

LA **INVERSIÓN EXTRANJERA** EN EL **ÁREA DE BARCELONA**

LA **INVERSIÓN EXTRANJERA** EN EL **ÁREA DE BARCELONA**



Barcelona ha sido y es una ciudad abierta y receptiva a la inversión extranjera. La presencia directa de las multinacionales cuenta con una larga tradición en la ciudad condal que se inicia a principios del siglo XX, cuando las primeras compañías de capital extranjero instalan factorías productivas en el área de Barcelona. Estas empresas representaron un importante motor para nuestra industrialización y desarrollo económico.

Con el tiempo, la estructura económica de la ciudad ha ido evolucionando hacia el sector servicios, que hoy ya representa más del 80% de su actividad. Y también lo ha hecho la nueva inversión, que se concentra mayoritariamente en este nuevo sector terciario. Algunas actividades con mucha tradición en el área de Barcelona están evolucionando y concentrando su actividad en los procesos de más valor añadido. Así, por ejemplo, el sector textil apuesta decididamente por la moda; el sector químico-farmacéutico por la biotecnología; el sector del automóvil establece sus centros de diseño y de I+D en Barcelona. Otros sectores como las telecomunicaciones, las actividades informáticas o los servicios a las empresas tienen un fuerte crecimiento y una gran capacidad de atracción.

Hoy en día, tenemos aproximadamente 2.700 empresas extranjeras en el área de Barcelona, con un grado de fidelidad y consolidación que hace que reinviertan en nuestro territorio, tal y como lo demuestran los altísimos porcentajes de satisfacción y de reinversión que manifiestan las empresas ya establecidas entre nosotros. Por otra parte nuestra ciudad tiene un claro papel proactivo a la hora de potenciar el talento y la creatividad, la oferta de nuevas actividades económicas y la calidad de vida de los ciudadanos.

Barcelona, después de Londres, París y Frankfurt está considerada por los empresarios europeos como la cuarta mejor ciudad europea para hacer negocios, de acuerdo con un estudio comparativo entre ciudades que anualmente publica la consultora británica Cushman & Wakefield.

La Inversión extranjera en el área de Barcelona, que hoy presentamos en su cuarta edición, es una clara apuesta de las administraciones públicas para fidelizar e incrementar el flujo inversor foráneo. La consolidación de los lazos existentes con los mercados europeo, americano y asiático y el refuerzo de las relaciones con un área de interés para nosotros, como es el norte de África, han de marcar las líneas estratégicas de futuro.

Este estudio ha sido elaborado conjuntamente por el Sector de Promoción Económica del Ayuntamiento de Barcelona y el Centro de Innovación y Desarrollo Empresarial (CIDEM) de la Generalitat de Catalunya, y permite plasmar opiniones, visualizar tendencias y establecer las prioridades en aquellos aspectos en que es preciso mejorar. Y es que Barcelona merece continuar siendo una de las mejores destinaciones para las empresas extranjeras.

Jordi William Carnes

Tercer Teniente de Alcalde



Alguien ha definido Barcelona como una síntesis de la calidez mediterránea y de la eficacia nórdica, y creo que es una buena definición. Cualquier viajero aprobaría el acento puesto sobre el carácter abierto y cosmopolita de la ciudad, agasajada además por un clima envidiable, que permite largas horas de actividad en la calle. Pero, a la vez, cualquier directivo de empresa que haya establecido vínculos con Barcelona puede dar fe que la capacidad y la imaginación de nuestra gente son una garantía de éxito. Calidad de vida mediterránea, pues, pero con el talento necesario para llevar un proyecto a buen puerto: esto es Barcelona. Elegida, una vez más, la cuarta mejor ciudad europea para hacer negocios.

A lo largo de la historia, la ciudad se ha reinventado para adaptarse al mundo. Desde la Revolución Industrial del siglo XIX hasta la revolución del conocimiento de nuestros días, Barcelona ha asumido los retos que plantean los cambios mundiales, sin diluirse nunca en la anomia de las ciudades sin alma. Más bien ha ido sumando nuevas capas de actividad sobre las bases previas, y hoy es una ciudad de innovación, de creatividad, sin perder pie en los mercados convencionales. La apuesta por la economía del conocimiento no ha borrado la presencia de la producción tradicional, y el distrito tecnológico 22@ convive con la importante franja industrial de la Zona Franca, puerta del Área Metropolitana. Todo ello mientras la ciudad crece en servicios avanzados, en infraestructuras logísticas, en investigación científica, en centros de excelencia de nivel mundial.

A la estratégica situación geográfica de Barcelona -somos el gran núcleo urbano del sur de Europa- se le debe sumar otro factor positivo: la convivencia. Barcelona es una ciudad plebataria de capital social, donde la convivencia, barrio a barrio, es una tarea de construcción cotidiana. Y esto es importante porque, en las sociedades multiculturales y complejas de nuestros tiempos, la convivencia es el valor primordial de la calidad de vida. Son las sociedades sanas, cohesionadas, cívicas y humanas las que mejor pueden desarrollar proyectos ambiciosos, las que mejor pueden abrirse a nuevos horizontes, las que mejor pueden acoger iniciativas de todas partes del mundo. Barcelona ha hecho de esta calidad de vida, entendida en sentido integral, la llave de su éxito internacional.

Jordi Hereu

Alcalde de Barcelona



La inversión extranjera directa conlleva asociados una serie de aspectos positivos que la convierten en un factor esencial para el desarrollo económico de un país. A parte de suponer una entrada neta de capital exterior, a menudo de alto contenido tecnológico, la inversión extranjera directa incide directamente en la renovación de la base industrial existente, en la generación neta de puestos de trabajo y en una mejora continua de la competitividad y de la gestión de las empresas suministradoras locales, debido a la necesidad de estas proveedoras de adaptarse a los requerimientos operativos, tecnológicos y de calidad que las empresas foráneas imponen.

Recibir directamente inversión extranjera implica mejorar la balanza exterior, por el efecto exportador de las multinacionales, así como también implica fomentar las reinversiones, es decir, que las empresas ya establecidas en Catalunya realicen nuevas inversiones en el territorio.

En Catalunya se han implantado más de 3.000 empresas extranjeras, muchas de las cuales desde hace más de 30 años. La presencia empresarial extranjera, sin duda ya consolidada, ha reportado beneficios para el país y para las propias empresas. Para ellas, el haber escogido Catalunya no ha sido casual. El territorio catalán es fruto de una serie de ventajas competitivas que no pasan desapercibidas para las empresas: una situación geográfica idónea para el entorno y el mercado, unos recursos humanos cualificados y unos costes competitivos.

Ahora, es preciso reafirmar el presente y pensar en el futuro. Es preciso continuar trabajando para seguir captando inversión extranjera en este contexto en el que la economía mundial está experimentando un proceso de creciente liberalización e integración de los mercados de factores productivos de trabajo, bienes, servicios, tecnología y capitales. Es preciso seguir trabajando para buscar soluciones creativas encaminadas a fomentar la competitividad de Catalunya, potenciando de forma excepcional sus valores estratégicos.

En este camino seguiremos trabajando conjuntamente con los empresarios extranjeros, sin los cuales no sería posible avanzar y alcanzar el objetivo de fortalecer los factores determinantes que hacen de Catalunya una destinación de primera para la inversión extranjera.

Antoni Soy

Secretario de Industria y Empresa del Departamento de Innovación, Universidades y Empresa



Como consejero de Innovación, Universidades y Empresa de la Generalitat de Catalunya, pero esencialmente como ciudadano que ama, vive y trabaja en Catalunya, el análisis de la inversión extranjera en nuestro país y la opinión de los empresarios, que son los principales testimonios del día a día de la evolución de nuestro tejido empresarial, es un tema que me apasiona.

Catalunya es un país dinámico, innovador, emprendedor, motor del crecimiento en el conjunto de España y a la vez, una comunidad nacional con una lengua, una cultura y unas tradiciones arraigadas y con un modelo propio de bienestar para sus ciudadanos.

Una de las estrategias clave del gobierno de la Generalitat en materia económica hace referencia a la captación de inversiones, dando prioridad a las de alto valor añadido y elevado contenido tecnológico, para facilitar la diversificación y la complementariedad productiva.

Quiero dejar constancia de que la inversión extranjera supone una contribución fundamental para el desarrollo de la economía catalana. No sólo porque significa el 11% de los puestos de trabajo y el 20% de la facturación de las empresas establecidas en Catalunya, sino también porque nos enriquece con la propagación de tecnología hacia nuestras empresas autóctonas o con la influencia de culturas corporativas que también refuerzan la ética del trabajo y la satisfacción por la calidad del producto.

Desde Catalunya hemos trabajado para que el empresario extranjero se encuentre cómodo para llevar a cabo su trabajo, contribuyendo así a hacer crecer económicamente el país, y creo que lo estamos consiguiendo.

Ello es posible gracias a una estructura industrial bien desarrollada, dinámica y diversificada; una posición geográfica privilegiada y una mano de obra cada vez más cualificada.

Sin embargo, esta realidad no nos puede hacer caer en la autocomplacencia. La economía catalana tiene importantes retos a los cuales hacer frente; de manera especial la globalización y el cambio tecnológico.

Es preciso trabajar en una estrategia global para preparar la transición hacia esta nueva economía, mejorando las políticas relativas a la innovación, la investigación y el desarrollo, la aceleración de reformas estructurales que nos permitan ganar en competitividad, y la inversión en capital humano.

Les invito, pues, a continuar apostando por Catalunya. Creo que no hay duda de la firme voluntad del gobierno catalán de actuar, para conseguir un entorno aún más favorable, conservando, mejorando e innovando las potencialidades que han convertido a Catalunya en un país próspero.

Josep Huguet

Consejero de Innovación, Universidades y Empresa

| | | | | | |
|-----------|---|-----------|-----------|--|-----------|
| 1. | Introducción al estudio | 8 | 5. | El dinamismo de Catalunya en la captación de IED | 36 |
| 2. | Principales conclusiones de este estudio (10) | 10 | 5.1. | Contexto: la IED en el mundo | 37 |
| 3. | La empresa extranjera en el área de Barcelona | 12 | 5.2. | El poder de atracción de IED de Catalunya | 39 |
| 4. | La perspectiva de los empresarios extranjeros sobre el área de Barcelona | 20 | 6. | El área de Barcelona y la inversión extranjera en los próximos años | 42 |
| 4.1. | Principales conclusiones | 21 | 6.1. | Una base empresarial satisfecha que apuesta por Barcelona | 43 |
| 4.2. | Los grandes temas que determinan la inversión y el grado de satisfacción de los empresarios extranjeros | 22 | 6.2. | El potencial del área de Barcelona de convertirse en mejor práctica | 44 |
| 4.2.1. | Entorno y mercado y la percepción de Barcelona | 26 | 6.2.1. | La oportunidad de atraer más inversión extranjera directa de grandes países inversores | 45 |
| 4.2.2. | Costes y gastos | 27 | 6.2.2. | La oportunidad en el ámbito industrial y de servicios de Catalunya | 46 |
| 4.2.3. | Recursos humanos | 28 | 7. | Anexo: metodología del estudio | 50 |
| 4.2.4. | Infraestructuras logísticas de mercancías | 29 | 7.1. | Estudio analítico sobre la posición de Catalunya en IED | 51 |
| 4.2.5. | Situación sociopolítica | 30 | 7.2. | Encuesta a los empresarios extranjeros sobre el área de Barcelona | 52 |
| 4.2.6. | Infraestructuras inmobiliarias | 31 | 7.3. | Fuentes utilizadas | 53 |
| 4.2.7. | Comunicaciones de pasajeros | 32 | 8. | Glosario | 54 |
| 4.2.8. | Infraestructuras de telecomunicaciones | 33 | | | |
| 4.2.9. | Oferta de servicios | 33 | | | |
| 4.3. | Las ciudades competidoras con Barcelona para atraer inversión extranjera | 33 | | | |
| 4.3.1. | Ciudades competidoras dentro de España | 34 | | | |
| 4.3.2. | Ciudades competidoras a nivel internacional | 34 | | | |



Introducción al estudio

El Área de Promoción Económica del Ayuntamiento de Barcelona y la Agencia Catalana de Inversiones (ACI) del Departamento de Innovación, Universidades y Empresa de la Generalitat de Catalunya hemos emprendido con la colaboración de The Boston Consulting Group (BCG) la elaboración del cuarto estudio de "La Inversión Extranjera en el área de Barcelona".

La Inversión Extranjera Directa (IED) es esencial para el progreso de cualquier economía desarrollada. El área de Barcelona tiene la base de empresas extranjeras más numerosa y consolidada del país. Se trata de una base empresarial muy satisfecha por su presencia en el área de Barcelona, la cual ya ha demostrado en el pasado su gran capacidad para atraer inversión extranjera. El reto en los próximos años será seguir demostrando e incluso mejorando esta capacidad, compitiendo en habilidades, talento, infraestructuras y comunicaciones. Porque, tal como puede comprobarse en el estudio, las ciudades competidoras con Barcelona para atraer IED ya no son ciudades emergentes, sino las ciudades líderes de Europa.

El estudio hace referencia a la ciudad de Barcelona y a las siete comarcas que la rodean (el Barcelonès, el Maresme, el Garraf, el Baix Llobregat, el Vallès Oriental, el Vallès Occidental y l'Alt Penedès) y ofrece una cuantificación rigurosa de la capacidad de atracción de IED por parte del área de Barcelona y donde se encuentran las oportunidades para seguir aumentando su competitividad, dando

respuesta a los nuevos retos. Se ha hecho un esfuerzo desde un punto de vista metodológico para aislar la IED de Establecimiento (IEDE) en las comparaciones dentro de España. O sea, aquella que se destina a constituir una nueva actividad productiva, que es la que contribuye al crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB).

Complementando las conclusiones de los datos cuantitativos sobre la capacidad de atraer IED e IEDE, se ha incorporado también la visión cualitativa sobre el área de Barcelona mediante una encuesta sobre la percepción del empresariado extranjero del área de Barcelona y de las empresas extranjeras fuera de Catalunya.

El objetivo final de este estudio es, en base a la situación actual de la IED y de las opiniones de las empresas extranjeras, trabajar desde las administraciones e instituciones para mejorar la competitividad del área de Barcelona con el fin de atraer más y mejor IED.

La Agencia Catalana de Inversiones, el Ayuntamiento de Barcelona y The Boston Consulting Group agradecen la participación de las personas, empresas e instituciones que han colaborado en este estudio con su trabajo y opiniones. Este documento constituye una herramienta de trabajo muy valiosa para mejorar la competitividad del área de Barcelona en la atracción de la IED, así como para mantener e incluso aumentar la satisfacción de los empresarios extranjeros en ella ya establecidos.

Principales conclusiones de este estudio (10)

10

1 Catalunya tiene la base más numerosa y consolidada de empresas extranjeras en España:

Cerca de un 34% de las empresas extranjeras tienen su sede o actividad principal en Catalunya. Más de la mitad de las empresas japonesas, francesas, alemanas, estadounidenses, italianas, holandesas, etc, que hay en España, se concentran en Catalunya. Un 80% de estas empresas lleva más de 10 años presente en la zona. El área de Barcelona concentra el 90% de las empresas extranjeras en Catalunya.

2 Las empresas extranjeras establecidas en el área de Barcelona están satisfechas y siguen reinvertiendo en ella de forma importante:

El 97% de las empresas extranjeras se muestran muy satisfechas, satisfechas o consideran adecuada la decisión de establecerse en el área de Barcelona. Un 86% reinvierten en la filial catalana un porcentaje superior o igual al de las otras filiales del Grupo con sede fuera de Catalunya. Un 56% de las empresas matrices esta considerando la realización de nuevos proyectos de inversión en Europa en los próximos dos años y un 33% de ellas considera que existe una probabilidad alta o media de que éstos se realicen en el área de Barcelona.

3 Desde la filial de Barcelona se toman de forma creciente las decisiones sobre las otras filiales del Grupo en Europa o América Latina:

Una gran parte de la base empresarial extranjera utiliza la filial del área de Barcelona como plataforma de entrada en el mercado español y en algunos casos en la Península Ibérica. Las exportaciones son también significativas, representando el 24% de su facturación. Las filiales ubicadas en el área de Barcelona comienzan a tener relevancia bajo el punto de vista cualitativo dentro de su Grupo. En este sentido, en más de un 20% de los casos se toman desde el área de Barcelona las decisiones sobre otras filiales fuera de España abarcando con frecuencia la totalidad de las filiales de importantes áreas geográficas (Sur de Europa, Europa o América Latina).

4 Catalunya atrae el 22% de la IEDE de España, cifra por encima de su peso con respecto al PIB español:

Catalunya consigue atraer más Inversión Extranjera Directa de Establecimiento (IEDE) de la que corresponde a su PIB. El PIB de Catalunya es el 19% del total y la IEDE atraída por Catalunya es el 22% del total (periodo 2003-2006). La cuota de captación de IEDE de Catalunya ha ido creciendo desde el 2003. En el 2006 Catalunya capturó casi el 30% de la IEDE en España.

11

5 La situación geográfica, unos recursos humanos preparados a un coste razonable, una ciudad con una alta calidad de vida y un tejido productivo potente son los factores más valorados del área de Barcelona para atraer IED.

6 El conocimiento de idiomas extranjeros, el coste de transporte de mercancías, el coste de las naves industriales y la comunicación aérea son las principales áreas donde es preciso seguir mejorando.

7 París, Milán o Londres, entre otras ciudades líderes europeas, son las competidoras de Barcelona para atraer IED.

Dentro de España la ciudad considerada como alternativa es Madrid.

8 El área de Barcelona incrementaría la IED en un 50% con respecto a la situación actual si alcanzase los ratios de las mejores prácticas europeas.

En este sentido, es preciso seguir trabajando para hacer de Barcelona un referente en la atracción de inversión extranjera.

9 Barcelona es líder en atraer IED de países como EE. UU., Francia o Alemania.

La oportunidad de crecimiento de la IED se concentra en una serie de países relevantes en inversión extranjera y con menos presencia relativa en Barcelona. Si capturase la inversión que corresponde a su peso de grandes países inversores como el Reino Unido, Bélgica, Suiza y Suecia, la IEDE aumentaría un 25%. El Reino Unido es el más importante de ellos ya que se trata del segundo mayor inversor del mundo en el exterior.

10 Igualar la atracción de IEDE del sector Servicios con el de la Industria, donde Barcelona tiene una fortaleza notable, incrementaría la IEDE total en aproximadamente un 30%.

Barcelona tiene un potencial para seguir incrementando la atracción de inversión extranjera en el sector Servicios. Dentro del sector industrial también hay una serie de subsectores donde Barcelona siempre ha sido líder y donde es preciso seguir conservando el liderazgo en la atracción de IEDE como son el subsector químico, material de transporte y maquinaria.



La empresa extranjera en el área de Barcelona

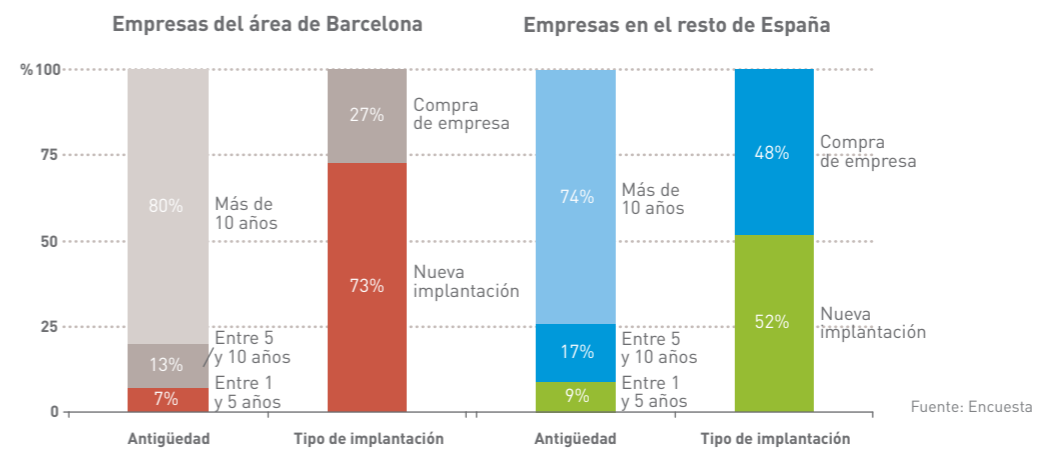
El área de Barcelona concentra una base empresarial extranjera muy relevante y arraigada a la comunidad. **En Catalunya operan más de 3.000 empresas extranjeras, aproximadamente el 34% de las empresas extranjeras en España. Éstas generan un 11% de los puestos de trabajo y aportan un 20% de la facturación total de las empresas establecidas en Catalunya.** Aproximadamente un 90% de las empresas extranjeras en Catalunya se encuentra dentro el área de Barcelona.

Un 80% de estas empresas tiene una larga tradición, y se estableció en la zona hace más

de 10 años. El 75% de las empresas extranjeras en Barcelona se ha establecido mediante una nueva implantación mientras que un 27% lo hicieron con la compra de una empresa existente. La mayor parte de las empresas elige pues el área de Barcelona porque ofrece las condiciones adecuadas para la realización de sus actividades y no se ven condicionadas por el lugar donde se encuentra la empresa que quieren adquirir. En el resto de España, las inversiones se han visto más condicionadas por adquisiciones y un 48% de las empresas extranjeras se establecieron después de la compra de una empresa existente.

Gráfico 1

El ~75% de las empresas extranjeras se estableció en el área de Barcelona mediante una nueva implantación



Cuadro 1

Número de empresas extranjeras establecidas en Catalunya y España según los principales países de origen

| País de origen | Catalunya | España | Catalunya/ España |
|---------------------------|-----------|--------|-------------------|
| Francia | 705 | 1.142 | 61,7% |
| Alemania | 519 | 853 | 60,8% |
| Estados Unidos de América | 399 | 664 | 60,1% |
| Italia | 356 | 650 | 54,8% |
| Holanda | 198 | 390 | 50,8% |
| Japón | 148 | 210 | 70,5% |
| Reino Unido | 140 | 300 | 46,7% |
| Suiza | 111 | 163 | 67,5% |
| Bélgica - Luxemburgo | 87 | 160 | 54,4% |
| Dinamarca | 67 | 144 | 46,5% |
| Suecia | 62 | 280 | 22,5% |
| Portugal | 46 | 250 | 18,4% |
| Austria | 44 | 88 | 50,0% |
| Canadá | 28 | 38 | 73,7% |
| Finlandia | 20 | 60 | 33,3% |
| Noruega | 15 | 67 | 22,4% |

Fuente: ACI, Cámaras de Comercio y/u Oficinas Comerciales de los diversos países, 2006

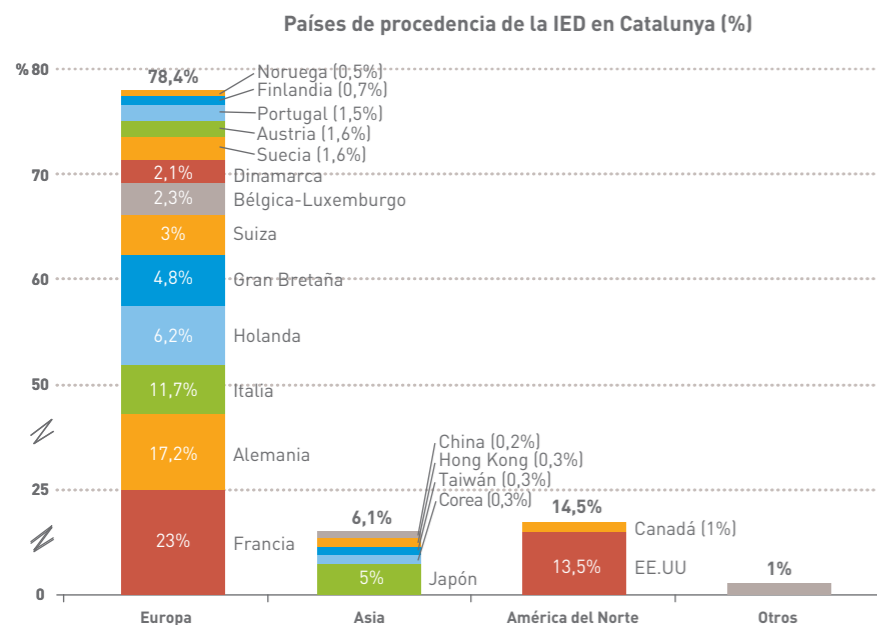
El área de Barcelona es escogida de forma mayoritaria dentro de España como destinataria de inversiones por parte de empresas de importantes países. En este sentido, **Catalunya**

concentra el 71% de las empresas japonesas en España, el 62% de las francesas, el 61% de las alemanas, el 60% de las de Estados Unidos o el 55% de

las italianas. Estados Unidos, Alemania, Francia e Italia suponen el 65% de las empresas extranjeras en Catalunya.

Gráfico 2

El área de Barcelona concentra una importante base empresarial de grandes países inversores



Fuente: Secretaría de Estado de Turismo y Comercio; Área de Comercio Exterior; Ministerio de Industria, Turismo y Comercio

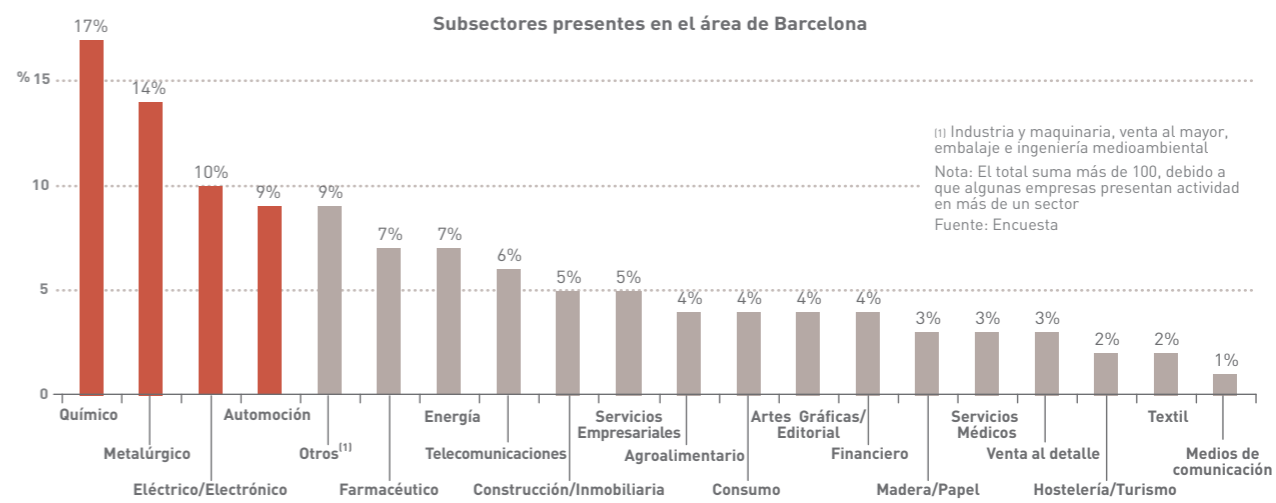
El área de Barcelona dispone de una base empresarial extranjera en subsectores muy variados. Los subsectores con más peso de inversión extranjera son el

químico, el metalúrgico, el eléctrico-electrónico y el de la automoción. Son los sectores tradicionales del área de Barcelona y en los que ésta es

líder de mercado. Estos cuatro subsectores juntos representan el 50% de la Inversión Extranjera Directa en el área de Barcelona.

Gráfico 3

La inversión extranjera en cuatro subsectores representa el 50% de la IED en el área de Barcelona



⁽¹⁾ Industria y maquinaria, venta al mayor, embalaje e ingeniería medioambiental
Nota: El total suma más de 100, debido a que algunas empresas presentan actividad en más de un sector
Fuente: Encuesta

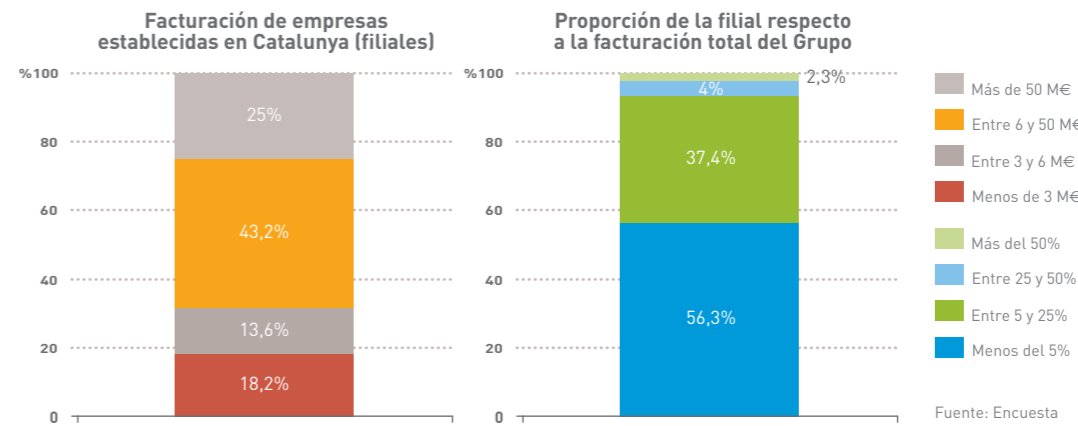
El 70% de las filiales de las empresas extranjeras en el área de Barcelona son empresas grandes que facturan más de 6M€ y pertenecen a importantes grupos multinacionales (en el 56% de los casos, las filiales

barcelonesas representan menos del 5% de la facturación total del grupo). La presencia de empresas de elevada dimensión es muy positiva porque éstas acostumbran a tener personal más calificado, a reinvertir más,

a atraer más flujos de nueva inversión extranjera y a tener más capacidad de inversión en actividades de valor añadido como Investigación y Desarrollo (I+D).

Gráfico 4

Las empresas extranjeras en Catalunya son grandes y suelen pertenecer a importantes Grupos multinacionales



Fuente: Encuesta

Las multinacionales extranjeras con filiales en el área de Barcelona tienen en todos los casos otros centros en Europa y más de la mitad tienen centros

en otros países fuera de la Unión Europea. Se trata generalmente pues de Grupos potentes muy internacionalizados.

Gráfico 5

Las empresas extranjeras con presencia en el área de Barcelona están muy internacionalizadas

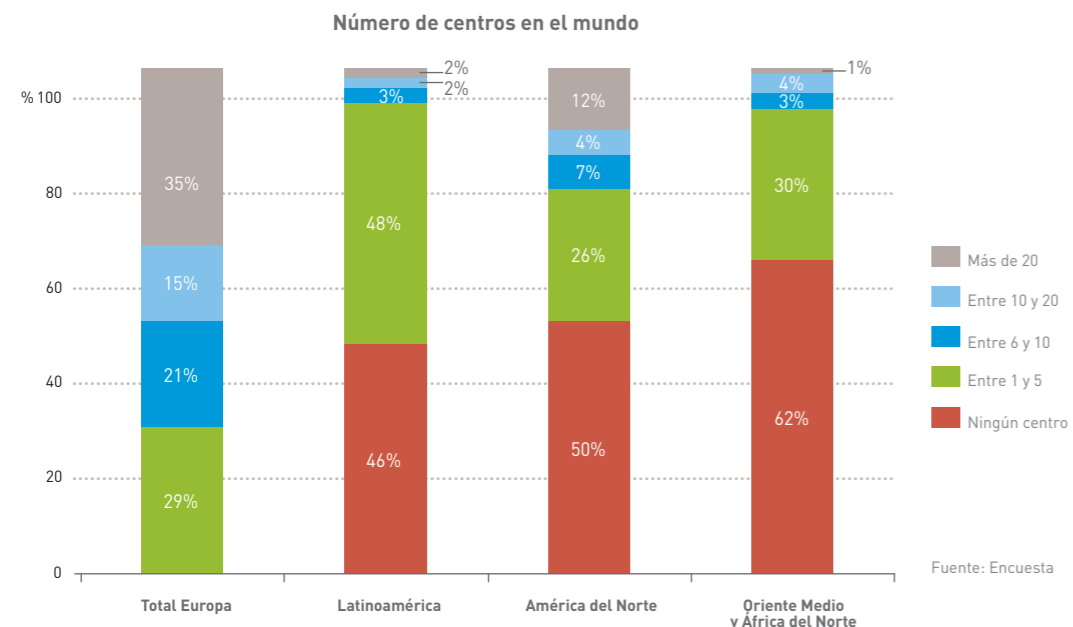
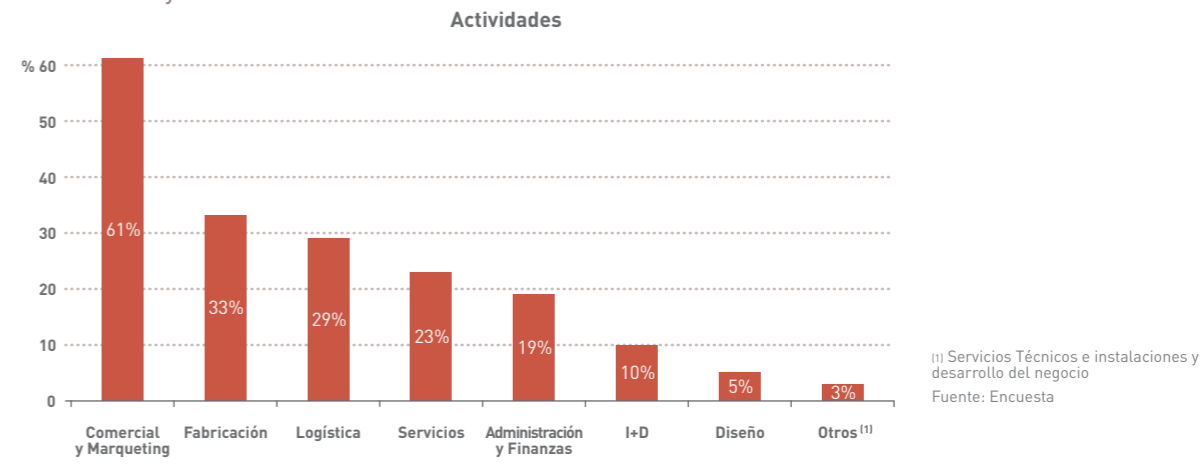


Gráfico 6

La mayoría de empresas en el área de Barcelona tienen actividad comercial. Empiezan a tener peso las actividades de valor añadido como I+D y Diseño



La mayoría de las empresas utilizan la filial del área de Barcelona como plataforma de entrada en el mercado español y, en algunos casos, de la Península Ibérica. Por esta razón, el 61% de las empresas realizan actividades Comerciales y de Marketing y un 29% de Logística. El 33% realizan

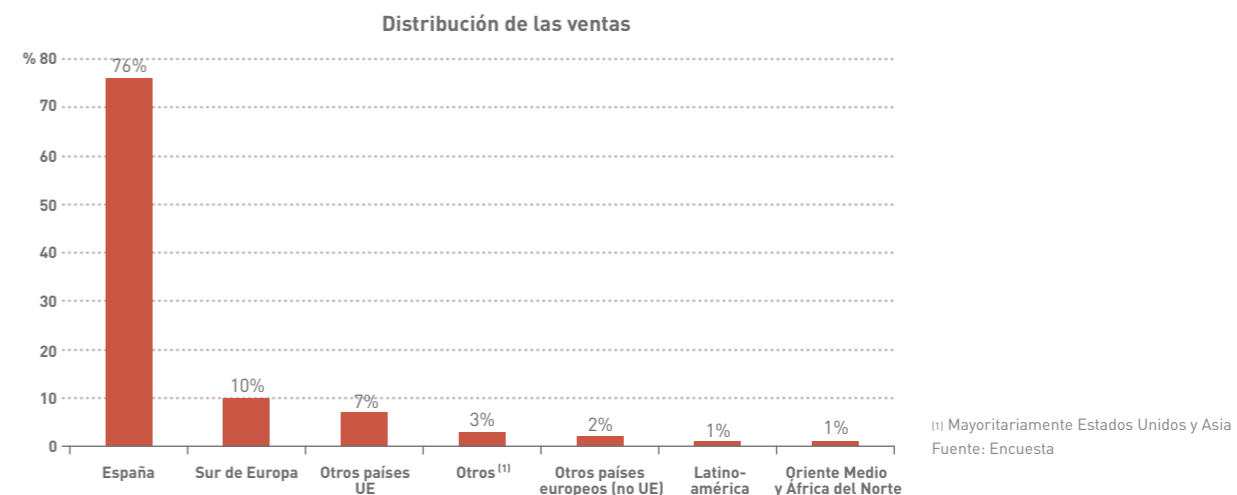
actividades de Fabricación lo cual indica que aún se mantiene parte de la tradición manufacturera, mientras que un 23% de las empresas realizan actividades de Servicios. Las actividades de valor añadido en el área de Barcelona comienzan a ganar peso y encontramos que un 15% realizan actividades de

Investigación y Desarrollo y de Diseño.

El principal mercado de las empresas extranjeras en Barcelona es España. A pesar de ello, una característica muy positiva es que un 24% de su facturación como media corresponde a exportaciones.

Gráfico 7

España es el principal mercado de las empresas extranjeras en el área de Barcelona, pero las exportaciones suponen un 24% de la facturación



La importancia estratégica de las filiales establecidas en el área de Barcelona es relevante. El 49% de ellas dan servicio a otros centros ubicados fuera de España que pertenecen al mismo Grupo y, lo más importante, **un 21% son centros de decisión sobre otros centros ubicados también fuera de España.** Desde Barcelona se toman principalmente decisiones

sobre las filiales o actividades del Grupo en Europa y/o Latinoamérica. Los centros con poder de decisión suelen ser más activos a la hora de atraer talento, nuevos flujos de inversión y hacer adquisiciones. De aquí la importancia que de una forma creciente se toman desde la filial de Barcelona decisiones sobre otras filiales del Grupo en otros países o áreas geográficas.

Gráfico 8

Un ~21% de las empresas extranjeras en el área de Barcelona son centros de decisión con respecto a otras áreas geográficas fuera de España

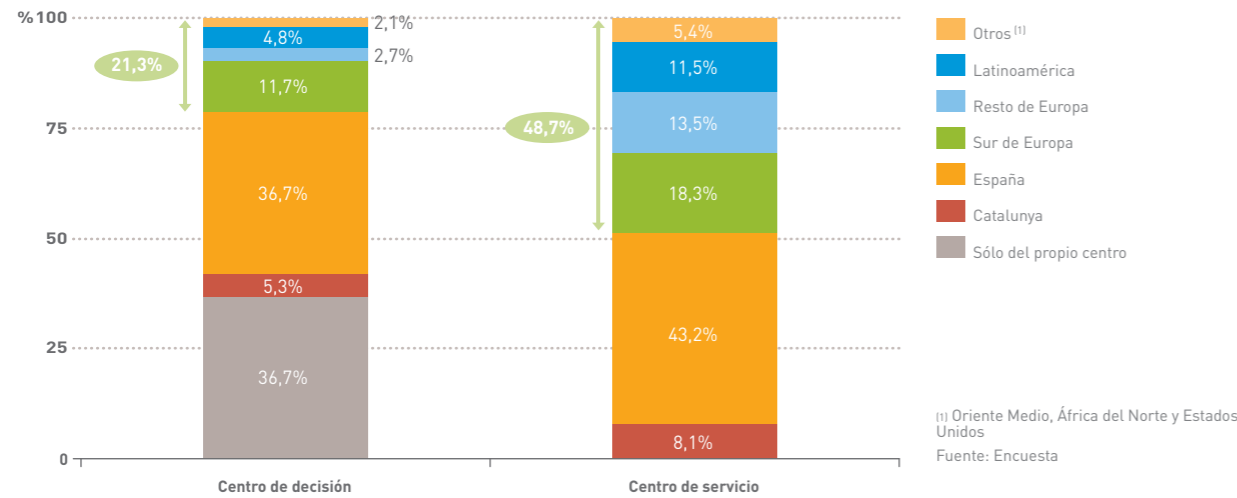
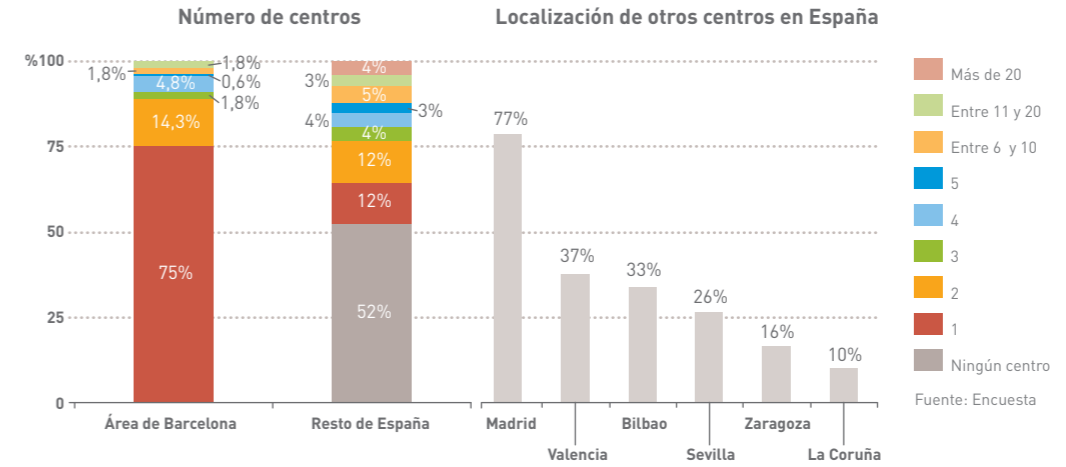


Gráfico 9

La mitad de las empresas extranjeras en el área de Barcelona tienen otros centros en el resto de España



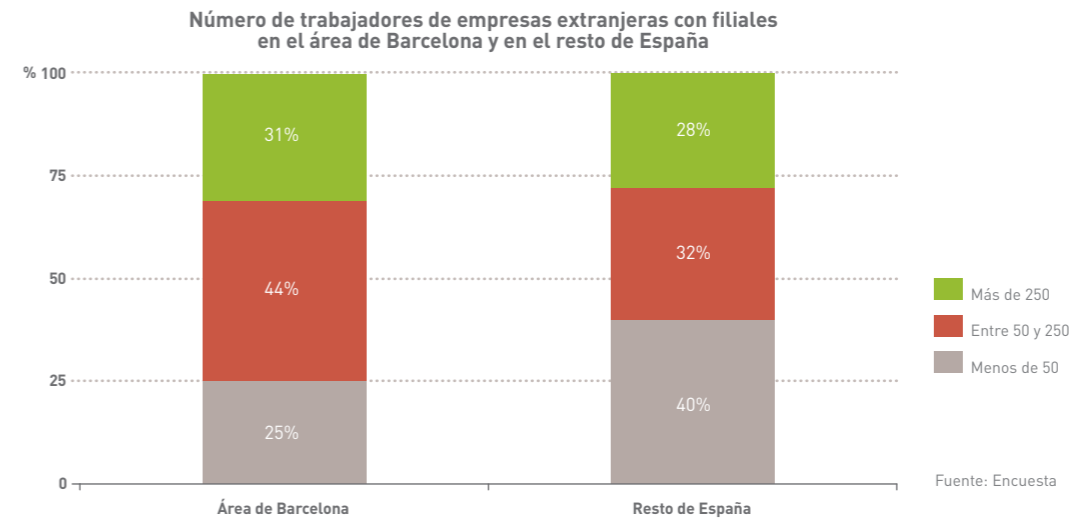
El 25% de las empresas encuestadas tienen más de un centro de trabajo en el área de Barcelona, ya sea por razones comerciales o por el gran tamaño de la empresa. Asimismo, un 48% tienen otros centros en España distribuidos

entre más de 40 ciudades españolas. Finalmente, el 75% de las empresas extranjeras tienen centros con más de 50 trabajadores en el área de Barcelona. Barcelona dispone de centros de trabajo pertenecientes a empresas

extranjeras con más trabajadores que el resto de centros de España. En este sentido, los centros de trabajo de menos de 50 trabajadores en el área de Barcelona son el 25% y en el resto de España el 40% del total.

Gráfico 10

Las empresas extranjeras en el área de Barcelona tienen más trabajadores que las empresas extranjeras en el resto de España





La perspectiva de los empresarios extranjeros sobre el área de Barcelona

La perspectiva de los empresarios sobre el área de Barcelona se ha plasmado en base a un cuestionario exhaustivo en el cual se han incluido tanto las opiniones de empresarios extranjeros establecidos en el área de Barcelona como de empresas extranjeras con sede social fuera de Catalunya. A continuación se exponen las principales conclusiones.

4.1. Principales conclusiones

- 1** El 97% de las empresas se encuentran muy satisfechas, satisfechas o consideran adecuada la decisión de establecerse en el área de Barcelona.
- 2** Los tres grandes factores relevantes que, por orden de importancia, inciden de forma directa en la decisión sobre donde invertir son: el entorno y el mercado, los costes y gastos y los recursos humanos.
- 3** Estos mismos factores determinantes, son los que los empresarios extranjeros han puntuado más alto respecto a su grado de satisfacción en el área de Barcelona:
 - entorno y mercado: especialmente la elevada calidad de vida de Barcelona, su excelente situación geográfica y su proximidad a clientes
 - costes y gastos: unos costes de mano de obra y de producción muy competitivos
 - recursos humanos: una buena preparación técnica de los recursos humanos y un buen clima laboral
- 4** Ningún otro factor relevante ha sido considerado como no satisfactorio. A pesar de ello, el área de Barcelona sería más competitiva si mejorase en aquellos criterios importantes en los cuales hay menor satisfacción:
 - el conocimiento de idiomas extranjeros,
 - el coste de transporte de las mercancías,
 - el coste de las naves industriales
 - una mejor comunicación aérea y ferroviaria
- 5** Los empresarios extranjeros establecidos en el área de Barcelona se sienten comprometidos con su proyecto y están reinvertiendo por encima de lo que lo hace su grupo en otras localizaciones.

4.2. Los grandes temas que determinan la inversión y el grado de satisfacción de los empresarios extranjeros

El 74% de las empresas se encuentran muy satisfechas o satisfechas con la decisión de establecerse en el área de Barcelona. Esta cifra llega al 97% cuando se incluye a aquéllos que han obtenido unos resultados adecuados con su decisión de invertir en el área de Barcelona. La causa de este elevado grado de satisfacción radica en el hecho que el área de Barcelona les

ofrece de forma satisfactoria el conjunto de factores más relevantes y necesarios para su actividad empresarial y personal.

Uno de los objetivos de la encuesta ha sido entender cuáles son los factores o criterios que determinan que los empresarios extranjeros escojan un área geográfica sobre otra, y cuál es el grado de satisfacción respecto a

Barcelona en cada uno de estos factores. Para evaluar los diferentes criterios que las empresas valoran a la hora de decidir donde invertir, se han sugerido en la encuesta nueve grandes temas o bloques temáticos. Dentro de cada bloque temático, se mostraban diferentes criterios que también eran evaluados de forma individual, en función del grado de importancia y del grado de satisfacción.

Gráfico 11

La encuesta ha valorado los elementos más importantes para la inversión en el exterior y el grado de satisfacción en el área de Barcelona

| | Bloque temático según el nivel de importancia | Apartados / criterios evaluados según el nivel de satisfacción | | |
|-------------------|---|---|--|--|
| | | Muy satisfactorio | Satisfactorio | Mejorable |
| Mayor importancia | 1. Entorno y mercado | <ul style="list-style-type: none"> Calidad de vida Situación geográfica del área de Barcelona Proximidad a los clientes y a los mercados potenciales Concentración de empresas relacionadas | <ul style="list-style-type: none"> Disponibilidad y calidad de los suministradores Percepción del área de Barcelona Oportunidades de comprar una compañía | |
| | 2. Costes y gastos | <ul style="list-style-type: none"> Coste mano de obra calificada Costes de producción Coste mano de obra no calificada | <ul style="list-style-type: none"> Coste transporte Coste oficinas y naves industriales | |
| | 3. Recursos Humanos | <ul style="list-style-type: none"> Preparación técnica y universitaria Clima laboral Disponibilidad y Productividad/ Eficiencia de mano de obra | <ul style="list-style-type: none"> Conocimiento de idiomas | |
| Importancia media | 4. Infraestructuras logísticas de mercancías | <ul style="list-style-type: none"> Puertos marítimos Red de carreteras | <ul style="list-style-type: none"> Comunicación aérea Comunicación ferroviaria | |
| | 5. Situación sociopolítica | <ul style="list-style-type: none"> Entorno laboral Entorno fiscal Entorno legislativo | <ul style="list-style-type: none"> Entorno político Políticas públicas de apoyo a la inversión y la empresa | |
| | 6. Infraestructuras inmobiliarias | <ul style="list-style-type: none"> Disponibilidad y calidad de oficinas Disponibilidad y calidad de centros de negocios | <ul style="list-style-type: none"> Calidad de polígonos Disponibilidad y calidad de naves | <ul style="list-style-type: none"> Disponibilidad de terrenos |
| | 7. Comunicación de pasajeros | <ul style="list-style-type: none"> Red de carreteras Comunicación aérea | <ul style="list-style-type: none"> Sistema de transporte público | <ul style="list-style-type: none"> Comunicación ferroviaria |
| Menor importancia | 8. Infraestructuras de telecomunicaciones | <ul style="list-style-type: none"> Calidad telefonía fija Calidad telefonía móvil | <ul style="list-style-type: none"> Red de accesos alta velocidad: cable, ADSL... Costes de telecomunicaciones | |
| | 9. Oferta de servicios | <ul style="list-style-type: none"> Oferta cultural y de ocio Calidad de la oferta de universidades y escuelas de negocios | <ul style="list-style-type: none"> Cobertura médica y sanitaria Oferta de colegios Disponibilidad y accesibilidad vivienda | |

Nota: Se han eliminado del gráfico los criterios considerados poco importantes
Fuente: Encuesta: análisis RCG

Los nueve bloques temáticos que se han sugerido a los encuestados para evaluar su relevancia han sido:

- 1 El entorno y mercado y la percepción de Barcelona:** la situación de Barcelona, la proximidad a suministradores y clientes, la calidad de vida y otros elementos con los que se identifica a la ciudad
- 2 Costes y gastos:** el coste relativo del área de Barcelona en mano de obra, producción, transporte, oficinas y naves industriales con respecto a otras áreas metropolitanas relevantes
- 3 Recursos Humanos:** la preparación técnica de los Recursos Humanos y su productividad y flexibilidad
- 4 Infraestructuras logísticas y de transporte de mercancías**
- 5 Situación sociopolítica:** entorno político, laboral, fiscal y ayudas de soporte a la inversión
- 6 Infraestructuras inmobiliarias:** disponibilidad y calidad de la oferta inmobiliaria de negocios
- 7 Comunicaciones de pasajeros:** las infraestructuras y facilidad en las comunicaciones de pasajeros
- 8 Infraestructuras de telecomunicaciones:** calidad de las redes y su coste relativo
- 9 Oferta de servicios:** la oferta de servicios educativos, culturales, vivienda y ocio

En el gráfico se pueden ver los diferentes criterios que se han evaluado dentro de cada bloque temático ordenados según el grado de satisfacción de los empresarios extranjeros. A la persona encuestada se le pedía que evaluase los nueve bloques temáticos por orden de importancia y dentro de cada bloque temático las tres variables más importantes, por orden y grado de satisfacción. Se han ordenado los distintos bloques temáticos según la importancia para el conjunto de las empresas extranjeras. Los tres primeros bloques temáticos, Entorno y mercado, Costes y gastos y Recursos

Humanos han sido citados en primer lugar como los más importantes para decidir donde realizar la inversión en un 83% de las encuestas. **Un 47% de los empresarios piensa que Entorno y mercado es el criterio más importante a la hora de decidir donde realizar un nuevo proyecto de inversión y un 27% los Costes y gastos, mientras que un 9% cita como elemento más importante los Recursos Humanos**¹.

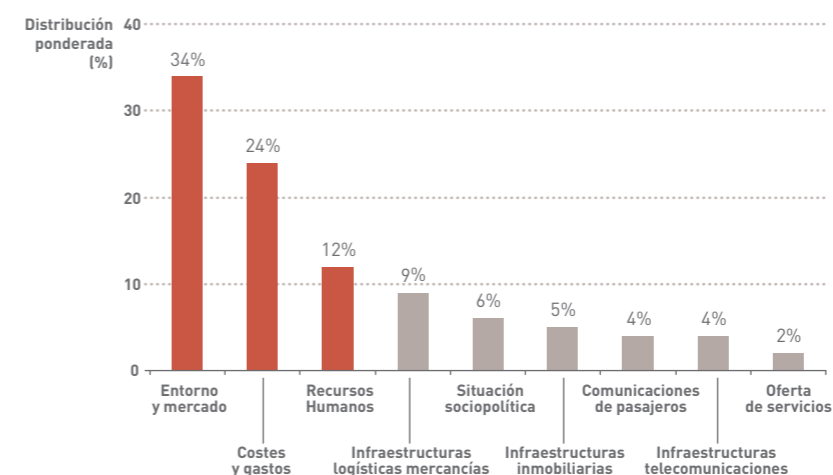
A continuación se muestra la distribución ponderada de los diferentes bloques temáticos si

asignamos 3 puntos al tema referido como más importante, 2 al segundo y 1 al apartado considerado como tercero en importancia. El resultado es similar al anterior si bien ganan relevancia algunos temas como las Infraestructuras logísticas, la Situación sociopolítica, las Infraestructuras inmobiliarias y las Comunicaciones de pasajeros.

¹ En la encuesta realizada a las empresas de fuera de Catalunya, éstas también coinciden en que estos tres grandes temas son los más relevantes. Esta elevada concentración se explica si tenemos en cuenta que en muchas ocasiones las inversiones extranjeras tienen como objetivo el poder acceder a un mercado interno relevante como es el mercado español.

Gráfico 12

El entorno y el mercado, los costes y los recursos humanos son los aspectos más valorados al tomar la decisión de donde invertir



Nota: Para realizar la distribución ponderada se han asignado tres puntos al elemento citado en primer lugar, dos puntos al elemento mencionado en segundo lugar y un punto al mencionado en tercer lugar

La mayor parte de los sectores establecidos en el área de Barcelona buscan un equilibrio entre las condiciones del entorno y el mercado, y los costes y gastos del área. Éste es el caso de los sectores químico, eléctrico-electrónico, metalúrgico y farmacéutico, por ejemplo. En cambio, sectores donde la estructura de los costes incide de forma menos importante en su cuenta de resultados dan mucha relevancia tanto a la proximidad a los clientes y al mercado potencial, como a los servicios financieros y a los servicios empresariales.

Por otra parte, se encuentran sectores que son mucho más sensibles a los costes, como por ejemplo la automoción, que busca en sus inversiones costes operacionales bajos.

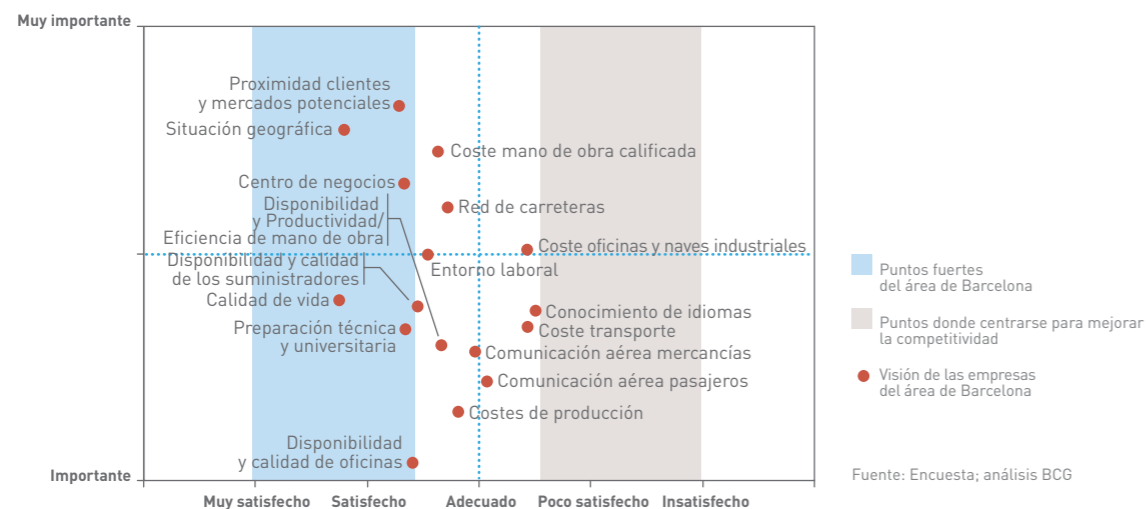
A las empresas extranjeras encuestadas se les ha preguntado dentro de cada bloque temático cuáles son los factores o criterios más importantes para escoger la localización donde invertir y, para cada uno de estos factores, cuál es su grado de satisfacción respecto al área de Barcelona.

Los empresarios extranjeros opinan que **los factores o criterios más relevantes** para tomar la decisión sobre donde realizar su inversión son:

- **la situación geográfica y la proximidad a los clientes**
- **la preparación técnica y conocimiento de idiomas de los Recursos Humanos, así como su coste**
- **las redes viarias**
- **la disponibilidad y calidad de los suministradores en el área (existencia de un Cluster)**
- **distintos elementos de la estructura de costes**
- **las comunicaciones de pasajeros, en especial la aérea**

Gráfico 13

Puntos fuertes y puntos de mejora del área de Barcelona según las empresas con presencia en el área de Barcelona



Los principales puntos fuertes del área de Barcelona valorados muy positivamente por los empresarios extranjeros son:

- **la situación geográfica de Barcelona**
- **la proximidad a los clientes**
- **la calidad de vida de la ciudad**
- **una mano de obra preparada y a un coste razonable**
- **la disponibilidad en el Área de suministradores de calidad**

No existe ningún área relevante de insatisfacción en los empresarios extranjeros en Barcelona. Los puntos con una menor satisfacción relativa donde existe una oportunidad de seguir aumentando la competitividad de Barcelona son:

- el conocimiento de idiomas extranjeros de los profesionales, en especial del inglés
- el coste del transporte de mercancías
- el coste de las naves industriales²
- la comunicación aérea

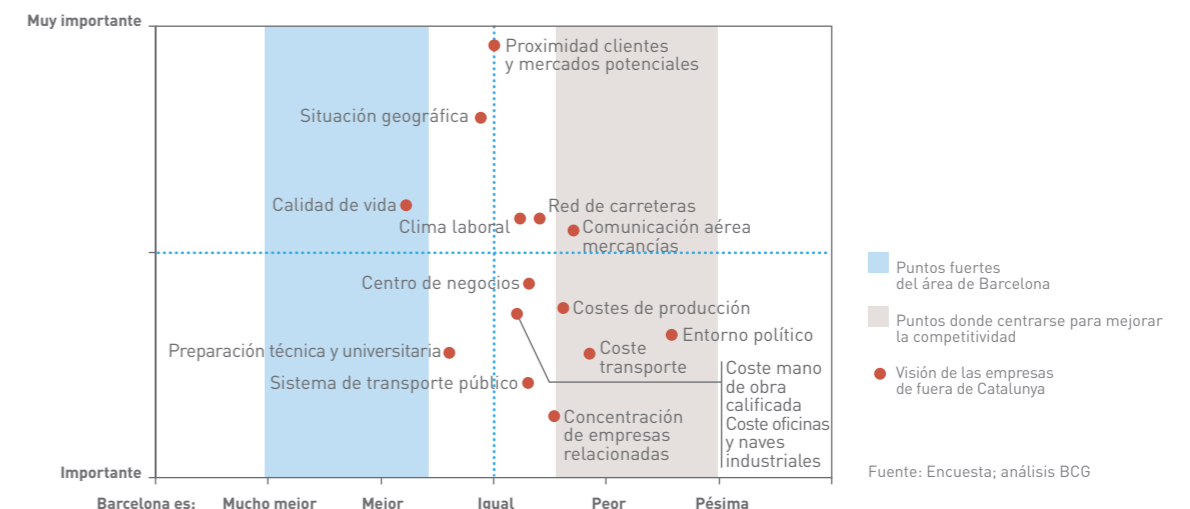
² Conviene mencionar que el coste de las oficinas y las naves industriales constaba como un factor unificado en la encuesta. En los comentarios cualitativos de las respuestas de los empresarios se aclaraba que la baja adecuación de los costes hacía referencia al caso específico de las naves industriales.

A continuación se muestra cuáles son los factores relevantes para los empresarios extranjeros ubicados fuera de Catalunya a la hora de decidir sobre las inversiones y cuál es su opinión sobre estos factores en la ubicación donde han realizado la inversión con respecto a Barcelona. Las conclusiones de sus opiniones son:

- 1 Los factores considerados como relevantes son bastante similares a los considerados por los empresarios establecidos en el área de Barcelona
- 2 En la mayoría de factores, Barcelona recibe una calificación muy similar a la del área donde se encuentran presentes. El punto más destacable de Barcelona es la calidad de vida y la preparación técnica de los empleados. Aquellos elementos que se pueden mejorar son la situación política y la comunicación aérea de mercancías.

Gráfico 14

Las empresas extranjeras sin presencia en Barcelona son más críticas con las infraestructuras y el entorno político



4.2.1. Entorno y mercado y la percepción de Barcelona

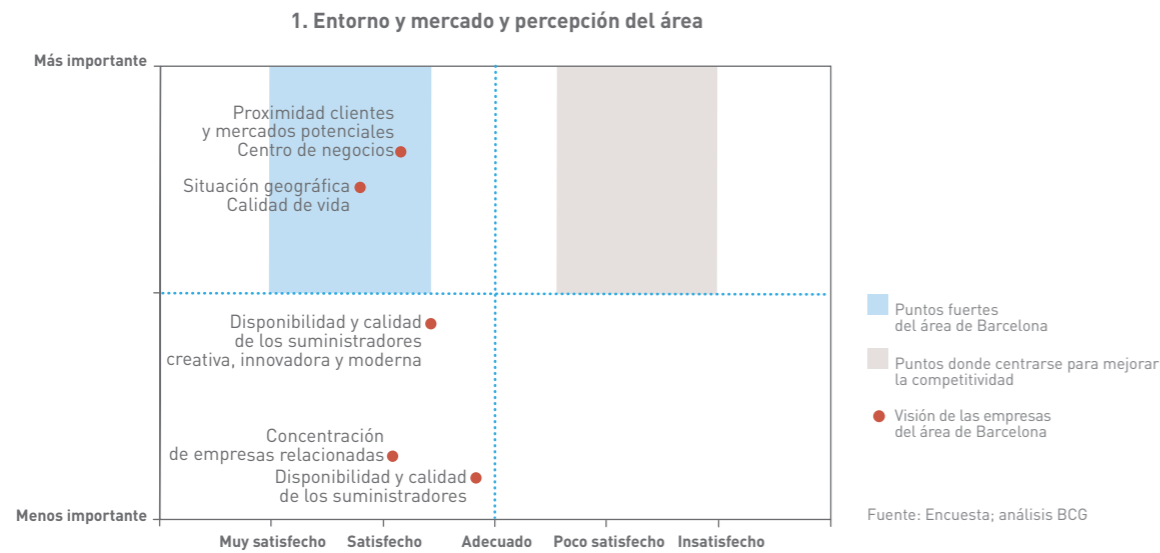
Entorno y mercado es el factor más relevante para los empresarios a la hora de decidir donde invertir. La mayoría de empresas extranjeras que invierten en Barcelona lo hacen para abastecer el mercado español. La situación geográfica del área de Barcelona es privilegiada y permite abastecer el mercado de la Península Ibérica y del Sur y Este de Europa.

Las empresas buscan con sus filiales **la proximidad a clientes**

y mercados potenciales así como la calidad de vida y la disponibilidad y calidad de los suministradores. La importante base empresarial en el área de Barcelona es un elemento importante para atraer inversión extranjera. Como en estudios previos, los empresarios consideran el área de Barcelona como un entorno geoestratégico óptimo a la hora de invertir y el factor con el cual las empresas están muy satisfechas en todas sus vertientes.

Gráfico 15

La proximidad a los clientes y la situación geográfica son los elementos mas importantes y tienen una buena valoración



Uno de los principales atractivos del entorno del área de Barcelona es su **calidad de vida**. Ésta es reconocida de forma notable tanto por las empresas de dentro como de fuera de Catalunya. Las empresas cada vez se preocupan más por sus trabajadores y quieren que gocen de un entorno agradable. La

calidad de vida del área de Barcelona es un factor clave para atraer y retener a los profesionales más calificados. La percepción que tienen las empresas es muy positiva en lo que concierne a la buena acogida por parte de la población local, la facilidad de integración y el cosmopolitismo.

4.2.2. Costes y gastos

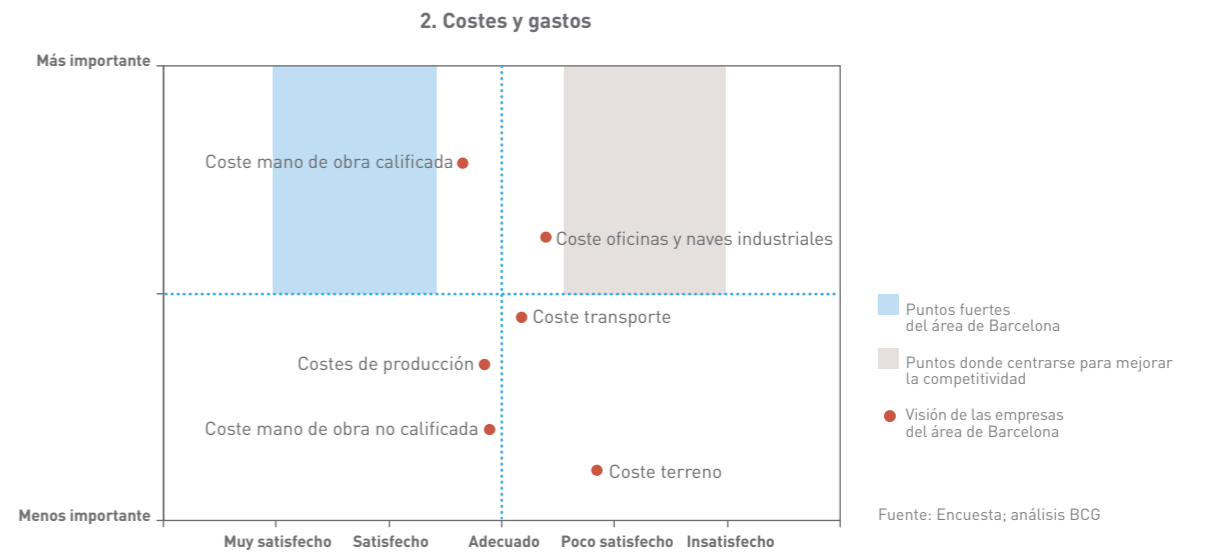
Los costes y los gastos son el segundo apartado de máxima importancia para las empresas. El coste de la mano de obra calificada del área de Barcelona es un punto fuerte que es preciso aprovechar para atraer actividades de valor añadido. Las empresas encuentran que es el criterio de más importancia dentro de los costes y los gastos y están satisfechas con la oferta del área de Barcelona. En la misma línea, también se

encuentran satisfechas con los costes de producción.

Las empresas extranjeras consideran que, a pesar de estar satisfechas en los principales puntos de costes y gastos, hay una oportunidad para mejorar en el coste de transporte de mercancías, de las naves industriales y del terreno, aunque este último es calificado de criterio poco importante.

Gráfico 16

El coste de la mano de obra está muy bien valorado y el coste de las naves industriales es un elemento a mejorar



4.2.3. Recursos Humanos

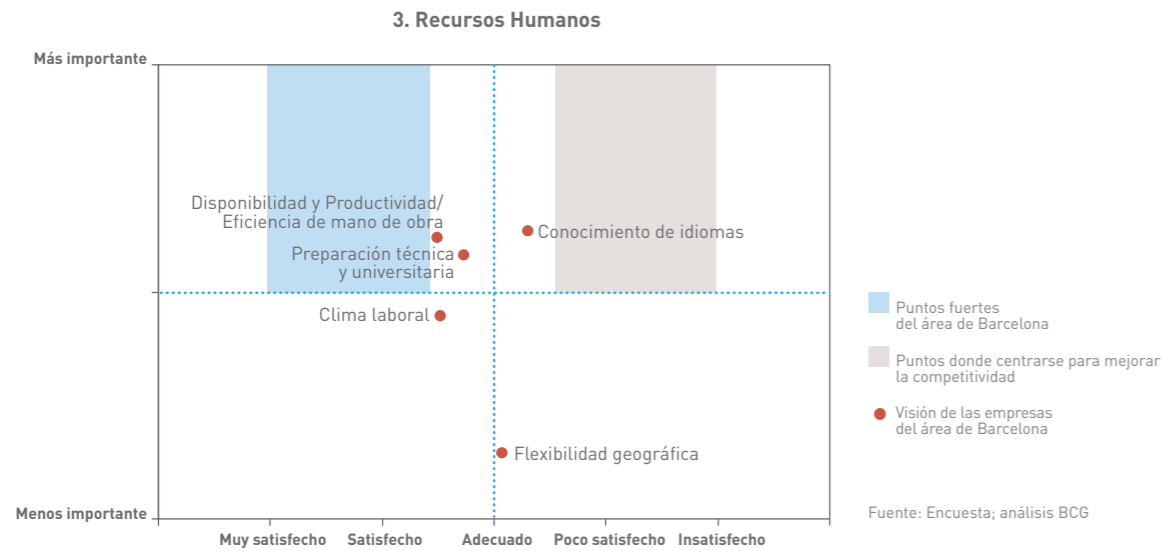
Como en el punto anterior, las empresas extranjeras encuentran muy relevante la preparación técnica, la disponibilidad y la productividad de la mano de obra calificada y se muestran satisfechas con la oferta del área de Barcelona. La preparación técnica y universitaria es muy competitiva. Éste es uno de los puntos diferenciadores de Barcelona para atraer inversión extranjera.

los idiomas extranjeros, con una especial incidencia en el inglés y en la importancia de que Catalunya vaya tendiendo a ser un territorio trilingüe.

El único punto, a pesar de que está muy cerca del adecuado, donde se sugiere seguir mejorando es en el conocimiento de

Gráfico 17

La preparación técnica de los empleados es un aspecto diferenciador de Barcelona



4.2.4. Infraestructuras logísticas de mercancías

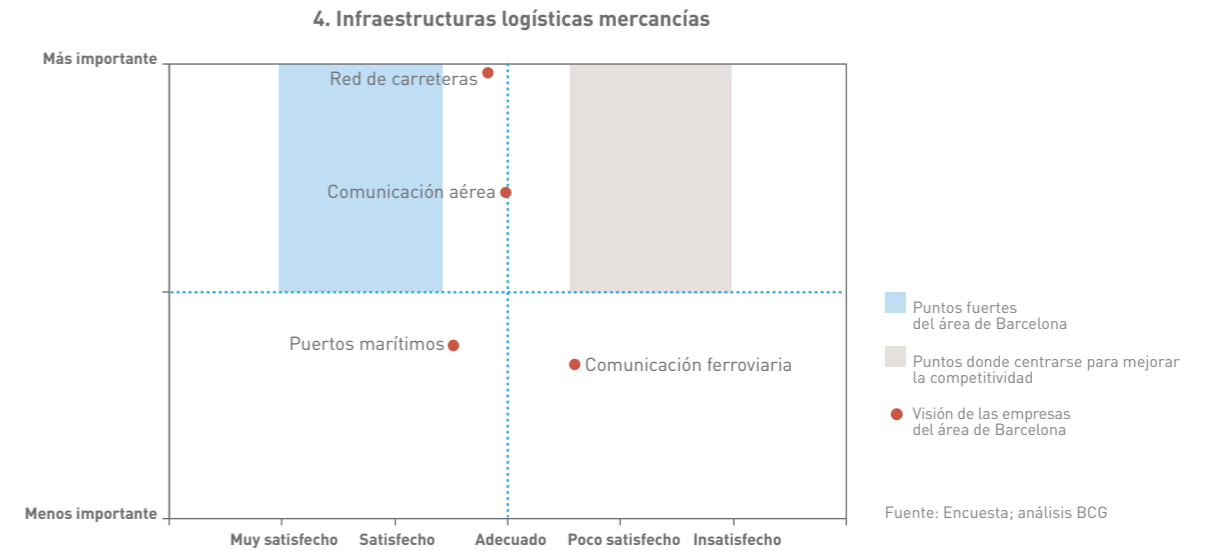
Para la atracción de inversión y para el desarrollo económico son fundamentales unas infraestructuras adecuadas. El área de Barcelona goza de una situación privilegiada ya que está ubicada en el arco mediterráneo y se encuentra estratégicamente situada para abastecer el mercado español y el del Sur y Este de Europa. Las infraestructuras logísticas de mercancías son fundamentales para que muchas empresas extranjeras puedan abastecer con sus productos el resto de España y puedan exportar. La red de

carreteras y la comunicación aérea son los factores más importantes.

Los empresarios encuentran adecuada la infraestructura logística de mercancías en general. Con referencia a la red viaria, a pesar de que se considera también adecuada, existe una percepción de que se puede progresar en el futuro. La comunicación ferroviaria, en cambio, no alcanza la calificación de adecuada. Los empresarios extranjeros con sede fuera de Catalunya dan más importancia a la mejora de este capítulo.

Gráfico 18

Las infraestructuras logísticas son adecuadas aunque se puede seguir mejorando



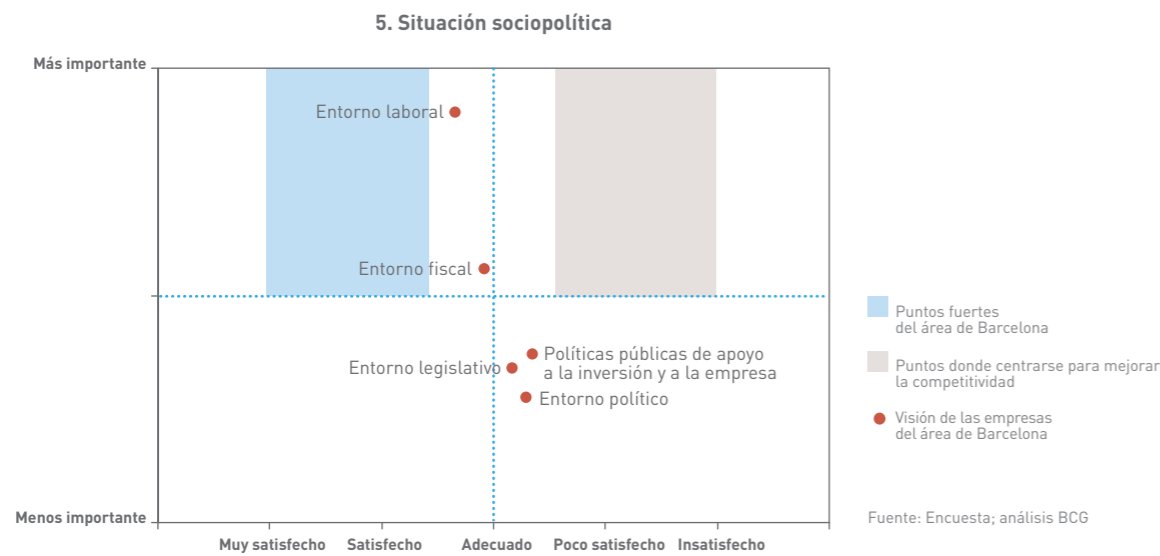
4.2.5. Situación sociopolítica

El bloque temático de la situación sociopolítica engloba el entorno laboral, el entorno fiscal, el entorno legislativo, el entorno político y las políticas públicas de soporte a la inversión y la empresa. La situación en el área de Barcelona es positiva en todos los aspectos.

Los empresarios extranjeros que tienen la sede social fuera de Catalunya atribuyen mucha más importancia al entorno político que los empresarios establecidos en ella. Además, consideran que el entorno político en Catalunya es menos positivo que el del área donde se encuentran.

Gráfico 19

La situación sociopolítica es positiva



4.2.6. Infraestructuras inmobiliarias

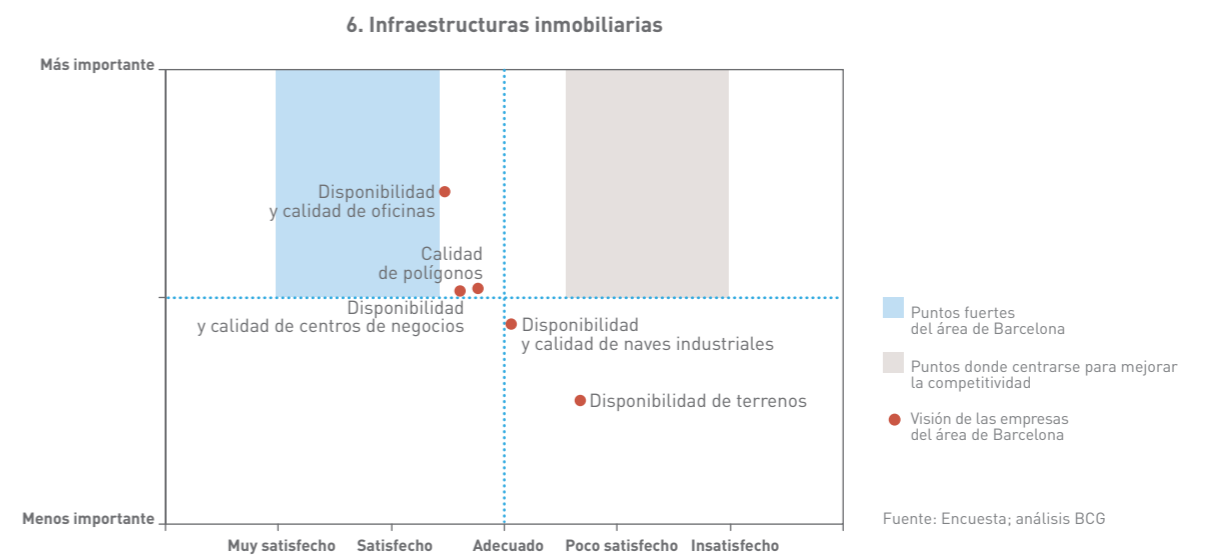
Las empresas extranjeras consideran que la oferta de infraestructuras inmobiliarias, sobre todo en cuanto a la disponibilidad y calidad de las oficinas y centros de negocio, así como la calidad de los polígonos son satisfactorias. Las empresas extranjeras de fuera de Catalunya

tienen una visión de Barcelona casi igual a la del área donde están establecidas.

A pesar de que la mayoría de empresas no evalúa como factor muy importante la disponibilidad de terrenos, es un área donde se podría mejorar.

Gráfico 20

Las infraestructuras inmobiliarias están bien valoradas



4.2.7. Comunicaciones de pasajeros

En general, las empresas extranjeras señalan como satisfactorio pero al mismo tiempo como un punto a seguir mejorando las comunicaciones de pasajeros del área de Barcelona. Los empresarios verían como positivo un reforzamiento de la comunicación aérea y del sistema de transporte público, necesarios para su actividad. **Un 44% de los que dieron su opinión sobre el aeropuerto, no se encuentran satisfechos con el servicio recibido y reclaman más líneas regulares y de bajo coste y más vuelos transoceánicos directos.** Un 27% de los que dieron su opinión sobre el aeropuerto expresaron que es preciso evolucionar hacia un modelo de gestión del aeropuerto donde las administraciones autonómicas y locales se impliquen más y se dé respuesta

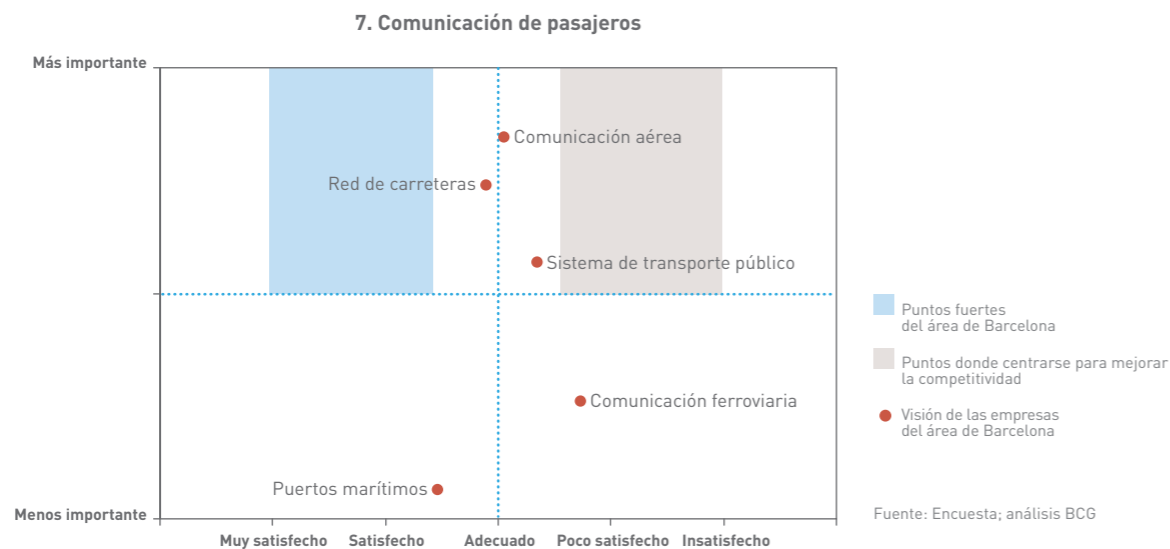
a los retos de la comunicación aérea de pasajeros de Barcelona.

Los puertos marítimos y la comunicación ferroviaria tienen un papel no tan importante en la actividad de la muestra de empresas, que se declaran satisfechas con el servicio proporcionado por los puertos marítimos, pero no con la comunicación ferroviaria.

Es importante apuntar que los empresarios extranjeros con sede fuera de Catalunya ven la calidad del sistema público de transporte como un elemento importante para tomar la decisión de inversión. En este sentido, al igual que los empresarios extranjeros en Barcelona, apuntan que se trata de un punto donde es necesario seguir mejorando.

Gráfico 21

La comunicación de pasajeros es satisfactoria



4.2.8. Infraestructuras de telecomunicaciones

La visión de las infraestructuras de telecomunicaciones por parte de las empresas de dentro y fuera de Catalunya es bastante parecida. Ambas encuentran muy importantes las redes de acceso de alta velocidad y los costes de las telecomunicaciones, y no se muestran satisfechas con este último punto. A pesar de ello,

éste depende de las operadoras de telecomunicaciones que dan sus servicios a nivel estatal y, por lo tanto, no es un elemento diferenciador dentro de España.

Las empresas extranjeras del área de Barcelona están satisfechas con la calidad de la telefonía móvil y fija.

4.2.9. Oferta de servicios

Las empresas extranjeras establecidas en el área de Barcelona están muy satisfechas con la oferta de servicios. Los puntos fuertes más importantes son la buena cobertura médica y sanitaria y una oferta de universidades, escuelas de negocios y colegios de gran calidad, así como una amplia variedad de actividades

culturales y de ocio. **Pero, por el contrario, los empresarios piden más disponibilidad y accesibilidad a la vivienda.**

Algunos empresarios de fuera de Catalunya ven deseable una más amplia oferta de colegios en el área de Barcelona para atraer a profesionales extranjeros.



4.3. Las ciudades competidoras con Barcelona para atraer inversión extranjera

El propósito de la mayoría de inversiones extranjeras en el área de Barcelona es acceder al importante mercado interior español. Por lo tanto, a menudo, las ciudades alternativas a Barcelona para realizar su inversión son otras ciudades españolas.

4.3.1. Ciudades competidoras dentro de España

Cuando una empresa decide establecerse en España, la principal alternativa que encuentra al área de Barcelona es Madrid. Un 74% de los empresarios opina que Madrid es la competidora a nivel de España con el área de Barcelona. Las otras ciudades citadas, pero a mucha distancia, son Valencia (24%), Zaragoza (16%) y Bilbao (12%)³.

En opinión de los empresarios extranjeros, el área de Barcelona tiene una ventaja con respecto a

Madrid en cuanto a situación geográfica y calidad de vida y ligeramente en la disponibilidad de suministradores. Señalan como puntos fuertes de Madrid la comunicación de pasajeros, la disponibilidad de infraestructuras inmobiliarias y las políticas de soporte a la inversión. El promedio de los diferentes factores da a las dos áreas la misma puntuación. O sea, las dos ciudades ofrecen una propuesta de valor muy parecido a la hora de considerar una inversión.

³ La suma de todas las ciudades es superior a 100 ya que algunos de los encuestados han dado como respuesta más de una ciudad.

4.3.2. Ciudades competidoras a nivel internacional

En algunas inversiones extranjeras el objetivo de las empresas no es tanto acceder al mercado interior, sino realizar una actividad de forma centralizada que dé servicio a otros países. Estas actividades (Diseño, I+D, centros de servicio) cuando se considera Barcelona acostumbran

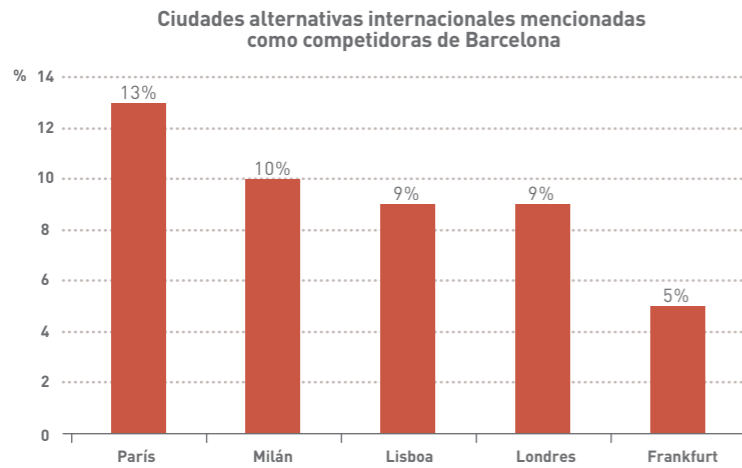
a ser actividades con un valor añadido medio-alto.

A nivel internacional, el área de Barcelona compite con las ciudades europeas líderes. Las 5 ciudades identificadas como más relevantes son **París, Milán, Lisboa, Londres y**

Frankfurt. Éstas 5 ciudades representan casi la mitad de las ciudades más citadas como competidoras. Pero cabe destacar que los empresarios han identificado más de 40 ciudades internacionales alternativas al área de Barcelona.

Gráfico 22

Barcelona compite por la inversión extranjera con las ciudades europeas líderes



Fuente: Encuesta

La principal competidora a nivel internacional es París, que ofrece una propuesta de valor parecida a la del área de Barcelona, aunque tiene mejores infraestructuras. Los empresarios destacan de Milán la proximidad a clientes y mercados potenciales así como la disponibilidad de recursos humanos calificados. Lisboa surge como ciudad alternativa con una propuesta de valor muy centrada en términos de coste.

Londres se sitúa en cuarta posición como alternativa al área de Barcelona, pero aquéllos que la citan opinan que ofrece una propuesta de valor muy completa y competitiva. Londres está considerada a nivel europeo como la mejor ciudad para establecer negocios por la concentración de empresas relacionadas y sedes internacionales y por una mano de obra altamente calificada y

cosmopolita (aproximadamente un 27% de su población ha nacido fuera de Gran Bretaña y proviene de más de 160 países).

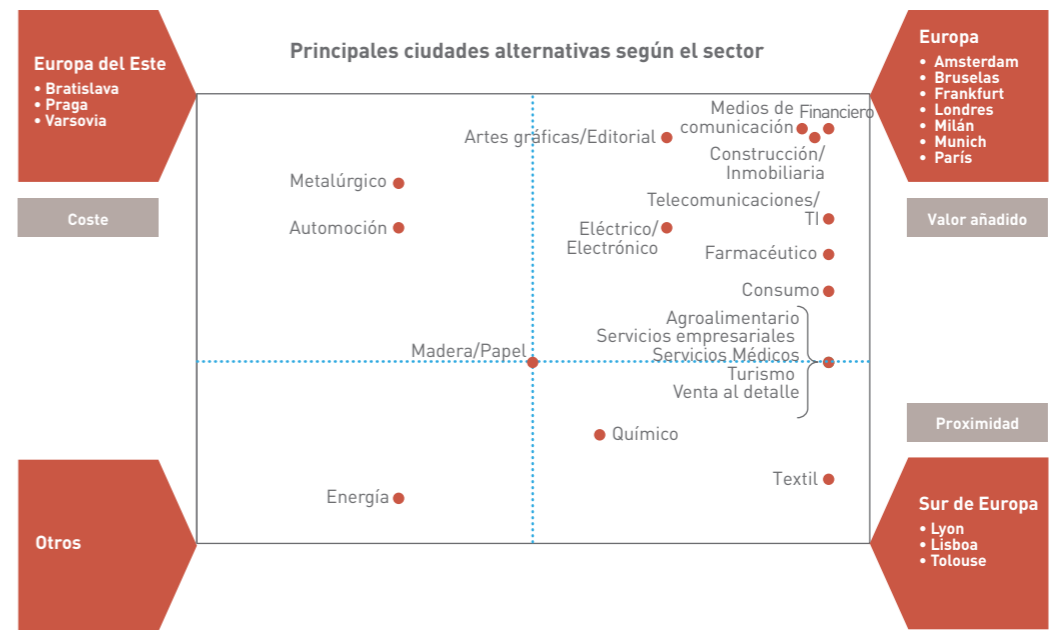
Londres se concentra en pocos sectores pero de alto valor añadido: servicios financieros, servicios sanitarios, empresariales, transportes y comunicaciones, hostelería y restauración y en sectores industriales de componente tecnológico.

Desde la perspectiva sectorial, el área de Barcelona compite por la inversión en el sector servicios con las principales ciudades de los países de la UE-15 más desarrollados, mientras que en los sectores industriales sensibles al coste de producción, como por ejemplo el metalúrgico y la automoción, lo hace con Europa del Este. Para subsectores donde el coste y la proximidad a la vez son importantes (algunos subsectores dentro del textil, por

ejemplo) algunas ciudades europeas medias (Lisboa, Lyon o Toulouse) son las ciudades alternativas a Barcelona.

Gráfico 23

Las ciudades europeas competidoras dependen del sector



Fuente: Encuesta; análisis BCG



El dinamismo de Catalunya en la captación de IED

5.1. Contexto: La IED en el mundo

La Inversión Extranjera en el ámbito mundial ha crecido de forma importante en los últimos años, experimentando en 2005 un crecimiento del 29% llegando a los 916.000 M\$. Las causas de este incremento han sido el fuerte crecimiento de las principales economías, que han impulsado la inversión y las fusiones y adquisiciones entre empresas, y las favorables condiciones de los mercados financieros: fuerte generación de cash flow de las empresas, bajos intereses y

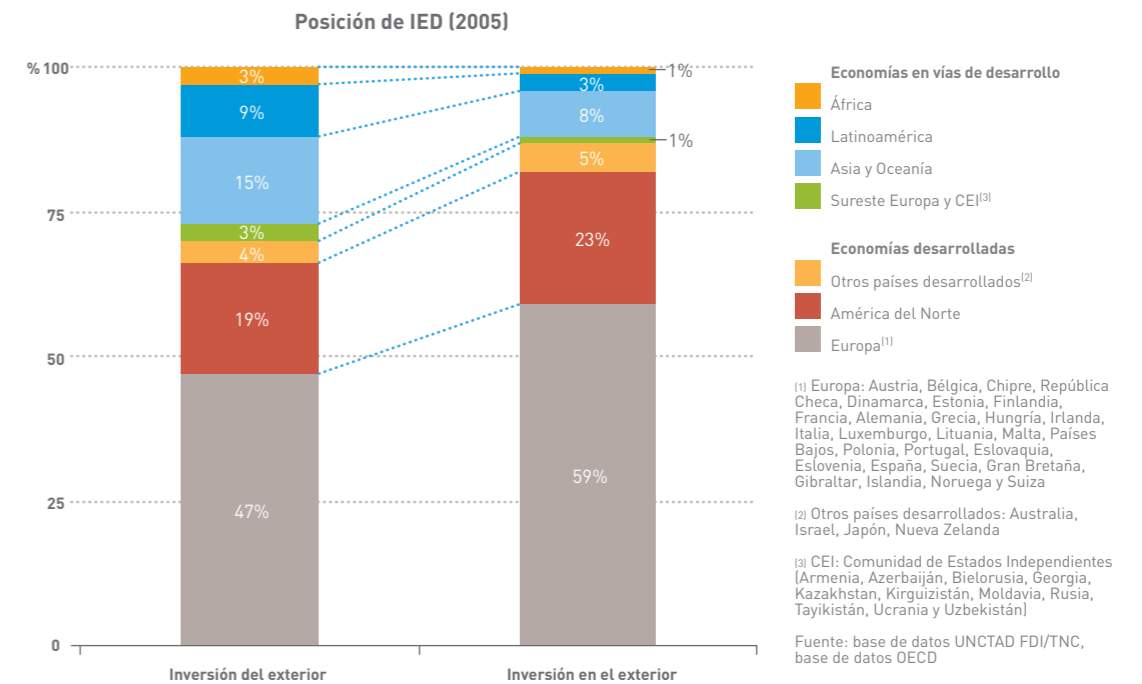
mantenimiento de la confianza en los principales centros financieros.

La Europa desarrollada y Estados Unidos han sido tradicionalmente los mayores inversores y receptores de inversión a la vez, a nivel mundial. Europa continúa ocupando la primera posición en cuanto a inversión acumulada invertida en el exterior (un 60% del total mundial), pero también es el mayor receptor (casi la mitad mundial) gracias a las

empresas multinacionales que se establecen en Gran Bretaña, Holanda y Francia, fundamentalmente. Estados Unidos es a la vez el primer país del mundo a título individual que ha invertido históricamente fuera de sus fronteras y ha recibido inversiones de países terceros. Europa y Norteamérica hasta el año 2005 han representado el 80% de inversiones acumuladas en terceros países y casi el 70% de la recepción de inversiones acumuladas a nivel mundial.

Gráfico 24

Europa sigue siendo el mayor inversor y receptor de Inversión Extranjera Directa



Los grandes países inversores a nivel mundial son Estados Unidos (19% del total mundial), Gran Bretaña (12%), Alemania (9%) y Francia (8%) que, a la vez, son los máximos receptores. España se

encuentra en un buen equilibrio entre la inversión que recibe del exterior y la que realiza en terceros países. En los últimos años, la inversión en el exterior ha crecido muy por encima de la recibida.

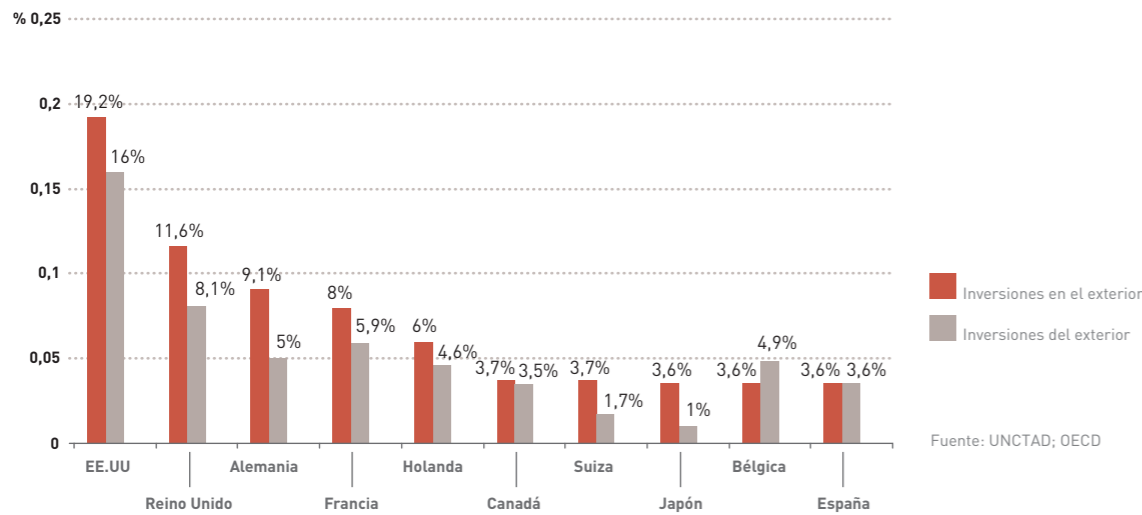
En términos de nuevas inversiones de IED durante 2005, Europa sigue captando casi el 50% de la IED mundial (más del doble que Asia). En

2005, España se situó en la décima posición de los países que más flujos de Inversión Extranjera Directa recibieron en el mundo.

Gráfico 25

EE.UU, Gran Bretaña, Alemania y Francia han sido los inversores más importantes en el exterior a nivel mundial

Inversiones en el exterior y del exterior (2000-2005)



5.2. El poder de atracción de IED de Catalunya

Catalunya -en especial el área de Barcelona- tiene una gran tradición en la captación de Inversión Extranjera Directa (IED) y por eso tiene la mayor base empresarial extranjera instalada, dentro de España. Pero, ante un mercado cada vez más global, Catalunya debe seguir creando un entorno favorable para atraer una creciente inversión de mayor valor añadido.

Después del proceso de convergencia del PIB por cápita con las economías de la UE-15, el área de Barcelona debe competir con las principales ciudades europeas. Los costes bajos, especialmente la mano de obra, dejan de ser una de las principales ventajas y las empresas multinacionales se establecen en el Área de acuerdo con otros criterios que ésta les ofrece: la preparación de los recursos humanos, la proximidad a clientes y mercados potenciales, el dinamismo económico, la concentración de empresas y actividades relacionadas y la calidad de vida. Gracias a éstos y otros factores, Catalunya tiene una posición muy competitiva y se sitúa entre las principales regiones a nivel europeo en la captación de nuevos proyectos de inversión.

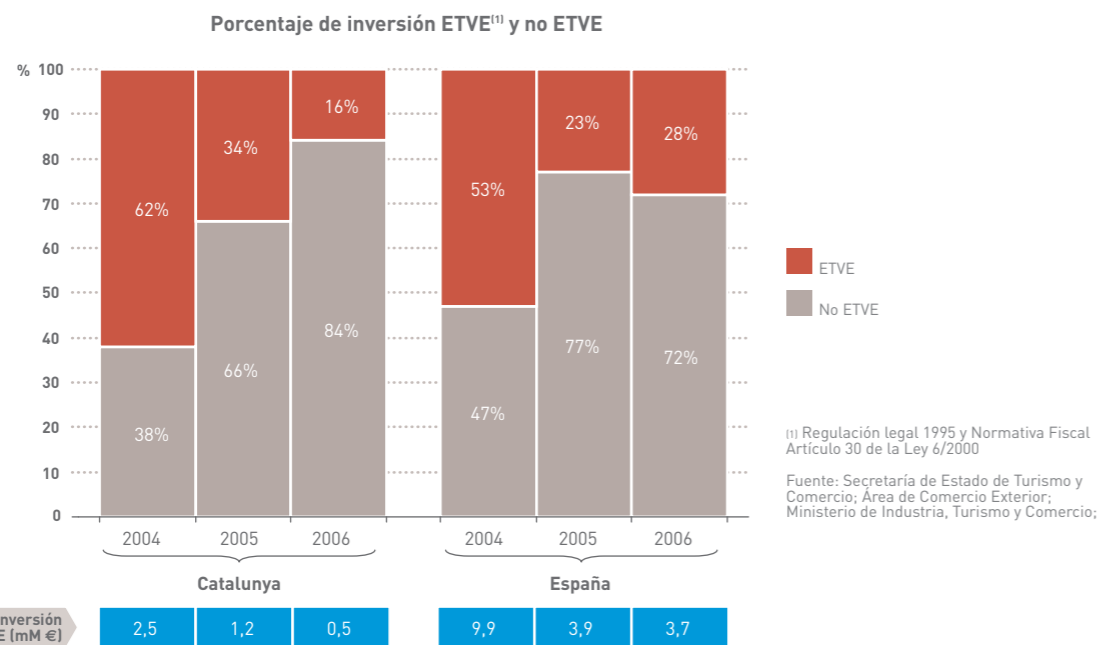
Con el fin de analizar la inversión extranjera en Catalunya nos basaremos en la comparación de

la Inversión Extranjera Directa de Establecimiento¹ (IEDE) que es la inversión extranjera directa aplicada a la creación de nuevas empresas o nuevas actividades empresariales y el indicador más fiable del impacto de estas aportaciones al PIB. A la hora de contabilizar los flujos de inversión extranjera, la mayoría de los países europeos siguen las recomendaciones de la OCDE ("Benchmark Definition of Foreign Direct Investment", Tercera Edición) y contabilizan las reinversiones de las empresas extranjeras ya establecidas en su país. En el caso de España, ésta también sigue las recomendaciones de la OCDE pero no contabiliza las reinversiones, que constituyen un capítulo con un peso, según nuestras estimaciones, casi tan importante como los nuevos flujos de inversión en incidencia directa sobre el PIB. Las inversiones extranjeras en ETVE² (Empresas de Tenencia de Valores Extranjeros), aunque tienen un peso muy significativo dentro de la inversión extranjera en Catalunya, no deben ser tenidas en cuenta. La aportación de estos activos a la economía productiva es mínima, ya que no generan puestos de trabajo significativos ni inversiones en activos fijos. Tampoco deben ser tenidos en cuenta ni las fusiones y adquisiciones, ni los cambios de titularidad donde el comprador es un no-residente.

¹ La IEDE se diferencia de la IEB (o Inversión Extranjera Bruta o Directa) en que esta última también incluye las adquisiciones de empresas o actividades empresariales ya existentes y los activos depositados en los vehículos de inversión denominados ETVE (Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros), que no generan crecimiento de PIB por sí mismos, ya que son sociedades holding de tenencia de valores sin actividad mercantil. La IEDE tampoco incluye las reestructuraciones de grupos empresariales extranjeros, ni la transmisión entre no residentes, ni los cambios de titularidad, aspectos que tampoco generan PIB en la región o país que recibe inversión extranjera por estos conceptos.

² Las operaciones ETVE suponen una transferencia dentro del mismo grupo de tenencia de valores extranjeros que suele obedecer a mejoras de organización societaria, fiscal o financiera.

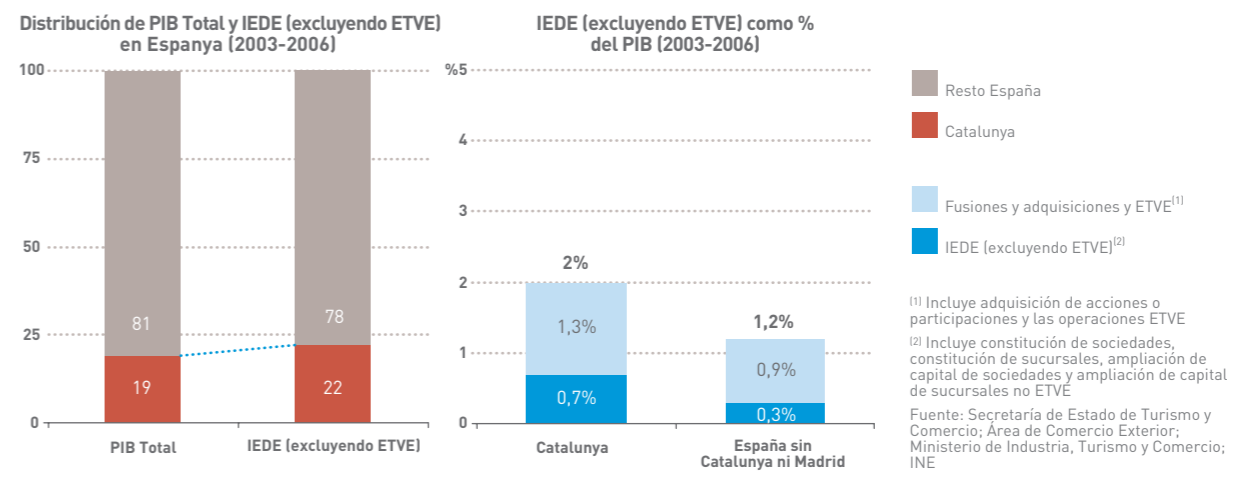
La inversión de ETVE es importante sobre el total de IED



Cataluña atrae un volumen de Inversión Extranjera Directa de Establecimiento (IEDE) por encima de lo que corresponde a su peso del PIB dentro de España (una vez limpiado el efecto ETVE y el de cambio de titularidad) (Gráficos 27 y 28). Así, mientras que el peso del PIB de Cataluña dentro de España es del 19%, el porcentaje de IEDE captada en el periodo 2003-2006 ha sido del 22%. La cuota de captación de IEDE de Cataluña ha ido subiendo del 19% en 2003 hasta el 30% en 2006.

Cabe destacar el gran peso que tienen Cataluña y la Comunidad de Madrid en la captación de IEDE en España. El resto de España (sin incluir ni Cataluña ni Madrid) sólo ha conseguido atraer un 18% de la IEDE estatal al 2006. Asimismo, el peso de la IEDE sobre el PIB en el resto de España (sin incluir ni Cataluña ni Madrid) ha representado un 40% del de Cataluña en el periodo 2003-2006.

Cataluña atrae un volumen de IED por encima de su peso en el PIB

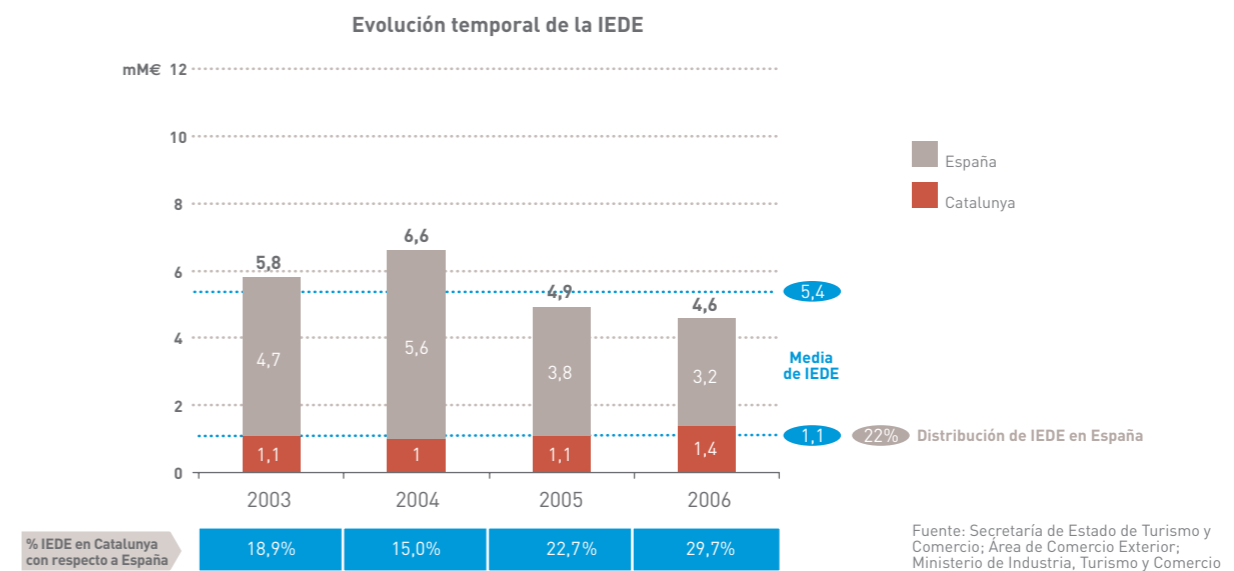


La captación de IEDE en Cataluña se ha mantenido estable en los últimos años (2003-2005), en torno a los 1.000-

1.100 millones de euros anuales, aunque el último año ha incrementado su cuota hasta los 1.400 millones de euros. Cataluña

recibió en 2006 el 29,7% de la IEDE global en España, porcentaje claramente por encima de su PIB.

Cataluña ha incrementado su cuota en captación de IEDE



En términos globales se puede concluir que Cataluña está haciendo una buena tarea en la atracción de la IEDE: ésta

es superior a su peso en el PIB español (incluso en 2006 capturó un 30% del total).



El área de Barcelona y la inversión extranjera en los próximos años

La voluntad de este estudio es seguir contribuyendo a la prioridad estratégica del Gobierno de Catalunya, del Ayuntamiento de Barcelona y de otras instituciones catalanas de atraer más cantidad y calidad de Inversión Extranjera Directa en el área de Barcelona. Existen las condiciones idóneas para seguir avanzando en esta dirección: una base empresarial satisfecha y que quiere seguir apostando por el área y un potencial de crecimiento de la inversión extranjera todavía notable.

6.1. Una base empresarial satisfecha que apuesta por Barcelona

Las empresas extranjeras del área de Barcelona están muy satisfechas con su decisión de establecimiento y prueba de ello es que, según los resultados de la encuesta, el 86% de las empresas reinvierten en Barcelona un porcentaje igual o superior al reinvertido en otras filiales del Grupo en otras localizaciones y un 24% reinvierten más del 50% de los beneficios. La mayoría de las empresas ven el mercado español como dinámico y con un gran desarrollo. Por eso, consideran nuevas oportunidades futuras de negocio y tienen perspectivas de crecimiento de la filial del área de Barcelona.

Desde la perspectiva de nuevos proyectos de inversión, el 56% de las empresas están considerando nuevos proyectos de inversión en Europa en los próximos dos años, y un 33% de ellas creen que la probabilidad de que el proyecto se realice en Barcelona es alta o media. El 53% de estos proyectos son de más de 6M€. Las principales finalidades a que se destinarán estos nuevos proyectos son el desarrollo de nuevos productos y servicios (49%), la ampliación

de capacidad (47%) y la modernización de instalaciones (24%). Estos nuevos proyectos con alta o media probabilidad de realizarse en el área de Barcelona se desarrollarán principalmente en los sectores químico, metalúrgico, automoción, inmobiliario, servicios financieros y servicios empresariales. Y los países inversores que los llevarán a cabo son principalmente Francia, Alemania, Estados Unidos, Holanda e Italia.

Las empresas extranjeras opinan que las administraciones públicas juegan un papel clave a la hora de decidir llevar a cabo nuevas inversiones. Una administración proactiva, abierta, que promueva el diálogo, y con el abanico de servicios adecuado puede ser determinante al inclinar la balanza hacia su territorio. Los empresarios extranjeros quieren tener un contacto y diálogo continuado con las administraciones y creen que se les debe ofrecer, en primer lugar, un asesoramiento sobre ayudas y financiación, así como un apoyo durante la implantación operativa. También consideran importantes el asesoramiento fiscal, mercantil

y laboral, la ayuda en la busca de localizaciones, la información sectorial y estratégica y la intermediación con otros departamentos y contactos.

6.2. El potencial del área de Barcelona para convertirse en mejor práctica

44

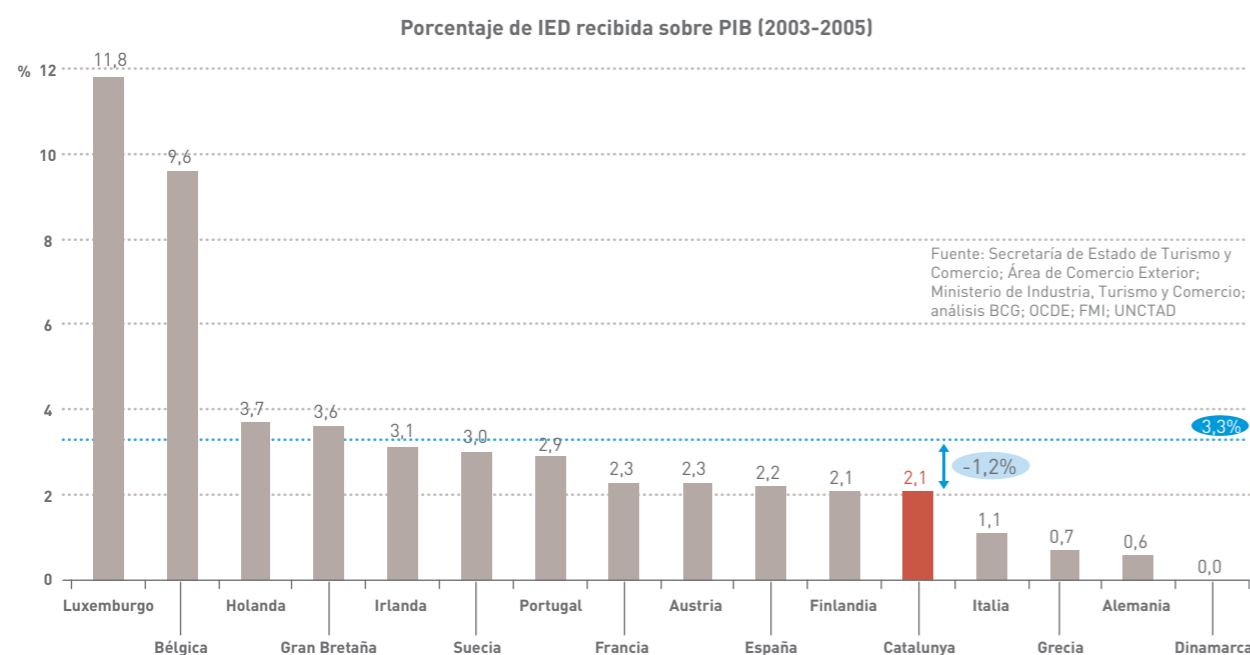
El área de Barcelona tiene en la actualidad una oferta amplia de servicios a las empresas y a sus empleados que se materializa en un elevado poder de atracción de Inversión Extranjera Directa. A pesar de ello, todavía tiene un potencial importante para seguir incrementando la atracción de IED en el futuro.

Los países que son mejor práctica en la atracción de Inversión Extranjera Directa (como Bélgica, Gran Bretaña o Suecia) bordean el 3% de IED sobre su PIB. **Esta**

ratio se encuentra por encima de la de Catalunya, que aumentaría la inversión extranjera en aproximadamente un 50% si obtuviera los mismos resultados que los países con más tradición en atracción de inversiones. Hay que matizar que Luxemburgo, Holanda e Irlanda no son directamente comparables ya que son países que disponen de vehículos de inversión con una fiscalidad muy eficiente para la inversión de terceros países.

Gráfico 29

Catalunya tiene el potencial de aumentar la atracción de IED en un 50%



El área de Barcelona tiene la oportunidad de seguir aumentando la Inversión Extranjera Directa en dos frentes:

- 1 Aprovechar la capacidad de inversión extranjera de algunos países inversores muy relevantes
- 2 Igualar la participación de la inversión del sector servicios respecto de la del sector industrial

6.2.1. La oportunidad de atraer más inversión extranjera directa de grandes países inversores

En una gran parte de los casos, cuando una empresa decide realizar un proyecto de inversión extranjero, suele determinar en una primera instancia en qué país lo quiere llevar a cabo, ya que se normalmente se trata de inversiones para acceder al mercado interior de este país. Por lo tanto, la competencia por el lugar de establecimiento se establece entre las grandes áreas metropolitanas dentro del país. En otros casos, especialmente en actividades de alto valor añadido, se compete a nivel europeo o a nivel mundial.

En España, Catalunya atrae un porcentaje mayoritario de inversión de países muy relevantes como Estados Unidos, Alemania, Francia, Canadá o Italia ya que Catalunya tiene una gran fuerza de marca que hace que capte más del 50% de las inversiones extranjeras procedente de estos países.

Catalunya, al mismo tiempo, tiene la oportunidad de incrementar la inversión extranjera proveniente de otros países donde tiene

menos tradición como Gran Bretaña, Suiza y Suecia. Holanda aparece como un país más relevante de lo que seguramente es, ya que el Ministerio en estos últimos años da unas cifras no asignadas por comunidades para este país y, por lo tanto, el potencial disminuiría o incluso probablemente desaparecería si se asignara su parte proporcional en Catalunya.

En el caso de Gran Bretaña la oportunidad de atraer más inversión es muy significativa. Aunque Catalunya recibe el 2% de las inversiones extranjeras de este país, España recibe el 8%. El potencial de Catalunya es muy superior cuando se considera que Gran Bretaña invierte en el exterior el 12% del total mundial. Es decir, Catalunya captaría aproximadamente un 10% más IED si consiguiera maximizar el potencial de atracción de inversión extranjera de este país. Catalunya también tiene la oportunidad de atraer más IED de Suecia y Suiza, debido a que sus inversiones en Catalunya se encuentran infrarrepresentadas

un 3% respecto a la media española.

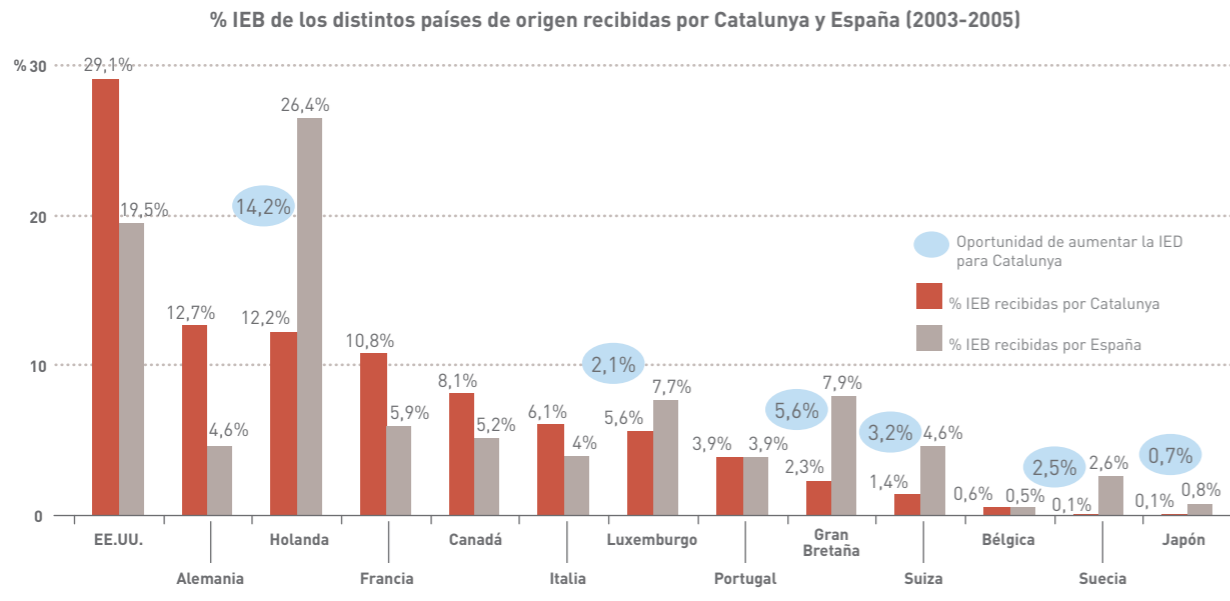
El caso de Japón y Bélgica merece también atención cuando se considera la inversión de estos países a nivel mundial. Japón representa aproximadamente el 4% de la IED mundial y Catalunya ha atraído tradicionalmente una parte relevante de las inversiones de este país. No obstante, en los últimos años, la inversión japonesa dentro de España ha representado el 1% y ha sido también poco significativa en el caso de Catalunya. Bélgica constituye un caso parecido al de Japón. Su peso en la inversión exterior es muy próximo al de Japón, cerca del 4% a nivel mundial. La inversión belga en Catalunya y España no llega al 1% del total en los últimos años.

Si Catalunya consiguiera atraer la inversión extranjera proporcional a su peso de algunos grandes países inversores (Gran Bretaña, Suiza, Suecia, Japón y Bélgica), incrementaría la inversión extranjera casi un 25%.



45

Catalunya tiene una oportunidad de captar mayor IED de otros países como Gran Bretaña

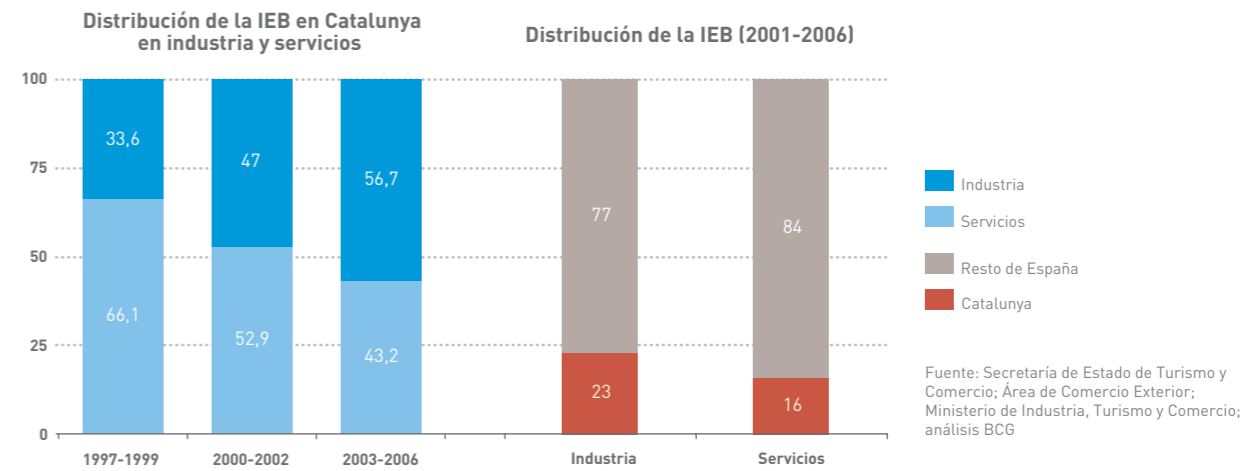


6.2.2. La oportunidad en el ámbito industrial y de servicios de Catalunya

En los últimos años, se ha producido en España una caída general de la inversión extranjera en el sector servicios. Catalunya ha captado el 13% de esta inversión a la vez que ha atraído el 24% de la inversión del sector industrial. La evolución temporal del mix sectorial de Catalunya ha resultado en una disminución del sector servicios, llegando a

representar aproximadamente un tercio de los nuevos flujos de inversión extranjera. Si Catalunya consiguiese atraer al sector servicios una proporción equivalente de inversión extranjera a la que hoy en día está captando el sector industrial, la Inversión Extranjera Directa sería un 30% mayor.

Catalunya tiene el potencial de mejorar la captación de IED en el sector servicios

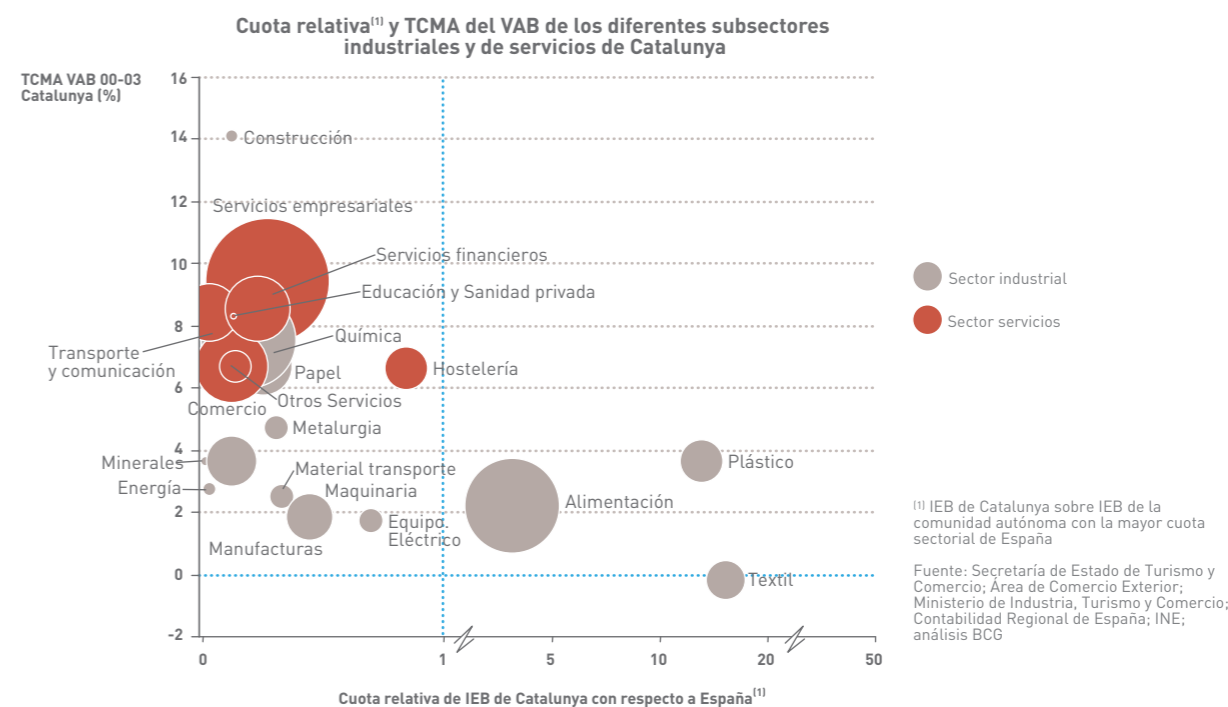


Los subsectores del sector servicios crecen alrededor del 7%, más del doble que el sector industrial. La mayor captación de Inversión Extranjera del sector

servicios no sólo tiene relevancia para aumentar la inversión extranjera global. Como se trata de subsectores con fuerte crecimiento, el territorio receptor

se asegura también una fuerte reinversión en años futuros para hacer frente al crecimiento del subsector y un crecimiento del PIB superior a lo que obtendría.

La captación de inversión extranjera en Catalunya se concentra más en sectores maduros



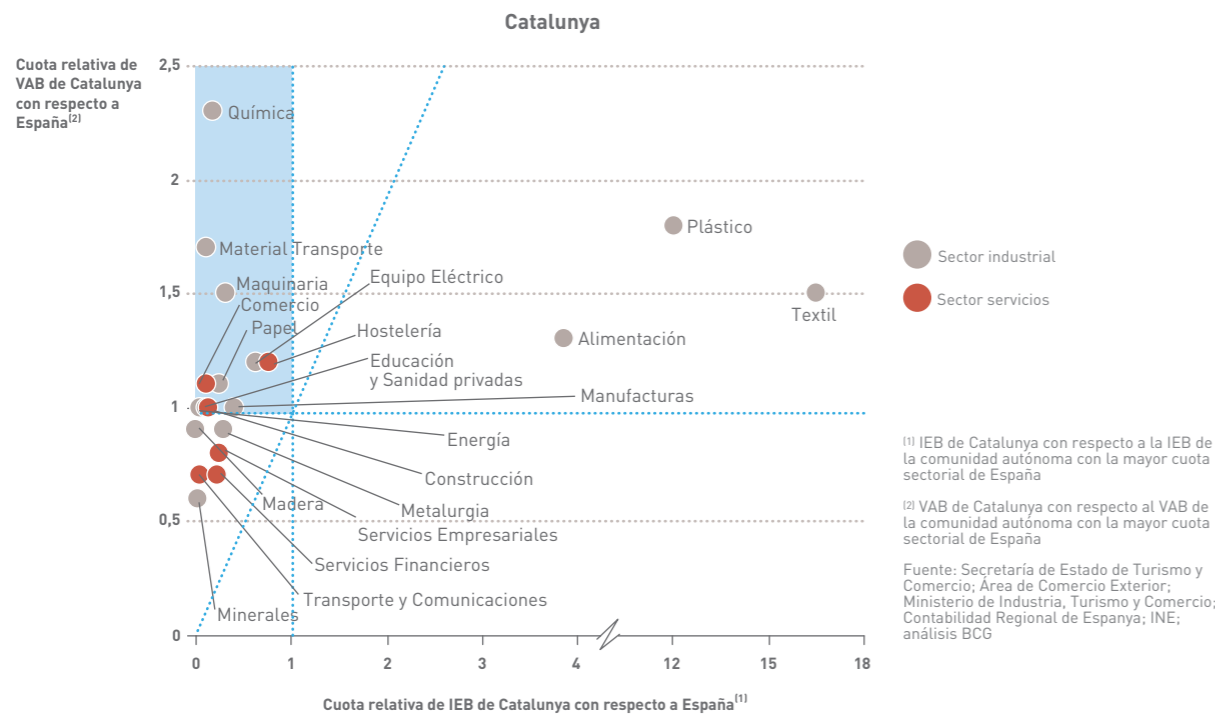
Por otra parte, **es importante que Catalunya siga captando las cuotas de inversión extranjera que le corresponderían en algunos de los subsectores donde hoy es líder de mercado**³. Catalunya tiene un alto liderazgo en los subsectores textil, plástico y alimentación donde está capturando la mayor parte de las inversiones extranjeras que se hacen en España. En el caso

del textil, por ejemplo, recibe 15 veces más inversión extranjera que la segunda comunidad española que más recibe. Por otra parte, hay sectores donde Catalunya es líder claro y que últimamente no reciben la mayor parte de la inversión extranjera dentro de España. En esta situación se encuentran los subsectores químico, material de transporte y de maquinaria.

³ En el eje de ordenadas se ha situado la cuota relativa de Catalunya en los distintos subsectores a nivel de VAB. Igual que en el gráfico anterior, una cuota relativa superior a 1 significa que Catalunya lidera a nivel estatal en contribución de PIB en este subsector. En el eje de las abscisas encontramos la cuota relativa en inversión extranjera.

Gráfico 33

Catalunya debe continuar captando inversión extranjera en los sectores donde es líder



⁽¹⁾ IEB de Catalunya con respecto a la IEB de la comunidad autónoma con la mayor cuota sectorial de España
⁽²⁾ VAB de Catalunya con respecto al VAB de la comunidad autónoma con la mayor cuota sectorial de España
 Fuente: Secretaría de Estado de Turismo y Comercio; Área de Comercio Exterior; Ministerio de Industria, Turismo y Comercio; Contabilidad Regional de España; INE; análisis BCG

BCG

THE BOSTON CONSULTING GROUP

El área de Barcelona dispone de una economía avanzada que consigue atraer inversión extranjera de calidad y, por lo tanto, competir por ella con ciudades europeas de primer nivel. La posición competitiva de Barcelona para atraer inversión extranjera es muy buena, pero hay que seguir mejorando en distintas áreas para seguir progresando hacia las mejores prácticas.

La captación de inversión extranjera tiene una importancia primordial para Catalunya. Si Catalunya se encontrara al nivel de las mejores prácticas en atracción de inversión extranjera, el crecimiento de la economía catalana se incrementaría hasta un 25%

Para alcanzar estos resultados es importante el papel de las administraciones de las que depende la promoción del área de Barcelona. En este sentido, este estudio ha servido para priorizar cinco líneas estratégicas de trabajo para atraer más inversión extranjera y para aumentar la satisfacción de los empresarios extranjeros en ella establecidos:

- **L1. Priorizar las empresas, sectores y países objetivos para atraer la IED.** Esta línea de trabajo pasa por asegurar que se dispone de oficinas de representación en los países objetivo con personal cualificado. El área de Barcelona debe enfocarse hacia aquellos sectores que tienen especial peso en su economía y en aquellos de elevado crecimiento que pueden ser, además, locomotoras de la economía. Ningún país analizado consigue atraer con la misma intensidad la inversión extranjera en todos sus sectores. Las mejores prácticas identifican los sectores objetivo y, a partir de aquí, priorizan las empresas objetivo en la captación de inversión extranjera.
- **L2. Fortalecer el diálogo permanente con las personas que toman las decisiones en estas empresas** a través de un contacto único ("Relationship Manager") en la administración.
- **L3. Dar difusión y ampliar la gama de servicios completos y de calidad a los empresarios extranjeros que consideren invertir en el área de Barcelona**, tal y como piden los empresarios. En este sentido, los empresarios piden servicios que ayuden en la instalación operativa de la filial: apoyo en la búsqueda de naves, oficinas y personal. Se tendrá que dar más difusión a los servicios que actualmente se ofrecen. Y ampliar la oferta.
- **L4. Mejorar la conectividad y las infraestructuras** donde Barcelona puede seguir mejorando, reto de todas las administraciones.
 - Mejorar la logística, especialmente la red de carreteras y el transporte por ferrocarril con el fin de que éstos sean comparables con las mejores prácticas
 - Mejorar la comunicación de pasajeros, especialmente el transporte aéreo aumentando el número de vuelos transoceánicos y de otras de líneas regulares en el origen de los principales países inversores
- **L5. Seguir mejorando la calificación y capacitación de los recursos humanos**
 - Avanzar hacia una Catalunya trilingüe, incluyendo el conocimiento de lenguas extranjeras, especialmente el inglés
 - Aumentar el porcentaje de la población joven con estudios secundarios con la potenciación de la formación profesional, demanda cada vez más creciente en las empresas extranjeras

Jordi Comas
Senior Partner & Managing Director

Ricard Tubau
Partner & Managing Director



Anexo: metodología del estudio

En este estudio, el área de Barcelona hace referencia a la ciudad metropolitana de Barcelona más las siete comarcas que rodean la ciudad: el Barcelonès, el Maresme, el Garraf, el Baix Llobregat, el Vallès Oriental, el Vallès Occidental y l'Alt Penedès

Para llevarlo a cabo, se ha contado con dos grandes fuentes metodológicas:

- Un estudio analítico sobre la posición de Catalunya en la atracción de Inversión Extranjera Directa (IED) e Inversión Extranjera Directa de Establecimiento (IEDE)
- Un estudio cualitativo sobre la percepción del empresariado extranjero del área de Barcelona y de las empresas extranjeras fuera de Catalunya sobre los puntos fuertes y débiles del área de Barcelona y de su comparativo con las "ciudades" (áreas que incluyen la ciudad de referencia y los municipios adyacentes) competidoras

7.1. Estudio analítico sobre la posición de Catalunya en IED

La Inversión Extranjera Directa (IED) es esencial para el progreso de cualquier economía desarrollada. Por lo tanto, se han realizado un análisis exhaustivo y un amplio diagnóstico con el fin de conocer la posición relativa de Catalunya (ya que no existen datos aislados del área de Barcelona) en los cuales se han utilizado fuentes de datos comparables y que siguen las mismas pautas de contabilización de la inversión dentro y fuera de España: la base de datos de Inversión Extranjera Directa de la OCDE y la base de datos del Registro de Inversiones del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

La denominada de forma genérica "Inversión Extranjera Directa" se conoce técnicamente como IEB o "Inversión Extranjera Bruta" y engloba los siguientes capítulos:

- Los flujos de inversión en sociedades que no cotizan en bolsa
- Los flujos de inversión en sociedades cotizadas en las

que el inversor extranjero adquiere al menos un 10% del capital de la empresa (con lo cual, convencionalmente, se considera que alcanza una relación permanente en la gestión de la compañía)

- La constitución de nuevas empresas con actividad mercantil y la ampliación de capital de éstas (es decir, la Inversión Extranjera Directa de Establecimiento o IEDE)

No se consideran los préstamos entre matriz y filial, ni la inversión en inmuebles.

Se ha considerado la Inversión Extranjera Directa de Establecimiento (o IEDE) ya que es el indicador más fiable cuando se quiere considerar el impacto que tiene la inversión extranjera sobre el PIB del país o región receptora. La razón es que las fusiones, adquisiciones o el mero cambio de titularidad no generan PIB por sí mismas. En cambio, una nueva actividad productiva sí que incrementa el PIB del territorio que recibe la inversión.

Las comparaciones de Catalunya con otras regiones y países del mundo se hacen a nivel de la IED (ya que la IEDE no está disponible), mientras que las comparaciones dentro de España se pueden hacer a nivel de IEDE.

Conviene mencionar que la OCDE revisa periódicamente su manual de recomendaciones para la contabilización de la inversión extranjera. En la próxima edición, se está estudiando facilitar datos sobre la Inversión Extranjera Directa de Establecimiento (IEDE). Si esta medida se llevase adelante, permitiría un análisis y comparación mucho más precisos de la inversión extranjera a nivel mundial.

Adicionalmente, los datos de España se han limpiado de los activos depositados en los vehículos de inversión denominados ETVE (Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros),

7.2. Encuesta a los empresarios extranjeros sobre el área de Barcelona

Como en estudios anteriores, la investigación de la base empresarial en el área de Barcelona ha consistido en una encuesta enviada por correo a 2.600 empresas de capital extranjero ubicadas en el área de Barcelona y a 1.400 empresas extranjeras situadas fuera de Catalunya. También se han realizado entrevistas a expertos y líderes de opinión en inversión extranjera dentro y fuera de Catalunya.

Se han recibido un total de 206 respuestas a las encuestas, 23 de las cuales son de fuera de Catalunya. La encuesta ha sido realizada en un 91% por el Director General o Director Financiero de la empresa

ya que tampoco generan PIB dentro de la comunidad donde están registrados. Los ETVE son muy relevantes en términos de volumen (pueden incluso igualar el volumen de la IEDE en un año determinado), de aquí la importancia de aislar este efecto.

Es importante mencionar el denominado "efecto sede", es decir, empresas registradas en una Comunidad Autónoma pero que realizan la mayor parte de la actividad mercantil en otra. Las primeras inversiones extranjeras realizadas por una empresa no incorporan este efecto (porque ya viene depurado por el Ministerio) pero, en las estimaciones de las reinversiones, el efecto no viene aislado. Según nuestras estimaciones, teniendo en cuenta el efecto sede, la reinversión extranjera en las empresas con actividad productiva en Catalunya está subestimada en un 30%.

encuestada. En un 85% de los casos los encuestados han utilizado como medio de respuesta la carta y en un 15% se ha realizado vía web. Las respuestas recibidas suponen una confianza estadística del 95%.

Los resultados obtenidos se han incorporado al estudio de la situación actual de la base empresarial extranjera. La novedad de este estudio radica en que no sólo incorpora la opinión del colectivo de empresas extranjeras situadas en el área de Barcelona, sino que también se ha obtenido la visión de otras empresas extranjeras situadas fuera de Catalunya.

7.3. Fuentes utilizadas

| Fuente | Publicación/Base de datos | Contenidos |
|---|--|---|
| Cámara de Comercio y/u Oficinas Comerciales | Base de datos empresas del país de origen | Empresas establecidas en Catalunya y España según el país de origen |
| Encuesta ACI-Ayuntamiento de Barcelona | Encuesta realizada a las empresas extranjeras en el área de Barcelona y fuera de Catalunya | Percepción del área de Barcelona y su competitividad |
| Instituto Nacional de Estadística (INE) | Contabilidad Regional de España | Producto Interior Bruto (PIB) Valor Añadido Bruto (VAB) • Comunidad Autónoma • Sector |
| Ministerio de Industria, Turismo y Comercio | Registro de Inversiones | Flujos de inversión extranjera Bruta y Neta: • Comunidad Autónoma • Tipo de operación • Sector • País de origen • ETVE y no ETVE |
| OCDE | International Direct Investment Statistics Data Base | Flujos de inversión extranjera de los países OCDE. Inversiones del exterior y hacia el exterior de los países OCDE |
| SABI | Base de datos de las cuentas depositadas en el Registro Mercantil de las empresas con sede en España | Facturación de las empresas extranjeras Reinversiones de las empresas extranjeras |



Glosario

| Término | Definición |
|--------------------|--|
| Área de Barcelona | Área que comprende la ciudad de Barcelona y las comarcas adyacentes: el Barcelonès, el Maresme, el Garraf, el Baix Llobregat, el Vallès Oriental, el Vallès Occidental y l'Alt Penedès |
| Cluster | Concentración geográficamente delimitada de empresas parecidas, relacionadas o complementarias, que disponen de canales activos con el fin de realizar transacciones comerciales, comunicar y dialogar entre ellas. Estas empresas también comparten, dentro del ámbito del cluster, infraestructuras especializadas, el mismo mercado de trabajo y servicios, y se enfrentan a oportunidades y amenazas similares. |
| Empresa Extranjera | Empresa con un capital igual o superior al 25% en manos de no residentes. |
| ETVE | Vehículos de inversión denominados Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros. Se trata de empresas holding sin actividad mercantil. |
| IED o IEB | IED o IEB Inversión Extranjera Directa, también denominada Inversión Extranjera Bruta. Se puede clasificar en dos tipos: <ul style="list-style-type: none"> • IEDE |
| | IEDE Inversión que provoca un aumento de la capacidad productiva de un país incluyendo el establecimiento y las ampliaciones de capacidad instalada |
| | • Fusiones y adquisiciones |
| | Inversión en fusiones y adquisiciones que suponen un flujo de capital pero no varían la capacidad productiva del país |
| PIB | Producto Interior Bruto. Valor monetario de los bienes y servicios finales producidos por una economía en un periodo determinado. Producto significa valor agregado, Interior que incluye toda la producción dentro de las fronteras de una economía y Bruto que no contabiliza la variación de inventarios ni depreciaciones/apreciaciones de capital. |
| Cuota Relativa | Cálculo del ratio de Valor Añadido Bruto generado por las empresas de un sector determinado en Catalunya frente al Valor Añadido Bruto generado por las empresas de este sector en la comunidad autónoma con una mayor cuota o concentración [o la segunda mayor en el caso que la primera sea Catalunya]. En caso de que Catalunya sea la comunidad líder en el sector de referencia, su cuota relativa será necesariamente superior a la unidad. Si Catalunya tiene un VAB la mitad de la comunidad líder, su cuota relativa sería de 0,5. |
| TCMA | Tasa de Crecimiento Media Anual del periodo correspondiente |
| VAB | Valor Añadido Bruto. Diferencia entre el valor de producción a precios básicos y los consumos intermedios valorados a precios de adquisición. Se imputa regionalmente en el territorio donde se produce. |
| I+D | Investigación y Desarrollo. Gasto en actividades de investigación y desarrollo |

Créditos

Edición

Ayuntamiento de Barcelona
Sector de Promoción Económica
www.bcn.cat/barcelonanegocios
Tel. + 34 93 402 74 78

Gobierno de Cataluña
Agencia Catalana de Inversiones
www.catalonia.com
Tel. +34 93 476 72 00

Coordinación

Xavier Borrell,
Ayuntamiento de Barcelona
Fina Sancho,
Agencia Catalana de Inversiones

Diseño y maquetación

Imasdecomunicació, S.C.P.

Impresión

Imprenta Municipal

Dipósito legal: B-35236-2007
Barcelona, junio 2007