impulsar estos procesos. La productividad se convierte así en una de las principales herramientas para posicionarse en el mercado internacional.

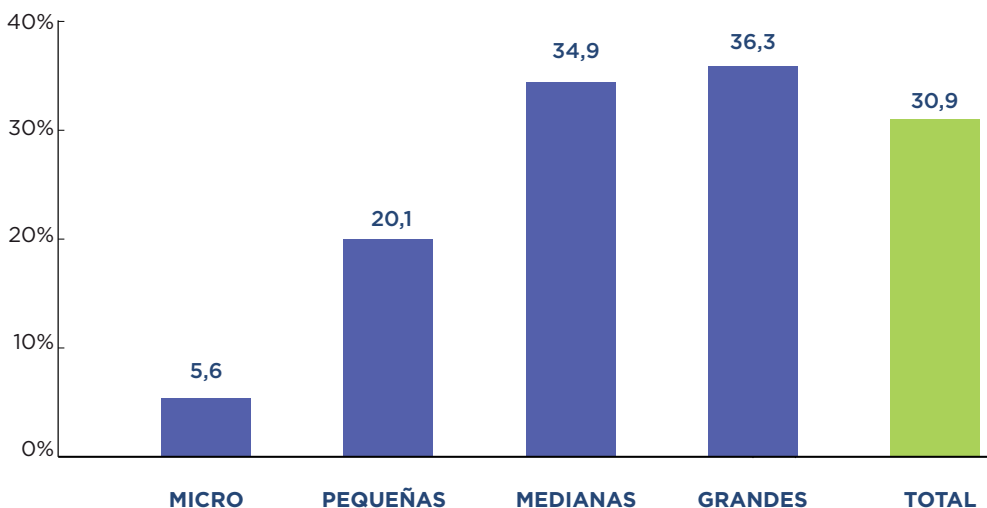
Para analizar estos factores de competitividad en los distintos segmentos empresariales según

su dimensión utilizamos la información remitida por el INE: la Encuesta Industrial, la Encuesta Anual de Comercio y la Encuesta sobre Innovación.

### Internacionalización de empresas industriales

El sector industrial tiene un mayor grado de internacionalización que el de servicios, con independencia del tamaño de las empresas que los componen. En las empresas industriales son **las de mayor dimensión las que consiguen un mayor porcentaje de su facturación en mercados exteriores**. La cifra de ventas al exterior de las empresas industriales medianas y grandes representa en torno al 35% de las ventas totales en 2015, mientras que en las pequeñas empresas se reduce hasta el 20% y las microempresas sólo consiguen en el exterior el 5,6%. Por tanto, **en términos de propensión exportadora, el salto más relevante en el sector industrial es el paso de empresa pequeña a mediana**.

Los sectores con una mayor ratio de ventas al exterior sobre el total son el de Material de transporte (67,5%), Vehículos de motor (66,8%) y Fabricación de productos farmacéuticos (54,6%).



Porcentaje de exportaciones del sector industrial respecto al total de la facturación por tamaño de la empresa. Año 2015.

Fuente: *Círculo de Empresarios, según datos INE.*



### Internacionalización de empresas de servicios

El sector Servicios se caracteriza por un predominio de empresas muy pequeñas: más del 95% de ellas tenía menos de 10 ocupados en 2015. Estas empresas dieron empleo al 42,4% del personal, aunque su facturación no alcanzó la tercera parte del total de la cifra de negocios del sector. En contraste, las empresas grandes (con 250 o más ocupados) representaron el 0,1% de las empresas de Servicios y facturaron el 34,4% del total del sector concentrando más del 28% del empleo. **Las empresas medianas de servicios representan un 0,5% del total,**

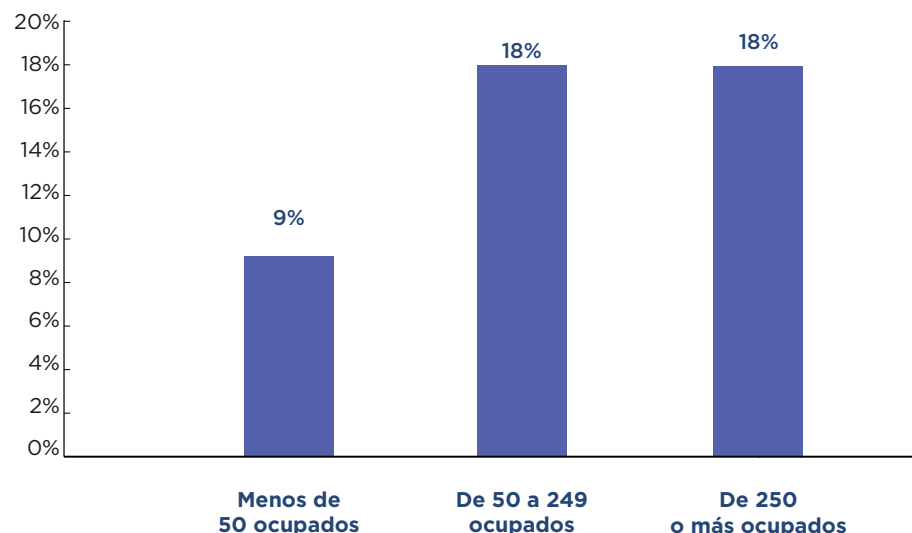
**un 12,4% del empleo y un 17,5% de la producción del sector.**

Las empresas de Servicios de dimensión **mediana y grande (de 50 ocupados o más) fueron las que tuvieron mayor propensión a la exportación en 2015**, con cerca del 18% de su facturación total destinada al exterior.

Las divisiones de actividad con mayor porcentaje de ventas fuera de España fueron Transporte aéreo (60,6%) y Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos (39,1%).

**Ventas al exterior sobre cifra total de ventas Empresas de Servicios. Año 2015**

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos facilitados por el INE



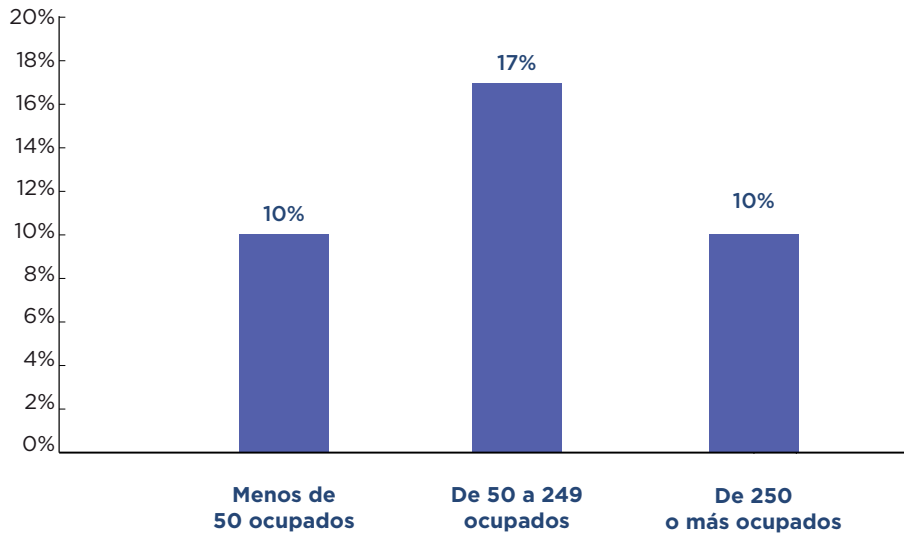
En el sector de Comercio **son las empresas medianas las que obtienen una mayor proporción de su cifra de negocios en el exterior**, el 17,4% de la facturación total en 2015, seguidas de las empresas pequeñas con una cifra de ventas al exterior que representa el 12% del total, superior al 10,4% que corresponde a las compañías grandes. Entre las ramas con una mayor proporción de ventas en el exterior destaca la de Comercio al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco. El predominio de empresas de reducida dimensión en esta rama de actividad puede explicar, en parte, el elevado ratio de ventas al exterior de las compañías con una

plantilla inferior a los 50 empleados.

### Innovación empresarial

La Encuesta de Innovación facilitada por el INE nos permite llevar a cabo una primera aproximación al análisis de la actividad innovadora del tejido empresarial. La encuesta recoge las siguientes **actividades para la innovación tecnológica:**

- Investigación científica y desarrollo tecnológico (I+D interna)
- Adquisición de I+D (I+D externa)
- Adquisición de maquinaria, equipos, hard-



**Ventas al exterior sobre cifra total de ventas. Empresas de Comercio. Año 2015**

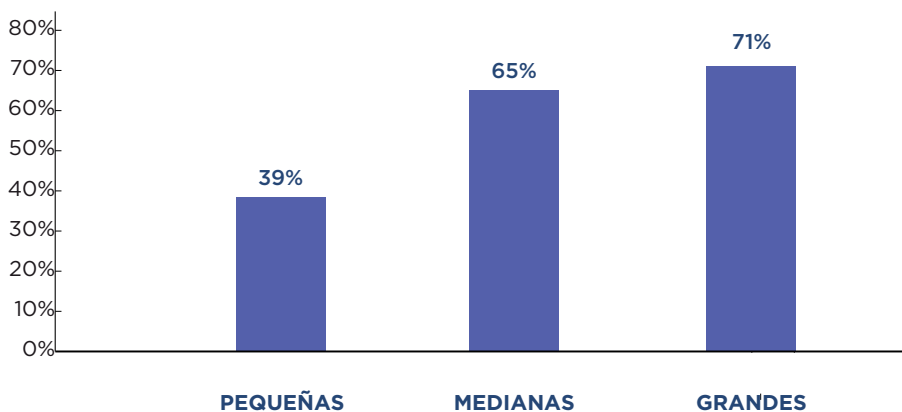
Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos facilitados por el INE

ware o software avanzados destinados a la producción de productos o procesos nuevos o mejorados de manera significativa

- Adquisición de otros conocimientos externos para innovación
- Formación para actividades de innovación
- Introducción de innovaciones en el mercado
- Diseño y otros preparativos para producción y/o distribución

Según los datos de la última Encuesta de Innovación del INE de 2015, el 28,5% de las empresas españolas de 10 o más asalariados fueron innovadoras en el periodo 2013-2015. En este porcentaje están incluidas las innovaciones tecnológicas (de producto y de proceso) y las no tecnológicas (organizativas y de comercialización).

Entre las actividades para la innovación destacaron las de I+D interna (que representaron el 48,4% del total del gasto en actividades para la innovación tecnológica), las de Adquisición de maquinaria, equipos, hardware o software avanzados (19,8% del total) y las de I+D externa (17,2%). Dentro del grupo de empresas innovadoras un 39% de las pequeñas, un 65% de las medianas y el 71% de las grandes llevaron a cabo actividades de I+D interna. Las innovaciones a través de la **adquisición de I+D externa también aumentan con el tamaño empresarial aunque son llevadas a cabo por un porcentaje de empresas menor en todos los tramos.**



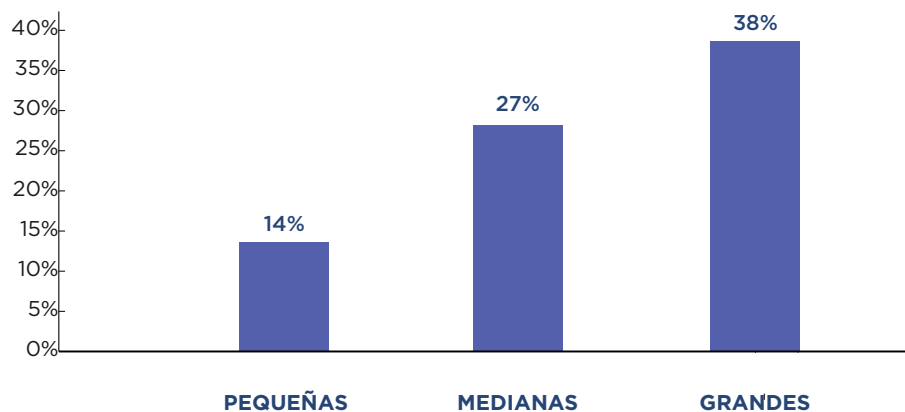
**Porcentaje de Empresas Innovadoras con I+D Interna. Año 2015**

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos facilitados por el INE



### Porcentaje de Empresas Innovadoras con I+D Externa. Año 2015

Fuente:  
Círculo de Empresarios según  
datos facilitados por el INE



Por ramas de actividad, las empresas de Servicios de I+D representaron el mayor porcentaje del total del gasto en innovación tecnológica (con un 13,0%), seguidas por las empresas de Vehículos de motor (10,0%) y las de Actividades financieras y de seguros (9,6%).

### 2.3. Radiografía de la empresa mediana española

En el año 2015, según los últimos datos disponibles de INFORMA, la **plantilla media** de la empresa mediana se mantuvo en torno a los 100 empleados mientras que el **coste salarial** repuntó por encima de los 37.000 euros en un contexto de **aumento de la productividad** por empleado.

### Ratios económico-financieros de la Empresa Mediana.

Fuente:  
Círculo de Empresarios, según  
datos INFORMA.

\* Excluidos sector inmobiliario y de intermediación financiera.

Ratios económico-financieros	2015
Número medio de empleados por empresa	99,6
Activo medio por empresa (millones de euros)	35,0
Cifra de negocios por empresa (millones de euros)	27,4
Cifra de negocios por empleado (miles de euros)	275,38
Coste medio por asalariado (miles euros)	37,20
Activo circulante/Pasivo circulante (solventía)	1,33
Fondos propios/Balance	46,6%
Deuda con coste/Fondos propios	40,9%
Cobertura del endeudamiento (EBITDA/G. financieros)	2,66
Deuda/EBITDA	3,47
Rentabilidad de los recursos propios (EBIT/FP)	5,9%
Rentabilidad económica (EBIT/Activo)	2,8%
Rentabilidad financiera (BN/FP)	6,5%



**El activo medio de la empresa mediana** se estabiliza en 35 millones de euros, situándose en la banda alta del rango considerado por la Comisión Europea para tipificar a las empresas medianas. Las empresas medianas.

La **facturación media por empresa** se situó en 2015 en 27,4 millones de euros en media, el mayor ratio del período de análisis 2008-2015.

Las empresas medianas que sobreviven al período de crisis cuentan con niveles de productividad muy elevados, incluso superiores a los de las empresas grandes. En 2015 la **productividad** medida como cifra de negocios por empleado superó los 275.000 euros.

**El fortalecimiento de los recursos propios** tiene su reflejo en la ratio de fondos propios sobre balance que se situó en 2015 en el 46,6%, lo que marca un máximo desde el inicio de la crisis.

En paralelo, se ha producido un proceso de **desapalancamiento** que ha situado la ratio de deuda sobre fondos propios en mínimos desde el inicio de la crisis (40,9%). Los **niveles de cobertura** se siguen recuperando y el EBITDA sobre gastos financieros se mantiene en el 2,6 en los dos últimos ejercicios.

Los **resultados empresariales** se moderan ligeramente en 2015 como reflejo de la leve caída de la cifra neta de negocios. La rentabilidad económica (EBIT/Activo) se mantiene cerca del 3% y la rentabilidad financiera (BN/Fondos propios) en el 6,5%.

## En conclusión,

- El ciclo económico tiene su reflejo en la evolución de las ratios económico-financieras de las empresas españolas con diferente intensidad en función de su tamaño.
- La ratio de endeudamiento es inversa a la dimensión empresarial de forma que las empresas grandes son las que muestran una menor ratio de deuda con coste sobre fondos propios a lo largo del período 2008-2015.
- La productividad empresarial, tras el retroceso sufrido en 2009, como consecuencia del desplome de las ventas, muestra una tendencia creciente, muy acusada en el grupo de empresas medianas. Este grupo no sólo son las más productivas sino que consiguen incrementar en mayor medida el ratio de ventas por empleado que el resto.
- La rentabilidad económica es superior en las empresas grandes y en este grupo no llegan a registrarse valores negativos ni en los años de crisis. Las empresas medianas registran una tasa de rentabilidad negativa del -1,4% en 2012 y la recuperación posterior es muy pronunciada debido al intenso avance del Resultado antes de impuestos (EBIT).
- La rentabilidad de los recursos propios (ROE) también refleja el deterioro del beneficio en los años de crisis. A partir del año 2012 se recupera gracias a la mejora de los resultados empresariales en un contexto de reforzamiento de los recursos propios.
- El sector industrial tiene un mayor grado de internacionalización que el de servicios, con independencia del tamaño de las empresas que los componen.





- Las empresas industriales de mayor dimensión consiguen un mayor porcentaje de su facturación en mercados exteriores. La cifra de ventas al exterior de las empresas industriales medianas y grandes representa en torno al 35% de las ventas totales en 2015, en las pequeñas empresas se reduce hasta el 20% y las microempresas sólo consiguen en el exterior el 5,6%.
- Las empresas de Servicios de dimensión mediana y grande (de 50 ocupados o más) fueron las que tuvieron mayor propensión a la exportación en 2015, con cerca del 18% de su facturación total destinada al exterior.
- En el sector de Comercio son las empresas medianas las que obtienen una mayor proporción de su cifra de negocios en el exterior, el 17,4% de la facturación total en 2015, seguidas de las empresas pequeñas con una cifra de ventas al exterior que representa el 12% del total, superior al 10,4% que corresponde a las compañías grandes.
- Dentro del grupo de empresas innovadoras un 39% de las pequeñas, un 65% de las medianas y el 71% de las grandes llevaron a cabo actividades de I+D interna. Las innovaciones a través de la adquisición de I+D externa también aumentan con el tamaño empresarial aunque son llevadas a cabo por un porcentaje de empresas menor en todos los tramos.



## ANEXO

### Cuadro de indicadores para el análisis económico-financiero

- **Número medio de empleados por empresa.**  
Esta ratio es representativa del tamaño empresarial.
- **Activo medio por empresa.**  
Es otra medida del tamaño medio de una empresa y cuantifica en términos económicos los medios necesarios para generar el negocio.
- **Cifra de negocios por empleado.**  
Esta ratio puede considerarse como un indicador de productividad.
- **Coste medio por asalariado.**  
Permite conocer el coste de la mano de obra. Puede servir de aproximación a la competitividad de distintos grupos de empresas.
- **Activo circulante/pasivo circulante.**  
Es un indicador de liquidez, puesto que señala si la empresa tiene suficientes recursos a corto plazo para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Es importante destacar que determinados sectores cuentan con un ratio menor a uno y son perfectamente solventes.
- **Fondos propios/ balance.**  
Mide el peso de los recursos propios respecto al total de activo y ofrece información sobre el nivel de endeudamiento empresarial.
- **Deuda con coste/fondos propios.**  
Es una ratio de solvencia. Permitirá analizar si distintos tipos de empresas se financian más con deuda o con recursos propios, es decir, si el tamaño de la empresa tiene influencia en la estructura de capital.
- **Deuda/EBITDA.**  
Esta ratio proporciona una indicación de la capacidad del emisor de contraer deuda adicional y de refinanciar la deuda que vence. Incluye todos los conceptos sujetos a pagos obligatorios al vencimiento de deuda. Además, puede incluir cualquier pasivo contingente en caso de que haya una previsión de pago del mismo.
- **Cobertura del endeudamiento (EBITDA/Gastos financieros).**  
Es otra ratio de solvencia. Permite medir el riesgo financiero, ya que señala el impacto en la cuenta de resultados de la evolución de los tipos de interés, el riesgo de crédito de la empresa y el volumen de inversiones financiadas con deuda.
- **Rentabilidad de los recursos propios (EBIT/Fondos propios).**  
Mide la rentabilidad de los fondos propios y es una de las ratios seguidos por los inversores.
- **Rentabilidad económica (EBIT/Activo).**  
Mide la rentabilidad de la empresa respecto al total de activos. Esta ratio debe analizarse con cautela puesto que el numerador (beneficio) corresponde en su totalidad al accionista, mientras que el denominador (activo) está financiado parte por los accionistas y parte por deuda.
- **Rentabilidad financiera (Beneficio Neto/Fondos propios).**  
Mide la rentabilidad de la empresa respecto al total de fondos propios. Refleja la rentabilidad de la inversión para el accionista.





## Parte II: Monográficos

# MONOGRAFICO 1. Evolución del empleo por cuenta propia y ajena según el tamaño empresarial

### 1. Análisis comparativo de la evolución del empleo por cuenta propia y ajena en los principales países de la UE

Como introducción a este análisis monográfico estudiamos la evolución del empleo por cuenta propia y ajena desde el estallido de la crisis en los principales países de la UE. Para ello utilizamos las estadísticas de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) que nos permiten segmentar a la población empleada entre trabajadores por cuenta ajena (asalariados) y por cuenta propia (autónomos sin asalariados y con asalariados).

	miles en 2008	miles en 2017	Variación
Asalariados	16.878,4	15.461,0	-1.417,4
Autónomos	3.627,1	3.151,3	-475,8
Con asalariados (1)	1.174,4	907,5	-266,9
Sin asalariados (2)	2.452,7	2.243,7	-208,9
Total	20.505,5	18.612,3	-1.893,2

#### Distribución de empleados en España

Fuente: OIT (Oficina Internacional del Trabajo)

(1) Empleadores/Empresarios

(2) Autoempleados



Desde 2008 el número total de ocupados desciende en 1,9 millones de personas en España de los que un 75% eran asalariados y el resto autónomos. En este grupo los autónomos con empleados a su cargo son los que muestran un mayor retroceso.

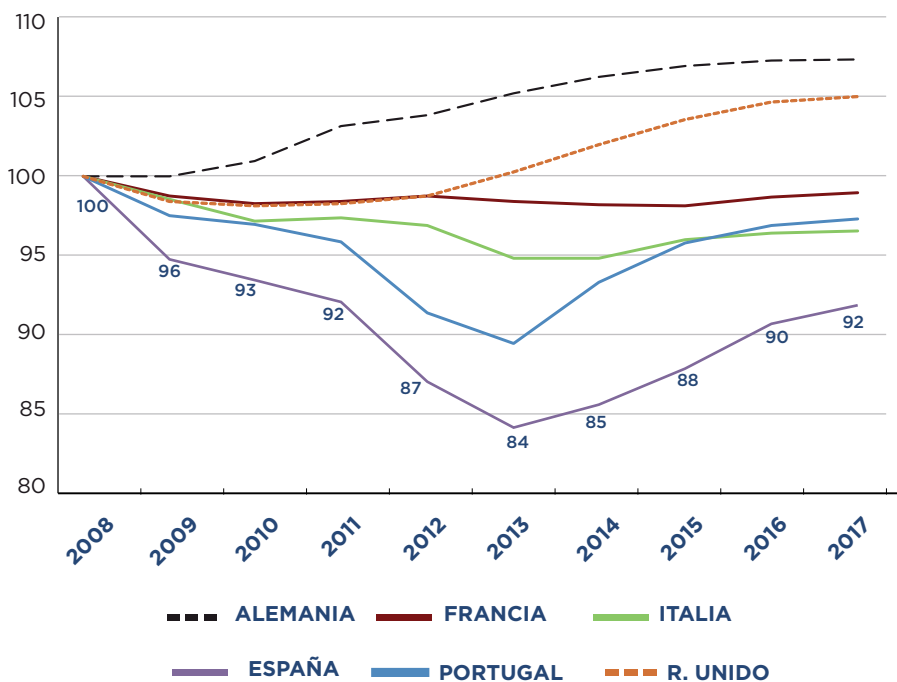
La evolución comparada de los **trabajadores por cuenta ajena** confirma el peor comportamiento relativo del mercado laboral español durante la crisis. La pérdida de puestos de trabajo desde 2008 hasta el año 2013 se cifró en 2,75 millones de personas, un retroceso acumulado del 16%, el mayor de todos los países considerados. Esta evolución es todavía más llamativa si consideramos que en el conjunto de la UE-28 durante **el período 2008-2013 se perdieron 5,25 millones de empleos por cuenta ajena de los que más de la mitad corresponden a España**. La debilidad del mercado laboral

español puede estar vinculada tanto al modelo productivo y su especialización sectorial en actividades de escaso contenido tecnológico como a la **fragilidad que imprime un tejido empresarial de reducida dimensión**. Ambas tendencias se han intensificado en la última década, como hemos analizado en la Parte I de esta edición del Informe Anual.

En contraste, la economía alemana fue capaz de generar puestos de **trabajo por cuenta ajena** durante la crisis, tendencia que se ha mantenido en los últimos años. Desde 2008 el número de asalariados se ha incrementado en 2,5 millones de personas situándose en 2017 un 7,5% por encima del nivel de partida. La mayor flexibilidad del mercado laboral alemán en cuanto a la duración de la jornada de trabajo y las remuneraciones han condicionado esta positiva evolución.

**Evolución de empleados por cuenta ajena (asalariados)**

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos OIT

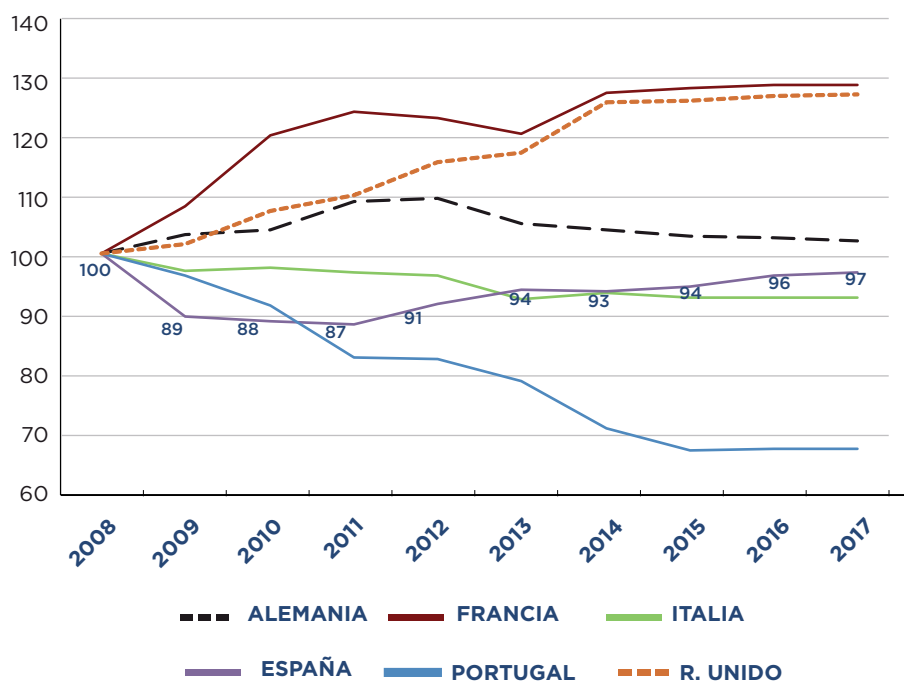






En los **autónomos**, es destacable la evolución divergente que muestran en España los **autónomos sin asalariados** y los **autónomos con asalariados**. El primer grupo es el que ha registrado caídas de menor intensidad, de forma que en **el año 2017 los autónomos sin asalariados han recuperado prácticamente los niveles previos a la crisis**. Es posible que en esta distinta evolución entre autónomos con y sin asalariados influya un **“efecto de desplazamiento”**; es decir, que empresarios que antes tenían asalariados los han despedido durante la crisis y han pasado a establecerse como autónomos sin asalariados, o que los trabajadores que eran asalariados han pasado a ser autónomos.

En cuanto al resto de países europeos, destaca el incremento de los **autónomos sin asalariados** en Francia y Reino Unido, con un avance acumulado cercano al 30% desde la crisis, muy por encima de los registros correspondientes a España. En todo caso, el número de autónomos sin asalariados representa un 11,6% del empleo en nuestro país, frente al 5,7% en Alemania. Los autónomos sin asalariados alemanes mostraron una tendencia alcista en los años de crisis (efecto refugio) pero el inicio de la recuperación marcó un punto de inflexión y desde 2012 han retrocedido un 7%.



### Evolución de autónomos sin asalariados

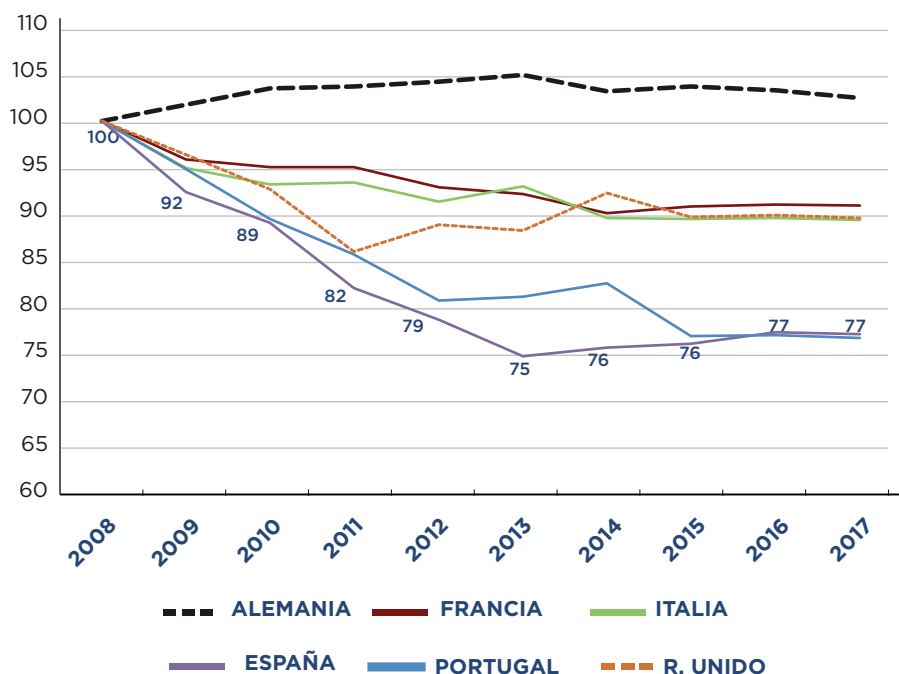
Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos OIT

**España** destaca por ser la economía que **sufre la mayor caída del número de autónomos con asalariados durante la fase de recesión**. La participación de este grupo en el empleo total retrocede casi un punto porcentual desde 2008 hasta situarse en el 4,9% en 2017. En contraste, los autónomos con asalariados alemanes han conseguido incluso moderados aumentos durante la última década.

La divergencia que muestra la evolución de los trabajadores por cuenta propia con y sin asalariados en España revela que los efectos de la crisis han sido más pronunciados en el segundo grupo. Esta evolución dispar debería tenerse en cuenta a la hora de analizar el impacto económico y social de las medidas de fomento de los “emprendedores”. Posiblemente sea más eficaz establecer medidas concretas que solventen los

### Evolución de autónomos con asalariados. (empleadores)

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos OIT



problemas que limitan el crecimiento empresarial y que impulsen los procesos de internacionalización e innovación. En definitiva, **medidas que contribuyan a la viabilidad de los proyectos que se desarrollan, con independencia del estatus jurídico de las empresas que los realicen.**

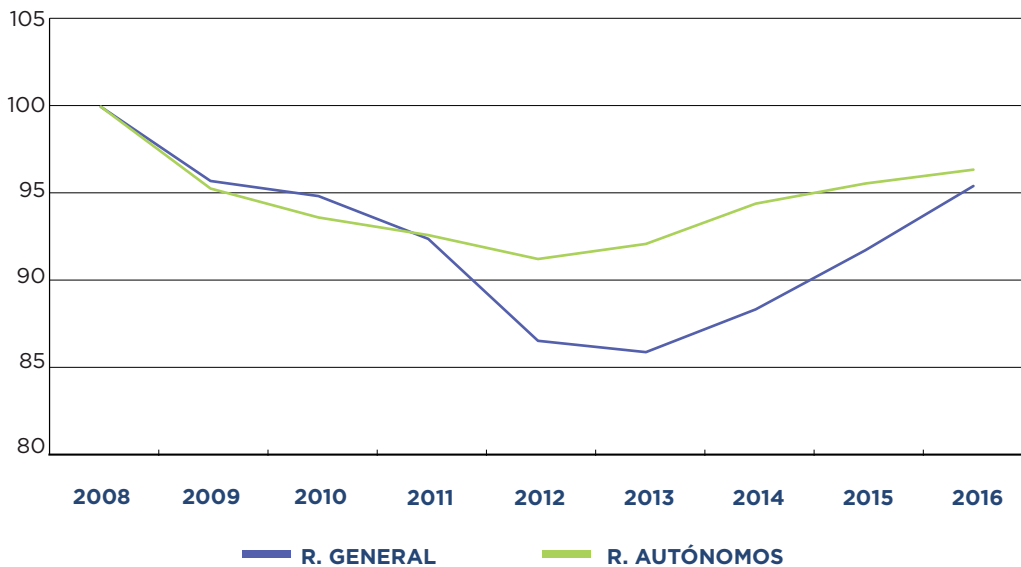
## 2. Evolución del empleo en España según la dimensión empresarial y el régimen de cotización a la Seguridad Social

Para profundizar en las tendencias del mercado laboral español nos centramos en este epígrafe en la evolución del empleo según el régimen de cotización (Régimen General y Régimen Especial de Trabajadores Autónomos<sup>1</sup>). La evolución de los afiliados a la Seguridad Social

evidencia un retroceso más intenso de los cotizantes en el Régimen General<sup>2</sup> que de los autónomos durante los años de crisis, en coherencia con la merma de la población empresarial. Durante el período 2008-2012 la caída de afiliados en Régimen General se cifró en 1,84 millones de personas, un -13%, frente al descenso del -9% de los autónomos (-286 mil). La posterior recuperación del mercado laboral se ha visto impulsada en mayor medida por el empleo por cuenta ajena. Los afiliados en Régimen General se incrementan desde 2013 un 11%, frente al 4,6% de los autónomos. La evolución de los afiliados autónomos refleja el efecto “refugio” en fase de crisis pero este factor se debilita a medida que se recupera la actividad económica y se reactiva de nuevo el trabajo asalariado.

1. RETA

2. Excluidos del Régimen General el Sistema Especial Agrario y el Sistema Especial de Empleados de Hogar y del Régimen Especial de Autónomos (RETA) el Régimen Especial del Mar y de la Minería del Carbón.



**Evolución de empleados según Régimen de cotización (2008-2017)**

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos ME y SS

Según el Ministerio de Empleo y Seguridad Social se incluyen en el Régimen Especial de Autónomos (RETA):

1. Los **trabajadores mayores de 18 años**, que, de forma habitual, personal y directa, realizan una actividad económica a título lucrativo, **sin sujeción a contrato de trabajo**.
2. Los profesionales que trabajan por cuenta propia y que **requiera la incorporación a un Colegio Profesional cuyo colectivo se haya integrado en el Régimen Especial de Trabajadores Autónomos**.
3. Los **socios industriales de sociedades regulares colectivas y de sociedades comanditarias**.
4. Los **socios trabajadores de las Cooperativas de Trabajo Asociado**, cuando éstas opten por este régimen en sus estatutos. En este caso, la edad mínima de inclusión en el Régimen Especial es de 16 años.
5. Comuneros o **socios de comunidades de bienes y sociedades civiles irregulares**.
6. Quienes ejerzan **funciones de dirección**

y **gerencia** que conlleva el desempeño del cargo de **consejero o administrador, o presten otros servicios para una sociedad mercantil capitalista, a título lucrativo y de forma habitual**, personal y directa, siempre que posean el control efectivo, directo o indirecto, de aquélla. Se entenderá, en todo caso que se produce tal circunstancia, cuando las acciones o participaciones del trabajador supongan, al menos, la mitad del capital social.

7. Los **socios trabajadores de las sociedades laborales**, cuando su participación en el capital social junto con el de su cónyuge y parientes por consanguinidad, afinidad o adopción hasta el segundo grado, con los que convivan, alcance, al menos el 50%, salvo que acredite que el ejercicio del control efectivo de la sociedad requiere el concurso de personas ajenas a las relaciones familiares.

Por tanto, queda patente que **el perfil del trabajador afiliado al Régimen Especial de Autónomos (RETA) es muy diverso en cuanto a la cualificación y desempeño profesional**. Además, podemos dividir la población de autónomos entre **personas físicas** (autónomos propiamente dichos) y **personas**

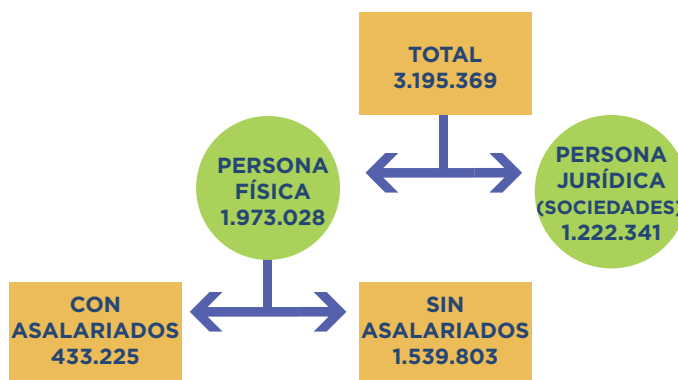


**jurídicas** o sociedades. El primer grupo es el más numeroso con una representación del 62% sobre el total y dentro de éste también podemos distinguir dos segmentos en función de que tengan o no asalariados. Combinando

esta información con la que publica la OIT podemos inferir que en 2017 del total de autónomos con asalariados (907.550) unos 433.000 son persona física y en torno a 475.000 persona jurídica o sociedades.

### Distribución de Afiliados en Régimen Especial de Trabajadores Autónomos (RETA)

Fuente:  
Círculo de Empresarios  
según datos ME y SS



Otra característica que **permite completar el perfil del trabajador autónomo (persona física) es la base de cotización**. El grueso de afiliados en este Régimen cotizan por la base mínima, el 86% del total, este porcentaje su-

pera ampliamente el 90% cuando la edad es inferior a los 40 años como refleja el último informe del “Perfil del autónomo” publicado por ATA (Federación Nacional de Trabajadores Autónomos).

### Perfil de trabajador Autónomo Persona Física según Base de Cotización en diciembre 2016

BM: base mínima

Fuente:  
Círculo de Empresarios según  
datos ATA

	Nº cotizantes	% sobre total
Mínima	1.697.287	86%
De 1-1,5 veces BM	101.503	5%
De 1,5-2 veces BM	66.331	3%
De 2-3 veces BM	91.397	5%
Más de 3 veces BM	16.467	1%
<b>Total</b>	<b>1.972.985</b>	<b>100%</b>

Para analizar **el impacto de la crisis en el empleo según la dimensión empresarial** hemos segmentado en tramos de empleo los grupos de empresas: micro, pequeñas, medianas y grandes. La evolución del número de trabajadores **dibuja una distribución simétrica** en la que **las menores caídas corresponden a los extremos de la distribución por tamaño**. En la parte izquierda los autónomos y las empresas micro más pequeñas (1- 2 empleados) y en la derecha las empresas grandes

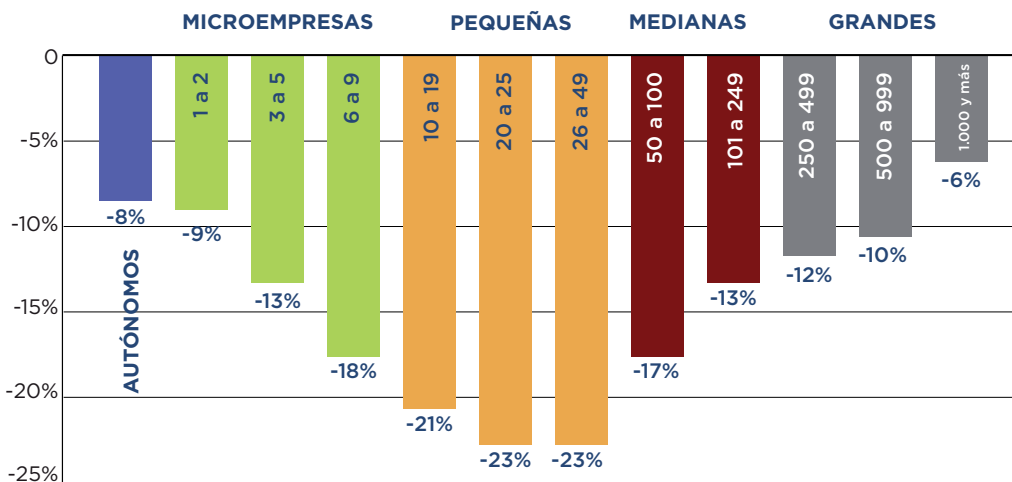
de mayor dimensión (1.000 o más empleados) son los segmentos en los que el empleo retrocede menos. En contraste, **las empresas que se localizan en el centro de la distribución por tamaño son las que registran mayores caídas del empleo durante la crisis**. Las empresas pequeñas sufren retrocesos superiores al 20% en los tres segmentos en los que hemos dividido este grupo. En el grupo de empresas medianas el empleo cayó con más intensidad en las que cuentan con una plantilla de 50 a



100 empleados que en las de mayor dimensión (101-249 empleados).

**fundamental del tejido empresarial que es la base potencial para incrementar la competitividad basada en la innovación e internacionalización.**

**Durante la crisis se ha destruido una parte**



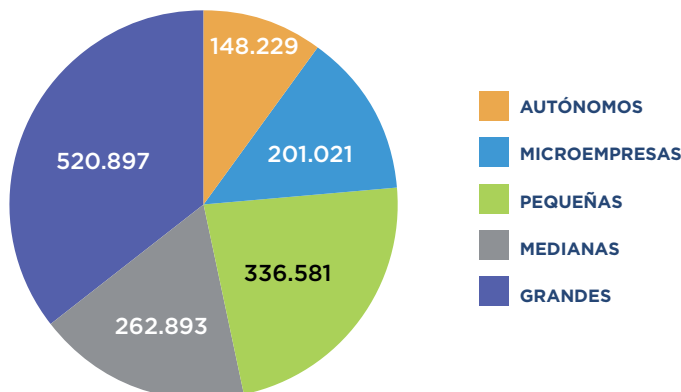
**Evolución del empleo autónomo y asalariado (2008-2012)**

Fuente:  
Círculo de Empresarios  
según datos ME y SS

La recuperación económica ha impulsado el empleo en todos los segmentos de empresas por tramos de tamaño y en todos los regímenes de cotización. Desde el año 2013 el número de afiliados<sup>3</sup> se incrementó en torno a 1,5 millones de personas, correspondiendo más de medio millón a las empresas grandes (35% del total). El menor retroceso durante la crisis del empleo en las compañías grandes unido a la recuperación más intensa desde 2013 explica su mayor participación en el empleo global, como des-

taábamos en la Parte I del presente informe.

Las empresas situadas en el centro de la distribución por tamaños, **pequeñas y medianas**, también han conseguido recuperar parte del tejido empresarial destruido durante los años de crisis y, por tanto, contratar más empleados. Sin embargo, esta reversión de la tendencia bajista **no ha sido suficiente para compensar el deterioro de los años de crisis** y recuperar los niveles de empleo previos a la crisis.



**Contribución a la creación de empleo 2013-2016**

Fuente:  
Círculo de Empresarios  
según datos ME y SS

3. Considerando sólo afiliados en Régimen general y RETA



## En conclusión,

- La evolución comparada en la UE de los trabajadores por cuenta ajena confirma el peor comportamiento relativo del mercado laboral español durante la Gran Recesión.
- España destaca por ser la economía que sufre la mayor caída del número de autónomos con asalariados durante la fase recesiva, mientras que los autónomos sin asalariados han recuperado en 2017 los niveles previos a la crisis.
- El perfil del autónomo en España es muy diverso en cuanto a la cualificación y desempeño profesional ya que recoge un amplio abanico de empleados por cuenta propia. En todo caso se observa un mejor comportamiento relativo de la población de autónomos sin asalariados que con asalariados, que sufren en mayor medida las consecuencias de la crisis.
- El trabajo autónomo o las microempresas pueden ser un cierto refugio a la crisis, pero este efecto parece debilitarse a medida que la recuperación económica se consolida.
- La destrucción del número de empresas y empleos ha sido generalizada durante la crisis pero se concentró en mayor medida en las empresas de dimensión intermedia. De esta forma se está agudizando la atomización del tejido productivo, pero también su dualización.
- Durante la crisis se ha destruido una parte importante de la base potencial para mejorar la competitividad basada en procesos de innovación e internacionalización que sólo pueden acometer empresas con una dimensión adecuada.
- Para incrementar los niveles de productividad posiblemente sea más eficaz establecer medidas concretas que solventen los problemas que limitan el crecimiento empresarial y que impulsen los procesos de internacionalización e innovación. En definitiva, medidas que contribuyan a la viabilidad de los proyectos que se desarrollan, con independencia del estatus jurídico de las empresas que los realicen.



## ANEXO. Glosario de términos

### Clasificación del status laboral según la ILO (International Labour Office)

1. **Asalariados-Empleados por cuenta ajena** que son empleados con un contrato de trabajo y una remuneración que no está vinculada directamente a los ingresos o beneficios del empleador. Reciben un sueldo (salario) que puede ser complementado con comisiones, bonos, pagos en especie...
2. **Empleados por cuenta propia** cuya remuneración depende directamente de los beneficios obtenidos y se pueden clasificar en:
  - 2.1 **Empleadores o autónomos con asalariados** (han contratado a una o más personas para trabajar en su negocio)
  - 2.2 **Autónomos sin asalariados** (no tienen empleados contratados)
  - 2.3 **Miembros de cooperativas** (empleados por cuenta propia-cooperativistas)
  - 2.4 **Trabajadores familiares** (realizan un trabajo por cuenta propia en el negocio de una persona que convive en el mismo hogar)
3. **Otros**

### Clasificación del status laboral según la cotización a la Seguridad Social

1. Régimen general
2. Régimen especial de Trabajadores autónomos (RETA)
  - a. Persona física SIN asalariados
  - b. Persona física CON asalariados
  - c. Persona jurídica/Sociedades
3. Sistema especial de Trabajadores agrarios
4. Sistema especial de Empleados del hogar
5. Régimen de la Minería del carbón
6. Régimen especial de Trabajadores del mar (cuenta ajena)

### Estadística de Empresas inscritas en la Seguridad Social (EMP)

**Empresas:** se refiere a las empresas inscritas en la Seguridad Social, obtenidas a partir del Fichero de Cuentas de Cotización, y agrupando en una única unidad -empresa- a todas las cuentas con el mismo Número de Identificación Fiscal.

**Trabajadores:** número de trabajadores de las empresas inscritas en la Seguridad Social. Están excluidos de los trabajadores afiliados a mutualidades de funcionarios o a mutualidades de previsión social de colectivos profesionales, los afiliados del Sistema Especial de Trabajadores por Cuenta Ajena Agrarios en situación de inactividad, los del Sistema Especial de Empleados de Hogar y los de la actividad “Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria”.







## MONOGRAFICO 2.

# La digitalización en la empresa española<sup>1</sup>

Las denominadas como Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC) tienen una amplia penetración en la sociedad actual, actuando no sólo sobre los distintos agentes que conforman el mercado, sino mejorando, desarrollando y creando diferentes canales que permiten la interrelación entre ellos. Este documento pretende analizar la situación de la adopción de estas nuevas tecnologías en España y en sus distintas Comunidades Autónomas. Para ello se utiliza un índice de digitalización desarrollado por BBVA Research que permite un diagnóstico sobre el estado actual de la adopción de nuevas tecnologías digitales, tanto por regiones, como diferenciando por agente (empresas, familias y sector público). Aunque existe heterogeneidad entre Comunidades Autónomas, las empresas españolas presentan cierto rezago en términos de ofrecer servicios digitales a sus clientes. Una de las principales conclusiones del índice es que en España existe una baja predisposición de las empresas a explotar las posibilidades que

ofrecen las TIC's. Finalmente, se analizan las distintas oportunidades, riesgos y retos a los que se enfrenta la digitalización y las políticas necesarias para impulsarla.

### ¿Qué es la digitalización? La digitalización como solución a algunos de los problemas de la economía actual

La denominada como economía digital, basada en las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC), se ha desarrollado a partir de la incorporación del fenómeno de Internet a la sociedad (Arellano et al., 2016<sup>2</sup>). El crecimiento de esta nueva economía ha desarrollado ideas como la de “digitalización”. Éste, sin duda, es un concepto amplio, cambiante en el tiempo y que afecta a multitud de sectores y agentes. La digitalización, considerada la piedra angular de la cuarta Revolución Industrial, se aplica a todo proceso de innovación que implemente la tecnología para la mejora de bienes y

1. Este texto se apoya en la transcripción de un proyecto elaborado en BBVA Research por Alfonso Arellano, Miguel Cardoso, Antonio Marín, Alejandro Neut, Juan Ruíz y Alicia Sánchez.

2. Arellano et al.: “Brecha digital y desarrollo”, julio 2016. BBVA Research. Disponible aquí: [https://www.bbva-research.com/wp-content/uploads/2016/07/TICs\\_Brecha-Digital.pdf](https://www.bbva-research.com/wp-content/uploads/2016/07/TICs_Brecha-Digital.pdf)



servicios (tanto nuevos como ya existentes) y que, como resultado, genere reducción de precios o mejoras de eficiencia en los métodos de producción. Todo ello se articula en torno al desarrollo y uso de la información. Así pues, la digitalización está íntimamente relacionada con cuestiones como un incremento en el grado de penetración de internet, un mayor nivel de procesamiento de datos, el desarrollo de la inteligencia artificial, la expansión de las plataformas en línea o con el uso y desarrollo de las técnicas de *big data*.

¿Qué ofrece el cambio tecnológico a la sociedad? En particular, para la economía española, la digitalización puede ser una herramienta para dar respuesta a algunos retos importantes que se plantean. En primer lugar, una de las prioridades hacia delante será la reducción de la elevada tasa de desempleo existente. Este problema es especialmente relevante para la sociedad española, con niveles de paro promedio en 2016 cercanos al 18%, más de 2 veces por encima del nivel de la UEM. Buena parte de esta diferencia se debe a ineficiencias en el diseño institucional del mercado laboral (ver por ejemplo, BBVA Research, 2016<sup>3</sup>). Sin embargo, el cambio tecnológico puede ayudar a acelerar la creación de empleo en la medida en que el aumento en la productividad que se produzca mejore la eficiencia de las empresas españolas, reduzca los precios, impulse el poder adquisitivo de las familias y con ello se incremente la demanda interna. Por otro lado, las nuevas tecnologías pueden ayudar a mejorar la eficiencia del proceso de emparejamiento

entre trabajadores y empresas reduciendo los costes de búsqueda en el mercado laboral.

No todo el mundo es optimista a este respecto. Recientemente se ha producido un debate académico sobre el impacto que está teniendo en el desempleo la adopción de nuevas tecnologías y especialmente la automatización (ver Autor, 2015<sup>4</sup>). En todo caso, la evidencia de los últimos 150 años parece apoyar los beneficios del progreso sobre la creación de empleo (ver Mokyr, 2014<sup>5</sup>, y BBVA Research 2017<sup>6</sup>), y aunque hacia delante no tiene por qué continuar dicho patrón, la investigación reciente parece mantener la tendencia positiva. Por ejemplo, según Moretti (2010) y Goos, Konings y Vandemeyer (2015), por cada trabajo creado en la industria de alta tecnología, se crean 5 empleos complementarios.

En segundo lugar, España presenta un problema de crecimiento de la productividad. Como se muestra en Andrés y Doménech (2015),<sup>7</sup> reducir la brecha que existe entre la productividad de las empresas españolas y las alemanas disminuiría en un 50% el diferencial en PIB per cápita entre ambas economías. La digitalización puede convertirse en una de las palancas para generar esta convergencia en términos de productividad y de bienestar económico. Por ejemplo, un estudio del Banco Mundial estima que un 10% de penetración adicional de banda ancha incrementó en 1,2 puntos porcentuales el crecimiento del PIB en países desarrollados<sup>8</sup>.

3. Cardoso et al: "Hacia un mercado de trabajo más eficiente y equitativo". Mayo de 2016. BBVA Research. Disponible aquí: [https://www.bbvarsearch.com/wp-content/uploads/2016/05/Hacia\\_un\\_mercado\\_de\\_trabajo\\_mas\\_eficiente\\_y\\_equitativo\\_6may2016.pdf](https://www.bbvarsearch.com/wp-content/uploads/2016/05/Hacia_un_mercado_de_trabajo_mas_eficiente_y_equitativo_6may2016.pdf)

4. David H. Autor: "Why are there still so many Jobs? The history and future of workplace automation", *Journal of Economic Perspectives*, VI 29, N°3, Summer 2015 pgs. 3-30.

5. Joel Mokyr: "Secular Stagnation? Not in your life", *VoxEu.org*, Agosto 2014.

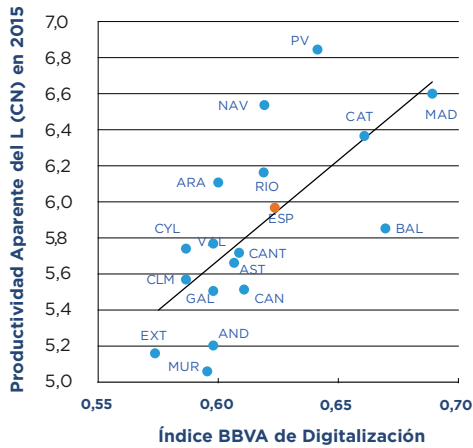
6. BBVA Research: "el futuro del empleo", mayo-2017. Disponible aquí: <https://www.bbvarsearch.com/publicaciones/el-futuro-del-empleo/>

7. Javier Andrés y R. Doménech, *En busca de la prosperidad: los retos de la sociedad española en la economía global del S. XXI*, Deusto S.A. Ediciones, 2015.

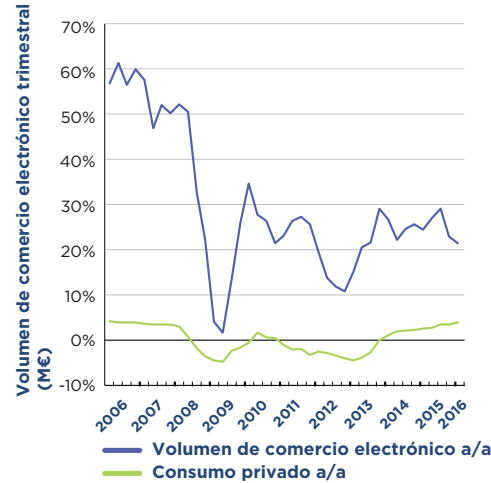
8. *Media entre 1980 y 2006. Controlando por convergencia, por inversión per cápita y capital humano.*



1.



2.



1.

**Productividad Apparente del Factor Trabajo y BBVA DiGiX CC.AA. (MM € y valor del índice)**

Fuente: BBVA Research a partir de INE y Eurostat

2.

**España: crecimiento del consumo privado y del comercio electrónico (a/a; %)**

Fuente: BBVA Research

Por último, la adaptación a las nuevas tecnologías puede compensar algunos de los efectos que tendrá el envejecimiento de la población en países desarrollados sobre la demanda interna. Según las cifras del Instituto Nacional de Estadística (INE), 1 de cada 4 personas tendrá más de 65 años en el año 2030, y superará 1 de cada 3 en 2050. Además, el número de hogares con 5 o más individuos se reducirá en casi un 25%, mientras que el número de hogares con 1 individuo crecerá casi un 20% de aquí en 13 años. El aumento en la esperanza de vida, la disminución en la fertilidad y el envejecimiento de la población harán que el ahorro se incremente durante los próximos años en los países desarrollados, conforme una proporción cada vez mayor de los ciudadanos se acerque a la edad de retiro. Esto reducirá la tasa de crecimiento del consumo privado, además que redistribuirá recursos hacia otro tipo de servicios que serán demandados por una población más adulta (salud, limpieza, cuidados, etc.). La digitalización puede permitir a las empresas compensar por estos cambios al incrementar el tamaño del mercado al que tienen acceso o mejorando la eficiencia en la producción de los bienes que ofrecen. Como muestra, el comercio electrónico ha experimentado un crecimiento continuo

durante los últimos años, incluso durante el periodo recesivo, y con cifras que superan los dos dígitos desde mediados de 2009. Además, en la recuperación mantiene incrementos por encima del 20%, con el consumo privado creciendo a tasas anuales del 3%, gracias, entre otras cosas, a su capacidad para acceder a nichos de demanda insatisfecha a nivel mundial y a la reducción de los costes de transacción.

¿Cuáles son los mecanismos a través de los cuales la digitalización puede ayudar a resolver estos tres retos que enfrenta la economía española? Según analiza Alonso-Meseguer (2015)<sup>9</sup> y, siguiendo a Schumpeter, las bases que originan crecimiento a partir de la innovación y que son aplicables a la digitalización son las siguientes:

- Aparición de nuevos bienes y servicios: más baratos o mejores, que sustituyan a productos ya obsoletos, a partir de los nuevos avances tecnológicos.
- Apertura de nuevos mercados. La digitalización favorece reduce los costes de acceder a otras geografías aumentando el número potencial de compradores de una empresa.
- Implantación de nuevos métodos de producción. Por ejemplo, impulsando la externaliza-

9. Javier Alonso: "La contribución de las TIC al crecimiento económico", Observatorio Economía Digital, Junio de 2015. BBVA Research. Disponible aquí: [https://www.bbvaesearch.com/wp-content/uploads/2015/07/Situacion\\_Economia\\_digital\\_jun15\\_Cap5.pdf](https://www.bbvaesearch.com/wp-content/uploads/2015/07/Situacion_Economia_digital_jun15_Cap5.pdf)





- ción de servicios, introduciendo plataformas que reducen la intermediación.
- Transformación de los insumos. En particular, permite solucionar problemas de escasez local de algunos factores o la utilización de grandes bases de datos.
  - Cambios en la organización y gestión de las empresas que generen incrementos de productividad y, por tanto, crecimientos en el nivel de PIB per cápita.

Con el objeto de tener una mejor idea sobre el punto en el que se encuentra la sociedad española en este proceso de adaptación a las nuevas tecnologías, en la siguiente sección se presenta un índice de digitalización desarrollado por BBVA Research. Este tiene la ventaja no sólo de establecer un punto de comparación con el resto de economías avanzadas, sino también de permitir una valoración de la situación de las distintas Comunidades Autónomas.

## Índice de Digitalización de BBVA: BBVA DiGiX CC.AA.

Según desarrollan Cámara y Sánchez (2017<sup>10</sup>), la digitalización es un concepto multidimensional que combina aspectos de oferta y demanda que hacen posible la generación de valor en los diferentes sectores de la economía. Sin embargo, tener una medida homogénea del grado de digitalización de un territorio no es inmediato. Para ello, Cámara y Sánchez han desarrollado el Índice de Digitalización BBVA DiGiX CC.AA. Como ya comentan en un trabajo previo Cámara y Tuesta (2017<sup>11</sup>), el BBVA DiGiX evalúa los factores, el comportamiento de los agentes y las Instituciones que permiten aprovechar

plenamente las Tecnologías de la Información y de la Comunicación (TIC) para aumentar el bienestar y la competitividad de un país. Se trata de un índice que resume la información de una serie de indicadores relevantes para un conjunto de 100 países.

El índice nace con el objetivo de medir el grado de adopción de las nuevas tecnologías a nivel mundial pero, además, cuenta con un foco regional que permite posicionar a las distintas Comunidades Autónomas en un contexto internacional. Para ello, como explican Cámara y Ruíz (2017), el índice se estructura en torno a 21 indicadores y se basa en 6 dimensiones o subíndices: infraestructura, adopción de tecnología en los hogares, adopción de tecnología por parte de las empresas, costes de los servicios, regulación y contenido de las Administraciones Públicas<sup>12</sup>. Adicionalmente, estas dimensiones se resumen en tres grandes bloques que permiten analizar el estado de la digitalización en cada uno de los agentes de la economía.

- Por el lado de la oferta el objetivo es poder caracterizar la situación de las empresas y su grado de adopción de las nuevas tecnologías. Para ello, se analizan factores relacionados con la accesibilidad (competitividad en el mercado de internet y de telefonía o tarifas de banda ancha) y con el grado de adopción de estas nuevas tecnologías por parte de las empresas (porcentaje de empresas que interactúan con otras vía online, que admiten pedidos online o que emplearon especialistas en TIC's). Estas son condiciones necesarias pero no suficientes para el desarrollo de la digitalización.
- En lo referente a la demanda, el objetivo es analizar el nivel de penetración de las nuevas

10. Cámara, N. y Ruíz, J.: "BBVA-DiGiX Comunidades Autónomas: digitalización desde un enfoque regional". Observatorio BBVA Research, Disponible aquí: [https://www.bbvarsearch.com/wp-content/uploads/2017/06/BBVA-DiGiX-CCAA\\_.pdf](https://www.bbvarsearch.com/wp-content/uploads/2017/06/BBVA-DiGiX-CCAA_.pdf)

11. Cámara, N. y Tuesta, D.: "DiGiX: the Digitization Index". Febrero 2017. Working Paper BBVA Research 17/03. Disponible aquí: [https://www.bbvarsearch.com/wp-content/uploads/2017/02/WP\\_17-03\\_DiGiX\\_methodology.pdf](https://www.bbvarsearch.com/wp-content/uploads/2017/02/WP_17-03_DiGiX_methodology.pdf)

12. La división del conjunto global de indicadores en seis dimensiones persigue un doble objetivo. Por un lado, las seis dimensiones tienen un significado, por lo que obtienen información adicional desglosada que es útil para el diseño de políticas. Por otro, esta estructura disminuye el sesgo asociado a la metodología de componentes principales en una sola etapa.



tecnologías en la sociedad como aproximación al potencial crecimiento del comercio electrónico. En este apartado, el índice se centra en analizar el grado de adopción de las tecnologías por parte de los usuarios (suscripciones móviles o de banda ancha, uso de redes sociales, hogares con acceso a internet o uso de internet por parte de los individuos). - Por último, se analiza el grado de implicación del sector público con el desarrollo de las nuevas tecnologías. Esto, a través de la provisión de infraestructuras (cobertura 3G o superior, velocidad de banda ancha o número de servidores seguros), de los servicios que proveen las Administraciones Públicas, o de la existencia de una buena regulación para el sector digital (número de leyes relativas a TIC, ratio de software pirata o índice de eficiencia legal).

En términos del marco teórico que define la digitalización, si bien, en lo esencial el índice va en línea con otras aproximaciones en la literatura, la principal diferencia entre BBVA-DiGiX y otros índices es que el primero no incluye variables de capital humano. La razón principal reside en trabajar con una definición que contenga únicamente variables directamente relacionadas con la digitalización. En el caso del capital humano se trata de una variable que si bien podría ser un factor explicativo a la hora de estimar el grado de digitalización de un determinado territorio, no se considera una variable que define la propia digitalización *per se*.

A continuación se presentan los principales resultados del índice, haciendo énfasis en las diferencias observadas entre España y el resto de países que se incluyen, y resaltando la situación de las distintas comunidades autónomas en un contexto internacional.



**Datos del índice BBVA-DiGiX Comunidades Autónomas. Variables del índice.**

Fuente: BBVA Research



## Midiendo la transformación digital

Son muchos los intentos que se han llevado a cabo para tratar de medir el nivel de digitalización de los distintos países. Algunos ejemplos de ello son el ICT Development Index de la ITU<sup>13</sup> o el Networked Readiness Index de WEF<sup>14</sup>. Sin embargo, uno de los índices más destacados es el proyecto conocido como Digital Economy and Society Index (DESI) de la Comisión Europea. Este índice, de publicación trianual, se centra en la elaboración de un ranking por países de acuerdo a 5 grandes apartados: conectividad, capital humano/habilidades digitales, uso de internet por parte de los ciudadanos, integración de la tecnología digital en el negocio y servicios públicos digitales. Frente a este proyecto, el BBVA DiGiX CC.AA. presenta algunas ventajas. Las principales son que el Índice asigna los pesos endógenamente de acuerdo a la estructura de datos y que es robusto a la información redundante. Pero, además, otras ventajas son su mayor disponibilidad, ya que puede obtenerse con periodicidad anual cuando se publica la información sobre los distintas variables que lo componen; que ofrece la posibilidad de diferenciar la situación de un país concreto entre cuestiones de oferta, de demanda y de administraciones públicas, lo que facilita la implementación de medidas de política económica; y que permite explorar una vertiente regional y posicionar a las distintas CC.AA. en un ranking de países a nivel mundial.

En cualquier caso, la correlación a nivel de país entre BBVA DiGiX y el DESI es muy elevada (0,86) para países, y ligeramente menor para CC.AA. (0,75), por lo que ambos índices van en la misma dirección para medir el proceso de cambio en las sociedades digitales que caracteriza a la actual situación económica mundial.

### BBVA DiGiX CC.AA.: resultados nacionales y regionales

De acuerdo al Índice Global de Digitalización de BBVA DiGiX, España se situaría en el puesto número 30 sobre el total de 100 países, siendo Luxemburgo el país que obtendría la máxima puntuación, que se normaliza a 1 para facilitar la comparación. Los primeros diez países del índice formarían lo que podría considerarse el máximo desempeño tecnológico que es capaz de alcanzar un país. Es necesario tener en cuenta que esta frontera no es fija, sino que varía en el tiempo.

Las regiones orbitan en torno a la posición que ocupa el agregado nacional, pero existen algunas diferencias. Por ejemplo, Madrid es la comunidad que obtiene una puntuación más alta, similar a la de países como Bélgica, que se encuentra en el puesto 23 en el ordenamiento mundial. Cataluña y Baleares serían las comunidades que seguirían, con una posición al nivel de Irlanda o Israel, situados en los puestos 25 y 26. En el otro extremo, Castilla y León y Extremadura obtendrían la peor valoración dentro del índice, situándose al nivel de Portugal y Chile (en torno al puesto 50).

BBVA-DiGiX  
Comunidades  
Autónomas y DESI:  
correlaciones de  
Spearman

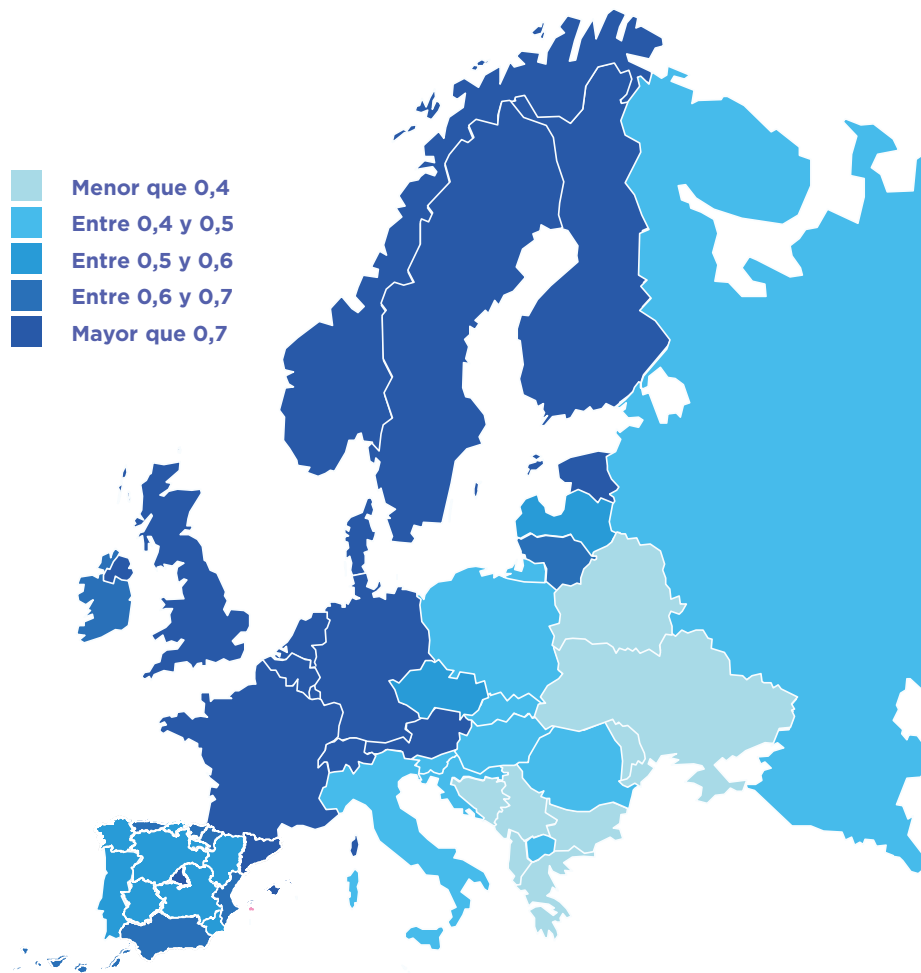
Comparación	Diferencias en los rankings		
	Spearman	Promedio	Desvest.
Índice de digitalización	0,75	2,56	2,68
Infraestructura vs. Conectividad	0,66	3,17	3,20
Adopción usuarios vs. Uso de Internet	0,69	3,11	2,68
Adopción de empresas vs. Integración de la tecnología digital	0,59	3,67	3,05
Contenidos digitales vs. Servicios Públicos Digitales	0,17	5,50	3,87

Fuente:

Cámara y Ruiz (2017)

13. International Telecommunication Union

14. World Economic Forum



**Estructura y datos del Índice BBVA-DiGiX Comunidades Autónomas. Variables del índice.**

Fuente:  
BBVA Research

**a) La digitalización en la economía desde el punto de vista de la oferta**

Una de las principales conclusiones del índice es que en España existe una baja predisposición de las empresas a explotar las posibilidades que ofrecen las TIC's. En términos de oferta, España ocupa el puesto 38, todavía alejado de Japón, que se sitúa en el primer lugar. Las principales diferencias en relación a las mejores prácticas se encuentran en la accesibilidad, entendida por la competitividad en el mercado de internet y telefonía, así como en las tarifas de la banda ancha y, en menor medida, en la

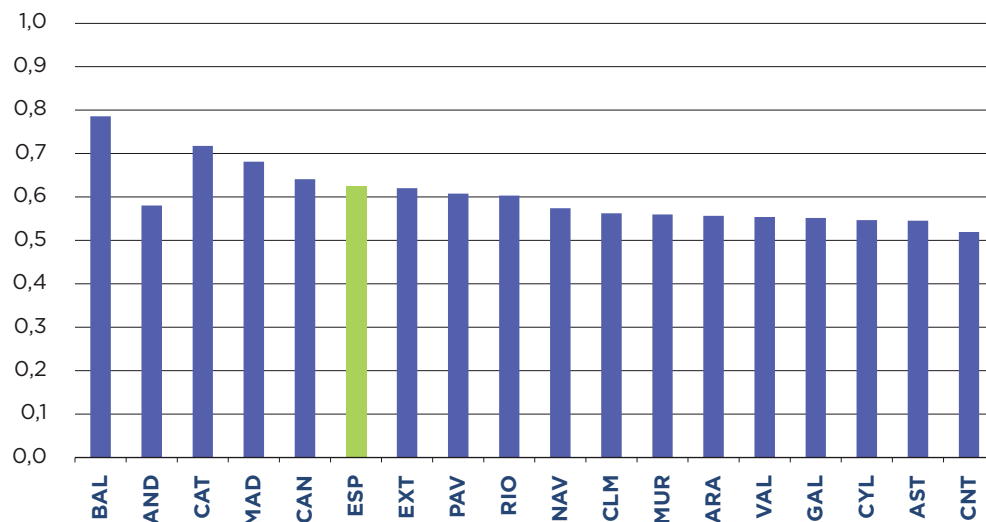
adopción de las TIC's por parte de las empresas, entendida como el porcentaje de empresas que interactúan con otras online, que permiten hacer pedidos online o que emplearon especialistas en TIC's.

BBVA DiGiX CC.AA. permite, como comentan Cámara y Ruiz (2017) posicionar a las distintas regiones españolas en una escala internacional. Tomando el valor del país con una mayor puntuación en las variables consideradas para la oferta como referencia, la posición de las distintas CC.AA. y la del agregado nacional en cada una de las variables vendrían determinadas por una figura como la siguiente.



**BBVA DiGiX CC.AA.:**  
**Variables de oferta:**  
**empresas que**  
**disponen de página**  
**web (%; Japón=1)**

Fuente:  
 BBVA Research



**DiGiX CC.AA.:**  
**variables de oferta<sup>15</sup>**

Fuente:  
 Cámara y Ruiz (2017)

	DiGiX BBVA Costes			DiGiX BBVA Adopción empresas					
	Líder (país)	Costes	Tarifas Internet banda ancha	Líder (país)	Adopción empresas digitales	Facturas digitales	Pedidos online	Empleo TIC	
Líder (score)	Luxemburgo	Vietnam	Vietnam	Luxemburgo	Japón	Finlandia	Irlanda	Irlanda	
MAD	0,689	0,912	26	BAL	0,671	0,786	29	37	
PAV	0,642	0,904	27	CAT	0,662	0,718	28	22	
NAV	0,621	0,895	29	MAD	0,689	0,681	29	16	
CAT	0,662	0,887	30	CAN	0,616	0,641	24	31	
ARA	0,602	0,875	32	<b>ESP</b>	<b>0,624</b>	<b>0,625</b>	<b>26</b>	<b>20</b>	
RIO	0,619	0,871	33	EXT	0,575	0,620	36	17	
BAL	0,671	0,865	34	PAV	0,642	0,608	23	17	
<b>ESP</b>	<b>0,624</b>	<b>0,856</b>	<b>35</b>	RIO	0,619	0,603	38	17	
CYL	0,588	0,842	38	AND	0,599	0,580	23	21	
CNT	0,612	0,833	39	NAV	0,621	0,574	20	18	
GAL	0,598	0,828	40	CLM	0,588	0,563	33	19	
AST	0,611	0,827	40	MUR	0,596	0,560	26	16	
VAL	0,599	0,825	41	ARA	0,602	0,557	22	16	
CAN	0,616	0,820	41	VAL	0,599	0,554	21	19	
MUR	0,596	0,811	43	GAL	0,598	0,552	29	17	
CLM	0,588	0,802	44	CYL	0,588	0,547	27	18	
AND	0,599	0,784	47	AST	0,611	0,545	22	19	
EXT	0,575	0,762	51	CNT	0,612	0,520	22	16	

15. En la tabla se presenta la puntuación obtenida por cada región en el índice. El indicador de tarifa de internet de banda ancha se presenta en escala inversa, significando que una menor puntuación en el índice es más positivo.



Desagregando en términos regionales, Baleares es la región que obtiene una mejor valoración, al nivel de países como Canadá o Francia, y en torno al puesto 25, seguida de Cataluña y Madrid. El principal determinante de la mejor valoración relativa de Baleares es la adopción de las nuevas tecnologías digitales por parte de las empresas donde destaca tanto en términos de contratación de especialistas en TICs por parte de las empresas como en desarrollo de la factura electrónica. En el lado opuesto se encuentran Cantabria y Asturias, en torno al puesto 60, con un nivel similar al de Rusia o Chipre. Esta peor valoración relativa se justifica por un menor desarrollo de los indicadores del índice relacionados con la adopción de empresas puesto que, en términos de costes de la factura de banda ancha, ambas se encuentran en una posición cercana a la media, aunque por debajo.

## b) La digitalización en la economía desde el punto de vista de la demanda

El grado de adopción de las nuevas tecnologías por parte de los demandantes es un elemento clave que definirá el potencial para la utilización del comercio electrónico. En concreto, los indicadores que tiene en cuenta el BBVA DiGiX CC.AA. son el porcentaje de personas con móviles, el de contratos de banda ancha, el de personas que usan redes sociales, el de hogares con acceso a internet y el de individuos que usan internet.

En términos de demanda, España ocupa el puesto 29 de la clasificación en BBVA DiGiX que, en este apartado, está liderado por Islandia. En lo relativo a la situación de las CC.AA.,

Líder (país)	DiGiX BBVA		Adopción Usuarios				
	Luxemburgo	Islandia	Adop. usuarios	Sus. Móvil	Sus. banda ancha fija	Uso redes sociales	Hogares con internet
Líder (score)	1,000	1,000	144	45	73	99	98
MAD	0,689	0,880	103	36	49	86	86
CAT	0,662	0,808	87	32	53	81	83
BAL	0,671	0,774	76	30	55	80	83
PAV	0,642	0,772	83	31	40	83	81
CNT	0,612	0,760	86	28	49	80	79
AST	0,611	0,753	80	29	50	79	78
NAV	0,621	0,748	79	29	45	81	80
ARA	0,602	0,744	78	29	48	77	80
<b>ESP</b>	<b>0,624</b>	<b>0,740</b>	<b>82</b>	<b>28</b>	<b>51</b>	<b>79</b>	<b>79</b>
CAN	0,616	0,731	75	28	53	79	76
RIO	0,619	0,721	75	28	47	75	79
VAL	0,599	0,718	78	26	51	75	77
AND	0,599	0,705	74	24	56	76	74
CYL	0,588	0,700	76	27	41	74	78
MUR	0,596	0,695	73	20	52	79	78
GAL	0,598	0,694	76	25	51	76	72
CLM	0,588	0,687	74	23	52	74	74
EXT	0,575	0,679	75	22	57	72	73

### DiGiX CC.AA.: variables de demanda<sup>16</sup>

Fuente:  
Cámara y Ruiz (2017)

16. En la tabla se presenta la puntuación obtenida por cada región en el índice.

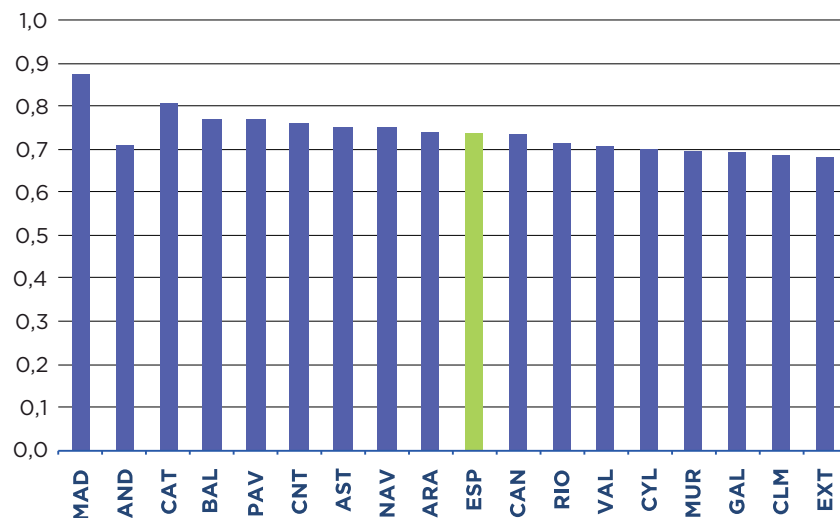


la región con un mejor posicionamiento es Madrid, que se sitúa en el puesto 17 y en un nivel similar al de Australia o Nueva Zelanda. El mejor posicionamiento relativo se explica por una mejor puntuación que el resto de regiones en todos los indicadores de adopción de TIC's por parte de los usuarios salvo en términos de uso de redes sociales. Además, el indicador en el que Madrid obtiene un mejor posicionamiento relativo es en porcentaje de personas con internet, seguido de hogares con internet y en suscripciones de banda ancha fija. Tras Madrid, se sitúan Cataluña, Baleares, País Vasco y Cantabria. En el lado opuesto, Extremadura y Castilla-La Mancha se posicionan en torno al puesto 40, en un nivel similar al de Ita-

lia o Croacia. Así, tomando como ejemplo el porcentaje de la población que utilizaba internet en 2016, el gráfico muestra la ordenación regional relativa al país de referencia, en este caso Islandia. En esta ordenación, destaca Madrid como la región con un mayor porcentaje de población que usa internet mientras que, en el lado opuesto, Castilla-La Mancha y Extremadura son los que muestran un menor porcentaje de utilización. En general, ambas regiones se sitúan a la cola de las CC.AA. en términos de adopción de las TIC's por parte de los usuarios aunque, en ambos casos, las dos regiones obtienen una mejor valoración que la media de España en términos de utilización de redes sociales.

**BBVA DiGiX CC.AA.:**  
porcentaje de la  
población que utiliza  
internet  
(%; Islandia=1)

Fuente:  
BBVA Research



### c) La digitalización en la economía desde el punto de vista de las Administraciones Públicas

Desde el punto de vista de las Administraciones Públicas, existe una clara conciencia, tanto a nivel nacional como internacional de la importancia de la digitalización. Esto se observa

en la existencia de planes concretos de acción plasmados en las denominadas “agendas digitales” (tanto europea como española) y en diversas iniciativas tanto a nivel autonómico como local<sup>17</sup>. En particular, las medidas de apoyo establecidas desde las distintas administraciones públicas pueden dividirse en varias tipologías:

- Subvenciones y ayudas directas a la digita-

17. La Agenda Digital Española puede encontrarse aquí. Además, diversos gobiernos regionales han desarrollado sus propias agendas digitales como es el caso de la de el País Vasco 2020, la de La Rioja, la de Cataluña, la de Andalucía o la de Extremadura.



lización tales como la compra de material, adecuación de procesos o desarrollos informáticos.

- Acceso a la financiación, especialmente a través de la existencia y puesta a disposición del empresario de líneas de crédito específicas.
- Incentivos fiscales a la transformación digital e inversión en creación de empresas.
- Mejora del capital humano mediante la adecuación de la formación a las necesidades de la empresa digital desde los primeros ciclos formativos, la formación continua a empresarios, la creación de certificaciones oficiales en habilidades digitales o los distintos acuerdos universidad-empresa.
- Creación y dotación de infraestructuras a través de la mejora del acceso a internet para todos los ciudadanos, la digitalización y agilización de los trámites con las administraciones públicas, el desarrollo de la factura electrónica o el acceso a la infor-

mación a través de la existencia de portales específicos para profesionales.

En lo referente a las Administraciones Públicas, España se sitúa en el puesto 27 del BBVA DiGiX, aún lejos todavía de Luxemburgo, que ocupa el primer lugar. La principal diferencia que explica esta peor posición relativa se encuentra tanto en una peor dotación de infraestructuras (la cobertura 3G o superior, la velocidad de banda ancha y el número de servidores seguros) como en una regulación menos laxa en lo referente al número de leyes relativas a TIC's, al ratio de software pirata, a la independencia judicial o a la eficiencia legal. Por el contrario, España muestra una mejor posición relativa que Luxemburgo en el índice de servicios gubernamentales digitales que, sin embargo, no permiten compensar la peor valoración en el resto de indicadores de Administraciones Públicas.

Líder (país)	DiGix BBVA		Infraestructura			
	Luxemburgo	Luxemburgo	Cobertura 3G % del territorio	Ancho de banda Internacional de Internet (Mbit/s)	Servidores de Internet seguros	Ancho de banda Internacional de Internet (bit/s)
Líder (score)	1,000	1,000	100	7186378	3407	25818007
MAD	0,689	0,293	100	105006	362	3900000
BAL	0,671	0,292	100	105006	362	3900000
CAT	0,662	0,292	100	105006	362	3900000
PAV	0,642	0,293	100	105006	362	3900000
ESP	0,624	0,292	100	105006	362	3900000
NAV	0,621	0,292	100	105006	362	3900000
RIO	0,619	0,292	100	105006	362	3900000
CAN	0,616	0,292	100	105006	362	3900000
CNT	0,612	0,291	100	105006	362	3900000
AST	0,611	0,291	100	105006	362	3900000
ARA	0,602	0,291	99	105006	362	3900000
VAL	0,599	0,292	100	105006	362	3900000
AND	0,599	0,292	100	105006	362	3900000
GAL	0,598	0,293	100	105006	362	3900000
MUR	0,596	0,293	100	105006	362	3900000
CYL	0,588	0,291	98	105006	362	3900000
CLM	0,588	0,290	99	105006	362	3900000
EXT	0,575	0,291	99	105006	362	3900000

**DiGix CC.AA.: variables de Administraciones Públicas<sup>18</sup>**

Fuente: Cámara y Ruiz (2017)

18. En la tabla se presenta la puntuación obtenida por cada región en el índice. En el caso de la tasa de piratería se presenta en orden inverso, significando que un menor valor del índice supone una mejor valoración de la región.





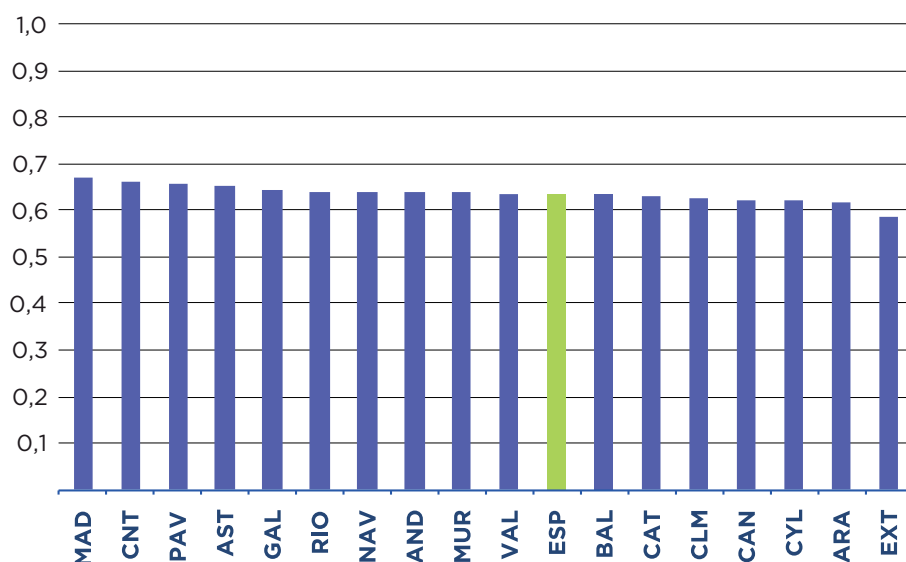
DiGiX CC.AA.:  
variables de  
variables de  
administraciones  
públicas  
(cont)

Fuente:  
Cámara y Ruiz (2017)

Líder (país)	Regulación							
	Regulación	Leyes relacionadas con las TIC	Tasa de piratería % software instalado	Eficacia órganos legislativos	Independencia judicial	Eficacia del sistema jurídico		Contenidos digitales
						Resolución conflictos	Impugnar la normativa	
N. Zelanda	N. Zelanda	Estonia	EE. UU.	Singapur	N. Zelanda	Singapur	Finlandia	Francia
Líder (score)	1,000	6	18	6	7	6	6	1,000
MAD	0,455	5	34	4	3	3	3	1,000
BAL	0,444	5	40	4	3	3	3	0,927
CAT	0,440	5	42	4	3	3	3	0,922
PAV	0,448	5	38	4	3	3	3	0,975
ESP	0,434	5	45	4	3	3	3	0,940
NAV	0,465	5	29	4	3	3	3	0,922
RIO	0,440	5	42	4	3	3	3	0,946
CAN	0,448	5	38	4	3	3	3	0,896
CNT	0,444	5	40	4	3	3	3	0,991
AST	0,442	5	41	4	3	3	3	0,969
ARA	0,429	5	48	4	3	3	3	0,904
VAL	0,416	5	55	4	3	3	3	0,962
AND	0,406	5	60	4	3	3	3	0,976
GAL	0,438	5	43	4	3	3	3	0,955
MUR	0,448	5	38	4	3	3	3	0,934
CYL	0,431	5	47	4	3	3	3	0,911
CLM	0,416	5	55	4	3	3	3	0,944
EXT	0,412	5	57	4	3	3	3	0,847

A nivel regional, el Índice permite posicionar la situación de los servicios públicos que ofrecen las Administraciones españolas en comparación con las mejores prácticas a nivel internacional. Pese a que la situación de España y sus regiones es similar a la de la media europea, todavía se encuentran lejos de los niveles alcanzados por algunos países centroeuropeos, nórdicos o Estados Unidos. En este apartado las diferencias son pequeñas entre las regiones, dado que muchas infraestructuras y leyes son comunes al conjunto del territorio nacional. A pesar de esto, también se encuentran algunas diferencias entre ellas que se deben a factores como la cobertura, el ratio de software pirata o la eficiencia judicial. En esta ocasión, la región mejor posicionada es Madrid, situada cerca de países como Austria o Irlanda cerca del puesto

20, seguida de otras regiones como Cantabria, País Vasco y Asturias. En el caso de Madrid, la posición se justifica por la buena posición relativa en términos de tasa de piratería, de contenidos digitales y de cobertura 3G o superior. En el resto de indicadores, la puntuación de las distintas regiones es la misma puesto que se tratan de variables comunes en el interior de un país, tales como la eficiencia de la justicia. En el lado opuesto, Extremadura y Aragón, se posicionan en torno al puesto 30, y al nivel de países como Chile o Malta, por una menor puntuación en los indicadores en los que destaca Madrid.



**BBVA DiGiX CC.AA.:  
adopción de  
tecnología en las  
Administraciones  
Públicas  
(%, Luxemburgo=1)**

Fuente:  
BBVA Research

	Digital Index	Infraestruc.	Costes	Regulación	Adopción usuarios	Adopción empresas	Contenidos
Luxemburgo	1,00	1,00	0,88	0,93	0,91	0,91	0,59
España	0,63	0,29	0,86	0,45	0,74	0,62	0,94
Madrid	0,69	0,29	0,91	0,47	0,88	0,68	1,00
Baleares	0,67	0,29	0,87	0,45	0,77	0,75	0,93
Cataluña	0,67	0,29	0,89	0,45	0,81	0,72	0,92
País Vasco	0,65	0,29	0,90	0,46	0,77	0,61	0,98
España	0,63	0,29	0,86	0,45	0,74	0,62	0,94
Navarra	0,63	0,29	0,90	0,47	0,75	0,57	0,92
La Rioja	0,62	0,29	0,87	0,45	0,72	0,60	0,95
Canarias	0,62	0,29	0,82	0,46	0,73	0,64	0,90
Cantabria	0,62	0,29	0,83	0,45	0,76	0,52	0,99
Asturias	0,62	0,29	0,83	0,45	0,75	0,55	0,97
Aragón	0,61	0,29	0,88	0,44	0,74	0,56	0,90
C. Valenciana	0,60	0,29	0,82	0,43	0,72	0,55	0,96
Andalucía	0,60	0,29	0,78	0,42	0,71	0,58	0,98
Galicia	0,60	0,29	0,83	0,45	0,69	0,55	0,96
Murcia	0,60	0,29	0,81	0,46	0,69	0,56	0,93
Castilla y León	0,59	0,29	0,84	0,44	0,70	0,55	0,91
Castilla La Mancha	0,59	0,29	0,80	0,43	0,69	0,56	0,94
Extremadura	0,58	0,29	0,76	0,42	0,68	0,62	0,85

**BBVA-DiGiX  
CC.AA.: varianza  
explicada por el  
primer componente  
principal**

Fuente:  
Cámara y Ruiz (2017)



## Internacionalización, digitalización y empresa

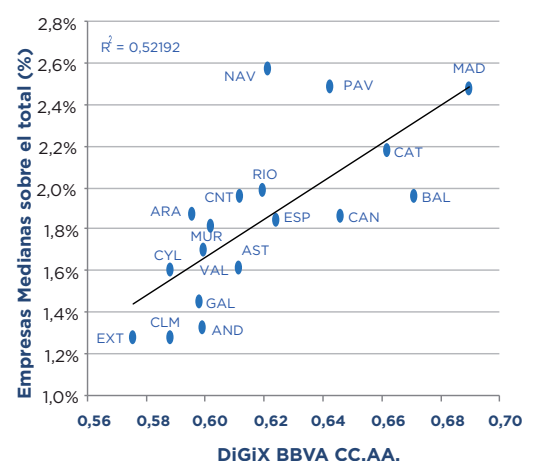
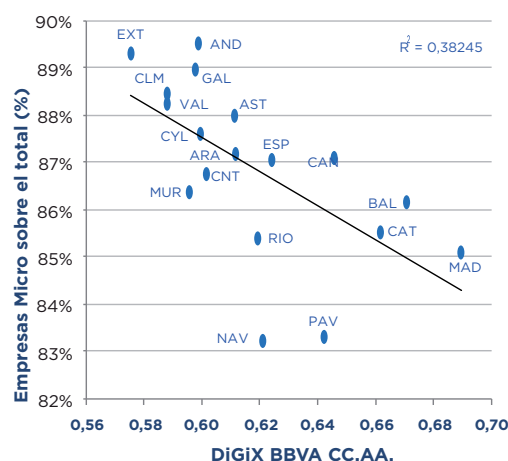
El proceso de digitalización ofrece un amplio abanico de posibilidades de mejora para las empresas, en general, y para las pequeñas y medianas, en particular, pero también una serie de riesgos.

Entre las principales oportunidades se encuentra la posibilidad de aprovechar las ventajas que ofrece la digitalización para aumentar el tamaño del mercado disponible para las empresas. Esto parece particularmente importante de cara a las restricciones ya comentadas que afectarán el crecimiento de la demanda interna durante los próximos años, entre las que se encuentran el envejecimiento de la población y el desaplancamiento de los sectores público y privado. Por lo tanto, es de esperar que la adopción de nuevas tecnologías ayude a compensar estos factores de lastre.

Por un lado, la digitalización en sí misma debería ayudar a incrementar la eficiencia de las empresas, mejorando su productividad. Por ejemplo, la digitalización implica una mayor simplificación de procesos, y favorece la externalización (outsourcing). Por otro lado, el aumento en el tamaño de mercado podría impulsar también un incremento en la escala de la empresa española. Estos dos factores serían clave para poder continuar con el proceso de internacionalización del sector productivo nacional. El siguiente gráfico muestra la relación entre el tamaño de las empresas en las distintas Comunidades Autónomas y el índice de digitalización BBVA DiGiX. La relación entre tamaño e innovación se ha debatido mucho en la literatura económica (ver por ejemplo, Syrneonidis 1996<sup>19</sup> para una revisión de los argumentos y la evidencia). Sin embargo, el debate parece decantarse por un impacto positivo de la escala sobre la creación y adopción de nuevas tecnologías (ver Knott y Vieregger 2016)<sup>20</sup>.

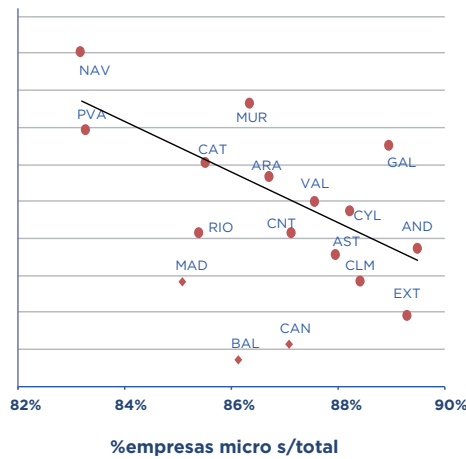
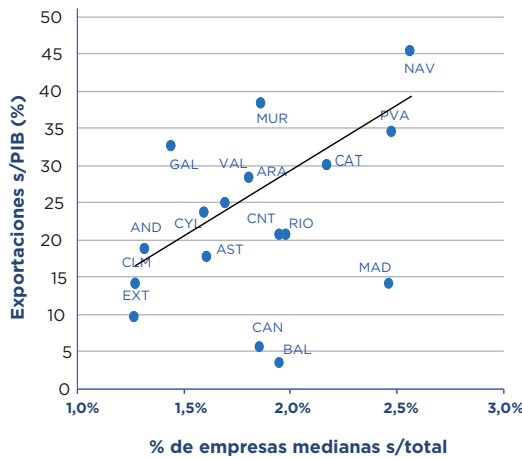
CC.AA.: empresas micro y medianas y BBVA DiGiX CC.AA. (% de empresas)

Fuente: BBVA Research



19. George Syrneonidis, *Innovation, firm size and market structure: schumpeterian hypotheses and some new themes*, OECD Economic Studies, No. 27, 1996.

20. Anne M. Knott y C. Vieregger, *Reconciling the firm size and innovation puzzle*, Center for Economic Studies research paper, 16-20, 2016.



**CC.AA.: empresas micro y medianas y exportación en 2014 (% de empresas y % del PIB)**

Fuente:  
Marín y Cardoso (2016)

Asimismo, y como se muestra en Cardoso y Marín, 2016<sup>21</sup>, el tamaño es una de las características principales para que una empresa pueda exportar. Pero el proceso de digitalización también conlleva la existencia de riesgos para las empresas. En primer lugar, al igual que este proceso permite acceder a nuevos mercados, también supone un incremento de la competencia: en un mundo cada vez más globalizado y digital, cualquier agente puede ser un potencial competidor. Además, la lenta adaptación de los marcos regulatorios a las nuevas actividades digitales supone un elemento que es necesario solucionar por parte de las Administraciones Públicas para garantizar la competencia en igualdad de condiciones entre las distintas actividades, con independencia de dónde o cómo se desarrollen.

## Los retos de la digitalización

El índice BBVA DiGiX CC.AA. parece dejar claro que existe espacio de mejora para acelerar el proceso de adopción de las nuevas tecnologías tanto por parte de consumidores, como de empresas y sector público. Respecto a cuáles son los principales obstáculos que impiden un mayor uso de las nuevas tecnologías, vale la pena tomar en cuenta lo encontrado por Arellano y García (2016)<sup>22</sup>. Estos autores utilizan la Encuesta de Uso de TIC's publicada por el Instituto Nacional de Estadística para analizar cuáles son las principales barreras a la compra *online*. Cinco de los seis principales motivos tienen que ver con factores de oferta o de mejor regulación, fuera del ámbito de control de los consumidores. Esto se encuentra en línea con el diagnóstico que se puede hacer de los resultados del índice BBVA DiGiX CC.AA., que apunta a la falta de provisión de servicios digitales por parte de las empresas o del sector público cuando se compara con lo que se ve en otros países. Por tanto, es necesario un mayor esfuerzo por parte de las empresas para tratar de reducir los costes de operación a través de estos medios.

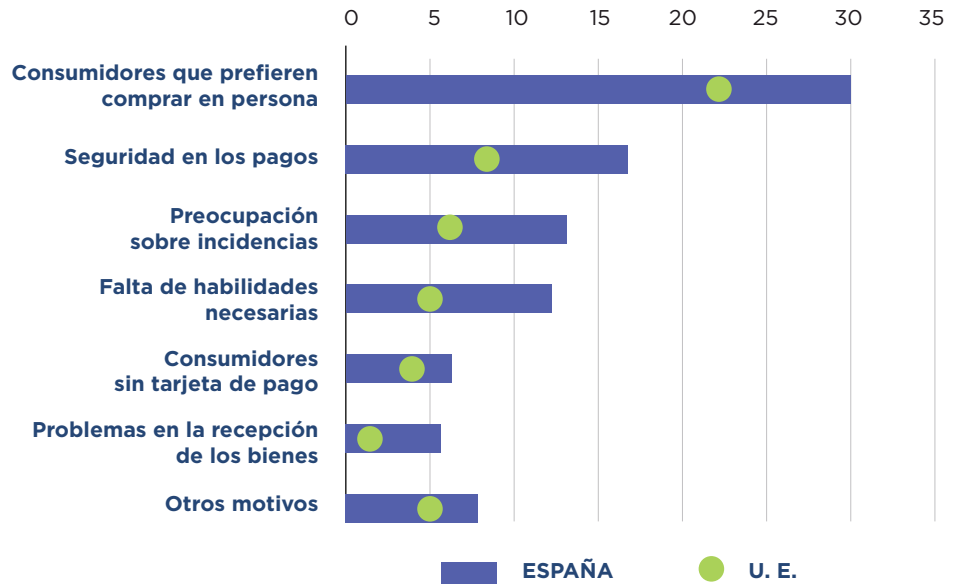
21. Anuario Círculo de Empresarios 2016. Monográfico 2: "Diferencias regionales en el tejido productivo español".

22. Situación Consumo, primer semestre de 2016. Recuadro 2: Comercio electrónico en España: ¿qué compramos y por qué?



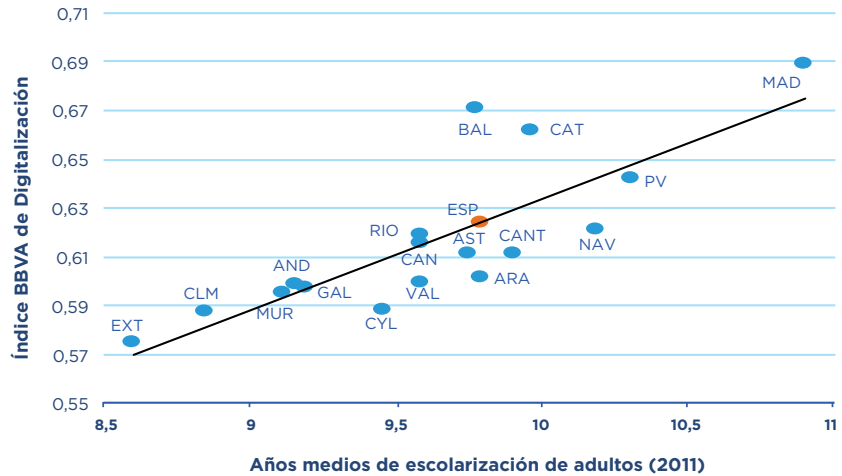
### Principales barreras a la compra online (% de individuos).

Fuente: Arellano y García (2016)



### CC.AA.: BBVA DiGiX CC.AA. y capital humano

Fuente: BBVA Research





## En conclusión

La digitalización será clave para lograr una convergencia más rápida hacia niveles de paro inferior y condiciones de trabajo mejor remuneradas. En particular, las empresas españolas podrían beneficiarse considerablemente de la rápida adopción de nuevas tecnologías, incrementando su eficiencia, reduciendo la brecha que existe a este respecto con sus contrapartes en países más

ricos y facilitando una ampliación de mercados que pudiera compensar los efectos negativos del envejecimiento y el desapalancamiento. Desgraciadamente, las empresas españolas parecen estar algo retrasadas en el proceso de digitalización. Hacia delante, será clave un diagnóstico adecuado acerca de las razones detrás de lo anterior.







## Parte III

# Fuentes estadísticas para el análisis empresarial

## Actualización de información disponible para el análisis de la realidad empresarial

### Fuentes estadísticas

#### **INE (Instituto Nacional de Estadística)**

- DIRCE (Directorio Central de Empresas)
- Estadística de Sociedades Mercantiles
- Demografía armonizada de empresas
- Estadística del Procedimiento concursal
- Encuesta Industrial de Empresas
- Encuesta de Servicios
- Encuesta de Comercio
- Encuesta sobre Innovación en las Empresas
- Encuesta de uso de TIC y comercio electrónico en las empresas
- Estadística de filiales de empresas extranjeras en España
- Estadística de filiales de empresas españolas en el exterior
- Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (ECIS)

#### **DIRCE**

#### **(Directorio Central de Empresas)**

El **Directorio Central de Empresas (DIRCE)** reúne en un sistema de información único a todas las empresas españolas y a sus unidades locales ubicadas en el territorio nacional. Su objetivo básico es hacer posible la realización de encuestas económicas por muestreo. Se actualiza una vez al año, generándose un nuevo sistema de información a 1 de enero de cada período.

Se publica una explotación estadística de los resultados para empresas y unidades locales, desglosados por comunidades autónomas según condición jurídica, actividad económica principal y estrato de asalariados. El DIRCE genera información asociada a: altas, permanencias y bajas, clasificadas estas según sector económico, condición jurídica y estrato de asalariados



### Estadística de Sociedades Mercantiles

Esta estadística ofrece información mensual de las sociedades mercantiles creadas, de las sociedades disueltas y de aquellas en las que se ha producido modificaciones de capital. Se ob-

tienen datos por provincias, comunidades autónomas y total nacional, a partir de los datos suministrados por el Registro Mercantil Central que recoge información de todo el territorio nacional, incluidas Ceuta y Melilla.

#### Estadística de sociedades mercantiles. Sociedades creadas y disueltas.

	2015	2016	Variación
Nº sociedades mercantiles creadas	94.598	101.066	6,8%
Nº sociedades mercantiles disueltas	20.703	21.207	2,4%
Voluntaria	14.566	15.567	6,9%
Fusión	1.925	2.345	21,8%
Otras causas	4.212	3.295	-21,8%

Fuente:  
Sociedades Mercantiles (INE)

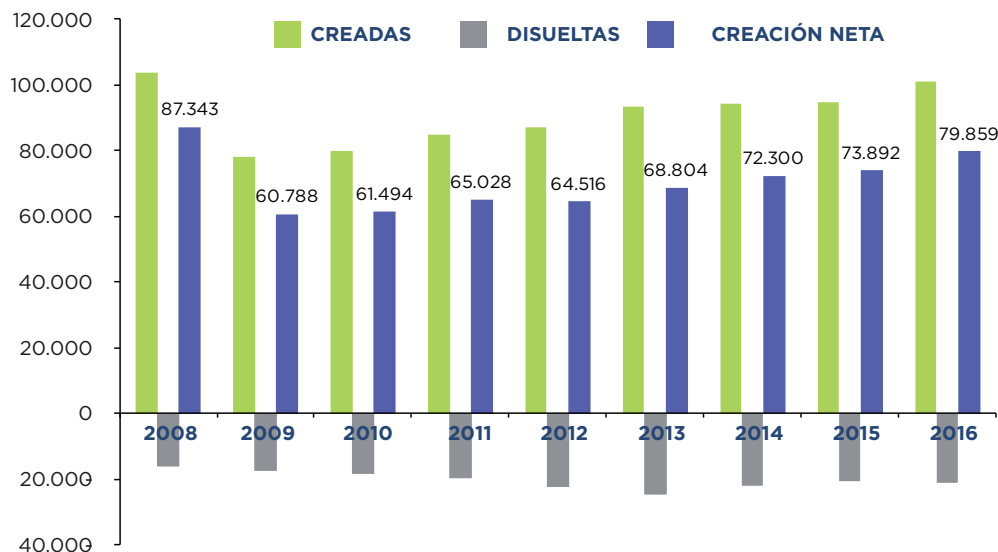
En 2016 continúa aumentando el número de sociedades creadas y también aumenta el número de compañías disueltas. Entre las causas de disolución es reseñable el incremento de las fusiones entre sociedades, de un 21,8% anual, causa de la

disolución de 2.345 sociedades en 2016.

La creación neta de sociedades mercantiles sigue aumentando por cuarto año consecutivo en 2016 y se acerca a las 80.000 compañías.

#### Creación neta de sociedades mercantiles.

Fuente:  
Círculo de Empresarios según datos INE de la Encuesta de Sociedades Mercantiles



### Demografía armonizada de empresas

El objetivo general de la demografía armonizada de empresas es proporcionar informa-

ción agregada relativa a la población de empresas implantadas en el territorio nacional, tomando en consideración los aspectos vinculados al dinamismo empresarial y aplicando



una metodología acordada en el ámbito de la Unión Europea.

El stock de empresas que operaron en España durante el año 2014 fue de 3.432.072, un 0,4% más que en 2013. Se entiende por stock al conjunto de empresas activas durante todo el año o parte de él. Desde el inicio de la crisis hasta el año 2013 el stock de empresas se redujo en unas 300.000 unidades y en 2014 se produce el primer aumento. El número de empresas que se crearon fue superior al de muertes en 70.278 unidades así la tasa de nacimientos de empresas (cociente entre las creadas y el stock) se situó en el 10,1% y la tasa de muertes fue del 8,1%. Como resultado, la tasa de crecimiento neto fue del 2,0%, la primera tasa positiva desde 2007.

### Estadística del Procedimiento concursal

El cuestionario de la Estadística del Procedimiento Concursal, disponible desde 2004, recoge información tanto del número de concursos admitidos a trámite como del número de autos de declaración de concurso dictados por el juez en el mes de referencia, así como del tipo de concurso (voluntario o necesario), de la clase de procedimiento (ordinario o abreviado), y de la existencia de propuesta anticipada de convenio y de su contenido (quita, espera, quita y espera, otra proposición).

	Micro De 1 a 9	Pequeñas De 10 a 49	Medianas y Grandes Más de 50	Sin clasificar	Total
Nº empresas	2.828	702	150	400	4.080
% sobre total	69,3%	17,2%	3,7%	9,8%	100,0%

### Empresas concursadas por tramos de asalariados. Año 2016

Fuente: INE

Desde 2014 se reduce el número de empresas concursadas y en 2016 la cifra de cierre se sitúa en torno a las 4.000 compañías. El mayor porcentaje corresponde a las empresas micro, más del 69%, seguidas de las pequeñas, un 17,2%. El conjunto de empresas medianas y grandes concursadas representan un 3,7%, un porcentaje superior al que corresponde a su población sobre el tejido empresarial total (0,7%).

### Encuesta Industrial de Empresas

La Encuesta Industrial de Empresas es una encuesta de carácter estructural y periodicidad anual, dirigida a las empresas con al menos un asalariado cuya actividad principal incluye las industrias manufactureras, las industrias extractivas, el suministro de energía, gas y agua y las actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación. Esta estadística permite conocer las características estructurales de las

empresas dedicadas principalmente a cada una de las actividades incluidas en su ámbito de estudio, tales como su tamaño, los datos contables más relevantes (cifra de negocios, compras, gastos de personal, etc.) y la estructura del empleo y la inversión.

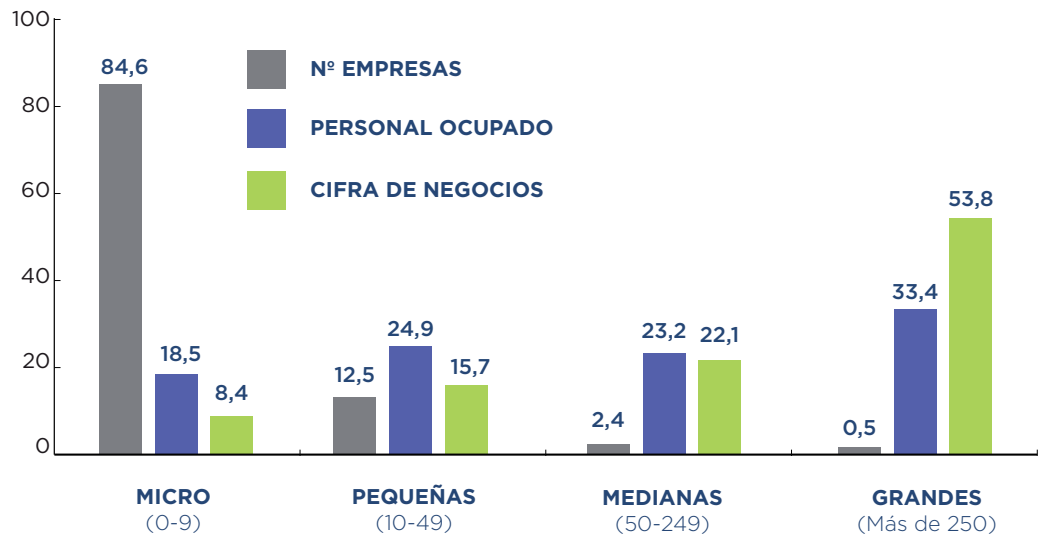
La Encuesta Industrial de Empresas se dirige a una muestra de unas **40.000 unidades seleccionadas de una población de en torno a 145.000** y permite obtener resultados representativos a un nivel detallado por actividad, por comunidad autónoma y por tamaño de las empresas según número de ocupados.

Los últimos datos publicados se refieren al ejercicio 2015: las empresas medianas industriales, un 2,4% del total, concentran el 23,2% del personal ocupado y el 22,1% de la cifra de negocios.



Distribución (en %) en el sector Industrial del número de empresas, personal ocupado y cifra de negocios por tamaño de la empresa. Año 2015

Fuente: Encuesta Industrial del INE



### Encuesta de Servicios

La Encuesta Anual de Servicios es una encuesta de carácter estructural, dirigida a todas las empresas dedicadas al Transporte y almacenamiento, Hostelería, Información y comunicaciones, Actividades Inmobiliarias, Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas, Actividades Administrativas y Servicios Auxiliares, Actividades Artísticas, Recreativas y de Entretenimiento y Otros Servicios (Reparación de ordenadores, efectos personales y artículos de uso doméstico y otros servicios personales). En el ámbito de esta publicación **no se inclu-**

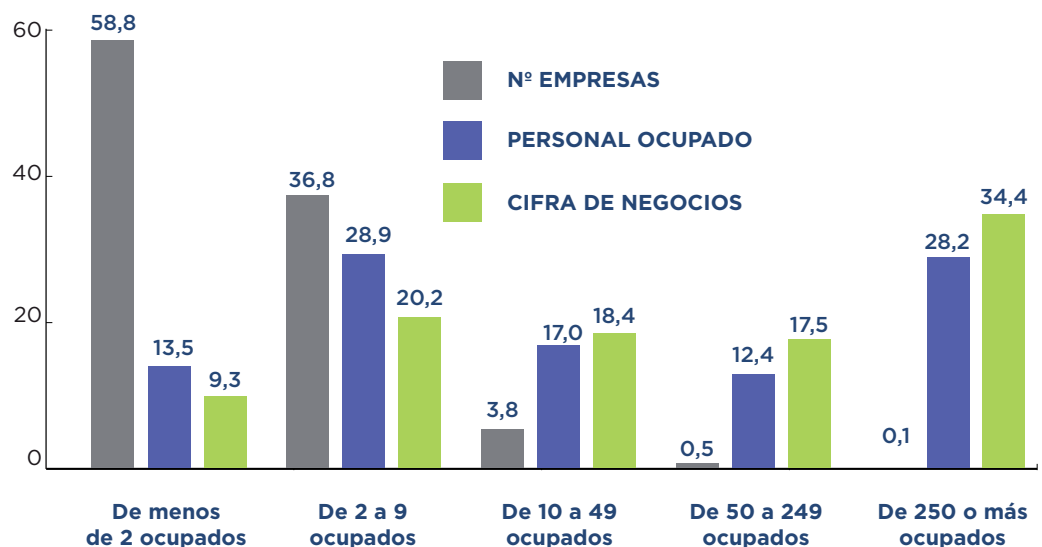
**ye el sector del comercio**, cuyos resultados se difunden en la Encuesta Anual de Comercio.

La Encuesta Anual de Servicios se dirige a una muestra de unas **80.000 unidades seleccionadas de una población en torno a 1.300.000 empresas y permite obtener resultados representativos** a un nivel detallado de actividad, por comunidad autónoma y por tamaño de las empresas según número de ocupados.

Las empresas de servicios de menos de 10 empleados representan el 95,6% del total, concentran el 43,2% del empleo y generan el 30%

Distribución (en %) en el sector Servicios del número de empresas, personal ocupado y cifra de negocios por tamaño de la empresa. Año 2015

Fuente: Encuesta de Servicios del INE





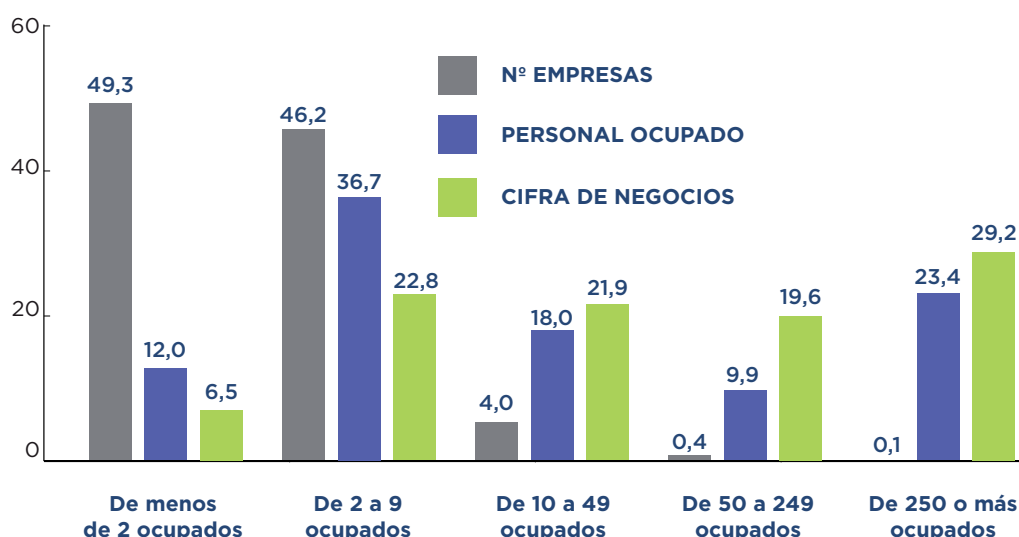
de la facturación total. Las empresas medianas representan el 0,5% de las empresas de servicios, el 12,4% del empleo y el 17,5% de la facturación. Las empresas de mayor dimensión, grandes, facturan más del 34% del total con un 28,2% del empleo y sólo el 0,1% del número total de empresas.

### Encuesta de Comercio

La Encuesta Anual de Comercio se centra en las empresas dedicadas a actividades relacionadas con la venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas, comercio al por mayor, al por menor e intermediarios del comercio. En 2015 el conjunto de empresas medianas representan el 0,4% del total de empresas, concentran el 9,9% del empleo y el 19,6% de la facturación del sector.

### Encuesta sobre Innovación en las Empresas

La Encuesta sobre Innovación en las Empresas es un estudio que tiene por objetivo ofrecer información sobre el proceso de innovación, elaborando indicadores que permitan conocer los distintos aspectos de este proceso. Se trata de un estudio que se ha dirigido a una **muestra de más de 39.900 empresas de 10 o más asalariados del sector industrial, de la construcción y de servicios**, incluyendo desde el año 2006 el estudio de la rama de agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca.



Distribución (en %) en el sector Comercio del número de empresas, personal ocupado y cifra de negocios por tamaño de la empresa. Año 2015

Fuente:  
Encuesta de Comercio del INE



### Encuesta de uso de TIC y comercio electrónico en las empresas

El objetivo de esta Encuesta es obtener la información necesaria para medir el uso de las TIC y el comercio electrónico en las empresas de los Estados miembros de la UE. Siguiendo las recomendaciones metodológicas de la Oficina de Estadística de la Unión Europea (Eurostat), la encuesta considera doble ámbito temporal; las variables sobre uso de TIC hacen referencia al primer trimestre de 2016, mientras que el periodo de referencia de la información general de la empresa, el comercio electrónico y la formación en TIC es el año 2015.

Este estudio se ha dirigido a 14.557 empresas de 10 o más empleados y a 10.763 de menos de 10 empleados ubicadas en el territorio nacional. El 98,4% de las empresas de 10 o más empleados dispone de conexión a Internet en el primer trimestre de 2016. Por otro lado, el 77,5% de las empresas con conexión a Internet dispone de sitio/página web. En las de 250 o más empleados, este porcentaje alcanza el 95,2%.

Las empresas de 10 o más empleados cuyas sedes sociales están ubicadas en Comunidad de Madrid, Cataluña y Aragón presentan las mayores intensidades en el uso de las TIC en el primer trimestre de 2016.

Uso de infraestructuras TIC.  
Porcentaje de empresas

Fuente:  
INE

Primer trimestre de 2016	Número de empleados			
	TOTAL	10 a 49	50 a 249	250 o más
Ordenadores	99,1	99	99,7	99,9
Personal que usa ordenadores con fines empresariales	59,6	54,9	59,3	62,6
Personal que usa ordenadores conectados a internet con fines empresariales	51,2	50,5	53,1	50,7
Tiene sistemas internos de seguridad	88,1	86,8	94,3	97,4
Conexión a internet	98,4	98,1	99,5	99,8
Conexión a internet y sitio-pág. web <sup>(1)</sup>	77,5	74,9	89,5	95,2
Usan firma digital <sup>(1)</sup>	75,1	73,1	84,0	87,7
Banda ancha fija <sup>(1)</sup>	94,9	94,4	97,0	98,8
Banda ancha móvil <sup>(1)</sup>	82,9	80,7	92,3	97,6

<sup>(1)</sup> Porcentaje sobre el total de empresas con conexión a internet

### Estadística de filiales de empresas extranjeras en España

La Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España (FILINT) tiene carácter estructural, periodicidad anual, y su objetivo fundamental es proporcionar información de las principales características e indicadores económicos que determinan la estructura y actividad de las **filiales de empresas extranjeras** resi-

dentes en España, tanto en el sector industrial como en el de servicios.

En 2014 se contabilizaron **10.932 filiales de empresas extranjeras** que generaron una cifra de negocios de 464.304 millones de euros y ocuparon a 1.273.409 personas. Los países cuyas filiales generaron una mayor cifra de negocios fueron Francia (18,4% del total), Estados Unidos (13,6%) y Alemania (13,2%).



**En el sector Industrial las filiales generan el 40,1% de la cifra de negocios total, el 24,3% del sector comercio y el 19,5% del total de facturación del resto de las ramas de servicios.**

### Estadística de filiales de empresas españolas en el exterior.

La Estadística de filiales de empresas españolas en el exterior (FILEXT) es una estadística estructural de periodicidad anual, que tiene como objetivo fundamental proporcionar una información de las principales variables que determinan la estructura y actividad de las filiales en el extranjero de empresas matrices españolas. En su ámbito poblacional se incluyen las filiales cuya actividad principal es industrial, de construcción, comercial o de servicios no financieros. Se proporciona información de las principales variables desagregadas por actividad, tamaño y país o zona geográfica de la empresa filial.

En 2014 la cifra de filiales de empresas españolas en el exterior ascendió a casi 5.000 compañías que generaron una cifra de negocios de 183.874 millones de euros y ocuparon a 656.606 personas.

Los países en los que las filiales de empresas españolas en el exterior generaron mayor cifra de negocios en 2014 fueron Brasil (12,6% del total), Estados Unidos (11,7%) y Reino Unido (10,9%). Por su parte, los países en los que se localizaron un mayor número de filiales fueron Francia (10,8% del total), Portugal (7,9%), y México (6,8%).

Los sectores con un mayor número de filiales fueron Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas y comercio al por mayor (19,3% del total de filiales) y la Industria manufacturera (17,6%). La Industria manufacturera fue la que más empleo creó (23,8% del total).

### Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (ECIS)

El objetivo de esta estadística es la recogida de información trimestral, de un conjunto muestral de aproximadamente 7.300 unidades residentes en España, referida al valor de sus exportaciones e importaciones de servicios no turísticos con unidades no residentes, tanto por tipo de servicio, como por procedencia geográfica en el caso de las importaciones y por destino en el caso de las exportaciones.

El INE difunde trimestralmente información de esta encuesta y con periodicidad anual publica resultados más detallados, como suma de los cuatro trimestres, no solo de las variables de exportación e importación de servicios sino también de las **características de las empresas involucradas en este tipo de comercio internacional: sector de actividad económica principal, tamaño de la empresa y propiedad.**

Las exportaciones de Servicios aumentan un 7,6% durante el cuarto trimestre respecto al mismo periodo del año anterior, al alcanzar los 17.002,0 millones de euros. Por su parte, las importaciones de Servicios se incrementan un 4,7% en tasa anual y totalizan 11.483,3 millones de euros. Por tanto el saldo se sitúa en 5.518,7 millones de euros, con un aumento del 14,4% en tasa anual.

### Banco de España

#### Central de Balances anual

El Informe Anual contiene los resultados de las empresas no financieras: balances, cuentas de resultados, empleo y salarios, ratios, etc.. Ofrece también información comparada con otras centrales de balances europeas y la información agregada de las cuentas anuales de las empresas depositadas en los Registros Mercantiles.

Con carácter trimestral se publica un artículo



en el Boletín Económico mensual con los resultados de las empresas no financieras correspondientes al trimestre anterior.

**CENTRAL DE  
BALANCES  
INTEGRADA (CBI).  
2015**

Fuente:  
Central de Balances  
de Banco de España

	Micro y Pequeñas Menos de 50 empleados	Medianas De 50 a 249	Grandes Mas de 250	TOTAL
Nº empresas	465.008	6.326	1.250	472.584
% sobre total	98,4%	1,3%	0,3%	100,0%
Nº empleados	1.761.348	637.950	2.097.144	4.496.442
% sobre total	39,2%	14,2%	46,6%	100,0%

**Dirección General de Industria  
y de la Pequeña y Mediana  
Empresa**

- Cifras Pyme
- Retrato de la Pyme

**Cifras Pyme**

La D.G. de Industria y de la PYME elabora mensualmente el informe “Cifras Pyme” a partir de datos proporcionados por el Ministerio de Empleo y Seguridad Social sobre las empresas inscritas en la Seguridad Social. Además del número de empresas inscritas en la Seguridad Social por tamaños se recoge la información relativa a los empleados.

**Empresas:** se refiere a las empresas inscritas en la Seguridad Social, obtenidas a partir del Fichero de Cuentas de Cotización, y agrupando en una única unidad -empresa- a todas las cuentas con el mismo Número de Identificación Fiscal.

**Trabajadores:** número de trabajadores de las empresas inscritas en la Seguridad Social. Están excluidos de los trabajadores afiliados a mutualidades de funcionarios o a mutualidades de previsión social de colectivos profesionales, los afiliados del Sistema Especial de Trabajadores por Cuenta Ajena Agrarios en situación de inactividad, los del Sistema Especial de Empleados de Hogar y los de la actividad “Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria”.

**Empresas y  
asalariados inscritos  
en la Seguridad Social.  
Marzo 2017**

Fuente:  
Cifras Pyme

	Autónomos <sup>(1)</sup>	Micro De 1 a 9	Pequeñas De 10 a 49	Medianas De 50 a 249	Grandes Mas de 250	TOTAL
Nº empresas	1.547.577	1.129.417	143.749	22.797	4.346	2.847.886
% sobre total	54,3%	39,7%	5,0%	0,8%	0,2%	100,0%
Nº empleados	2.829.891	2.926.459	2.794.526	2.232.641	4.906.241	15.689.758
% sobre total	18,0%	18,7%	17,8%	14,2%	31,3%	100,0%

<sup>(1)</sup> El número de empresas se refiere a autónomos propiamente dicho sin asalariados, según los últimos datos trimestrales de la Seguridad Social (IV Trimestre 2016). El número de empleados considera el número de autónomos y sus asalariados.





En marzo de 2017 el número total de empresas se situó en 2.847.886 unidades de las que 1.547.577 corresponden a empresas sin asalariados que representan el 54,3% de la población empresarial. Las empresas micro con asalariados concentran casi el 40% del número total de compañías, las pequeñas el 5%, las medianas el 0,8% y las grandes el 0,2% según esta estadística.

### Retrato de la Pyme

Con periodicidad anual la D.G. de Industria y de la PYME realiza también una comparativa de los datos que se publican en el DIRCE (Directorio Central de Empresas), lo que permite analizar la dinámica de las empresas en función de su tamaño, el sector al que pertenecen o su localización geográfica.

### Fundación SEPI

#### Encuesta sobre Estrategias Empresariales (ESEE)

La Fundación SEPI realiza anualmente una encuesta de panel dirigida a empresas industriales manufactureras radicadas en España, denominada Encuesta sobre Estrategias Empresariales. La ESEE tiene su origen en un acuerdo suscrito en el año 1990 entre el Ministerio de Industria y la Fundación SEPI, que se responsabilizó del diseño, control y realización de la encuesta. La población de referencia de la ESEE son las empresas con 10 o más trabajadores de lo que se conoce habitualmente como industria manufacturera. El ámbito geográfico de referencia es el conjunto del territorio nacional y las variables tienen dimensión temporal anual.

Resumen de contenidos del cuestionario de la ESEE:

- **Actividad, productos y procesos de fabricación**
- **Clientes y proveedores**
- **Costes y precios**

- **Mercados servidos**

- **Actividades tecnológicas:** recoge preguntas relacionadas con actividades de i+d, registro de patentes, innovaciones de producto y de proceso y pagos e ingresos por licencias y asistencia técnica.

- **Comercio exterior**

- **Empleo**

- **Datos contables**

### ICEX

#### Base de empresas exportadoras

El ICEX recopila la información del Departamento de Aduanas en su Informe sobre el Perfil de la empresa exportadora en el que se incluye información relativa a la cifra de exportaciones, el destino geográfico, los productos y los sectores exportadores para el conjunto de empresas exportadoras y para el grupo denominado “exportadoras regulares” que son aquellas empresas que han exportado los últimos 4 años de forma consecutiva.

En el año 2016 se contabilizaron 148.794 exportadores de los que 42.489 son exportadores regulares, que muestran incrementos anuales desde el ejercicio 2012. En términos de facturación los exportadores regulares concentraron el 94,3% de las ventas exteriores. La facturación está muy concentrada ya que 657 empresas son responsables del 61,5% de las ventas totales.

### Agencia Tributaria

#### Comercio exterior según características de las empresas

El Departamento de Aduanas e Impuestos Especiales comenzó a publicar en 2014 los datos de la Estadística de comercio exterior según las principales características de las empresas, proporcionando el volumen de comercio y el



número de empresas exportadoras e importadoras según su actividad económica, el número de empleados, el número de países con los que realiza intercambios, el tramo de volumen de exportaciones e importaciones, etc. El procedimiento que se ha seguido para la obtención de la información adicional necesaria para la elaboración de esta nueva estadística ha sido cruzar la información de la Estadística de comercio exterior con el DIRCE.

Los últimos datos publicados hacen referencia al año 2014 y la comparativa por tramos de empleados revela que las empresas medianas concentran el 8% de las empresas exportadoras y el 24% del importe total de las ventas al exterior. Más del 40% de las empresas medianas son exportadoras, frente al 20% del grupo de pequeñas y el 5% de empresas micro.

#### Total empresas exportadoras en 2014

Fuente:  
Agencia Tributaria

	Nº empresas	Euros (miles)
Micro	62.213	23.433.347
Pequeñas	23.531	32.294.347
Medianas	7.468	52.135.553
Grandes	2.116	110.957.405
<b>TOTAL</b>	<b>95.328</b>	<b>218.820.652</b>

#### Comisión Europea

- Observatorio de las Pyme europeas
- Proyecto EFIGE
- Proyecto MAPCOMPETE (Mapping European Competitiveness)

#### Observatorio de las PYME europeas

A partir de la información que recoge Eurostat (facilitada por los Institutos de Estadística Nacionales) se publica un Informe Anual sobre la pequeña y mediana empresa en los países de la UE. Analiza la contribución al crecimiento y al

empleo de las PYME en los países de la UE. Estas estadísticas son las que analizamos en la parte 2 del presente estudio para posicionar a las empresas españolas en el contexto europeo.

El último informe publicado recoge las previsiones para cierre de 2017 del número de empresas, empleados y VAB para cada grupo de empresarial segmentado por tamaños. En el conjunto de la UE-28 se estima un cifra de 23,4 millones de empresas de las que un 1% son medianas que concentran el del 17,1% del empleo y el 18,4% del VAB a coste de los factores.

#### Datos Eurostat para empresas de la UE-28. Previsiones año 2017

Fuente:  
Eurostat

	Micro De 0 a 9 empleados	Pequeñas De 10 a 49	Medianas De 50 a 249	Grandes Mas de 250	TOTAL
Nº empresas	21.774.047	1.398.308	228.565	44.808	23.445.728
% sobre total	92,9%	6,0%	1,0%	0,2%	
Nº empleados	41.037.563	28.023.644	23.729.243	45.982.264	138.772.714
% sobre total	29,6%	20,2%	17,1%	33,1%	
VAB cf (mill. Euros)	1.557.618	1.308.934	1.340.475	3.092.289	7.299.316
% sobre total	21,3%	17,9%	18,4%	42,4%	



## Proyecto EFIGE

EFIGE es un proyecto de investigación financiado por el 7 Programa Marco (Programa de colaboración) de la Comisión Europea. El proyecto se inició en 2008 y las encuestas se realizan desde 2010 a empresas de 7 países europeos (Alemania, Francia, Italia, España, Reino Unido, Austria y Hungría).

El proyecto comprendería unas 16.000 empresas del sector manufacturero y con más de 10 empleados (los países grandes, como España, cuentan con una muestra de 3.000 empresas en la encuesta). El proyecto estudia la competitividad internacional de las empresas europeas sobre la base de estudios comparativos a nivel de empresa que se llevan a cabo de forma paralela en siete países de la CE. Los informes generados están muy centrados en competitividad e innovación, aunque también contienen aspectos relacionados con la internacionalización de las empresas y características estructurales (empleo, organización, estrategias financieras...). Por tanto, la información puede servir para complementar el análisis de la empresa española en su comparativa internacional pero no permite un seguimiento sistemático de la evolución del tejido empresarial.

## Proyecto MAPCOMPETE

El proyecto MAPCOMPETE también está financiado por el 7 Programa Marco (Programa de colaboración) de la Comisión Europea. Es un proyecto diseñado para contar con una base de datos que permita realizar un análisis comparativo de los factores de competitividad de las empresas europeas en términos homogéneos.

El primer informe publicado en 2015 detalla la metodología del Proyecto que recopila más de 140 indicadores agrupados en diferentes ámbitos: productividad, competitividad en el comercio, precios y costes, innovación y tecnología, dinámica empresarial, cadenas de valor globales y otros.

## OCDE

### Programa de indicadores empresariales OCDE-Eurostat

El Informe anual “Entrepreneurship at a Glance” recoge una colección de indicadores armonizados relativos a las empresas como resultado del Programa de Indicadores empresariales de la OCDE y Eurostat (EIP) que comenzó en el año 2006. La última edición del informe corresponde al año 2016.

Los indicadores se estructuran en varios capítulos: demografía empresarial, indicadores estructurales del tejido empresarial (aportación al VAB y al empleo de las empresas por tamaño, productividad y volumen de exportaciones), generación de empleo y financiación.

## Banco Central Europeo

- Base de datos BACH
- Base de datos CompNet (Competitiveness Research Network)

### Base de datos BACH

El proyecto BACH (*Bank for the Accounts of Companies Harmonised*) recopila series históricas anuales (balances, cuenta de resultados y ratios significativas) de empresas no financieras de países de la Unión Europea (UE) -Alemania, Austria, Bélgica, España, Eslovaquia, Francia, Holanda, Italia, Polonia, Portugal y República Checa-.

Los datos se facilitan en porcentajes y en valores absolutos (total de activo, cifra neta de negocios, valor añadido y cifra de empleo), y distribuciones estadísticas de ratios y estructuras (cuartiles). La base de datos está disponible desde el año 2000 para el cruce de 104 agregados de actividad y cinco categorías de tamaño definidas en función de la cifra neta de negocios.



### **Base de datos CompNet (Competitiveness Research Network)**

El Proyecto CompNet fue establecido en marzo de 2012 con el objetivo de identificar los factores determinantes de la competitividad y productividad de las empresas de la UE. Esta base contiene información de los balances de las empresas de los países de la UE distribuidas en 58 sectores.

### **INFORMA**

- SABI (Sistema de Análisis de Balances Ibéricos)
- Base de datos AMADEUS

### **Sistema de Análisis de Balances Ibéricos (SABI)**

Base de datos económico-financiera, elaborada por INFORMA D&B en colaboración con Bureau Van Dijk. La base de datos de INFORMA D&B se alimenta de múltiples fuentes de información, públicas y privadas como el Boletín Oficial del Registro Mercantil, Depósitos de Cuentas Oficiales, BOE (Boletín Oficial del Estado), Boletines Oficiales Provinciales y de CC.AA., Prensa nacional y regional, Investigaciones ad hoc y Publicaciones Diversas. Entre sus principales ventajas destacamos que tiene una amplia cobertura sobre la población del DIRCE, dispone de datos desagregados a nivel de cada empresa individual lo que nos permite identificar empresas concretas frente a las estadísticas oficiales, muy completas pero “anónimas”. Asimismo nos garantiza una actualización periódica de la información sobre la base de la información que las empresas depositan en los Registros.

Por ello esta es la base de datos que utilizamos en el apartado 2 del presente informe para analizar la evolución económico-financiera de las empresas medianas españolas durante el período 2008-2015.

### **Base de datos AMADEUS**

Es una base de datos de información económico-financiera sobre unos 20,6 millones de empresas europeas de 43 países, que en el caso de España está alimentada por INFORMA D&B.



	2014	2015	2016	Var. 2016/15	Fuente
<b>Nº sociedades mercantiles creadas</b>	94.152	94.598	101.066	6,8%	Reg. Mercantil. INE
<b>Nº sociedades mercantiles disueltas</b>	21.850	20.703	21.207	2,4%	Reg. Mercantil. INE
<b>Creación neta de sociedades mercantiles</b>	72.302	73.895	79.859	8,1%	Reg. Mercantil. INE
<b>Nº de empresas (con asalariados)</b>	1.444.032	1.430.357	1.444.673	1,0%	DIRCE. INE
<b>Micro (1-9 empleados)</b>	1.314.398	1.297.861	1.305.270	0,6%	DIRCE. INE
<b>Pequeñas (10-49 empleados)</b>	107.784	110.086	115.917	5,3%	DIRCE. INE
<b>Medianas (50-249 empleados)</b>	18.011	18.497	18.920	2,3%	DIRCE. INE
<b>Grandes (más de 250 empleados)</b>	3.839	3.913	4.034	3,1%	DIRCE. INE
<b>Nº de empresas inscritas en la S.S.</b>	1.255.613	1.286.565	1.312.345	2,0%	Mº Empleo y SS
<b>Micro (1-9 empleados)</b>	1.103.539	1.124.298	1.141.915	1,6%	Mº Empleo y SS
<b>Pequeñas (10-49 empleados)</b>	128.103	137.178	143.941	4,9%	Mº Empleo y SS
<b>Medianas (50-249 empleados)</b>	20.075	21.010	22.238	5,8%	Mº Empleo y SS
<b>Grandes (más de 250 empleados)</b>	3.896	4.079	4.251	4,2%	Mº Empleo y SS
<b>Trabajadores inscritos en la S.S.</b>	11.761.854	12.305.873	12.831.998	4,3%	Mº Empleo y SS
<b>Micro (1-9 empleados)</b>	2.807.893	2.911.052	2.985.030	2,5%	Mº Empleo y SS
<b>Pequeñas (10-49 empleados)</b>	2.468.506	2.630.534	2.765.286	5,1%	Mº Empleo y SS
<b>Medianas (50-249 empleados)</b>	1.970.779	2.060.848	2.181.042	5,8%	Mº Empleo y SS
<b>Grandes (más de 250 empleados)</b>	4.514.676	4.703.439	4.900.640	4,2%	Mº Empleo y SS
<b>EMPRESAS MEDIANAS (50-249 empleados)</b>					
<b>Nº empresas</b>	14.381	14.799	15.094	2,0%	Eurostat
<b>Nº de empleados (personas)</b>	1.404.644	1.454.824	1.481.288	1,8%	Eurostat
<b>Nº medio de empleados por empresa</b>	97,7	98,3	98,1	-0,2%	Eurostat
<b>VAB (millones de euros)</b>	74.757	77.500	79.431	2,5%	Eurostat
<b>Productividad (miles de euros)</b>	53,2	53,3	53,6	0,7%	Eurostat
<b>Ratios económico-financieros:</b>					
<b>Cifra de negocios por empresa (mill. euros)</b>	26,9	27,4			INFORMA
<b>Activo medio por empresa (mill. euros)</b>	35,0	35,0			INFORMA
<b>Cifra de negocios por empleado (miles euros)</b>	270,0	275,4			INFORMA
<b>Coste medio por asalariado (miles euros)</b>	37,0	37,2			INFORMA
<b>Fondos propios/Balance</b>	43,3%	46,6%			INFORMA
<b>Rentabilidad económica</b>	3,1%	2,8%			INFORMA
<b>Variación anual del empleo (EPA)</b>	1,0%	2,6%	2,9%		INE
<b>Variación anual del PIB real</b>	1,4%	3,2%	3,2%		INE

### Síntesis de indicadores de la empresa mediana española.

Fuente:  
Círculo de Empresarios







## Parte IV:

# Contribuciones al análisis empresarial y propuestas para el impulso de la empresa mediana

Las fuentes de información estadísticas así como los principales análisis sobre el tejido empresarial español se resumen mensualmente en una ficha disponible en la sección específica del Programa de Empresa Mediana en la web del Círculo de Empresarios. En esta sección se recopilan las principales referencias bibliográficas en materia de información, investigación y recomendaciones de política económica en el ámbito empresarial, a los que se puede acceder a través de los vínculos a sus propias páginas web.

Principales referencias bibliográficas:

***España 4.0: El reto de la transformación digital de la economía***  
Roland Berger con el patrocinio de Siemens, Septiembre 2016

***La sociedad en Red. Informe anual 2015***  
Ministerio de Industria, Energía y Turismo, Septiembre 2016

***Entrepreneurship at a Glance 2016***  
OCDE, Septiembre 2016

***35 razones para la colaboración empresarial (y casi 100 casos reales de cómo hacerlo)***  
Fernando L. Mompó , co-society, Septiembre 2016





***1000 companies to inspire EUROPE 2016***

London Stock Exchange Group Editorial, Septiembre 2016

***Marca: el valor de la diferenciación***

Pablo López Gil (Director General Adjunto en el Foro de Marcas Renombradas Españolas), Cre100do.es, Septiembre 2016

***Cifras Pyme Agosto 2016***

Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana empresa, Septiembre 2016

***Cuentas Trimestrales no Financieras de los Sectores Institucionales, 2º Trimestre 2016***

INE, Septiembre 2016

***Así está la empresa,***

Círculo de Empresarios, Septiembre 2016

***Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (ECIS), 2º Trimestre 2016***

INE, Septiembre 2016

***Estadística de Filiales de Empresas Españolas en el Exterior, Año 2014***

INE, Septiembre 2016

***Comparativa empresarial de Madrid y Cataluña 2016***

INFORMA D&B, Julio 2016

***Estudio de Demografía empresarial en España agosto 2016***

INFORMA D&B, Septiembre 2016

***Informe Randstad de Tendencias de RRHH***

Randstad Research, Septiembre 2016

***Estadística de Sociedades Mercantiles, Agosto 2016***

INE, Octubre 2016

***Cifras Pyme Septiembre 2016***

Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana empresa, Octubre 2016

***Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (ECIS)***

INE, Año 2015, Octubre 2016

***Doing Business 2017 "Equal Opportunity for All"***

Banco Mundial, Octubre 2016

***Así está la empresa***

Octubre 2016, Círculo de Empresarios

***El impacto de los avances tecnológicos en el mercado laboral, Situación economía digital***

BBVA Research, Octubre 2016

***5 desafíos para el crecimiento empresarial***

Sintetia.com, Octubre 2016

***Estudio sobre el comportamiento de pago de las empresas en Europa, Tercer trimestre 2016***

INFORMA, Octubre 2016

***Estadística de Sociedades Mercantiles***

Septiembre 2016, INE, Noviembre 2016

***La evolución de las Pymes en España***

Colegio de Economistas de Madrid, Revista Economistas N° 149, Noviembre 2016

***Cifras Pyme Octubre 2016***

General de Industria y de la Pequeña y Mediana empresa, Noviembre 2016

***Barómetro B4 (Business Barometer Back to Basics)***

INFORMA D&B e IESE, Noviembre 2016

***Situación España 4 Trimestre***

BBVA Research, Noviembre 2016



***Un sistema fiscal para crecer en un entorno global, Toma de posición del Círculo de Empresarios***

Noviembre 2016

***Encuesta a la Dirección Financiera en España***

Deloitte, Noviembre 2016

***Demografía armonizada de empresas, Año 2014***

INE, Noviembre 2016

***Estadística sobre actividades de I+D, Año 2015***

INE, Noviembre

***Las PYME españolas con forma societaria 2010-2014 y avance 2015***

Registradores de España, Diciembre 2016

***Estadística de Sociedades Mercantiles***

Octubre 2016, INE, Diciembre 2016

***Cifras Pyme Noviembre 2016,***

Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana empresa, Diciembre 2016

***Estudio sobre Demografía empresarial de INFORMA D&B,***

Diciembre 2016

***Estudio sobre quiebras y suspensiones de pagos desde 1997***

INFORMA D&B, Diciembre 2016

***Así está la Economía***

Círculo de Empresarios, Diciembre 2016

***Así está la Empresa***

Círculo de Empresarios, Diciembre 2016

***Estadística de Sociedades Mercantiles***

Noviembre 2016, INE, Enero 2017

***Cifras Pyme Diciembre 2016***

Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana empresa, Enero 2017

***Estudio perfil de las Empresas que cotizan en el MAB***

INFORMA, Enero 2017

***La innovación y la I+D españolas en 2015***

FEDEA, Enero 2017

***Firm Size Distortions and the Productivity Distribution: Evidence from France***

Luis Garicano, Claire Lelarge, and John Van Reenen, American Economic Review 2016

***Growing by learning: Firm-level evidence on the size-productivity nexus***

Enrique Moral-Benito, Documento de Trabajo nº 1613, Banco de España

***Un sistema fiscal para crecer en un entorno global***

Círculo de Empresarios, Enero 2017

***XX Encuesta Mundial de CEOs***

PwC, Enero 2017

***Estudio “Páginas Amarillas Soluciones Digitales Census 2016”***

sondeo realizado por GfK, Enero 2017

***Boletín trimestral de empleo en las Pymes, 4º Trimestre 2016***

CEPYME y Randstad Research, Febrero 2017

***Así está la empresa***

Círculo de Empresarios, Febrero 2017

***La economía digital impulsa el crecimiento de las exportaciones de las Pymes***

FedEx Express, Febrero 2017



***Transformación digital: Visión y Propuesta de AMETIC***

Asociación de Empresas de Electrónica, Tecnologías de la Información, Telecomunicaciones y Contenidos Digitales (AMETIC), Febrero 2017

***La servitización como estrategia para la evolución competitiva de la industria***

Bart Kamp, Revista ECONOMISTAS, Diciembre 2016

***Servicios intensivos en conocimiento: comparativa España vs. Unión Europea***

Blanca L. Delgado-Márquez y Marcos M. García-Velasco, Revista ECONOMISTAS, Diciembre 2016

***Comportamiento de pago de las empresas españolas, 4 Trimestre 2016***

INFORMA D&B, Febrero 2017

***Estudio Demografía empresarial***

INFORMA D&B, Febrero 2017

***Estadística de Sociedades Mercantiles***

Diciembre 2016, INE, Febrero 2017

***Cifras Pyme Enero 2017***

Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana empresa, Febrero 2017

***XX Encuesta Mundial de CEOs***

PwC, Marzo 2017

***Así está la empresa***

Círculo de Empresarios, Marzo 2017

***Informe COTEC 2016***

Innovación en España, COTEC

***¿Cómo lograr que las pequeñas empresas crezcan?***

Sintetia.com, Marzo 2017

***Análisis estratégico para el desarrollo de la PYME en España: Internacionalización y orientación emprendedora***

FAEDPYME (Fundación para el Análisis estratégico y Desarrollo de la Pequeña y Mediana empresa), Marzo 2017

***Plan Digital 2020: La digitalización de la economía española***

CEOE, Marzo 2017

***“Start-ups won’t save the economy. But ‘scale ups’ could”***

World Economic Forum, Marzo 2017

***Cambios de domicilio empresarial 2016***

INFORMA D&B, Marzo 2017

***Estudio Demografía empresarial***

INFORMA D&B, Marzo 2017

***Estadística de Sociedades Mercantiles, Enero 2017***

INE, Marzo 2017

***Cifras Pyme Febrero 2017***

Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana empresa, Marzo 2017

***Top-50 de la Empresa Mediana española 2016***

Círculo de Empresarios, Abril 2017

***Reinventar la empresa en el mundo digital***

Open Mind BBVA, Abril 2017

***How Banks Can Compete Against an Army of Fintech Startups***

Harvard Business Review, Abril 2017

***Evaluación de Políticas de I+D e Innovación en España***

Nota FEDEA-IPP-CSIC, Abril 2017



***VIII Diagnóstico financiero de la empresa española***

Cepyme en colaboración con EADA, Abril 2017

***La dimensión empresarial como factor de competitividad,***

Instituto de la Empresa Familiar, Abril 2017

***Boletín trimestral de empleo en las Pymes, 4 Trimestre 2016***

Randstad research, Abril 2017

***Estadística de Sociedades Mercantiles, Febrero 2017***

INE, Abril 2017

***Cifras Pyme Marzo 2017***

Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana empresa, Abril 2017

***Estudio Demografía empresarial***

INFORMA D&B, Abril 2017

***Estudio Concursos y Disoluciones***

INFORMA D&B, Abril 2017

***Presupuestos Generales del Estado 2017: la situación política deja a la espera un nuevo impulso reformista***

Círculo de Empresarios, Mayo 2017

***Estadística de Sociedades Mercantiles***

Marzo 2017, INE, Mayo 2017

***Cifras Pyme Abril 2017***

Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana empresa, Mayo 2017

***Estudio Concursos y Disoluciones***

INFORMA D&B, Mayo 2017

***Informe de estabilidad financiera,***

Banco de España, Mayo 2017

***Evolución de los procesos concursales en España***

INFORMA D&B, Mayo 2017

***Deloitte Digital: “El 46% de las empresas españolas deben transformarse digitalmente si no quieren desaparecer en la próxima década”***

Deloitte, Mayo 2017

***La evolución económica y financiera de las empresas no financieras españolas durante la crisis económica y primeros años de la recuperación. Un análisis comparado con la UEM***

Banco de España, Mayo 2017

***High growth firms in employment and productivity: Dynamic interactions and the role of financial constraints, Documento de trabajo 1718***

Banco de España, Mayo 2017

***Barómetro de los Círculos 2017***

Círculo de Empresarios, Junio 2017

***Boletín trimestral de empleo en las Pymes,***

Randstad Research y Cepyme, Junio 2017

***Comportamiento de pagos de las empresas españolas 1 Trimestre,***

INFORMA D&B, Junio 2017

***Demografía empresarial comparada entre España, Alemania, Francia, Italia y Portugal***

INFORMA D&B, Junio 2017

***Observatorio sectorial DBK***

INFORMA, Julio 2017

***Análisis de comportamiento de pagos en el mundo***

INFORMA D&B, Junio 2017



***Cambios de domicilio primer trimestre 2017***

INFORMA D&B, Junio 2017

***Las empresas españolas con actividad internacional,***

INFORMA D&B, Junio 2017

***II Termómetro del Middle Market en España,***

Cepyme, Junio 2017

***Efectos del cambio tecnológico sobre el empleo***

BBVA, Junio 2017

***Así está la empresa***

Círculo de Empresarios, Junio 2017

***Boletín económico del Banco de España***

Junio 2017

***Revista de Estabilidad Financiera del Banco de España***

Junio 2017

***Resultados de las empresas no financieras en el primer trimestre de 2017***

Banco de España, Junio 2017

***Observatorio sectorial DBK***

INFORMA, Julio 2017



