

# LA EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA: DIFICULTADES Y PRESIONES MACROECONÓMICAS A ESCALA DE EMPRESAS

## Ramón TAMAMES

Catedrático de Estructura Económica (UAM)

Cátedra Jean Monnet

Miembro del Club de Roma

Premio Rey Jaime I de Economía, 1997

Conferencia en la

### **Asociación de Empresarios de Alzira**

Martes, 23 de febrero de 2010

*SUMARIO: 1. La crisis en España: bloqueo y daños.- 2. Debate parlamentario del 17/18 de febrero.- 3. Ajustes para la recuperación económica.- 4. Mejorar la empresa para superar la crisis*

---

## **1. LA CRISIS EN ESPAÑA: BLOQUEO Y DAÑOS**

El Gobierno anunció en el otoño de 2009 la elaboración de una *Ley de Economía Sostenible*, según lo acordado por el Consejo de Ministros del viernes 27 de noviembre; con no pocas confusiones semánticas, y temas como las temperaturas máximas y mínimas para ahorrar energía en los lugares de trabajo (¿quién las comprueba en realidad?). Además de toda una serie de cuestiones largamente reiteradas. Pero lo más importante, sin introducir las indispensables reformas de fondo (unidad de mercado, marco laboral, fiscalidad, espíritu de empresa, etc.), siempre menospreciadas por el presidente del Gobierno. Por tanto, lo que en realidad parecía buscarse —y así se comprobó después— fue distraer a la opinión pública de una *situación económica cada vez más bloqueada*, que definitivamente puede retrasar mucho la efectiva salida de la crisis.

Para empezar, y como primer vértice del hexágono explicativo del proceso, hay que destacar la fuerte caída de la demanda global (vértice 1). Que empezó con el pinchazo de la burbuja inmobiliaria en 2008, para extenderse después a la industria manufacturera y los servicios, resultando un paro de 4,5 millones, que ha venido a traducirse —entre otras muchas cosas— en una *fuerte contracción de los ingresos presupuestarios* (2º vértice) por las menores percepciones de IVA, impuestos especiales, sociedades, IRPF, etc.

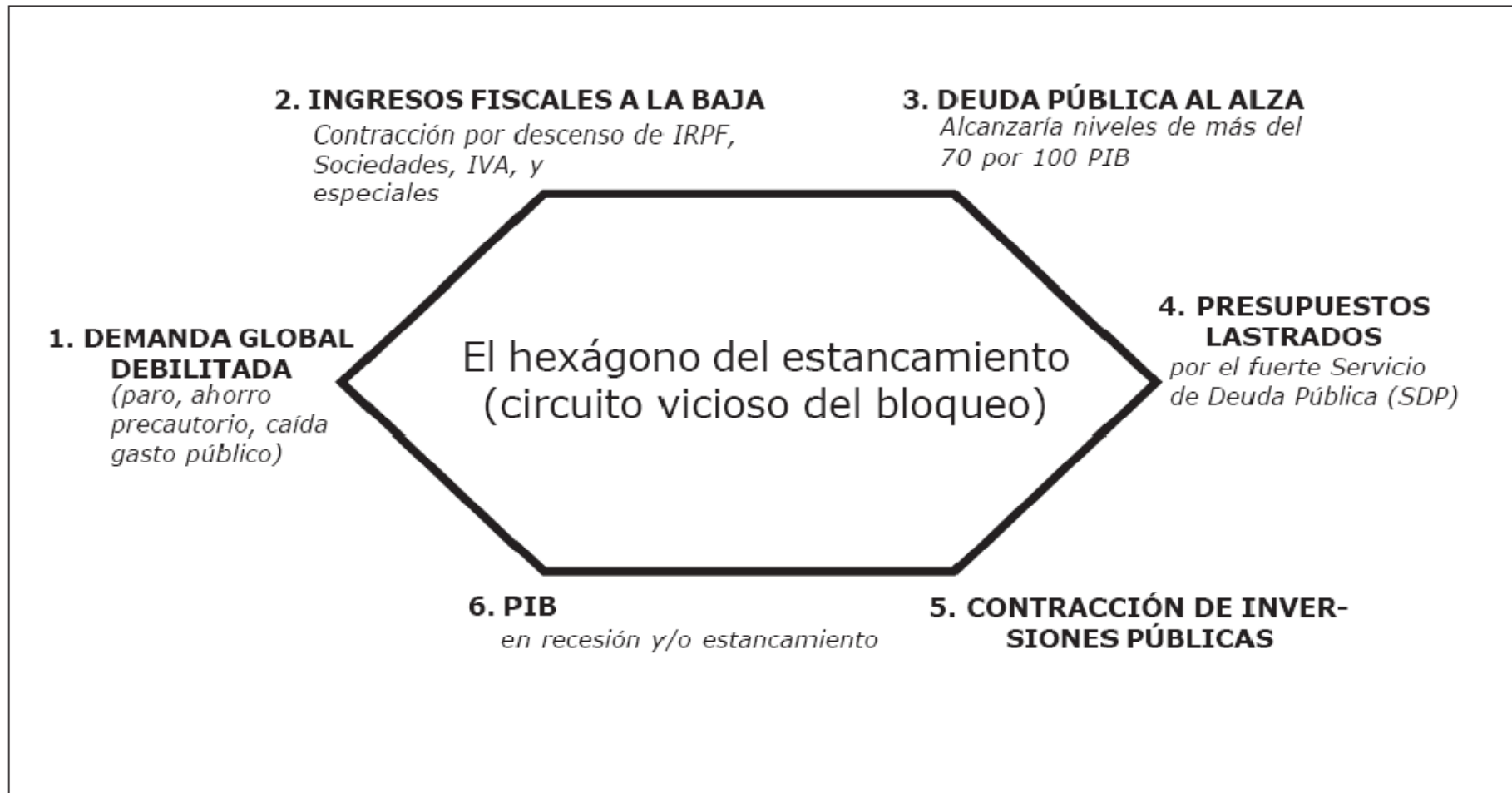
La inevitable consecuencia de ese *colapso de entradas fiscales* habría sido un drástico freno del gasto público, de no haberse dispuesto del recurso a la *deuda pública* (tercer vértice), para allegar fondos. En un mercado de dinero y capitales en el que, a la altura de 2010, todavía hay emisiones que están adquiriendo el carácter de *tóxicas*; como sucede ya en el caso de Dubai, y Grecia. E incluso el caso EE.UU. no se presenta muy boyante, desde el punto y hora en que la deuda alcanza los 12 billones de dólares, casi el 90 por 100 del PIB del país. Y por estos pagos ya se sabe: las agencias internacionales de solvencia avisan de un posible segundo recorte de nuestro rating nacional.

Cuantitativamente, el endeudamiento del Estado español está alcanzando cotas desconocidas en su historia económica, para pasar del ratio del 34 por 100 sobre el PIB en que estaba a principios de 2008, hasta el 60 por 100 actual (700.000 millones de euros), pudiendo llegar en el 2011 al 74 por 100. Lo cual plantea un problema muy serio sobre cómo se reembolsarán en el futuro sumas tan ingentes; cuando ya no hay empresas estatales que vender, como se hizo entre 1994 y 2002 con las privatizaciones, siendo la subida de impuestos de lo más problemático. Y quedando sólo, como recurso milagroso, la por algunos soñada *nueva desamortización*, a base de declarar “bienes nacionales” las cajas de ahorro; análogamente a lo que hicieron Mendizábal en 1835 y Madoz en 1854 con los bienes eclesiásticos y los concejiles, respectivamente. Algo que no pasa de ser, al menos por el momento, una ensoñación más que difícil de convertir en realidad.

En cualquier caso, a corto y medio plazo los citados niveles de endeudamiento acabarán constituyendo un fortísimo lastre en los Presupuestos Generales del Estado (PGE, 4º vértice); teniendo que recortarse la asignación de recursos, no sólo para gastos corrientes sino también para inversiones públicas (5º vértice). Y consiguientemente, al contraerse las actuaciones en infraestructuras y otras áreas dinamizadoras de la economía –en un momento de incertidumbres de todas clases en el sector privado—, el PIB (6º vértice) seguirá en el estancamiento. Cerrándose de ese modo el circuito vicioso del bloqueo. Para romper el cual, en un sentido virtuoso, harían falta importantes inversiones, que en estos momentos no está en posibilidad de ofrecer ni el sector público, ni el privado, ni el resto del mundo.

Incluso podría decirse que estamos entrando en una auténtica *depresión*, según la nueva definición del término que hace el economista británico Eslake: fuerte descenso acumulado del PIB, o tres años seguidos de recesión. Y ya se sabe lo difícil que es salir de cualquier etapa depresiva.

## EL BLOQUEO DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA



## 2. DEBATE PARLAMENTARIO DEL 17/18 DE FEBRERO

El debate en el Congreso de los Diputados del 17 de febrero se inició con la presentación por el Presidente del Gobierno de un largo documento, leído línea a línea, en el que expuso argumentos y pretendidas formas para salir de la crisis. A ese respecto, cabe hacer algunas reflexiones, tanto críticas, como en pro de planteamientos alternativos.

- **El papel lo aguanta todo.** La presentación de ZP fue un acarreo de promesas, tantas veces incumplidas anteriormente, sobre recuperación inmediata del crecimiento y del empleo. A lo cual no siguió un plan para superar la crisis, sino más bien un abigarrado cúmulo de proyectos legislativos, claramente intervencionistas, y centrados en la ya citada *Ley de Economía Sostenible*; que a modo de “crecepele de feria”, se presenta como la gran solución, sin que ni siquiera haya sido promulgado.
- **Crisis financiera y empobrecimiento.** De tiempo en tiempo, el Presidente del Gobierno hace gala de importantes deficiencias en materia económica —suyas o de sus *speechmakers*—, por las cuales ya en varios medios nacionales y extranjeros se le han adjudicado varios suspensos. En esta ocasión, ZP manifestó que “la *crisis financiera se trasladó a la economía real*”. Una muestra de creencia más que obsoleta en el llamado “velo monetario”; que nunca existió. Además ¡qué casualidad!, a la hora de hacer diagnósticos —inexistentes en el caso que nos ocupa—, no se menciona que estamos en la senda de hacernos más pobres: con una caída previsible de no menos de 7/8 puntos de PIB entre 2007 y 2011, y una pérdida de empleo de 10 millones de unidades de trabajo hombre en ese mismo lapso.
- **Medidas paliativas pero no de recuperación.** ZP está obsesionado por mantener las prestaciones sociales, en seguir subiendo los salarios, aun en tiempos de deflación subyacente, y manteniendo promesas sociales, cuando las percepciones fiscales se desmoronen, generando un déficit desmesurado. Con una fuerte contracción de las inversiones del Ministerio de Fomento; que precisamente son las que mayormente contribuyen a crear empleo por inducción pública y con carácter reproductivo. A diferencia del Plan-E-bis que irá otra vez a más polideportivos innecesarios, a echar tejado a los frontones utilizados 20 días al año, a más nichos, a más aceras...
- **El plan de austeridad, no va a ninguna parte.** No sabe uno de qué asombrarse más: si de la aparente ingenuidad del Presidente — sólo aparente, pues deja traslucir sus fines electoreros—, o el efecto narcotizante de sus ínclitos asesores. Dicho de otra forma: ¿quién puede creerse que con ese menguado recorte de 50.000 millones de euros en tres años —si es que se consigue— vaya a resolverse algo?. Con un gasto público en el trienio de no menos de un billón de euros los recortes de marras representarían menos del 5 por 100 de PIB? Pero a pe-

sar de todo eso, la propuesta se convierte en otro *dogma de fe* para ZP y sus adictos.

- **El endeudamiento hipercrece.** También resulta difícil aceptar que el máximo de la deuda pública se sitúe en el 74 por 100 del PIB en 2013, cuando ya estamos en el 64 por 100 según el Banco de España; y que el déficit fiscal baje al 3 por 100 para ese mismo año. Será casi imposible no emitir más deuda de la ya prevista, por la fuerte sequía fiscal y las necesidades más imperiosas. En ese sentido, recuérdese que en 2010 y 2011, desde los Presupuestos Generales del Estado en su sentido más amplio (incluyendo la Seguridad Social) tendrá que financiarse el *modus vivendi* de 8,5 millones de jubilados y pensionistas, más 4,5 millones de parados. Es decir, un total de 13 millones de inactivos, que frente a los 17,45 millones de los que todavía tienen empleo, reduce el ratio activos/inactivos al 1,34, ya resonando todas las alarmas.
- **Profetizar es muy sencillo, lo difícil es acertar.** Emisores de infundados augurios los ha habido siempre, y uno de ellos podrá serlo ZP. Al estimar que el crecimiento y el empleo neto tornarán pronto, eufemismo por ir *tocando fondo*. La verdadera cuestión es: ¿cuándo va a alcanzarse el nivel del PIB de 2007, y para cuándo tendremos la cota de empleo de ese mismo año? En crecimiento, podrán pasar cuatro o cinco años; en tanto que el empleo, seguramente seguiremos hasta el 2015 por debajo del 2007.
- **Metodológicamente, la organización del presunto plan de ZP, es un bodrio.** No se saldrá de la crisis con un esquema más etéreo que otra cosa, que desparrama los trabajos secuenciales en cuatro entidades: el Diálogo Social, el Pacto de Toledo, la *troika* formada por la Sra. Salgado y los Sres. Blanco y Sebastián, y la Comisión que el portavoz del PSOE en el Congreso, Sr. Alonso, ha creado para su propio disfrute. Todo eso, para hacer el Pacto de Estado, además en un plazo de dos meses a lo largo del cual hasta podríamos olvidar de qué estamos tratando. En vez de ese extraño bodrio. ZP debería rememorar los Pactos de la Moncloa de 1977, cuyo método le hemos venido aconsejando, incluso personalmente, desde 2007: convocatoria a todo el arco parlamentario para un fin de semana en su residencia-palacio, con la presentación de un crudo diagnóstico y un repertorio concreto de medidas. Seguido de un turno de intervenciones para complementos y modificaciones; y al final un *Programa de Trabajo*. Todo eso en solo 48 horas, para luego desarrollar el referido Programa en dos semanas. Eso fue lo que Suarez encabezó en 1977, con vocación, inteligencia, y éxito. En cambio, armar trifulcas parlamentarias con la oposición, y salirse por los cerros de Ubeda con cuatro comisiones para resolver un único problema, es más bien algo calamitoso: lo dicho, un bodrio. Como sentenció Napoleón: "si quieres hacer las cosas, busca pocos responsables y eficaces; si lo que quieres es demorarlo todo, nombra varias Comisiones"... y van cuatro...

Por lo demás, en el discurso de presentación no hubo ni una sola referencia al espíritu de empresa, a los problemas de los empresarios, a los mercados financieros; ni a las instituciones de la UE como el BCE y demás dispositivos de la Eurozona. Como tampoco surgió —se entiende que habría sido *mencionar la sogá en casa del ahorcado*— el caso de Grecia, que ha sido lo que precisamente ha provocado el fuerte stress actual de nuestra economía.

Hasta aquí, el hilo de reflexiones sobre el debate del 17 de febrero. Tal vez más adelante entremos en los esforzados trabajos para escribir la “Ópera de las cuatro comisiones”, recién echadas al mundo en tan lujurioso *parto de los montes*.

### 3. AJUSTES PARA LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA

Se ha discutido en la primera parte del mes de febrero en España si la situación económica era mejor o peor que seis meses antes. Y si algo cabe opinar al respecto, es que hace un semestre no estábamos en la situación de *stress financiero* en que nos encontramos ahora; al estar en el punto de mira de todas las agencias de rating del universo mundo sobre todo después del caso de Grecia. En razón, sobre todo a nuestro tenor de endeudamiento, que está creciendo rápidamente con la previsión de alcanzar el 74 del PIB en 2013.

Nuestra situación, no es, desde luego, tan grave como la de los helenos, que tienen una proyección de deuda del 127 por 100 del PIB para el 2011, la cota más alta de la Eurozona. Inevitablemente, con serias dificultades para allegar recursos en los mercados de capitales; hasta el punto de haberse especulado con la posibilidad de que se concediera a los helenos un crédito de 25.000 millones de euros por la China Popular, con base en sus ingentes reservas de cerca de 2,5 billones de dólares. Operación difícil de digerir por los socios del euro, al igual que sería un trance más que amargo ver al FMI acudir al rescate de Palas Atenea. A la postre, lógicamente, será el tándem básico del euro, Francia y Alemania, verdaderas cabezas de la Eurozona, el que encabece la solución del trance; claro es que a cambio de una serie de compromisos no poco traumáticos.

En ese contexto, y tras la falta de precisiones que hubo en el debate parlamentario del 17/18 de febrero, trataré de esquematizar los ajustes principales que habrían de hacerse en nuestra propia economía, para apartarnos del abismo helénico, con el objetivo de recuperar el tono, y conseguir mayor competitividad y dinamismo; contribuyendo así al tan traído y llevado cambio de modelo, con mutaciones en las principales variables, según iremos viendo.

— **Jubilación obligatoria a los 69 años**, fomentando incluso el trabajo, voluntariamente, después de esa edad. Con 25 para el cómputo de la pensión, y no menos de 20 para entrar en ese mismo cómputo.

- **Salarios: no superar el 90 por 100 de 2009**; debiendo cancelarse la escala móvil automática, que tanto contribuye a exacerbar los procesos inflacionistas. Sobre este punto, recordemos que el FMI ya propuso una rebaja salarial del 10 por 100, y que el inevitable Krugman llegó a hablar del 30.
- **Convenios colectivos y absentismo.** Hay que configurarlos con un nuevo formato, a pactar a escala de empresa; para así relacionar estrechamente retribuciones y productividad. Sin olvidar la necesidad de ir a una rigurosa regulación del absentismo: tras la tercera falta injustificada al trabajo, con el debido control por las Mutuas, en la idea de evitar fraudes, habría que ir a la disolución del contrato laboral.
- **Seguridad Social.** Tendremos que reorientar nuestro actual sistema tipo Bismarck (contributivo), para ir pasando a otro mixto, con elementos a lo Beveridge (financiación vía impuestos). Al objeto de hacer posible que las aportaciones de empresa y cuota obrera no superara el 25 por 100 de los ingresos según nómina.
- **Contratación laboral.** Habrá que hacerse un gran esfuerzo para acabar con la temporalidad, que tanto perjudica a la juventud. A base de reducir indemnizaciones, pasando de 45 días por año (en algunos casos se llega hasta 60 para lubricar los EREs), a no más de 15. Con un máximo de 600 días en términos de acumulación, frente a los 1.200 actuales. Además hay que estimular la contratación a tiempo parcial.
- **Dinamismo empresarial.** Es indispensable incentivar la inversión, buscando una mayor productividad en pro del empleo. En esa dirección, el tipo general del Impuesto de Sociedades (35 por 100), podría reducirse en no menos de 10 puntos, para inversiones netas entre 2010 y 2015. Adicionalmente es preciso estimular el espíritu de empresa frente a la proclividad a ser funcionarios.
- **Ajuste presupuestario** buscando la austeridad, con criterios de rentabilidad económica y social del gasto. A tales efectos, resulta es perentorio un compromiso serio de recorte de efectivos laborales de las Administraciones Públicas; que actualmente (3,1 millones), duplican los existentes cuando los Pactos de La Moncloa (1,5 millones, 1977); con un factor hiperburocratizador de cuatro veces.

Podrá decirse que un programa de ajuste como el que planteamos, es *antiobrero*. Pero más antiobrero sería continuar en una senda hacia los cinco millones de parados; complicándose esa cifra con una economía sumergida que ya supera el 20 por 100 del PIB.

Por lo demás, también se dijo en tiempos que los Criterios de Maastricht (bajo déficit público, inflación reducida, tipos de interés recortados, amortización de deuda pública, y estabilidad monetaria), que eran más que retrógrados. Cuando en realidad sirvieron para el impulso formidable de la

economía europea (1995-2006), antes de entrar (2008-2013-) en toda clase de abusos del propio euro, en la actual crisis ya conocida como la *Gran Recesión*.

Es la hora de la verdad, y los paños calientes servirían de bien poco. Lo que nos estamos jugando es si España va a recuperar su pulso económico en un plazo no excesivamente largo; o si por el contrario entraremos en una fase de largo estancamiento, con toda clase de graves dificultades. No solo económicas, sino también sociales y políticas.

#### 4. MEJORAR LA EMPRESA PARA SUPERAR LA CRISIS

Y como parte última de esta conferencia, para la *Asociación de Empresarios de Alzira*, se incluye una relación de los temas en los que la empresa debe basarse para conseguir ventajas comparativas frente a sus competidores. En esa dirección, y a partir de mi libro "Claves para la modernización de la empresa", publicado por Ediciones 2010, de manera muy esquemática, me referiré a una serie de cuestiones:

- **Recursos humanos.** Se trata de aprovecharlos al máximo, buscando la forma de disponer de un *convenio colectivo propio*, que permita establecer los salarios en función de la productividad, con el mínimo absentismo.
- **Globalización.** Hoy el mercado es el mundo entero, e incluso las pymes tienen posibilidades de disfrutar de los efectos globalizadores a través de Internet. En esa dirección, es indispensable disponer de una *página web*, bien construida, que permita que desde fuera se tenga una visión cabal de lo que es la empresa, a efectos de conexiones a escala global.
- **Management/Gerencia.** La gestión es fundamental, y en ese sentido, si no se dispone de ejecutivos propios de alta calidad dentro del grupo familiar —en los que suele haber serias disensiones—, lo mejor es contratar uno externo, que conozca bien las técnicas de gestión en el sector, y que sepa asumir las nuevas tecnologías.
- **Capital humano.** La empresa tiene que ser su propia *escuela de aprendizaje* y a partir de su *cantera*, realizar las más promociones posibles. Debe propiciarse también la mejora de los conocimientos de los trabajadores mediante cursos y viajes profesionales.
- **Gurúes.** El empresario debe estar en contacto con otros colegas, e incluso tratar de prever los acontecimientos con la lectura de artículos de *gurúes* más reputados; y también de los otros observadores en los medios nacionales e internacionales.
- **Liderazgo.** Se trata de considerar la empresa, desde su dirección, como una aventura, y contagiar a todos en esa sensación; para com-

prender el pasado e intuir el futuro, controlar mitos y símbolos, reaccionar a tiempo, lograr más con menos, y ensayar nuevas formas de inteligencia... y de diversión.

- **Control contable y financiero.** La contabilidad tiene que ser sencilla y pragmática, con posibilidades de un control permanente de las *cuentas* (liquidez, eficiencia, solvencia, rendimiento); y con una cierta *planificación financiera*, combinando necesidades del día a día y tesorería media y largo plazo.
- **Marketing.** Se trata de maximizar la *cuota de mercado* dentro del sector, así como de abrir nuevos mercados, con base en la globalización, y a través del ya mencionado nuevo mundo de internet y del comercio electrónico.
- **Marca y fidelización.** A ser posible debe configurarse una marca, para darse a conocer con un logotipo atractivo. Incluso a pequeña escala, la marca puede servir para algún tipo de franquicias, para disponer de pautas de fidelización.
- **Just in time/logística.** Con las técnicas aplicadas por primera vez en Japón por tecnólogos norteamericanos, es factible reducir el almacén de la empresa al mínimo, ahorrando en financiación. Lo cual exige el complemento de una *logística* adecuada.
- **Reingeniería y empowerment.** La empresa debe estar en permanente reorganización, en función de los cambios internos y externos. Y dentro de un esquema de organigrama flexible y cambiante debe aplicarse el *empowerment*, es decir, ir dando cada vez más responsabilidades —siempre comprobables y controlables—, a las distintas secciones de la organización y a los principales responsables de las mismas.
- **Benchmarking/inteligencia industrial.** Se trata de aprender de los mejores con una apreciación continua de lo que están haciendo, a través de una auténtica inteligencia industrial, visitando ferias extrayendo informaciones de revistas, etc.; sin caer en el espionaje.
- **Outsourcing/externalización.** Resulta fundamental no concebir la empresa como un todo autárquico, sino como un núcleo de capacidades de alto nivel; con utilización de posibilidades externas (asesorías, contables, fiscales, laborales, fabricación externa de piezas y componentes o productos completos). De ese modo será posible reducir el coste final de los productos, manteniendo siempre la calidad. La externalización puede hacerse dentro y fuera del país.
- **Calidad.** Debe impulsarse el funcionamiento dentro de la empresa de los círculos de calidad, incluyendo la *tormenta de ideas* (*brain storming*) para analizar cuestiones sin ninguna clase de preconcepciones ni críticas por ideas que puedan parecer extemporáneas.

- **Exportaciones.** Desde el mercado español, actualmente en crisis y con pocas perspectivas de crecimiento en los próximos tiempos, deben hacerse todos los esfuerzos para aumentar las exportaciones, utilizando los instrumentos disponibles: Crédito Oficial, Seguro de Crédito a la Exportación, ICEX, Institutos de Exportación de las CC.AA., Cofides, FAD, Cámaras de Comercio, Exporta 2000, Oficinas Comerciales de España en el Exterior, etc.

En resumen, con los 15 dispositivos que hemos reseñado tan rápidamente, pueden resolverse muchos problemas. Siempre que tales instrumentos se apliquen con conocimiento de causa, y con una cierta tenacidad, sin *darse por vencidos a la primera*.

Tras la exposición hecha sobre:

- Crisis en España: bloqueo y daños;
- Debate parlamentario, 17/18 de febrero;
- Ajustes para la recuperación económica, y
- Mejorar la empresa para superar la crisis,

estoy a la disposición de Vds. para atender las preguntas y observaciones que pueda haber.

Muchas gracias.

Ramón TAMAMES

Castellana Cien, S.A.  
Padre Damián, 38, 8º B  
28036 Madrid  
Tfno.: (34) 91 411 43 15  
Fax: (34) 91 563 84 00  
castecien@bitmailer.net