

2013-2023

**UNA DÉCADA DE EXPANSIÓN
ININTERRUMPIDA DE INVERSIÓN
EXTRANJERA EN ESPAÑA**

Perspectivas de Futuro



Informe elaborado por:



Con el apoyo de:



ÍNDICE

RESUMEN EJECUTIVO	8
UNA DÉCADA DE CRECIMIENTO EN ESPAÑA	15
FACTORES COMPETITIVOS DE ESPAÑA PARA LA ATRACCIÓN DE INVERSIÓN	30
CONTRIBUCIÓN DE LAS MULTINACIONALES AL REFORZAMIENTO DE LOS FACTORES COMPETITIVOS DE ESPAÑA	47
POTENCIAL EVOLUCIÓN DEL CRECIMIENTO DE LA INVERSIÓN	54
ANEXOS	63
HITOS DE LAS EMPRESAS ASOCIADAS	69

SALUDA

SALUDA

En el año 2013, se creó la asociación Multinacionales con España con el objetivo de fomentar el conocimiento de la contribución de las multinacionales extranjeras a la economía y la sociedad española. La asociación trabaja para que España sea un destino atractivo para la inversión extranjera, participando de forma activa en la agenda pública española. También ayuda a crear un entorno favorable para el crecimiento sostenible de las compañías globales.

Durante esta década, hemos realizado una importante labor trabajando en áreas como la colaboración público-privada, la realización de estudios y análisis, y la comunicación y difusión de la contribución de las multinacionales a España.

En concreto, con esta publicación, hemos pretendido poner en valor el papel de las multinacionales de capital extranjero en el crecimiento de la inversión en España durante la última década, en el contexto de los factores competi-

vos del país. Los ejemplos de buenas prácticas que recoge reflejan el compromiso de las compañías con la creación de empleo y el crecimiento empresarial de España. En este tiempo, han abierto nuevos centros de producción e innovación, invertido en el desarrollo de tecnologías innovadoras y apoyado la investigación, entre otros hitos.

La asociación considera que su papel es apoyar la acción de los gobiernos en materia de progreso y mejora de la imagen de España en el exterior. Seguiremos esforzándonos para impulsar la inversión extranjera en España, en una apuesta decidida por la innovación, la sostenibilidad y el bienestar social.

Paloma Cabrera

*Presidenta de Multinacionales
con España*

INTRO-

INTRO- DUCCIÓN

En un contexto marcado por la incertidumbre, la disrupción tecnológica y de reequilibrio geoestratégico mundial, la reputación y la imagen de un país desempeñan un papel crucial en su atractivo para la inversión extranjera y el desarrollo de negocios internacionales.

Con esta perspectiva, la Asociación Multinacionales con España ha trabajado activamente para potenciar la imagen de España como un destino atractivo y confiable para la inversión extranjera, destacando las ventajas competitivas del país y promoviendo la colaboración entre las em-

presas multinacionales y las instituciones españolas.

A lo largo de los últimos 10 años, la Asociación ha llevado a cabo una serie de iniciativas y proyectos estratégicos que han contribuido significativamente a fortalecer la marca España y posicionar al país como un referente en diversos sectores económicos a nivel internacional. Estas acciones han abarcado desde la generación de un ecosistema público-privado de entendimiento y soporte para la actividad de las empresas multinacionales en nuestro país hasta la realización de estudios y análisis

sobre la contribución de las multinacionales al desarrollo económico y social de España.

Desde la Asociación se ha trabajado en estrecha colaboración con las multinacionales para impulsar la innovación, la transferencia de tecnología, el empleo de calidad y el compromiso con la sostenibilidad.

Mediante la difusión de buenas prácticas empresariales y la promoción de la colaboración entre las empresas y los actores locales, la asociación ha contribuido a generar un impacto positivo en la sociedad española y a fomentar un entorno empresarial más dinámico y competitivo.

En definitiva, los 10 años de vida de la Asociación Multinacionales con España han sido un período en el que se ha promovido activamente la imagen de España como un país atractivo para la inversión extranjera y se han establecido sólidas alianzas entre las multinacionales y las instituciones españolas. A través de su labor, la Asociación ha demostrado el valor y el potencial de las empresas de capital extranjero como impulsores del crecimiento económico y como actores comprometidos con el desarrollo sostenible de España.

El futuro de compromiso de la Asociación Multinacionales con España se refleja en el documento Atrae. Hacia 2030, que explicita de forma propositiva las medidas y reformas que necesita el país para atraer más inversión global, entendiendo y aprovechando la oportunidad histórica que brinda el acceso a los fondos Next Generation EU.

El informe que aquí se introduce enmarca los postulados recogidos en el documento Atrae, dotándolo del análisis y perspectiva que proporcionan la realidad de la información cuantitativa y cualitativa en el ámbito de la Inversión Extranjera Directa (IED) y de la actividad de las Empresas Multinacionales (EMN), artífices fundamentales de la inversión internacional. Así, los objetivos que nos han animado en esta tarea de análisis han sido:

- › Seguir posicionando a la Asociación de Multinacionales con España como proveedora de estudios de referencia en IED.
- › Contextualizar las propuestas del Informe Atrae. Hacia 2030 con un análisis en profundidad del punto de partida sobre la inversión global.
- › Visibilizar y poner en valor el papel de las Empresas Multinacionales de capital extranjero en el crecimiento de la inversión en España durante la última década, en el contexto de los factores competitivos del país.
- › Proyectar el crecimiento obtenido por la IED en el periodo 2013 - 2022 con el objetivo 2024 - 2030, teniendo en consideración el impacto de los Fondos Next EU.

El presente informe gira en torno a este aniversario y al compromiso positivo de la Asociación de situar a España en los primeros puestos del atractivo de la inversión internacional.

El resultado del informe, realizado siempre con la perspectiva de la década transcurrida desde 2013, fecha de creación de la Asociación de Multinacionales con España, se compendia en cuatro epígrafes.

El primero, dedicado a caracterizar la década de crecimiento continuado de la Inversión Extranjera (IED) en España. El segundo epígrafe toma en consideración los factores competitivos que hacen de España un destino atractivo para las inversiones de empresas foráneas. A continuación se expone la contribución de éstas al reforzamiento del propio atractivo español como destino de inversión exterior. Por último, el informe recoge el ejercicio de proyección sobre la evolución de la IED en España hacia el 2030 sobre escenarios de cierta estabilidad mundial.

RESUMEN
EJECUTIVO

UNA DÉCADA DE DINAMISMO DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA EN ESPAÑA

Los 10 años de vida de la Asociación Multinacionales con España han transitado un período de robusto crecimiento de la IED:

- › El stock de IED en España representó el **56,3% del PIB en 2022**, cifra superior a la **media mundial (44%)**, de la **OCDE (51%)**, y de otros grandes países como Francia, Alemania e Italia. En los últimos 10 años, la participación de la IED en la economía española se ha **incrementado en 9,2 puntos** porcentuales.
- › España cuenta con un **índice de apertura a la inversión exterior mayor** que Alemania, Irlanda, Francia o Italia, y supera la media de la OCDE.
- › La actividad de las empresas de capital extranjero en España ha generado **cerca de 600.000 puestos de trabajo** adicionales desde 2013, **50% más durante la década**, hasta los **1.765.491 puestos de trabajo**.
- › En la **última década, España ha multiplicado por más de dos el número de proyectos greenfield anuales** recibidos, con un valor **cuatro veces superior al registrado en 2013** y una generación de empleos prevista que también se multiplica por más de tres.
- › La **capacidad de España para ofrecer una relación equilibrada entre costes, valor y riesgo sigue siendo destacada**. Las empresas que operan en España pueden beneficiarse de una combinación única de recursos y ventajas, obteniendo altos niveles de calidad y eficiencia a un coste competitivo.



Evolución de la inversión extranjera en España, 2013-2022

	2013	2022*	VARIACIÓN	EVOLUCIÓN 2013-2022
Stock posición inversora <i>Registro de inversiones</i> <i>Millones de euros</i>	303.364	529.877	74,7%	
Stock de empleo <i>Registro de inversiones</i> <i>Empleos</i>	1.172.878	1.765.491	50,5%	
Flujos de inversión productiva bruta <i>Registro de inversiones</i> <i>Millones de euros</i>	17.288	34.425	73,8%	
Flujos de inversión - Nuevas aportaciones <i>Registro de inversiones</i> <i>Millones de euros</i>	12.769	21.969	14,0%	
Flujos de inversión - Adquisiciones <i>Registro de inversiones</i> <i>Millones de euros</i>	3.279	12.446	368,9%	
Proyectos greenfield anunciados <i>fDi Markets</i> <i>Número de proyectos</i>	410	860	109,8%	
Empleo greenfield anunciado <i>fDi Markets</i> <i>Empleos anunciados</i>	28.643	96.144	185,0%	
Inversión greenfield anunciada <i>fDi Markets</i> <i>Millones de dólares</i>	9.133	44.564	240,1%	
Operaciones de M&A anunciadas <i>Moody's</i> <i>Número de operaciones</i>	158	458	151,9%	
Valor de operaciones M&A anunciadas <i>Moody's</i> <i>Millones de dólares</i>	11.798	38.946	273,9%	

* Último año disponible: 2022 para flujos, proyectos greenfield y M&A, 2021 para empleo, posición inversora e inmovilizado material

LAS EMPRESAS MULTINACIONALES HAN AÑADIDO VALOR A LOS FACTORES COMPETITIVOS DE ESPAÑA

La actividad de las empresas multinacionales extranjeras en España impulsa el crecimiento económico, fortalece el tejido industrial local y potencia el desarrollo de talento en el país, fomentando la transferencia de conocimiento, promoviendo la colaboración empresarial y estimulando la competencia.

- › En la **última década, el comportamiento de las filiales de empresas extranjeras en España ha sido mejor** que el del conjunto de empresas que operan en el país en productividad, valor añadido, creación de empleo y salarios. Una contribución de valor a la economía española con un **efecto impulsor al crecimiento**, la internacionalización y la apuesta por la inversión de alto valor añadido en España.
- › **España se encuentra en una posición muy favorable** para mantener una trayectoria positiva en la obtención de flujos de inversión extranjera, al colocarse como la economía que recibirá el mayor monto de fondos de la UE en el período actual, y **hasta 2026**.
- › La **sociedad española merece y reclama un consenso de largo plazo para la educación y la I+D+I**. Para lograrlo, todos los agentes deberán focalizarse en el desarrollo de las competencias e inversiones clave, maximizando el esfuerzo y apalancándose en la oportunidad que brindan los *Fondos Next Generation EU*.



Evolución del impacto de las filiales extranjeras en España, 2012-2021

	2012	2021	VARIACIÓN	EVOLUCIÓN 2012-2021
Filiales	6.549	14.761	125,4%	
Cifra de negocios	429.096	591.963	38,0%	
Gastos de Personal	51.324	86.998	69,5%	
Ventas fuera de España	128.167	158.634	23,8%	
Personas Ocupadas	1.234.011	2.014.409	63,2%	
Valor de la producción	271.790	380.426	40,0%	
Valor añadido al coste de los factores	84.239	137.599	63,3%	
Inversión bruta en activos materiales	13.539	26.327	94,5%	
Total de compras de bienes y servicios	354.626	471.539	33,0%	

Fuente: Elaboración propia, con datos del INE-FILINT (2014-2023). Millones de euros

EL ESCENARIO FUTURO DE LA IED QUE PODEMOS CONSEGUIR

Una tasa de crecimiento anual compuesto entre 2023 y 2030 similar a la experimentada entre 2013 y 2021 generaría un stock de IED de 992.343 millones de euros, un 87% más que la registrada en 2021, un escenario aspiracional.

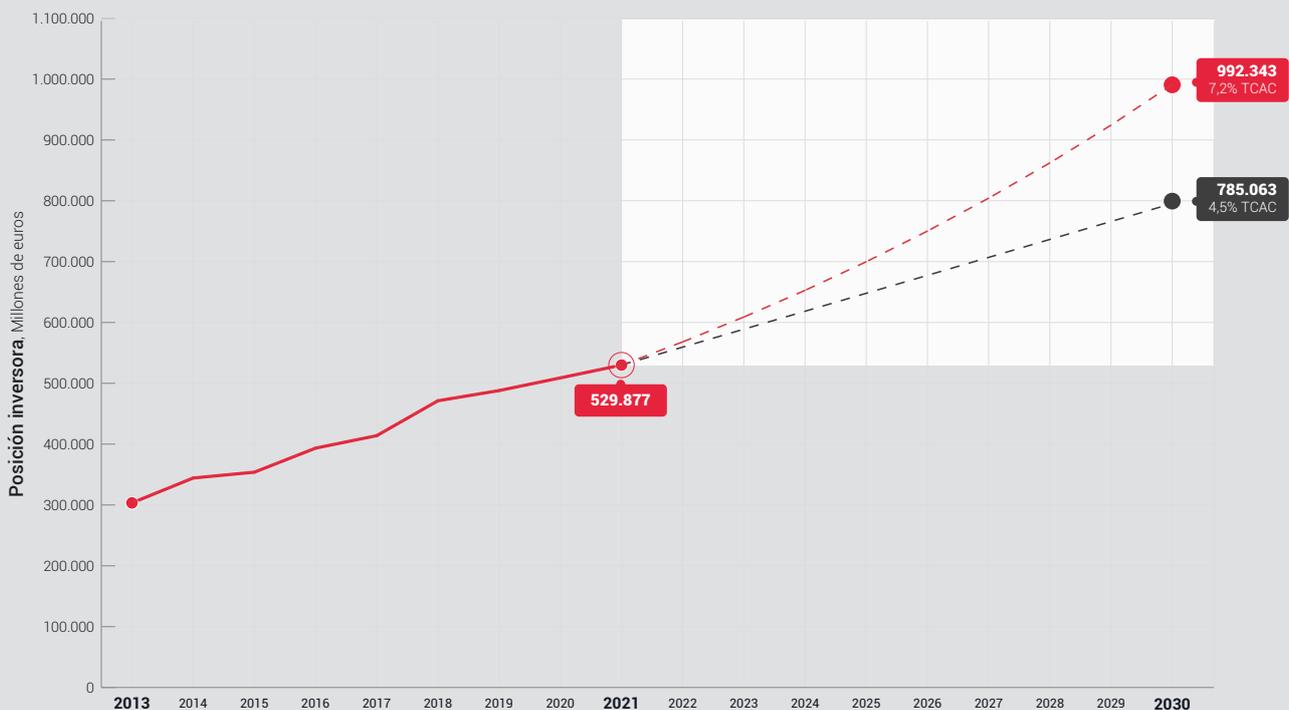
- › Para conseguir estas últimas cifras, se necesitaría una media estimada de **flujos netos de inversión anuales superior a los 42.000M€** entre 2023 y 2030.
- › La **estabilidad macroeconómica** en un entorno de ausencia de shocks externos **es una condición necesaria**. Lo es también la predictibilidad y simplificación regulatoria que afecta, no solo a la normativa sobre IED, sino a toda la relacionada con la operativa de las EMN en España.
- › La existencia de fondos *NextGen EU* se antoja una palanca esencial que **puede marcar la diferencia para conseguir colocarse en un escenario optimista**. Si los efectos multiplicadores de la inversión ligados a la eficaz aplicación de los fondos son superiores a las expectativas iniciales, e inciden en el aumento de la rentabilidad de la inversión internacional en España, los objetivos aquí apuntados estarán más cerca de conseguirse.
- › Los **mecanismos de control de inversiones y su aplicación han de ser ágiles y transparentes**, y compensados con instrumentos de promoción y facilitación

de las inversiones extranjeras en España, siempre sin menoscabo de la eficiencia y equidad.

- › Es **imprescindible trazar un Plan de Atracción de Inversión Internacional a España 2025-2030** con este horizonte y apoyo de la Asociación de Multinacionales con España, que ayude a conseguir el objetivo deseado en 2030, un *stock* de IED en España que doble las cifras existentes en la actualidad.



Proyecciones del stock-posición inversora a 2030, Millones de euros



Fuente: Elaboración propia

UNA
CADA UNA
**DÉCADA DE
CRECIMIENTO**
EN ESPAÑA
ESPAÑA

CAPÍTULO UNO

CARACTERIZACIÓN DE UNA DÉCADA DE CRECIMIENTO EN ESPAÑA EN UN CONTEXTO CONVULSO Y EN TRANSICIÓN (2013-2022)

El contexto económico español de la década 2013-2022 ha sido relativamente estable, tras la crisis de deuda de 2012 con que culminó la crisis financiera iniciada seis años antes, y hasta el estallido de la pandemia en 2020. Así, una vez encauzadas las primas de riesgo, en 2013 España se preparaba para un periodo de crecimiento, aunque acompañado por la mayor tasa de desempleo de la historia (26,14%), una elevada ratio de deuda sobre PIB y una creciente desigualdad en la distribución de la renta.

Las medidas adoptadas por el Banco Central Europeo dieron sus frutos y la economía española crecería a tasas cercanas o superiores al 3% durante más de un lustro, con un descenso paulatino del desempleo y unos precios contenidos en exceso, pero que no comprometieron el crecimiento.

De esta forma, tras la crisis financiera, la economía española experimentó una vuelta a la senda de recuperación y expansión entre 2014 y 2019, que se vio truncada por el colapso de la economía mundial en 2020-2021. La paralización de la economía en el segundo trimestre de 2020 provocó el retroceso más importante en el PIB real español (y el del resto de las economías europeas) en tiempos de paz, un 10,8%. La naturaleza del shock y los ingentes recursos que se pusieron a disposición de los agentes motivó que los efectos sobre el empleo, por ejemplo, no fueran tan dramáticos y la recuperación haya sido rápida, cerrando el año 2021 con un crecimiento del 5,0 % y del 5,5% en 2022, dos puntos superior al de la zona euro.

Así, España culminó la década 2013-2022 con un crecimiento espectacular, si bien, previsiblemente, este crecimiento se debilitará en 2023 y 2024, aunque se mantendrá -de acuerdo con la últimas previsiones de la OCDE del mes de octubre- por encima de la media europea.

A pesar de los extraordinarios crecimientos de los dos últimos años, la economía española recuperó el nivel prepandemia en el primer trimestre de 2023¹. El comportamiento positivo del sector exterior², el dinamismo del empleo -apoyado en la moderación salarial- y el impulso fiscal, han constituido elementos de apoyo de la actividad privada, que han posibilitado esta recuperación.

Por su lado, el escenario económico surgido en 2020 mutó por completo, afectando a la actividad productiva mundial, con epicentros móviles desde el continente asiático a Europa y América. Las medidas adoptadas para paliar los efectos de la pandemia y la consecuente crisis energética repercutieron no solo en la ralentización de la actividad económica, sino en una disrupción de las cadenas de suministro internacionales, y, consecuentemente, en cambios de las dinámicas de producción y localización empresarial.

El último informe de perspectivas económicas de la OCDE, presentado en junio 2023, se hacía eco de las modificaciones que se están produciendo a raíz de esta crisis, agravada en

1.- Funcas (2023), Cuadernos de Información Económica 295, julio -agosto 2023

2.- El pasado año, las exportaciones netas contribuyeron un 2,4% al crecimiento del PIB español

2022 -por la guerra en Ucrania, aunque sin tener en cuenta todavía el nuevo conflicto en Oriente Próximo-, entre los grandes bloques comerciales, que han repercutido en que los obstáculos a los intercambios internacionales se hayan multiplicado por diez en el último lustro.

La transformación del proceso de globalización está debilitando la posición de Europa en el escenario comercial internacional, deteriorándose el saldo comercial de los intercambios frente a Estados Unidos y China. Las nuevas barreras comerciales, en forma de programas de incentivos masivos, están abocando a la relocalización o regionalización de la producción y de los intercambios, primando los países más cercanos y más seguros.

Ante esta situación, y según algunos analistas, **España puede estar en mejor posición que sus socios europeos en el panorama de transformación del proceso globalizador, que tiende a acortar las cadenas de suministro, ya que está siendo capaz de incrementar los intercambios con el resto de los países de la UE, y obviando el deterioro que están sufriendo otras grandes economías europeas.**

Pues bien, si la mejora de los intercambios de España con los socios comunitarios es, en cierta medida, el reflejo de las dinámicas de relocalización, resulta también esencial ocuparse de la inversión extranjera en nuestro país, por la importancia de su impacto en el crecimiento, y porque los inversores son actores directos de esas dinámicas geográficas. Y es igualmente fundamental analizar los factores y palancas que han hecho posible la inversión exterior en los últimos diez años, con el fin de aspirar a que ésta se multiplique en los próximos años.

CAPÍTULO UNO.UNO

Escenario global de la IED en un entorno de transición y mayor percepción del riesgo

El actual marco mundial para la inversión internacional transfronteriza está marcado por tensiones geopolíticas, económicas y monetarias, que han aumentado la incertidumbre de los inversores.

Si bien tras de la disminución de los flujos globales de inversión del pasado año (-12% respecto a 2021) se encuentra la crisis multipolar derivada de la guerra en Ucrania, la inflación y las presiones de la deuda, el escenario de 2023 en cuanto a inversión internacional parece haber descontado los primeros impactos de estos factores. Se mantiene en cualquier caso la presión bajista en relación a las débiles tendencias en el mercado de fusiones y adquisiciones transfronterizas y de financiación internacional de proyectos.

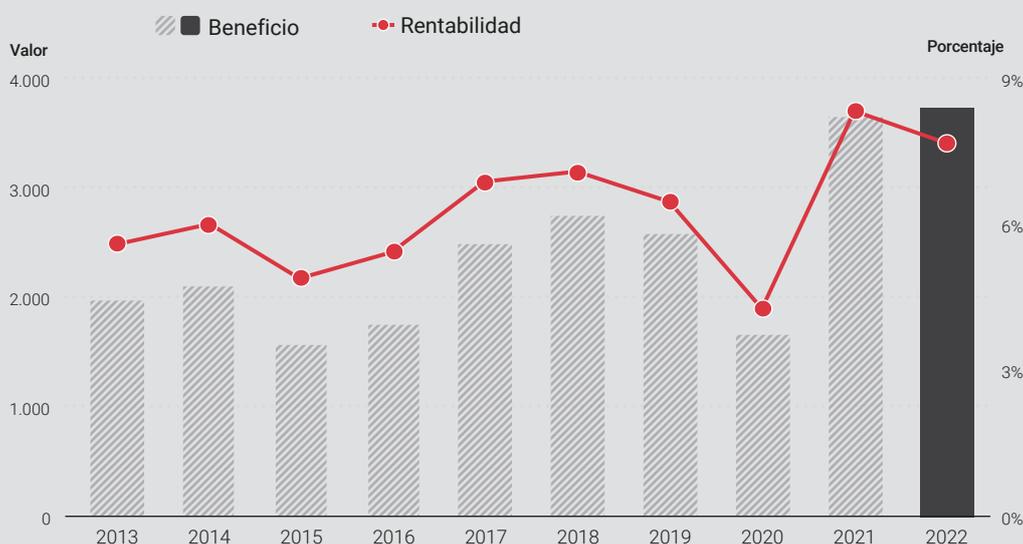
Una perspectiva más positiva sobre este escenario es la aportada por la evolución de nuevos proyectos de inversión anunciados, cuyo número ascendió un 15% en 2022, y que los datos de los primeros meses de este año parecen seguir avalando con similar dinamismo. Si esto se confirmara a finales de año, las tendencias de la inversión internacional en activos productivos serían, de esta forma, más favorables de lo que sugieren los primeros datos globales de IED en 2023.

Otro elemento destacable del escenario global actual es el elevado volumen de beneficios no distribuidos por parte de las empresas multinacionales durante los dos últimos años, en todos los sectores, y en particular en la industrias extractivas. La senda desde 2015 ha sido ascendente, excepto en 2020, el año de impacto de la pandemia. La existencia de altos beneficios en las grandes EMN puede apuntar en la dirección de buenos resultados relativos a nuevos proyectos de inversión anunciados, indicando que las empresas esperan tanto nue-

vas oportunidades de inversión como condiciones de menor riesgo para culminar operaciones de M&A (fusiones y adquisiciones) pendientes.

En todo caso, la reconfiguración de los flujos globales de inversión, la regionalización de éstos en función de la geografía de la producción internacional, y las consideraciones de sostenibilidad en la inversión se están redefiniendo en este nuevo terreno surgido tras las consecuencias de la crisis sanitaria.

Figura 1. Niveles de beneficio y rentabilidad de las mayores EMNs, 2013-2022, Miles de millones de USD y %



Fuente: UNCTAD (2023), basada en datos de Refinitiv SA.

No solo la rentabilidad de los principales inversores condiciona los flujos de inversión internacional. El contexto global en el ámbito regulatorio que afecta a la inversión está igualmente incidiendo en la reconfiguración de las inversiones transfronterizas globales y la sostenibilidad de las dinámicas inversoras.

Efectivamente, en los últimos años, la actividad regulatoria en torno a la inversión internacional ha aumentado de manera considerable, tanto en cuanto a la facilitación como a las restricciones a la inversión. La crisis sanitaria no fue una excepción, y las medidas de control aumentaron, fundamentalmente en los países desarrollados.

Así, por ejemplo, en 2022, la actividad global en relación con las políticas de inversión creció. La mayoría (72%) de las medidas adoptadas, fueron de carácter facilitador, mientras que el 28% de ellas fueron de índole restrictiva.

En paralelo, la tendencia a instrumentar mecanismos de autorización previa de los proyectos de inversión por criterios estratégicos o de seguridad nacional, mayoritariamente por parte de países desarrollados, también aumentó durante el pasado año.

El número de economías con mecanismos de screening³ creció hasta 37. Estos países, entre los que se encuentra España, representan el 68% del stock de IED global. Según UNC-

3.- Mecanismos de autorización previa de inversiones basados en criterios estratégicos o de seguridad que se han extendido por la mayor parte de países OCDE

TAD, el número de operaciones M&A que se retiraron o frustraron por la existencia de estos mecanismos regulatorios de control aumentó un 33%. en 2022.

Otra tendencia global, reflejada en el último informe UNCTAD, es la referida la revisión de las necesidades de la IED global en los sectores relevantes para el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) en torno a la Agenda 2030. Esta actividad muestra una brecha que ha aumentado desde la adopción de los ODS en 2014 -cuando se estimaba en \$2,5 billones- a los \$4 billones anuales en la actualidad. Las brechas mayores se encuentran en energía, agua e infraestructura de transporte, y afectan fundamentalmente a las economías en desarrollo que, en la actualidad, absorben el 71% de la inversión global en IED, en tanto que en 2013 absorbían únicamente el 46% del total de IED mundial.

CAPÍTULO UNO.DOS

El desempeño de España en la comparativa internacional de IED

Desde el estallido de la crisis financiera global, la economía española ha corregido en los últimos años, además de desequilibrios externos, algunos de carácter macroeconómico que se habían acumulado en la fase expansiva previa, y ha mostrado un **patrón de crecimiento más asentado**, destacando el intenso proceso de desendeudamiento de las familias y las empresas.

En definitiva, **la economía española**, que sigue una fluctuación cíclica similar a la europea, aunque de mayor amplitud debido a su estructura productiva, ha mantenido un significativo ritmo de crecimiento en la última década y una resiliencia que en buena medida ha sido **aportada por el sector exterior**, que se manifiesta en la apertura del mercado español. En este sentido, es significativo que, en comparación con el periodo prepandemia, la evolución del **saldo de bienes y servicios haya sido más favorable en España que en el resto de las principales economías del área del euro**⁴.

Además de su dinamismo, **el tamaño del mercado doméstico español, cuarto mayor en la zona euro**, con acceso privilegiado a otros mercados en crecimiento, tanto en Europa como en el continente americano y africano, constituye uno de los principales activos de España para la inversión exterior.

Pues bien, **las tendencias de la IED**, que se alinean habitualmente con algunas de las principales variables macroeconómicas, básicamente el PIB, el comercio y la inversión de ámbito nacional, han seguido en España una **dinámica similar** a la registrada por las **variables ligadas al crecimiento económico de la última década**.

Diez años de dinamismo inversor

El stock de inversión extranjera en España constituye el mejor indicador de análisis respecto al interés que el país ha generado en el largo plazo, un indicador que muestra la confianza más duradera de los inversores en la economía. Así, la posición inversora, que representa el valor de las participaciones de los inversores extranjeros junto con los préstamos netos a las empresas extranjeras residentes, proporciona una visión comparable sobre la significación del atractivo inversor de los países, que puede compararse en el marco de países OCDE.

Esta variable alcanzó en España (OCDE, 2023), los **\$787.277 millones en 2022, un 23,3% más que en 2013. El crecimiento del stock de inversión durante la década es superior al registrado en Alemania o Italia** en el mismo periodo. Francia experimentó un crecimiento

4.- Banco de España (2023)

ligeramente superior al español (25,8%) mientras el Reino Unido, la economía que lidera la IED en Europa, consiguió un crecimiento espectacular de esta variable (78%).

En el conjunto de la OCDE, España figura como el décimo país entre los miembros con mayor volumen de stock de IED. Ahora bien, en la UE, España se sitúa en tercer lugar, tras Alemania y Francia, con mayor stock de inversión, si eliminamos a aquellas economías que actúan como países de tránsito de la inversión, o tienen algún régimen fiscal especialmente favorable (Países Bajos, Luxemburgo o Irlanda).

Una aproximación más relevante a la importancia que confiere la presencia de empresas de capital extranjero en la economía es la que proporciona el análisis del stock en relación con la población y el PIB. Así, teniendo en cuenta los cuatro grandes países europeos, España es el país con más presencia de stock de inversión, \$16.774 por habitante, cifra superior a Italia, Alemania y Francia, y solo superado por el Reino Unido, líder europeo indiscutible, con algo más de \$40.000 por residente.

Aún más significativo desde el punto de vista económico resulta hacerse eco de la participación de la IED en el PIB español. En este caso, el stock de IED en España representó el 56,3% del PIB en 2022, cifra superior a la media mundial (44%), de la OCDE (51%), y de otros grandes países como Francia, Alemania e Italia. Solo los países de pequeña dimensión (con un PIB reducido) o con tratamiento fiscal diferenciado en la Unión Europea, además de Reino Unido y Canadá, presentan tasas superiores de contribución de la inversión extranjera al conjunto de la economía nacional.

Además, este porcentaje ha ido aumentando desde 2013, de tal manera que, en los últimos 10 años, la participación de la IED en la economía española se ha incrementado en 9,2 puntos.

Ha de ponerse en valor, por tanto, este hecho, que a su vez limita las aspiraciones de ampliar en gran cuantía esta contribución, dada la estructura económica española.

Figura 2. Stock de IED recibida frente al PIB, 2013-2022, Porcentaje



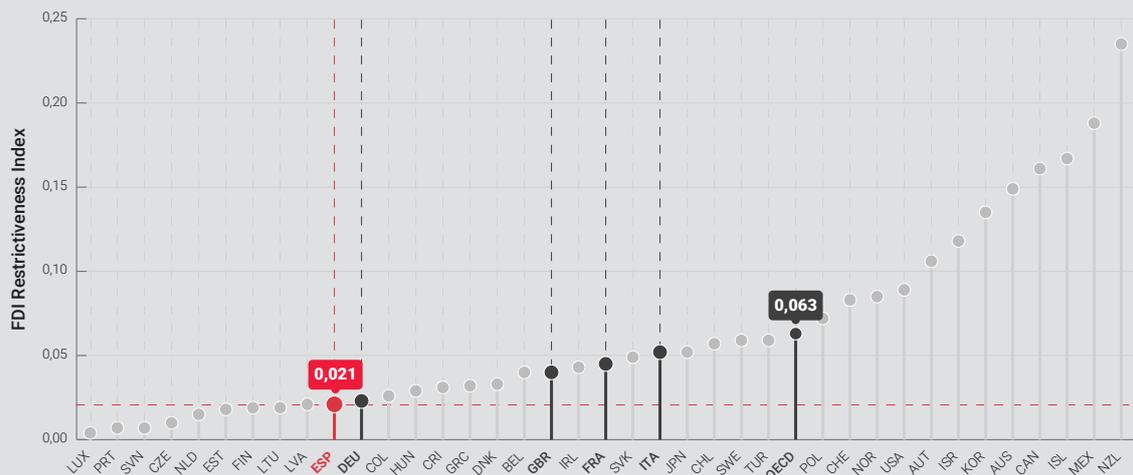
Fuente: Elaboración propia, con datos de la OCDE (2023)

Sin abandonar los datos que ofrece la OCDE sobre la inversión extranjera comparada entre sus países miembros, resulta significativo detenerse en la información que este organismo proporciona relativa a las restricciones a la inversión extranjera en las economías desarrolladas.

El índice FDI Restrictiveness Index de la OCDE mide las limitaciones que conllevan las reglas de inversión extranjera directa aplicadas por un país al observar cuatro tipos principales de restricciones: al capital extranjero, por mecanismos de selección o aprobación discriminatorios, al personal extranjero clave, y limitaciones operativas.

Pues bien, de acuerdo con el último índice, **España era en 2020, la economía, de las de gran tamaño con mayor apertura** a la inversión exterior, por delante de Alemania, Irlanda, Francia o Italia, y también superando la media de la OCDE.

Figura 3. FDI Restrictiveness Index, 2020



Fuente: OCDE

Una visión complementaria a la proporcionada por la OCDE, y referida al stock de inversión, se obtiene de la información del Registro de Inversiones Extranjeras (RIE), que gestiona la Secretaría de Estado de Comercio. En particular, conviene detenerse en la evolución del empleo ligado al stock de inversión durante la última década, en este caso entre 2013 y 2021, último año del que se dispone de información referida esta variable.

Así, **el crecimiento del empleo resultante de la actividad de las empresas de capital extranjero** en España ha sido de **más del 50%**, hasta los **1.765.491 puestos de trabajo**, cerca de **600.000 puestos de trabajo adicionales** desde 2013. Pues bien, en el mismo periodo, y a pesar de partir de un año aún con altísimas cifras de desempleo, producto de la crisis financiera, la economía española en su conjunto solo aumentó sus ocupados un 21% hasta 2021, menos de la mitad del ritmo de crecimiento de los empleos asociados a la IED.

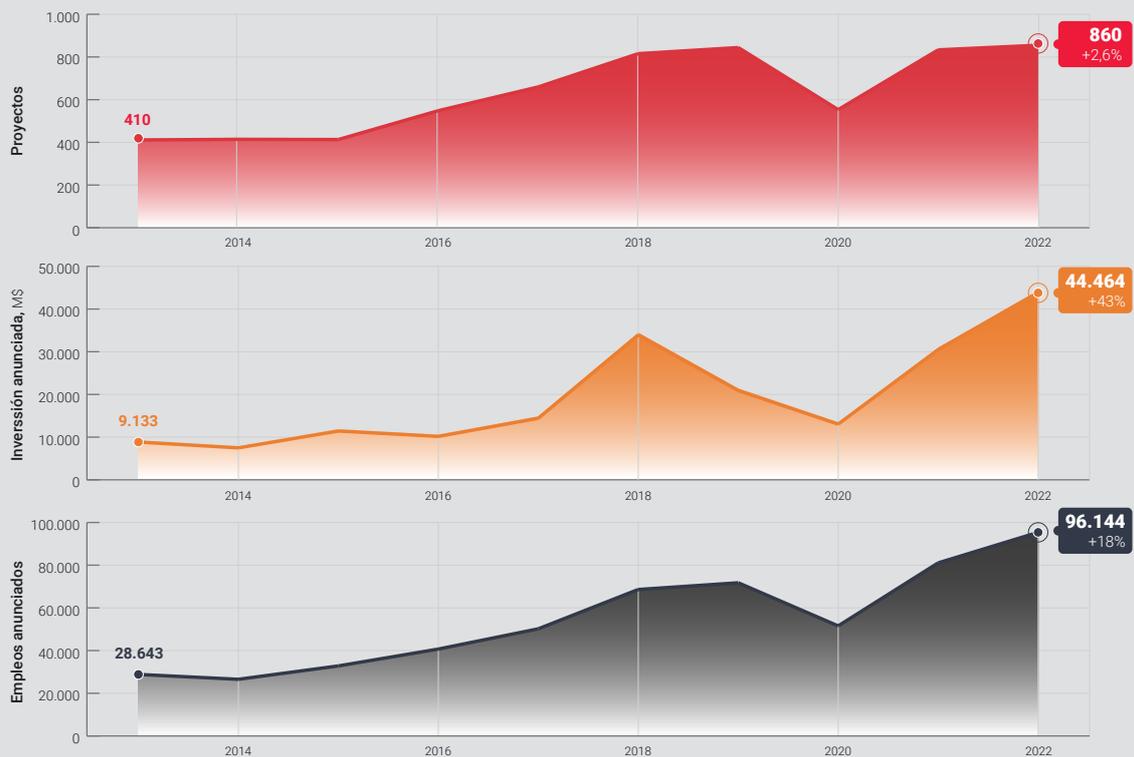
Indudablemente, el dinamismo de las multinacionales extranjeras en España ayudó a la recuperación del **empleo en España durante la última década, a la vez que este empleo ligado a la IED acumulada aumentaba su participación en el total nacional de ocupados, hasta casi el 9%**.

Los nuevos proyectos de inversión se han duplicado en España durante los últimos diez años

Desde hace dos décadas, *fDi Markets* (*Financial Times*), cuenta con una base de datos que proporciona información de los **proyectos de nueva inversión transfronteriza** (*greenfield*) que se anuncian a escala global. De acuerdo con esta fuente, **España** se situaba en **2013** como el **décimo país receptor mundial** de este tipo de proyectos, con un total de **410**, por un valor estimado de **\$9.133 millones** y la generación de **28.643 empleos**. En **2022**, el número de proyectos anunciados en España ascendía a **860**, **tercer mejor registro en Europa**, tras Reino Unido y Alemania, con un valor de **\$44.588 millones** y **96.144 nuevos empleos** anunciados.

Como consecuencia de este espectacular incremento en los proyectos *greenfield* anunciados, España se situó en 2022 como sexto receptor mundial, escalando cuatro posiciones respecto a 2013, con la consiguiente ganancia de cuota en el mercado mundial de proyectos *greenfield*.

Figura 4. Proyectos greenfield transfronterizos anunciados en España, Millones de \$, empleos y proyectos



Fuente: Elaboración propia, con datos de fDi Markets

Así, en la última década, España ha multiplicado por más de dos el número de proyectos *greenfield* anuales, con un valor cuatro veces superior al registrado en 2013 y una generación de empleos prevista que también se multiplica por más de tres.

Hay que señalar que los proyectos *greenfield* anunciados constituyen una señal inequívoca del atractivo del país para las empresas multinacionales que buscan oportunidades de inversión.

Figura 5. Número de proyectos greenfield transfronterizos anunciados por destino, 2013-2022



Fuente: Elaboración propia, con datos de fDi Markets

Cuadro 1. Evolución de la inversión extranjera en España, 2013-2022

	2013	2022*	VARIACIÓN	TCAC	EVOLUCIÓN 2013-2022
Stock posición inversora <i>Registro de inversiones</i> <i>Millones de euros</i>	303.364	529.877	74,7%	7,2%	
Stock de empleo <i>Registro de inversiones</i> <i>Empleos</i>	1.172.878	1.765.491	50,5%	5,2%	
Flujos de inversión productiva bruta <i>Registro de inversiones</i> <i>Millones de euros</i>	17.288	34.425	73,8%	8,0%	
Flujos de inversión - Nuevas aportaciones <i>Registro de inversiones</i> <i>Millones de euros</i>	12.769	21.969	14,0%	6,2%	
Flujos de inversión - Adquisiciones <i>Registro de inversiones</i> <i>Millones de euros</i>	3.279	12.446	368,9%	16,0%	
Proyectos greenfield anunciados <i>fDi Markets</i> <i>Número de proyectos</i>	410	860	109,8%	8,6%	
Empleo greenfield anunciado <i>fDi Markets</i> <i>Empleos anunciados</i>	28.643	96.144	185,0%	14,4%	
Inversión greenfield anunciada <i>fDi Markets</i> <i>Millones de dólares</i>	9.133	44.564	240,1%	19,3%	
Operaciones de M&A anunciadas <i>Moody's</i> <i>Número de operaciones</i>	158	458	151,9%	12,6%	
Valor de operaciones M&A anunciadas <i>Moody's</i> <i>Millones de dólares</i>	11.798	38.946	273,9%	14,2%	

* Último año disponible: 2022 para flujos, proyectos greenfield y M&A, 2021 para empleo, posición inversora e inmovilizado material

CAPÍTULO
UNO.TRES

El origen geográfico y sectorial de la IED en España ha ganado complejidad en la última década

Los inversores de Europa y Estados Unidos lideran el stock de empleo asociado a la IED en España entre 2013 y 2022

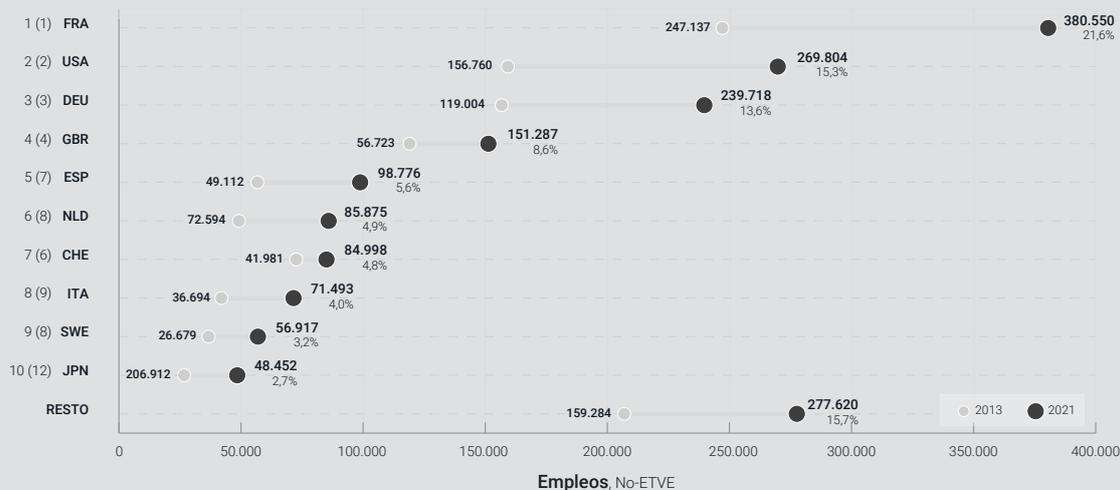
El stock de inversión extranjera en España genera 1,76 millones de empleos directos, cerca del 9 % de la población ocupada en el país. Tras siete años de evolución positiva, las cifras son un 51% superiores a las que se registraban en 2013, tras haber sumado más de 593.000 empleos en todo el conjunto nacional.

Aunque se identifican prácticamente una veintena de países con más de 10.000 empleos en España en 2021⁵, la concentración del empleo en los diez principales países ha sido tradicionalmente alta en el país. Así, mientras en 2013 estos diez países, todos ellos europeos salvo Estados Unidos, concentraban un 87% del empleo, en 2021 ceden levemente cuota hasta el 84%, dando entrada al primer país asiático (Japón). Estos diez países, liderados por Francia, Estados Unidos, Alemania y Reino Unido, son responsables de un 88% del crecimiento del empleo entre ambos años.

Los cambios en la composición y orden de los principales inversores en España en cuanto a empleo en este período han sido muy reducidos, si bien ésta es una variable muy afectada por los cambios de titularidad de algunas grandes empresas empleadoras en España.

Al margen de los incrementos de empleo en los principales países inversores, es significativo el crecimiento en España entre 2013 y 2021 del empleo en términos absolutos en empresas mexicanas, irlandesas, rusas o qataríes. La fuerte progresión de las empresas chinas se vio truncada en 2021, con un descenso muy significativo en sus niveles de empleo por el cambio de titularidad de una empresa de servicios a edificios, ahora en manos norteamericanas.

Figura 6. Principales países inversores en España por stock de empleo, 2013-2021



Fuente: Elaboración propia, con datos del Registro de Inversiones. * Entre paréntesis, posición en 2013. ** ESP: Inversiones circulares (inversiones en España de filiales de empresas españolas en el exterior)

5.- El retraso en los datos de stock se debe a que éstos se obtienen de las memorias anuales presentadas por las empresas. Éstas disponen de nueve meses para presentarlas tras cerrar su contabilidad anual (muchas lo hacen en junio), que, unido al tiempo necesario para el tratamiento y normalización de datos, hace que pasen 18 meses desde la finalización del ejercicio hasta la publicación.

Aún con el liderazgo europeo y estadounidense, la posición inversora tiende a diversificarse geográficamente

Al igual que sucede con el empleo, los principales países inversores en España en términos de posición inversora absorben un volumen significativo del stock, y también han cedido parte de su cuota entre 2013 (82% concentrado en los 10 principales países) y 2021 (78%).

Así, y aunque no ha habido cambios en la composición de los diez principales países en términos de stock -ocho de ellos europeos-, sí ha habido variaciones notables en su orden y peso relativo. En conjunto, estas diez economías han sido responsables del 73% del incremento del stock entre 2013 y 2021.

Estados Unidos es desde 2013 el principal inversor en España en cuanto a posición inversora, con un 18,8% del total en el último año, tras encadenar ocho años de crecimiento consecutivo de esta variable.

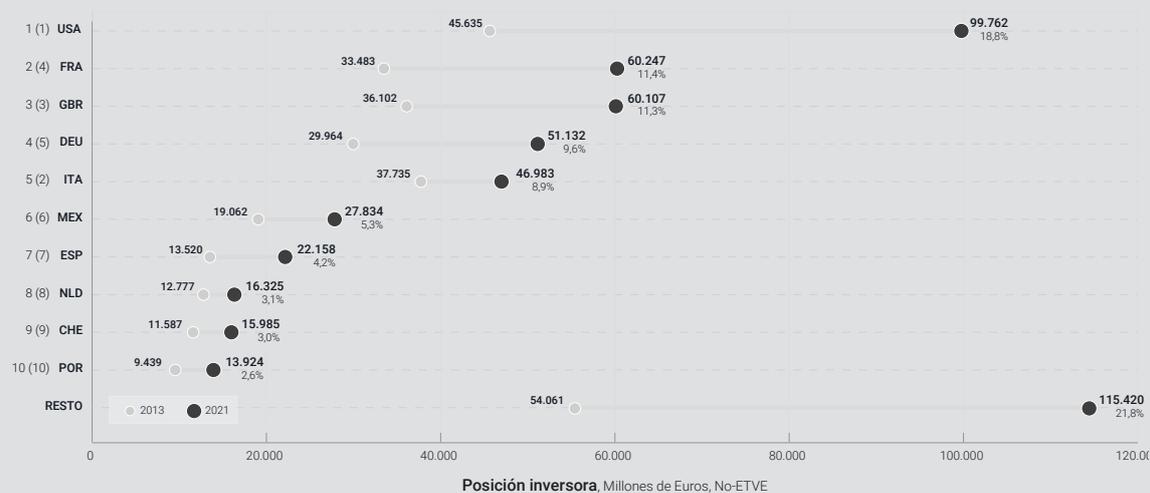
El stock de **Francia**, segundo en 2021, ha seguido una evolución muy pareja a la del **Reino Unido**, tercero, desde 2013, manteniendo ambos una cuota entre el 11% y el 12%.

Alemania se coloca en cuarto lugar (9,6% del total en 2021), tras haber multiplicado prácticamente por tres su stock desde 2007, con un incremento muy significativo en 2018.

La posición de **Italia**, que llegó a liderar el stock en España entre 2009 y 2012, está profundamente marcada por sus inversiones en el sector energético y el impacto sobre las cifras de la compra de Endesa por Enel. Completa el listado de principales inversores en cuanto a stock México, las filiales de empresas españolas en el exterior, Países Bajos, Suiza y Portugal.

Algunas economías extra-comunitarias, como Japón, Australia, China, Canadá o Argentina, han experimentado fuertes incrementos en el stock desde 2013, y de seguir la tendencia podrían incorporarse al listado anterior en los próximos años.

Figura 7. Principales países inversores en España por posición inversora, 2013-2021



Fuente: Elaboración propia, con datos del Registro de Inversiones

* Entre paréntesis, posición en 2013.

** ESP: Inversiones circulares (inversiones en España de filiales de empresas españolas en el exterior)

La industria manufacturera ha sido el principal receptor de la IED; el sector inmobiliario, el que más ha crecido en la última década

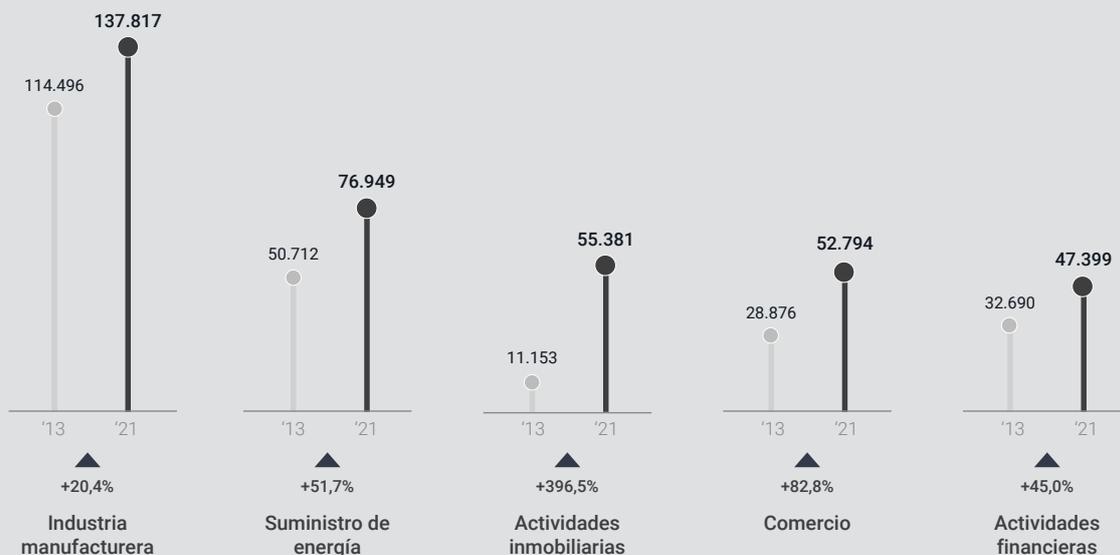
La distribución sectorial del stock de inversión exterior en España durante la última década sitúa a la **Industria manufacturera** como principal receptora en esta variable, pero su peso relativo ha ido cediendo con el tiempo, pasando de un 38% en 2013 al 26% al final del periodo. En términos absolutos, supone 137.817 millones de euros de stock de inversión a cierre de 2021 (último dato disponible), con seis subsectores por encima de los 10.000 millones de posición inversora⁶.

El sector de **Suministro de energía** se ha mantenido como segundo receptor durante la década, aunque también ha visto reducida su cuota (del 16,7% del total al 14,5% actual). Prácticamente todo el incremento de la posición de stock en términos absolutos se ha producido entre 2019 y 2021, gracias fundamentalmente a inversiones italianas y, en mucha menor medida, australianas.

El **Sector Servicios** ha aumentado su participación en el stock de IED en la última década, desde el 40% a más del 48% en 2021. Tras haber multiplicado su participación por cinco desde 2013, las **Actividades inmobiliarias** constituyen el tercer sector con mayor stock de inversión extranjera en España en 2021, con 55.381 millones (10,5%) del total. Su crecimiento ha sido el mayor de todos los sectores en términos absolutos.

Los sectores de **Actividades comerciales y Actividades financieras** y de seguros ocupan las posiciones cuarta y quinta respectivamente en términos del stock de inversión extranjera acumulada en España durante la última década, por delante los sectores de **Información y comunicaciones y Construcción**, que han experimentado significativos incrementos en términos absolutos, situándose ambos por encima de los 30.000 millones de euros de posición inversora en 2021.

Figura 8. Principales sectores receptores de stock-posición inversora, 2013-2021



Fuente: Elaboración propia, con datos del Registro de Inversiones

6.- Sectores liderados por Fabricación de otros productos minerales no metálicos, Industria química, Fabricación de vehículos de motor, Fabricación de productos farmacéuticos, Industria de la alimentación y Metalurgia.

El número de filiales extranjeras en España se ha más que duplicado en la última década

Aunque los sucesivos cambios en la metodología⁷ del INE en su Estadística de Filiales Extranjeras introducen cierta distorsión en la comparativa de los últimos datos con los de hace una década, siguen suponiendo una fuente fundamental para el análisis de la actividad y del impacto de las filiales extranjeras en la economía española.

La evolución de las principales magnitudes (Cuadro 2) analizadas por el INE ha sido muy positiva en los últimos diez años, tanto en el número de empresas como en las principales variables de su actividad.

Según sus últimos datos, de septiembre de 2023, correspondientes a 2021, operaban ese año en España 14.761 filiales de empresas extranjeras en los sectores industrial, comercial y servicios no financieros, más del doble (+125%) más que en 2012⁸.

A pesar de suponer apenas un 0,5% del número total de empresas en España en dichos sectores, su impacto en la economía es sensible: su cifra de negocios representa un 27,5% sobre el total nacional, y su inversión en activos materiales supone prácticamente un tercio de toda la inversión realizada por las empresas en España. Además, son responsables del 28,5% del total de compras de bienes y servicios y, debido a los mayores salarios ofrecidos por estas empresas, sus gastos de personal suponen un 24,8% del total.

En la última década, y en todas estas variables, el comportamiento de las filiales de empresas extranjeras en España ha sido mejor que el del conjunto de empresas que operan en el país.

Destaca especialmente su evolución en lo relativo a la inversión bruta en activos materiales, que tras haber casi duplicado su cifra, cuenta con un peso 9,1 puntos porcentuales más sobre el total que en 2012; o en gastos de personal, que debido a un incremento del 69,5%, supone 3,6 puntos porcentuales más.

En importante resaltar, no obstante, que el número de empresas es un indicador ciertamente de difícil interpretación, especialmente a nivel comparativo. Así, la composición de las filiales extranjeras por tamaño de empresa difiere mucho de la composición de las empresas nacionales, de tal manera que éstas se encuentran sobre-representadas entre el colectivo de empresas de mayor dimensión⁹.

7.- En 2020 se modificó la metodología para implementar la unidad estadística "Empresa", de acuerdo con el Reglamento de la Unión Europea (696/93), que afectó fundamentalmente al recuento de filiales extranjeras, mientras que en 2023 se ha incorporado la Estadística de Empresas según Pertenencia a Grupos, que no rompe la serie comenzada en 2018, pero incluye algunos cambios en ciertas variables de análisis.

8.- El dato de 2012 atendiendo a unidades estadísticas "Empresa" se ha estimado usando el factor de corrección calculado en 2018, año para el que se disponen datos siguiendo ambas metodologías.

9.- Así, en 2021, las filiales de empresas extranjeras en los sectores analizados por el INE suponían un 0,3% del total de empresas a nivel nacional entre el colectivo de microempresas (hasta 9 ocupados), mientras que representaban un 30,1% del total de las grandes empresas (250 y más ocupados), casi un 40% del total de grandes empresas en el sector industrial. Aunque es cierto que en la última década las filiales de empresas extranjeras han perdido levemente representación (en número) entre las empresas de 10 y 100 ocupados, y han cedido algo más (en número) en el colectivo de empresas de 100 a 999 ocupados, la diferencia se ha ampliado en las empresas de 1.000 o más ocupados, en las que han pasado de representar un 35,8% del total de empresas al 37,4% del último año.

Cuadro 2. Evolución del impacto de las filiales extranjeras en España, 2012-2021

	2012	2021	VARIACIÓN	TCAC	EVOLUCIÓN 2012-2021
Filiales	6.549	14.761	125,4%	9,5%	
Cifra de negocios	429.096	591.963	38,0%	3,6%	
Gastos de Personal	51.324	86.998	69,5%	6,0%	
Ventas fuera de España	128.167	158.634	23,8%	3,1%	
Personas Ocupadas	1.234.011	2.014.409	63,2%	5,6%	
Valor de la producción	271.790	380.426	40,0%	3,8%	
Valor añadido al coste de los factores	84.239	137.599	63,3%	5,6%	
Inversión bruta en activos materiales	13.539	26.327	94,5%	7,7%	
Total de compras de bienes y servicios	354.626	471.539	33,0%	3,2%	

Fuente: Elaboración propia, con datos del INE-FILINT (2014-2023). Variables económicas en millones de euros

El desigual impacto regional del crecimiento del stock de inversión e inmovilizado material entre 2013 y 2022

La evolución experimentada en todas las variables relacionadas con el stock de inversión extranjera en España ha tenido un impacto desigual a nivel territorial.

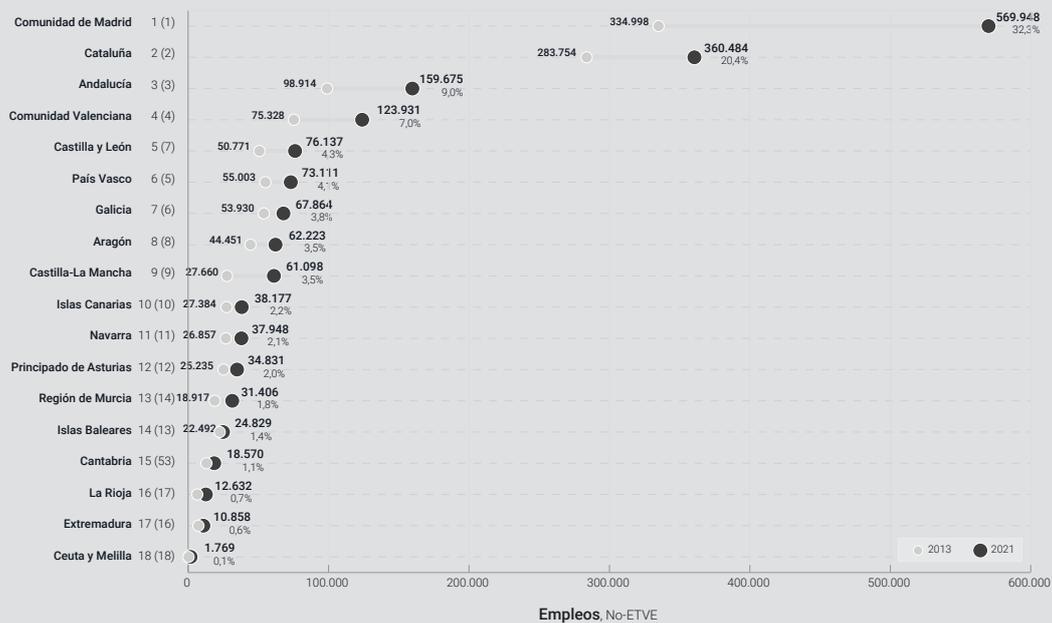
Todas las regiones españolas sin excepción presentaban en 2021 mejores cifras de empleo ligado a IED que las que tenían en 2013, y seis de ellas mejoran la evolución media registrada en el cómputo nacional: Castilla-La Mancha, La Rioja, Comunidad de Madrid, Comunidad Valenciana, Región de Murcia y Andalucía.

En conjunto, estas seis regiones son responsables de buena parte (67%) del crecimiento del número de empleos que el stock de IED ha generado en España durante la última década.

En cualquier caso, las variaciones regionales en cuanto a volumen de empleo han sido menores (Figura 9). Destaca el distanciamiento de la Comunidad de Madrid con respecto al resto, que ha ampliado su participación con respecto a la segunda región en 40 puntos porcentuales (158.220 empleos), el ascenso de Castilla y León, por un peor comportamiento relativo de las dos regiones que la precedían; también el fuerte crecimiento en el empleo en Ceuta y Melilla, aunque partiendo de niveles muy bajos.

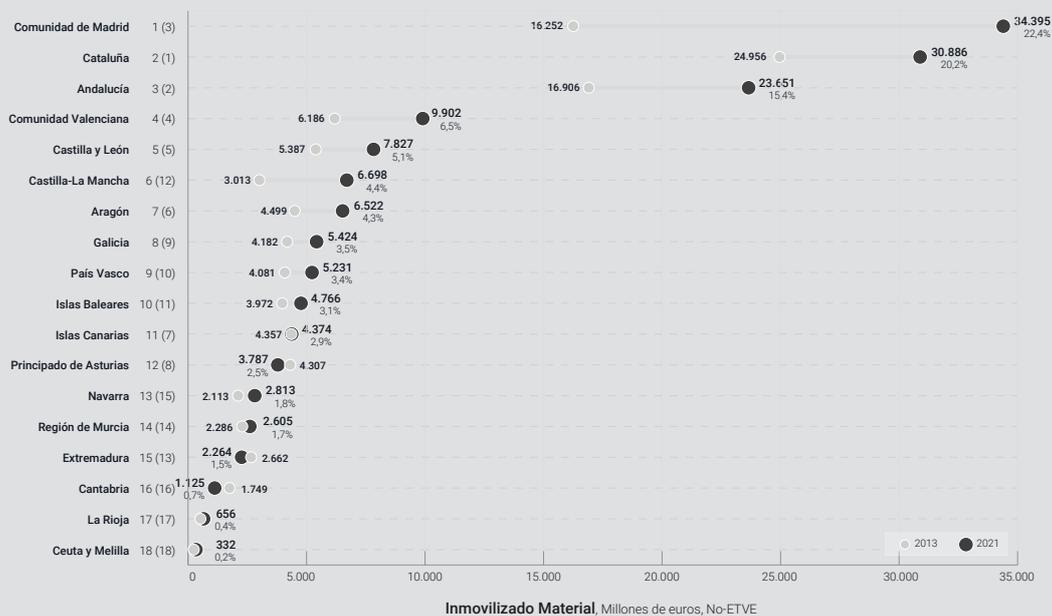
Una lectura similar se obtiene del análisis de los datos de inmovilizado material, que destaca de nuevo el mejor comportamiento relativo de Comunidad de Madrid -que lleva a esta región a liderar esta variable en los dos últimos años-, de Castilla-La Mancha o de la Comunidad Valenciana. En esta variable, sin embargo, sí se identifican retrocesos en la última década, algunos notables, como los experimentados en Cantabria, Extremadura y Asturias.

Figura 9. Distribución regional del empleo ligado a IED, 2013-2021



Fuente: Elaboración propia, con datos del Registro de Inversiones

Figura 10. Distribución regional del inmovilizado material, Millones de euros, 2013-2021



Fuente: Elaboración propia, con datos del Registro de Inversiones

FACTORES

COMPETITIVOS

DE ESPAÑA

PARA LA

ATRACCIÓN

DE INVERSIÓN

CAPÍTULO DOS

FACTORES COMPETITIVOS DE ESPAÑA PARA LA ATRACCIÓN DE INVERSIONES EXTERIORES

CAPÍTULO DOS.UNO

Los factores de mercado, impulsores de la IED en España

Tamaño y crecimiento de mercado español, claves para la IED

El tamaño de mercado doméstico español, cuarto mayor de la zona euro, con acceso privilegiado a otros mercados en crecimiento, ha constituido uno de los principales activos para la inversión procedente del exterior en las últimas décadas.

España, al igual que otros países de notable dimensión, ha atraído a lo largo de los últimos treinta años un elevado número de empresas multinacionales que se han beneficiado de una **economía diversificada, con índices de crecimiento sostenido, un sector exterior dinámico y unos costes competitivos.**

En la última década, algunos de estos factores no han hecho sino mejorar el atractivo exterior del país. No obstante, la narrativa imperante en determinados ámbitos geográficos, marcada por una visión excesivamente pesimista y desactualizada, sigue sin adaptarse a la realidad subyacente en España, hecho que hace **necesario un mayor y mejor esfuerzo en el ámbito de la comunicación y diplomacia comerciales.**

Ciertamente, España se ha mantenido como una de las economías líderes en el contexto europeo en la última década. Aunque la pandemia del COVID-19 truncó la senda de crecimiento iniciada en 2013, impactando de forma severa y asimétrica en relación a otros países a sectores tan relevantes para la economía española como el turismo o la hostelería, y ralentizando en cierta medida el proceso de recuperación posterior, el crecimiento de los últimos años y las previsiones actuales muestran un dinamismo que se asemeja al del período 2014-2019.

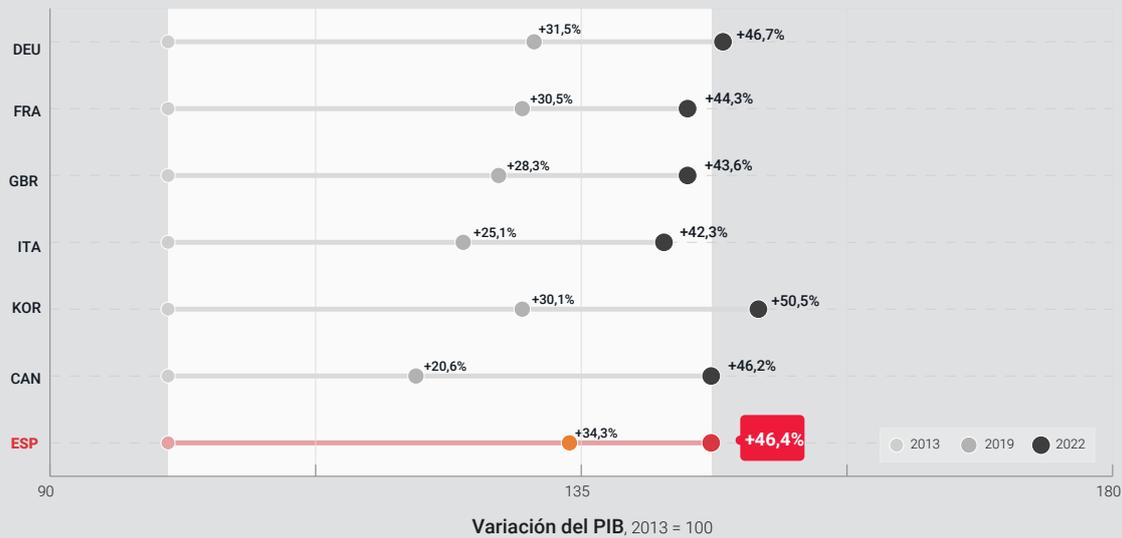
Durante esos años, España experimentó uno de los crecimientos más pronunciados de la UE, superando a las principales economías europeas y al promedio de la Unión Europea.

El crecimiento del PIB en España entre 2013 y 2022 alcanzó el 32% (INE), situándose en los 1,346 billones en el último año, a pesar del marcado (-10%) descenso registrado en el año de pandemia.

En términos comparativos, y atendiendo a los datos de la OCDE, únicamente Alemania de los grandes países europeos presenta un comportamiento relativo mejor, a pesar de los casi diez puntos porcentuales de diferencia en el descenso de esta variable en 2020 entre ambos países.

La renta per cápita española, por su parte, presenta una evolución en la década similar a la del PIB (+29%), si bien se vio igualmente muy afectada por la pandemia.

Figura 11. Evolución del PIB en una selección de países OCDE, 2013-2022



Fuente: Elaboración propia, con datos de la OCDE (2023)

La creciente competitividad del sector exterior español en la última década

España destaca por su sector exterior altamente competitivo, situándose en la vanguardia de los mercados internacionales. Con una productividad en línea con los principales países de su entorno, el país ha logrado aumentar su participación en las cadenas de valor globales de manera constante.

El sector exterior español ha pasado en la última década de una balanza por cuenta corriente tradicionalmente deficitaria a tener superávit de forma sostenida¹⁰. La fortaleza y dinamismo del sector exportador español demostrado entre 2013 y 2022, con una tasa de crecimiento de las exportaciones de bienes superior al 40%, convierte a la economía española en la de mayor crecimiento exportador de entre las cinco mayores economías de la eurozona (EA5).

Esto implica que, al margen de un posible menor ritmo de crecimiento de la demanda interna en relación con el crecimiento de las exportaciones, los exportadores han sabido mantener o ganar competitividad coste/precio durante la pasada década. En los últimos años, y en un marco de crecimiento moderado de la actividad y el comercio internacionales, el **sector exterior español** ha actuado como **motor de la recuperación económica**, llegando a aportar, el pasado año, **2,4 puntos porcentuales al crecimiento total**.

Teniendo en cuenta que la participación de las **filiales extranjeras** en el volumen de exportaciones totales asciende al 40%, su **contribución al crecimiento económico en 2022** fue, al menos, del **1% del PIB, únicamente teniendo en cuenta el sector exterior**.

La contribución al crecimiento español de las exportaciones ha estado impulsada por la mejoría de la demanda exterior de servicios, fundamentalmente el turismo, pero también de servicios no turísticos, que aumentaron por encima del 24%; es notable el papel destacado

10.- M. Hidalgo, F. Steinberg (2023)

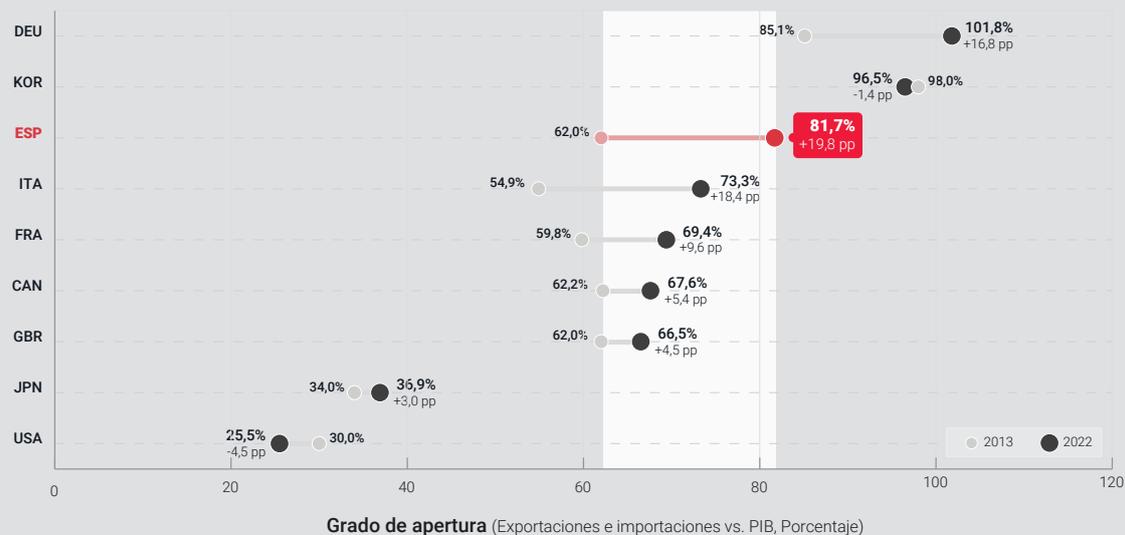
de algunos servicios de valor alto valor añadido como las tecnologías de la información, consultoría e ingeniería. El mantenimiento de esta dinámica, en paralelo al incremento y consolidación de la base exportadora, constituyen las mejores garantías para afrontar los retos en los próximos años.

Esta posición privilegiada se debe en gran medida al incremento de la base exportadora regular, menor dependencia de las importaciones respecto al crecimiento del PIB interno, diversificación de destinos y mejoras en competitividad-precio y mayor contenido tecnológico de algunas partidas. **La capacidad de España para ofrecer una relación equilibrada entre costes, valor y riesgo sigue siendo destacada.** Así, las empresas que operan en España pueden beneficiarse de una combinación única de recursos y ventajas, obteniendo altos niveles de calidad y eficiencia a un coste competitivo.

En definitiva, España ha experimentado en la última década una tendencia sostenida de superávit comerciales, que modificaron la situación anterior de necesidad de financiación por otra de capacidad de financiación, que ha servido para saldar, en parte, la deuda privada acumulada. Este cambio, se ha producido en buena medida en sectores industriales con una presencia muy significativa de empresas de capital extranjero, como el sector automoción, químico, agroalimentario o maquinaria. De ahí la contribución de las filiales extranjeras a las exportaciones españolas que, en el sector industrial, asciende al 49% del total.

Aun así, el sector exterior español cuenta con **espacio de mejora**, sobre todo en cuanto a la **cesta de bienes sofisticados** que exporta, esto es, la necesidad de que esta cesta sea de **mayor complejidad** en cuanto a la dimensión tecnológica de sus componentes.

Figura 12. Evolución de la apertura de la economía en una selección de países OCDE, 2013-2022



Fuente: Elaboración propia, con datos de la OCDE (2023)

El valor económico del español es un activo del atractivo inversor

Un factor adicional de atractivo de España asociado a su consideración como mercado es su lengua, su uso en el mundo económico y las potencialidades que éste ofrece. La **lengua** es un poderoso **facilitador de los flujos económicos internacionales** y, desde el punto de vista de las empresas, un gran factor de su internacionalización: la lengua común, genéricamente considerada, supone un factor multiplicador cercano a 3 de los flujos de mercancías. En el caso del español, el factor es notablemente superior.

El número de hablantes, su capacidad de compra y su carácter internacional son tres de los factores que determinan la potencia económica de un idioma. El español, con sus 485 millones de hablantes nativos en 2022 (595 millones de hablantes, si se añaden los hablantes de español como segunda lengua, un 7,5% de la población mundial) sigue situándose como la segunda lengua en cuanto a número de hablantes nativos, solo por detrás del mandarín, cuarta si se atiende al número de hablantes totales.

Las proyecciones demográficas, favorables para los hablantes de español frente a los hablantes de chino e inglés, sugieren que la relevancia del español seguirá en aumento. Más si cabe si se tiene en cuenta que Estados Unidos continúa su trayectoria hacia convertirse en el país con más hablantes de español en el mundo, prevista antes de 2050. **En los últimos diez años, se han sumado más de 35 millones de hablantes de español nativos, por encima de 67 millones de hablantes totales.**

Atractiva relación valor, coste y riesgo

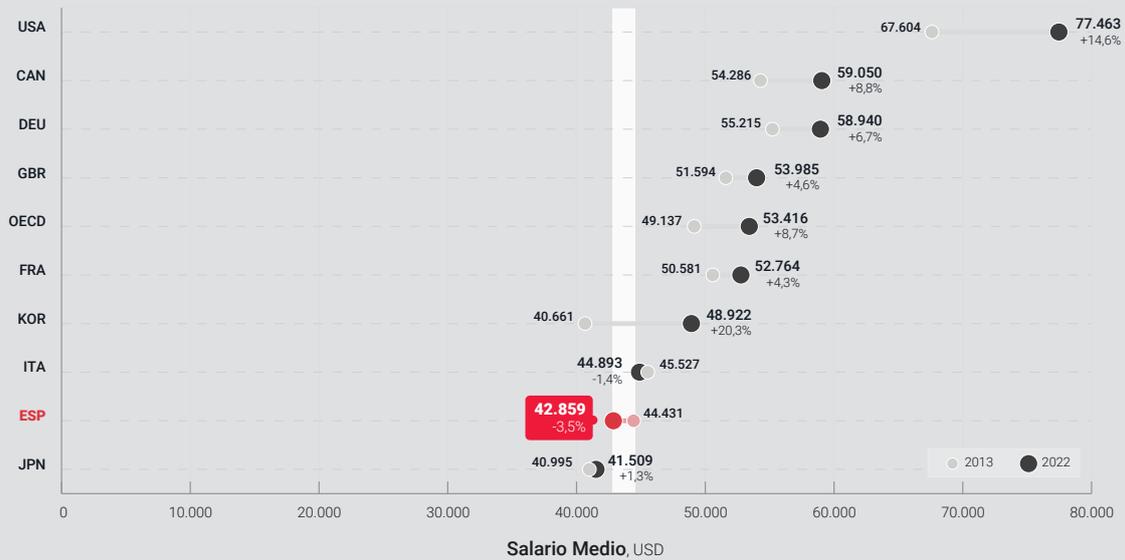
Como se ha señalado en informes previos de la Asociación, y como muestran los análisis de determinantes de inversión a través de bases de datos de proyectos *greenfield* transfronterizos como *fDi Markets* u *Orbis Crossborder Investment*, la búsqueda de eficiencia sigue siendo uno de los determinantes clave en la inversión exterior de las empresas multinacionales, si bien por detrás del atractivo de mercado y de la disponibilidad de talento.

España hace tiempo que dejó de basar su atractivo fundamental para la inversión en los costes, pero es innegable su **atractivo en cuanto a la relación valor, coste y riesgo que ofrece a las empresas**, más en un contexto en el que ese último factor, otrora excesivamente abstracto, es desgraciadamente cuantificable ante los eventos geopolíticos de los últimos años.

La crisis financiera y la reciente crisis del COVID-19 han tenido un fuerte impacto en relación a la contención de los costes laborales que, junto a las reformas llevadas a cabo, han contribuido al crecimiento económico en los últimos años y a afianzar a España como una de las ubicaciones más coste-eficientes para la producción.

Los datos más actuales de la OCDE muestran que la media salarial no solo se encuentra en 2022 sensiblemente por debajo de la media de la OCDE (un 20% por debajo), sino que España es el cuarto país en el que menos se han incrementado los salarios desde 2013 (-3,5%). De hecho, España es uno de los seis países que en 2022 presenta salarios medios por debajo de los que registraba en 2013, frente a incrementos del 4,3% en Francia, 4,6% en Reino Unido o 6,7% en Alemania.

Figura 13. Evolución de los salarios medios en una selección de países OCDE, 2013-2022



Fuente: Elaboración propia, con datos de la OCDE (2023)

En referencia a otros factores que pueden tener un impacto en el desarrollo de actividad productiva -costes y disponibilidad de suelo y oficinas, electricidad, comunicaciones, etc.-, su evolución ha sido contenida, similar a los salarios. La **abundancia de suelo en la mayor parte de su geografía**, los ajustes registrados tras las crisis, el **uso inteligente de acuerdos de PPA (Power Purchase Agreement)** en industrias intensivas en consumo energético, así como la existencia de una **red de apoyo a la inversión extranjera** a nivel nacional, regional y local sigue asegurando la búsqueda eficiente de las mejores opciones de ubicación.

Cuadro 3. Evolución de los principales indicadores económicos, 2013-2022

	2013	2022	VARIACIÓN	TCAC	EVOLUCIÓN 2013-2022
PIB <i>Millones euros, precios de mercado INE, Contabilidad Nacional</i>	1.020.677	1.346.377	31,9%	3,1%	
PIB per cápita <i>Euros, precios de mercado INE, Contabilidad Nacional</i>	21.906	28.162	28,6%	2,8%	
Deuda pública <i>% PIB Banco de España</i>	100,5%	111,6%	11,0%	1,2%	
Export. bienes y servicios <i>% del PIB OCDE</i>	33,0%	40,9%	23,9%	2,4%	
Stock de IED <i>Millones de euros Registro de Inversiones</i>	303.364	529.877	74,7%	7,2%	
Ganancia media anual <i>Euros anuales por trabajador INE</i>	22.698	25.897	14,1%	1,7%	
Entradas de turistas <i>Millones de turistas INE, Frontur</i>	60,7	64,9	18,1%	1,9%	
Hablantes de Español <i>Millones de hablantes totales Instituto Cervantes</i>	528	595	12,7%	1,3%	

Fuente: Elaboración propia. * Datos de stock y ganancia media anual en el último año de 2021

CAPÍTULO
DOS.DOS

La consolidación de las infraestructuras avanzadas potencia el atractivo del mercado

España es un país privilegiado desde el punto de vista geoestratégico, con excelentes infraestructuras de comunicación y transporte, que le han permitido desempeñar un papel destacado como hub comercial y potencia marítima en diversas fases de su historia, ayudando a abrir mercados en América Latina, Norte de África o en Oriente Próximo. Posee ventajas asociadas a su ubicación geográfica que le garantizan un papel relevante en un mundo globalizado, en el que el proceso de digitalización de la economía, lejos de restarle importancia, le abre nuevas oportunidades.

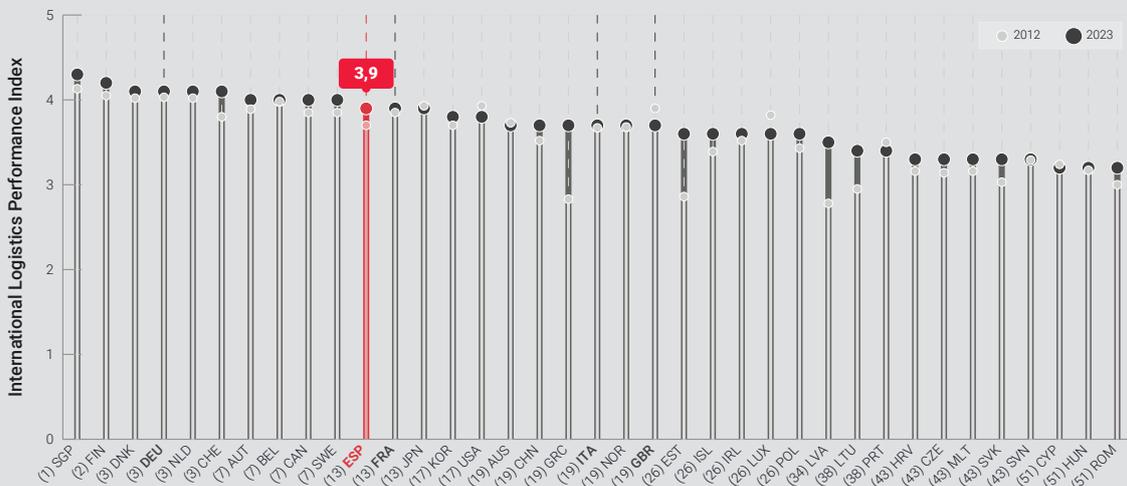
Liderazgo global en infraestructuras físicas

España sigue gozando de reconocimiento a nivel mundial por la disponibilidad y calidad de sus infraestructuras. Durante la década 2013-2022 ha mantenido un lugar destacado en rankings como el *Global Competitiveness Report* editado por el *World Economic Forum*, que entre 2013 y 2020 situó a España recurrentemente entre las 10 mejores economías a nivel mundial en lo relativo a sus infraestructuras (posición 10ª en 2013, 7ª en su última edición, 3ª europea).

En la edición especial del ranking de 2020, que analizaba cómo de adaptados estaban los países ante la disrupción global que se aventuraba, posicionaba también a España en séptimo lugar entre las principales economías que habían elevado sus infraestructuras para acelerar la transición energética y mejorado el acceso a las infraestructuras energéticas y digitales.

Una visión similar, que sí incluye un análisis de la evolución en los últimos años post-pandemia, es la que ofrece el Banco Mundial a través de su *International Logistics Performance Index*, que trata de identificar los retos y oportunidades a los que se enfrentan más de 130 países, teniendo en cuenta tanto la disponibilidad de infraestructuras como su uso y capacidades logísticas. **En la última década, España ha ascendido siete puestos en el ranking, ocupando en su última edición la posición 13ª a nivel mundial.**

Figura 14. *International Logistics performance Index* del Banco Mundial, 2012-2023



Fuente: Banco Mundial, 2023. Selección de 50 países de la muestra

Una década de expansión ininterrumpida de inversión extranjera

Se ha consolidado el liderazgo sostenido en alta velocidad ferroviaria en extensión, innovación, puntualidad y versatilidad de la flota, superando los 3.900km de vía en servicio y con alrededor de 2.700km en planificación y desarrollo. Con más de dos décadas de experiencia en alta velocidad, y gracias también a la liberalización del transporte de pasajeros en 2020, España ha emergido como uno de los espacios ferroviarios más dinámicos de Europa.

El país sigue también a la vanguardia del continente en cuanto a carreteras, con una red de alta capacidad que supera los 17.500 kilómetros, liderando las cifras comunitarias tanto en términos absolutos como relativos a población.

España sigue siendo un punto de referencia para las conexiones aéreas y portuarias. A pesar de los desafíos planteados por la pandemia en 2020, la red aeroportuaria ha mostrado gran resiliencia, y está en la senda de superar los niveles de 2019 (244 millones de pasajeros en 2022, frente a los 187 millones de 2013). El sistema portuario sigue siendo robusto, con puertos clave como los de Valencia, Barcelona y Algeciras desempeñando un papel fundamental en la infraestructura logística del país.

Creciente competitividad en Infraestructuras digitales

En los últimos años, **este liderazgo en el ámbito de las infraestructuras físicas se ha visto complementado por una creciente competitividad en el plano digital**. Las fuertes inversiones acometidas en la última década en el despliegue y ampliación de su red de fibra óptica, la mejora de la conectividad móvil y las fuertes inversiones en centros de datos -en los últimos dos años **se han anunciado inversiones superiores a los 6.000 millones en centro de datos e infraestructuras físicas**, que movilizarán otros 10.000 millones adicionales en equipamiento informático para su despliegue y mantenimiento, con una aportación al PIB estimada por encima de los 50.000 millones¹¹-, acompañados de la llegada de nuevos cables submarinos transoceánicos (España es, por su posición geográfica, un punto clave de conexión digital entre continentes), no ha pasado desapercibida para inversores, emprendedores y profesionales. Así, España se ha erigido como un nodo de atracción de talento, emprendedores y profesionales cualificados, en un proceso acelerado tras la pandemia.

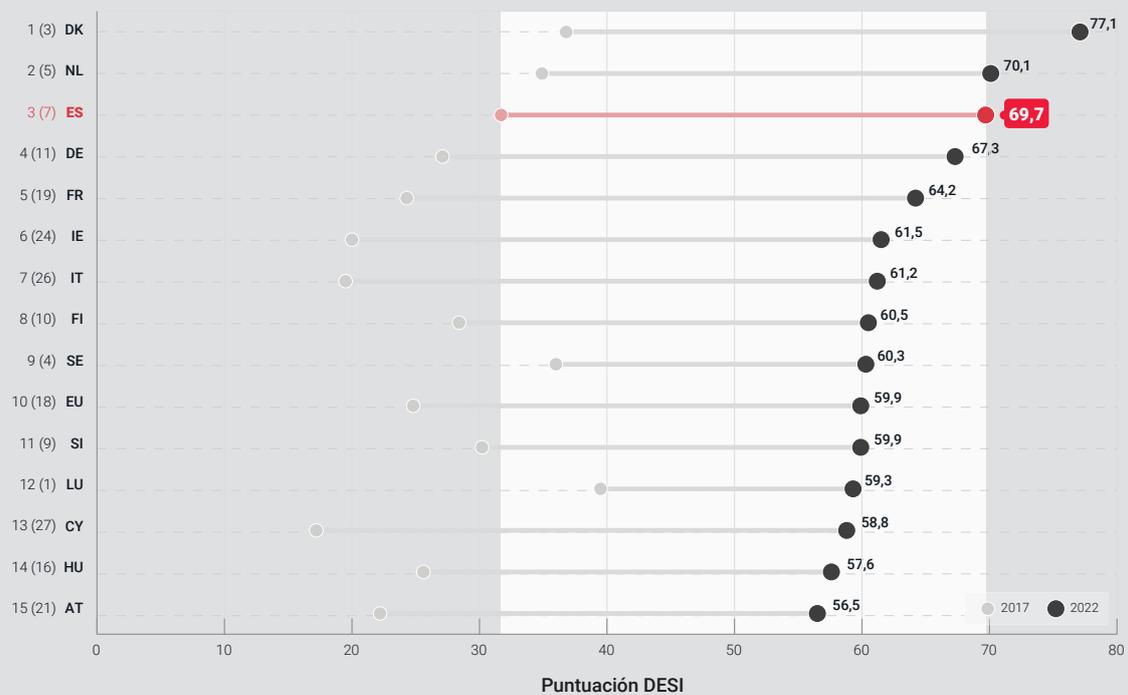
Este proceso de digitalización acelerada ha tenido buen reflejo en algunos de los principales estudios y rankings en este ámbito, como el **Índice de Economía y Sociedad Digitales (DESI)** de la Comisión Europea. **España ha avanzado desde la séptima posición** en su primera edición (2017) **hasta la tercera** en 2022 en su pilar de **Conectividad**, y ha sido señalado recientemente por la Comisión Europea en su último informe sobre la Década Digital¹² como uno de los países de la UE con mejores resultados en infraestructuras digitales, sobre todo en conectividad.

El informe sitúa a España en la vanguardia de la Administración electrónica y los servicios públicos digitales en la UE, y señala asimismo el PERTE Chip como clave para el refuerzo de la soberanía estratégica nacional y de la UE en semiconductores, así como las medidas que podrían ayudar a conseguir el primer ordenador europeo con aceleración cuántica en 2025. Dentro del Plan de Recuperación y Resiliencia se incluyen 19.600 millones, el 28,2% del total, dedicados a la transformación digital de la economía.

11.- Según estimaciones de la asociación sectorial, Spain DC

12.- Comisión Europea, Informe de 2023 sobre el estado de la Década Digital

Figura 15. Evolución del desempeño en Conectividad en el DESI de países seleccionados, 2017-2022



Fuente: Elaboración propia, con datos de la Comisión Europea (2023). Entre paréntesis: posición en el ranking de 2017

Infraestructuras energéticas

Un último aspecto a tener en cuenta es el relacionado con el desarrollo de mejores infraestructuras de interconexión energética entre España y los países de la UE. Efectivamente, la reducción de la dependencia energética exterior de la UE y la transición ecológica exigen despliegue masivo de fuentes de energías renovables, así como mejoras adicionales en materia de eficiencia energética.

Este impulso es una gran oportunidad para **España, que es el segundo país de la UE con mayor potencial de producción de energía eólica terrestre y el primero de energía solar. España cuenta igualmente con empresas que producen una parte importante de los componentes necesarios para la instalación de tecnologías eólicas y solares.**

Todo ello se ha manifestado en el creciente volumen de la IED ligada al sector en los dos últimos años, así como los anuncios de nuevas inversiones. En todo caso, el despliegue de las energías renovables generará nuevos desafíos y oportunidades, tanto en el ámbito tecnológico como laboral.

Cuadro 4. Evolución de los principales rankings y factores de infraestructuras, 2013-2022

	2013	2022	VARIACIÓN	TCAC	EVOLUCIÓN 2013-2022
Global Connectedness Index Puntuación DHL	67,1	67,6	0,7%	0,1%	
Global Competitiveness Report Puntuación Pilar Infraestructuras WEF	84,3	90,0	6,8%	1,1%	
International Logistics Performance Index Puntuación Banco Mundial	3,7	3,9	5,4%	0,6%	
Digital Economy and Society Index Puntuación pilar conectividad Comisión Europea	31,7	69,7	119,7%	17,0%	
Red de vías de alta capacidad Km Dirección General de Carreteras	16.582	17.551	5,8%	0,6%	
Parque móvil Millones de vehículos FIVA	27,6	32,9	19,2%	2,0%	
Pasajeros aéreos Millones de Pasajeros AENA	187,4	243,7	30,0%	3,0%	
Alta Velocidad ferroviaria Km en servicio ADIF	3.190	3.876	21,5%	2,2%	
Energías Renovables Potencia instalada renovable, MW Red Eléctrica	39.646	70.452	77,7%	6,6%	
Líneas internet móvil Millones de líneas CNMC	31,4	52,7	67,8%	5,9%	
Cobertura 4G Población con cobertura de red 4G CNMC	47,8%	99,9%	109,0%	9,7%	
Cobertura Banda ancha Población con cobertura de redes de banda ancha de 100 Mbps o más, CNMC	52,0%	90,0%	73,0%	6,3%	
Cobertura Fibra Óptica Población con cobertura de redes de fibra óptica CNMC	13,8%	89,9%	551,2%	23,1%	

Fuente: Elaboración propia. * GCI disponible hasta 2021, GCI hasta 2019; DESI disponible desde 2017.

**CAPÍTULO
DOS.TRES**

Las atractivas singularidades de las condiciones de vida

La calidad de vida de los países ha sido un factor fundamental en las decisiones de localización de inversión empresarial, así como desde la perspectiva de la atracción y retención de talento, nacional y extranjero. La crisis sanitaria de 2020 no ha hecho sino incrementar la atención que se ha prestado a esta dimensión del territorio, no siempre sencilla de aprehender con cifras y datos comparables. Equilibrio de la vida laboral y personal, salud, cohesión y tejido social, seguridad, oferta de ocio, clima y entorno natural o conectividad son algunos de los muchos factores en los que históricamente España ha destacado en este ámbito.

Los estudios de la OCDE han señalado en sus distintas ediciones el liderazgo de España y otras economías mediterráneas en cuanto a equilibrio entre vida personal y laboral. Si bien los resultados no son comparables en el tiempo por cambios en su metodología a medida que

se ampliaba el espectro de análisis, incorporando factores relacionados con el apoyo social disponible, participación ciudadana en la vida pública, seguridad o satisfacción vital¹³, los buenos resultados de España, cuarta en su última edición, han sido una constante.

Sondeos de **preferencias de expatriados**, independientemente de su perfil, han reconocido en los últimos años la calidad de vida en España, destacando aspectos relacionados con las mejoras significativas en cuanto a la calidad de vida en general, salud física, clima y entorno. No ha habido ningún año desde la primera edición del *Expat Insider de Internations* en 2014, por ejemplo, en el que España no haya estado en el Top10 global. En su última edición, **España se sitúa en el segundo lugar en el ranking general, primera en calidad de vida.**

El impacto de la salud en esa percepción de calidad vital ha sido un ámbito estudiado tanto desde la perspectiva de la disponibilidad de un sistema de salud de calidad y accesible, también para los trabajadores y desplazados extranjeros, de los esfuerzos económicos para mantenerlo, como, en última instancia, de sus resultados en la longevidad de la población. Ámbitos todos ellos en los que España ha mantenido un marcado liderazgo, a pesar de los recortes sufridos al comienzo de la década por los efectos de la crisis financiera, y, en su último tramo, al severo impacto y tensión del sistema de salud causado por la pandemia.

España ha sido durante este período uno de los países con un sistema sanitario más eficiente, en términos de gasto en relación al PIB o población, y según estudios de espectro más amplio como el *Health Care Efficiency Index* o *Global Health Index* de Bloomberg, manteniéndose entre los principales países en **esperanza de vida al nacer**. En el último año, se sitúa **cuarta a nivel mundial** a este respecto, tras el puntual descenso en el año de la pandemia, habiendo sido superada únicamente por Corea en la última década (Japón y Suiza ya habían estado históricamente por delante).

También en el ámbito de la **seguridad se ha mantenido España entre los países con menos preocupaciones a nivel global**, con notable desempeño de sus grandes ciudades. A pesar de oscilaciones en rankings que estudian este aspecto (España se ha movido entre el puesto 26 y el 34 en estudios como el del *Institute for Economics and Peace*, o entre el 36 y el 40 en el caso de estudios a través de encuestas como el *Safety Index* de Numbeo, entre más de 150 países), los bajos niveles de criminalidad, altos niveles de paz social y la ausencia de violencia estructural u organizada, contribuyen a unos niveles de seguridad, real y percibida, para los profesionales y directivos desplazados elevados.

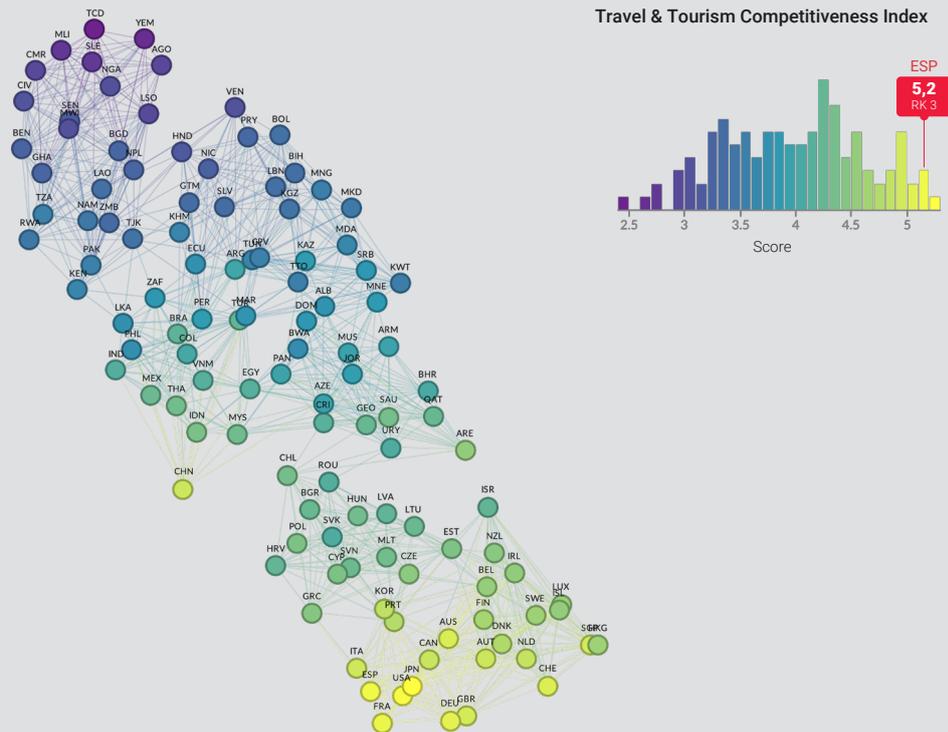
España sigue destacando así por ser una sociedad pacífica y estable, con mejoras a lo largo de los últimos años en cuanto a inclusión, diversidad o libertad moral, que contribuyen a un proceso de integración sin sobresaltos para los desplazados.

Quizá la mejor muestra de los aspectos más relacionados con la vertiente de ocio, climatología, entorno y conectividad exterior la sigan ofreciendo estudios exhaustivos como el elaborado por el *World Economic Forum* en sus rankings de **competitividad en el sector turístico**. Gracias a una envidiada combinación de recursos naturales y culturales, clima, oferta de ocio y gastronomía, excelentes servicios e infraestructuras turísticas, conectividad (aérea y terrestre, interna y externa) y apoyo gubernamental al sector, bien apreciados tanto por turistas como por residentes y trabajadores desplazados, **España ha liderado entre 2015 y 2019 este ranking mundial, superando al resto de 140 economías analizadas**. Aunque la pandemia ha supuesto un duro correctivo al sector turístico, con un impacto también en

13.- Esta evolución ha dado a un nuevo área de estudio de la OCDE, englobado bajo su iniciativa How's Life? Well Being, en la que se monitorizan más de 80 variables en 11 dimensiones,

este estudio (España cae al puesto 5º ese año por el impacto sobre el número de turistas y su gasto), en 2021 se recupera la senda de la recuperación, avanzando dos puestos.

Figura 16. Competitividad turística, WEF



Fuente: Elaboración propia, comparando los resultados de 117 países en base a los 294 factores analizados por el WEF en su último Travel & Tourism Competitiveness Index.

CAPÍTULO
DOS.CUATRO **Un contexto regulatorio favorable y en transición**

España destaca por contar con un entorno institucional altamente propicio para la instalación de empresas extranjeras. De acuerdo con el índice de la OCDE que mide las restricciones regulatorias a la IED (*FDI Restrictiveness Index*), España es uno de los países con menores barreras a la inversión, bien por debajo de las existentes en los principales países europeos y de la OCDE en su conjunto (ver Figura 3).

El nuevo marco regulatorio actual sobre inversiones exteriores (RD 571/2023 de 4 de julio), que entró en vigor el 1 de septiembre de 2023, modifica y desarrolla el régimen de inversiones extranjeras en España y, en particular, el de control de inversiones¹⁴. La nueva norma, que se adapta así a la comunitaria, ha sido bien recibida por los principales prescriptores, ya que:

- › Agiliza la resolución de solicitudes de autorización
- › Establece un nuevo sistema de exenciones
- › Recoge algunos criterios interpretativos que ya venían aplicando las autoridades
- › Establece un nuevo marco de control para inversiones en defensa nacional

14.- Control con que se regulaban desde 1999 -y la disposición transitoria segunda del RD-ley 11/2020-.

En definitiva, **la nueva norma permite al inversor reducir las cargas y posibles trabas administrativas** y se reducen los plazos de respuesta y de resolución, que era una de las principales demandas de las empresas e inversores y ofrece una **mayor seguridad jurídica** en el mercado.

España cuenta, además, con una amplia red de instituciones de ámbito nacional, regional y local, que se enfocan en garantizar la transparencia, la calidad democrática y ofrecer un sólido respaldo a los inversores, demostrando una notable eficiencia en su labor de apoyo.

Otro ejemplo de entorno favorable a la experimentación y la tecnología favorecedora de la inversión lo constituye el hecho de que **España es el primer país en crear un espacio controlado (sandbox) para el desarrollo de inteligencia artificial (IA)**. Este entorno servirá para comprobar el buen funcionamiento de los requisitos contemplados en la propuesta de reglamento que sobre esta tecnología ha aprobado recientemente el Parlamento Europeo, y que será la futura normativa de aplicación en la UE.

España se coloca así en primera línea en la normativa que regirá en Europa en IA, cuando las empresas ubicadas en nuestro país evalúen y concluyan lo que servirá de guía para el futuro funcionamiento en otros países.

El aprovechamiento de este favorable contexto normativo **exige el esmero en la aplicación de los principios de la buena técnica regulatoria**, aquella que cumpla las recomendaciones de la OCDE y de la UE. Ello implica acción expresa por parte del legislador con el objetivo de **simplificar normativas, reducir cargas administrativas y evaluar los resultados de las normas**. Porque la predictibilidad y estabilidad jurídicas son, de acuerdo con toda la literatura relacionada con la IED, condición necesaria para aspirar al crecimiento de los flujos de inversión extranjera.

CAPÍTULO DOS.CINCO

La importancia del talento y la innovación en la huella global

La inversión extranjera es un componente clave en el camino de España hacia una prosperidad basada en el talento y la innovación. Al fomentar la transferencia de conocimientos, promover la colaboración empresarial y estimular la competencia, la inversión extranjera impulsa el crecimiento económico, fortalece el tejido industrial y potencia el desarrollo del talento en el país. La IED constituye así un motor vital para convertir a España en líder global en la economía del conocimiento.

Un nuevo marco normativo que supone un revulsivo para la atracción de talento internacional

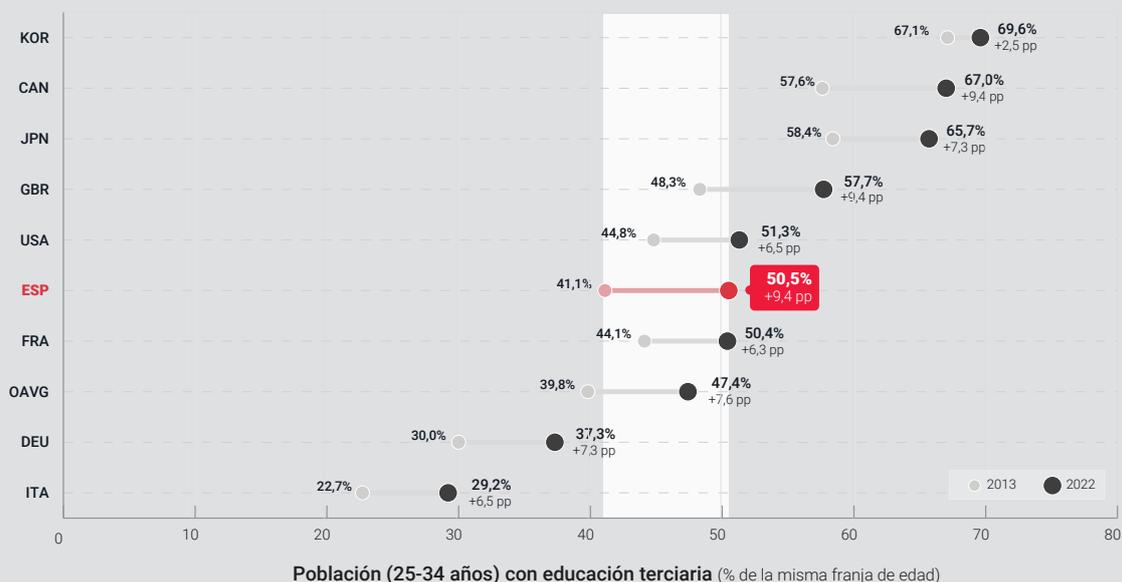
La población total en España en la última década ha crecido un 3,7%, superando los 48 millones de habitantes a finales de 2022. Los bajos niveles de natalidad se han visto compensados por un 30% de incremento de la población extranjera en la última década, cuyo aumento (1,4 millones) ha absorbido el 82% de la variación poblacional total en el periodo. Todo ello, en un contexto de fuerte reducción de los niveles de desempleo, cuya tasa ha experimentado un pronunciado descenso de más de 13 puntos porcentuales entre 2013 y 2022 (12,9%).

España se distingue por contar con una base de talento, generado y atraído, excepcional. El país se sigue situando por encima de la media de la OCDE en cuanto a población con educación terciaria, a pesar de las fuertes diferencias existentes según la franja de edad y a

la distribución de la pirámide poblacional (el gap existente entre la población mayor de 55 años y la de 25 a 34 años se ha reducido en la última década, pero sigue siendo de los más amplios dentro de la OCDE). **Entre 2013 y 2022, el incremento porcentual de población con estudios terciarios ha sido de los más altos de la OCDE** (9,5 puntos porcentuales de mejora). La Comisión Europea¹⁵ destaca los **buenos resultados de España en competencias digitales básicas y superiores**, el aumento del porcentaje de especialistas en TIC de la población y el porcentaje de titulados en TIC.

Esto es en parte resultado de una sólida infraestructura educativa, con universidades públicas y privadas y reputadas escuelas de negocios que han abierto sus puertas de forma creciente al talento internacional, así como medidas recientes como las leyes para modernizar el sistema de educación y formación profesional. La oferta educativa en España abarca una amplia gama de disciplinas técnicas, brindando a los estudiantes la oportunidad de adquirir conocimientos especializados que tratan de alinearse con las demandas de las nuevas actividades empresariales y sectores emergentes. Además, los centros de formación profesional y las escuelas de negocio se han adaptado para satisfacer las necesidades del mercado laboral, orientando sus programas hacia las oportunidades de empleo más relevantes.

Figura 17. Evolución del porcentaje de población entre 25 y 34 años con formación terciaria, 2013-2022



Fuente: Elaboración propia, con datos de la OCDE (2023)

El ámbito de la formación STEM (ciencia, tecnología, ingeniería, matemáticas) también ha seguido una progresión muy positiva en España en la última década. España se situó en 2022 como séptima economía entre los países europeos en términos relativos, por delante de la media comunitaria, en número de graduados (23,4) por cada mil habitantes entre 20 y 29 años. **Prácticamente la mitad (49%) de la población activa en España tiene formación terciaria y/o experiencia en ciencia y tecnología en 2022, ocho puntos porcentuales más que en 2013.**

15.- Comisión Europea (2023), Informe de 2023 sobre el estado de la Década Digital

Continuar con esta dinámica de progresión es fundamental para seguir fomentando el talento emprendedor, dotar de mayor estabilidad al sistema educativo, mejorar los ratios relacionados con las competencias lingüísticas, y alcanzar la excelencia en todos los ciclos educativos. Todo ello aumentará la rentabilidad de la inversión en educación y podrá generar mayor inversión procedente del exterior.

España cuenta además con **reconocidos hubs de emprendimiento de ámbito internacional**, que actúan como epicentros de innovación y atracción de talento global. Recientemente, España ha aprobado un nuevo marco normativo (**Ley de startups**, de diciembre 2022) que supone **un revulsivo para la atracción de talento internacional**. La nueva Ley introduce modificaciones fiscales, aumenta las opciones para que trabajadores, emprendedores e inversores extranjeros puedan establecerse en España, al tiempo que simplifica trámites para estos perfiles. Con ello se trata de atraer y retener el mejor talento internacional, emprendedores, inversores y estudiantes extranjeros, facilitando su entrada y residencia en España.

La ley de empresas emergentes constituye una parte de una estrategia más amplia, que establece un plan ambicioso para transformar y proteger el futuro económico de España, un lugar único en el arco mediterráneo, idóneo para emprendedores. España cuenta así con los **elementos necesarios para convertirse en un imán para proyectos internacionales basados en tecnología y conocimiento**. El ecosistema emprendedor, su producción científica y la capacidad de atraer inversión extranjera se unen para crear un escenario de crecimiento y oportunidades en el que las ideas se convierten en realidad y el talento se concentra.

En este empeño, el papel de las empresas multinacionales de capital extranjero está siendo fundamental, con ejemplos de empresas que han diseñado y establecido sus propios centros educativos en el territorio en que se ubican para complementar las carencias de determinados perfiles necesarios en el desarrollo de su actividad.

Los fondos Next Generation EU son una oportunidad para cubrir la brecha en Innovación

España cuenta con una **importante capacidad científica, infraestructura tecnológica y un esquema favorable para la inversión en investigación, desarrollo e innovación**. A pesar de los avances registrados en la última década y a la transformación digital y tecnológica experimentada en el país, **sigue existiendo una brecha con las grandes economías europeas que es necesario revertir**. Si se acepta que la innovación requiere fundamentalmente de tres ingredientes, talento, tejido industrial y capital, es necesario aprovechar iniciativas como las del Fondo Europeo de Recuperación, Next Generation EU, para fortalecer especialmente los dos últimos.

Una buena muestra de los avances de los retos todavía pendientes la ofrecen estudios e indicadores como el *Global Innovation Index del WIPO* o el *European Innovation Scoreboard (EIS)* de la Unión Europea.

En el primero de ellos, España no ha conseguido avanzar más allá del puesto 27 en la década 2013-2022, con un leve pero progresivo deterioro de su puntuación relativa. En su edición de 2022, España figura en el puesto 28 de los países más innovadores (de un total de 132).

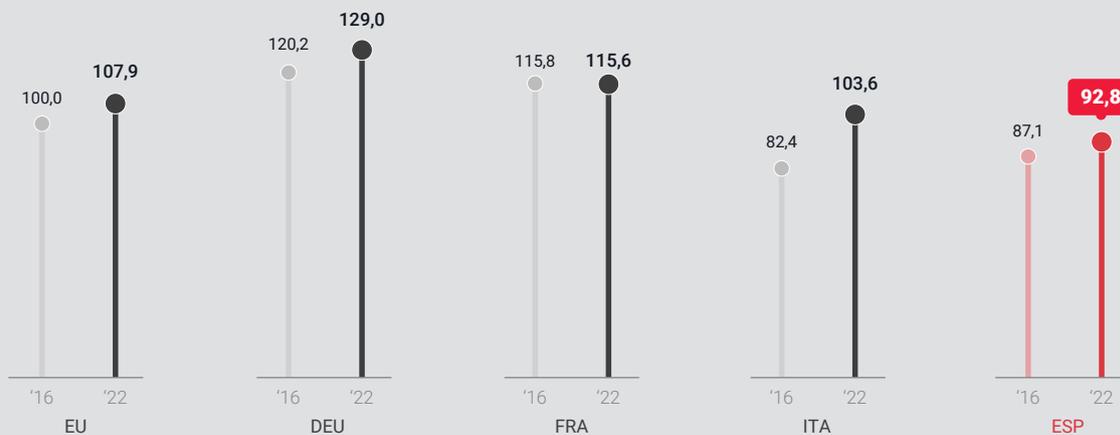
La evaluación realizada por la Unión Europea ofrece una lectura más positiva. Aunque el EIS todavía sitúa a España por debajo de la media comunitaria en el indicador general, en el grupo de los denominados 'innovadores moderados', desde el primer año de publicación de la herramienta (2016) se ha registrado un proceso de convergencia, gracias a mejoras en los

distintos ámbitos analizados, más intensas en España que en la media de la región¹⁶. Las diferencias regionales en los indicadores europeos de innovación son significativas, con cuatro regiones españolas (País Vasco, Madrid, Cataluña y Navarra) ya dentro del club de regiones ‘innovadoras fuertes’, segundo escalón de un ranking marcadamente liderado por los países nórdicos.

El EIS además deja evidencias de las fortalezas relativas de España en la UE, sobre todo en áreas como la Digitalización, en la que se alcanza la cuarta posición de los 27 en el último año, el Capital humano -octava posición- o Sostenibilidad ambiental -undécima posición-. Por el contrario, señala debilidades relativas en relación con el empleo en empresas innovadoras, pymes innovadoras y colaboración entre empresas. En términos de inversión empresarial y financiación y apoyo, España también se sitúa lejos de los países líderes, indicando el recorrido que queda aún por hacer en estos ámbitos¹⁷.

La sociedad española merece y reclama un consenso de largo plazo para la educación y la I+D+I. Los gobiernos, tanto nacional como regionales, con competencias tanto en materia educativa como en la promoción de la investigación, desarrollo e innovación, tienen en su mano trabajar de manera coordinada para lograr eliminar la brecha existente. Para ello, todos los agentes deberán focalizarse en el desarrollo de las competencias e inversiones clave, maximizando el esfuerzo y apalancándose en la oportunidad que brindan los Fondos Next Generation EU.

Figura 18. European Innovation Scoreboard en España y principales países europeos, 2016-2022



Fuente: Elaboración propia, con datos de la Comisión Europea

16.- España ha mejorado 9,7 puntos desde 2016, frente a 8,5 puntos en el conjunto comunitario.

17.- Según la OCDE (2020), “Measuring Tax Support for R&D and Innovation”, 1\$ de gasto en I+D por parte de las grandes empresas resultaba en 0,33\$ de subvención fiscal, situando a España como el 6º más beneficioso en términos de subvención fiscal.

Cuadro 5. Evolución de los principales rankings y factores de talento e innovación, 2013-2022

	2013	2022	VARIACIÓN	TCAC	EVOLUCIÓN 2013-2022
Global Innovation Index <i>Puntuación WIPO</i>	49,4	44,6	-9,7%	-1,1%	
European Innovation Scoreboard <i>Puntuación Unión Europea</i>	87,1	92,8	6,6%	1,1%	
Población total <i>Millones de Personas INE</i>	46,5	48,2	3,7%	0,4%	
Población extranjera <i>Millones de Personas INE</i>	4,7	6,1	30,0%	3,0%	
Población activa total <i>Millones de Personas INE</i>	23,2	23,4	1,0%	0,1%	
Población activa femenina <i>% total activos INE</i>	46,0%	47,2%	2,6%	0,3%	
Tasa de desempleo <i>Porcentaje INE</i>	26,1%	12,9%	-50,5%	-7,5%	
Población con educación terciaria <i>% población, 25 a 34 años Ministerio de Educación</i>	45,3%	55,1%	21,6%	2,2%	
Recursos Humanos en Ciencia y Tec. <i>% población ocupada (25-34 años) Eurostat</i>	41,2%	48,9%	18,7%	1,9%	

Fuente: Elaboración propia. *EIS disponible desde 2016.

CONTRIBUCIÓN DE LAS MULTI- NACIONALES

AL REFORZA-
MIENTO DE
LOS FACTORES
COMPETITIVOS
DE ESPAÑA

CAPÍTULO TRES

CONTRIBUCIÓN DE LAS MULTINACIONALES AL REFORZAMIENTO DE LOS FACTORES COMPETITIVOS DE ESPAÑA

CAPÍTULO TRES.UNO

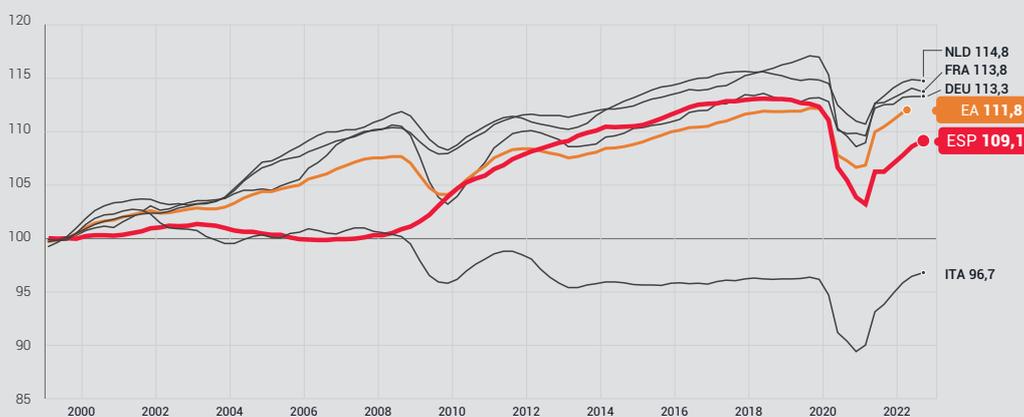
La contribución al crecimiento económico y la productividad en España

La actividad de las empresas multinacionales extranjeras en España impulsa el crecimiento económico, fortalece el tejido industrial local y potencia el desarrollo de talento en el país, fomentando la transferencia de conocimiento, promoviendo la colaboración empresarial y estimulando la competencia.

Los buenos datos económicos de la última década no deben enmascarar los desafíos a los que se enfrenta la economía. En el ámbito macroeconómico, la medición de la productividad por empleado en España arroja todavía valores ligeramente inferiores a las de otras economías europeas. El impacto de sectores de bajo valor añadido, un reducido número de grandes empresas, reducidos niveles de inversión en innovación y el contexto regulatorio e institucional¹⁸ se suelen incluir entre las principales causas que frenan el aumento de la competitividad. No obstante, tal como se refleja en la Figura 19, la productividad por empleado inició en 2009 una senda de crecimiento y convergencia con la de las principales economías europeas, que se vio truncada durante la pandemia con el descenso más abrupto que en éstas del valor de la producción.

Hay que tener en cuenta, además, que esta senda de convergencia en la productividad se ha correspondido con el **descenso de más de 13 puntos porcentuales en la tasa de desempleo durante los últimos diez años**, de 26,1% en 2013 al 12,9% el pasado año, y un incremento en los volúmenes de empleo. Pues bien, los datos provenientes de la Encuesta FILINT (INE, 2023) reflejan que la **productividad de las multinacionales extranjeras es 57% superior a la productividad media española de todas las empresas**. El tamaño empresarial, constituye, no obstante, un factor esencial que explica en buena parte este diferencial, pues la productividad de las multinacionales españolas es similar a la obtenida por las empresas multinacionales de capital extranjero.

Figura 19. Productividad por empleado en España y otros países europeos, Índice 1999=100



Fuente: D.G del Tesoro, Presentación Reino de España, dic. 2022

18.- Multinacionales con España (2023b)

Los factores que limitan el crecimiento empresarial o la capacidad de reasignación de los factores capital y trabajo entre sectores y empresas pueden conducir a un menor dinamismo de la innovación y de la productividad de la economía. Por ello se hace necesario vigilar y adecuar la cantidad y la calidad de la regulación o las deficiencias en la asignación de capital entre empresas, así como las barreras que condicionan la creación, el crecimiento y la disolución de las empresas.

En este sentido, últimamente se han aprobado diversas iniciativas legislativas que tratan de fomentar el crecimiento y el emprendimiento empresarial, así como facilitar la reasignación eficiente de los factores. Además de estas iniciativas, cuya evaluación futura indicará su pertinencia a la luz de los resultados obtenidos, sería conveniente revisar aquellos desarrollos regulatorios que puedan desincentivar el crecimiento. Ello requiere garantizar la unidad de mercado, fomentar la competencia y seguir ampliando las fuentes de financiación disponibles para las empresas.

CAPÍTULO
TRES.DOS

**La aportación diferencial en la esfera
laboral española**

El dinamismo de las multinacionales extranjeras en España ha ayudado a la recuperación del empleo en el país durante la última década, incrementando su participación en el total nacional de ocupados.

Las filiales de empresas multinacionales de capital extranjero han generado en la última década casi 800.000 puestos de trabajo, según los últimos datos del INE-FILINT. El número de personas ocupadas en éstas ha pasado de 1,2 millones de personas a 2 millones, generando empleo a mayor ritmo que el conjunto de empresas españolas, de tal manera que la participación del número de ocupados absorbida por las filiales extranjeras se ha incrementado del 13,3% al 15,2% en el conjunto nacional.

Otra de las aportaciones fundamentales de las multinacionales extranjeras en España es que **este aumento de la ocupación se ha acompañado de la contribución al aumento del salario medio en España**. La comparativa con el salario medio del conjunto de las empresas arroja un diferencial del 35% en favor de las empresas de capital extranjero. En este caso, los salarios de éstas son también superiores –un 7%– a los de las multinacionales españolas.

Las empresas multinacionales en España, con salarios por encima de la media, y perfiles directivos y técnicos de mayor cualificación, contribuyen de manera diferencial a elevar el nivel del capital humano de nuestro país.

La dotación de capital humano es un determinante esencial de la productividad, la capacidad para innovar y el empleo. Resulta esencial cuidar y alimentar nivel educativo y formativo de los empresarios, trabajadores autónomos y asalariados en España eliminando las diferencias existentes y proporcionando incentivos para incrementar el nivel con miras a la demanda de empleo presente y futura.

Sería útil avanzar en la vinculación de la financiación del sistema a objetivos de excelencia y desarrollar iniciativas para aumentar el peso relativo de graduados en áreas de ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas (STEM), cuya responsabilidad recae en el sector empresarial y educativo de forma paralela, que han de trabajar coordinadamente para lograrlo.

Un factor adicional a tener en cuenta en el comportamiento de la esfera ocupacional y el impacto de la IED es el referido a las tendencias demográficas y migratorias. La población

total en España en la última década ha crecido un 3,7%, hasta los 48,2 millones actuales. En este periodo, la población extranjera en España se ha incrementado en un 30%, pasando de representar un 10,1% del total al 12,6% actual.

Una realidad del contexto demográfico es el envejecimiento poblacional en España, compartido con muchos países europeos, que sería aún más acusado sin el concurso de flujos migratorios netos hacia nuestro país, que deberían ser positivos y relativamente elevados en los próximos años. Las políticas migratorias de atracción de talento, como las que se llevan a cabo en algunos países europeos, tratando de forma conjunta la perspectiva de la oferta como la demanda, e incorporando tanto al sector público como a los grandes empleadores, como son las empresas multinacionales, resultan muy necesarias para aliviar de manera efectiva los desajustes que se produzcan en el mercado laboral.

CAPÍTULO TRES.TRES

Una contribución de valor a la economía española: El efecto impulsor al crecimiento, la internacionalización y la apuesta por la inversión de alto valor añadido en España

La extraordinaria evolución de los flujos netos de inversión extranjera durante la década pasada se refleja de forma igualmente significativa en la dinámica relativa al stock de inversión o posición de España en la inversión internacional, variable objetivo en cualquier análisis prospectivo sobre la situación de la IED en el medio y largo plazo.

Los últimos datos sobre la posición de la inversión extranjera en España, publicados en julio de 2023 y referidos a 2021, sitúan a esta variable en 571.843 millones de euros, tras un crecimiento interanual del 3,6%, colocando a nuestro país como una de las principales economías receptoras de stock de inversión en el mundo, que atestiguan la confianza de los inversores externos en la economía española. Además, la evolución positiva en la posición inversora se originó por el avance del 4,1% de las empresas productivas (no ETVE), frente al retroceso de las ETVE (-3,1%), sin repercusión sobre la actividad económica española.

Desde 2013, la posición de la inversión extranjera en España ha crecido un 75% en cuanto a las empresas productivas. También se ha incrementado significativamente la participación del stock de inversión extranjera en relación con el PIB español, casi 14 puntos entre 2013 y 2021.

En este punto, y mencionado anteriormente el efecto arrastre de la IED sobre el conjunto de variables macroeconómicas, resulta significativo detenerse en la contribución de las filiales de capital extranjero al crecimiento del valor añadido del conjunto de las empresas española.

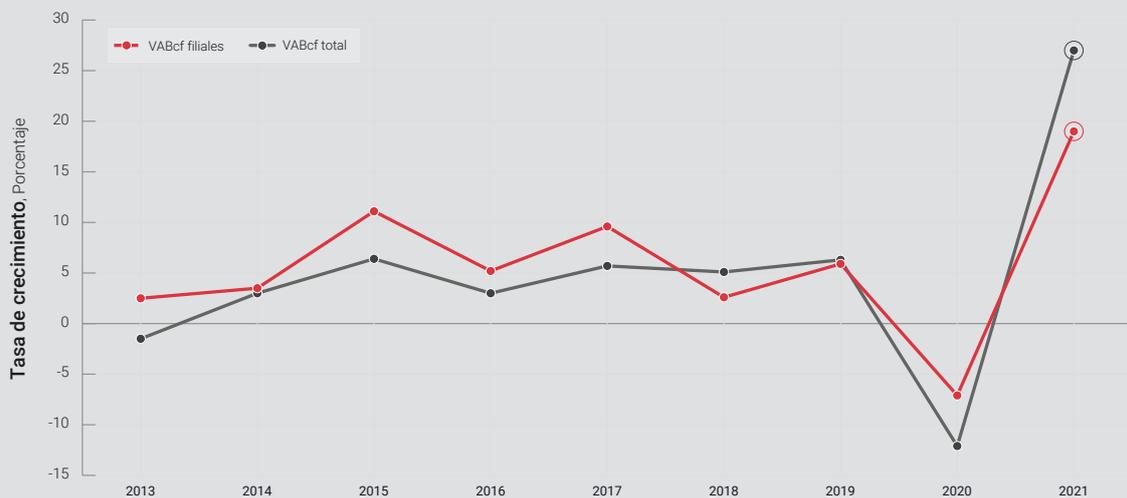
En su cita anual de septiembre con la publicación de la estadística de Filiales Extranjeras (FILINT), el INE ha incorporado la Estadística de Empresas según Pertenencia a Grupos (EEPG), que recoge información anual sobre las principales variables económicas y de empleo de las empresas residentes en España de los sectores de industria, comercio y servicios no financieros, clasificando los resultados estadísticos según si la empresa forma parte o no de un grupo empresarial, y diferenciando por el tipo de grupo: Grupo totalmente doméstico, multinacional española o multinacional extranjera. La estadística incluye agregados económicos como el valor de la producción y el valor añadido bruto, así como otros indicadores relevantes.

Pues bien, de acuerdo con los datos proporcionados por el INE (FILINT, 2023), la tasa media de crecimiento del valor añadido (VABcf) de las filiales de capital extranjero entre 2013 y

2021 ascendió a 6%, en tanto que la correspondiente al total de empresas españolas en los mismos sectores ascendió a 5,5%. Y aunque el peso del valor añadido de las filiales representa apenas un cuarto del valor total las empresas (22% en 2013, 24% en 2021), su contribución al valor añadido del total de empresas españolas superó el 29%.

Tal y como se observa en la gráfica, la **dinámica de crecimiento del VABcf entre las filiales de capital extranjero** y el total de empresas de los sectores contemplados por el INE en su estadística, **manifiesta un efecto estabilizador de las primeras, con tasas de crecimiento en general superiores a las del total de empresas en los años de expansión¹⁹ y menor decrecimiento en recesión.**

Figura 20. Tasas anuales de crecimiento del VABcf filiales y total, 2013-2021



Fuente: Elaboración propia, con datos del INE-FILINT

Los resultados de esta nueva edición del INE avanzan asimismo otros igualmente interesantes. De un lado, que a finales de 2021 operaban en España 14.761 filiales de empresas extranjeras en los sectores industrial, comercial y servicios no financieros un 52% más que en 2018²⁰. De ellas, un 48% se concentra en Servicios, un 32% en Comercio y un 21% en Industria.

Las filiales extranjeras representan únicamente el 0,5% del número total de empresas en España y aportan el 27,5% de la cifra de negocios total de los mismos sectores. Además, la actividad de las filiales es intensiva en inversión en activos. De hecho, **la inversión en activos materiales realizadas por las multinacionales extranjeras supone prácticamente casi un tercio (33%) de toda la inversión realizada por las empresas en España**, ocho puntos más que en 2013.

Esta ganancia de cuota en el esfuerzo inversor ha sido propiciada por una aceleración en las cifras de inversión bruta en activos materiales realizada por las filiales extranjeras en España, que se ha multiplicado por más de dos en la última década, hasta los 26.327 millones de euros.

19.- Excepto en 2021, en que la tasa de crecimiento del VABcf del conjunto de grupos empresariales en España respecto al año anterior fue superior (27%) -debido al efecto rebote- al registrado por las filiales extranjeras (19%), que habían registrado un menor descenso que el conjunto empresarial en España durante 2020.

20.- Hay que recordar aquí que en 2018 el INE cambió la metodología estadística, pasando a contabilizarse las filiales como unidades estadísticas, que supuso la estimación de un 32% menos filiales que con la metodología anterior. Si la serie no se hubiera discontinuado, la evolución del número de filiales extranjeras en la última década se habría incrementado en más de un 80%.

La propensión exportadora de las filiales extranjeras y su efecto arrastre sobre el tejido local

Las estadísticas del INE-FILINT comenzaron a incorporar datos relativos a las ventas en el exterior de las filiales de empresas extranjeras en el año 2016, con datos correspondientes a 2014. Desde entonces, **las exportaciones de las filiales de empresas extranjeras han ascendido un 24%, alcanzando** los 158.634 millones de euros en 2021, un **40% del total** en los sectores analizados por el INE.

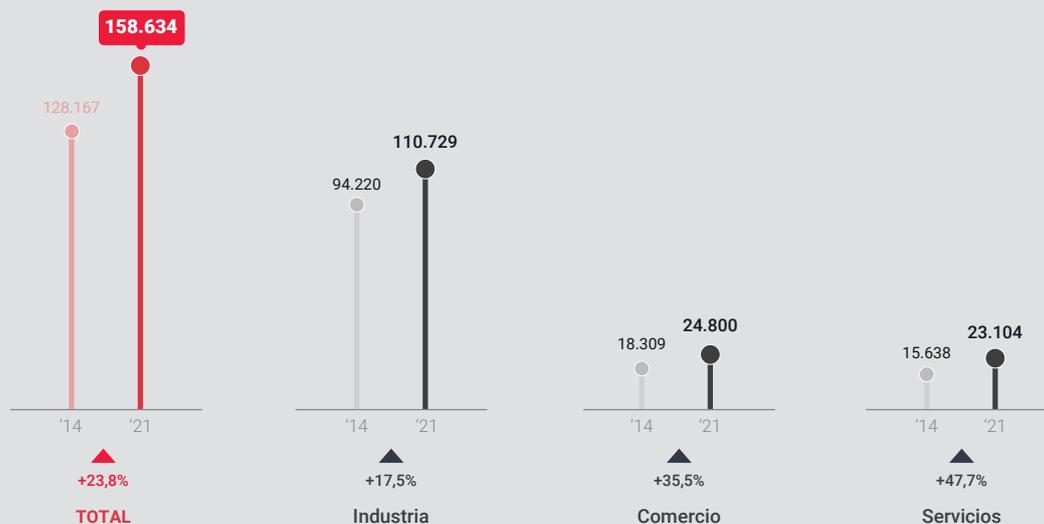
En el conjunto de los sectores, el peso de la actividad de las filiales extranjeras sobre el total nacional se ha mantenido relativamente estable, en el entorno del 40% durante el periodo, alcanzando su máximo en 2016 (44,5%).

Es especialmente significativo el impacto de las filiales extranjeras en exportaciones del sector industrial, en el que alcanzan un 49% del total de ventas al exterior. Es de sobra conocido el fuerte impacto del capital extranjero en sectores industriales altamente integrados en cadenas globales de suministro, como el de Material de transporte, Material y equipo eléctrico o Industria química y farmacéutica.

De nuevo, vuelve a resultar relevante tener en cuenta el mayor tamaño de la filial extranjera. La contribución de las empresas extranjeras a las exportaciones de las microempresas supone el 12% del total, porcentaje que asciende al 50% de las ventas fuera de España de las grandes empresas (59% de las grandes empresas del sector industrial)²¹.

La propensión exportadora de la gran filial industrial de capital extranjero en España ha generado un indudable efecto arrastre en el comportamiento de apertura al exterior de las empresas españolas suministradoras, insertas en las cadenas de valor de las primeras, que ha elevado de manera sustancial la competitividad y el desempeño exportador del tejido empresarial español en la última década.

Figura 21. Ventas fuera de España, Millones de euros, 2014-2021



Fuente: Elaboración propia, con datos del INE-FILINT (2023)

21.- Los datos ofrecidos por el INE antes de la actualización metodológica de 2023 no permiten comparativas, al no ofrecerse este dato para años previos a 2021.

La aportación de las filiales extranjeras al gasto I+D empresarial español en los sectores industria y construcción asciende al 45%

En relación con la aportación de las empresas multinacionales en España a las variables relacionadas con las actividades de investigación y desarrollo (I+D), los últimos datos disponibles²² señalan que las filiales de los sectores industria y construcción aportaron 1.821 millones al gasto en I+D empresarial español, cifra que representa el 20,7% del gasto empresarial total -el 45% del gasto empresarial en dichos sectores-, y ocupaba a 22.647 empleados en actividades I+D.

La serie de esta estadística bienal europea muestra cómo en la última década (2019 frente a 2011) las cifras de gasto de I+D de las filiales extranjeras en España se han incrementado un 37% en el caso del gasto y un 45% en el caso del empleo, porcentajes significativamente más elevados que los de la evolución del gasto total en I+D (+4,5%) y de personal en I+D (+9,6%) empresarial en el conjunto de la economía española²³, en un contexto de fuerte estancamiento de estas variables ligadas con el gasto en investigación y desarrollo en España desde la crisis financiera global.

En definitiva, en todas las variables económicas relevantes, empleo y salarios, inversión en activos y productividad o inversión en I+D+I, las filiales extranjeras presentan un desempeño diferencial superior al del conjunto de empresas españolas. Estas filiales son así actores clave para aumentar la competitividad y las oportunidades de nuestro país.

22.- Eurostat (Foreign-controlled enterprises statistics, 2019), las estadísticas espejo del INE-FILINT

23.- Datos globales de la OCDE- Gross domestic spending on R&D

POTENCIAL

EVOLUCIÓN DEL

POTENCIAL

EVOLUCIÓN DEL

CRECIMIENTO

DE LA

INVERSIÓN

INVERSIÓN

CAPÍTULO CUATRO

LA POTENCIAL EVOLUCIÓN DEL CRECIMIENTO DE LA INVERSIÓN 2024 – 2030 HASTA CONSEGUIR DUPLICARLA EN EL AÑO FINAL

El futuro de la IED en España en un marco de estabilidad macroeconómica

Un ejercicio prospectivo aspiracional en relación a la inversión transfronteriza debe tener en cuenta, en primer lugar, el contexto internacional en que se desarrolla la actividad de los inversores y, en segundo lugar, las perspectivas de la economía receptora en el contexto anterior.

Las dinámicas de la IED global acompañan normalmente a las tendencias que se observan en otras variables macroeconómicas, fundamentalmente el PIB, los flujos comerciales o la formación bruta de capital fijo (FBCF). La IED suele ampliar estas tendencias, de tal manera que años de fuerte crecimiento van de la mano de importantes aumentos de las inversiones transfronterizas, en tanto que años con débiles tasas de crecimiento desembocan, muchas veces, en reducciones de los flujos globales de inversión.

El último informe realizado por el Fondo Monetario Internacional sobre perspectivas de la economía mundial (informe WEO²⁴), que incluye pronósticos de la economía mundial a medio plazo, cifra el crecimiento mundial del PIB en torno al 3% durante los próximos cinco años, hasta 2028. Esta proyección es la más baja desde 1990, y muy por debajo del promedio de 3,8% de los últimos 20 años. Las anémicas perspectivas alargan el ciclo actual marcado por la orientación restrictiva de la política monetaria anti-inflacionista, las consecuencias del deterioro de las condiciones financieras, las de la guerra en Ucrania y la creciente fragmentación geoeconómica. Evidentemente, este informe no recoge aún las implicaciones económicas del nuevo conflicto bélico en Oriente Medio y, probablemente, dependiendo del alcance y duración del mismo, las perspectivas de la economía mundial se pueden ver afectadas.

Cuadro 6. Estimaciones del Banco de España

MEDIA IMPACTO MACROECONÓMICO fondos s/PIB 0,7 puntos en inversión +0,5% de reformas = 1,2% (estimación basada en el cuadro del impacto macroeconómica Oficina Económica Moncloa)

CRECIMIENTO NOMINAL MEDIO ESTIMADO PIB (2023-2030): 1,3%

PIB PROYECTADO hasta 2030 en España, estimando el crecimiento medio potencial en torno al 2% anual -previsiones actuales BdE: 2,3% (2023), 2,2% (2024), 2,1% (2025)-

DEFLACTOR DEL PIB (BdE): 4,3 (2022), 4,4 (2023), 3,2 (2024), y 2,0 (2025)

PIB NOMINAL (BdE): 10% (2022), 6,8% (2023), 5,4% (2024), y 4,1% (2025)

Media 2,2% **INFLACIÓN** (est)

TOTAL CRECIMIENTO REAL: 4,7% (est)

24.- FMI (2023), "World Economic Outlook", abril de 2023

En este marco, partiendo de las proyecciones del Banco de España y ampliándolas a 2030 con el mismo patrón de crecimiento, y de las aproximaciones realizadas relativas a la inflación, y estimando el crecimiento medio potencial de la economía española en torno al 2%, **el PIB español superaría los 2 billones de euros en dicho año.**

La confirmación de estas previsiones de estabilidad macroeconómica de España favorecería el mantenimiento de la tendencia inversora en España, que, en los últimos años se ha desmarcado positivamente de la global, hasta situarse en **2022 como la tercera economía europea y decimosegunda mundial en flujos recibidos, sexta en proyectos greenfield recibidos**, con un desempeño relativo en cuanto a stock recibido mejor que el de las dos grandes economías europeas que la preceden, Francia y Alemania.

España se encuentra, además, en una posición muy favorable para mantener una trayectoria positiva en la obtención de flujos de inversión extranjera, al colocarse como la economía que recibirá el mayor monto de fondos de la UE en el período actual, y hasta 2026.

Un contexto favorable marcado por los fondos europeos

A raíz de la crisis provocada por la pandemia en 2020, la política europea puso en marcha un ambicioso programa de ayudas a la recuperación de las economías de los países miembros más castigados por los efectos de los shocks sufridos. Los fondos europeos movilizados, denominados NextGeneration EU, se desplegaron con el fin de impulsar un crecimiento económico más sostenible y, también, más justo.

Este programa de inversiones y reformas de la UE pretende movilizar 750.000M€ de inversión en el período 2021-2026 con el fin de impulsar las agendas europea y verde (Green New Deal) y digital (Digital Compass), así como el Plan REPower EU con el fin de fortalecer la autonomía estratégica europea y la mejora del potencial de crecimiento y el bienestar europeos. Estos objetivos se plasman en seis pilares, y su ejecución en Planes de Recuperación nacionales, con prioridades y requisitos comunes para maximizar su impacto económico y social.

Figura 22. Seis pilares del Mecanismo de Recuperación y Resiliencia



Fuente: Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia, Gobierno de España 2023

España, uno de los países que más sufrieron las consecuencias económicas de la crisis pandémica, recibió una mayor asignación de estos fondos y se dotó de un Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia, que respondía a las necesidades -y exigencias por parte de la UE- de avanzar en las reformas estructurales a acometer, condición necesaria para acceder a los fondos europeos.

Así, España cuenta con una asignación inicial de 160.000 millones de euros y una adenda al Plan de otros 94.300 millones de euros²⁵. Todo ello se ha acompañado de un intenso ritmo

25.- La Adenda, aprobada a principios de octubre 2023, incluye la movilización de hasta 83.000 millones de euros en préstamos de los Fondos Next Generation EU a disposición de España para financiar inversiones de empresas privadas y públicas a través de 12 fondos y de los PERTES. La adenda, considera que, a través del conjunto de transferencias y préstamos, "tiene potencial para aumentar el nivel del PIB de España entre un 2,7% y un 3,5% de ahora a 2025" sin incluir de modo explícito el impacto positivo de las reformas estructurales.

de cumplimiento de objetivos, consecuente con la concentración de transferencias europeas de las principales inversiones y reformas en el periodo 2021-2023. Sobre la base de los tres desembolsos recibidos hasta mediados de 2023, los Presupuestos Generales del Estado de 2021, 2022 y 2023 han podido incorporar, a ritmo creciente, en torno a 25.000 millones de euros anuales de recursos públicos para inversión productiva.

El sector empresarial es el gran beneficiario del Plan, con más de 10.000 millones de euros para ejecución de proyectos, al tiempo que se destinan importantes sumas a inversiones públicas en infraestructuras físicas, digitales, sociales y de conocimiento.

La gobernanza de gestión del Plan cuenta con la colaboración y diálogo con agentes políticos de las Comunidades Autónomas, así como actores económicos y sociales, y, en aras de la transparencia y rendición de cuentas, se ha dotado de un reforzado sistema de control, que, aunque necesario, puede resultar una rémora para la ejecución de los proyectos empresariales.

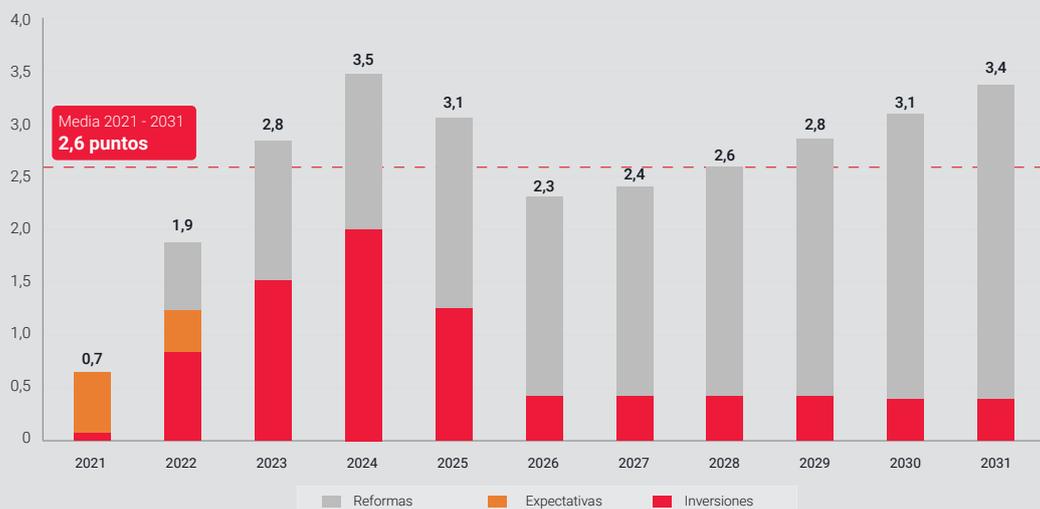
Además de las inversiones desplegadas²⁶ mediante las convocatorias generales, se han puesto en marcha una docena de Proyectos Estratégicos (PERTE) de carácter sectorial, a propuesta de las Comunidades Autónomas y las manifestaciones de interés de los sectores tractores de la economía española²⁷, dotados con más de 40.000 millones de euros.

De forma paralela al inicio de estas inversiones, se ha avanzado en un programa de reformas estructurales en el ámbito laboral, en formación profesional y ciencia y otras destinadas a la mejora del clima de negocios para los inversores, como las que recogen las nuevas leyes de Startups, Crea y Crece o la reforma concursal.

El impacto de los Fondos NextGen EU ha de ser transversal y multiplicador

El impacto agregado -estimado por parte del Gobierno de España- **sobre el nivel del PIB** de la primera fase del Plan es de **2,6 puntos porcentuales de media al año** para el periodo **2021-2031**. Es decir, el PIB de España será, a ojos del Gobierno que alumbró este Plan, entre 30.000 y 40.000 millones de euros más elevado cada año que las cifras que se consignarían en ausencia del mismo.

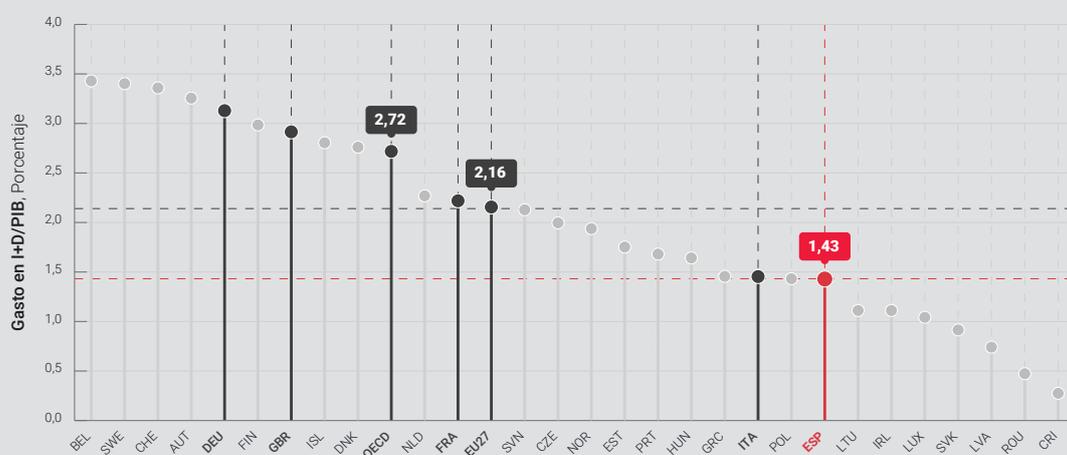
Figura 23. Impacto macroeconómico en el PIB de la primera fase del Plan. Desviación en puntos porcentuales respecto a la senda inercial



Fuente: Planderecuperacion.gob.es

En las páginas anteriores se ha descrito una realidad que deja al descubierto una brecha en cuanto al potencial de España en innovación e I+D, factor esencial para la atracción de los volúmenes de inversión foránea que se quieren multiplicar. Pues bien, partiendo de este marco de impacto de los Fondos y esta realidad, España debe aspirar a convertirse en un país líder en innovación. El objetivo sería poner a España al mismo nivel que el promedio de países líderes europeos en innovación, lo que supone pasar del actual gasto de 1,4% al 2,98% del PIB, antes de terminar la década.

Figura 24. Gasto en Investigación y Desarrollo frente al PIB, Porcentaje (2021)



Fuente: OCDE (2023)

Aspirar a estar entre los 20 primeros países en el ámbito I+D+I requiere **esfuerzo económico continuado**, contar con **nuevo y más abundante talento**, apostar por las **tecnologías con mayores potencialidades** de desarrollo y **sumar esfuerzos públicos y privados**. El compromiso político, la adecuación regulatoria a los cambios y necesidades actuales y el apoyo al ecosistema innovador constituyen condiciones necesarias para lograrlo.

En este marco, una inversión pública bien diseñada puede ejercer un «efecto arrastre» positivo sobre la inversión privada —total y en I+D+i—. El programa Next Generation EU (NGEU), tanto por su magnitud como por su enfoque estructural, supone una oportunidad única para revertir esta situación. Adicionalmente, hay margen para revisar y mejorar el diseño de los incentivos fiscales y de los subsidios directos a los proyectos de I+D+i.

El diseño y la ejecución del programa NGEU suponen un considerable desafío para las Administraciones Públicas españolas, pero también una gran oportunidad para su modernización y digitalización. Los esfuerzos realizados en la dotación de fondos de recuperación a ciencia e investigación, con el último presupuesto en I+D+i, cercano a los 4.000 M€, que supone el mayor de la historia y un incremento del 98% en tres años, deberá seguir esa senda de crecimiento en los próximos años para lograr objetivos ambiciosos.

26.- Ver el cuadro de mandos de Ejecución del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia

27.- Vehículo eléctrico, hidrógeno verde, salud de vanguardia, digitalización del ciclo del agua, economía social y de los cuidados, economía circular y la descarbonización de la industria, la nueva economía de la lengua, la modernización del sector agroalimentario, naval y aeroespacial, así como el desarrollo de la autonomía estratégica en semiconductores.

Objetivo aspiracional: doblar la IED en España en el horizonte 2030

El marco diferencial y positivo de España durante la última década, descrito en las páginas precedentes, que ha permitido una importante absorción de IED, se enfrenta, a finales de 2023, a un panorama en el contexto de la inversión internacional que, en el corto plazo, no parece excesivamente favorable.

La IED sigue débil, con rentabilidades estancadas -si no a la baja- ante la inestabilidad de las condiciones económicas y geopolíticas, los conflictos bélicos y sus múltiples consecuencias. Los principales organismos multilaterales y *think tanks* esperaban a principios de 2023 que los inversores fueran más cautos en sus decisiones respecto a la IED, haciéndose eco de la inestabilidad e incertidumbre. La situación actual dista de despejarse, hasta el punto de que reputados analistas la califican como de nueva normalidad.

Las conclusiones del Foro Mundial de Inversiones 2023²⁸, celebrado en octubre 2023 en Abu Dabi bajo el auspicio de la UNCTAD, no auguran un futuro próximo más prometedor para la inversión internacional. El telón de fondo es el de una economía mundial fragmentada, con un profundo impacto en el comercio y la inversión, y la IED transfronteriza experimentando un descenso continuado, según ponen de relieve los datos mundiales del primer semestre de 2023.

Por su parte, las estrategias de respuesta de las empresas multinacionales, en términos de localización de la producción internacional, a los nuevos desafíos económicos y geopolíticos, tampoco están bien definidas, aunque se esperan movimientos significativos en los mercados de fusiones y adquisiciones y en los ligados a operaciones de relocalización. Ante este panorama, pocos se aventuran con escenarios claros de definición de rentabilidad de las transacciones transfronterizas, y, por tanto, de los flujos de inversión internacional.

Teniendo en cuenta este escenario, desde la Asociación de Multinacionales con España, consideramos que es necesario tener un **objetivo realista, pero también ambicioso, de avance en la dinámica inversora en nuestro país. Un objetivo que pueda aprovechar el momento actual, con el impulso de la inversión propiciada a partir de los fondos NextGen EU, en el marco de estabilidad macroeconómica de España, que favorecería el mantenimiento de la positiva tendencia inversora en España últimos años.**

Algunas estimaciones para lograr el objetivo

El ejercicio que se realiza trata de dar respuesta a la evolución que puede esperarse de la IED en un horizonte de 2030. El planteamiento inicial, de carácter aspiracional, sería considerar que la IED en 2030 pueda duplicar las cifras existentes en la actualidad, y conocer las condiciones macroeconómicas necesarias para lograrlo.

En este sentido, se incorpora un escenario en el que, partiendo de la variable stock de IED, se calcula un crecimiento de esta variable que al menos sea similar al experimentado durante la positiva dinámica experimentada en la década pasada. A partir de esta variable, la estimación trata de inferir los flujos anuales necesarios para el incremento del stock fijado

28.- UNCTAD's 8th World Investment Forum 2023

29.- De acuerdo con el RIE, el stock de inversión No-ETVE en España alcanzó los 529.877M € en el último año (2021) y un incremento del 75% en términos nominales respecto a 2013, cuando se registraron 303.364 M€. Estas cifras suponen un crecimiento del orden de 7,2% anual desde 2013.

Por su lado, el stock de empleo ligado a la IED ha aumentado en más del 50% desde 2013; en total, 592.613 nuevos puestos de trabajo ligados a la inversión extranjera productiva, hasta llegar a 1.765.491 empleos en 2021.

El incremento del stock de inversión en España durante el periodo 2013-2021 (226.513 M€) ha requerido unos flujos de inversión netos, que, en media anual, alcanzaron 20.191 M euros.

como aspiración en 2030²⁹, tratando de racionalizar lo que puede suceder si se dan las condiciones necesarias para el mantenimiento de los flujos internacionales de inversión.

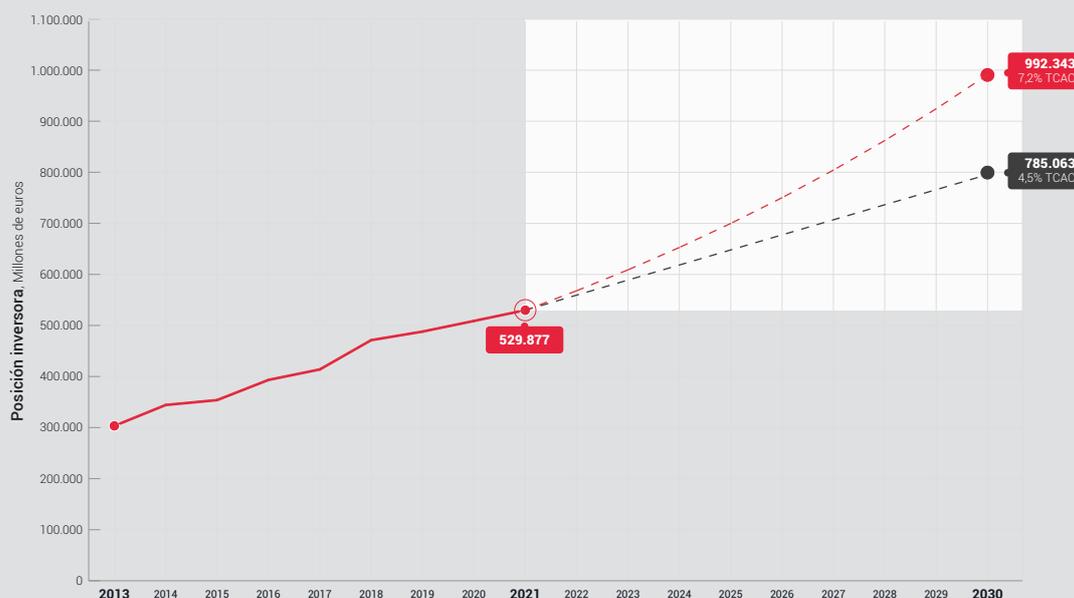
Así, considerando que las tendencias y patrones de crecimiento del stock de la IED mantienen el mismo ritmo al registrado en la década anterior, y dadas las tendencias de contexto internacional y nacional:

- El escenario mundial de crecimiento de la IED tiende a desacelerarse debido a las tendencias de incertidumbre, repliegue de los principales bloques inversores y debilitamiento de la rentabilidad de la inversión.
- La IED en España se beneficia de los posibles efectos multiplicadores de los fondos Next EU en un contexto de estabilidad macroeconómica.

Se ha supuesto, en aras de la simplificación de los cálculos, que estos dos efectos, de signo contrario, se compensan, manteniendo unas tasas medias de crecimiento de stock similares a las de la década anterior. También se ha asumido que la composición del stock no sufrirá grandes alteraciones, siendo conscientes de que el peso del valor del patrimonio neto se ha incrementado notablemente frente a la financiación exterior de las empresas del grupo tras el final de la crisis financiera de 2008³⁰.

Bajo estas premisas, y de acuerdo con los modelos basados en las estimaciones realizadas, de continuarse con la tendencia de crecimiento lineal del stock se alcanzarían los 785.063 millones de euros en 2030, un 48% por encima de la cifra actual, mientras que si se mantuviese la tasa de crecimiento anual compuesto experimentada entre 2013 y 2021 (7,2%, ver Cuadro 1), el stock de 2030 ascendería a 992.343 millones de euros. Esta última cifra supondría un 87% más que la registrada en 2021, un escenario cercano al objetivo aspiracional fijado.

Figura 25. Proyecciones del stock–posición inversora a 2030, Millones de euros



Fuente: Elaboración propia

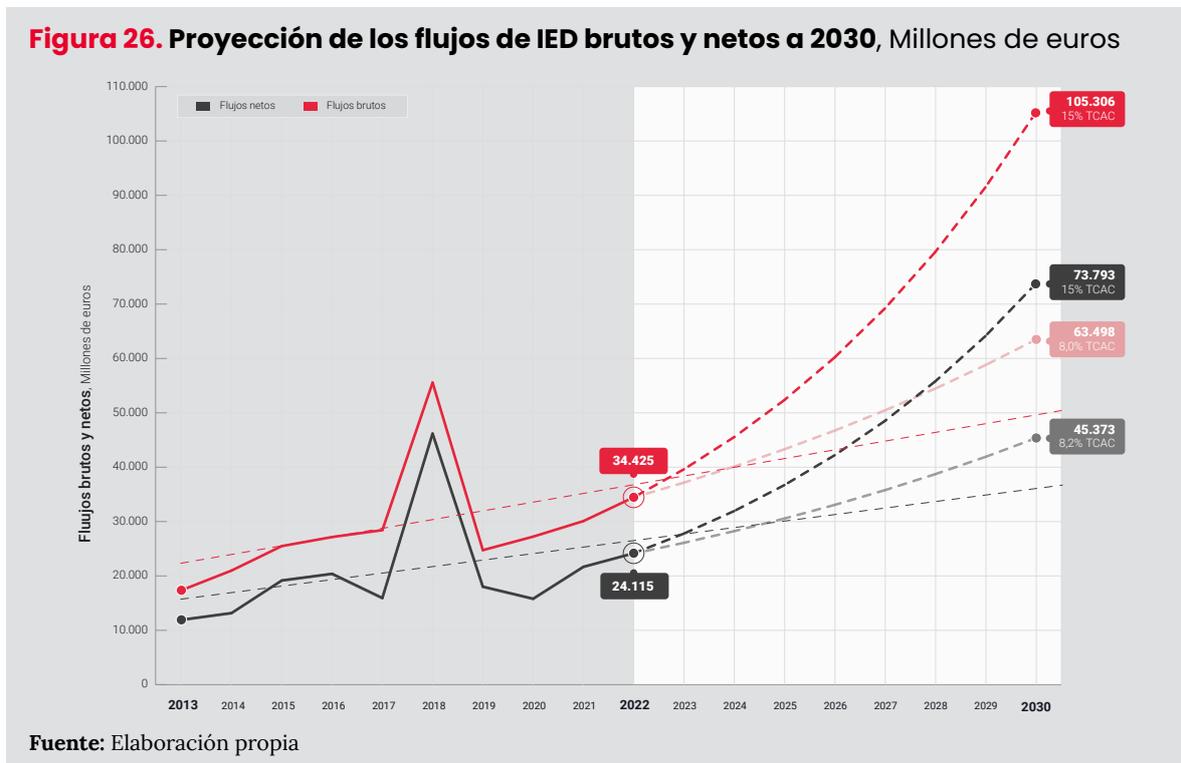
30.- El valor del patrimonio neto ha pasado de representar un 78% del total del stock en 2014, al 89% en el último año, 2021.

Pues bien, para conseguir estas últimas cifras, se necesitaría una media estimada³¹ de flujos netos de inversión anuales superior a los 42.000M€ entre 2023 y 2030.

Siendo conscientes de que se han tardado 14 años (2007-2020) en duplicar el stock IED en España, esto implica acortar a la mitad el plazo para conseguir este objetivo aspiracional y, sobre todo, un volumen medio de flujos significativamente elevado.

Teniendo en cuenta la evolución de los flujos brutos y netos entre 2013 y 2022, y su proyección hacia 2030, alcanzar esos volúmenes de flujos supondría dar un salto cuantitativo importante sobre la tendencia de los últimos años. La media de flujos anuales netos de IED recibidos en España durante la década pasada (2013-2022) se sitúa en los 20.584 millones de euros, con una tasa de crecimiento medio anual del 8,2%. Proyectando la evolución de los flujos hasta 2030 siguiendo la tendencia actual, bien de forma lineal o manteniendo de forma sostenida las tasas de crecimiento acumulado, se alcanzarían niveles un tercio por debajo del objetivo. Alcanzar el objetivo implicaría elevar el ritmo de crecimiento de los flujos brutos y netos por encima del 15% anual.

La siguiente figura muestra los niveles de flujos brutos y netos esperados de seguir con las tendencias actuales, y el salto necesario para alcanzar los niveles de stock deseados en 2030.



En definitiva, llegar a cifras que se aproximen a doblar la inversión extranjera en España en términos del stock acumulado no será sencillo, pero es posible siempre y cuando no

31.- Para el cálculo del Incremento medio de flujos anuales necesario para conseguir estos volúmenes de inversión, se ha estimado que el stock equivale a sumatorio de flujos anuales; es decir, que no existen correcciones en las valoraciones de los activos de inversión que indican las empresas en sus memorias ni variaciones en tipos de cambio que afecten a las valoraciones, ni cambios significativos en los volúmenes de financiación exterior de las empresas del grupo. En cualquier caso, las estimaciones al asimilar sumatorio de flujos y stock tienen una cierta desviación (sumatorio flujos IED neta en España 2013-2022: 205.838 M€; diferencia de stock entre 2013 y 2021-un año menos- 226.513 M€).

concurran shocks externos que modifiquen las condiciones actuales en que se desarrolla la actividad inversora mundial.

Es importante tener en cuenta que en la década 2013-2022, los tipos de operaciones de inversión extranjera registradas en España han tenido un importante componente de adquisiciones (41%) de empresas españolas, en tanto un porcentaje mayoritario, en torno al 60%, ha correspondido a nuevas aportaciones, tanto operaciones *greenfield* o *brownfield* (19%) como otras ampliaciones.

Aumentar los flujos anuales netos a una media en torno a los 42.000 M€ requiere por tanto que, por un lado, el tejido de empresas españolas se muestre a la vez atractivo y dispuesto para que los inversores extranjeros incrementen su apuesta por adquirir participaciones en ellas. Es importante tener en cuenta aquí que, en 2021, en el stock de inversión extranjera predomina el patrimonio neto de sociedades no cotizadas (94,3% del patrimonio neto total); también, que en España no hay grandes grupos industriales del tamaño de los que se pueden identificar en otras grandes economías, o de la dimensión de las empresas que hay en España en mercados regulados o en mercados de gran consumo. Esto supone a la vez una oportunidad para los inversores extranjeros, y una limitación a la escala de las eventuales operaciones que se pudieran dar.

Por otro lado, es el país, y sus condicionantes anteriormente señalados, quienes han de mostrar sus activos y ventajas comparativas, potenciar sus factores económicos y estructurales, y mejorar la capacidad de absorción del tejido local, de forma que resulte rentable la reinversión o la nueva inversión y ésta se pueda asentar a largo plazo.

No obstante, si se cumplen las premisas anteriores, el objetivo, siendo muy ambicioso, puede llegar a cumplirse con las condiciones necesarias que lo faciliten.

La estabilidad macroeconómica en un entorno de ausencia de *shocks* externos es una condición necesaria. Lo es también la predictibilidad y simplificación regulatoria que afecta, no solo a la normativa sobre IED, sino a toda la relacionada con la operativa de las EMN en España.

La existencia de fondos NextGen EU se antoja una palanca esencial que puede marcar la diferencia para conseguir colocarse en un escenario optimista. Si los efectos multiplicadores de la inversión ligados a la eficaz aplicación de los fondos son superiores a las expectativas iniciales, e inciden en el aumento de la rentabilidad de la inversión internacional en España, los objetivos aquí apuntados estarán más cerca de conseguirse.

La ejecución de estos fondos, la celeridad, transparencia y efectividad en la asignación de los recursos, debe asegurarse por parte del nuevo gobierno de la nación. Y para ello, **es imprescindible que los mecanismos de control de inversiones y su aplicación sean ágiles y transparentes, y puedan ser compensados con instrumentos de promoción y facilitación de las inversiones extranjeras en España, siempre sin menoscabo de la eficiencia y equidad.**

Y es igualmente imprescindible trazar un **Plan de Atracción de Inversión Internacional a España 2024-2030** con este horizonte. Desde el nuevo gobierno de la nación, con la alineación de la gobernanza institucional necesaria entre las Administraciones Públicas, y el soporte y **apoyo de la Asociación de Multinacionales con España**, puede hacerse posible este Plan, que deberá diseñarse y empezar a ejecutarse durante los próximos meses, y que **ayudará a conseguir el objetivo deseado en 2030, un stock de IED en España que doble las cifras existentes en la actualidad.**

ANEXOS

ANEXOS

CAPÍTULO CINCO

ANEXOS

CAPÍTULO CINCO.UNO

Listado de figuras

- › Figura 1. Niveles de beneficio y rentabilidad de las mayores EMNs, 2013-2022, Miles de millones de USD y %
- › Figura 2. Stock de IED recibida frente al PIB, 2013-2022, Porcentaje
- › Figura 3. FDI Restrictiveness Index, 2020
- › Figura 4. Proyectos greenfield transfronterizos anunciados en España, Millones de \$, empleos y proyectos
- › Figura 5. Número de proyectos greenfield transfronterizos anunciados por destino, 2013-2022
- › Figura 6. Principales países inversores en España por stock de empleo, 2013-2021
- › Figura 7. Principales países inversores en España por posición inversora, 2013-2021
- › Figura 8. Principales sectores receptores de stock-posición inversora, 2013-2021
- › Figura 9. Distribución regional del empleo ligado a IED, 2013-2021
- › Figura 10. Distribución regional del inmovilizado material, Millones de euros, 2013-2021
- › Figura 11. Evolución del PIB en una selección de países OCDE, 2013-2022
- › Figura 12. Evolución de la apertura de la economía en una selección de países OCDE, 2013-2022
- › Figura 13. Evolución de los salarios medios en una selección de países OCDE, 2013-2022
- › Figura 14. International Logistics performance Index del Banco Mundial, 2012-2023
- › Figura 15. Evolución del desempeño en Conectividad en el DESI de países seleccionados, 2017-2022
- › Figura 16. Competitividad turística, WEF
- › Figura 17. Evolución del porcentaje de población entre 25 y 34 años con formación terciaria, 2013-2022
- › Figura 18. European Innovation Scoreboard en España y principales países europeos, 2016-2022
- › Figura 19. Productividad por empleado en España y otros países europeos, Índice 1999=100
- › Figura 20. Tasas anuales de crecimiento del VABcf filiales y total, 2013-2021
- › Figura 21. Ventas fuera de España, Millones de euros, 2014-2021
- › Figura 22. Seis pilares del Mecanismo de Recuperación y Resiliencia

- › Figura 23. Impacto macroeconómico en el PIB de la primera fase del Plan
- › Figura 24. Gasto en Investigación y Desarrollo frente al PIB, Porcentaje (2021)
- › Figura 24. Proyecciones del stock-posición inversora a 2030, Millones de euros
- › Figura 25. Proyección de los flujos de IED brutos y netos a 2030, Millones de euros

CAPÍTULO
CINCO.DOS

Listado de cuadros

- › Cuadro 1. Evolución de la inversión extranjera en España, 2013-2022
- › Cuadro 2. Evolución del impacto de las filiales extranjeras en España, 2012-2021
- › Cuadro 3. Evolución de los principales indicadores económicos, 2013-2022
- › Cuadro 4. Evolución de los principales rankings y factores de infraestructuras, 2013-2022
- › Cuadro 5. Evolución de los principales rankings y factores de talento e innovación, 2013-2022
- › Cuadro 6. Estimaciones del Banco de España

CAPÍTULO
CINCO.TRES

Abreviaturas y acrónimos

- BdE – Banco de España
- CGV – Cadenas Globales de Valor
- DIRCE – Directorio Central de Empresas
- EA5 – Cinco mayores economías de la Euro Zona
- EIS – European Innovation Scoreboard
- EMN – Empresas Multinacionales
- ETVE – Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros
- EU – Unión Europea
- FBCF – Formación bruta de capital fijo
- FILINT – Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España
- FMI – Fondo Monetario Internacional
- IA – Inteligencia artificial
- IED – Inversión Extranjera Directa
- INE – Instituto Nacional de Estadística
- M&A – Fusiones y Adquisiciones (Mergers & Acquisitions)
- OCDE – Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico

- ODS - Objetivos de Desarrollo Sostenible
- PIB - Producto Interior Bruto
- PPA - Power Purchase Agreement
- RIE - Registro de Inversiones Exteriores
- STEM - Ciencia, Tecnología, Ingeniería, Matemáticas
- TIVA - Trade in Value Added
- UNCTAD - United Nations Conference on Trade and Development
- VABcf - Tasa media de crecimiento del valor añadido
- WAIPA - World Association of Investment Promotion Agencies
- WIPO - Organización Mundial de la Propiedad Intelectual

CAPÍTULO
CINCO.CUATRO

Referencias y enlaces de interés

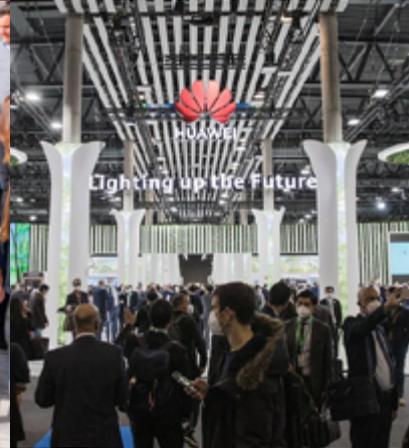
Bases de datos

- AENA - [Estadísticas de tráfico aéreo](#)
- Banco de España - [Estadísticas](#)
- Eurostat - [Regional Statistics](#)
- Eurostat - [FATS](#)
- Financial Times - [fDi Markets](#)
- IMF [Data](#)
- Ministerio de Educación - [Estadísticas](#)
- Moody's Analytics - [Orbis Crossborder Investment](#)
- OCDE [Data](#)
- Red.es - [ONTSI](#)
- Registro de Inversiones - [Datainvex](#)
- Registro de Inversiones - [Flujos de Inversión Directa](#)
- Registro de Inversiones - [Posición en Inversión Directa](#)

Informes y referencias

- ADIF (2022): "Informe anual"
- Banco Mundial (2023): "Logistics Performance Index"
- Bloomberg (2020): "Health Care Efficiency Index"
- Bloomberg (2023): "Global Health Index"
- Comisión Europea (2023): "Índice de Economía y Sociedad Digitales"
- Comisión Europea (2023b): "Informe de 2023 sobre el estado de la Década Digital"
- DHL (2023): "Global Connectedness Index"

- Fdi Intelligence (2023): “The fDi Report 2022. Global greenfield investment trends”
- FMI (2023): “World Economic Outlook”, abril de 2023
- Funcas (2023): “Cuadernos de Información Económica 295”, julio -agosto 2023
- ICEX Invest In Spain (2023): “Investment trends and records in Spain”, Junio de 2023
- Institute for Economics and Peace (2023): “Global Peace Index 2023”
- Instituto Cervantes (2022): “Español: una lengua viva”
- Instituto Nacional de Estadística – FILINT (2023): “Estadística de Empresas según su pertenencia a grupos, Año 2021”
- Internations (2023): “Expatri Insider”
- M. Hidalgo, F. Steinberg (2023): “Cambios en el sector exterior español: ¿son sostenibles? ¿ha habido transformación del modelo productivo?”, Real Instituto Elcano
- Multinacionales con España (2023): “Atrae. Hacia 2030”
- Multinacionales con España (2023b): “La buena legislación. Cómo atraer más inversión a España mediante la mejora de los procesos regulatorios”
- Myro, R. (dir.) (2014): “España en la Inversión Directa Internacional”, Instituto de Estudios Económicos
- Numbeo (2023): “Safety Index”
- OCDE (2020): “Measuring Tax Support for R&D and Innovation”
- OCDE (2021): “FDI Restrictiveness Index”
- OCDE (2023): “FDI in Figures”, abril de 2023
- OCDE (2023): “How’s Life? Well Being”
- Red Eléctrica (2022): “Informe del sistema eléctrico 2022”
- UNCTAD (2021): “World Investment Report 2021 – Investing in Sustainable Recovery”
- UNCTAD (2022): “World Investment Report 2022 – International Tax Reforms and Sustainable Investment”
- UNCTAD (2023): “World Investment Report 2023 – Investing in sustainable energy for all”
- UNCTAD (2023b): “8th World Investment Forum 2023. Investing in Sustainable Development”
- Unión Europea (2023): “European Innovation Scoreboard (EIS)”
- WEF (2022): “Travel & Tourism Competitiveness Index”
- WIPO (2023): “Global Innovation Index”
- World Economic Forum (2020): “Global Competitiveness Report”





HITOS

DE LAS

HITOS
DE LAS

EMPRESAS

ASOCIADAS

EMPRESAS

ASOCIADAS

ACCENTURE, TECNOLOGÍA E INGENIO HUMANO PARA GENERAR UN IMPACTO POSITIVO EN LOS NEGOCIOS, LAS PERSONAS Y EL PLANETA



En estos diez últimos años, hemos sido testigos -cuando no protagonistas- de una serie de cambios fundamentales en cómo la tecnología ha impactado en la sociedad y también en las empresas. El papel de Accenture en este tiempo se ha enfocado en hacer realidad su propósito -cumplir la promesa de la tecnología y el ingenio humano- para generar valor 360°, y contribuir, así, al avance y la prosperidad de nuestro país.

La compañía, presente en España desde 1965, no solo ha apostado por crecer en nuestro país, con una facturación que se ha duplicado en este periodo y que en el año fiscal 2023 alcanzó los 1.753 millones de euros; sino que también ha sido un actor fundamental contribuyendo a la modernización de las empresas españolas, gracias a un profundo conocimiento de tecnologías como Analytics, Big Data, o Inteligencia Artificial. Hoy, sus servicios se centran en ayudar a sus 500 clientes

locales (el 77% de las empresas del Ibex 35 y 72 de las 100 empresas más grandes del país) a reinventar sus organizaciones para acelerar su crecimiento rentable y sostenible, ser más eficientes en las operaciones, transformar su core digital y cuidar de su talento y cultura.

Precisamente, contar con el mejor talento siempre ha sido una prioridad para la compañía. En la actualidad, Accenture cuenta con 15.800 profesionales en España, que cada día generan nuevas ideas y dan rienda suelta a su creatividad en equipos en los que la diversidad es considerada un imperativo de negocio (su objetivo es alcanzar un 50% de mujeres en plantilla para 2025 a nivel global). A ellos dedicaron el pasado año fiscal más de 6 millones de euros en formación (con especial foco en mejorar su cociente tecnológico), mientras colaboraban con distintas universidades e institutos de FP para ayudar a desarrollar el talento del mañana.



En su apuesta por la innovación, algo que permanece en su ADN, Accenture cuenta ya con casi 4.000 profesionales dedicados a la I+D y ha establecido acuerdos con más de 11.000 compañías en crecimiento en España y start-ups. Además, destaca en estos años la apertura y crecimiento de varios centros, como el Barcelona Innovation Center o el Advance Technology Center más grande de Europa por número de empleados, con ubicaciones en Málaga, Sevilla, Zaragoza, Asturias, Cáceres, Girona, Talavera, Alicante, Barcelona, Bilbao, León y Madrid.

Para generar un verdadero efecto tractor como multinacional extranjera, Accenture siempre ha sido consciente de la necesidad de contar con una cualificada y eficiente red de proveedores a nivel local. Su apoyo al tejido empresarial español, constituido en su mayor parte por pequeñas y medianas empresas, ha ido creciendo en los últimos años. En 2022, el 95% del gasto generado se orientó a empresas locales.

Accenture considera una prioridad su compromiso con la sostenibilidad y el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas: actúan como una empresa responsable, embeben la sostenibilidad en todos sus servicios, generan un impacto positivo en la sociedad y trabajan con sus clientes para transformar sus empresas en organizaciones más sostenibles.

Así, en el ámbito medioambiental, se han comprometido a alcanzar las cero emisiones, los cero residuos y el uso eficiente de los recursos para 2025, reto que están a punto de conseguir ya que, entre otros hitos, en 2022 alcanzaron en España el objetivo de consumir el 100% de energía renovable en sus oficinas.

No menos destacable es la huella social que ha logrado Accenture en estos años, trabajando en la transformación y digitalización de la sociedad española a través de la Fundación Accenture. Lo han hecho posible colaborando en programas globales de formación como Skills to Succeed que tenía como objetivo llegar a 700.000 personas en 2015 y que hoy ya ha alcanzado los 7,5 millones de personas a nivel global y con un importante impacto en España. Un camino que Accenture ha recorrido de la mano de Multinacionales con España en la última década y que seguirá avanzando con paso firme.



ALIBABA INTERNATIONAL EN ESPAÑA

Alibaba International es un grupo empresarial global que opera varias plataformas minoristas y mayoristas y capacita a las marcas, comerciantes y pymes para dar servicio a compradores y consumidores globales a través de una amplia selección de productos y experiencias de cliente diferenciadas. Proporciona herramientas

fundamentales que permiten a autónomos, pequeñas y medianas empresas, así como a grandes marcas, satisfacer las necesidades de sus clientes en la era digital. A través de diversas plataformas con modelos comerciales exclusivos, Alibaba International opera en múltiples

países y regiones, siendo España un lugar prioritario en su mapa de operaciones. Con plataformas líderes en B2C (Miravia y AliExpress) y B2B (Alibaba.com), el grupo pretende revolucionar el comercio electrónico, haciéndolo más intuitivo para los usuarios y modificando la manera en que los consumidores interactúan con las plataformas. Alibaba llegó a España en 2015.



El CEO de Miravia, Yann Fontaine, durante la presentación de la plataforma en Madrid en noviembre de 2022

Miravia

Miravia, la plataforma orientada al consumidor lanzada a finales de 2022 en España, se presenta como el paradigma de una experiencia de compra única. Desde su lanzamiento se ha consolidado como una de las aplicaciones más populares en el país. Miravia, en este momento, conecta más de 8.000 marcas y vendedores con los consumidores españoles dentro del mismo techo digital. El compromiso de Miravia con España es firme y seguirá generando oportunidades laborales, fomentando el aprendizaje y el crecimiento, con especial atención en los jóvenes y a la igualdad de género: casi la mitad de su plantilla es menor de 30 años, y más del 60% son mujeres.

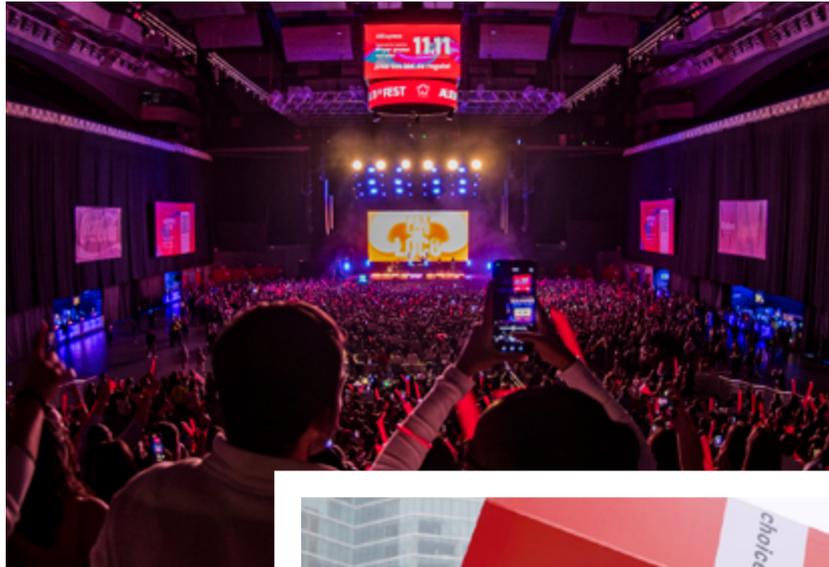
AliExpress

España también está en el centro de las operaciones europeas de AliExpress, que se estableció en España en 2015. El país se encuentra entre los cinco principales mercados de AliExpress a nivel global y, además, fue el primero en Europa en ofrecer el servicio AliExpress Choice. La aplicación de AliExpress se sitúa en el segundo lugar en términos de visitas en España, consolidando su posición como lugar de compras preferido por los consumidores.

Su apuesta por el mercado español se completa con diversas alianzas con partners locales, destacando entre ellas el lanzamiento de una tarjeta de crédito con la marca AliExpress junto con el banco digital WiZink, o acuerdos de colaboración con la compañía pública Correos o el operador logístico InPost.

Alibaba.com

Alibaba.com es una plataforma líder en el comercio electrónico B2B global que da servicio a compradores y vendedores de



más de 190 países y regiones de todo el mundo. Ofrece servicios que ayudan en diferentes aspectos del comercio a las empresas españolas, incluido el suministro de herramientas que les ayuden a llegar a una audiencia global para sus productos y ayudar a los compradores a descubrir productos, encontrar proveedores y realizar pedidos en línea de manera rápida y eficiente.

En este sentido, en 2023, en colaboración con el Instituto Español de Comercio Exterior (ICEX), Alibaba.com lanzó el Pabellón de España, un espacio para que las empresas españolas puedan acceder a millones de potenciales compradores de todo el mundo, ayudando a maximizar la visibilidad del tráfico para las empresas de nuestro país.

En resumen, Alibaba International no solo está liderando el cambio en el comercio digital global, sino que también está abriendo nuevas puertas y oportunidades para consumidores y empresas en todo el mundo. Su compromiso con la innovación, el crecimiento y la igualdad lo convierte en un actor clave en la transformación del comercio digital en el siglo XXI.

LA INVERSIÓN DE **AMAZON** EN ESPAÑA

Un motor de crecimiento sostenible para la economía española, sus ciudadanos y sus empresas

En 1986, España se incorporó al Mercado Único Europeo, un espacio económico que facilita el día a día de las empresas y los consumidores europeos, creando un entorno estable y dinámico para la inversión multinacional. En 1998, Amazon abrió su primera tienda en Europa. Desde entonces, ha invertido en Europa más de 150.000 millones de euros y aumentado su plantilla hasta los más de 150.000 empleados en un total de 25 países europeos. España no ha sido ajena a estas inversiones de la compañía en la UE.

Desde la apertura de www.amazon.es, en 2011, Amazon ha invertido más de 13.000 millones de euros y da empleo fijo a más de 22.000 personas en España. Las inversiones de Amazon han favorecido el desarrollo de la actividad económica en las regiones donde la compañía opera, creando un efecto dominó en la economía local a medida que las empresas que le suministran bienes y servicios se expanden y las más de 15.000 pequeñas y medianas empresas españolas que venden en su web prosperan. Solo en 2022, la compañía invirtió más de 3.700 millones de euros para llevar todo tipo de productos a sus clientes españoles de forma rápida y a precios competitivos. Actualmente, Amazon cuenta con alrededor de 40 instalaciones repartidas por todo el país, y su impacto económico se extiende, más allá de las grandes áreas urbanas, a poblaciones más pequeñas de diferentes regiones repartida por toda la geografía española.





Amazon se ha convertido, además, en uno de los diez mayores empleadores del sector privado del país, contando con más de 22.000 empleados fijos en España. Además del empleo directo de Amazon, se estima que las operaciones de la compañía en 2021 generaron más de 88.000 puestos de trabajo adicionales, de los cuales 35.000 corresponden a las personas que gestionan el negocio online de las más de 15.000 pequeñas y medianas empresas españolas que venden en las tiendas de Amazon.

Amazon también es el mayor comprador corporativo de energía renovable en España, según Bloomberg New Energy Finance. La compañía tiene 37 proyectos de energía renovable off-site en el país (32 plantas solares y 5 parques eólicos) y 30 techos solares en sus edificios, con una capacidad renovable combinada de más de 2,3 GW. Cuando todos estos proyectos estén operativos, producirán la energía renovable equivalente al consumo eléctrico anual de más de 1,3 millones de hogares españoles. Las instalaciones solares y eólicas impulsadas por Amazon en España han generado una inversión estimada de 670 millones de

euros en el país, y han contribuido con más de 243 millones de euros al producto interior bruto (PIB). Estos proyectos también han contribuido a la creación de más de 1.800 puestos de trabajo en España, equivalentes a tiempo completo.

En España, Amazon ha encontrado el talento y las oportunidades adecuadas para hacer crecer su negocio, y contribuir al desarrollo económico del país a través de una colaboración fructífera con ciudadanos, empresas e instituciones. Tras más de doce años desde su lanzamiento en España, Amazon sigue trabajando e invirtiendo para contribuir al crecimiento de las personas y de las comunidades en las que está presente.



AWS: EL VIAJE HACIA LA NUBE

AWS emprendió su viaje a España en 2012, cuando estableció su primer AWS CloudFront Edge Location en Madrid. Esto marcó el comienzo del compromiso de AWS con la evolución tecnológica de España. El viaje tomó impulso en 2014 con la apertura de su primera oficina ubicada en Madrid y en 2018 la compañía abrió una segunda oficina en Barcelona. En la actualidad AWS cuenta con 2 Direct Connect Locations y 12 AWS CloudFront Locations.

Desde entonces, decenas de miles de clientes en la Península Ibérica utilizan la tecnología de AWS, incluido más del 75% del IBEX35, administración pública, instituciones educativas, pymes y startups. También se ha creado una importante red de partners en España que gracias a la colaboración con AWS han desarrollado una especialización tecnológica para proveer de soluciones innovadoras a sus clientes.

A finales de 2022 AWS inauguró su Región cloud en España, una gran infraestructura de centros de datos situada en Aragón que supone, a día de hoy, el proyecto tecnológico más grande de nuestro país. Con una inversión planeada de 2.500 millones euros en 10 años, la compañía puso en marcha tres zonas de disponibilidad -cada una formada por uno o más centros de datos- redundantes entre las provincias de Huesca y Zaragoza. Se estima que esta inversión aumentará el PIB de España en 1.800 millones de euros en una década, de los cuáles 500 millones irán a parar a Aragón. En total, la infraestructura está apoyando 1.300 nue-



vos empleos a tiempo completo y atrayendo a nuevas empresas tecnológicas, lo que supone un fuerte impacto económico.

Como parte de su compromiso con Aragón, AWS puso en marcha el Fondo AWS InCommunities, ayudando a 19 organizaciones locales, instituciones educativas y ONGs a iniciar nuevos proyectos de impacto social enfocados en educación STEAM, sostenibilidad, salud y apoyo a grupos vulnerables.

Por otro lado, AWS está comprometida con el desarrollo tecnológico y educativo en España. Ha capacitado a más de 100.000 personas en habilidades de computación en la nube desde 2017 y colabora con universidades e instituciones educativas a través de programas como AWS Academy y AWS Educate. Además, ofrece capacitación en la nube a desempleados en colaboración con agencias de empleo y promueve la inclusión y la empleabilidad de personas en situación



de vulnerabilidad a través de programas como AWS re/Start. AWS forma parte de la Alianza STEAM del Gobierno de España y está muy comprometida con la promoción de las carreras tecnológicas, especialmente entre las niñas, a través de programas como GetIT para inspirar y ayudar a fortalecer, así, el futuro digital de España.

Amazon también está invirtiendo en proyectos de energías renovables para cumplir con su compromiso de operar con el 100% de energía procedente de fuentes renovables en 2025. En España hay planeados 37 proyectos de energías renovables, tanto eólicos como solares, y con una capacidad renovable de más de 2,3 GW. Cuando todos

estos proyectos estén operativos, sumarán una capacidad total de producción de energía renovable equivalente al consumo eléctrico anual de más de 1,3 millones de hogares españoles. AWS está fuertemente comprometida con la transición verde y digital y ya en 2022 el 100% de la energía consumida por los centros de datos de AWS en Aragón procedió de fuentes de energía renovables. Las empresas españolas que utilizan la nube de AWS en lugar de operar sus propios centros de datos pueden reducir el consumo de energía en un 81%. Además, según 451 Research, los centros de datos de AWS son cinco veces más eficientes que la media de centros de datos europeos.

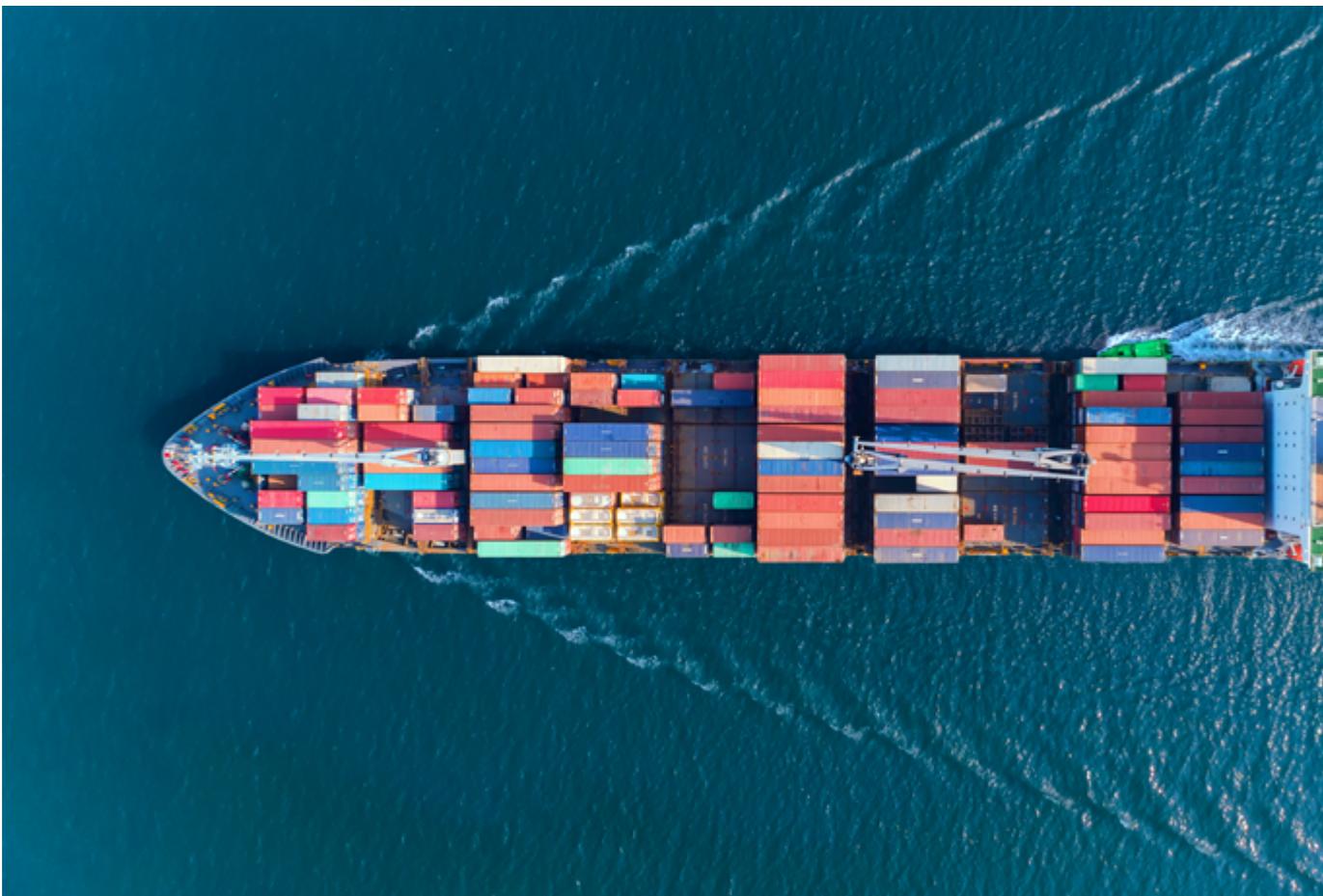
BAT: LA TRANSFORMACIÓN DE BAT HACIA UN MAÑANA MEJOR

BAT es una empresa líder en bienes de consumo multicategoría establecida en 1902, cuyo propósito es construir Un Mañana Mejor reduciendo el impacto de su negocio en la salud.

Este compromiso, que ha ido evolucionando y adaptándose a las necesidades de los consumidores y de la sociedad en general, lo consigue a través de la transformación en su actividad. Un cambio que es posible

gracias a una importante apuesta por la investigación y el desarrollo, en los que cada año invierte más de 400 millones de euros. Esto ha permitido a la compañía, entre otros, desarrollar un amplio portafolio de productos de nueva categoría de potencial riesgo reducido.

Ante el actual paradigma de consumo que ha llevado a los diferentes sectores a dar respuesta de manera ágil a las nuevas ten-



dencias y hábitos, BAT ha demostrado su capacidad de adaptación con las nuevas categorías y alternativas sin combustión.

La multinacional lleva siendo reconocida como Top Employer en varias regiones del mundo desde 2009 y este reconocimiento continuo refleja sus esfuerzos por desarrollar y fomentar el potencial de más de 50.000 empleados en todo el mundo, manteniendo un entorno diverso e inclusivo en el que estos puedan desarrollarse, crecer, e innovar, clave en la aceleración de su transformación. En España, la compañía está presente desde 1990 y emplea a 252 personas que se concentran en las oficinas de Madrid y en una red de comerciales que opera en todo el territorio nacional.

Actualmente, España es el quinto fabricante europeo de productos de tabaco, en especial, Canarias y Cantabria. La producción de tabaco en Canarias se concentra en tres islas: Tenerife, Gran Canaria y La Palma. Desde hace años, BAT fabrica parte de sus productos de tabaco en Tabsa, empresa que se encuentra en las Islas Canarias, y que contribuye al PIB industrial y a la generación de empleo de esta región española, que representa el 13,9% en la comunidad.

La distribución de toda su cartera de productos, tanto de tabaco tradicional como las nuevas categorías de productos de riesgo reducido, está a cargo de una red mayorista que conecta a los fabricantes con las expendurías, quienes hacen llegar el producto al cliente final. En España esta red mayorista emplea a más de 3.500 personas que, a su vez, distribuyen a una red de 13.000 expendurías. De esta manera BAT contribuye, junto con el resto de la industria, a los



más de 630 millones de valor añadido bruto que de forma directa genera el sector y, en su conjunto, la distribución de productos de tabaco contribuye al PIB nacional con más 2.550 millones de euros. Esto pone de manifiesto el excelente trabajo, fruto de la colaboración entre multinacionales como BAT y pymes locales, como son los estancos, que contribuye al mantenimiento de más de 53.000 puestos de trabajo en España.

Otra parte fundamental de la estrategia de la compañía, y que ha evolucionado especialmente en los últimos diez años, es la ESG. Su compromiso con la gestión del impacto medioambiental se refuerza de forma constante con el establecimiento de nuevos objetivos en 2023: alcanzar el 50% de energía renovable para 2030, aumentar el objetivo de reducción de residuos generados por las operaciones en un 25%, ampliar el compromiso de envases 100% reutilizables, reciclables o compostables e implementar la conversión cero de los ecosistemas naturales en la cadena de suministro de tabaco para 2025, entre otros.





BAYER, 125 AÑOS DE COMPROMISO CON ESPAÑA

Como compañía centrada en ciencias de la vida, con más de 150 años de presencia en todo el mundo y 125 en España, Bayer trabaja para dar respuesta a algunos de los mayores retos mundiales en salud y alimentación. Este trabajo es lo que motiva e impulsa diariamente a sus más de 100.000 empleados en todo el mundo y a los 2.400 en España.

La presencia de Bayer en España se remonta a 1899 y desde entonces la compañía ha asentado un importante tejido industrial distribuido por todo el territorio. Más allá de su sede central para Iberia, ubicada en el municipio barcelonés de Sant Joan Despí, los centros de Bayer en España destacan por ser referencia mundial para la producción y desarrollo de la innovación de Bayer en las áreas en las que opera. En concreto en el ámbito de la salud:

- La fábrica de La Felguera, en Asturias, concentra la producción de ácido acetilsalicílico, principio activo de Aspirina® de Bayer para todo el mundo.
- Su centro de Alcalá de Henares (Berlind) es único en Bayer por su capacidad para producir cápsulas de gelatina blanda y medios de contraste, integrando en sus instalaciones un centro de I+D y una planta piloto.

- La última incorporación a la red ha sido el site de producción e I+D de Viralgen (País Vasco), puntal en nuestro país de la plataforma de terapia celular y génica de la compañía.

En términos de alimentación y el avance hacia un modelo de agricultura regenerativa más sostenible, la contribución desde nuestro país también es fundamental:

- El sur de España integra un importante hub de innovación en este sentido. Los centros ubicados en Sevilla, Almería y Murcia tienen son fundamentales para el desarrollo de la investigación y desarrollo en este ámbito, incluyendo un centro de excelencia mundial de biología celular, único para Bayer en Europa.

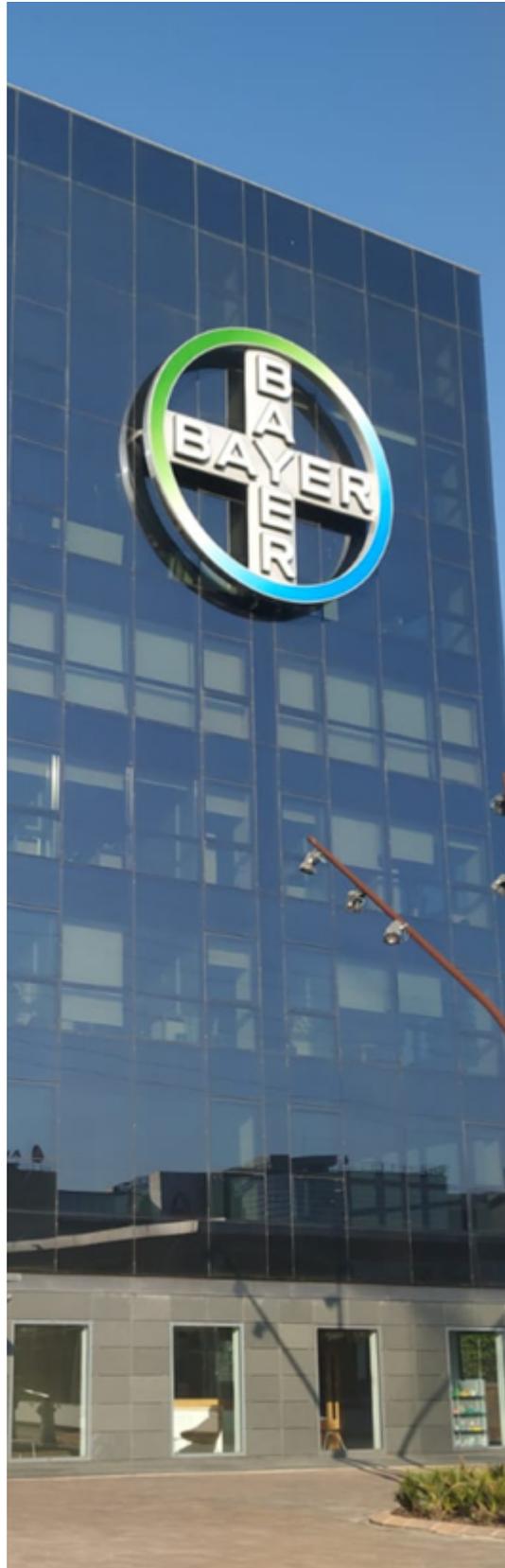


- A nivel productivo, el centro de Quart de Poblet en Valencia, está especializada en productos de protección de cultivos también para todo el mundo- en proceso de transferencia a una compañía industrial española.

Compromiso continuado con la inversión y el desarrollo

España también es uno de los primeros países de Bayer a nivel mundial en ensayos clínicos. Todo ello es posible gracias a un equipo de cerca de 2.400 profesionales, pero también gracias a la colaboración con entidades públicas y privadas de primer nivel con las que trabajan en España. En 2022, la compañía volvió a incrementar su cifra de inversión en el país superando los 73 millones de euros en el país, de los cuales unos 30 millones fueron para infraestructuras y más de 43 para para las áreas de I+D.

En total, en los últimos cinco años, Bayer ha invertido en el país más de 306 millones de euros.



CARREFOUR: 50 AÑOS CERCA DE LOS CLIENTES

Abrimos todos los días



Una década de expansión ininterrumpida de inversión extranjera



Carrefour, presente en España desde hace 50 años, está integrado en cada uno de los territorios donde se encuentra.

Su compromiso con el empleo estable y de calidad lo demuestran los 54.700 empleados bajo sus enseñas, que le convierte en uno de los principales empleadores del país, con un 86% de contratos indefinidos.

Otra seña de identidad de Carrefour es su compromiso con el desarrollo económico y social de su entorno, apostando por los productos locales y la compra de proximidad como refleja el hecho de que el 92% de las compras de productos frescos son de origen nacional.

En este sentido, trabaja con 7.700 empresas españolas a las que realiza compras por valor de 9.400 millones de euros. Asimismo apoya al campo español al que compra 495.800 toneladas, y trabaja con 66 lonjas nacionales a las que adquiere 10.300 toneladas.

Además, en su misión de liderar la transición alimentaria para dar respuesta a los hábitos de consumo, acompaña a las familias ofreciendo productos sostenibles y saludables.

Y todo ello apostando por la transformación digital para convertirse en una “di-



gital retail company”. Con este fin, está transformando sus estructuras, procesos, métodos y herramientas trabajando sobre varios ejes, entre ellos el de la omnicanalidad para que los clientes puedan elegir la forma de relacionarse con la compañía; la transformación de las operaciones, y la digitalización de los servicios financieros.

También su compromiso con el medio ambiente es manifiesto. Desarrolla políticas de sostenibilidad para reducir su impacto medioambiental.

La consecución de la eficiencia energética alcanzando la neutralidad en carbono en 2.040; respetar la trayectoria climática a 1,5 grados centígrados; trabajar en la mejora de sus envases y reducir el desperdicio alimentario, son algunos de sus objetivos.

En el marco de su compromiso con la biodiversidad además, cuenta con multitud de proyectos para recuperar espacios naturales, y más tras los terribles incendios sufridos el año pasado en España.

Además no se olvida de su compromiso con la infancia con discapacidad, las personas en situación de desventaja social, y aquellas damnificadas por situaciones de catástrofe o similares, a través de su Fundación Solidaridad Carrefour.

CHOOSE
YOUR IMPACT



DELOITTE, CONSTRUYENDO UN FUTURO MEJOR

Deloitte es la firma líder de servicios profesionales del mercado español, ofreciendo sus capacidades diferenciales para ayudar a sus clientes a superar sus retos más complejos a través de diferentes líneas de negocio como Audit & Assurance, Consultoría, Deloitte Legal, Financial Advisory, Risk Advisory y Business Process Solutions.

La Firma presta servicios a los principales sectores del tejido económico del país como el del consumo, energético, financiero, industrial, público, sanitario o tecnológico, ampliando sus capacidades gracias al impulso de áreas emergentes como la tec-

nología de la información, la analítica de datos, la ciberseguridad o la transformación digital.

La Firma tiene presencia en más de 150 países, lo que la convierte en una de las redes de servicios profesionales más grandes y globalmente distribuidas del mundo. En España, Deloitte cuenta con más de 10.000 empleados distribuidos en 22 oficinas repartidas por todo el territorio español.

Los valores de Deloitte y su propósito -Make an impact that matters- dirigen sus acciones hacia la generación de un efecto



positivo y relevante en tres dimensiones diferentes:

- **Cientes.** Deloitte consolida su posición como el asesor de confianza para las principales empresas del país, abordando y resolviendo sus retos más complejos mediante soluciones únicas y un enfoque de trabajo diferenciado.
- **Talento.** Deloitte apuesta de forma decidida por el talento, contando con un modelo de trabajo y formación que constituye una escuela de formación para los líderes del futuro.
- **Sociedad.** Deloitte contribuye a la sociedad a través de la colaboración con más de 70 organizaciones en diversos proyectos sociales que han beneficiado directamente a aproximadamente 73.000 personas en el último año. Entre las iniciativas más destacadas se incluyen la asociación con Code.org, orientada a promover la educación en ciencias de la computación en la educación primaria y secundaria, así como el proyecto Technovation Girls, que tiene como objetivo mejorar el acceso de niñas, adolescentes y mujeres a las disciplinas STEM y fomentar sus habilidades en liderazgo, innovación y emprendimiento.



LA APORTACIÓN DE **GLOBANT** AL DESARROLLO ECONÓMICO Y EMPRESARIAL ESPAÑOL

Una década de expansión ininterrumpida de inversión extranjera





Globant es una empresa de tecnología digital nativa fundada en 2003 que ha experimentado una expansión ininterrumpida en todo el mundo en la última década, siendo España uno de los países con mayor actividad. La empresa ha contribuido al desarrollo económico, a la generación de empleo y al crecimiento empresarial en España, destacando a través de la apertura de centros de innovación, la adquisición y el apoyo a empresas locales, el impulso a la investigación y desarrollo (I+D), y la creación de empleo.

Esta compañía ha sido un actor clave en la creación de centros de innovación en España. Desde su llegada al mercado, la empresa ha establecido varios centros de innovación en ciudades clave, como Málaga, Madrid y Barcelona. Estos no sólo han fomentado la innovación tecnológica, sino que también han proporcionado oportunidades de empleo a profesionales altamente cualificados en el sector tecnológico.

Un ejemplo de ello es la apertura del centro de Málaga, en marzo de 2021. En él, fueron contratados hasta 200 profesionales, contribuyendo así a generar oportunidades para el talento local y nacional. Posteriormente, en junio de 2023, se llevó a cabo la apertura de un segundo Centro de Innovación, ubicado en el área portuaria de Muelle Uno, demostrando así el interés de la

compañía por seguir invirtiendo recursos en la localidad.

Asimismo, Globant ha fortalecido el crecimiento empresarial en España mediante la adquisición y apoyo de empresas locales, incluyendo startups tecnológicas en áreas como la inteligencia artificial, la ciberseguridad y la experiencia de usuario (UX). Ejemplos notables incluyen la inversión en empresas como Walmeric, Habitant y Bluecap, operaciones que contribuyeron al enriquecimiento de su oferta de productos y servicios. Estas adquisiciones permitieron a la compañía expandirse y acceder a conocimientos locales, especialmente en el desarrollo de tecnologías de automatización de marketing y análisis avanzados para instituciones financieras, generando nuevos modelos de negocio.

Actualmente, la compañía cuenta con más de 27.000 empleados y está presente en más de 25 países y 5 continentes, trabajando para empresas como Google, Electronic Arts y Grupo Santander, entre otras. Para Globant, España representa una pieza estratégica dentro de sus operaciones en la región EMEA, demostrando esto con un alto nivel de inversión para su desarrollo en el país. En esta línea, la compañía persigue seguir posicionándose como actor clave en el mercado español, apostando por la innovación, el talento y la transformación digital.



GOOGLE Y ESPAÑA: 20 AÑOS DE TRANSFORMACIÓN DIGITAL

La historia de España y de Google ha sido un constante cruce de caminos desde que abrieron su primera oficina en España hace veinte años. En este tiempo, han apoyado la transformación digital del país, su sociedad y su tejido empresarial.

Impulsores de la actividad económica

Tan sólo en 2022 los productos de Google aportaron 19.000 millones de euros a la actividad económica de España, un 50% más que durante los tres años anteriores. En

total, los productos de Google han aportado 151.000 millones de euros a la economía española en los últimos 20 años.

Una labor con efecto humano

Desde 2003 Google ha ayudado a mantener una media anual de 121.000 puestos de trabajo, 55.000 de ellos de mujeres. Sólo en 2022 contribuyeron a garantizar más de 400.000. Cada uno de estos empleos representa para la compañía un pilar en el camino hacia una sociedad más inclu-





siva y próspera. Además, han capacitado a 1.300.000 personas en competencias digitales, lo que tiene un impacto indirecto de 700 millones de euros en la economía al año.

Infraestructuras de presente y futuro

Google ha hecho una inversión de 650 millones de dólares para contribuir a la transición digital de España. En lo referente a las infraestructuras, destacan tres proyectos:

- La Región Cloud pública de Google en España, desde Madrid, hace que todo tipo de organizaciones trabajen de manera más rápida y segura, ahorrando un estimado de 1.200 millones de euros al año en tiempo de las empresas y aportando 3.000 millones de euros en mejoras de productividad económica para las pymes.
- El cable submarino Grace Hooper cruzó el Atlántico en 2021 para conectar Nueva York con Bilbao: 6.354 km de fibra óptica compuesta de 16 pares que aumentan la capacidad y la potencia de los servicios que ofrece Google, permitiendo a las empresas españolas implementar servicios en la nube con baja latencia y alto rendimiento.
- El centro de excelencia en ciberseguridad de Málaga (GSEC), que abrirá sus puertas este año: un hub internacional desde el que generar un espacio para la colaboración, para el avance en el desarrollo de herramientas que combatan amenazas y para la formación en ciberseguridad.



Heineken®

HEINEKEN ESPAÑA: APOYANDO EL PROGRESO DE LAS COMUNIDADES DONDE OPERA

HEINEKEN se ha consolidado como un referente y un contribuidor clave en nuestro país. La evolución de su actividad a lo largo de los últimos años, su carácter innovador, sus políticas sostenibles y la fortaleza de sus equipos y sus marcas, son solo algunos de los atributos que explican este éxito conjunto de la empresa y sus personas. Y es que su hoja de ruta en sostenibilidad, su sólido porfolio y la optimización de sus procesos, han supuesto un gran impulso para su estrategia ‘Brindando un mundo mejor’ a la hora de seguir avanzando junto a las comunidades en las que está presente. HEINEKEN se define como una compañía “multilocal”: combina su fuerza global con la diversidad local. Así, contribuye a la economía española a través de su actividad, sus socios, sus compras y proveedores locales, aportando también valor con el empleo que genera, más de 1.400 empleos directos y más de 110.000 indirectos.

Alineada con su estrategia global de la compañía “Evergreen”, la cervecera sienta las bases de su crecimiento en España de forma sostenible y a largo plazo mediante la innovación, la digitalización, el refuerzo de sus ambiciones en sostenibilidad y responsabilidad, así como el mantenimiento del alto nivel de bienestar y compromiso con sus personas.





Asimismo, junto a sus socios y compañeros de viaje, abarcando toda su cadena de valor, del campo a la barra y a los hogares, la compañía ha potenciado la escucha a sus clientes y consumidores y ha consolidado su porfolio de marcas gracias a la innovación, lanzando en los últimos diez años más de 40 nuevas variedades. En esta trayectoria ha conseguido hitos tan relevantes como la introducción de dos nuevas categorías que han transformado el mercado, Radler y Cider, el lanzamiento de la primera cerveza 'premium' 0.0 (Heineken® 0.0), o nuevas referencias como Heineken Silver o Cruzcampo Tremenda, ambas con menor graduación que una cerveza estándar. Dentro de Evergreen, la compañía también busca ser la cervecera mejor conectada. Para ello, está acelerando la digitalización de su negocio, gracias, entre otras iniciativas, al lanzamiento de Eazle, su plataforma de e-commerce, top 10 mundial, que hace más fácil a sus clientes gestionar sus negocios e impulsa su crecimiento. Además, los acompaña en su transformación digital con la ambición de tener el 90% de sus clientes conectados en tres años.

Otra de sus apuestas claves es la sostenibilidad, materializada en su hoja de ruta local 'Decididamente HEINEKEN'. HEINEKEN España lleva más de dos décadas poniéndola en el centro de su negocio y haciendo hincapié en actuar en toda su cadena de valor, y ya ha logrado unos avances que la han convertido en un referente a nivel mundial dentro del grupo. Entre ellos, terminará este año con un 50% de la energía que consume en fábricas y oficinas de origen renovable, tanto solar como térmica, un porcentaje que espera aumentar al 62% cuando las dos termosolares que acaba de construir en sus fábricas de Sevilla y Valencia estén a pleno rendimiento. Además, a finales de este año habrá logrado reducir un 24% sus emisiones en toda la cadena de valor, retorna más de 1.900 millones de litros al año a las cuencas de los ríos de los

que se nutren sus fábricas, el equivalente a toda el agua que contienen sus cervezas, y valoriza más del 95% de los residuos generados, en concreto, más de 220.000 toneladas que se convierten en nuevos productos como abono para el campo o pienso para el ganado.

Y todo ello sin olvidar su contribución social. Por un lado, con la hostelería, un sector clave para la cervecera, ya que más de la mitad de los bares son clientes suyos. La cervecera ha destinado 576 millones de euros en los últimos tres años para impulsar la competitividad y la transformación digital de los bares y restaurantes. Y con el fomento del talento joven ya que cuenta con la Fundación Cruzcampo, la fundación cervecera más longeva de España y que canaliza la mayor parte de su acción social. A través de ella, hace realidad su fin social: impulsar el desarrollo del talento joven a través de la formación en hostelería para mejorar su empleabilidad y la promoción de la cultura cervecera como parte de nuestro patrimonio cultural, algo que hace realidad gracias al programa de becas Talento Cruzcampo y Factoría Cruzcampo, su microcervecería social y sede de la Fundación.

Todo esto no sería posible sin sus personas, el corazón de la compañía. HEINEKEN España es referente en ámbitos como el liderazgo femenino, con un 26,8% de representación femenina en su equipo y un 26,2% de mujeres en posiciones directivas, y en la promoción de un entorno de trabajo inclusivo donde se valora el talento sin etiquetas. Con el bienestar como piedra angular que guía sus acciones a través de su programa HEI-Life.

Sus más de 120 años de historia en España demuestran su contribución al progreso de las personas y las comunidades locales en España, para dar vida a su propósito de con las que crear momentos de disfrute que nos unen para brindar un mundo mejor.

HUAWEI, “INNOVACIÓN, CONECTIVIDAD Y TALENTO, CLAVES PARA UNA ESPAÑA PLENAMENTE DIGITAL”

En un mundo cada vez más globalizado, la Inversión Extranjera Directa desempeña un papel clave para el desarrollo económico de los países. Concretamente, desde el 2007 en España las empresas de capital extranjero han aumentado en 9 puntos porcentuales su posición respecto al PIB Español. Así lo refleja un informe de Multinacionales con España, que también destaca que el número de empresas de capital extranjero que se registran en España no ha dejado de crecer desde el año 2003.

En este sentido, para Huawei, España es uno de los mercados más importantes, siendo uno de los primeros países europeos en que la compañía se estableció hace ya más de dos décadas. Durante este tiempo hemos acompañado a instituciones, empresas e industrias en su camino hacia la conectividad y la transformación digital. Huawei ha sido un actor clave en materia de conectividad en los despliegues de las redes 3G, 4G, fibra (FTTH, GPON), y ahora 5G, poniendo a disposición de la sociedad española las más disruptivas innovaciones y soluciones tecnológicas, y profesionales comprometidos con sus proyectos en el afán de crear valor para la sociedad española.

En la actualidad, Huawei España cuenta con cerca de 800 empleados y genera más de 10.000 empleos indirectos, siendo designada este mismo año, por séptima vez consecutiva, como “Top Employer”, un reconocimiento que acredita la excelencia en el entorno empresarial de su organización.



En este contexto, uno de los ejes de acción social de Huawei es la formación en el ámbito de las nuevas tecnologías. Así, destacan las numerosas iniciativas que está llevando a cabo junto con diferentes universidades españolas y socios institucionales. Un ejemplo de esto ha sido la reciente puesta en marcha junto con la Universidad de León, del “León Cyber Security Expe-

ience Center”, un espacio de experiencia en ciberseguridad que tiene como objetivo impulsar la formación digital y fomentar la capacitación del alumnado en un área fundamental para el futuro de la sociedad. Asimismo, entre las acciones de la compañía para potenciar el talento femenino en el ámbito STEM destacan proyectos tan relevantes como: “Beca El Futuro de las TIC” y la alianza con la “Fundación Inspiring Girls”, iniciativas diseñadas para impulsar e incentivar el liderazgo de la mujer en la economía digital.



En el sector empresarial, se pueden destacar algunos proyectos recientes de Huawei como la creación en 2021 del “European TECH Hub” en Madrid para dar servicios a los principales operadores de telecomunicaciones europeos en 10 países del continente. En el ámbito de las “startups”, durante este 2023 se ha lanzado ‘Huawei Startup Cloud Program para España’, de-



sarrollado junto con FundingBox, que impulsa el desarrollo de las “startups” españolas en ámbitos tecnológicos en los que las soluciones en “Cloud” o la inteligencia artificial son los vectores de crecimiento y generación de valor.

Conviene destacar el esfuerzo en áreas clave como el medioambiente y la sostenibilidad. Así, las iniciativas Tech4Nature y Tech4all de Huawei tienen como objetivo aplicar soluciones innovadoras para la conservación de especies protegidas y que ha realizado uno de sus proyectos pioneros en España con la protección del águila perdicera en el Parque Natural de Sant Llorenç del Munt i l’Obac, en Terrassa.

Gracias a todas estas iniciativas y a otras muchas que se han llevado a cabo durante la última década Huawei ha evidenciado su compromiso por contribuir a posicionar a España mediante la innovación en la vanguardia europea de la economía digital y verde. Un logro que no sería posible sin la presencia ni la visión de multinacionales que potencian industrias y sectores clave e impulsan la competitividad y el progreso del país.

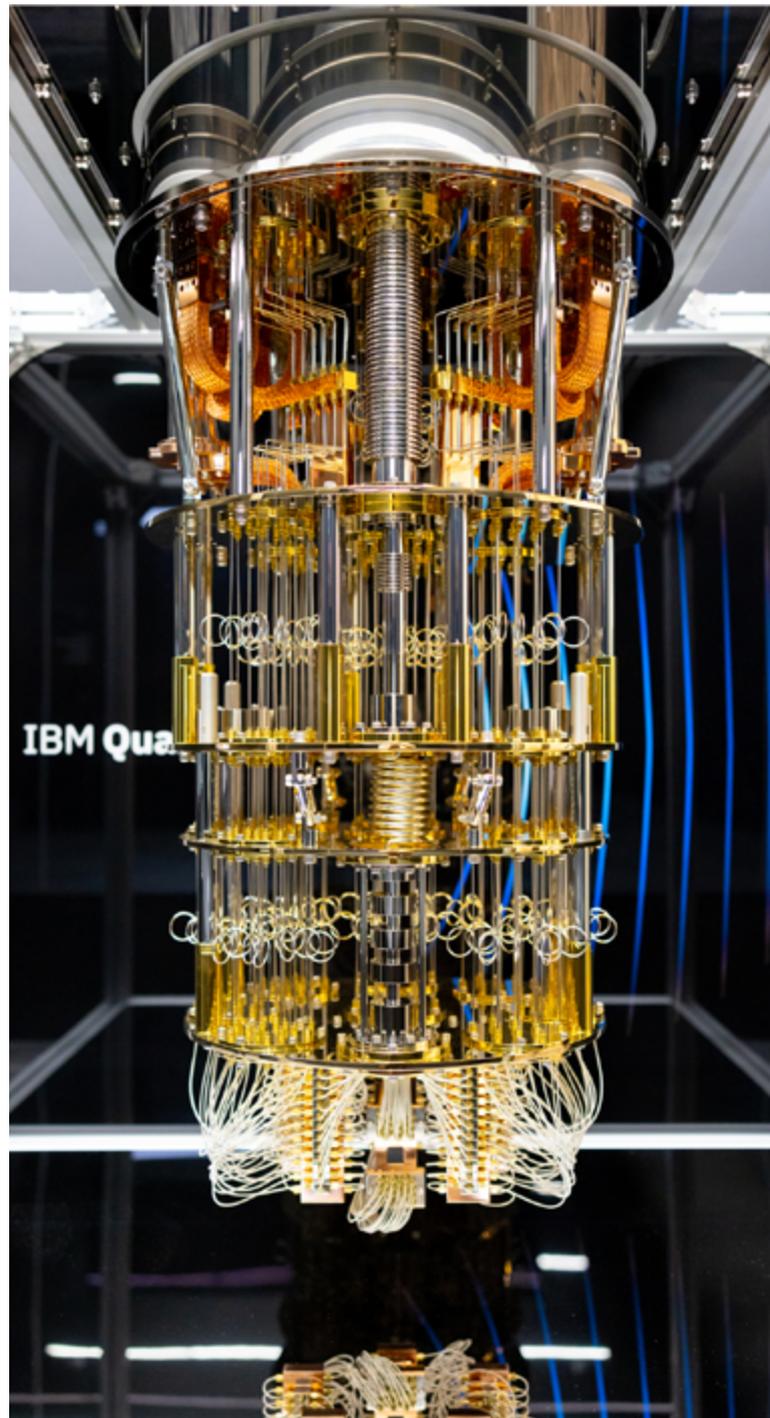
IBM, LA TECNOLOGÍA AL SERVICIO DE LA SOCIEDAD

IBM está presente en España desde 1926 y su sede europea está situada actualmente en Madrid. Durante estos 97 años en nuestro país su misión como compañía no ha cambiado: poner la tecnología al servicio de la sociedad española como elemento esencial para resolver problemas.

Por ejemplo, la tecnología al servicio de grandes eventos deportivos como Barcelona 92, donde un equipo de IBM España coordinó los sistemas tecnológicos, con tanto éxito que el mismo equipo español se puso al frente de los JJOO de Sydney 2000. En 1960, IBM desarrolló el primer sistema de reservas de vuelo SABRE para American Airlines, un sistema pionero de conectividad y transacciones entre plataformas, que revolucionó e impulsó la forma de viajar.

En los años 70, creó y desarrolló el código de barras, que transformó radicalmente la industria, la logística y el comercio. La tecnología de IBM también ha estado detrás de grandes gestas de la humanidad. Por ejemplo, en el primer viaje del hombre a la luna, en 1969, uno de los grandes hitos de la ingeniería de la historia y, más recientemente, ha puesto sus grandes sistemas de supercomputación al servicio de la búsqueda de la vacuna contra la COVID-19.

Empleados de IBM han recibido seis Premios Nobel, seis Premios Turing, nueve National Medals of Technology y cinco National Medals of Science. Al frente de todo este esfuerzo científico y de innovación, Darío Gil (Murcia, 1975), vicepresidente de IBM y director de IBM Research, uno de los más reputados expertos a nivel mundial en ámbitos como la computación cuántica, la inteligencia artificial o la supercomputación.





La propuesta tecnológica de IBM se basa en cuatro grandes pilares: Cloud híbrida, la Inteligencia Artificial (IA) para las empresas, la computación cuántica y los semiconductores.

En España, estos 4 pilares se ejemplifican a través de 4 grandes iniciativas y anuncios recientes que demuestran la solidez de su apuesta estratégica por España, contribuyendo a generar mayor competitividad, empleo y riqueza en las empresas y organizaciones.

Sobre el primero de los pilares, la Cloud Híbrida, IBM ha abierto en 2023 su primera Región Cloud Multizona (MZR) en Madrid. Anunciada en 2021, es la tercera Región Cloud Multizona de IBM en Europa (junto a París y Frankfurt). Consta de 3 Centros de Datos, ubicados en tres puntos diferentes de Madrid: Alcobendas (Data4), Las Rozas (NTT Data) y Madrid capital (Interxion) y representa una firme apuesta de IBM por España.

Sobre el segundo pilar, la IA para las empresas, IBM ha sido pionera en ayudar a las organizaciones españolas. Por ejemplo, en el sector financiero, ayudó a CaixaBank a marcar un hito tecnológico al implantar con éxito la primera aplicación de computación cognitiva IBM Watson en español. Y durante la pandemia, IBM puso en marcha diversos asistentes virtuales en la Junta de

Andalucía y otros Gobiernos regionales, que ahora se están beneficiando de la incorporación de los modelos fundacionales a través de watsonx.

En el tercer pilar, la computación cuántica, IBM ha anunciado en 2023 otro hito histórico para España. La creación del Centro de Computación Cuántica Euskadi-IBM. El primer centro de estas características en nuestro país y el 6º del mundo. Este centro se ubicará en San Sebastián y estará finalizado a finales de 2024. Contará con un Quantum System One de 127 qubits e impulsará un ecosistema de innovación alrededor de Quantum, para resolver retos en áreas como nuevos materiales o sostenibilidad.

Por último, en el área del hardware y semiconductores, podemos destacar el trabajo que IBM continúa haciendo en el Barcelona Supercomputing Center. Un centro pionero en supercomputación que nació en 2005, bajo el marco de un acuerdo entre IBM, el Ministerio de Educación y Ciencia, la Generalitat y la UPC. En su momento albergó MareNostrum, el supercomputador de IBM que llegó a estar en el Top3 de los más potentes del mundo y hoy va por su cuarta generación. 20 años después, IBM sigue siendo uno de sus principales proveedores de tecnología, con sistemas de Deep Learning y almacenamiento de alto rendimiento, entre otros.



IKEA EN ESPAÑA, ACCESIBLE Y SOSTENIBLE

“Por fin unos suecos que no vienen a tomar el sol”, fue el eslogan de IKEA cuando abrió sus tiendas en Madrid y Barcelona en 1996.

La empresa adquirió ya en ese momento el compromiso firme con los españoles de llevar a cabo su la visión de “crear un mejor día a día para la mayoría de las personas” ofreciendo soluciones para el hogar siempre accesibles, sostenibles y asequibles en nuestro país. Tras más de 27 años, el compromiso sigue intacto.

Este camino exitoso lo ha hecho de la mano de los españoles, que también han ayudado a adaptar su origen y valores suecos a la realidad de España de forma desenfadada, acogedora y flexible. Algo que sigue siendo especialmente importante en el contexto actual, tras años llenos de retos globales que nos han obligado a todos a adaptarnos constantemente y a ser más resilientes.

Así las cosas, la evolución del negocio en España es muy positiva: IKEA Ibérica facturó 1.954 millones de euros en ventas, lo que supone un 7,4% más que en el ejercicio fiscal 2022. Además, el negocio online alcanzó los 466 millones de euros de facturación lo que denota que los esfuerzos por ofrecer una oferta realmente omnicanal para atender a los españoles cómo y cuándo quieran sigue siendo bien acogida.

Y es que, en la compañía se sienten especialmente orgullosos de poder decir que IKEA sigue creciendo en España gracias



al avance de un decidido y ambicioso plan de expansión que empezó en 2020 y que tres años más tarde continúa su curso. El objetivo es que haya un punto de contacto físico a menos de 15 minutos a pie o 30 en coche de cualquier cliente español, así la previsión de la empresa es abrir nuevos puntos de contacto con una inversión de 300 millones de euros y la incorporación de más de 1.500 nuevos trabajadores (o colaboradores, como se denominan en IKEA). Dentro de esa inversión, la empresa destinará en total más de 90 millones de euros en España hasta 2025 para fortalecer su infraestructura logística. De hecho, en 2023 han sido inaugurados dos nuevos centros logísticos (Madrid y Toledo).

Por tanto, es una clara apuesta por la accesibilidad para que el mundo de la decoración del hogar sea asequible y sostenible, pero también más cómodo. El pasado año fiscal IKEA abrió 24 nuevos puntos de diferentes formatos en nuestro país, aportando su granito de arena a la economía.

Por supuesto, ir a una tienda de IKEA a comprar un paquete plano y llevártelo a casa para disfrutarlo al instante siempre ha sido parte de la esencia y encanto del negocio, y así seguirá siendo. Así, las tiendas



tradicionales conviven con los nuevos conceptos, en los que se ha integrado aún más la sostenibilidad en toda la cadena de valor.

Todos los mercados en donde tiene presencia IKEA crecen y son bien acogidos por sus clientes. En el año fiscal 2023 más de 41,6 millones de visitantes que se acercaron a uno de los puntos de contacto con el cliente. En esa labor el equipo humano de IKEA es fundamental, ya son más de 10.000 personas trabajando en la empresa en nuestro país para de verdad ser más accesibles y cercanos para los españoles. Y es que, en IKEA, el negocio y las personas crecen a la vez en un ambiente inclusivo, igualitario y diverso.

IKEA en España es asimismo dentro del grupo Ingka, un referente en términos de talento, conocimiento e innovación constante. Prueba de ello es que su matriz ha ubicado en España de 1 de los 4 hubs digitales que tiene la corporación a nivel mundial.

Como conclusión, IKEA apuesta por España como un país con gran potencial de crecimiento en donde una mayor accesibilidad gracias a los nuevos puntos de contacto es posible sin renunciar a otro de sus grandes compromisos y campo de trabajo: tener un impacto 100 % positivo en las personas y el planeta.

ING IMPULSA LA TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y EL DESARROLLO ECONÓMICO SOSTENIBLE EN ESPAÑA

ING, el banco naranja con ADN digital, llegó a España en 1999 revolucionando las finanzas al ofrecer un modelo sencillo y digital que aún no existía en el país. Desde entonces, la entidad se ha mantenido a la cabeza de la innovación bancaria, liderando la transformación del sector, atendiendo siempre a la evolución de las necesidades del cliente y respetando el entorno social y medioambiental.

En la última década, ING se ha adaptado al contexto económico y social de forma flexible para mantenerse cerca de los clientes en un entorno cambiante, siempre con el foco puesto en impulsar el crecimiento económico del país e impactando de forma positiva en el entorno. En este sentido, ING ha impulsado la salud financiera de los españoles lanzando al mercado soluciones sencillas, transparentes, personalizadas y digitales.

Su apuesta por la innovación tecnológica y su modelo de relación cercana y personal con el cliente han llevado al banco a cre-

cer en España de forma sólida, generando empleo e impulsando la economía del país. Hoy en día, ING cuenta con más de 1.700 profesionales y promueve su desarrollo a través de formaciones con las que impulsa la especialización y cualificación laboral en España. Además, el banco ha sido pionero en la implantación de un modelo de trabajo 100% flexible que prima el bienestar de los profesionales y facilita la conciliación de la vida laboral y personal gracias a que cada uno puede decidir con autonomía desde dónde trabajar o incluso adaptar su horario de forma flexible. Su modelo de trabajo eWork comenzó a diseñarse antes de la pandemia en base a las preferencias que sus empleados reportaron y con él ING se convirtió en precursor de un modelo digital, flexible y personalizado, que tiene en cuenta la relevancia de la desconexión digital y se apoya en una relación de confianza con los trabajadores. De este modo, ING aceleró la transformación del conjunto del tejido empresarial del país, impulsando mejoras tangibles en el bienestar y la satisfacción de los trabajadores.





Desde 2020, además, toda la plantilla de ING trabaja desde su nueva sede en Madrid, ING MAD, un edificio que no solo reúne unas características que lo convierten en un espacio verde, sino que fomenta hábitos y costumbres, ayudando a los profesionales a ser más respetuosos con el entorno. Así, el banco promueve la eficiencia en el consumo de recursos naturales y energía, el uso de fuentes renovables y movilidad eléctrica, impulsando la reducción de la contaminación. También cuenta en la actualidad con una red de 29 oficinas físicas repartidas por el país para ofrecer a sus clientes una atención presencial cuando lo necesitan.

En cuanto a la labor social de ING en España, el banco promueve la educación financiera, principalmente en los colectivos más

vulnerables en riesgo de exclusión. Además, destaca su colaboración con UNICEF, reforzada durante la pandemia, cuando el banco y la ONG lanzaron una campaña de recaudación para la compra de material sanitario, así como su compromiso con el progreso de los jóvenes vulnerables.

El compromiso social de ING no se limita al impacto del propio banco, que está concienciado con la descarbonización de su negocio, sino que uno de los pilares de su estrategia en sostenibilidad es empoderar a sus clientes corporativos y acompañarlos en su transición verde. Por eso, la entidad tiene el foco puesto en la financiación sostenible con el fin de impulsar aquellos proyectos que repercuten de forma positiva al entorno y suponen avances en el desarrollo sostenible de España.

IWG: MÁS DE 10 AÑOS CONTRIBUYENDO AL DESARROLLO ECONÓMICO Y EMPRESARIAL DE ESPAÑA



En los últimos diez años, IWG ha demostrado su firme compromiso con el desarrollo económico, la creación de empleo y el crecimiento empresarial en España a través de una serie de iniciativas estratégicas que reflejan su liderazgo en soluciones y espacios de trabajo híbrido a nivel mundial.

Desde su llegada a España en 1992, International Workplace Group (IWG), que en ese entonces se llamaba Regus, ha expandido su presencia en el país con más de 60 centros de coworking repartidos por toda la geografía española. El año pasado el grupo estrenó su marca premium “Signature” con la apertura de un exclusivo centro en el barrio Salamanca de Madrid, que se suma a las otras firmas históricas del grupo como Spaces, Regus y HQ. Además, durante estos años, IWG ha ampliado su presencia en otras ciudades españolas, como Alicante, Mallorca, Santander y Sant Cugat. Estas aperturas no solo han impulsado la economía local, sino que también han proporcionado a las grandes empresas la flexibilidad necesaria para ofrecer a sus empleados opciones de trabajo híbrido en gran parte del territorio nacional.

En este contexto, el grupo ha implementado un plan estratégico para expandir su red de centros de trabajo híbrido en colaboración con socios inversores. Así, bajo contratos de gestión, IWG aporta su experiencia, tecnología y “know how” para rentabilizar los inmuebles de los inversores, creando espacios que fomentan la productividad, la creatividad y el networking de los trabajadores híbridos. Este enfoque ha respondido de manera efectiva a la creciente demanda de espacios de trabajo flexibles.

Según un estudio realizado por Global Workplace Analytics junto con IWG, la adopción del trabajo híbrido y el uso de espacios de oficina flexibles pueden generar ahorros significativos para las empresas, de aproximadamente 10.000 € por cada empleado en este modelo laboral, al prescindir de gastos fijos como el alquiler y los costes de mantenimiento de las oficinas tradicionales.

Finalmente, IWG desempeña un papel fundamental en el fortalecimiento de la imagen de España como un destino atractivo para la inversión, al tiempo que cultiva un entorno propicio para la operación de empresas multinacionales. Su presencia en el país ha dejado una huella positiva y significativa en el desarrollo económico y social de España a lo largo de esta década. Esto se debe, en primer lugar, a su valioso aporte al facilitar la llegada de empresas extranjeras a territorio español. En segundo lugar, IWG ha contribuido de manera destacada al apoyo de marcas españolas en su búsqueda de la expansión internacional, ofreciendo espacios de trabajo totalmente equipados para sus empleados, eliminando la necesidad de realizar inversiones considerables en infraestructura. Además, el grupo cuenta con 70 centros en el país, y en 25 ciudades españolas, y más de 1000 en todo el mundo. Este año han firmado 30.000m² en 16 edificios, incluyendo Logroño, Vigo, Sant Cugat, Palma, entre otros.



JTI: LA SOSTENIBILIDAD COMO ALIADO DEL CRECIMIENTO SOCIAL Y ECONÓMICO



El sector del tabaco en España ha experimentado una profunda transformación en los últimos años, marcada por la irrupción de nuevas categorías de producto, regulaciones más severas, así como mayores restricciones en el consumo y comercialización de productos del tabaco. En este desafiante entorno, compañías como Japan Tobacco Internacional (JTI), uno de los principales operadores de la industria a nivel mundial, han demostrado que es posible afianzar el liderazgo y mantenerse en la senda del crecimiento a través de una apuesta sin fisuras por la sostenibilidad.

Sostenibilidad entendida en su sentido más amplio, como una inversión en el futuro que va mucho más allá del cuidado del medioambiente. Y es que para la multinacional de origen japonés ser sostenible implica también proteger la economía, impulsar la industria local, velar por la estabilidad del sector, favorecer el empleo de calidad y potenciar la innovación.

En la última década, JTI ha contribuido significativamente a la sostenibilidad social generando empleo de calidad y ofreciendo unas condiciones de trabajo excepcionales



a sus más de 750 empleados en España. Su gestión del talento que se caracteriza por un enfoque employee-centric, ha propiciado que durante más de una década JTI haya sido certificada por el Top Employers Institute entre las mejores empresas para trabajar del país.

La multinacional proporciona también estabilidad al sector mediante sus acuerdos trianuales de compra de hoja de tabaco extremeña, que ayudan a mantener un motor de crecimiento económico esencial en la región. Cabe destacar que JTI ha adquirido más de 43.000 toneladas de hoja desde 2013, cerca de 5.000 toneladas anuales, y su intención es dar continuidad a este compromiso que ofrece seguridad a los productores y refuerza a toda la cadena de valor del Tabaco.

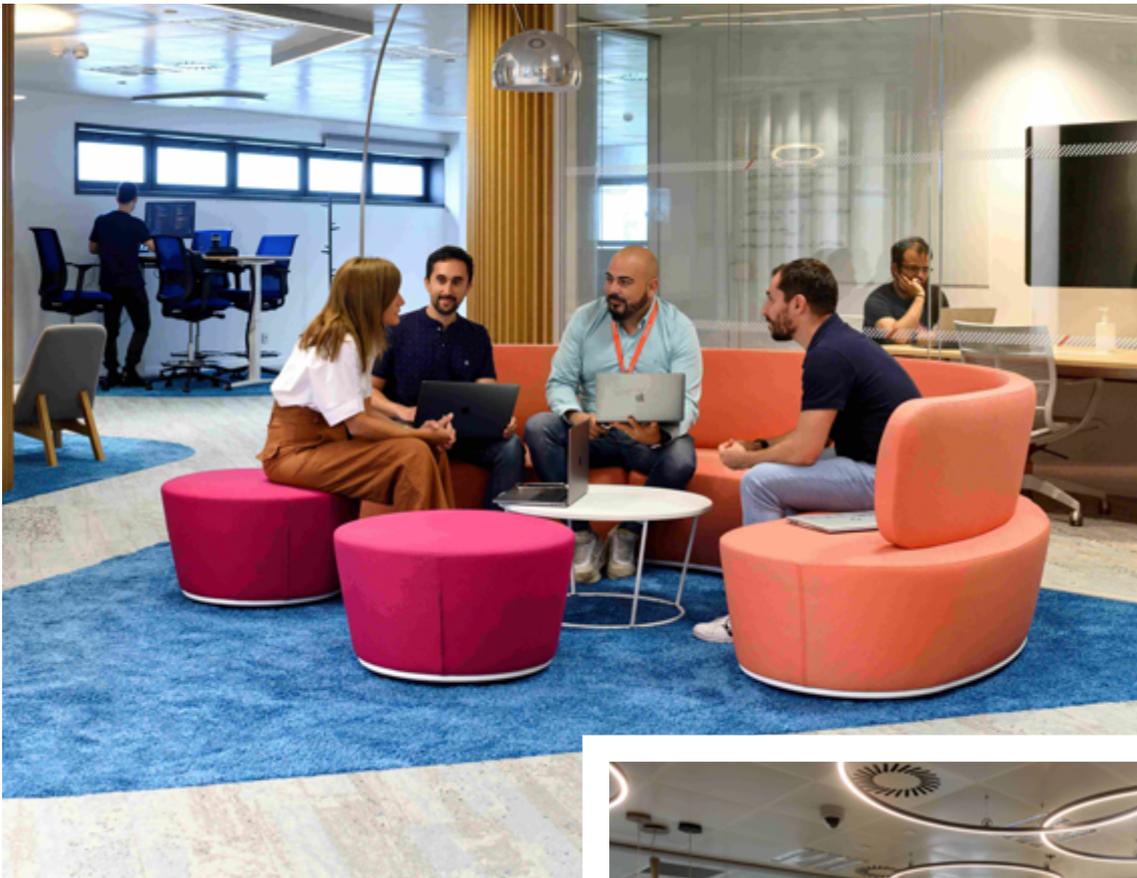
JTI también incentiva la producción nacional en lugares como Canarias, donde la industria tabaquera constituye un sector estratégico de la economía. La compañía ha invertido más de 75 millones de euros en la última década para dotar a su fábrica de Tenerife, el mayor centro de producción industrial de tabaco que existe actualmente en España, de la tecnología más puntera. Esta inversión ha permitido a la fábrica española ir ganando protagonismo e importancia mundial en forma de nuevos

proyectos relocados en nuestro país. Tanto es así, que JTI acaba de anunciar que incrementará un 40% su producción de tabaco en Canarias gracias al traslado de algunos formatos de Camel y Winston desde Alemania y Polonia al centro insular. Este movimiento vendrá acompañado de una cuantiosa inversión de 46 millones de euros y elevará notablemente las exportaciones de tabaco en Canarias.

La apuesta por la innovación ha sido otra de las formas en las que la multinacional ha querido expresar su compromiso con la sostenibilidad. En 2018, JTI eligió Madrid para albergar la sede de su Centro Mundial de Información Tecnológica, un hub que presta servicio a más de 40.000 empleados en todo el mundo. Además de su efecto dinamizador de la economía local y de ser una magnífica oportunidad para poner en valor el talento español en el ámbito de la innovación, la inauguración de este centro ha supuesto que la plantilla vinculada a servicios informáticos y tecnológicos se haya duplicado en los últimos 5 años.

La relación entre España y JTI, en la que la compañía ha situado la sostenibilidad de la sociedad española en el centro de todas sus decisiones de negocio, la ha convertido en la compañía tabaquera que más ha crecido en España en la última década.

KYNDRYL: IMPULSANDO EL CRECIMIENTO CON SERVICIOS TECNOLÓGICOS INNOVADORES



Kyndryl nace como la mayor compañía de servicios tecnológicos del mundo que ayuda a las empresas y organizaciones públicas en su transformación digital, en más de 60 países. La compañía es una start-up de corazón (inició su andadura como empresa independiente tras la spin-off de IBM, en noviembre de 2021), pero cuenta con más de 30 años de experiencia en servicios.



Una década de expansión ininterrumpida de inversión extranjera

Se trata, asimismo, de un líder en innovación a nivel mundial, con más de 3.000 patentes en vigor y 19 centros de innovación en el mundo.

Kyndryl nació con vocación de ser el mejor socio de las organizaciones públicas y privadas en su viaje hacia la digitalización, con foco en seis prácticas en TI claves: Cloud; Core Enterprise & zCloud; Digital Workplace; Aplicaciones, Gestión del Dato e Inteligencia Artificial; Ciberresiliencia y Network y Edge.



España y Portugal representan un mercado estratégico para la multinacional y son dos regiones de inversión constante, tanto en infraestructuras como para la capacitación del talento. La compañía cuenta con cerca de 5.000 profesionales y más de una veintena de centros de trabajo y excelencia a clientes en los dos países. Sus headquarters están ubicados en Madrid y, además, está presente en Barcelona, Granada, Valencia, Salamanca, Bilbao y Lisboa.

El papel de Kyndryl en el mercado español, durante estos dos últimos años, ha sido clave al impulsar el crecimiento de un importante número de organizaciones, desarrollando algunos de los proyectos de transformación digital más innovadores. En España, Kyndryl cuenta con una posición muy fuerte con 250 clientes en Administración, Banca y Finanzas, Seguros, Industria, Restauración, Energía, Retail, etc. entre los cuales destacan organizaciones como El Ayuntamiento de Madrid, BBVA, Santander, Sabadell, Ministerio de Defensa, Seguridad Social, Gobierno Vasco, Generalitat de Catalunya, etc.

La multinacional está redefiniendo el mercado de los servicios tecnológicos en España con innovaciones como: la plataforma de integración abierta Kyndryl Bridge que

ofrece a los responsables de las empresas información en tiempo real y un control sin precedentes de sus operaciones; con la experiencia de co-creación abierta y colaborativa Kyndryl Vital, que ayuda a las empresas a resolver retos y crear nuevas plataformas tecnológicas revolucionarias; y con Kyndryl Consult que alinea los resultados empresariales con la tecnología que los impulsa.

Kyndryl también ha sido un empleador de referencia en el mercado de las TI español, comprometido con el talento y con la sostenibilidad. La estrategia social y de personal de la compañía en España replica su estrategia global, centrada en crear una plantilla diversa y altamente cualificada. Su cultura interna, The Kyndryl Way, basada en la colaboración, la responsabilidad mutua y la excelencia, se centra en áreas como las competencias, la recompensa, la gestión del talento y un modelo de servicio centrado en el empleado, creando un entorno diverso e inclusivo en el que cada Kyndryl es valorado por su contribución. Kyndryl también trabaja activamente para solventar la falta de talento STEM en el mercado español, llevando a cabo programas de formación y promoción del talento, además de colaboraciones con instituciones educativas.

MANPOWERGROUP: TALENTO Y TECNOLOGÍA PARA EL PRESENTE Y FUTURO



ManpowerGroup nació en 1948 en Estados Unidos. En un contexto de posguerra, el país se enfrentaba a un importante reajuste en mercado del empleo: las mujeres que durante el conflicto habían ocupado puestos de operarias en miles de fábricas, afrontaban la vuelta a sus hogares, mu-

chas veces forzosa. Al mismo tiempo, las empresas tenían una necesidad de cubrir multitud de oportunidades temporales.

Conectar a ambos colectivos marcó el inicio y fue el primer paso de una compañía en la que talento y tecnología son, a día de



hoy, su eje vertebrador. Cada año, más de dos millones de personas en todo el mundo acceden a un empleo o mejoran su situación profesional con la compañía.

A España llegó hace más de 30 años y, desde entonces, ha trabajado para contribuir a la competitividad nacional a través del empleo. Su compromiso con el tejido empresarial y con el talento del país es firme y cuenta con un equipo de 800 personas para ayudar a sus candidatos y sus clientes. Pero, quizá, el dato más destacado son los 5 millones de empleos que ManpowerGroup ayudado a crear a lo largo de estas tres últimas décadas.

En los próximos años las empresas y los profesionales españoles deberán de afrontar multitud de retos. Algunos que ya nos acompañan y otros que aparecerán a lo largo del recorrido: 8 de cada 10 compañías tienen problemas para incorporar a los profesionales que necesitan, mientras que el país mantiene una elevada tasa de desempleo; por otro lado, además, la llegada de la generación Z a los equipos traerá consigo cambios; mientras tanto, la digitalización continúa y parece muy claro que la inteligencia artificial irá dejando su huella, aunque aún sea complicado calibrar su calado; en medio de una transición hacia una economía más sostenible, la necesidad de crear perfiles green marcará la hoja de ruta del empleo y de la competi-

tividad de las propias empresas; y un largo etcétera.

La lista de desafíos es larga y la clave, en muchos de los casos, pasa por dotar de herramientas a los profesionales. A través de la formación y mejora de competencias, la sociedad debe de preparar a los trabajadores para que puedan desempeñar a nuevos roles y a sectores que están ya naciendo y otros que no podemos anticipar. También hay que preparar a los líderes para que abanderen todos esos cambios necesarios que están en marcha. Pero más allá de las herramientas concretas, nuestra capacidad de sumar esfuerzos será el diferencial para lograr resultados relevantes y tangibles en este proceso de evolución hacia un modelo económico más digital, más eficiente y más sostenible.

El horizonte de futuro compartido es claro y la presión continúa. Existen oportunidades y necesidades inmediatas. Para poder dar respuesta a estos retos a los que se hacía mención, se debe dedicar atención al capital humano, reinventándolo de una manera que impulse la sostenibilidad y el progreso. Las empresas tienen capacidad para construir una economía más justa, que no deje a nadie atrás y un punto de encuentro como el que supone Multinationales con España ha jugado, juega y jugará un papel crítico por muchos años más que la década que celebramos.

PHILIP MORRIS: UNA DÉCADA DE INVERSIÓN Y COMPROMISO CON ESPAÑA

El sector del tabaco es un pilar clave de la economía española, pues contribuye al PIB español con más de 3.300 millones de euros y emplea a más de 53.000 personas a nivel nacional. Además, España es el 5º fabricante europeo de productos de tabaco y, actualmente, se integra dentro de las cadenas globales de valor del sector y haciendo del país un mercado estratégico.

Como tabaquera líder a nivel internacional, Philip Morris está marcando el camino de una transformación sin precedentes para reducir el impacto que generan sus productos en la salud, gracias al impulso de las nuevas alternativas sin humo -como el tabaco para calentar- donde han invertido más de 10.700 millones de dólares a nivel internacional. En España, esta transformación se materializa con el lanzamiento en 2016 de IQOS, su dispositivo de calentamiento de tabaco, que ha generado grandes oportunidades económicas a nivel mundial y también en España.

Un ejemplo se encuentra en regiones como Extremadura, donde se concentra el 98% de la producción española de hoja de tabaco. Este sector contribuye al PIB de la región con 91 millones de euros, además de dar trabajo alrededor de 1.900 personas cada año, según datos de la Mesa de Tabaco.

El compromiso que Philip Morris Spain mantiene con Extremadura se remonta tiempo atrás, ya que la compañía lleva comprando hoja de tabaco en la región cada año desde hace décadas. De hecho, en los últimos diez años Philip Morris ha invertido aproximadamente 230

millones de euros en la compra de tabaco extremeño. Este compromiso se ha visto reforzado en los últimos años con el establecimiento en 2021 de su principal centro de servicios digitales de información para los usuarios del dispositivo de calentamiento de tabaco en España, dando empleo a 120 personas, el 85% de ellos provenientes de Extremadura. Adicionalmente, Philip Morris también trabaja con un centro de servicios digitales en Almendralejo que, en este caso, está enfocado en dar soporte a estancieros de toda España y brinda trabajo a 15 personas.

Philip Morris también está presente en regiones como Canarias, donde recientemente se ha trasladado parte de la producción de cigarrillos, lo que ha supuesto una inversión de



IQOS



15 millones de euros y la creación de 120 nuevos puestos de trabajo, contribuyendo decisivamente al sector industrial de la región.

En el ámbito corporativo, Philip Morris Spain ha triplicado los puestos de trabajo en nuestro país en estos años superando los 1.400 (empleo directo e indirecto generado); además de inaugurar seis boutiques en los principales enclaves de ciudades como Madrid (Calle Serrano y Calle Fuencarral), Barcelona, Las Palmas, Valencia o Badajoz.

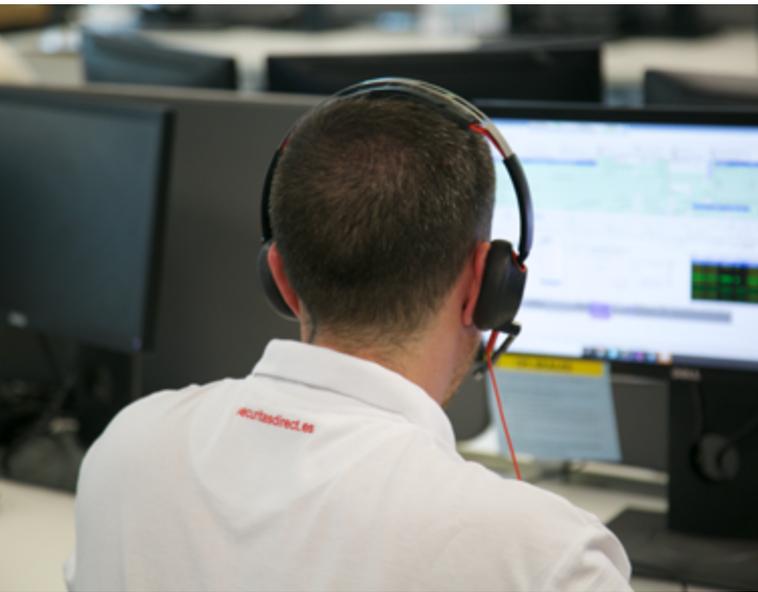
Todo ello refleja el firme compromiso de la compañía con España con el objetivo de acelerar la transición a productos sin combustión y conseguir así un futuro libre de humo, posicionándose al mismo nivel que otros países europeos.



SECURITAS DIRECT: ESPAÑA, UN PAÍS DE OPORTUNIDADES

Un país con un buen marco regulatorio es un polo de atracción para inversores internacionales, que buscan economías dinámicas y sólidas, y entornos regulatorios estables que favorezcan la competitividad en todos los ámbitos. Por ello, es fundamental favorecer el mejor clima posible para los negocios, generando un ecosistema idóneo que impulse la marca España y capte la atención internacional. Un círculo virtuoso en el que cuánto más se invierta en consolidar y eficientar el entorno regulatorio más crecerá la inversión en el país.

Precisamente, en la última edición del Barómetro del clima de negocios en España desde la perspectiva del inversor extranjero, que elaboramos junto a ICEX-Invest in Spain y el International Center for Competitiveness del IESE, ya apuntábamos a que España es uno de los países más atractivos para invertir de Europa. De hecho, un 81% de las multinacionales encuestadas destaca la localización geográfica de nuestro país como el primer motivo para instalarse en él, al ser la gran potencia en el sur del territorio europeo y por su inmejorable conexión con otros mercados. Otras de las



calidades más valoradas son la solidez de la economía española, el mercado laboral, la seguridad y la potente red de infraestructuras.

Compañías como Securitas Direct, que lleva 30 años al frente del sector de la protección en España y en otros 16 países de Europa y Latam a través de Verisure, son el reflejo de cómo la inversión extranjera potencia las capacidades de las empresas. La compañía tiene en España su Central Receptora de Alarmas (CRA), la más grande

y moderna de Europa, y su propio hub de I+D, uno de los más potentes del país y que, junto con el de Malmö (Suecia) y Ginebra (Suiza), conforman uno de los mayores centros tecnológicos de Europa orientados al desarrollo de nuevas soluciones y desarrollos en el mercado de la seguridad privada y domótica en el hogar. Además, desde este centro tecnológico también se coordinan las actividades de los equipos de Portugal, Italia, Chile, Perú, Brasil y Argentina.

La compañía también ha liderado los cambios de la tecnología y las innovaciones en el sector de la seguridad privada. En los últimos cinco años ha impulsado numerosos proyectos de I+D con una inversión cercana a los 300 millones de euros, que la han hecho merecedora de ser la primera compañía del sector en recibir fondos Next Generation EU. En el último año también ha apostado firmemente por el desarrollo de equipo con más de 500 mil euros en formación de sus empleados en cerca de 400 mil horas de formación.

Así ha conseguido desarrollar los productos más avanzados y disruptivos del sector, como su nueva generación de alarmas basada en la anticipación a partir de su pionera tecnología PreSense™, que emplea inteligencia artificial, internet of things, big data y modelos predictivos, y que permite actuar en menos de 20 segundos.

Compañías como Securitas Direct evidencian que España está haciendo bien sus deberes para convertirse en un importante hub internacional para atraer inversión extranjera; no obstante, nuestro país tiene todavía un gran potencial para seguir creciendo en este sentido, y se debe seguir trabajando y aprovechando esta tendencia. Por ejemplo, reforzar el marco fiscal para potenciar incentivos a la inversión en I+D, así como asegurar un mercado laboral que atraiga talento y permita el desarrollo de carreras profesionales a todos los niveles, son dos aspectos que deben fomentarse para posicionarnos como la mejor opción a la inversión de capitales entre nuestros países vecinos.



SIEMENS ACELERA LA DIGITALIZACIÓN SOSTENIBLE EN ESPAÑA

Como una de las empresas fundadoras de la asociación, Siemens ha compartido estos 10 últimos años con la asociación; Multinacionales con España ha logrado mucho y también tiene muchos retos por delante.

Siemens ha contribuido al desarrollo económico, tecnológico y social de España en su larga trayectoria en el país desde 1895 y como parte de la asociación estos 10 últimos. La asociación permite a la empresa poner en valor el compromiso con el país y la legitimidad de la historia de la empresa en España les permite pedir un entorno favorable a las multinacionales y un país que sea un excelente destino inversor.

Siemens es una empresa tecnológica con presencia mundial centrada en la industria, las infraestructuras y la movilidad desde hace más de 175 años. Desde fábricas más eficientes en recursos, cadenas de suministro resilientes y edificios y redes más inteligentes; hasta un transporte más limpio y confortable, la empresa crea tecnología con propósito añadiendo valor real a la sociedad. Al combinar el mundo real y el digital, Siemens permite a sus clientes

transformar sus industrias y actividades y, de este modo, avanzar en su descarbonización.

Siemens en sus 128 años en España ha contribuido a innovar y ha ayudado a modernizar el país para conseguir mejorar la calidad de vida de las personas. Asimismo, ha sido parte del desarrollo económico, tecnológico y social de España en su larga trayectoria. Su porfolio ha ido evolucionando, pero siempre ha tenido como característica principal la innovación y el desarrollo. La empresa ha sabido sumarse a todos los cambios que se han dado a lo largo de los años, destacar su adaptabilidad. Y no solo eso, sino que, la compañía en sí misma es pionera en dichos cambios. El corazón de Siemens España está estructurado en tres grandes áreas estratégicas: Digital Industries, Smart Infrastructure y Mobility. Cuenta con presencia y delegaciones regionales por toda España, así como factorías, por ejemplo, la fábrica del sector ferroviario en Cornellà de Llobregat (Barcelona), una factoría histórica a la vanguardia del sector ferroviario inaugurada en 1910.

Siemens ha invertido a lo largo de su historia y también en los últimos diez años en España y seguirá invirtiendo. Un buen ejemplo ha sido el reconocimiento de la Cámara de Comercio Alemana en España a Siemens España. La Cámara galardonó a Siemens España en la categoría 'Inversiones estratégicas' dentro de sus Premios Excelencia en octubre de 2023. El premio destacó a Siemens España y su candidatura "Siemens acelera la digitalización sostenible en España". Para ello, se tuvo en cuenta, por ejemplo, la adquisición de Innovation Strategies, empresa española de transformación digital, y Foran, división de software naval de Sener. La primera refuerza la capacidad de transformación digital para la industria española y europea. En cuanto a la segunda adquisición, fortalece la competitividad del sector naval a través de su digitalización.

Otro buen ejemplo ha sido el área de Mobility de Siemens como uno de los actores principales de la transformación de la movilidad en España, 128 años innovando por y para el ferrocarril avalan esta trayectoria, por ejemplo, en su aportación a la alta velocidad en este país. Cuenta con un portfolio que abarca desde soluciones de señalización y electrificación, material rodante, proyectos llave en mano, servicios asociados, hasta un amplio abanico de soluciones de software de Movilidad como Servicio.

Destacar su apuesta por España con el desarrollo de hubs en nuestro país, actualmente 15. Ejemplos en los últimos años:

- Hub de Movilidad en Valencia. Un nuevo Centro Tecnológico de Movilidad Sostenible en Valencia en septiembre de 2022.

- Hub de Cybersecurity, un hub internacional de Ciberseguridad en Madrid que en 2022 alcanzó los 100 profesionales.



- CESENA (Centro de excelencia Naval) en Ferrol. Desde septiembre de 2021 es un centro de referencia cuya misión es impulsar, apoyar y dinamizar la transformación digital en la industria naval española, fomentando la colaboración entre los distintos agentes del sector.

Siemens acelera la digitalización sostenible en España y aporta valor desde hace 128 años. La empresa apuesta firmemente por la innovación y la digitalización sobre la base de un desarrollo sostenible. Todo ello se traduce en crecimiento e inversión en innovación y en nuevos proyectos que hacen que la empresa crezca de manera destacada. Siemens en España ha crecido y se ha desarrollado aún más en los últimos años. Ahora son más de 3.600 empleados los que forman parte de Siemens España en Industria, Infraestructuras y Mobility, desde 2021, esta cifra que ha aumentado un 24% en los últimos tres años.

Multinacionales ^{10 años} es

con España

Ayudamos a impulsar un entorno favorable a la atracción y el crecimiento de las multinacionales extranjeras, promoviendo una prosperidad conjunta y sostenible

SOCIOS PROTECTORES



PHILIP MORRIS SPAIN



SOCIOS



Paseo de Recoletos, 5 | 28004 Madrid - España
 Tel.: + 34 91 789 82 43
www.multinacional.es
secretaria@multinacional.es