

INFORME ANUAL 2020

ÓSCAR ARCE

Director General de Economía y Estadística

Madrid

12 de mayo de 2021



CAPÍTULOS

1. El impacto económico de la pandemia
2. Los retos estructurales de la economía española tras el COVID-19 y las políticas para abordarlos
3. Los efectos de la crisis del COVID-19 sobre los sectores productivos en España: implicaciones económicas y financieras
4. La distribución espacial de la población en España y sus implicaciones económicas

CAPÍTULO 1: EL IMPACTO ECONÓMICO DE LA PANDEMIA

1. El comportamiento de la actividad a nivel global y en el área del euro
2. El comportamiento de la actividad en España
3. Las políticas económicas en el corto plazo

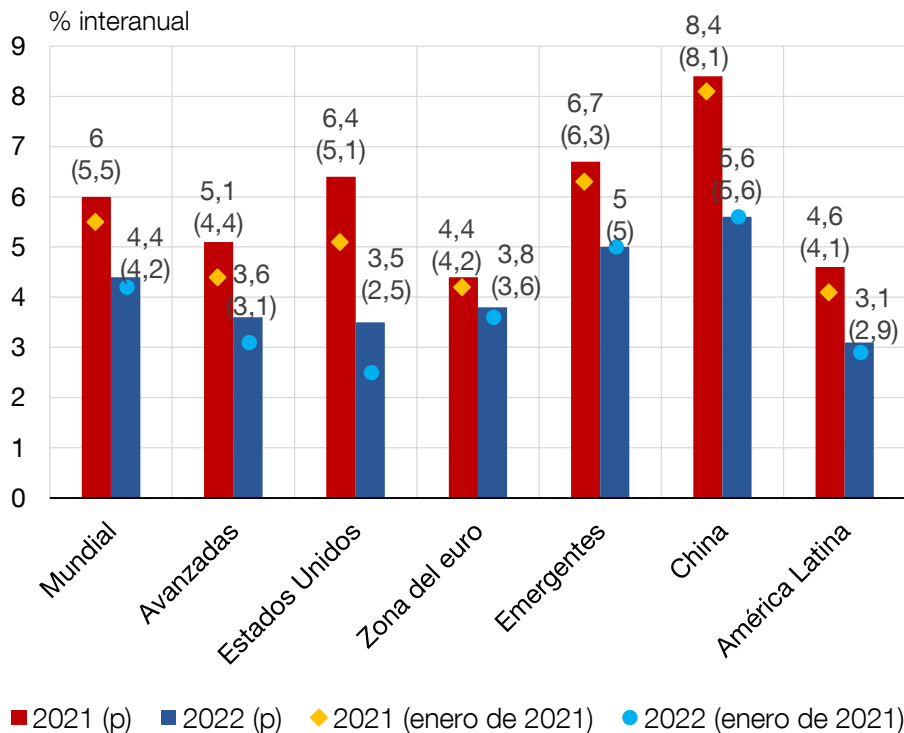
Recuadros

- 1.1 La evolución epidemiológica a nivel global
- 1.2 Gobernanza económica de la UE tras la crisis del COVID-19
- 1.3 Las políticas económicas desplegadas para mitigar los riesgos de liquidez de los sectores productivos

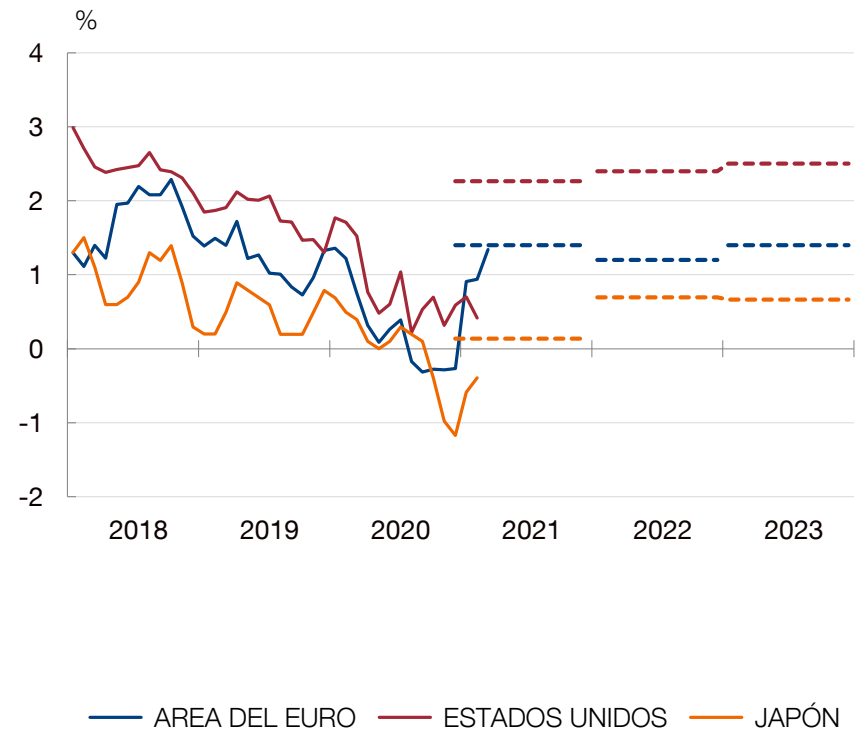
LAS PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO MEJORAN, CON UNA RECUPERACIÓN GRADUAL Y DESIGUAL DE LA INFLACIÓN ESPERADA

- La evolución económica y las perspectivas de recuperación están siendo heterogéneas por países, sectores y componentes de la demanda.
- A pesar del incremento de algunos indicadores de expectativas de inflación desde finales de 2020, todavía persisten brechas de producción negativas y tasas de paro elevadas en la mayoría de las principales economías.

PREVISIONES DE CRECIMIENTO (FMI abril)



INFLACIÓN EN ECONOMÍAS AVANZADAS
Evolución mensual y previsiones anuales

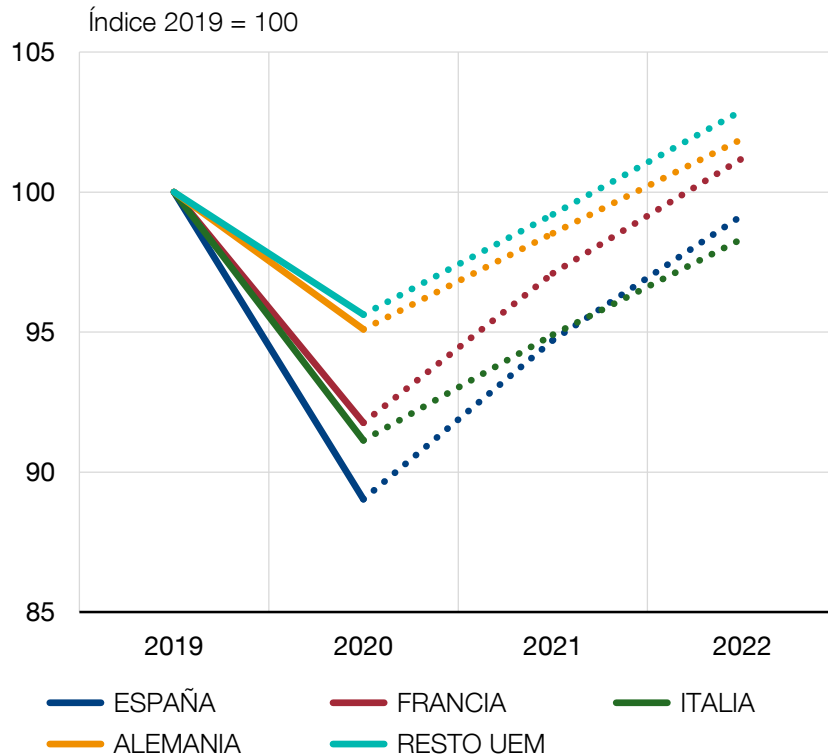


Fuentes: FMI (WEO, abril de 2021) y Thomson Reuters Datastream.

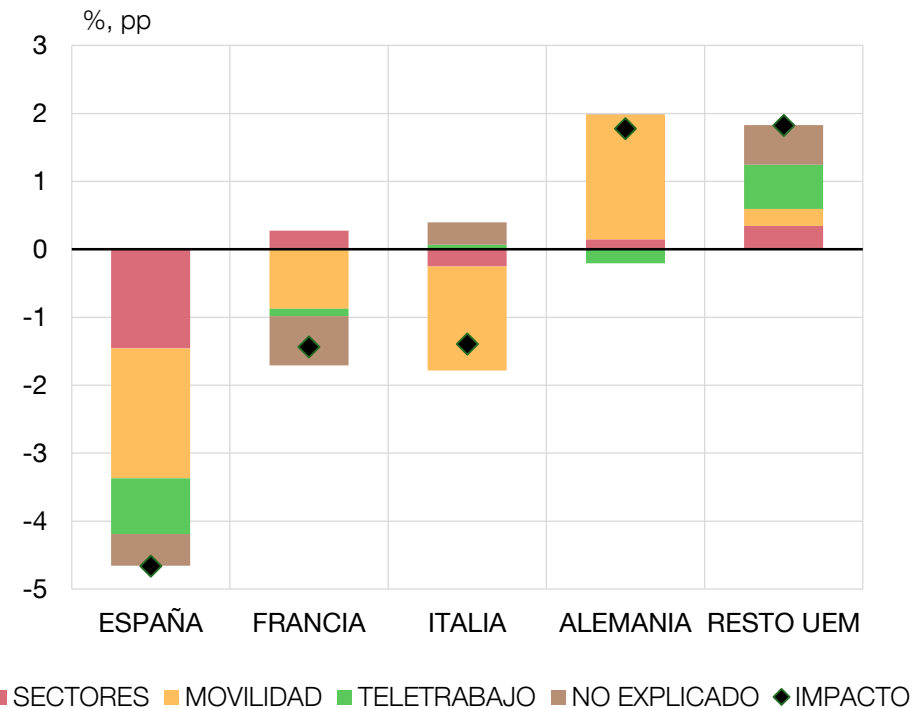
EN EL ÁREA DEL EURO, EL IMPACTO DE LA CRISIS HA SIDO HETEROGÉNEO ENTRE PAÍSES

- Una evolución más desfavorable de la pandemia y unas medidas de contención relativamente más severas serían algunos de los factores que explicarían la mayor caída del producto en Francia, Italia y España, con respecto al conjunto de la UEM.
- Asimismo, la especialización productiva también habría propiciado un impacto relativo más elevado de la crisis en economías como la española o la griega.

NIVEL DEL PIB DEL ÁREA DEL EURO



IMPACTO ECONÓMICO Y CONTRIBUCIONES (DIFERENCIAS FRENTE A LA UEM EN 2020)

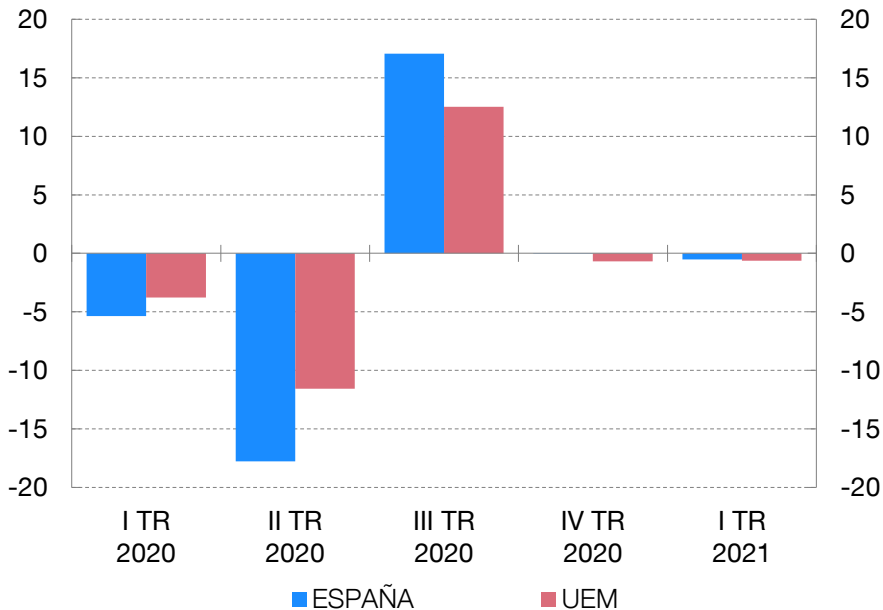


Fuentes: Banco de España, estadísticas nacionales, Eurostat y FMI (WEO abril de 2021).

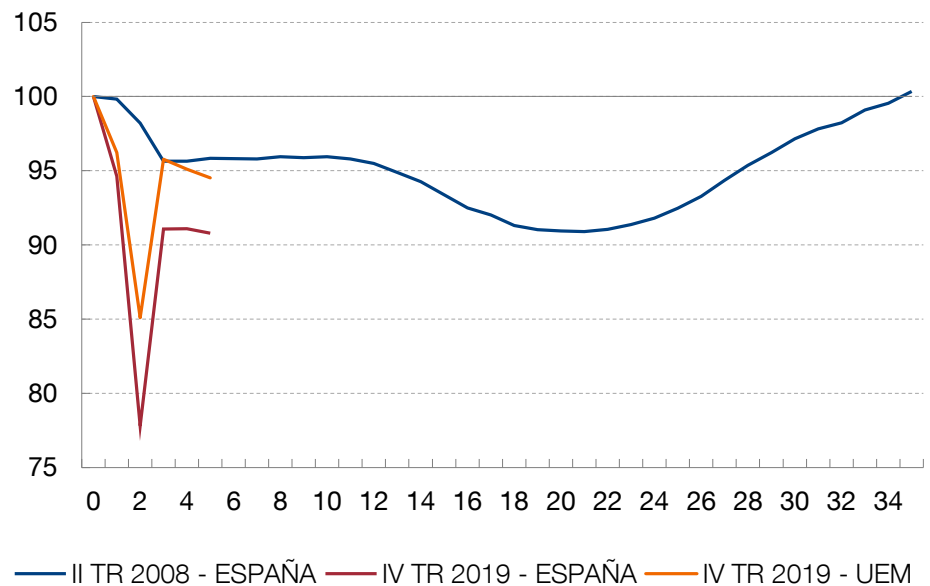
EL IMPACTO ECONÓMICO DE LA PANDEMIA EN ESPAÑA NO TIENE PRECEDENTES EN TIEMPOS DE PAZ

- El PIB sufrió un extraordinario retroceso en los dos primeros trimestres de 2020, tanto en términos históricos como en comparativa internacional.
- La actividad económica repuntó con intensidad en el tercer trimestre, pero esta recuperación se interrumpió a partir del tramo final del pasado año.
- En el primer trimestre de 2021, el PIB era un 9,4% inferior a su nivel pre-pandemia, una brecha 3,9 pp superior a la observada en el conjunto de la UEM.

EVOLUCIÓN DEL PIB REAL
Tasas de variación intertrimestral, %



EVOLUCIÓN DEL PIB EN DIFERENTES RECESIONES
Niveles = 100 en el trimestre previo al inicio de la recesión

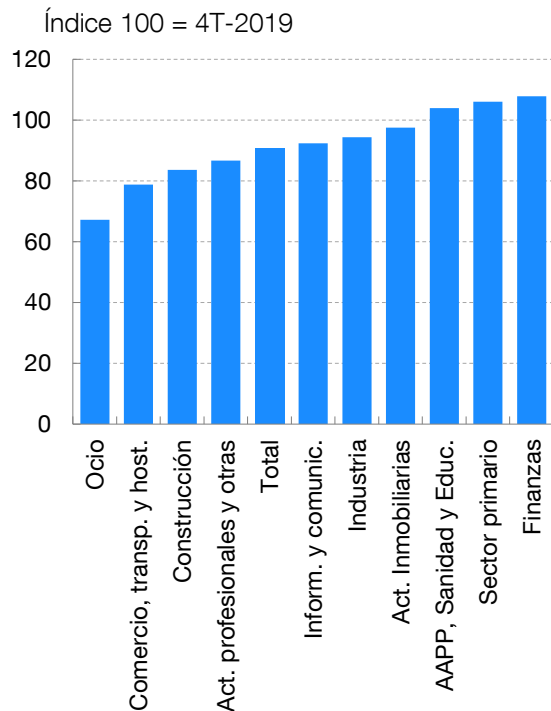


Fuentes: Eurostat e Instituto Nacional de Estadística. Última observación: primer trimestre de 2021 (dato avanzado).

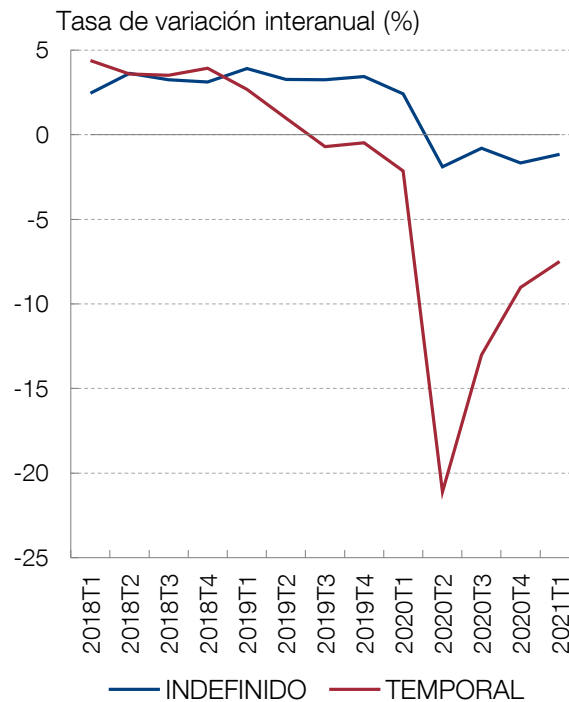
LA PANDEMIA ESTÁ TENIENDO UN IMPACTO MUY HETEROGÉNEO ENTRE RAMAS DE ACTIVIDAD, EMPRESAS, TRABAJADORES Y PROVINCIAS

- Los efectos de la pandemia han sido más negativos en los sectores cuya actividad requiere mayor interacción social –hostelería, ocio, comercio y transporte–, en las pequeñas y medianas empresas, en los colectivos de trabajadores más vulnerables –trabajadores jóvenes, con contrato temporal y rentas más bajas–, y en las regiones insulares y de la costa mediterránea.

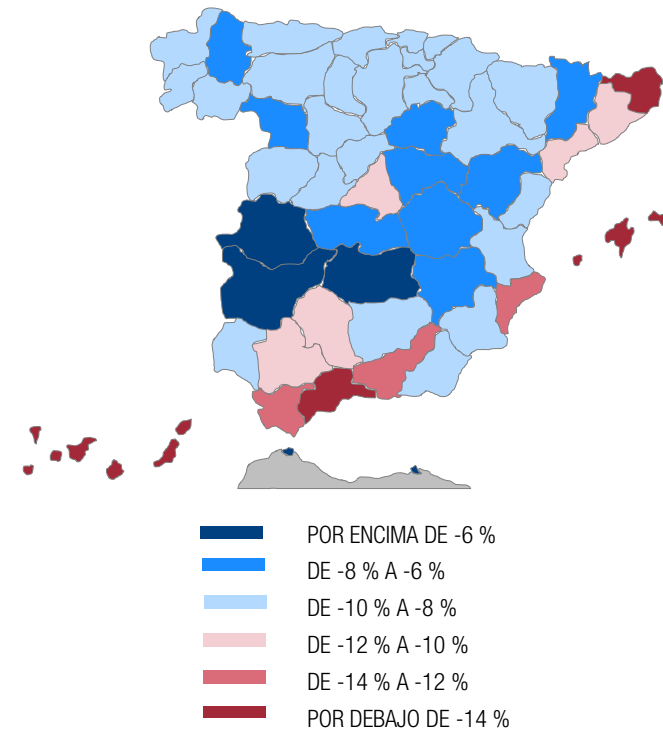
VALOR AÑADIDO BRUTO EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2021



EVOLUCIÓN DEL EMPLEO POR TIPO DE CONTRATO



ESTIMACIÓN DE LA CAÍDA DEL PIB EN 2020 POR PROVINCIAS



Fuentes: Banco de España e Instituto Nacional de Estadística.

PRINCIPALES FACTORES DE INCERTIDUMBRE EN EL HORIZONTE DE PREVISIÓN

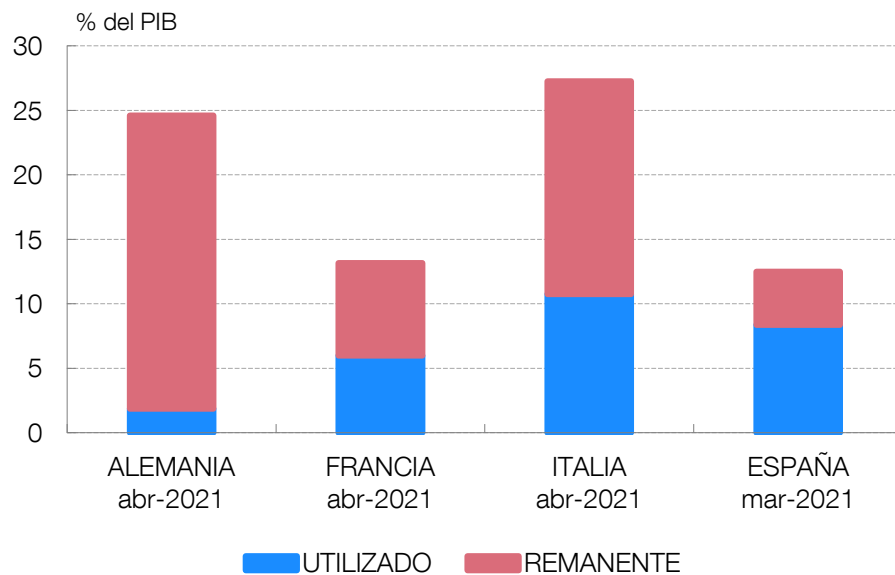


Fuente: Banco de España.

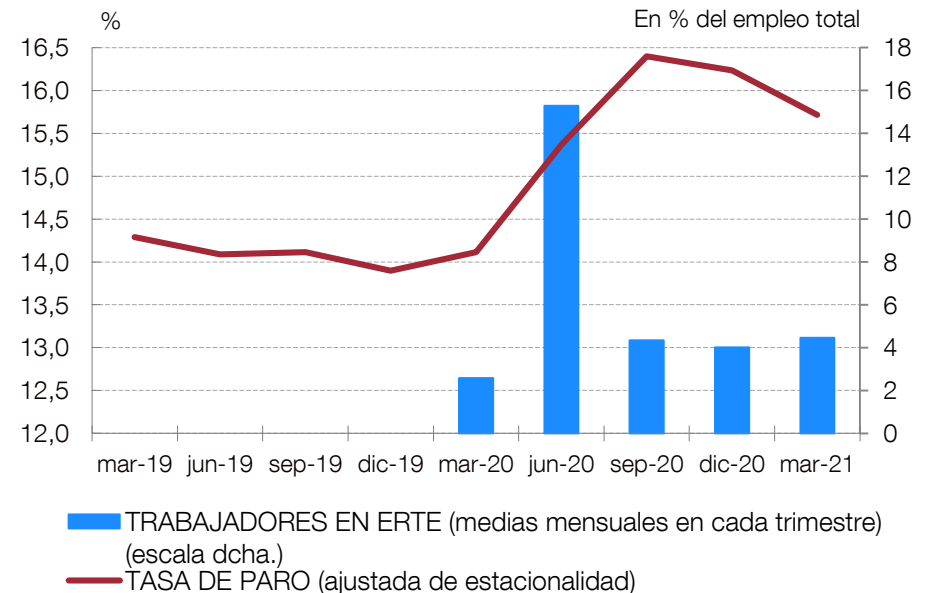
LA RESPUESTA DE LA POLÍTICA ECONÓMICA FUE RÁPIDA Y DECIDIDA EN EL ÁMBITO EUROPEO Y EN EL NACIONAL

- La política monetaria del BCE ha sido clave para mantener unas condiciones de financiación favorables y evitar la fragmentación en el área del euro.
- Las medidas para proteger el empleo, apoyar a los hogares más vulnerables y a la liquidez de las empresas se han extendido y adaptado a una coyuntura cambiante.
- A futuro, los ERTE han de seguir adaptándose al entorno económico, persiguiendo una configuración crecientemente focalizada, que favorezca la necesaria reasignación del empleo hacia las empresas y sectores más productivos.

USO DE LOS PROGRAMAS DE AVALES PÚBLICOS EN LA UEM
Datos acumulados desde marzo de 2020



TRABAJADORES EN ERTE Y TASA DE PARO



Fuentes: Banco de España, Bruegel, Eurostat, Instituto de Crédito Oficial, Instituto Nacional de Estadística, KfW, Ministère de l'Économie, des Finances et de la Relance, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, y Sace Simest.

CAPÍTULO 2: LOS RETOS ESTRUCTURALES DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA TRAS EL COVID-19 Y LAS POLÍTICAS PARA ABORDARLOS

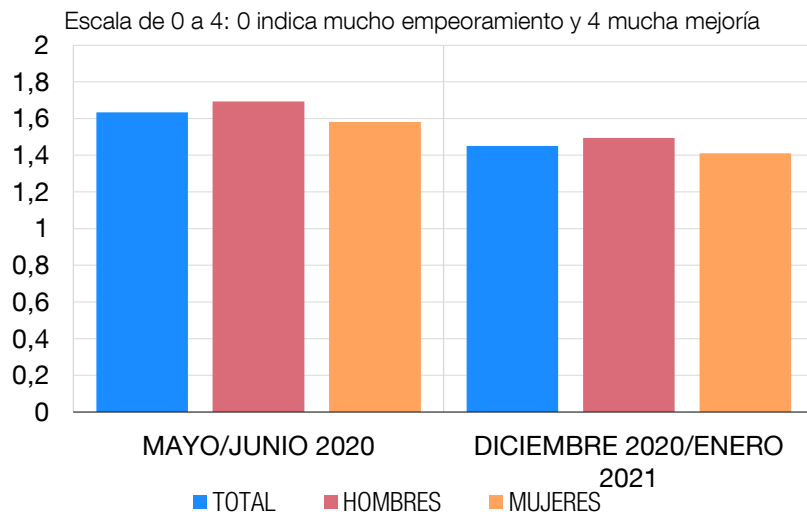
- 1. Algunas efectos de la pandemia con posibles implicaciones duraderas**
- 2. Las herramientas de las que la economía española dispone para acometer su transformación estructural**

Recuadros

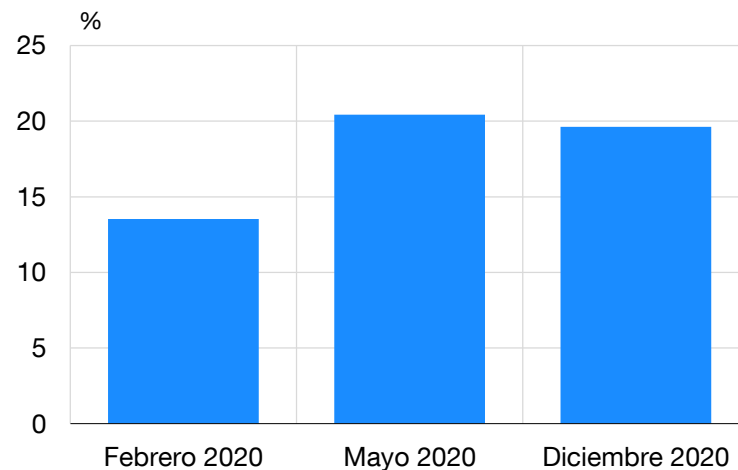
- 2.1 la evolución del mercado inmobiliario desde el inicio de la pandemia**
- 2.2 Los flujos comerciales globales en el contexto de la pandemia**
- 2.3 El Programa Next Generation EU (NGEU)**
- 2.4 Dualidad y costes de despido: un modelo basado en el fondo austriaco**

- La incidencia de **problemas de salud** como la depresión, la ansiedad y el aislamiento ha aumentado de forma generalizada, en especial entre las mujeres. El motivo principal sería “la incertidumbre sobre el futuro”.
- La irrupción de la pandemia incrementó la **desigualdad** de los ingresos laborales y posiblemente la incertidumbre sobre su evolución, especialmente para los más jóvenes, los trabajadores temporales y los individuos con menores ingresos.
- La persistencia de estos impactos podría generar **retos significativos para la política fiscal y económica**.

¿CÓMO DIRÍAS QUE HA CAMBIADO TU BIENESTAR EMOCIONAL DESDE EL 14 DE MARZO?



PROPORCIÓN DE INDIVIDUOS SIN INGRESOS



Fuente: Encuesta sobre los efectos económicos y políticos de la COVID-19 en España, Martínez-Bravo y Sanz (2021).

ALGUNOS EFECTOS DE LA PANDEMIA: IMPACTO SOBRE EL CRECIMIENTO POTENCIAL

- La magnitud y persistencia de los efectos sobre el **producto potencial** dependerá de la duración de la perturbación.
- Algunos posibles efectos negativos discurren a través del **mercado de trabajo**:
 - Pérdida de capital humano a medida que se alarga la duración del período en el paro, en particular, en una situación que requiere reasignación sectorial.
 - La permanencia en el desempleo puede inducir un efecto desánimo, que reduzca la intensidad de la búsqueda de un nuevo puesto de trabajo
- Posibles efectos negativos de la pandemia sobre el **stock de capital**.
 - El nivel de endeudamiento elevado de las empresas que emerjan de la crisis mermará su capacidad de inversión durante un tiempo.
- Las vías por las que la crisis puede afectar a la **productividad total de los factores** son numerosas (demografía empresarial, proceso de adopción de nuevas tecnologías, proyectos asociados al NGEU y cambios en el comercio internacional), si bien su efecto neto es incierto.

RETOS QUE CONDICIONAN LA EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA EN EL MEDIO PLAZO Y PRINCIPALES PALANCAS PARA ABORDARLOS



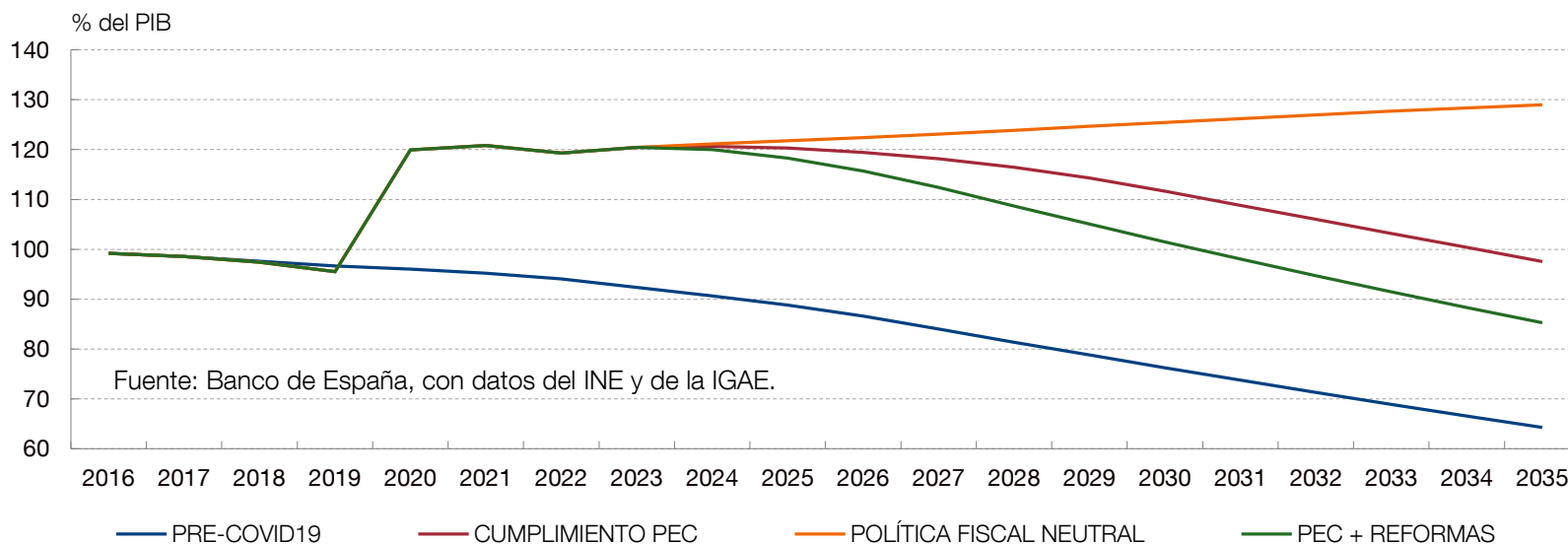
Fuente: Banco de España.

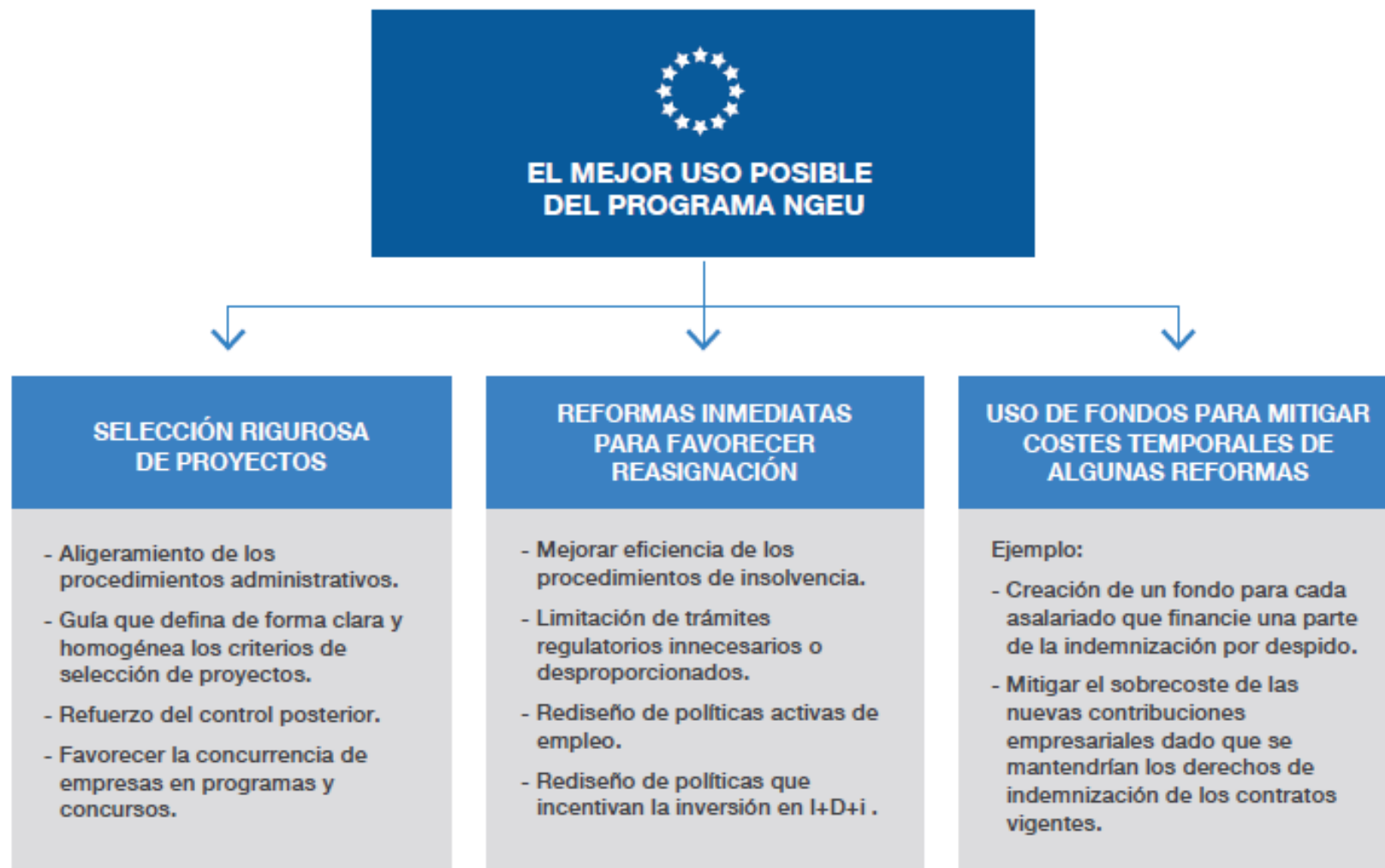


FUENTE: Banco de España.

- El necesario tono expansivo de la política fiscal durante la crisis actual debería dar paso, una vez que se asiente la recuperación, a un **proceso de saneamiento de las cuentas públicas** que permita reconstruir los márgenes de actuación fiscal.
- Para reforzar la credibilidad de este proceso sería deseable una **definición y comunicación temprana** de sus principales detalles.
- La decisión sobre cómo distribuir el ajuste fiscal entre las distintas partidas presupuestarias debería estar basada en una **revisión integral de todos los capítulos de gastos e ingresos públicos** y en un análisis de las implicaciones que cualquier actuación fiscal presenta en términos de **eficiencia y equidad**.

SENDAS SIMULADAS DE LA DEUDA PÚBLICA EN EL ESCENARIO CENTRAL Y BAJO CIERTOS SUPUESTOS





UN EJEMPLO DE REFORMA Y NGEU: DUALIDAD Y COSTES DE DESPIDO

- **Existe una elevada desigualdad en indemnizaciones recibidas por despido, en parte, debidas a las diferencias regulatorias entre contratos fijos y temporales.**
- **Una reforma que combine la introducción de un fondo individual y una revisión de los costes de despido actuales mitigaría este problema, sin suponer una pérdida de protección para el conjunto de los trabajadores ni un sobrecoste para las empresas.**
- **En la transición, mantener los derechos adquiridos de despido y la financiación del fondo sí genera un sobrecoste, que podría ser financiado con fondos públicos provenientes, en parte, del programa NGEU.**

COSTES PARA LAS EMPRESAS, SISTEMA ACTUAL VS. SISTEMA MIXTO (MILLONES DE EUROS)

	Sistema actual	Sistema mixto en el largo plazo	Sistema mixto, transición sin apoyo	Sistema mixto, transición con apoyo			Fondo pagado por el Estado
				Indemnizaciones	Fondo pagado por empresas	Total	
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)=(4)+(5)	(7)
2013	7.236	6.832	9.868	6.653	536	7.189	2.679
2014	6.809	6.810	9.057	5.651	1.135	6.786	2.270
2015	7.242	7.194	9.267	5.694	1.786	7.481	1.786
2016	6.501	7.044	8.560	4.767	2.529	7.296	1.264
Total periodo 2013-2016	27.998	28.010	37.093	23.082	5.979	29.062	8.031

Fuente: Banco de España a partir de datos de la Tesorería General de la Seguridad Social (Panel de Datos de Empresas-Trabajadores 2013-2016)

CAPÍTULO 3: LOS EFECTOS DE LA CRISIS DEL COVID-19 SOBRE LOS SECTORES PRODUCTIVOS EN ESPAÑA: IMPLICACIONES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS

- 1. Los riesgos de liquidez a corto plazo de los sectores productivos**
- 2. La vulnerabilidad financiera de las empresas a medio y largo plazo**
- 3. Implicaciones económicas asociadas a la vulnerabilidad financiera de las empresas y papel de las políticas económicas**
- 4. El impacto de la vulnerabilidad financiera de los sectores productivos sobre las entidades de depósito**

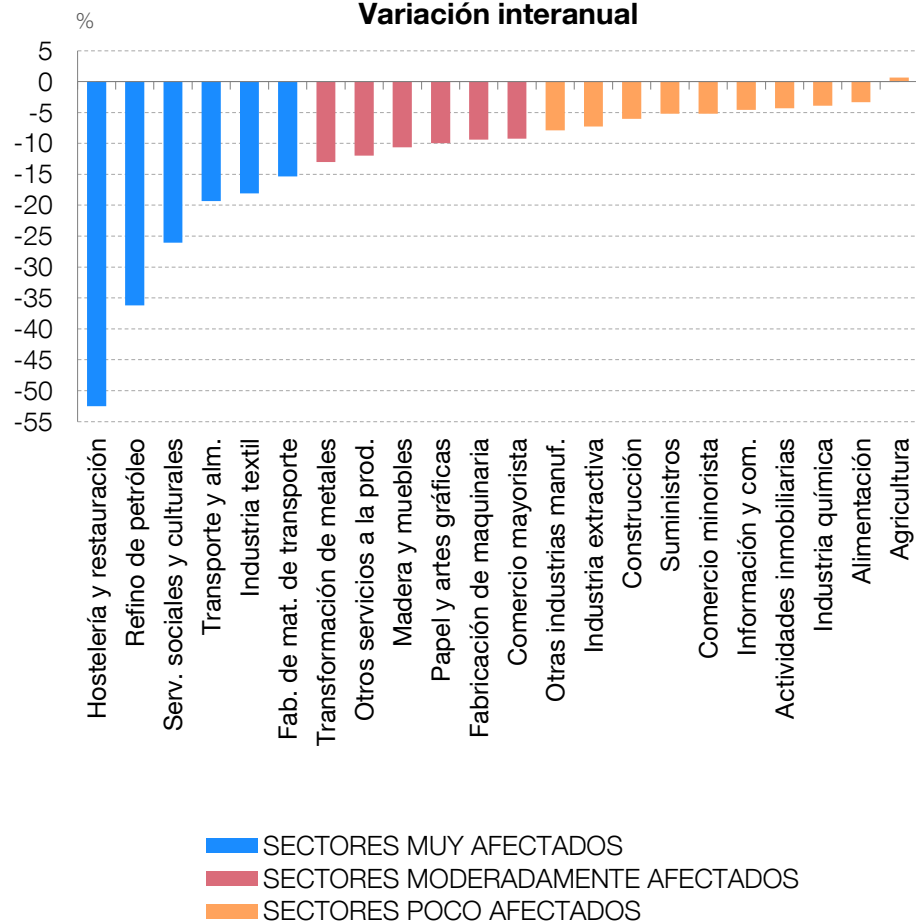
Recuadros

- 3.1. El efecto macroeconómico asociado a los problemas de viabilidad y solvencia de las empresas generados como consecuencia de la crisis del COVID-19**
- 3.2. Medidas de política económica para reforzar la solvencia empresarial aprobadas en España durante la crisis del COVID-19**
- 3.3. El funcionamiento del sistema concursal y preconcursal en España**

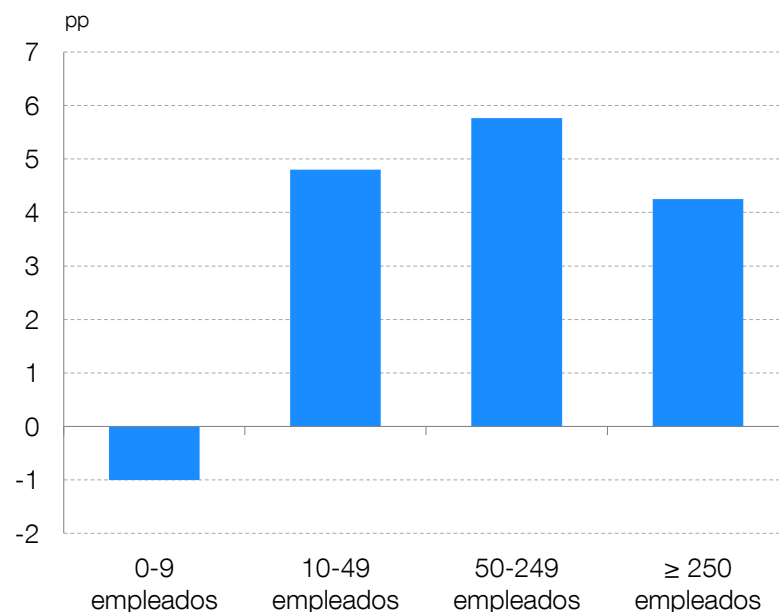
LA CRISIS DEL COVID-19 HA IMPACTADO DE FORMA MUY HETEROGÉNEA SOBRE LA ACTIVIDAD DE LAS EMPRESAS

- Se observa una elevada heterogeneidad en la caída de los ingresos por sector, tamaño, e incluso dentro de cada sector y tamaño.

EVOLUCIÓN DE LA FACTURACIÓN EMPRESARIAL EN 2020 POR SECTORES
Variación interanual



FACTURACIÓN EMPRESARIAL EN 2020 POR TAMAÑO
Variación interanual (en diferencia sobre media sector)

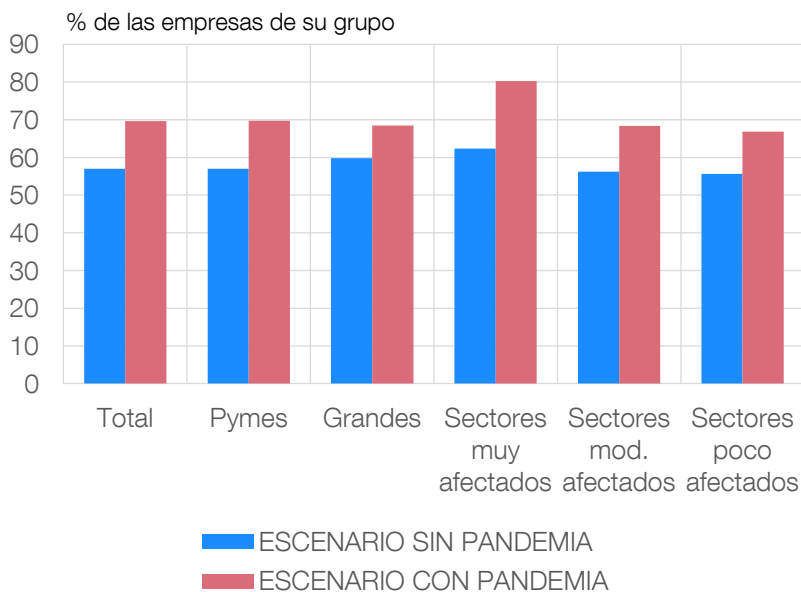


FUENTES: Agencia Estatal de Administración Tributaria y Banco de España.

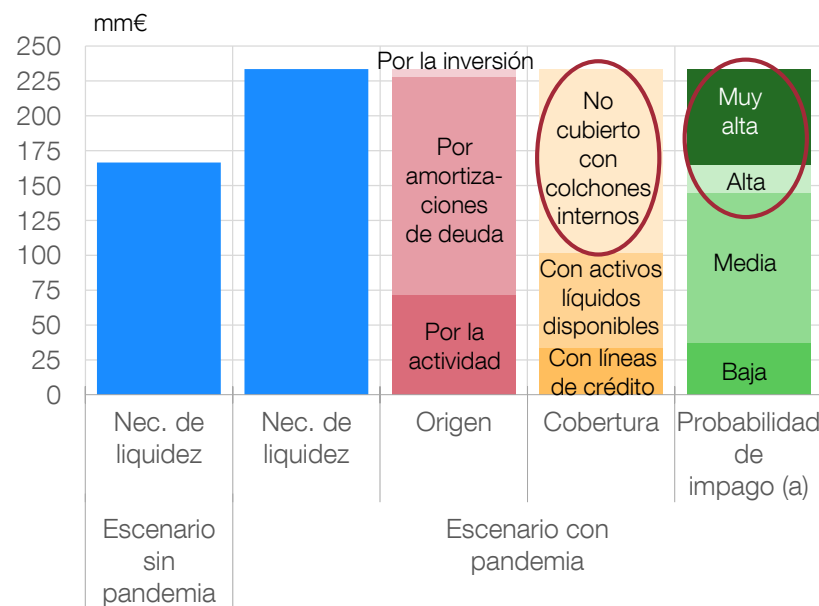
AL INICIO DE LA PANDEMIA, EL RIESGO DE LIQUIDEZ QUE AFRONTABAN LOS SECTORES PRODUCTIVOS ERA SUSTANCIAL

- El porcentaje de empresas con necesidades de liquidez habría aumentado, en 2020, en casi 13 pp y el volumen en 67 mm de euros, en comparación con un escenario contrafactual sin pandemia.
- Más de la mitad de las necesidades de liquidez no estaban cubiertas por los colchones de liquidez y una parte significativa se localizaba en empresas con riesgo de crédito elevado.

PORCENTAJE DE EMPRESAS CON NECESIDADES DE LIQUIDEZ. II TR-IV TR 2020



LIQUIDEZ: NECESIDADES, ORIGEN, COBERTURA Y PROBABILIDAD DE IMPAGO DE LAS EMPRESAS. II TR-IV TR 2020



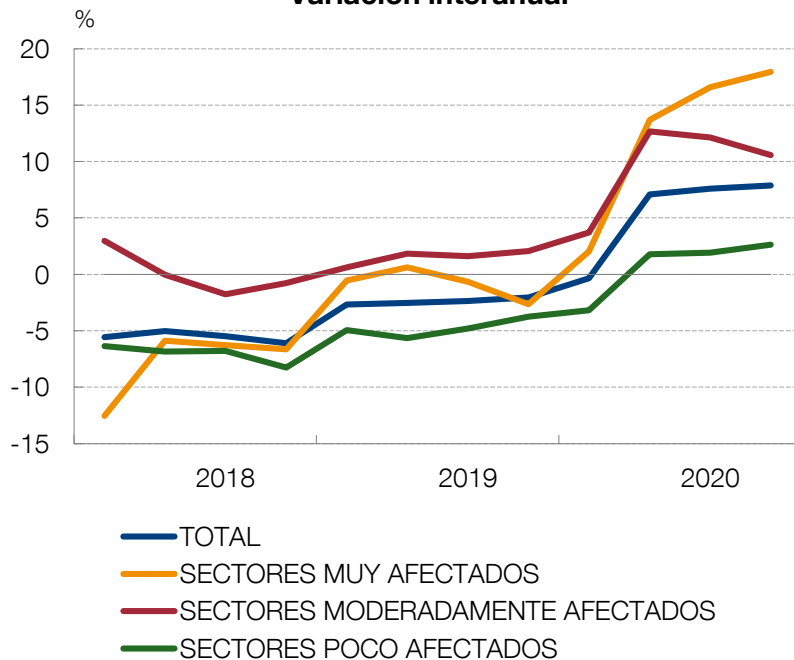
FUENTE: Banco de España.

a. Se considera que la probabilidad de impago es muy alta si esta es superior al 5 %, alta si está entre el 3 % y el 5 %, media si está entre el 0,5 % y el 3 %, y baja si es inferior al 0,5 %.

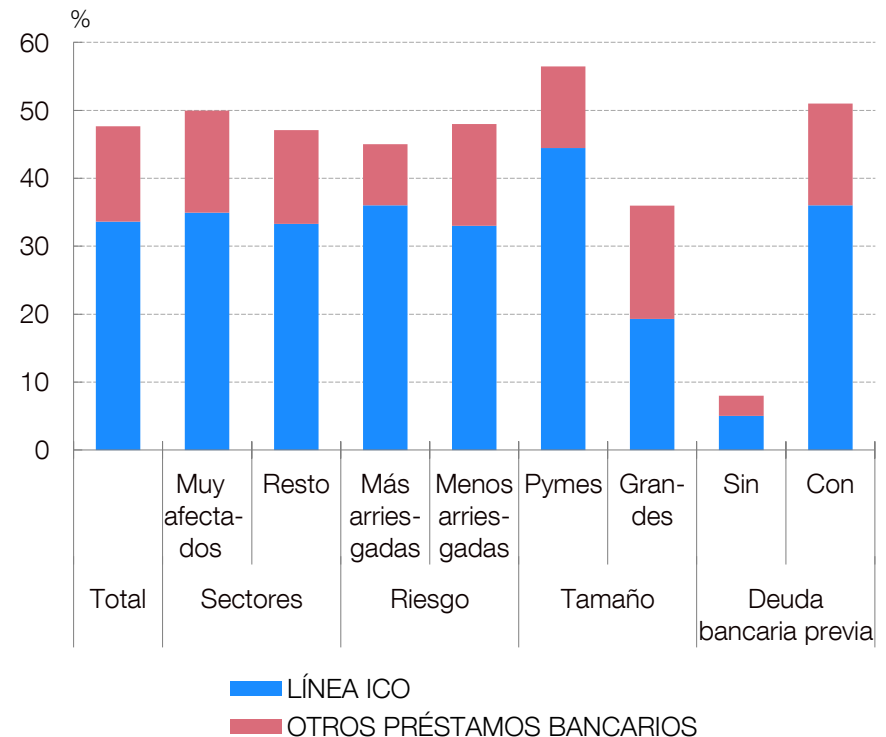
LOS SECTORES PRODUCTIVOS HAN CUBIERTO LA MAYORÍA DE SUS NECESIDADES DE LIQUIDEZ CON PRÉSTAMOS BANCARIOS

- El crédito aumentó, en términos relativos, con más intensidad en los sectores más afectados.
- Los avales del ICO han desempeñado un papel muy relevante.

CRÉDITO A ACTIVIDADES PRODUCTIVAS POR SECTOR
Variación interanual



COBERTURA DE LAS NECESIDADES DE LIQUIDEZ DE LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS SEGÚN SECTOR, TAMAÑO Y RIESGO. MARZO-DICIEMBRE DE 2020

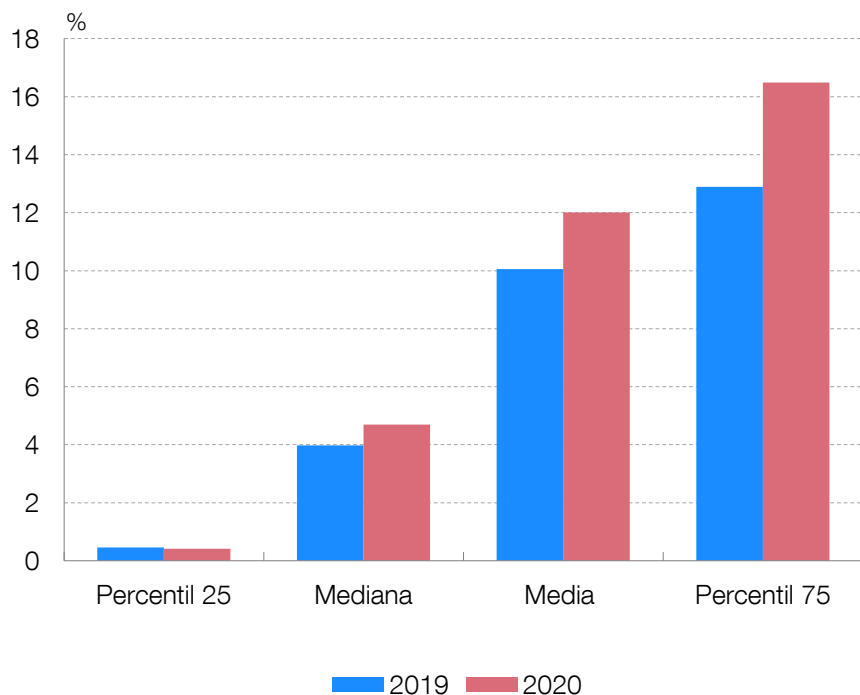


Fuente: Banco de España.

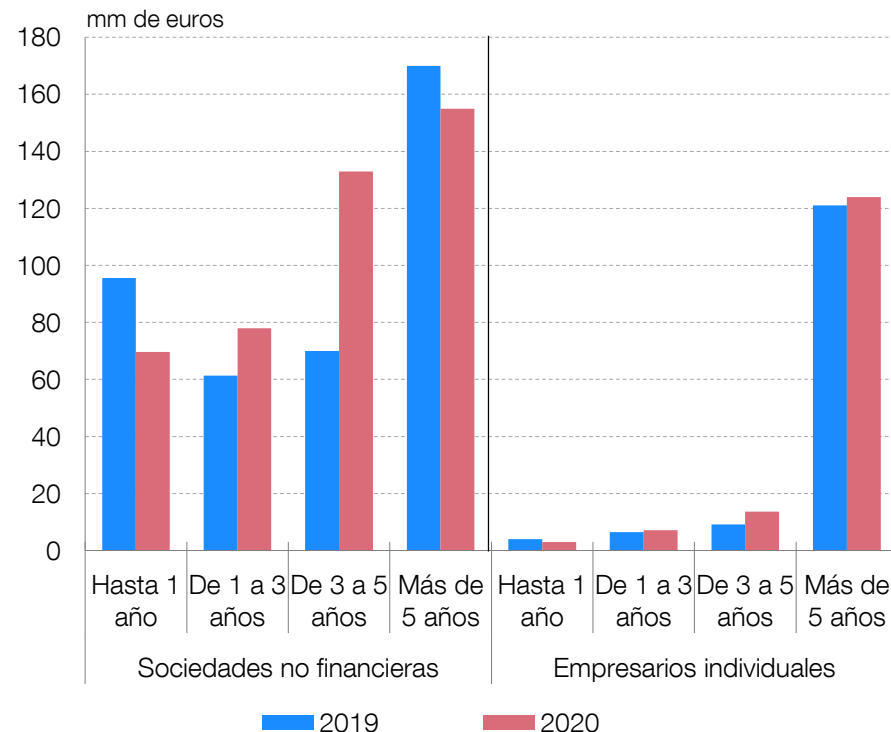
EN CONJUNTO, LAS EMPRESAS AFRONTAN, EN 2021, UNA SITUACIÓN DE LIQUIDEZ MÁS FAVORABLE

- No obstante, las necesidades de liquidez de las empresas más afectadas todavía serían relativamente elevadas y...
- .. algunas podrían haber consumido en 2020 una parte de sus colchones de liquidez.
- Por tanto, habrá que seguir de cerca la evolución de las condiciones de oferta crediticia.

DISTRIBUCIÓN DE LA RATIO DE LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS. CBT (a)



DISTRIBUCIÓN DE LA DEUDA BANCARIA SEGÚN PLAZO DE VENCIMIENTO



FUENTE: Banco de España.

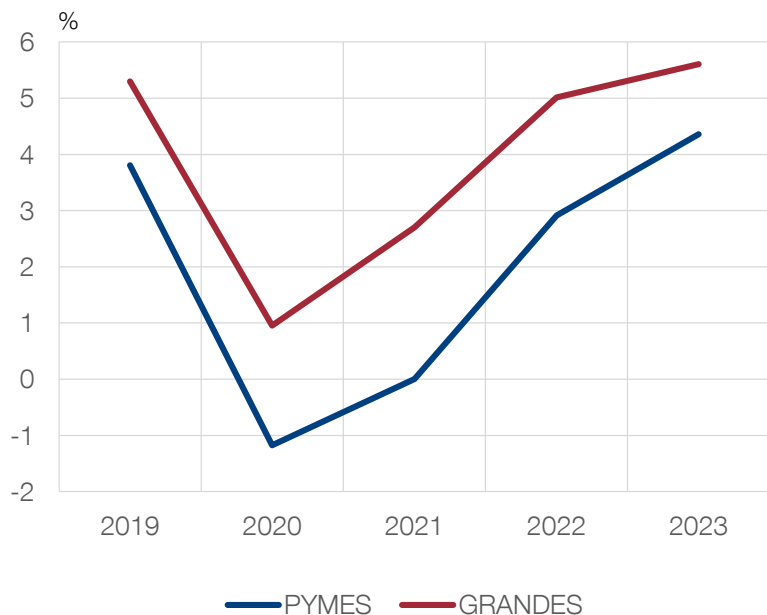
a. La ratio de liquidez se define como el efectivo y otros activos líquidos equivalentes sobre el activo total de la empresa.

LA RENTABILIDAD EMPRESARIAL HABRÍA RETROCEDIDO INTENSAMENTE EN 2020. A PARTIR 2021, SE ESPERA UNA LENTA RECUPERACIÓN

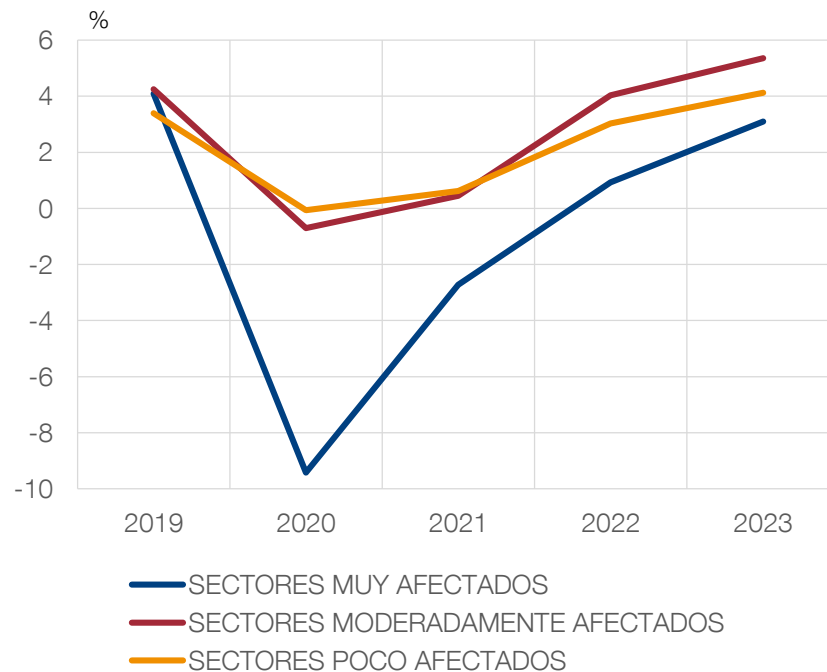
- El retroceso de la rentabilidad en 2020 habría sido más acusado en las pymes y, sobre todo, en los sectores muy afectados.
- La rentabilidad mediana de los sectores muy afectados seguiría, en 2023, sin recuperar el nivel pre-crisis.

RENTABILIDAD MEDIANA DEL ACTIVO (a)

DESGLOSE POR TAMAÑO



DESGLOSE POR SECTOR



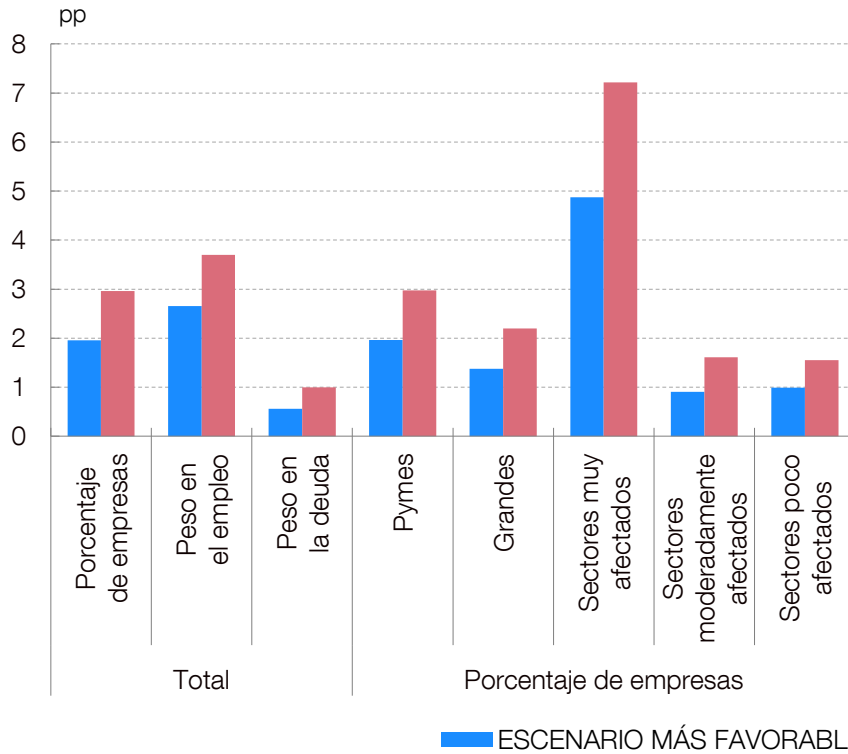
FUENTE: Banco de España.

a. Rentabilidad del activo (ROA) = (Resultado ordinario neto + Gastos financieros) / Activo neto de recursos ajenos sin coste. Resultados basados en microsimulaciones consistentes con el escenario macroeconómico central de las previsiones del Banco de España de marzo de 2021.

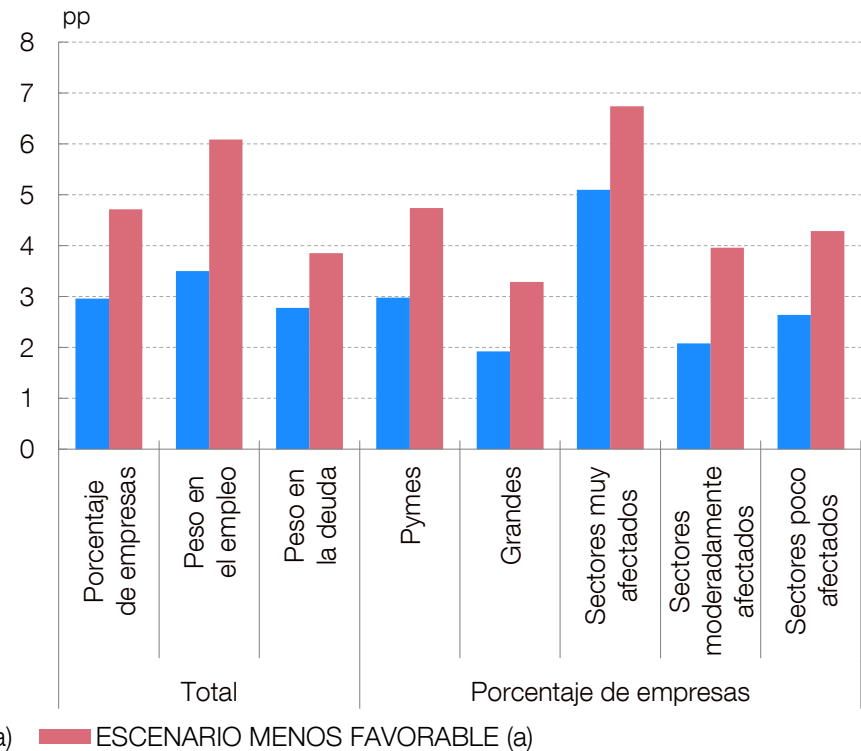
EL AUMENTO DE LA DEUDA Y EL DESCENSO DE LOS BENEFICIOS HA ELEVADO LOS RIESGOS RELACIONADOS CON LA VIABILIDAD Y LA SOLVENCIA

- **Empresas con riesgo de ser inviables** son las que se prevé que mantengan una rentabilidad negativa a lo largo de todo el horizonte (2021-2023).
- **Empresas viables sobreendeudadas** son aquellas cuya ratio de deuda neta sobre sus resultados al final del horizonte supera un determinado umbral.

AUMENTO, POR LA CRISIS DEL COVID-19, DEL PORCENTAJE DE EMPRESAS CON RIESGO DE SER INVIABLES, DE SU PESO EN EL EMPLEO Y EN LA DEUDA



AUMENTO, POR LA CRISIS DEL COVID-19, DEL PORCENTAJE DE EMPRESAS SOBREENDEUDADAS Y VIABLES, DE SU PESO EN EL EMPLEO Y EN LA DEUDA (b)



FUENTE: Banco de España.

a. Escenarios consistentes con los escenarios central (más favorable) y severo (menos favorable) del Banco de España de marzo de 2021.

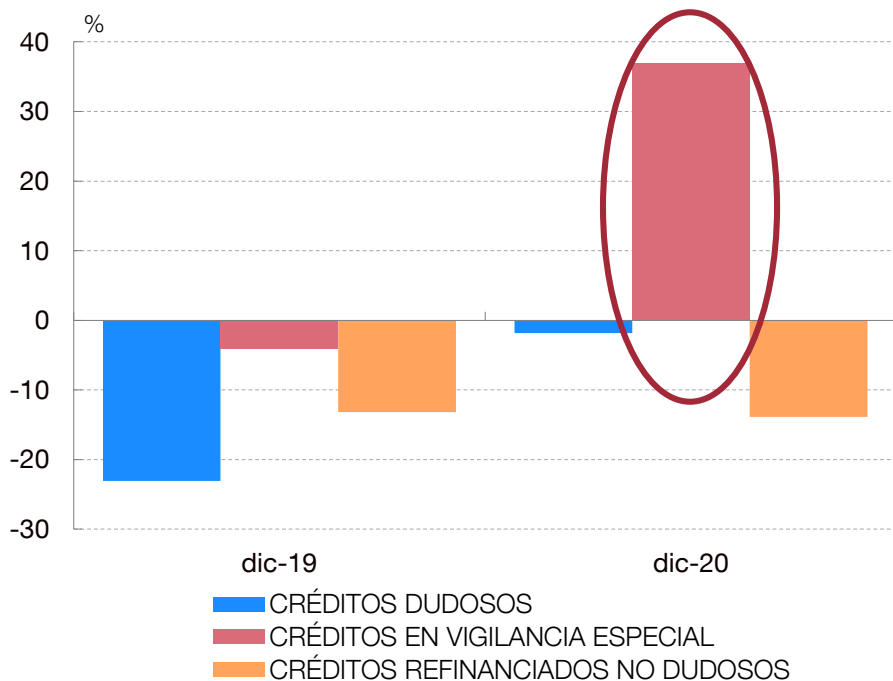
b. Empresas sobreendeudadas: con ratio de endeudamiento > 12, en escenario más favorable; > 9, en escenario menos favorable.

LA SITUACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS NO SE HA RESENTIDO HASTA AHORA, PERO PODRÍA HACERLO EN EL FUTURO

- Las medidas adoptadas (avales públicos y moratorias) han frenado el avance de los créditos dudosos.
- Pero la morosidad podría repuntar una vez que se agoten los efectos de las medidas.
- Se observan riesgos latentes: fuerte aumento del crédito en vigilancia especial, con concentración de los activos problemáticos en los sectores muy afectados.

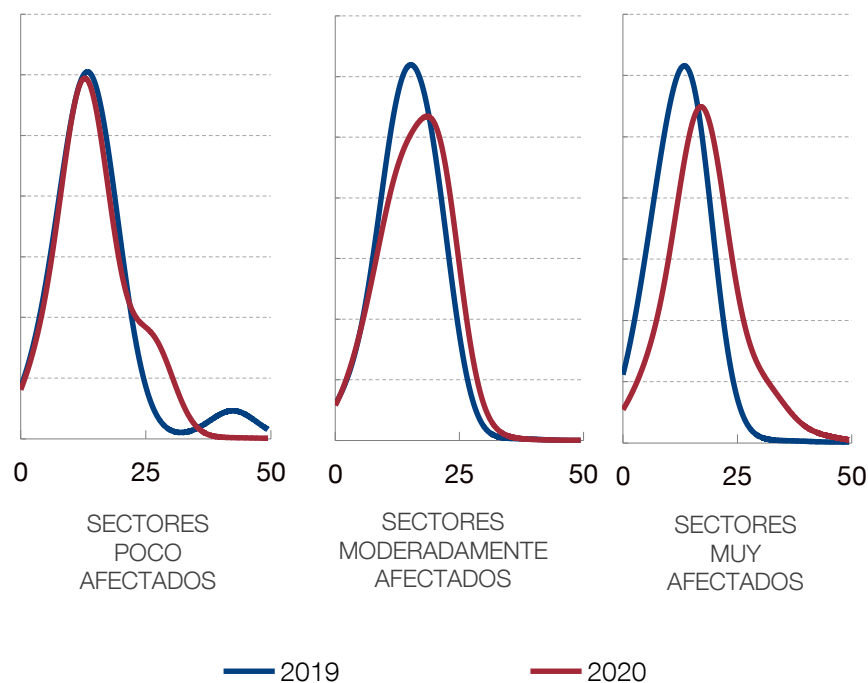
VARIACIÓN INTERANUAL DEL CRÉDITO PROBLEMÁTICO Y REFINANCIADO NO DUDOSO A LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL

ED Datos Individuales Negocios en España



DISTRIBUCIÓN DE LAS RATIOS DE ACTIVOS PROBLEMÁTICOS POR SECTORES DE ACTIVIDAD

ED Datos Individuales Negocios en España



Fuente: Banco de España.

- **Las medidas de apoyo a la liquidez han sido efectivas para evitar una oleada de quiebras. Pero la persistencia de la crisis ha aumentado la vulnerabilidad financiera de las empresas y empresarios individuales, lo que plantea algunos riesgos para la recuperación:**
 - Sobrendeudamiento limita el crecimiento de la inversión; quiebras y destrucción de empleo y tejido productivo; en situaciones extremas, contracción de la oferta de crédito.
- **Con el fin de mitigar estos riesgos, es precisa una implementación ágil y flexible de las recientes medidas de apoyo a la solvencia empresarial (RDLs 5/2021 y 6/2021):**
 - maximizar la efectividad de los fondos y minimizar riesgos de asignación subóptima, y,
 - recalibrar el programa (cantidad y asignación entre distintas herramientas), si se percibe la necesidad
 - complementar estas medidas con otras de fomento de las recapitalizaciones privadas
- **En paralelo, es necesario mejorar los mecanismos de reestructuración de deudas:**
 - fomentar los mecanismos preconcursales y revisar el papel de los acreedores públicos
 - diseñar mecanismos concursales específicos para sociedades de dimensión reducida

CAPÍTULO 4: LA DISTRIBUCIÓN ESPACIAL DE LA POBLACIÓN EN ESPAÑA Y SUS IMPLICACIONES ECONÓMICAS

1. Introducción
2. La distribución de la población en las áreas rurales y urbanas
3. Las dinámicas poblacionales de las ciudades españolas y sus causas
4. Algunas consideraciones en el ámbito de las políticas públicas
5. Conclusiones

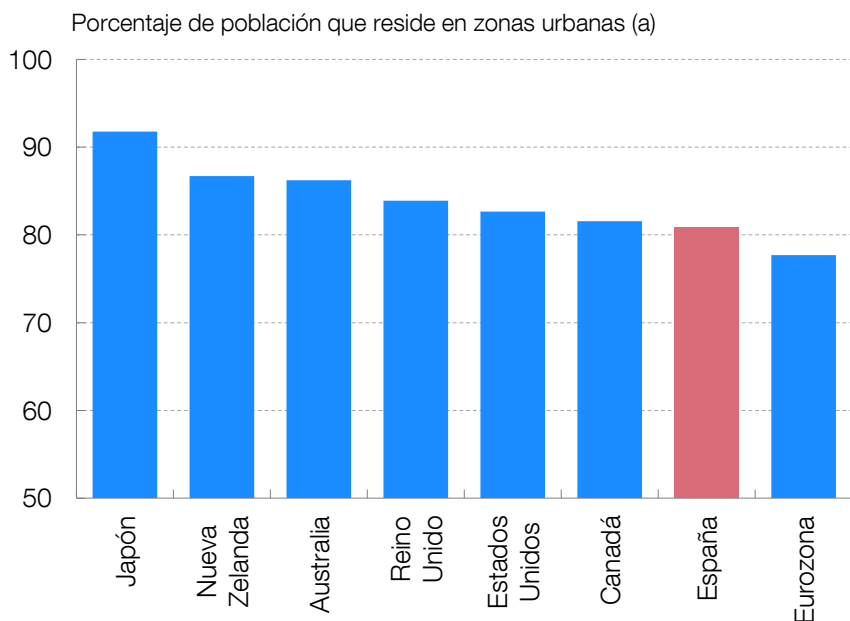
Recuadros:

- 4.1. La distribución espacial de la población en España
- 4.2. El éxodo rural y la concentración de la actividad económica en España

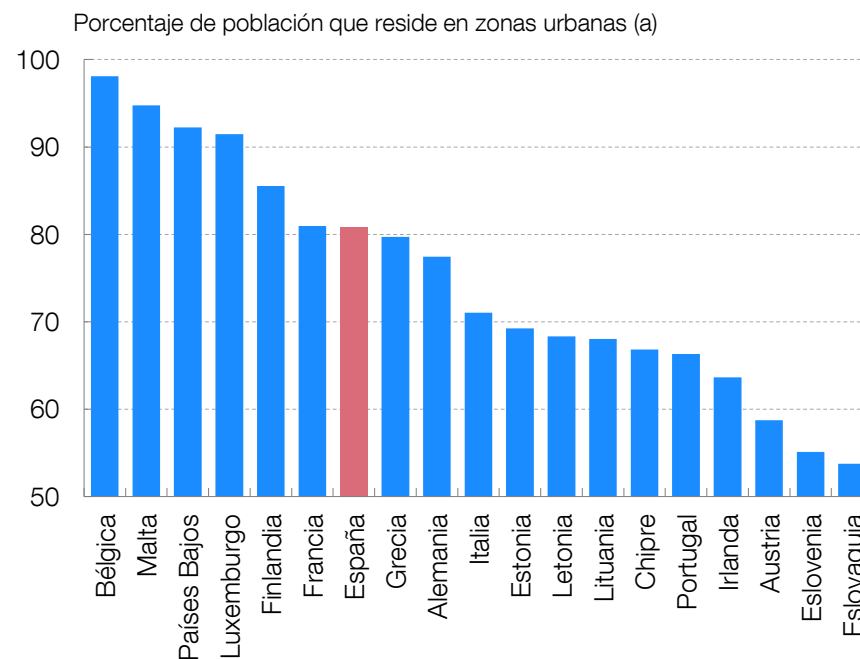
LA URBANIZACIÓN A NIVEL GLOBAL

- El porcentaje de población residente en ciudades es elevado en todos los países desarrollados, con una elevada correlación entre tasa de urbanización y renta per cápita a nivel global.
- La Eurozona se sitúa por debajo de las tasas de urbanización del resto de países desarrollados, y España se sitúa algo por encima de la media de la Eurozona.

GRUPO DE PAÍSES DESARROLLADOS



PAÍSES DE LA EUROZONA



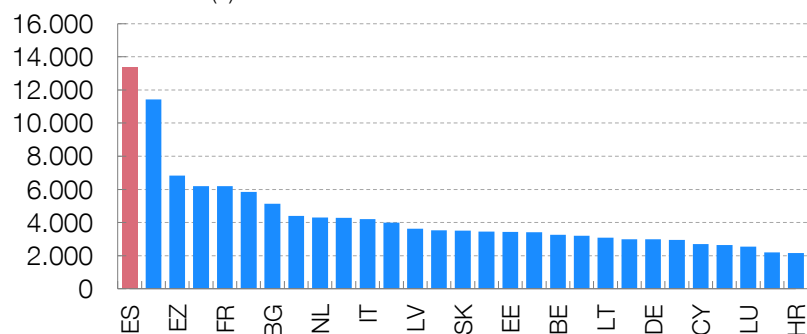
Fuente: Naciones Unidas.

a De acuerdo a la definición de Naciones Unidas, se consideran zonas urbanas aquellos municipios o unidades administrativas locales con más de 10.000 habitantes.

CONCENTRACIÓN DE LA POBLACIÓN: LA EXCEPCIÓN ESPAÑOLA

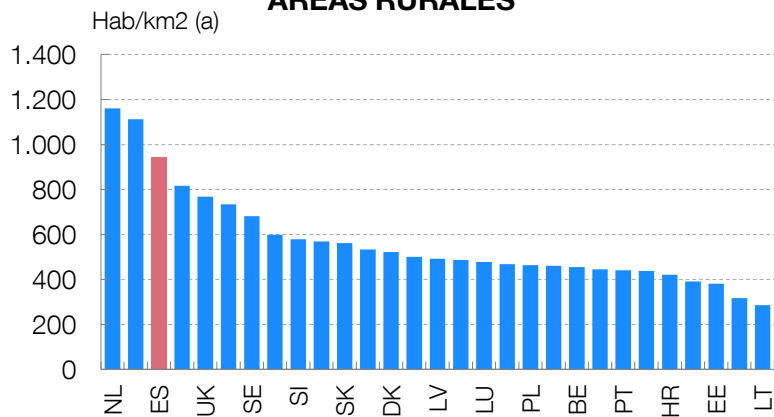
- La concentración de la población en España es muy elevada en perspectiva europea, tanto en áreas urbanas como en áreas rurales (panel izda.).
- España presenta un porcentaje excepcionalmente elevado de territorio deshabitado y esta anomalía no se debe a factores geo-climáticos

Hab/km2 (a) **ÁREAS URBANAS**



➤ Solo el 13% de las celdas de 1 kilómetro cuadrado del territorio español están pobladas (puntos rojos del mapa)

ÁREAS RURALES



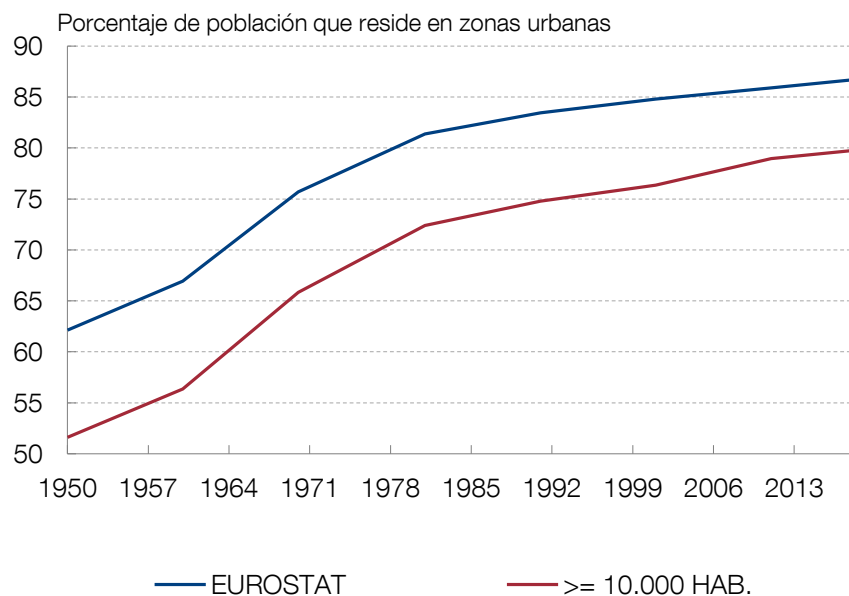
Fuente: Eurostat.

a La medida de densidad considerada se define como el número de habitantes en cada kilómetro cuadrado que conforma cada área urbana y rural, ponderado por la población residente en cada kilómetro cuadrado. Es decir, captura la densidad de población en el territorio habitado excluyendo la parte deshabitada.

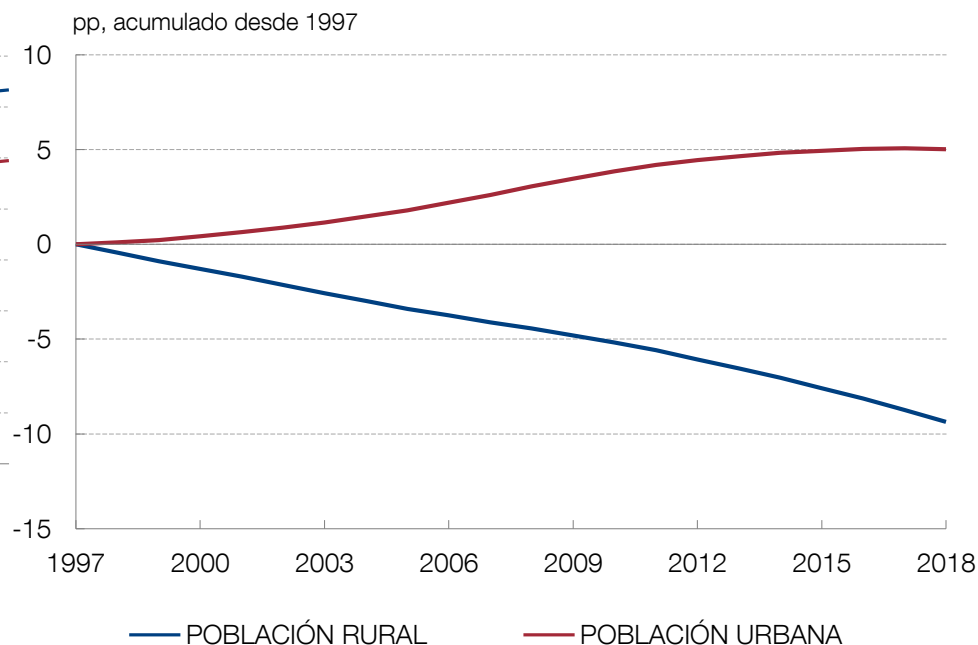
EL PROCESO DE URBANIZACIÓN EN ESPAÑA

- La tasa de urbanización aumentó significativamente entre 1950 y finales de los 80 (éxodo rural), y aumentó a un ritmo claramente menor a partir de los 90, como reflejo de las diferencias en crecimiento vegetativo entre zonas urbanas y rurales
- El componente de migraciones rural-urbano entre provincias fue muy significativo en la primera etapa 1950-1991, pero prácticamente nulo posteriormente.

EVOLUCIÓN DE LA TASA DE URBANIZACIÓN. DISTINTAS DEFINICIONES



CRECIMIENTO VEGETATIVO



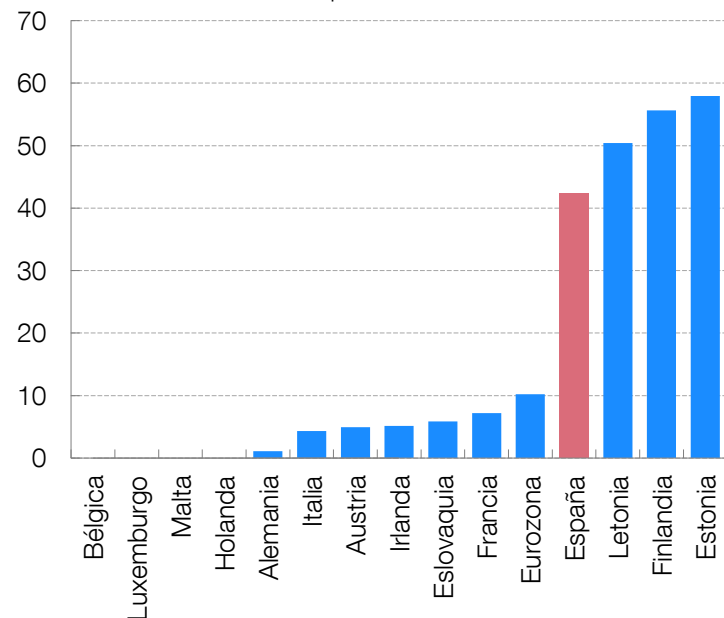
Fuentes: Banco de España y Eurostat.

LOS MUNICIPIOS EN RIESGO DE DESPOBLACIÓN

- Se identifican 3.403 municipios en riesgo de despoblación que representan el 42% de los municipios en España, muy por encima del conjunto de la Eurozona.
- Estos municipios presentan idiosincrasias en aspectos socio-económicos y orográficos, así como una peor accesibilidad a servicios que los municipios urbanos y que el resto de municipios rurales.

MUNICIPIOS EN RIESGO DE DESPOBLACIÓN (a)

% sobre el total de municipios



Fuentes: Banco de España y Eurostat.

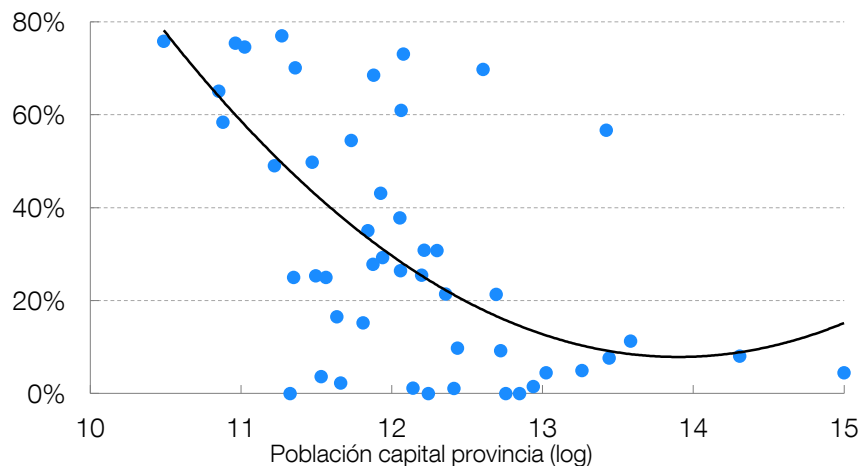
a Se definen como municipios en riesgo de despoblación aquellos municipios con crecimiento de la población negativo entre 2001 y 2018, saldo vegetativo negativo desde 2001, y densidad inferior a 12,5 habitantes por kilómetro cuadrado.

CARACTERÍSTICAS DIFERENCIALES DE LOS MUNICIPIOS RURALES

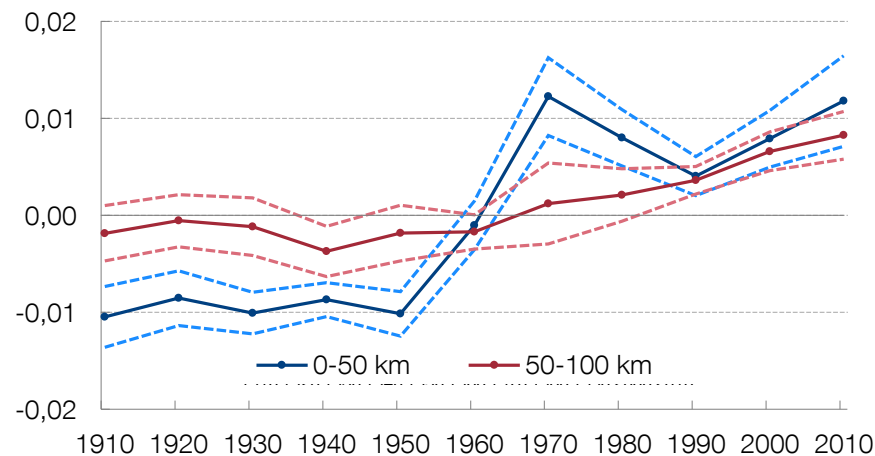
	Todos	Urbanos	Rurales	Rurales (no riesgo)	Rurales (riesgo despoblación)
Población en 2018	5.794	47.975	1.258	2.072	320
Tasa de dependencia	0,51	0,23	0,53	0,37	0,72
Porcentaje población femenina (%)	44,46	48,75	44,00	46,22	41,44
Porcentaje población extranjera (%)	8,33	13,48	7,74	9,22	5,81
Distancia a capital de provincia (km)	44	33	45	41	51
Distancia a la costa (km)	127	65	133	107	163
Altitud sobre el nivel del mar (m)	677	324	715	573	878
Temperatura (°C)	12,95	15,47	12,68	13,60	11,63
Peso empleo agricultura (%)	7,15	3,01	7,66	6,12	9,84
log Renta per capita	9,20	9,19	9,20	9,20	9,20
Precio vivienda (€/m2)	1.132	1.572	1.058	1.160	823
Tipo IBI	0,58	0,68	0,57	0,60	0,54
IVTM	86,85	117,81	83,52	90,04	76,52
log Deuda per capita	3,39	5,87	3,12	3,98	2,20
Voto descontento (%)	18,25	23,50	17,69	18,69	16,53
Voto regionalista (%)	11,33	11,94	11,27	17,49	4,09
Distancia a servicios básicos (km)	20,60	2,15	22,59	13,76	32,03
Distancia a otros servicios (km)	24,73	8,40	26,49	19,21	34,88
Cobertura banda ancha (100MB)	26,30	82,75	20,22	33,46	4,96
Sin sucursal bancaria (%)	53,34	0,00	59,07	42,06	78,70
Número municipios	8.116	788	7.328	3.925	3.403

- Las provincias con mayor incidencia de municipios en riesgo de despoblación son aquellas en las que la capital de provincia presenta un menor tamaño.
- Los municipios rurales cercanos a núcleos urbanos han mostrado un mayor dinamismo a medida que los costes de *commuting* han caído.
- A lo largo de las últimas décadas, las migraciones interiores desde las ciudades más pequeñas hacia las grandes urbes ha contribuido al menor dinamismo de los municipios rurales alrededor de las ciudades más pequeñas.

INCIDENCIA DE MUNICIPIOS EN RIESGO Y TAMAÑO DE LA CAPITAL DE PROVINCIA



EFECTO ARRASTRE DE POBLACIÓN URBANA SOBRE CRECIMIENTO RURAL

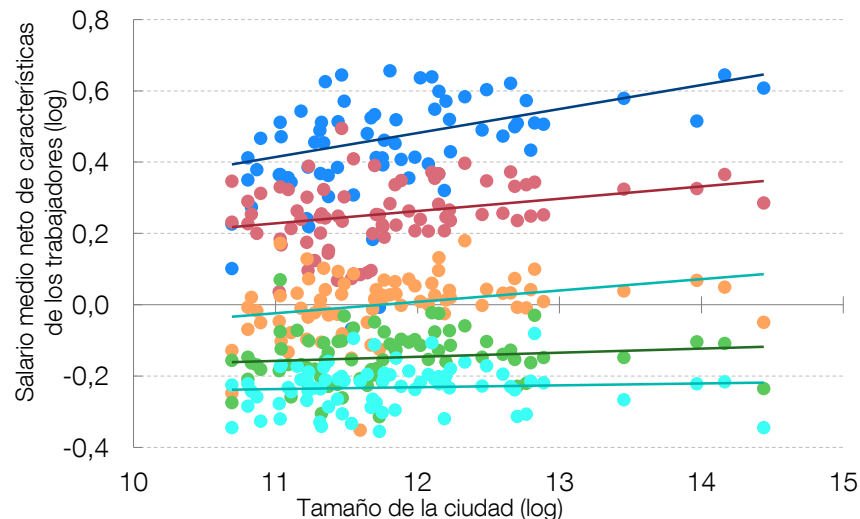


Fuentes: Banco de España e Instituto Nacional de Estadística.

LA CONCENTRACIÓN DE TRABAJADORES CUALIFICADOS EN LAS CIUDADES DE MAYOR TAMAÑO

- La prima salarial asociada al tamaño de las ciudades es el principal determinante de las migraciones hacia grandes urbes en las últimas dos décadas, especialmente para trabajadores cualificados.
- Esta prima desaparece en los trabajadores menos cualificados cuando se tiene en cuenta su poder de compra en cada ciudad. De hecho, las ciudades más grandes perdieron trabajadores de menor cualificación en a lo largo del período 2005-2018.

CUALIFICACIÓN SEGÚN GRUPO DE COTIZACIÓN (a)

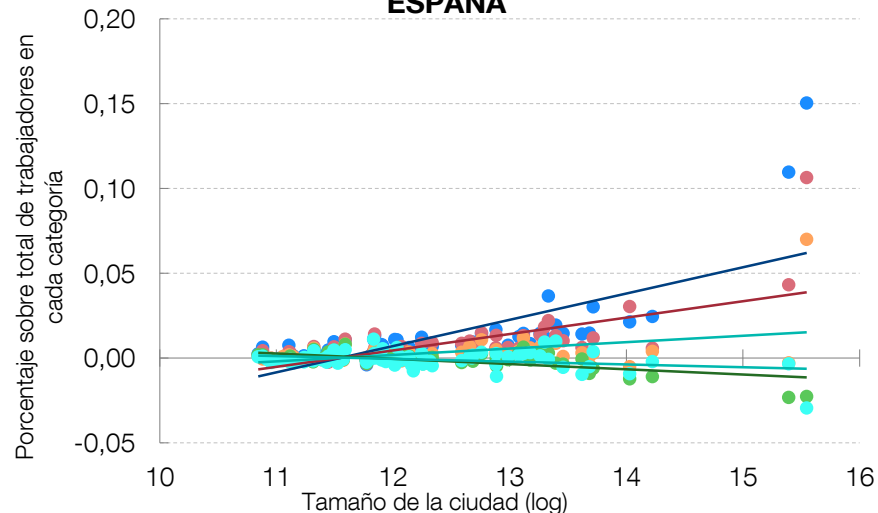


● MUY ALTO ● ALTO ● MEDIO-ALTO ● MEDIO-BAJO ● BAJO

Fuente: Banco de España y Muestra Continua de Vidas Laborales.

a Cada punto se refiere al efecto fijo de ciudad-grupo a partir de una regresión del logaritmo del salario de cada trabajador sobre características observables (educación, experiencia, y sector de actividad) y un conjunto de efectos fijos de ciudad-grupo cualificación. Dichos efectos fijos reflejan el salario medio de los trabajadores de una ciudad y grupo de cualificación una vez se han descontado los efectos composición. El grado de cualificación se considera muy alto para el grupo de cotización 1, alto para los grupos 2 y 3, medio-alto para los grupos 4 a 6, medio-bajo para los grupos 7 a 9, y bajo para el grupo 10.

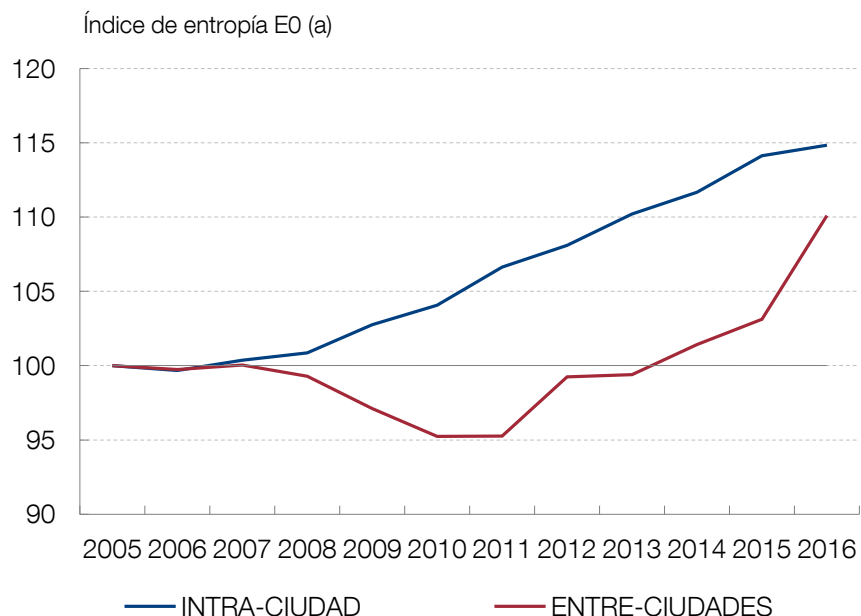
LLEGADAS NETAS DE TRABAJADORES DEL RESTO DE ESPAÑA



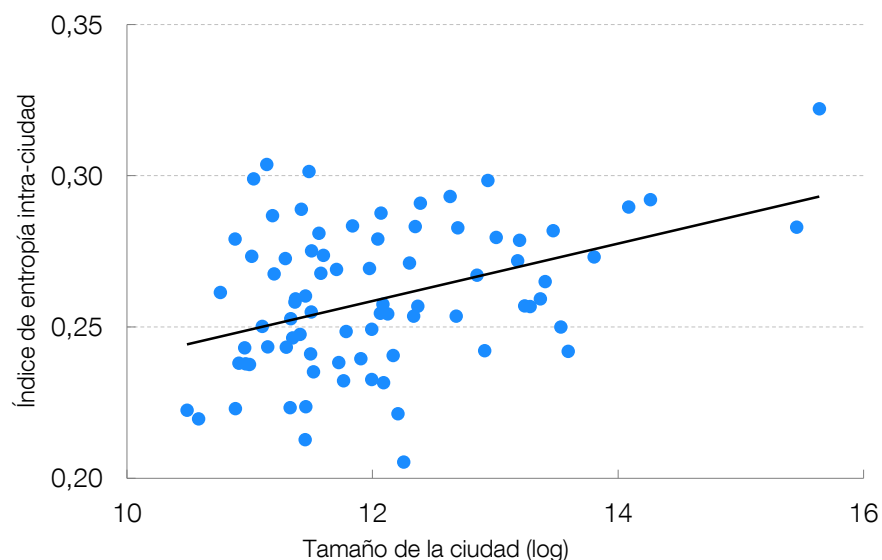
● MUY ALTO ● ALTO ● MEDIO-ALTO ● MEDIO-BAJO ● BAJO

- **La dispersión en la distribución de la renta laboral de los trabajadores en las ciudades españolas aumentó acusadamente entre 2005 y 2016, tanto entre los trabajadores de cada ciudad como entre las diferentes ciudades.**
- **Las ciudades de mayor tamaño presentan mayores niveles de dispersión en la renta laboral.**

EVOLUCIÓN DE LA DISPERSIÓN (2005=100)



DISPERSIÓN INTRA-CIUDAD Y TAMAÑO DE LAS CIUDADES



Fuente: IEF-AEAT y Banco de España.

a A partir de la información contenida en las Muestras IRPF 2005-2016 IEF-AEAT (Declarantes) se construye un índice de entropía de Theil (desviación media logarítmica), que permite la descomposición del índice agregado en dos componentes: uno que aproxima la desigualdad entre los declarantes de cada ciudad (intra-ciudad) y otro que captura la desigualdad entre las diferentes ciudades (entre-ciudades). Nótese que el componente intra-ciudad explica el 97% del nivel de desigualdad. Para más detalles sobre esta metodología véase Shorrocks y Wan (2005).

- **Las políticas públicas basadas en criterios de ubicación geográfica representan una parte significativa de los presupuestos públicos.**
 - El 33% del presupuesto UE se destina a cohesión económica, social y territorial.
- **Estas pueden considerarse políticas redistributivas en la medida en que persiguen una mayor equidad en la distribución de los recursos.**
 - Estas políticas pueden reducir las disparidades territoriales, pero, en ocasiones, también pueden redundar en pérdidas de eficiencia.
- **Las posibles actuaciones pueden combinar:**
 - políticas de adaptación a la despoblación -mantenimiento de un nivel mínimo de servicios que garantice el bienestar de los habitantes-, y,
 - políticas de mitigación de la despoblación, para frenar el declive demográfico y fomentar el desarrollo a medio plazo.

- **La digitalización, el envejecimiento poblacional y la transición energética plantean nuevos retos, pero también oportunidades para el desarrollo del mundo rural:**
 - **Digitalización.** El gap digital entre las zonas rurales y urbanas podría justificar un esfuerzo inversor en redes de banda ancha en las primeras, para facilitar el acceso a servicios digitales y al teletrabajo, y los canales de venta online de las empresas.
 - **Reto demográfico.** El entorno rural puede presentar ventajas en la provisión de algunos servicios (residenciales, ocio,...) demandados por la “silver economy”.
 - **Transición energética.** Los proyectos vinculados al desarrollo de fuentes de energía alternativas con elevado contenido innovador representan una oportunidad para el mundo rural y las ciudades de menor tamaño.
- **La revisión de algunas experiencias internacionales exitosas pueden actuar como referente y ofrecen algunos elementos a tener en cuenta:**
 - Estrategia de conjunto y vocación de permanencia que requiere amplios consensos
 - Mayor autonomía financiera, delimitación clara de competencias y colaboración entre municipios, en la búsqueda de sinergias.
 - Definición clara de objetivos medibles *ex ante* y evaluación *ex post* de la eficacia y la eficiencia de las políticas en este ámbito con miras a mejorar su diseño.

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

