

## **“ La economía vasca ante el cambio de era (1955-2025): del crecimiento al desarrollo ”**

*Alberto Alberdi Larizgoitia*

[www.econiavasca.net](http://www.econiavasca.net)

*Grupo Vasco del Capítulo Español del Club de Roma*

*Bilbao, 9 de mayo de 2014*

# **Tres enseñanzas del gran institucionalista Douglass C. North ( Premio Nobel de Economía 1993)**

- ***El cambio económico es el resultado de tres cambios: 1) en la cantidad y calidad de los seres humanos, 2) en el stock de conocimiento humano, particularmente en lo que tiene que ver con el dominio sobre la naturaleza, y 3) en la matriz institucional que define la estructura de incentivos de la sociedad.***
- ***Yo pienso en términos de 50 o 100 años, lo que me permite pensar en si la sociedad ha evolucionado de forma que puede soportar shocks y superar los continuos problemas.***
- ***Tres razones para hacerlo mal: 1) las teorías y modelos son super-simplificaciones de un mundo complejo, 2) nos enfrentamos a la incertidumbre haciendo elecciones en base a creencias, y 3) disponemos de instrumentos toscos y cambiamos las normas formales pero no las informales ni la capacidad de hacer cumplirlas (enforcement).***

# *Asistimos a un cambio de era, un giro de la modernidad: **población y globalización***

- La población mundial (7.100M), ya crece menos pero no se estabilizará hasta comienzos del siglo XXII en torno a 10.500M.
- La población de Europa decrecerá para 2050, y la de su centro ya lo hace aunque la oferta de fuerza de trabajo se sostiene a corto plazo por la mayor participación, la incorporación de la mujer y la inmigración.
- La nueva globalización resulta de la tecnología unida a la búsqueda permanente de oportunidades del capital y hace que las masas trabajadoras en los países emergentes compitan en la producción con las del centro.

# *Asistimos a un cambio de era, un giro de la modernidad: **cambio tecnológico***

- El cambio tecnológico se acelera porque se gestiona activamente, su base y diversidad crece y con ella las posibilidades de interacción de los diferentes campos de conocimiento (ej: nanociencias, biociencias, TIC), lo que acelera a su vez su desarrollo.
- El nuevo impulso a la robotización y la fabricación aditiva transformará la estructura ocupacional y se espera que también la productividad.
- El progreso tecnológico real (ahorro de fuerza de trabajo) decrece porque ya no opera igual la magia de la sustitución de trabajo por energía.

# Asistimos a un cambio de era, un giro de la modernidad: **sostenibilidad**

- La sostenibilidad ambiental, el cambio climático y los precios de la energía imponen límites cada vez mayores al crecimiento, además de incertidumbres enormes.
- El capital aprovecha las oportunidades globales y la distribución de la renta y la riqueza se vuelve cada vez más desigual dificultando el propio crecimiento.
- La *financiarización* (mecanismo de respiración asistida) ya ha agotado su papel y su inercia entraña más riesgos sistémicos que impulso al crecimiento.

# Desarrollo es más que crecimiento: *es cambio institucional*

- El crecimiento es exógeno y se basa principalmente en capital, tecnología y fuerza de trabajo sobre un mínimo de instituciones (experiencia del País Vasco en la *Edad de Oro* y en parte de la *Integración Europea*)
- El desarrollo es endógeno: es una respuesta en forma aprendizaje y de cambio institucional al crecimiento y sus desequilibrios económicos, sociales, culturales y ambientales.
- No consiste en adoptar un modelo único (*one size fits all*) sino que entraña un cambio institucional original, idiosincrásico y adaptado a las necesidades funcionales de la sociedad.

# *El papel clave de las instituciones:* *sus tipos y conceptos*

- Las Instituciones son “*cualquier forma de limitación que los seres humanos diseñan para dar forma a las interacciones humanas*” (North, 1990); “*Una manera de pensar con cierta prevalencia*”(Veblen)
- Instituciones: normas, valores, hábitos, reglas, convenciones que operan al nivel más profundo y tienen contenido simbólico.
- Marcos Institucionales: estados, mercados, jerarquías, redes... que son visibles y articulan transversalmente la sociedad.
- Sectores institucionales: sistema financiero, sistema educativo, sanitario, sistema fiscal... que son de carácter funcional.

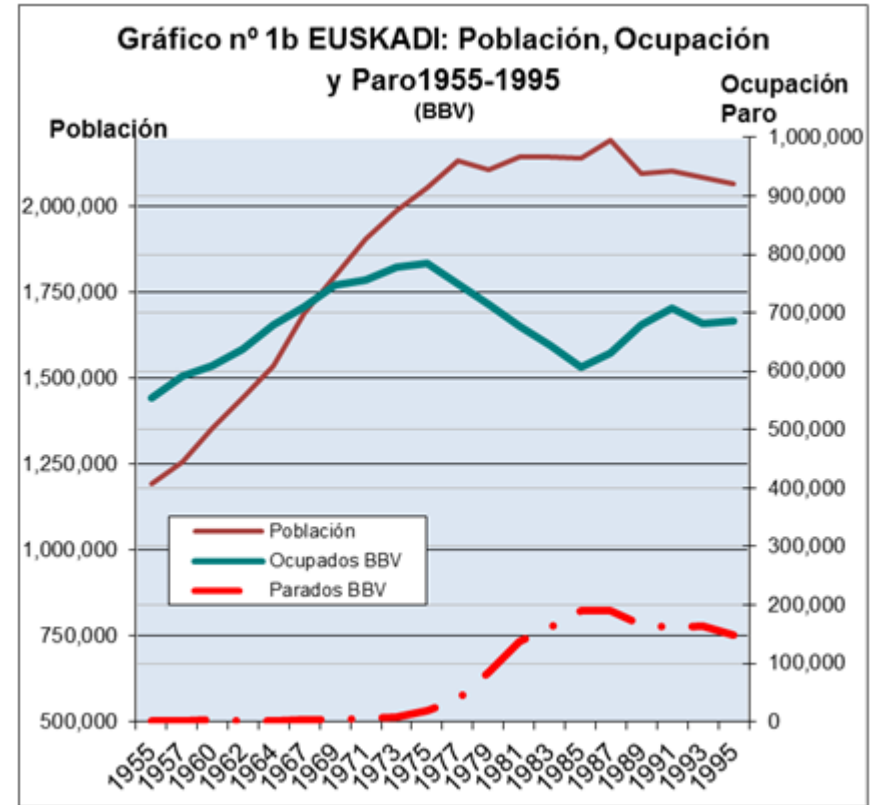
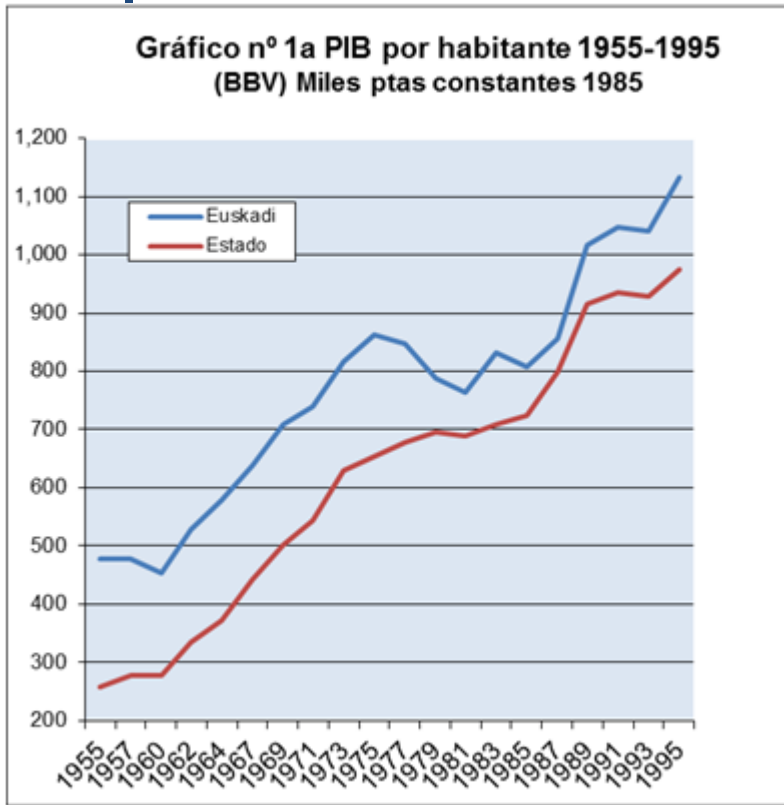
## ***El papel clave de las instituciones: sus reglas de construcción y cambio***

- Las instituciones interactúan entre ellas, a veces resultan incompatibles unas con otras o tienen resultados no pretendidos o devienen obsoletas con un cambio de contexto.
- No son un resultado tecnocrático sino político y en ellas la agencia humana es fundamental, porque no hay determinismo estructural sino que las elecciones que se hacen son decisivas.
- Surgen de la necesidad no del diseño sobre el papel en procesos que responden a cinco grupos de fuerzas: dependencia de la senda, la difusión, el cambio técnico, la profecía y las luchas de intereses.



# Comparación con España: crecimiento y empleo en la Edad de Oro

El crecimiento: Evidencia

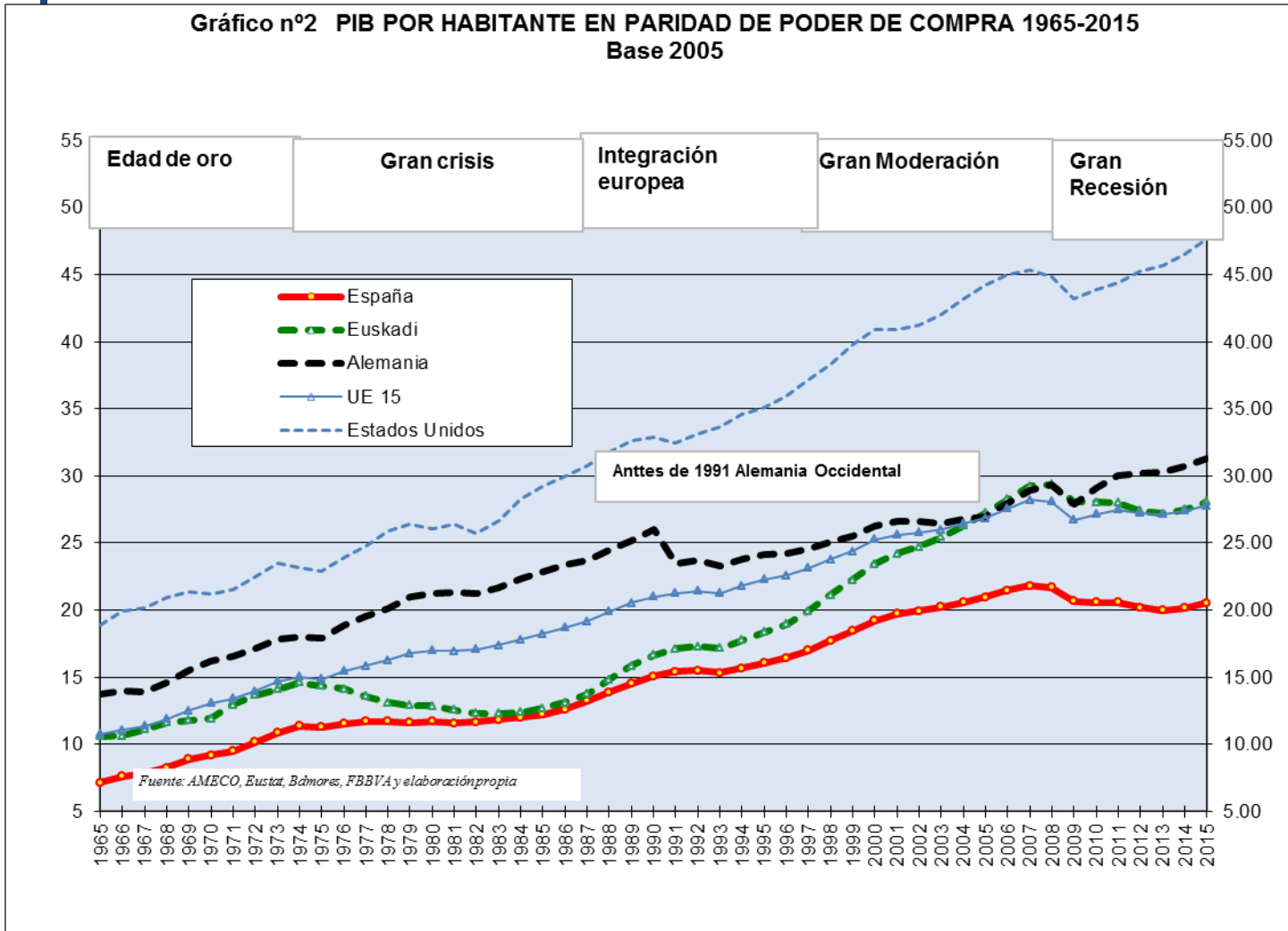


Fuente: BBV y elaboración propia

# Euskadi, comparaciones internacionales: convergencias y divergencias del PIBpc

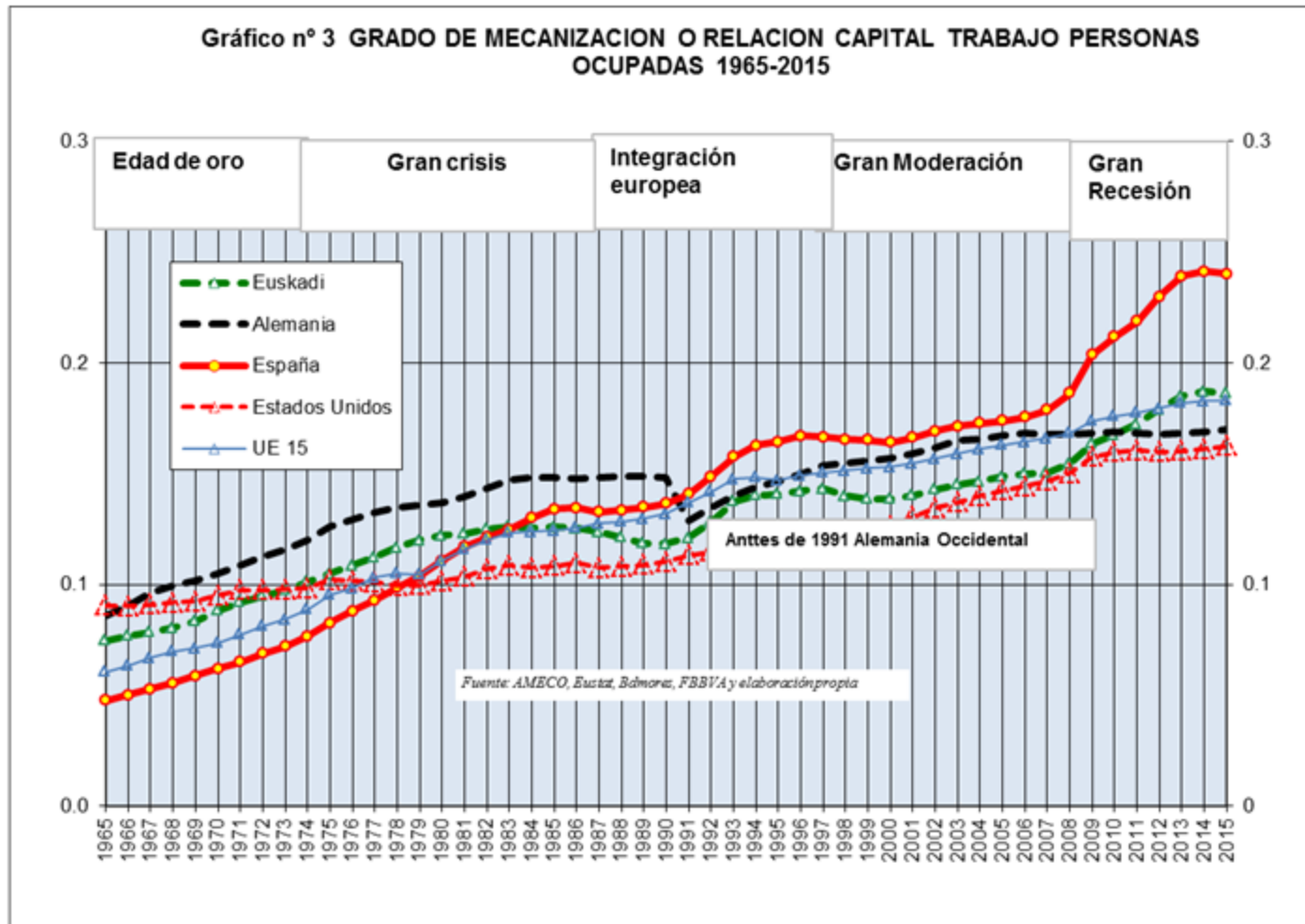
El crecimiento: Evidencia

Gráfico nº2 PIB POR HABITANTE EN PARIDAD DE PODER DE COMPRA 1965-2015  
 Base 2005



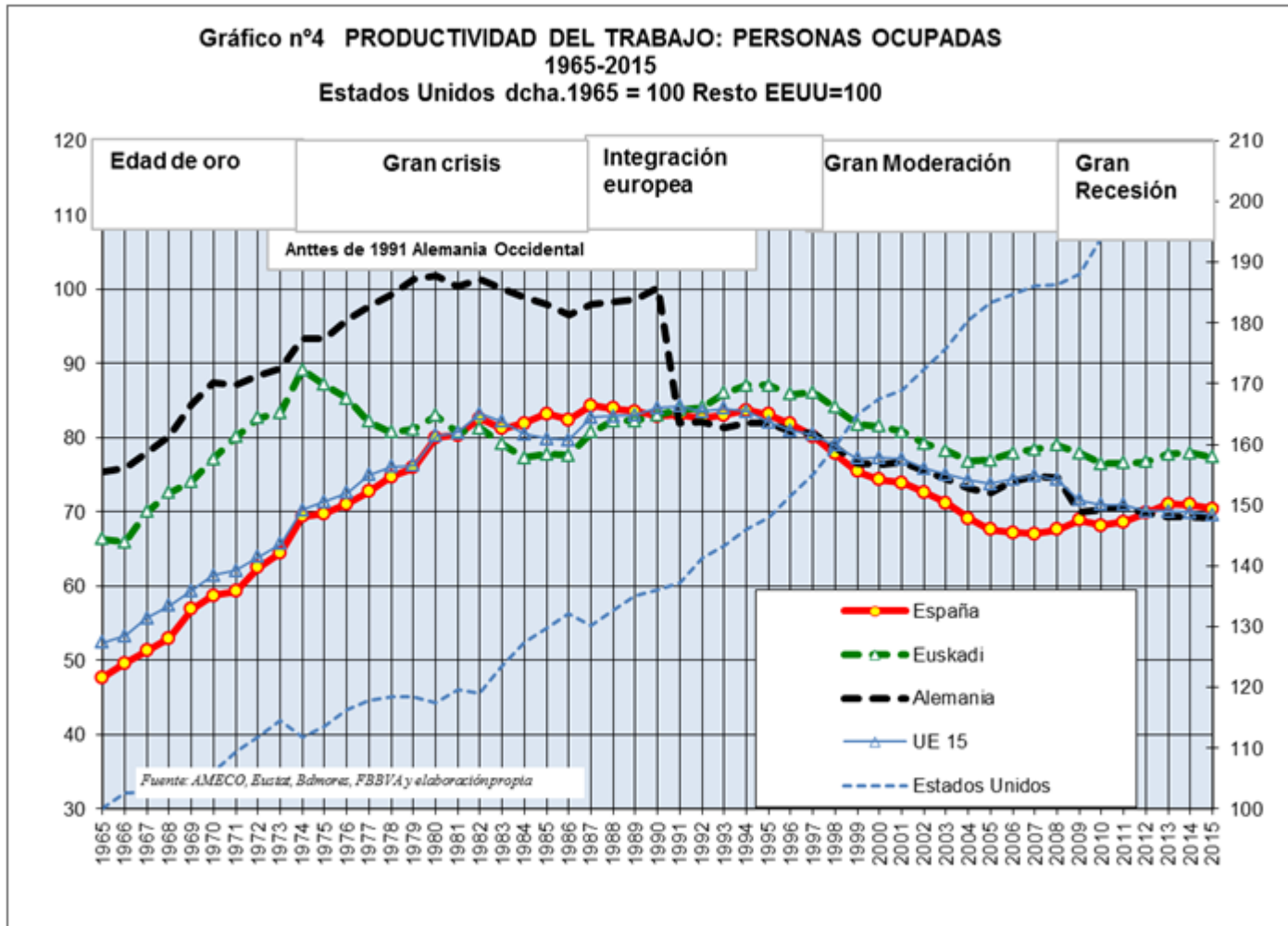
# Comparación internacional: la renta no depende de la acumulación de capital

El crecimiento: Evidencia



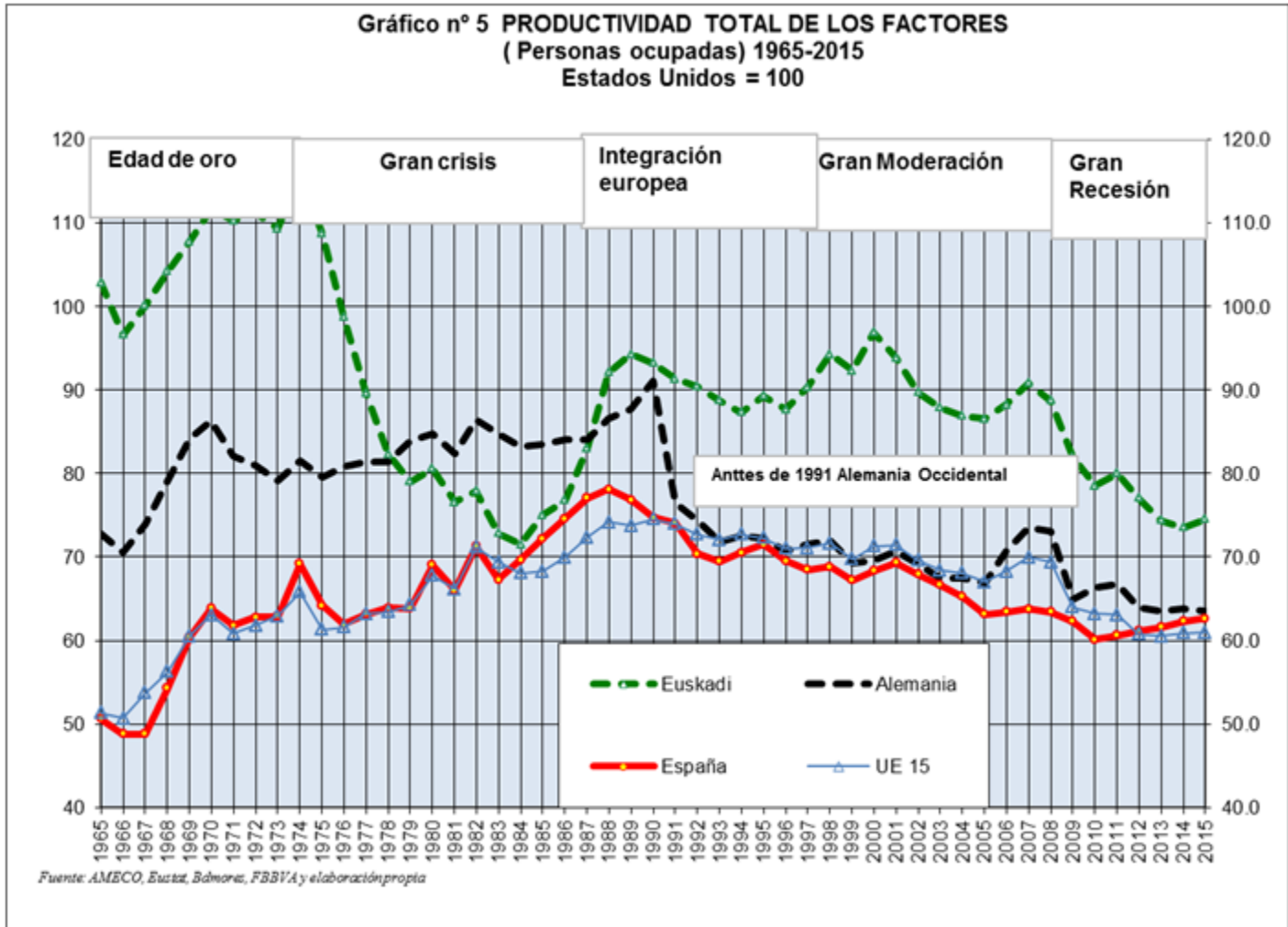
# Comparación internacional: convergencias y divergencias en productividad por ocupado

El crecimiento: Evidencia



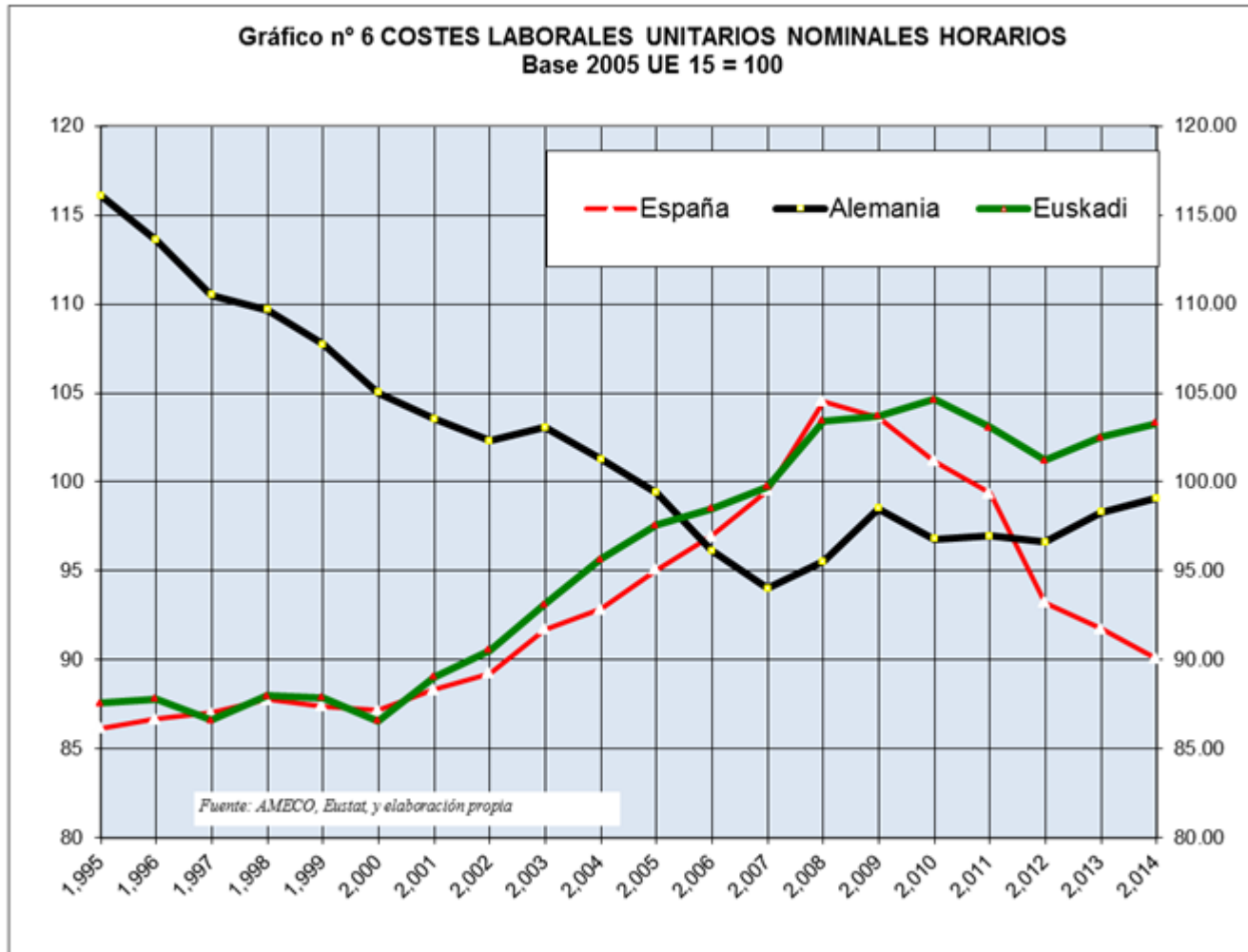
# Comparación internacional: convergencias y divergencias en productividad total factores

El crecimiento: Evidencia



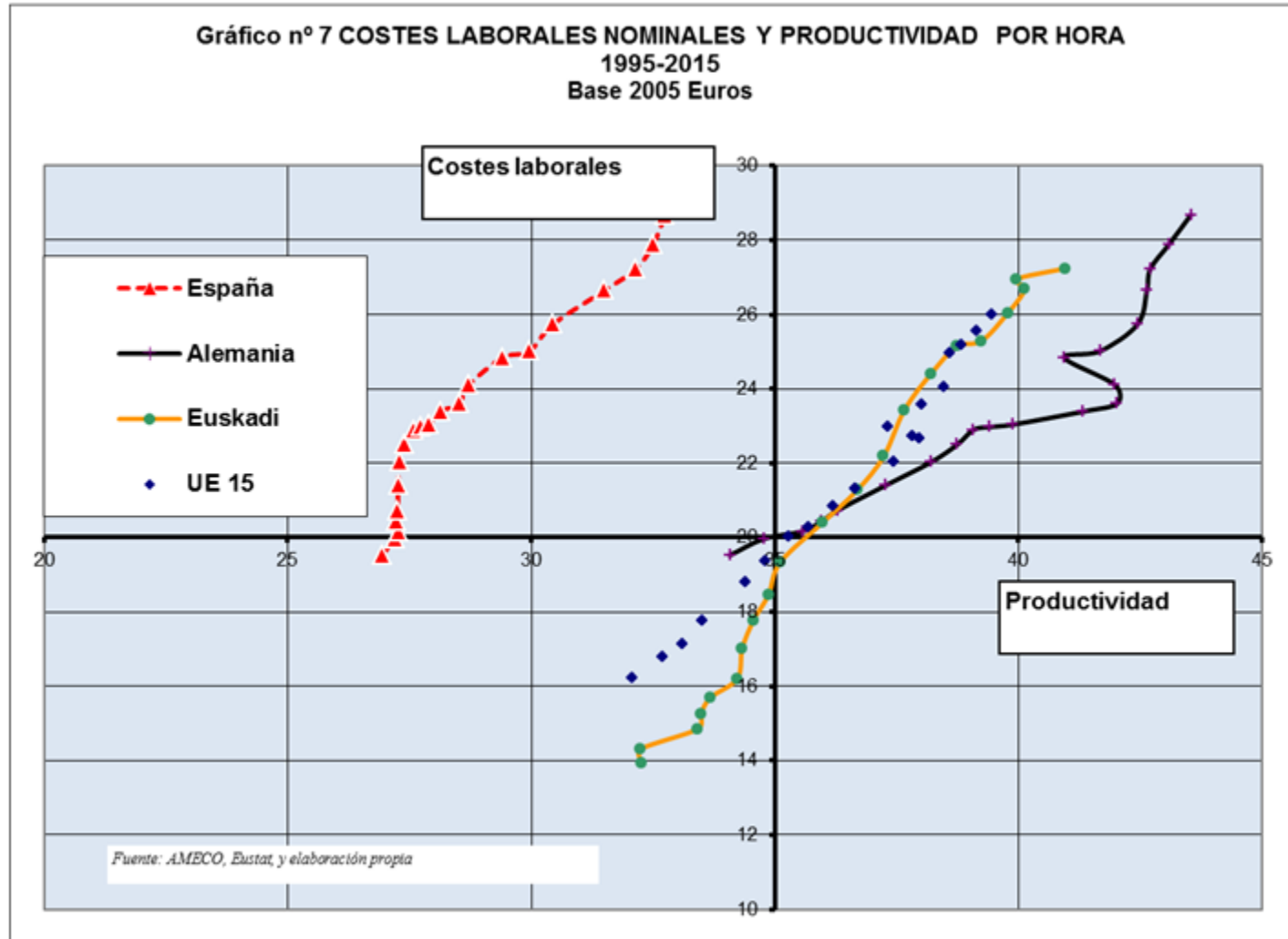
# Costes laborales y productividad por hora: *intensa pérdida de competitividad relativa*

El crecimiento: Evidencia



# Costes laborales y productividad por hora: alineados con Europa pero lejos de Alemania

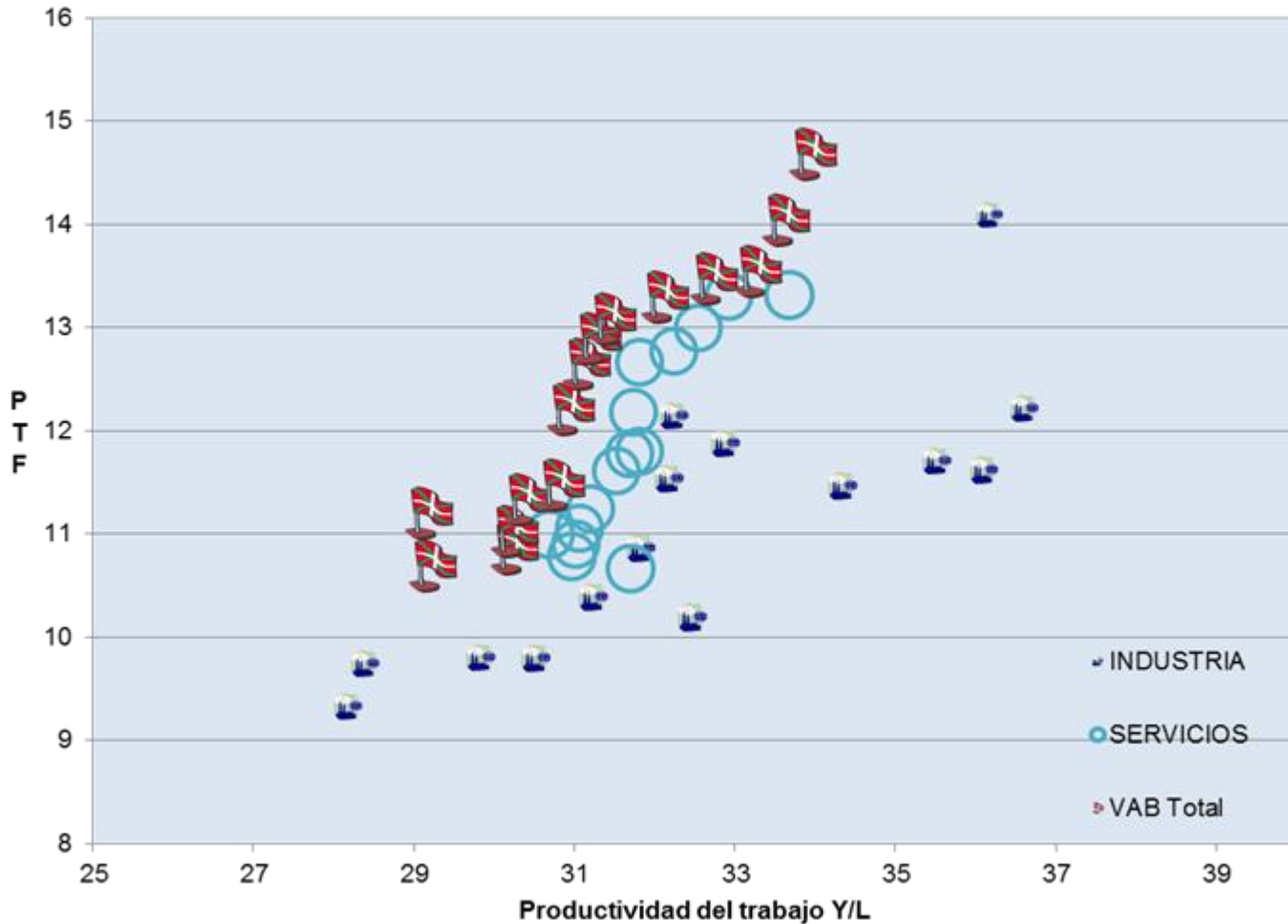
El crecimiento: Evidencia



# Evolución de la productividad: *un comportamiento desigual*

El crecimiento: Evidencia

Gráfico nº 8. PRODUCTIVIDAD DE LA ECONOMIA VASCA, DE LA INDUSTRIA Y LOS SERVICIOS 1995-2009

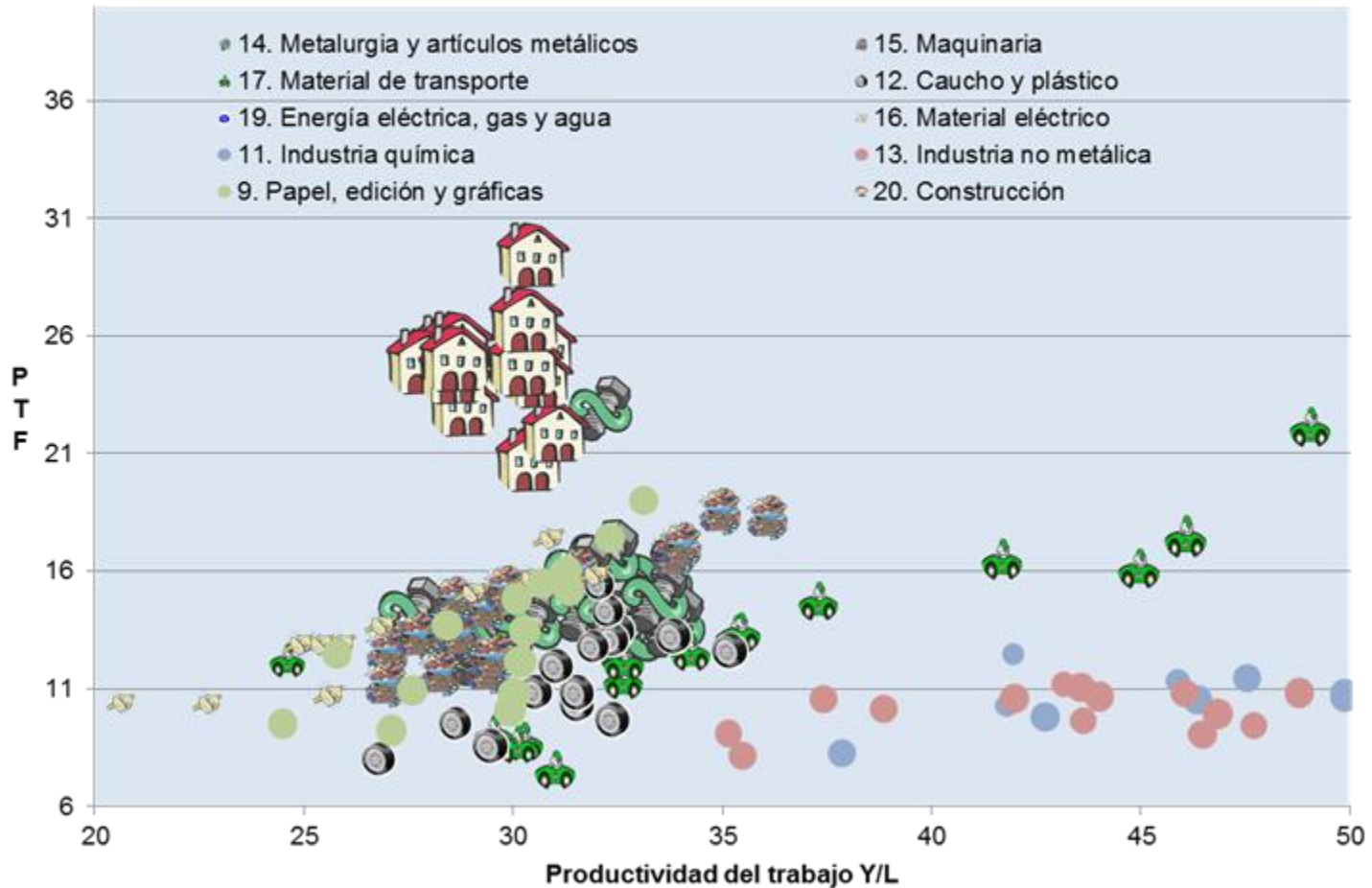




# Evolución de la productividad industrial: *pocos progresos en las ramas clave*

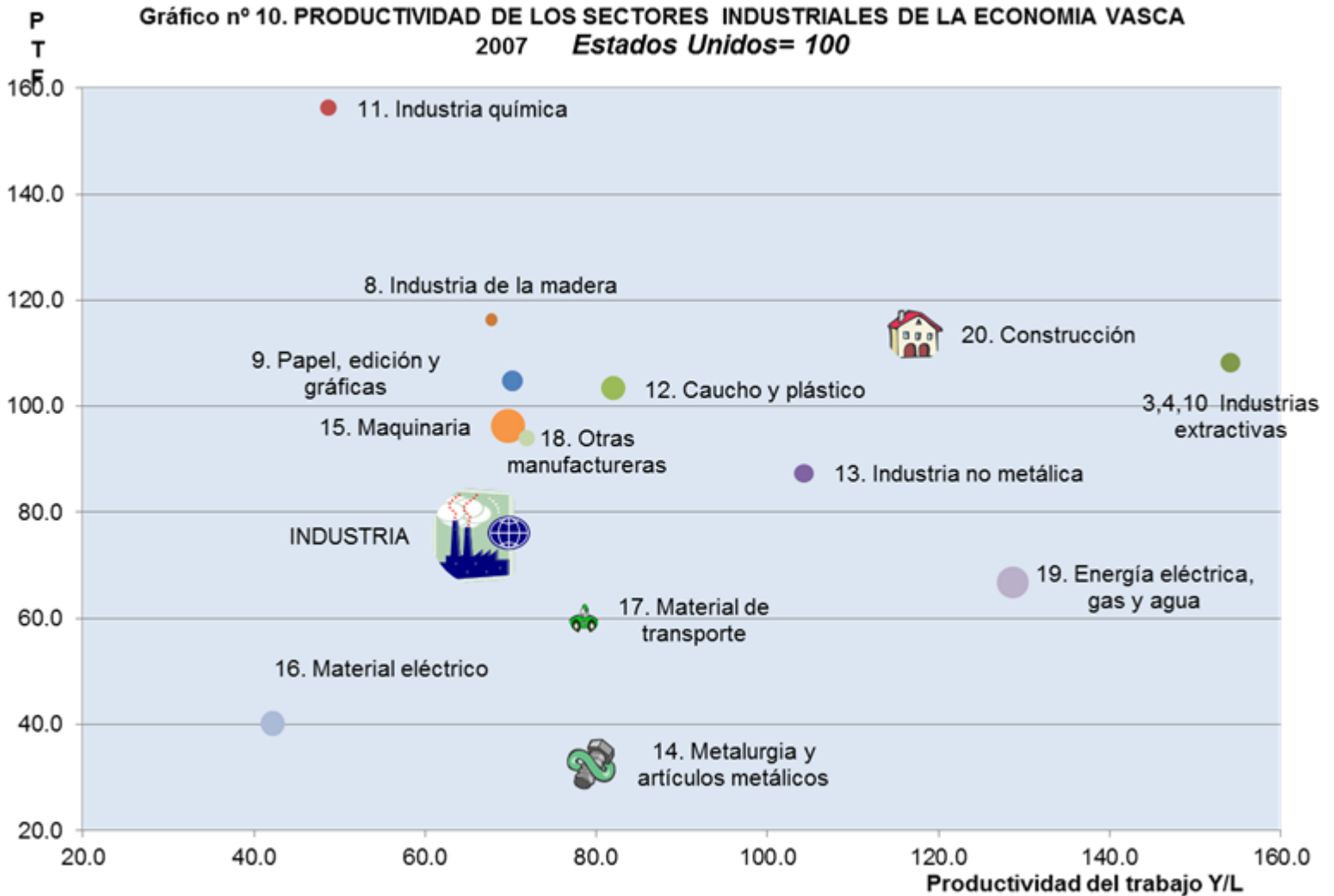
El crecimiento: Evidencia

Gráfico nº 9 . PRODUCTIVIDAD DE LA ECONOMIA VASCA: SECTORES INDUSTRIALES  
 1995-2009



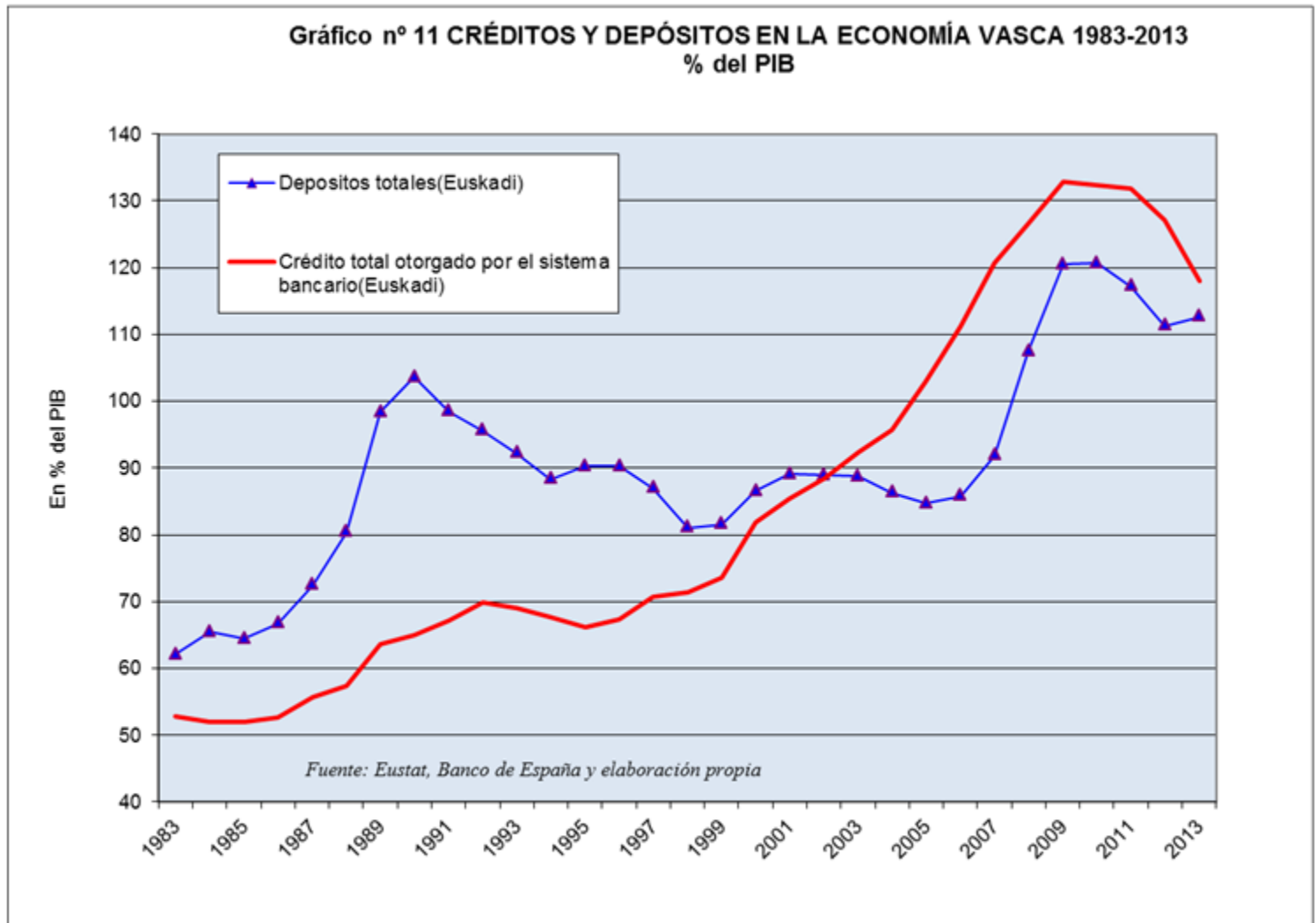
# Productividad comparada de la industria: grandes debilidades en la PTF

El crecimiento: Evidencia

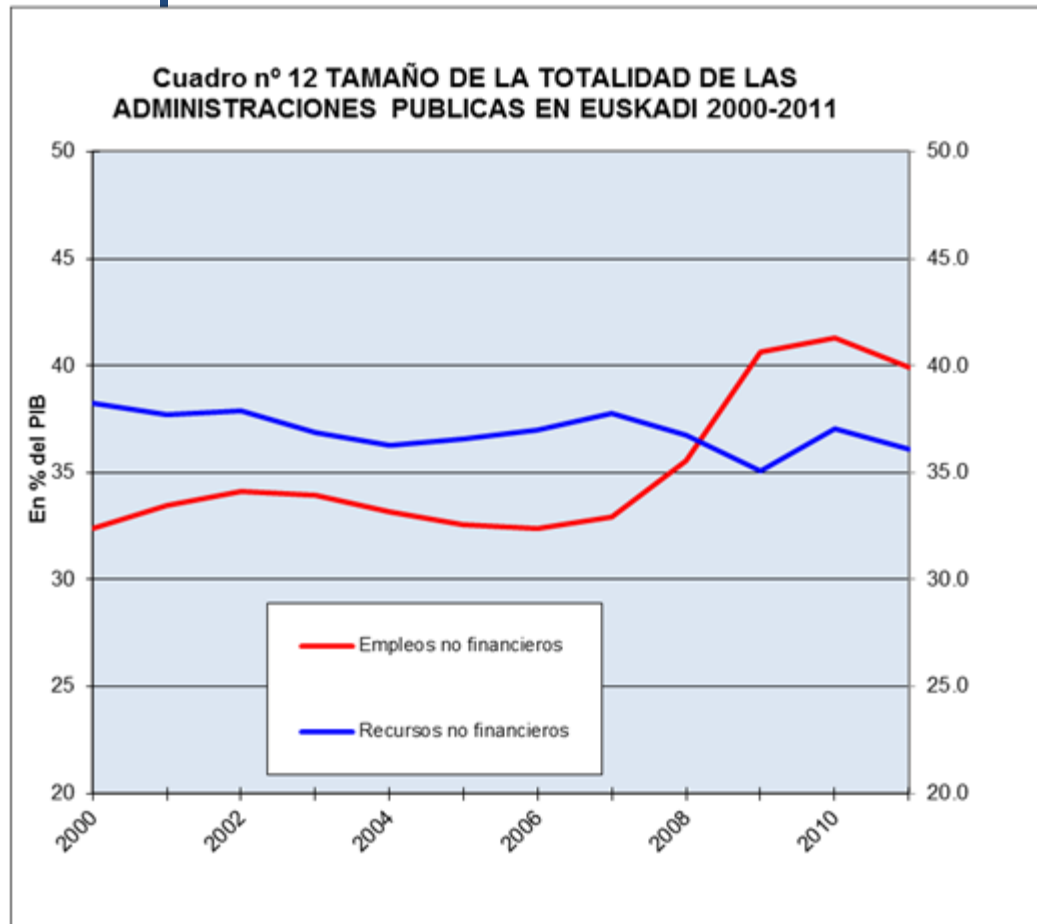


# El fin de la financiarización: *reducción del crédito otorgado por el sistema bancario*

El crecimiento: Evidencia



# Sector público en Euskadi: *reducido tamaño y déficit moderado*

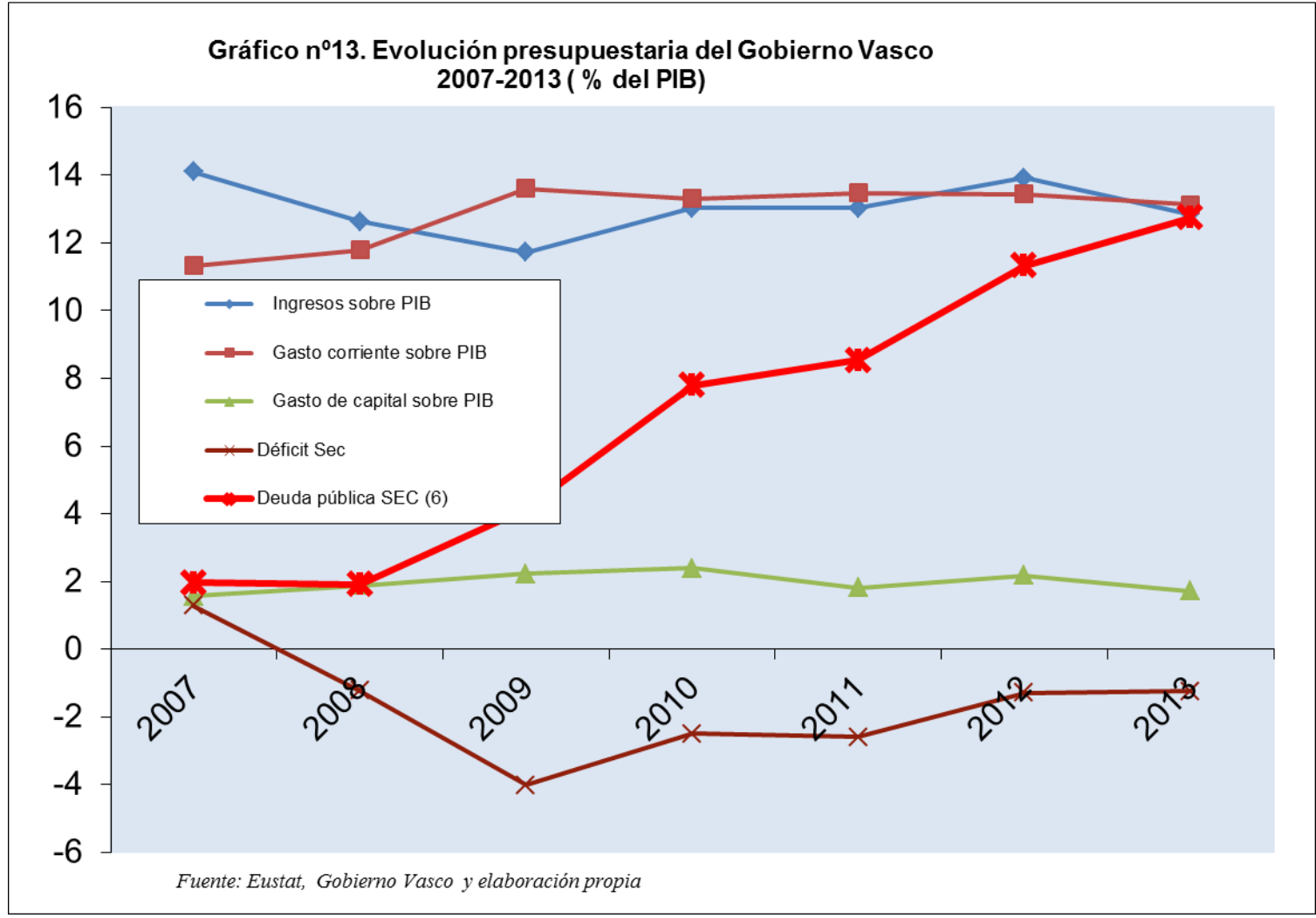


*“las administraciones públicas son más grandes y más fuertes, no en las economías más pobres del mundo, sino en las economías más avanzadas. La correlación entre tamaño de la administración y renta per cápita es muy fuerte..... Los mercados y los estados se complementan, no se sustituyen, como reflejan a menudo algunas explicaciones económicas simplistas” (Dani Rodrik).*

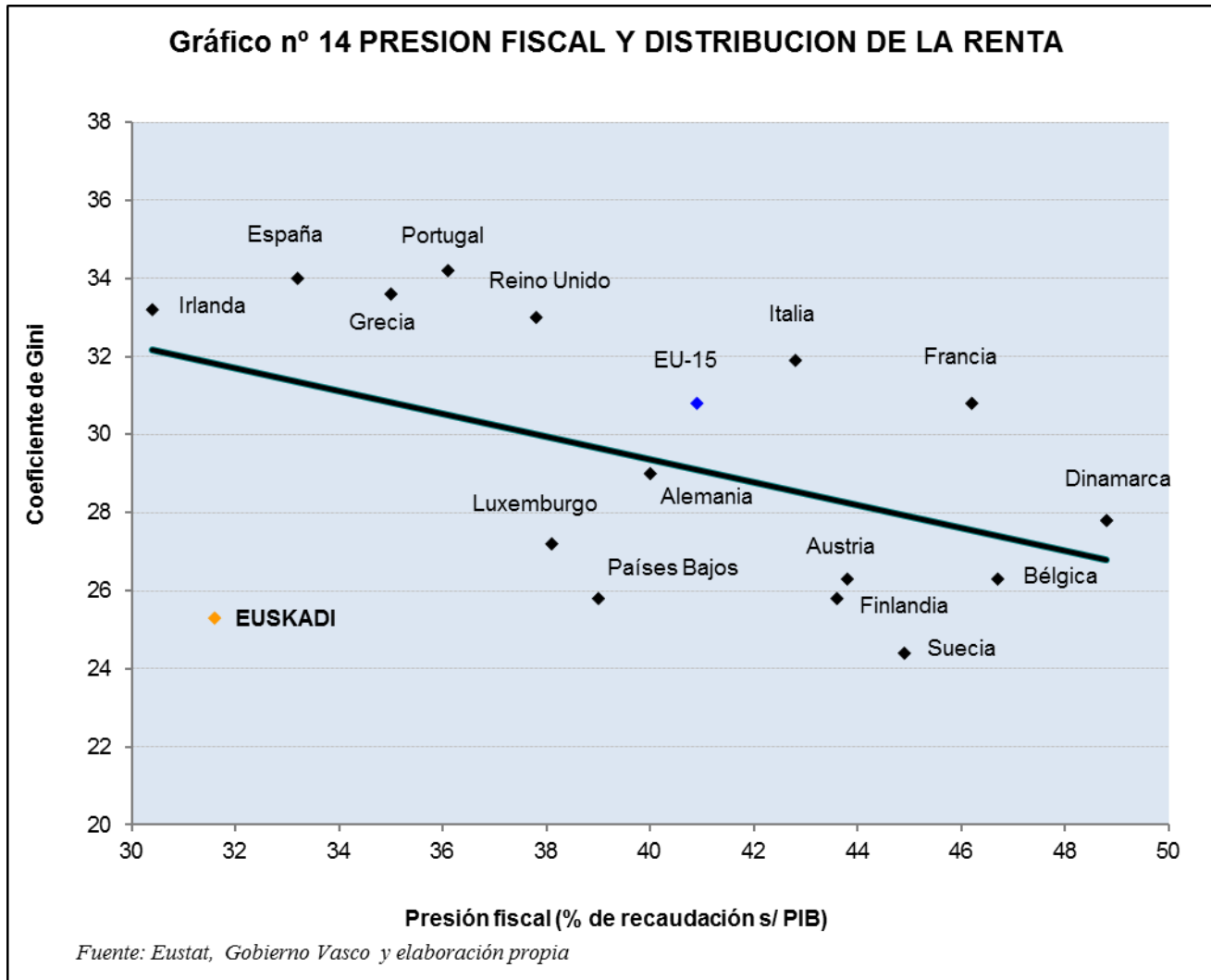
Fuente: Eustat, Gobierno Vasco y elaboración propia

# Sector público en Euskadi: limitaciones para la acción del Gobierno Vasco

Desarrollo: luces y sombras



# Fiscalidad y distribución de la renta 2011: igualdad a pesar de la baja presión fiscal

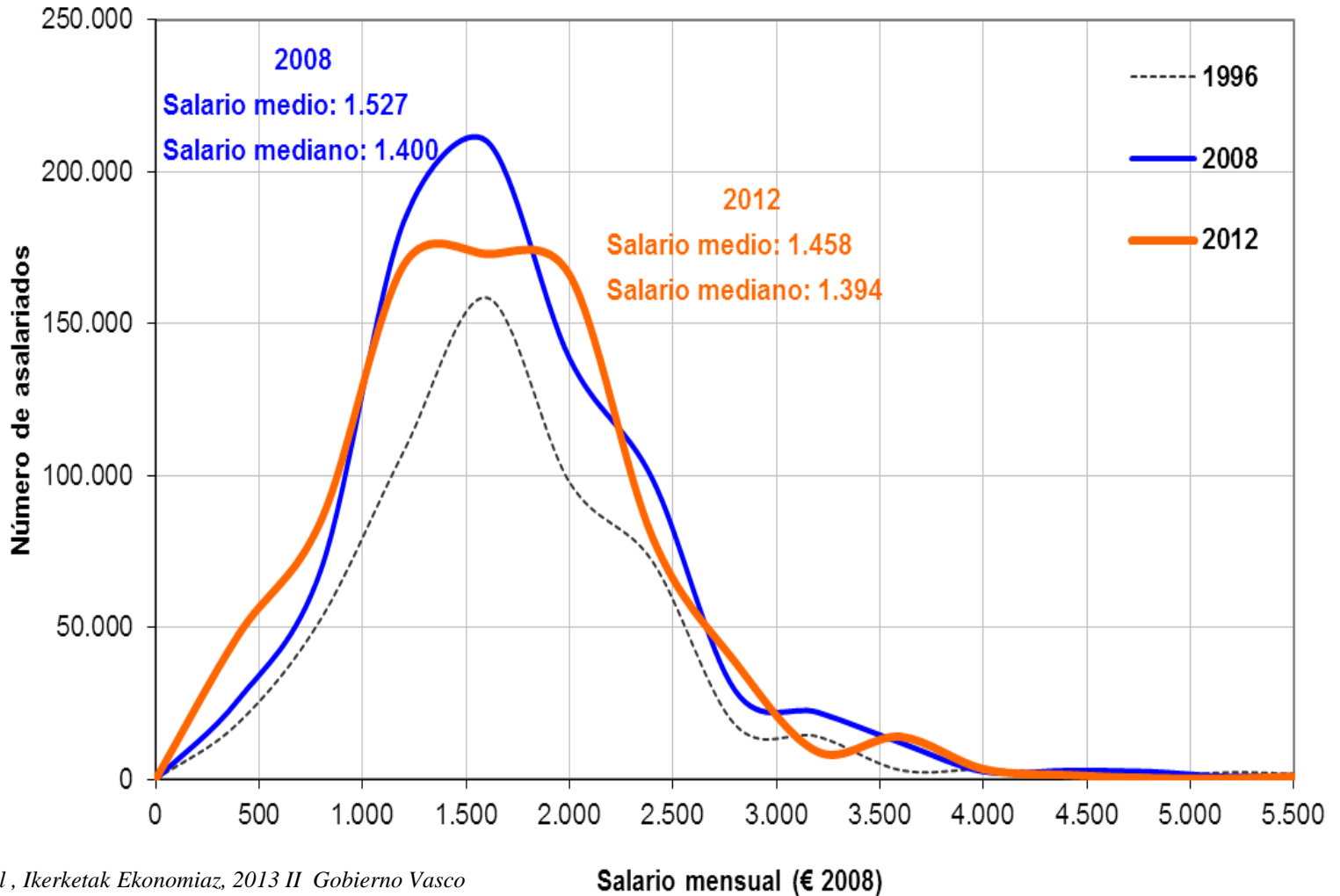




# Distribución del salario mensual real: *caída del salario medio con la crisis*

Desarrollo: luces y sombras

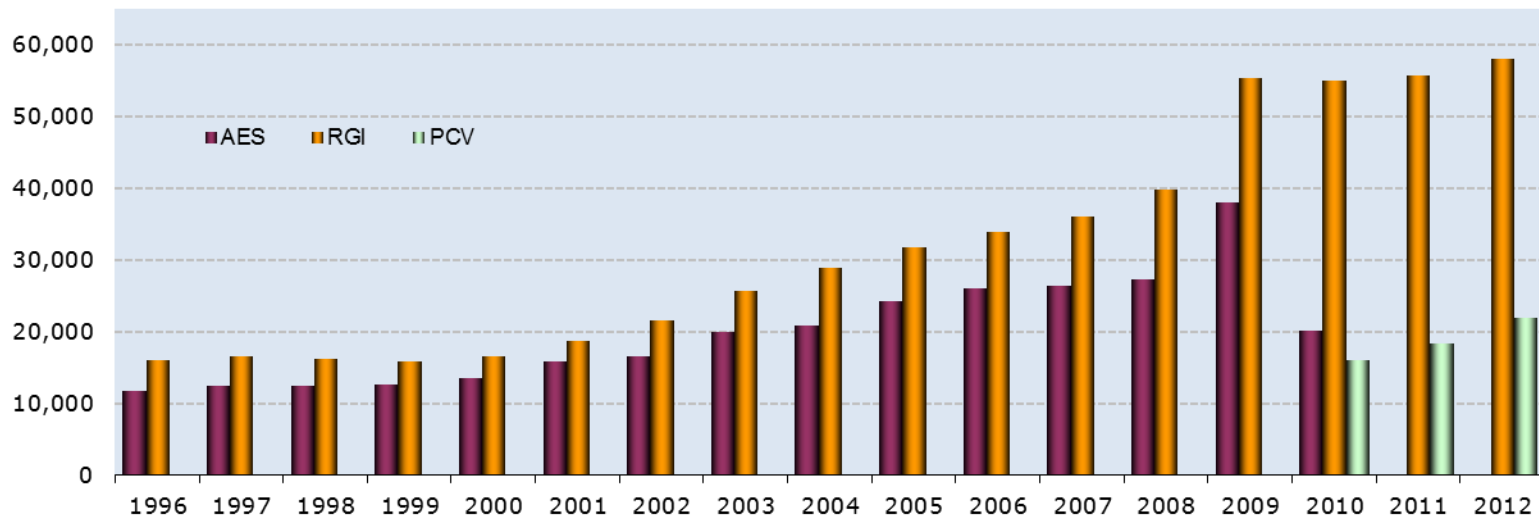
Gráfico nº 16 DISTRIBUCION DE LOS SALARIOS EN EUSKADI 2011





# Renta de Garantía de Ingresos: un sistema generoso y de importancia creciente

Gráfico nº 17 TITULARES DE PRESTACIONES DEL SISTEMA DE GARANTIA DE INGRESOS

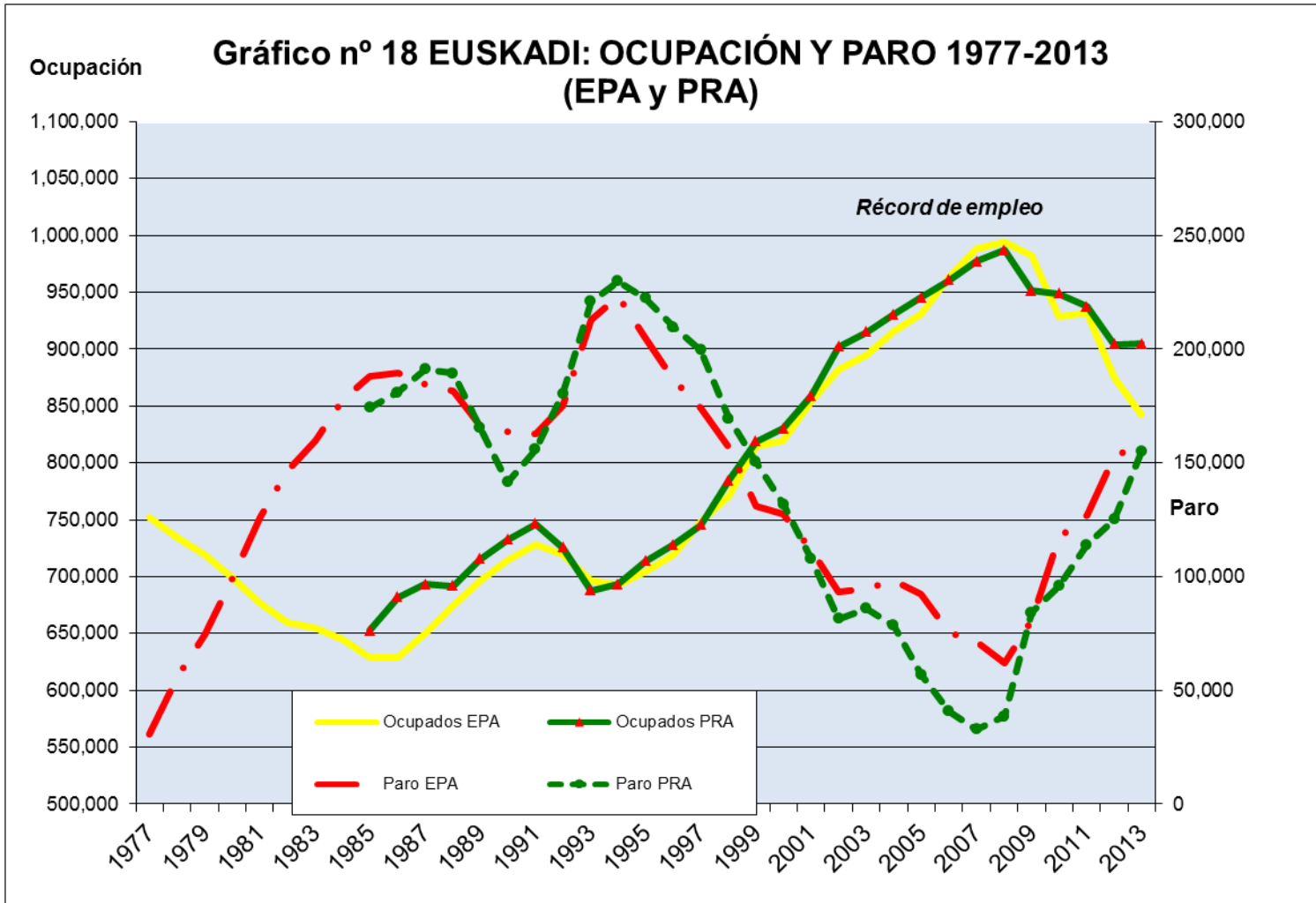


## RENDA DE GARANTIA DE INGRESOS DE EUSKADI COMPARADA CON EL ESTADO 2011

	Población	%	Titulares	%	Perceptores	%
Euskadi	2184606	4.63	86734	38.73	155752	28.11
Estado	47190493	100	223940	100	554089	100
	<b>Cuantía Mínim % SMI</b>		<b>% IPREM</b>	<b>Cuantía máxim % SMI</b>		<b>% IPREM</b>
Euskadi	658,50	102,67%	123,66%	935,38	145,83%	175,65%
Estado	422,36	65,85%	79,31%	645,60	100,65%	121,24%

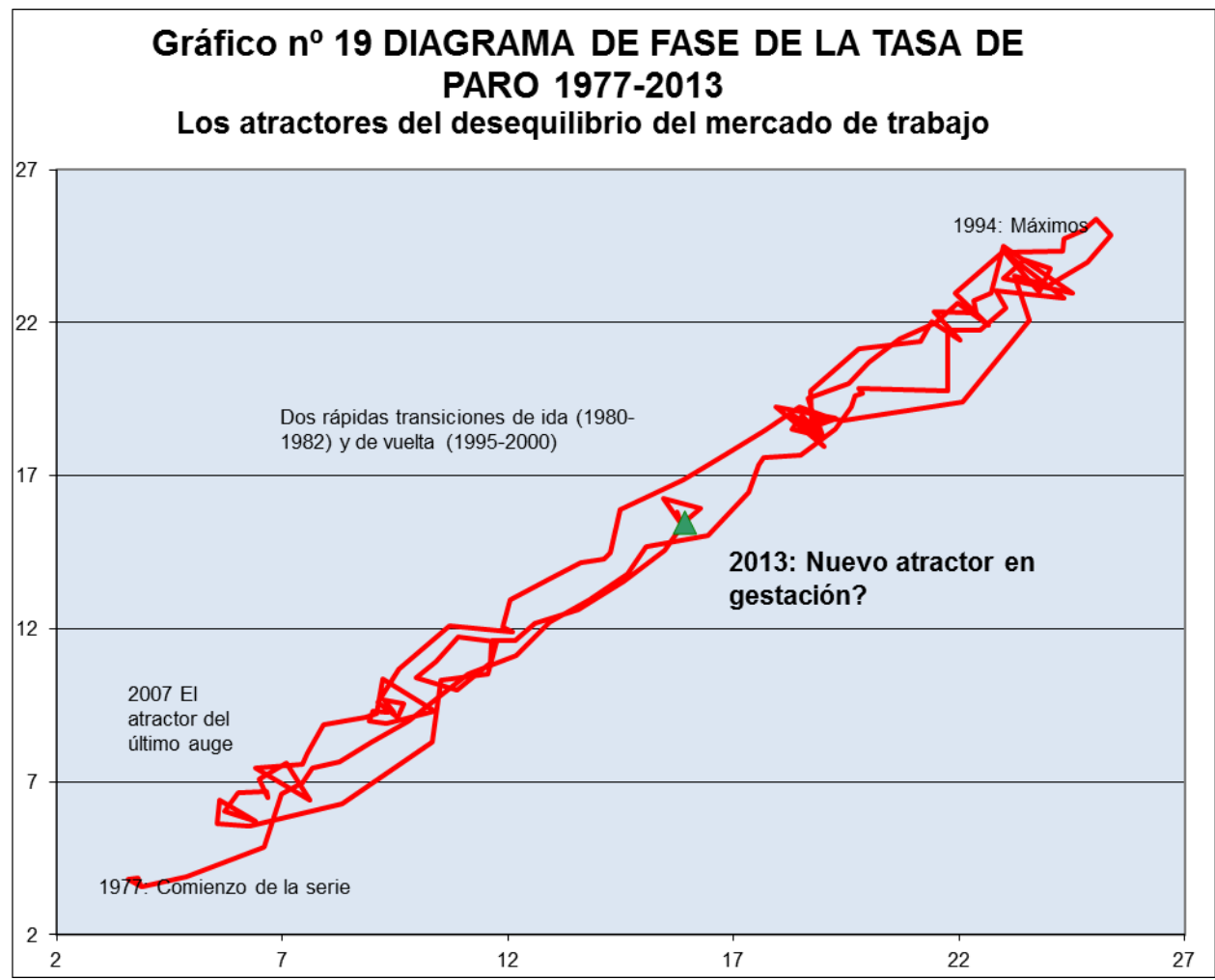
# Desequilibrio del mercado de trabajo: vuelta recurrente al paro masivo

Desarrollo: luces y sombras



Fuente: Eustat, INE y elaboración propia

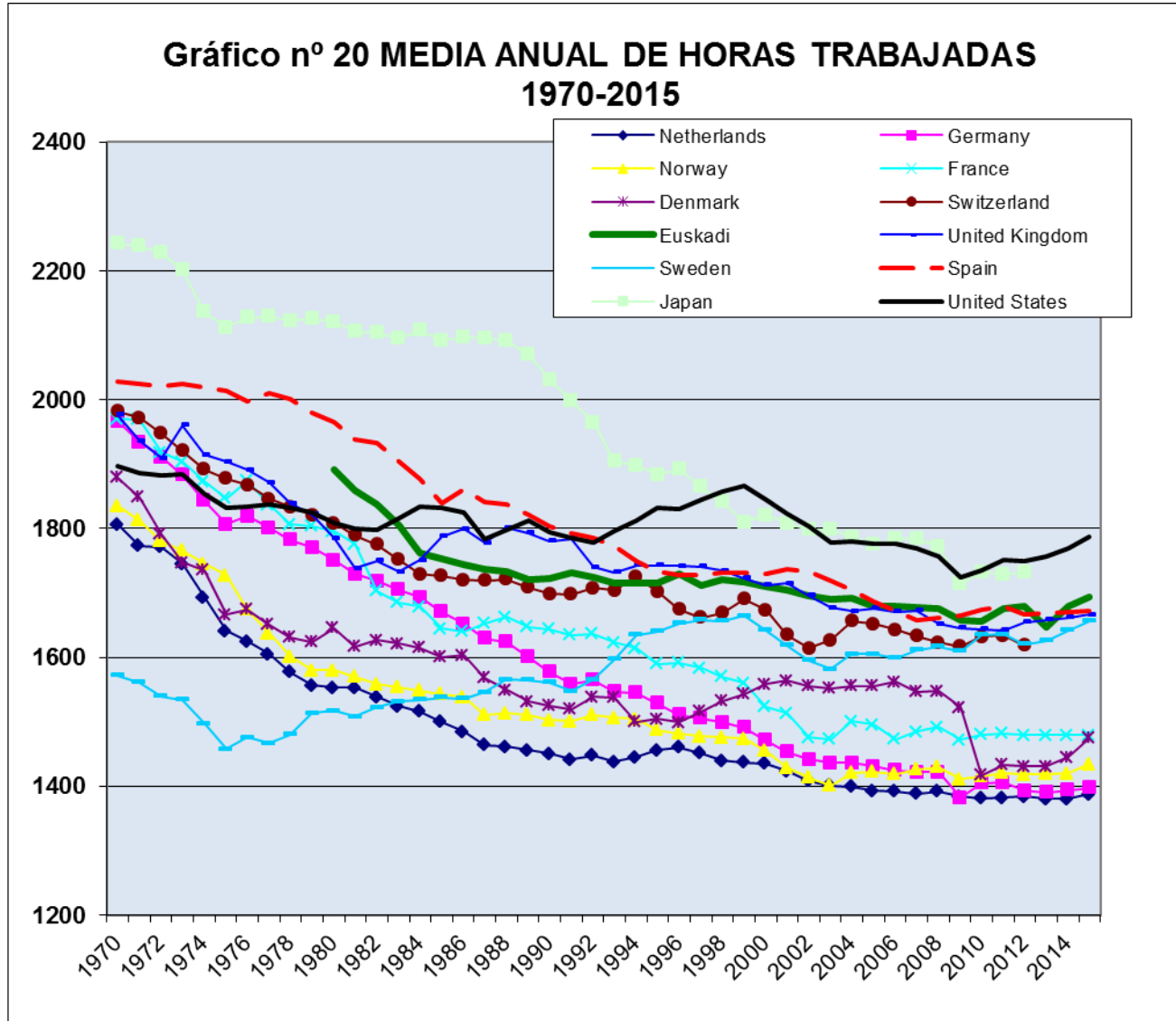
# Desequilibrio del mercado de trabajo: un nuevo atractor de la Gran Recesión



Fuente: INE y elaboración propia

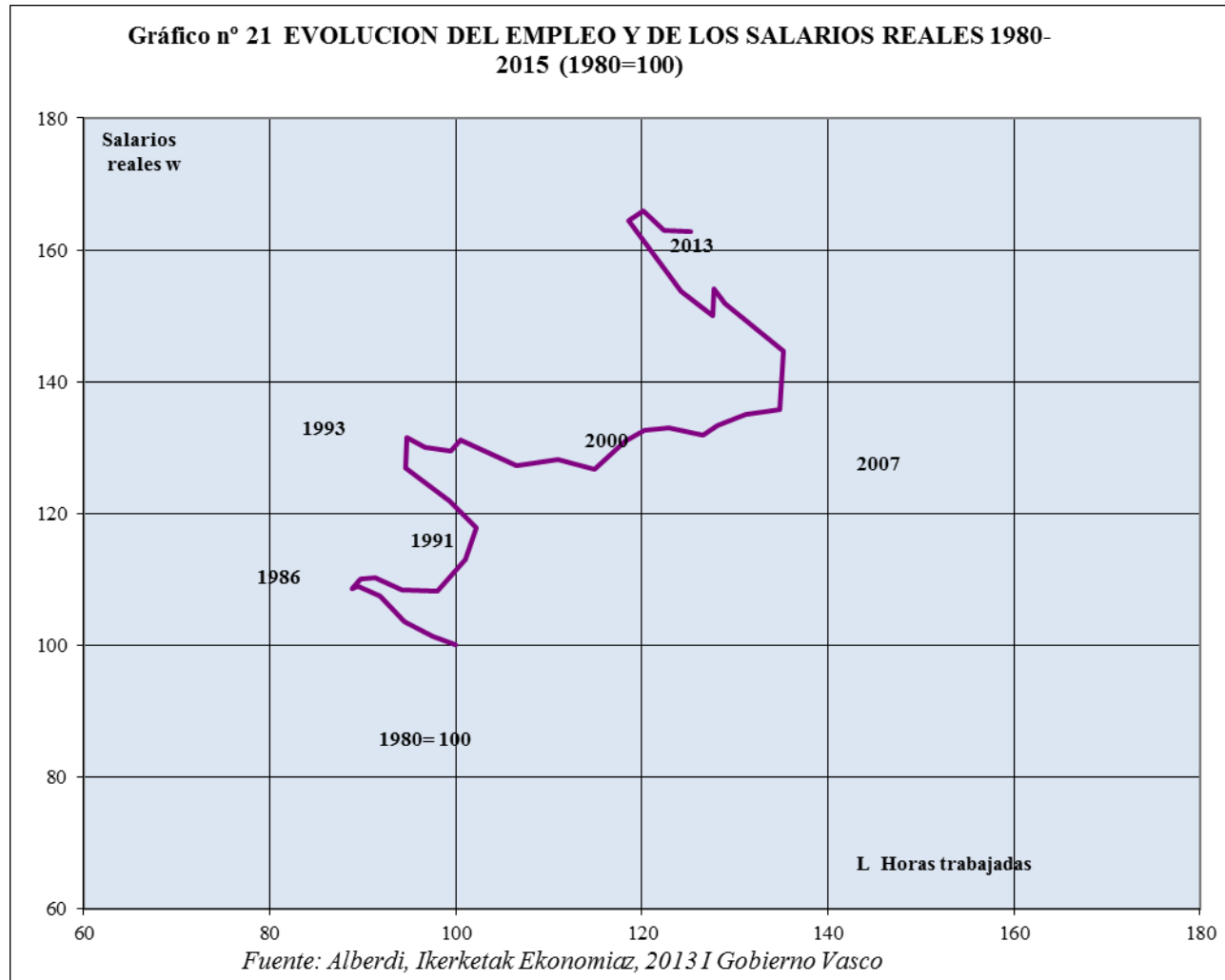
# Jornada de trabajo comparada: un modelo intermedio con recorrido por delante

Gráfico nº 20 MEDIA ANUAL DE HORAS TRABAJADAS  
 1970-2015



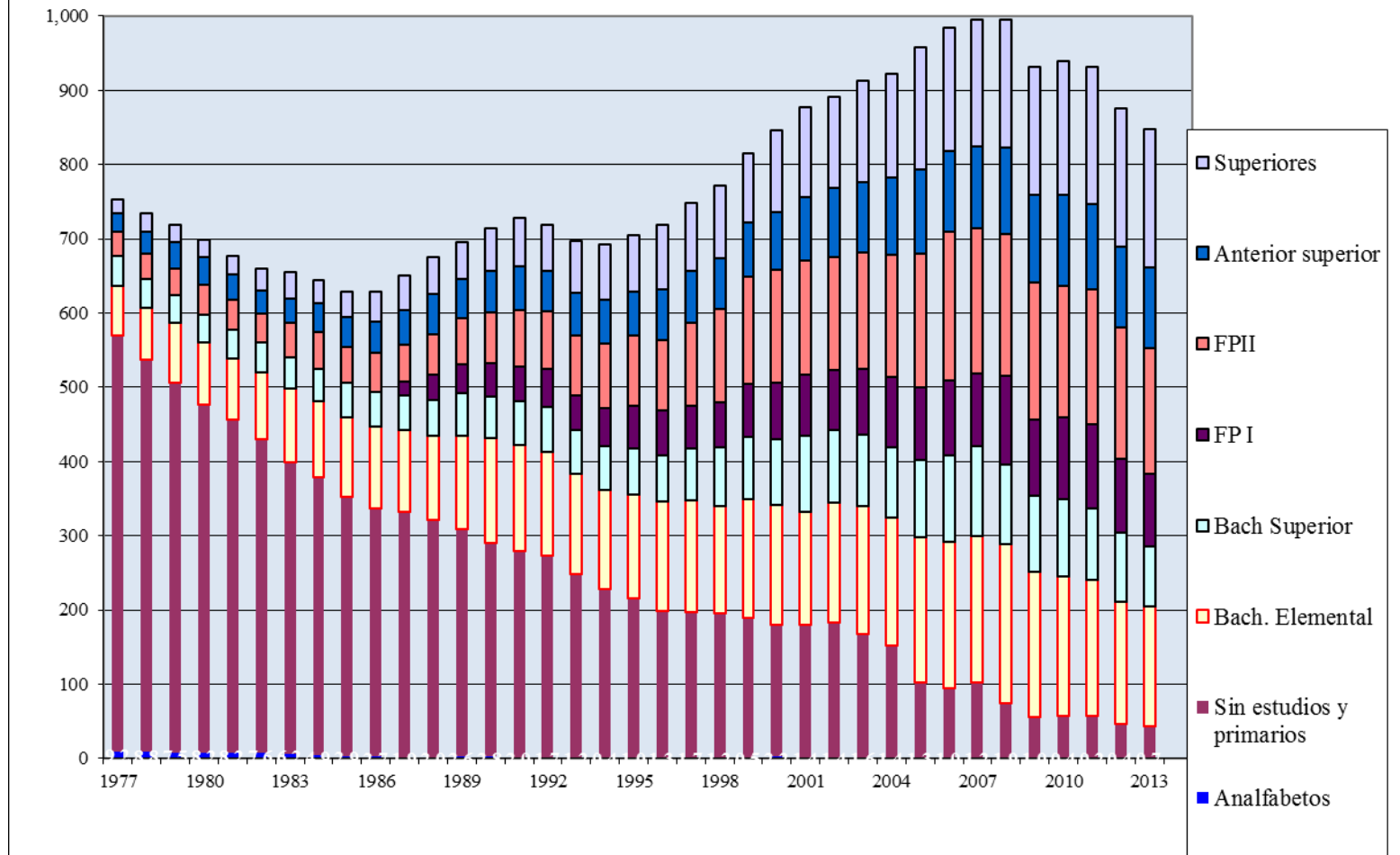
# La relación salarios reales-empleo: *no hay trade off pero la moderación funciona*

Desarrollo: luces y sombras



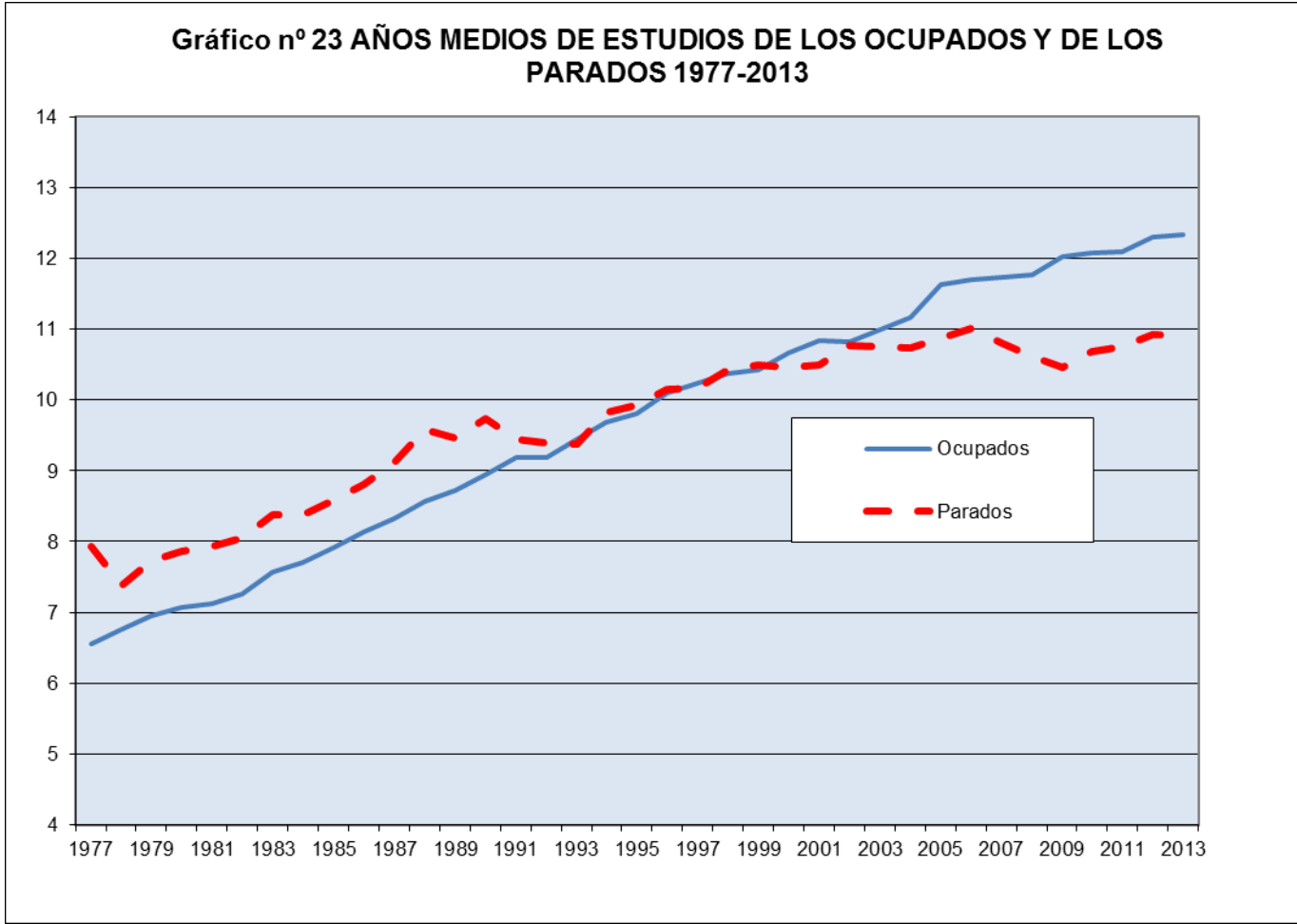
# Cualificación de la fuerza de trabajo: *un gran impulso al capital humano*

Gráfico nº 22 FORMACION DE LOS OCUPADOS EN LA ECONOMIA VASCA 1977-2013



# Cualificación y empleo: la formación crece y supone mayores oportunidades

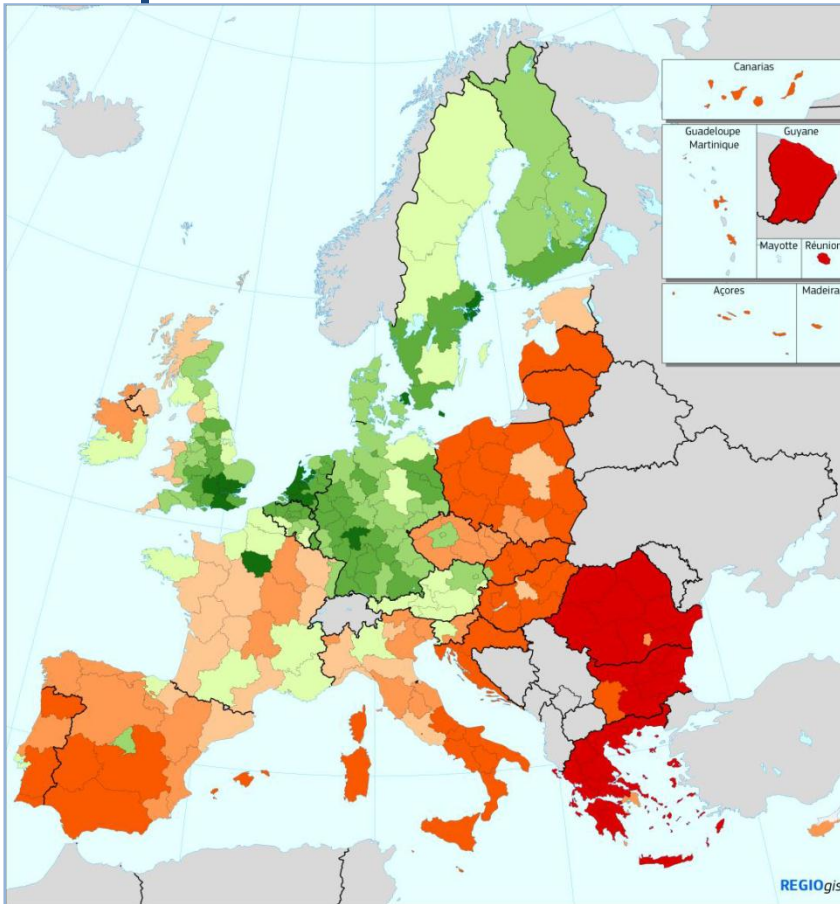
Desarrollo: luces y sombras



Fuente: Fundación Bancaja e Ivie (Instituto Valenciano de Investigaciones Económicas). Capital Humano en España y su distribución provincial. Enero de 2014. Base de datos disponible en Internet: <http://www.ivie.es/es/banco/caphum/series.php>

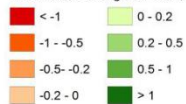
# Competitividad regional: en el grupo de la eficiencia pero a la cola de los líderes

Desarrollo: luces y sombras



Regional Competitiveness Index - RCI 2013

Index: values range for low (negative) to high (positive)



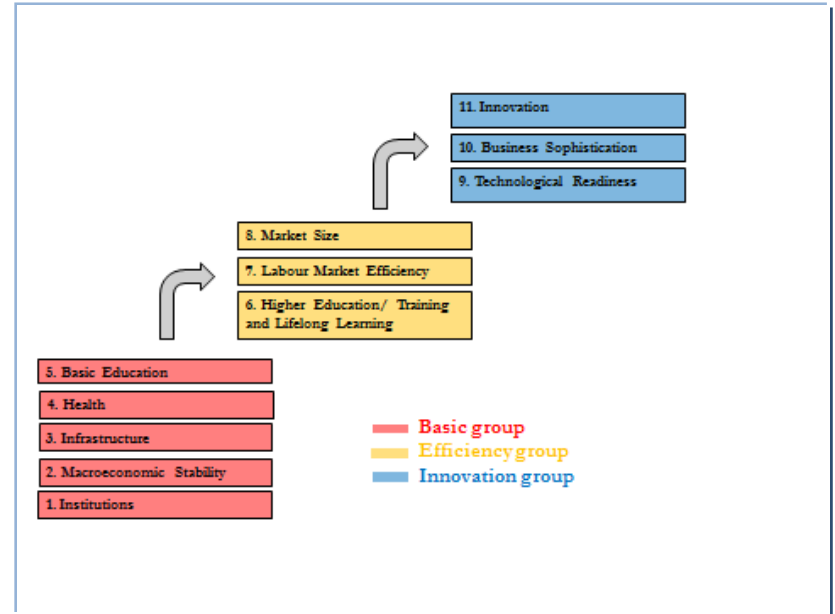
Source: Joint Research Centre and DG for Regional and Urban Policy

0 500 Km

© EuroGeographics Association for the administrative boundaries.

Gráfico nº 24 INDICE DE COMPETITIVIDAD REGIONAL

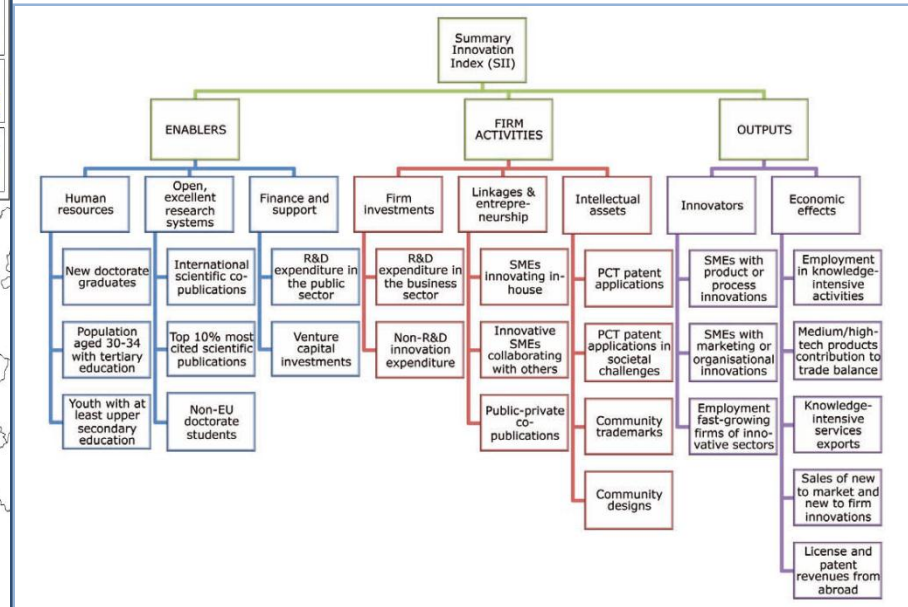
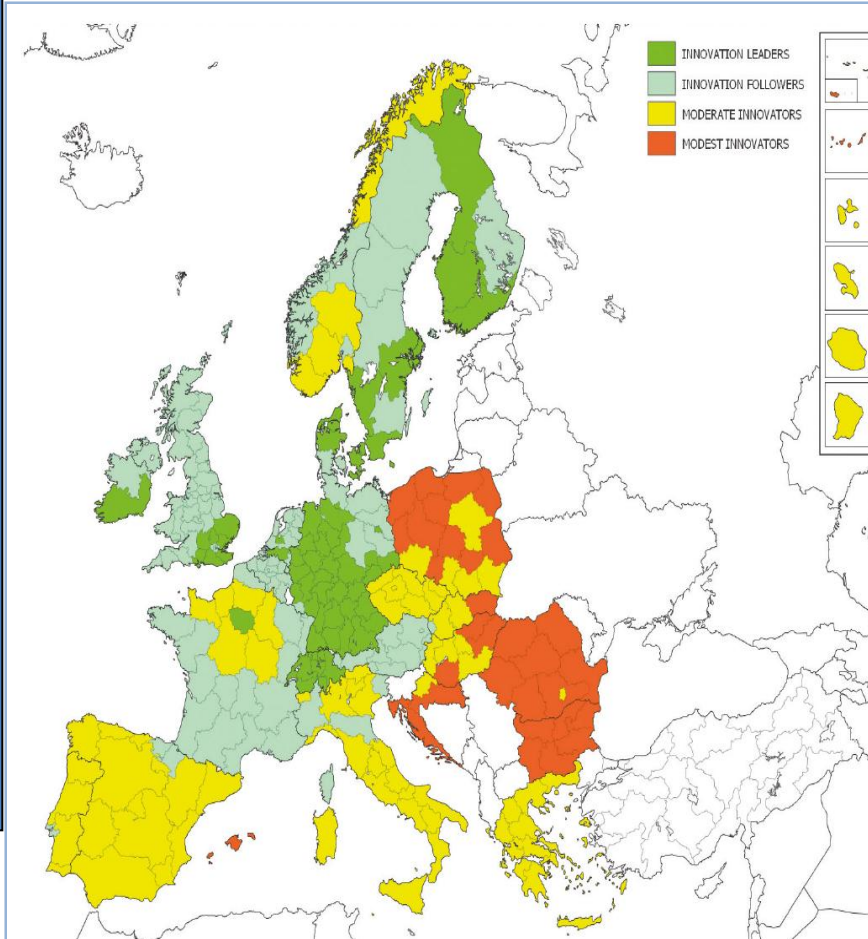
Fuente: EU Regional Competitiveness Index 2013.  
 RCI 2013





# Innovación regional: en el grupo de seguidores tras las regiones líderes

Gráfico nº 25 INDICE DE INNOVACION REGIONAL



Desarrollo: luces y sombras

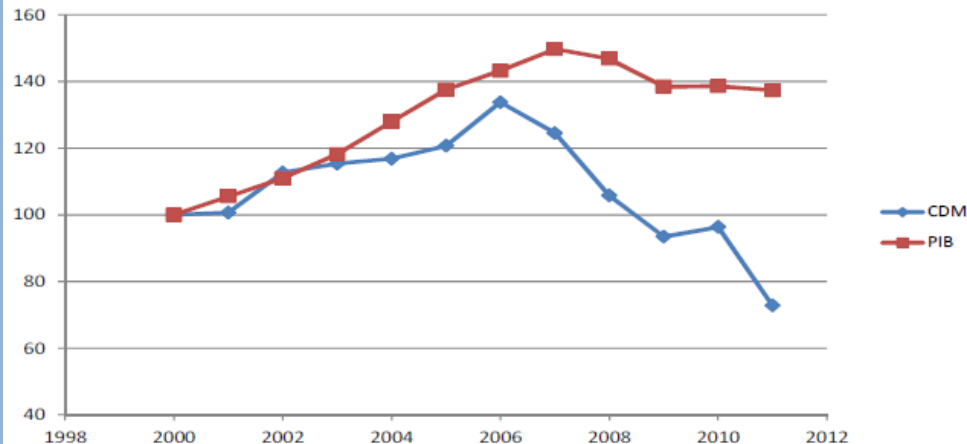
# Consumo Doméstico de Materiales: se desliga del crecimiento del PIB

CDM per cápita (toneladas/hab)	2000	2005	2011	Reducción 2000 - 2011
Unión Europea (27)	15,6	16,1	14,6	-6%
Dinamarca	25,5	28,1	22,7	-11%
Alemania	17,5	15,5	16,5	-6%
España	17,2	20,1	11,2	-35%
Francia	14,6	13,6	12,4	-15%
Países Bajos	12,5	11,3	11,5	-8%
Austria	23,2	24,2	22,4	-4%
Suecia	20,3	22,8	22,0	9%
Reino Unido	12,6	12,2	9,5	-25%
CAPV	15,4	18,3	10,7	-31%

Consumo Doméstico de Materiales (CDM): consumo interno de materiales de la economía se sitúa al nivel de la UE27 y de algunos de los países más avanzados económicamente, tanto en términos absolutos como en términos per cápita.

*Fuente: Productividad de los recursos en Euskadi. Análisis de Flujos de Materiales Departamento de Medio Ambiente y Política Territorial (2014)*

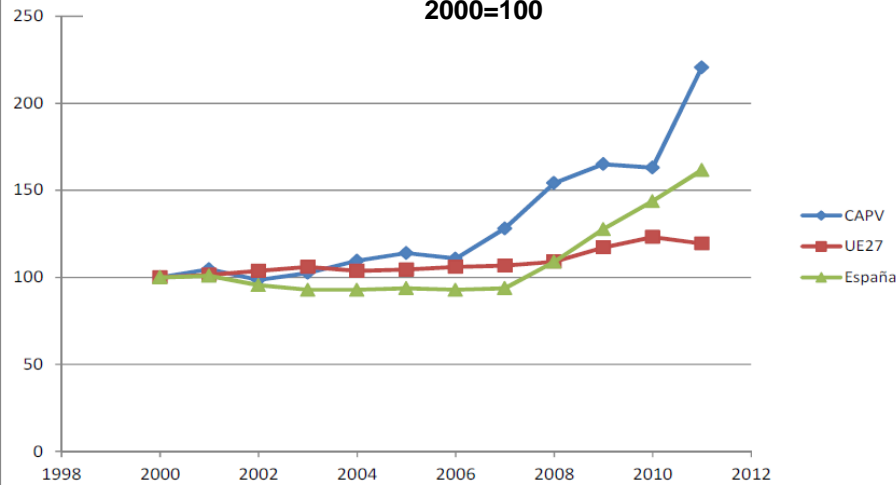
Gráfico nº 26 CONSUMO DOMESTICO DE MATERIALES 2000=100



# Productividad de los recursos materiales: se desliga del crecimiento del PIB

Desarrollo: luces y sombras

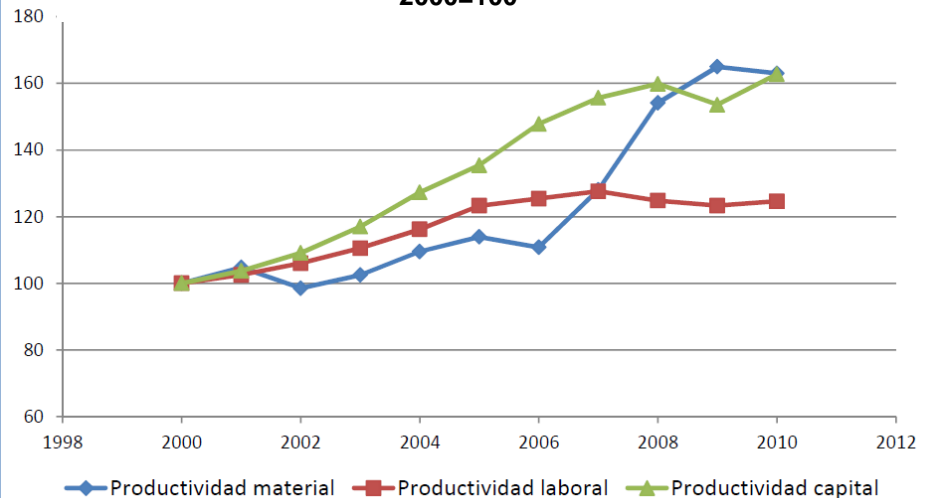
Gráfico nº 27ª INDICE DE PRODUCTIVIDAD MATERIAL  
 2000=100



La productividad material relaciona el PIB de un territorio, en unidades monetarias, con el Consumo Doméstico de Materiales, en términos físico. Una productividad material alta es sinónimo de una economía basada en el sector terciario: servicios y conocimiento, sinónimo de una economía desmaterializada.

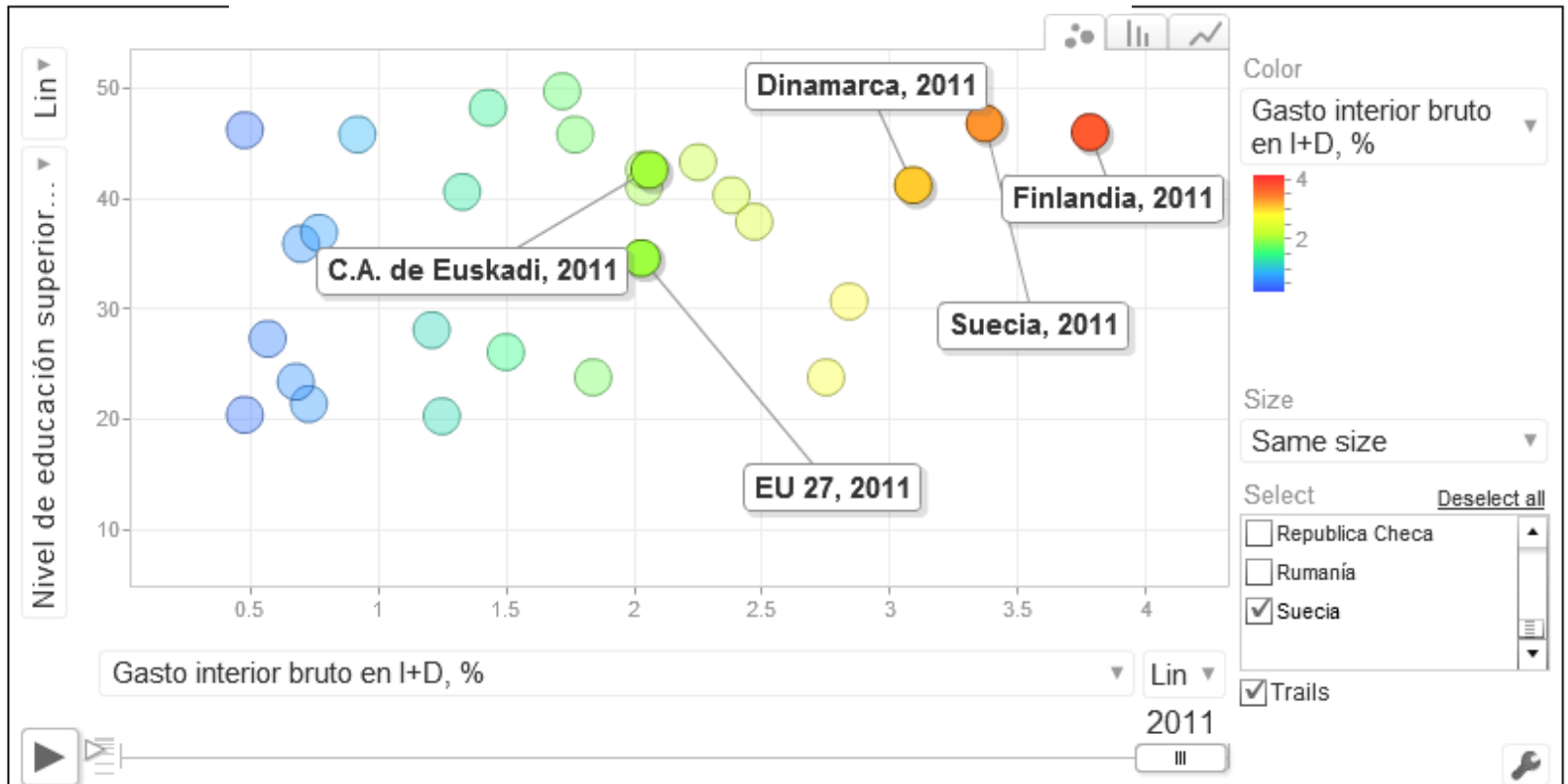
*Fuente: Productividad de los recursos en Euskadi. Análisis de Flujos de Materiales Departamento de Medio Ambiente y Política Territorial (2014)*

Gráfico nº 27b PRODUCTIVIDAD MATERIAL, LABORAL Y DEL CAPITAL  
 2000=100



# Euskadi-Europa 2020: I+D lejos de los líderes y buen nivel educativo

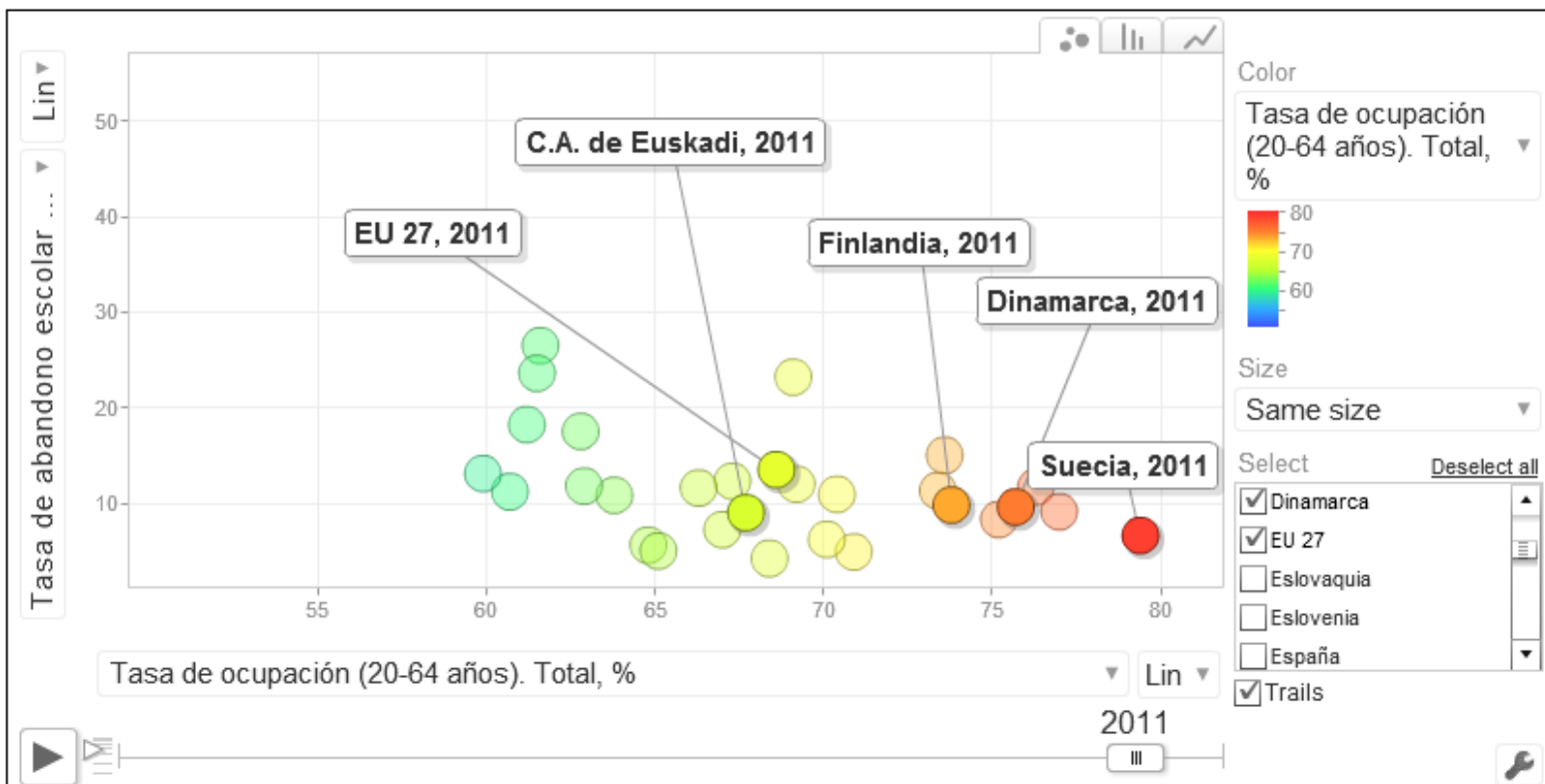
Gráfico nº 28 GASTO EN I+D Y NIVEL DE EDUCACION SUPERIOR



Desarrollo: luces y sombras

# Euskadi-Europa 2020: mediana ocupación y buen índice de fracaso escolar

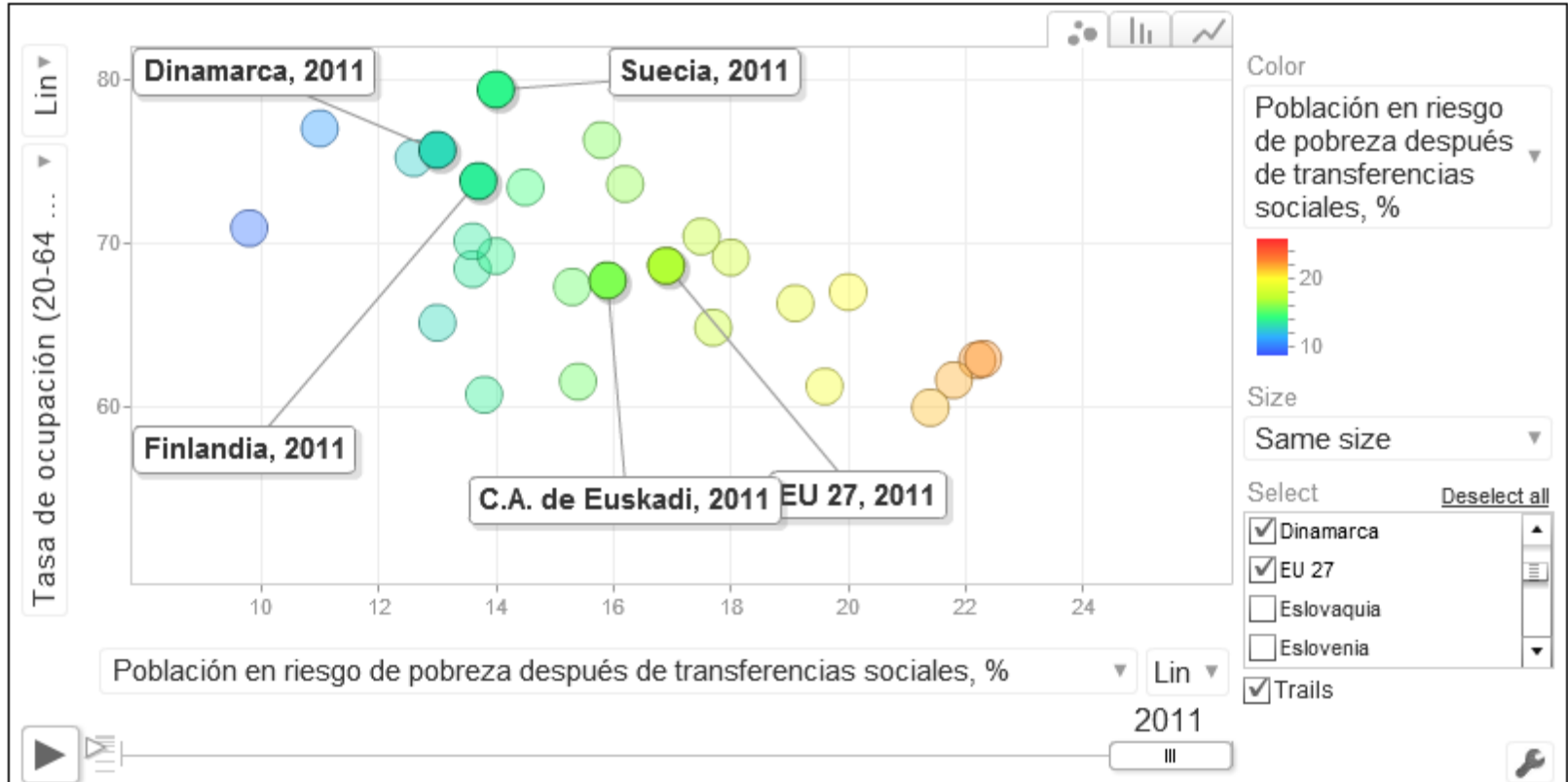
Gráfico nº 29 TASA DE OUCPACION Y TASA DE ABANDONO ESCOLAR



Desarrollo: luces y sombras

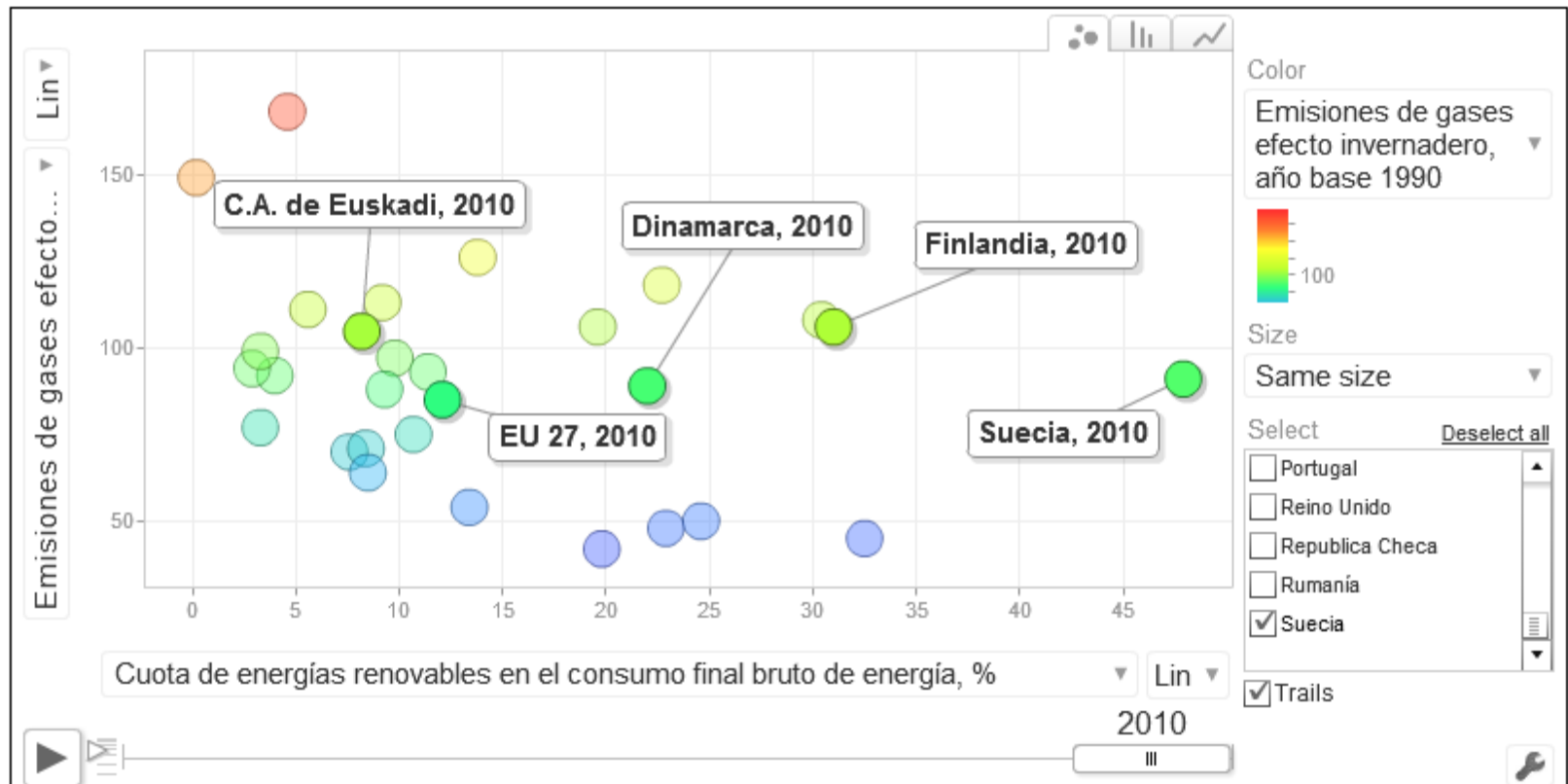
# Euskadi-Europa 2020: riesgo de pobreza en la media como su tasa de ocupación

Gráfico nº 30 POBLACION EN RIESGO DE POBREZA



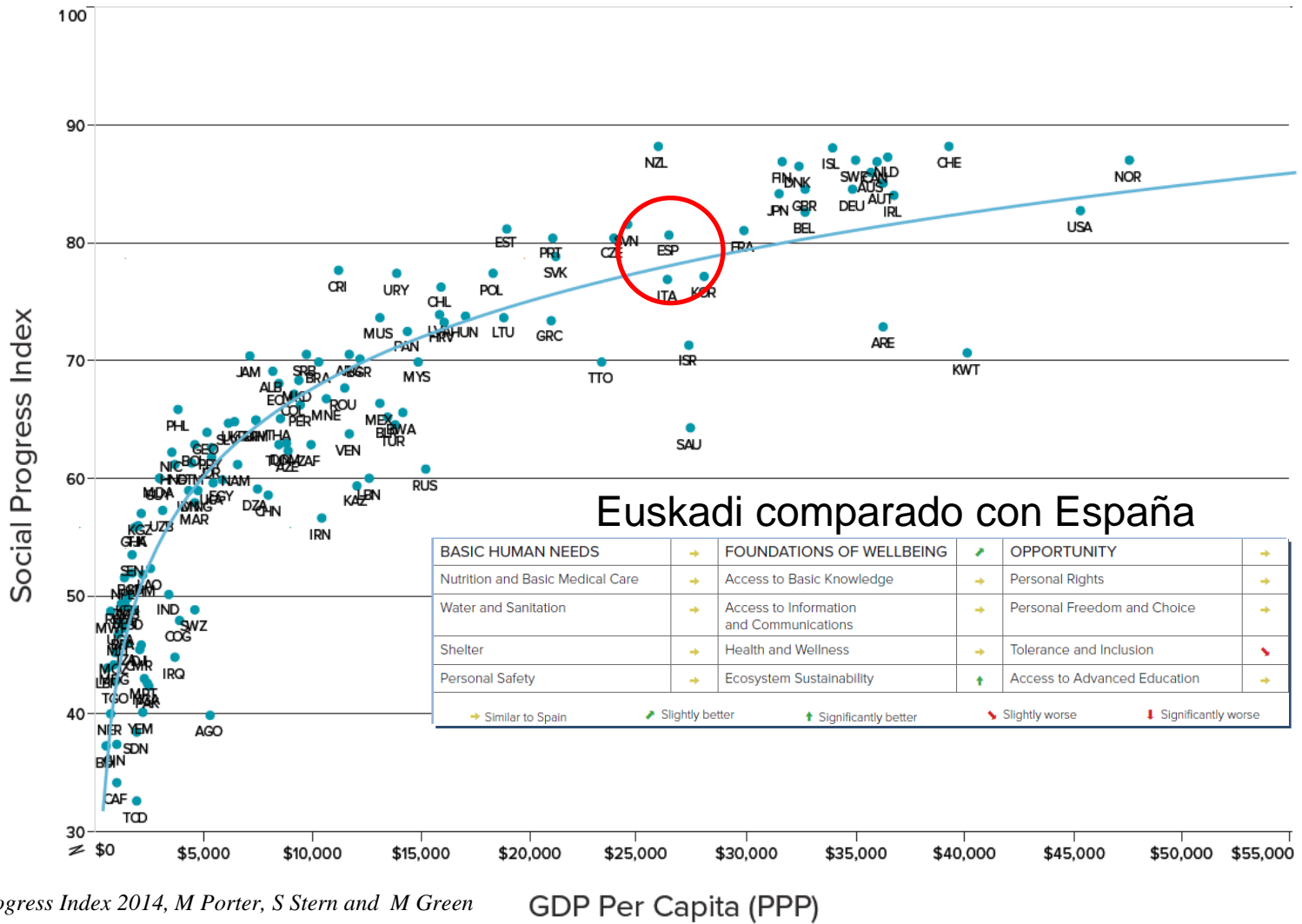
# Euskadi-Europa 2020: emisiones altas y limitado avance de las renovables

Gráfico nº 31 ENERGIAS RENOVABLES Y EMISIONES DE GASES



# Progreso Social: nivel similar al español con una renta sensiblemente mayor

Gráfico nº 32 INDICE DE PROGRESO SOCIAL 2014

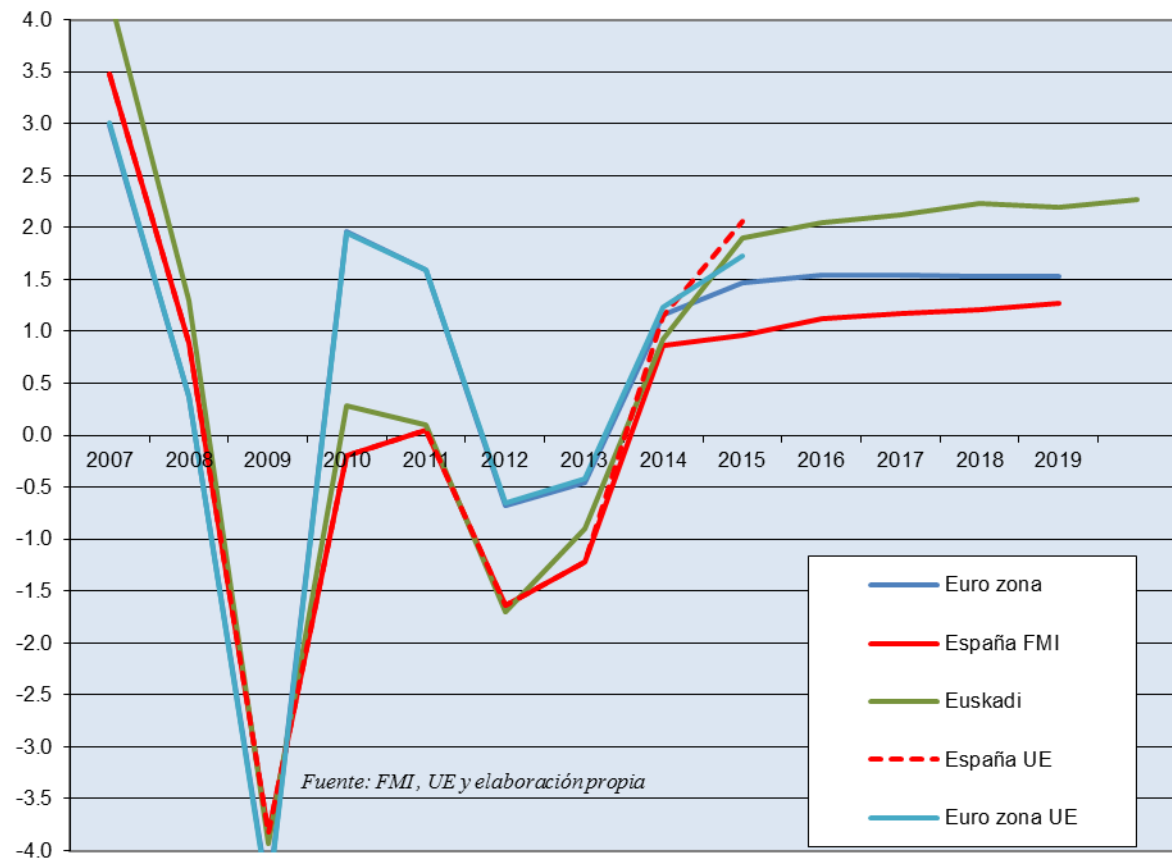


Desarrollo: luces y sombras



# Previsiones de crecimiento 2020: hacia un potencial en el entorno del 2%

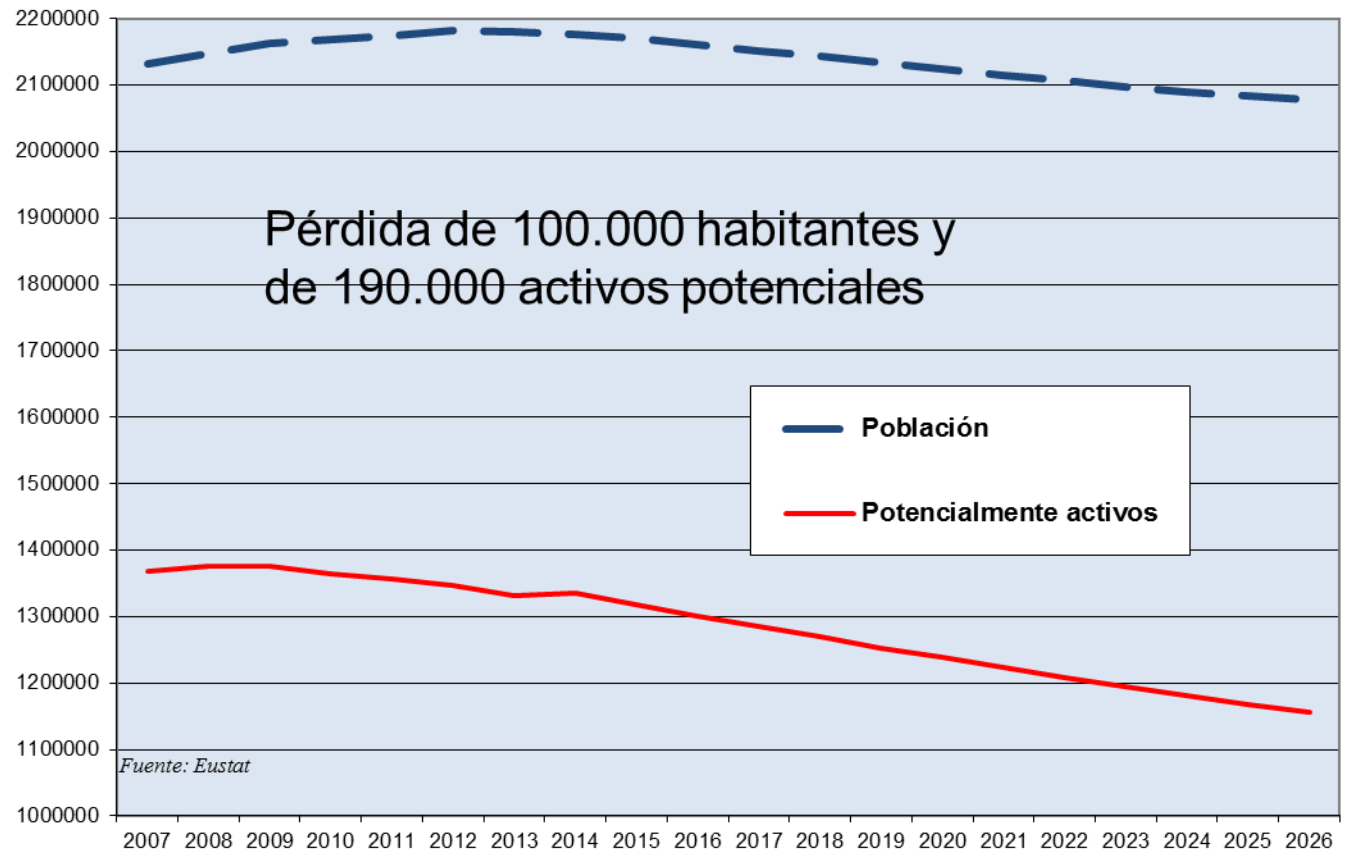
Gráfico nº 33 PREVISIONES DE CRECIMIENTO EUSKADI  
 2013-2020



# Evolución de la población: *declive pronunciado en el horizonte 2025*

Desarrollo: luces y sombras

Gráfico nº 34 PROYECCIONES DE LA POBLACION DE EUSKADI 2013-2026



# *De la Primera a la Segunda Gran Transformación: una historia de éxito*

- Rápida transición desde el estadio competitivo basado en costes al estadio de la eficiencia.
- Convergencia en renta y en empleo con UE 15.
- Agotamiento del estadio competitivo de la eficiencia y necesidad de la transición al de la innovación y el conocimiento.
- Convergencia en I+D con UE 27.
- Desarrollo de un Sistema Vasco de Innovación.
- *“a regional transformation success story”* (OECD,2011).

# La Segunda Gran Transformación

## *¿cuestionada en lo económico?*

- Desajuste de los Costes Laborales Unitarios nominales desde el lanzamiento de la Unión Monetaria.
- Estancamiento relativo de la productividad del trabajo sobre la UE 15 y mucho recorrido para aumentar la productividad de la industria.
- PTF descendente, débil en ramas clave y agotamiento de la profundización del capital.
- Hundimiento del mercado español y crisis europea.
- Crisis bancaria, endeudamiento excesivo y restricción de crédito.

# La Segunda Gran Transformación

## *¿cuestionada en lo social?*

- Vuelta al paro masivo y a la dificultad de reintegración al mercado laboral.
- Crisis fiscal de mayores proporciones que la de los años ochenta que cuestiona el modelo social.
- Problemas de la gobernanza multinivel: el modelo no responde a la complejidad social en ninguno de sus niveles (Europa, Estado y Euskadi).
- Las tensiones se acrecientan en los servicios públicos, la protección social y se produce una dualización social y exclusión de la juventud.

# *La respuesta institucional ortodoxa: reformas estructurales y mercado*

- Bricolaje institucional limitado a los tres niveles de gobernanza
- Profusión de reformas legales (formales) muchas de ellas en serio conflicto con otras instituciones legales y con las informales y la sociedad (sanidad, educación, mercado de trabajo...)
- Aceleración de la larga marcha hacia el mercado:
  - Rápida eliminación del déficit público mediante recortes del gasto productivo y del social, de los salarios y las pensiones y con un desplazamiento de la carga fiscal a figuras indirectas.
  - Rescate y reforma financiera para reactivar el crédito
  - Reforma laboral para propiciar la deflación salarial
  - Unidad de mercado y convergencia hacia mínimos

# Nueva respuesta institucional: *valores, marcos y políticas*

- Los resultados de hoy en lo bueno y en lo malo son consecuencia de las instituciones de ayer y nos dicen que se precisan cambios de alcance en los tres niveles de gobernanza (Europa, Estado, Euskadi) y en los tres niveles de las instituciones: *valores, marco institucional y políticas*.
- Pero no se puede conseguir una adaptación eficiente aplicando soluciones de manual de *laissez faire* y más mercado (piénsese en la sanidad americana, en el desarrollo de China o en la transición de los Países del Este)
- La clave es la cooperación que es más difícil cuando hay más jugadores, cuando la información sobre ellos es débil y cuando el juego no se repite suficientemente. (Dilema del prisionero y estrategias de “toma y daca”)

## Valores: *saldar cuentas y rearmarse*

- Hacer las cuentas con el pasado:
  - El pasado no volverá porque vivimos una crisis económica y social de dimensión histórica.
  - Cada uno es responsable de una manera distinta pero todos nos beneficiamos del exceso.
  
- Plantear el futuro con realismo y sobre la base de valores
  - Responsabilidad (supone también sostenibilidad), austeridad, transparencia, participación, equidad y cooperación.
  - *Humanismo: Primero las personas, sus capacidades y sus proyectos de vida: nadie puede quedar atrás.*



## **Marco institucional: algunas cuestiones económicas y sociales críticas ( I )**

- **Autonomía financiera pactada pero real en los objetivos de déficit y deuda. Definición más precisa de la coordinación de la política fiscal**
- **Unificar la gestión y acabar con la fragmentación y solapamiento de la protección social (Subsidio desempleo, RGI, pensiones...)**
- **Disponer de competencias plenas en educación, sanidad, infraestructuras.**
- **Federalismo de ejecución (administración única) en las relaciones Administración Central- Gobierno Vasco y en las de éste con las Diputaciones Forales.**

## **Marco institucional: algunas cuestiones económicas y sociales críticas ( II )**

- **Gestión y regulación de la inmigración y del retorno de emigrados para cubrir las necesidades del tejido productivo.**
- **Nexo salario-empleo: se precisa una regulación laboral adaptada al modelo competitivo y a la realidad social y no sólo garante de más o menos deflación.**
- **Modelo de empresa. Se requiere capacidad de regulación general, porque no es posible impulsar un modelo vasco de transformación empresarial sobre la base exclusiva de la política de promoción.**

## ***Políticas públicas: algunas iniciativas urgentes de política económica***

- **Reforma fiscal con aumento de presión fiscal del 1.5% del PIB.**
  - **IGRPF: Recargo progresivo a favor del Gobierno Vasco y reducción de las deducciones (pensiones y vivienda)**
  - **Sociedades: Alineación de tipos con OECD y reducción o eliminación de las diversas deducciones con traslado de los incentivos por I+D a gasto directo.**
  - **Incremento de la tributación medioambiental**
- **Prioridad presupuestaria a los servicios fundamentales y revisión y evaluación de todas las figuras subvencionales**
- **Nueva política financiera: participación directa en el capital de Kutxabank con el objetivo a largo plazo del 10% y/o creación del Banco de Desarrollo de Euskadi con objetivo del 10% del mercado.**
- **Programa especial de consolidación empresarial para la industria y sus ramas clave.**

# ***Políticas públicas: reforma de la gobernanza y de la administración***

- Definición del modelo de gobernanza dando prioridad a una planificación con garantías de coordinación interinstitucional e interdepartamental, estableciendo la evaluación ex ante y ex post y promoviendo la innovación en las políticas.
- Función directiva profesional y establecimiento de incentivos al desempeño del funcionariado.
- Impulso a la participación ciudadana y revisión del papel y composición del Consejo Económico y Social para darle cabida.

## *Un proyecto de desarrollo: liderazgo, deliberación y conversación*

- El liderazgo desde los partidos es insustituible pero insuficiente ante las dificultades para la cooperación debidas a las diferencias de identidades, de paradigmas cognitivos y al conflicto de intereses.
- La idea de desarrollo deliberativo requiere de una activa participación social, de un papel mayor de los emprendedores institucionales y de las redes de actores y de nuevos y mejores espacios para el debate público.
- Hay que impulsar la cooperación para generar dinámicas de cambio institucional que supongan una adaptación eficiente.
- Estabilizar la respuesta endógena del país ante los grandes cambios del entorno: nunca más volver al paro masivo, a los vuelcos en la distribución de la renta y a la desigualdad generacional.

# Eskerrik asko

9 de mayo de 2014

[www.economiavasca.net](http://www.economiavasca.net)

# Bibliografía

- ALBERDI, A. (2014):"Las fuerzas del desarrollo en la economía vasca desde la Edad de Oro a la Gran Recesión y más allá", *Ekonomiaz*, nº 86( próxima publicación.
- ALBERDI, A. (2013):"El sistema bancario y la financiación del crecimiento de la economía vasca, *Ekonomiaz*, nº 84.
- ALBERDI, A. (2013):" Crecimiento, competitividad, progreso técnico y distribución de la renta: análisis de la economía vasca desde 1980 y expectativas hasta 2015", *Ikerketak Ekonomiaz*, II. Departamento de Hacienda y Finanzas, Gobierno Vasco.
- ALBERDI, A. (2010):"La economía vasca 1980-2010: tres crisis y una gran transformación, *Ekonomiaz*, 25 Aniversario.
- ALBERDI, A. (1995):"Algunas enseñanzas de casi medio siglo de cuentas de la economía vasca", *Ekonomiaz*, nº 31-32.
- ANTON, F. J., COLINAS, J. A. (2013):"La desigualdad en la distribución de la renta en Euskadi (1986-2012), *Ikerketak Ekonomiaz*, II. Departamento de Hacienda y Finanzas, Gobierno Vasco.
- ARTHUR, B. W.: (2009): *The Nature of Technology*. Free Press.
- AYRES, R. U.: (1998): *Turning Point. The End of the Growth Paradigm*. Earthscan Publications.

# Bibliografía

- **CAMBELL, J. L.:** (2004): *Institutional Change and Globalization*. Princeton University Press.
- **CHANG, H-J. (ed):** (2007): *Institutional Change and Economic Development*. United Nations University Press.
- **EVANS, P.:**(2004):"Development as Institutional Change: The Pitfalls of Monocropping and the Potentials of Deliberation". *Studies in Comparative International Development*, Winter, Vol 38, N°4, pp.30-52.
- **GOBIERNO VASCO** (2004): *Razones económicas para un nuevo marco institucional*. Lehendakaritza. Accesible en [http://www.parlamento.euskadi.net/pdfs\\_actual2/tram014\\_ec.pdf](http://www.parlamento.euskadi.net/pdfs_actual2/tram014_ec.pdf)
- **MEADOWS, D; RANDERS, R. and MEADOWS, D.:** (2005): *Limits to Growth. The 30-Year Update*, Earthscan.
- **NORTH, D:** (1990): *Institutions, Institutional Change and Economic Performance* Change. Cambridge University Press.
- **NORTH, D:** (1999): "Understanding the Process of Economic Change". *Institute of Economic Affairs*, 28<sup>th</sup> Wincott Memorial Lecture.
- **PORTES, A:** (2013): *Sociología económica. Una investigación sistémica*. Centro de Investigaciones Sociológicas.