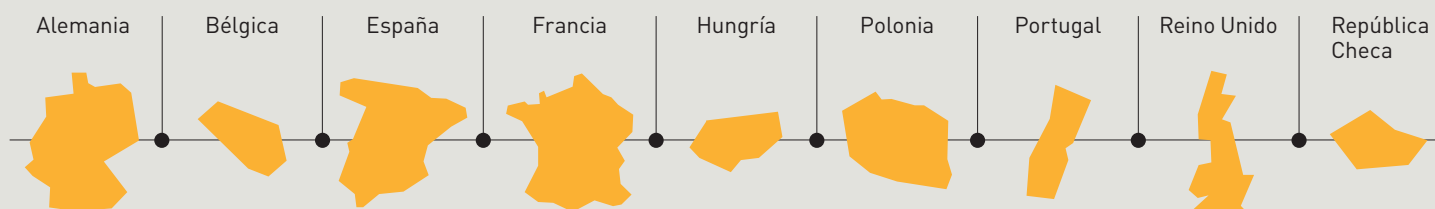


BARÓMETRO EUROPEO DE FINANCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN 2011

Una publicación de Alma Consulting Group

7ª EDICIÓN



Editorial

Este Barómetro tiene por objeto facilitar un balance de situación sobre el uso de los distintos instrumentos de financiación y determinar su efecto en las empresas innovadoras, así como en el empleo y en las inversiones en I+D.

Desde hace más de 25 años, Alma Consulting Group desempeña el importante papel de enlace entre los diferentes agentes de financiación y las empresas innovadoras. Con nuestro trabajo pretendemos sostener su desarrollo y mejorar su competitividad ofreciendo tres tipos de servicios: la optimización de las inversiones en I+D, la obtención de financiación específica y la colaboración con socios industriales y científicos reconocidos.

En la coyuntura actual, la innovación es un factor determinante. Al transformar los métodos de producción de los bienes y servicios, la innovación estimula la productividad, el empleo y contribuye mejor a la de la calidad de vida de los ciudadanos. De igual manera el sector público, a través de sus políticas, desempeña un papel importante fomentando la innovación y maximizando las posibilidades de creación de nuevos productos y servicios.

Esta 7ª edición, realizada en 9 países europeos, nos permite desde entonces constatar lo siguiente:

1 En España se mantiene, al igual que en 2010¹, la financiación de I+D como la principal preocupación de las empresas Españolas.

2 El 61% de las empresas innovadoras se declaran gravemente afectadas por la ralentización de la actividad económica en 2010 (6ª edición). Por desgracia no existe en 2011 ninguna novedad que permita pensar en una mejora de la situación.

3 La financiación externa de los proyectos innovadores de las empresas europeas depende en un 66% de la financiación pública: su posible recorte por los gobiernos europeos abre la puerta a una incertidumbre segura sobre la capacidad de innovación de las empresas beneficiarias.

4 Con todo, el 56% de las empresas europeas declara que la innovación es el pilar de su estrategia de crecimiento para 2011.

Todo esto nos lleva a una paradoja: la acción de innovar debería ser la prioridad, pero son los medios de financiar la I+D lo que acapara toda la atención. En un momento en que los distintos gobiernos europeos cuestionan el volumen de estos medios, nos preguntamos por los efectos negativos de los posibles recortes, teniendo en cuenta —tal y como demuestra el estudio— que la financiación pública ha encontrado su lugar en el ecosistema de la financiación, que su complementariedad está demostrada y que las empresas perciben claramente un efecto positivo en su competitividad.

Abbas Djobo
Director del Departamento Financiación de la Innovación

John Coury
Director internacional

1 - Datos extraídos del Barómetro 2010.

Metodología

La 7.ª edición del Barómetro de Financiación de la Innovación de Alma Consulting Group ha analizado a 2.041 empresas innovadoras, pymes, EM (empresas medianas) y grandes grupos de 9 países: **Francia, Alemania, Bélgica, España², Hungría, Polonia, Portugal, República Checa y Reino Unido.**

Metodología y muestra

Este estudio se basa en una metodología comparable a la utilizada en ediciones anteriores:

- Obtención de una muestra de 2.041 responsables de empresas, directores financieros y directores de I+D.
- Realización de una encuesta autoadministrada por correo electrónico en 10 países, de junio a julio de 2011.
- Representatividad garantizada por sector de actividad y tamaño de empresa.

El perfil de los encuestados (2.041 este año frente a los 819 de 2010) es el siguiente:

- Máximos responsables de las empresas (un 43% de consejeros delegados) o directores operacionales (23% de directores industriales, 16% de directores de I+D y 14% de directores financieros y administrativos).
- Directores Generales de la microempresa o pyme (78%), de la EM (18%) y de los grandes grupos (4%).
- Recientes estructuras empresariales (el 58% tiene menos de 20 años y el 26%, menos de ocho).
- Mayoritariamente procedentes del sector de las altas tecnologías (el 86% de las TIC, la sanidad, la electrónica, la energía, el medioambiente y la aeronáutica) y del sector servicios (banca o seguros, transporte o logística, consultoría tecnológica, etc.).
- Empresas innovadoras que disponen en su mayoría de recursos internos de I+D (un 82%, lo que significa que más del 20% son internacionales) y el 53% de ellas, centros dedicados en exclusiva al I+D. En cuanto a las asociaciones de investigación, el 67% las tiene con el entorno académico y el 59%, con socios privados. Por último, casi una cuarta parte de los encuestados colaboran con servicios de investigación, tanto privados como públicos a escala internacional.

2 - 309 empresas en España.

Índice

Parte I	PÁGINA 4
Encontrar el apalancamiento financiero, principal problema de las empresas innovadoras	
Parte II	PÁGINA 8
La deducción fiscal a la I+D, primer instrumento de financiación para empresas europeas	
Parte III	PÁGINA 10
El efecto positivo sobre la competitividad	
Parte IV	PÁGINA 14
Perspectivas	
Conclusión	PÁGINA 16

Financiación de la innovación en Portugal

Desplome de la demanda interna, condiciones financieras que restringen la exportación y la inversión... Portugal se encuentra inmerso en una recesión.

La consecuencia es una débil relación entre las empresas y la innovación.

- El 65% de las empresas no se plantea realizar nuevas contrataciones en I+D el año próximo.
- Se asiste a un aumento de la demanda de SIFIDE (del 51% en 2010 al 56% en 2011), que representa casi el 33% de financiación de I+D para las empresas.
- La mayoría de las empresas siguen siendo optimistas respecto a los futuros proyectos de innovación, aunque menos que el año anterior (se ha bajado del 84% a 68%).

Nuno Tomás

Director de operaciones de Alma Consulting Group Portugal

Parte I

Encontrar el apalancamiento financiero, principal problema de las empresas innovadoras

1. La cadena de la financiación

Garantizar la financiación continua de la innovación y la concepción estratégica para la salida al mercado, requiere combinar perfectamente los distintos medios de financiación. Las ayudas recibidas en las distintas fases de un proyecto de I+D actúan como verdadera palanca de la financiación en capital y de la capacidad de autofinanciación de la empresa innovadora.

En Europa, el apoyo al I+D se articula sobre los siguientes ejes:

- Directrices generales emanadas directamente de la Comisión Europea.
- Políticas y medidas nacionales.
- Iniciativas privadas, emprendidas principalmente por los *Business Angels* y el *Venture Capital*.

El Barómetro de este año revela que la financiación externa de las empresas innovadoras depende en un 66% de instrumentos públicos, y en un 34% de instrumentos privados (gráfica 2).

La financiación pública, sobre todo en forma de subvenciones y anticipos reembolsables, apoya las primeras etapas de desarrollo, a fin de favorecer la iniciativa y la asunción de riesgo.

Estas ayudas las utilizan el 51% de las empresas encuestadas. Clasificadas en regionales (p. ej., fondos regionales y FEDER) y europeas (p. ej., PMID), experimentan un verdadero plebiscito en Alemania, Bélgica, España y Reino Unido, donde casi siete de cada 10 empresas se benefician. La cifra en España es prácticamente igual a la de 2010³ (68%).

Financiación de la innovación en Polonia

Pese a experimentar un fuerte crecimiento de + 3,4% en 2010, Polonia ha tenido que adoptar un plan de consolidación de sus finanzas públicas para contener el déficit.

La falta de medios financieros frena el desarrollo de las innovaciones, tanto en el interior (el 43% de los encuestados) como en el exterior (más del 31% de las respuestas). Aunque existe una deducción fiscal para nuevas tecnologías que permite deducir los gastos de know-how, pocas empresas se benefician.

No obstante, el 89% de los encuestados innovó en los últimos tres años (el 58% de ellos con productos innovadores) y el 96% acogería muy favorablemente un instrumento CIR siguiendo el ejemplo de Francia.

Beata Bartkiewicz

Director de Alma Consulting Group Polonia

Las ayudas públicas indirectas (deducciones fiscales a la I+D) utilizado por casi el 53% de los encuestados es el principal instrumento de referencia en Europa.

Business Angels y el Venture Capital (o capital riesgo) constituyen una fuente de financiación anterior a la salida al mercado. Su papel disminuye progresivamente a medida que se acerca la salida al mercado, momento en que los inversores de capital riesgo toman el relevo.

En cuanto al **Private Equity**, las cifras confirman que la implantación es insuficiente en el ámbito de la I+D, ya que solo el 17% de las empresas recurren a él. El Reino Unido se destaca por su dinamismo, con más de un tercio de las empresas financiadas por este medio. Con un porcentaje de utilización del 22%, Francia se sitúa en el grupo de cabeza.

Préstamos bancarios: más de un tercio de las empresas recurren a él. Esta cifra llega al 40% en Portugal, y en República Checa. Cae por encima del 10% en Reino Unido y más del 50% en España. Los demás países se encuentran en la media del 30%.

Public Equity se materializa en forma de salida a Bolsa o en la emisión de deuda de mercado y permite a la empresa recaudar cuantiosos fondos.

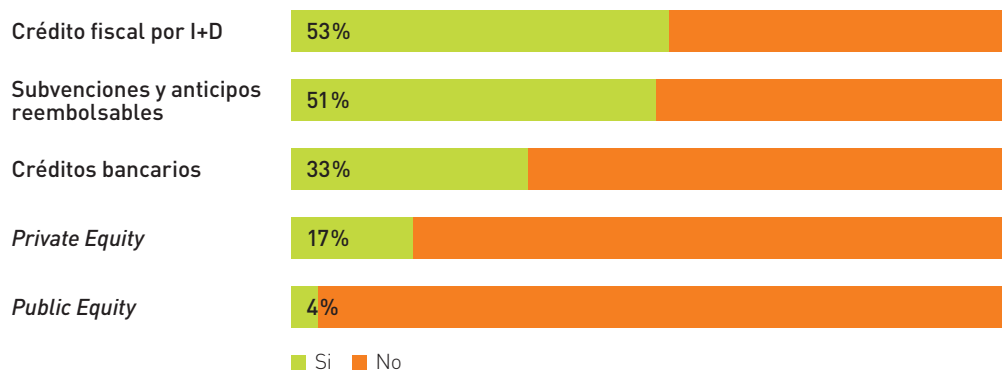
El recurso a la emisión abierta al público sigue siendo marginal (4%), solo el 10% de las empresas alemanas, anglosajonas y belgas lo practican. Lo aplican más los grandes grupos, acostumbrados a los aumentos de capital recurriendo a la emisión abierta al público (el 21% de ellos). Así, no es del todo justo comparar las deducciones fiscales a la I+D por una parte con las ayudas y subvenciones por otra. En efecto, estos medios de financiación complementarios representan dos formas de hacer política de desarrollo de la innovación, fundadas en una percepción distinta del tiempo estratégico.

Si para los alemanes, defensores de la ayuda directa, lo importante es incentivar la puesta en marcha de un proyecto de I+D y favorecer la iniciativa de las empresas, para las francesas, paladines de las deducciones fiscales a la I+D debe darse prioridad a la duración de la ayuda.

3 - Datos extraídos del Barómetro 2010.

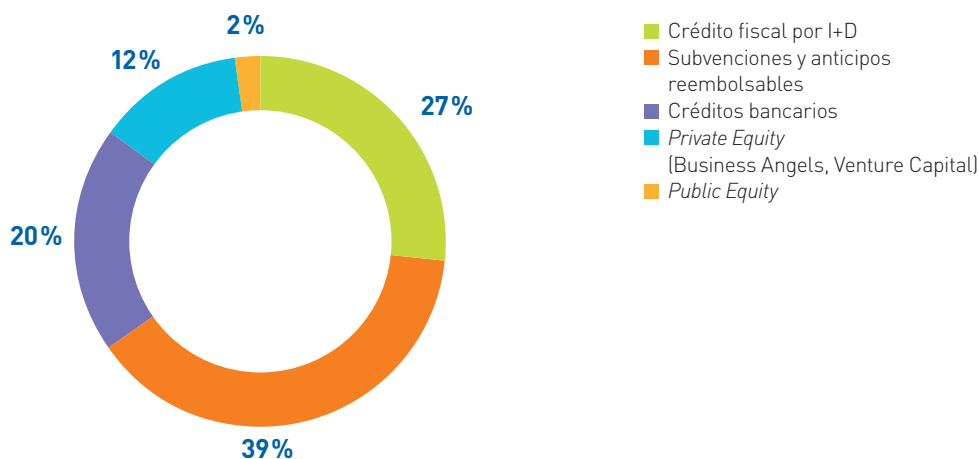
Gráfica 1

En los tres últimos años, ¿qué recursos externos ha utilizado su empresa para financiar las innovaciones?



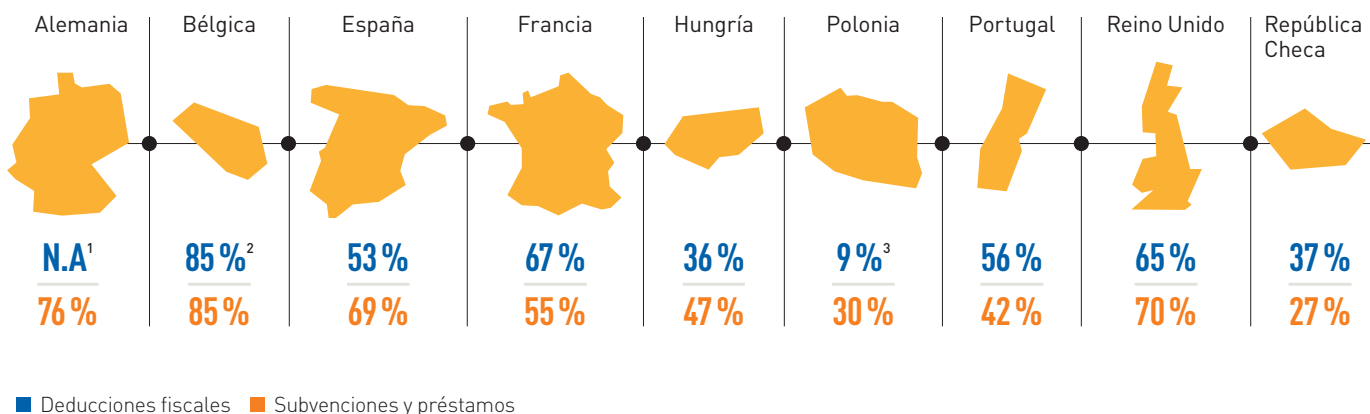
Gráfica 2

Peso declarado de los recursos externos utilizados para financiar la I+D.



Gráfica 3

En los tres últimos años, ¿qué recursos externos ha utilizado su empresa para financiar las innovaciones?



1 - Alemania no dispone de crédito fiscal por I+D.
 2 - Las deducciones fiscales a la I+D forman parte de un conjunto de medidas denominadas «incentivos fiscales para la innovación».
 3 - Es la deducción fiscal por la compra de licencias de patentes.

Parte I

Encontrar el apalancamiento financiero, principal problema de las empresas innovadoras

2. Las preocupaciones de las empresas ante la crisis

La crisis define a las empresas innovadoras a la hora de financiar la innovación, haciéndolas más sensibles a cualquier evolución de los instrumentos existentes. Encontrar el apalancamiento financiero correcto se ha convertido en el principal reto de las empresas europeas en 2011, obligadas a gestionar los recursos humanos dedicados a la innovación y a proteger las innovaciones.

Si con la iniciativa Horizon 2020, Europa confirma su compromiso con la innovación, la obligación de restricción de los distintos estados convierte el objetivo europeo⁴ (invertir en I+D el 3% del PIB) en un ejercicio sumamente difícil.

En efecto, a excepción de Alemania, encontrar el apalancamiento financiero para cubrir los gastos de innovación es una preocupación compartida por todos los países encuestados. Con el 45% de las empresas interesadas, este desafío supera la reducción del tiempo para lanzar nuevos productos (39% de los encuestados), la gestión de los recursos humanos dedicados a la innovación (35%) y la protección de las innovaciones (29%) (gráfica 4).

Financiación de la innovación en Hungría

Debido a la crisis financiera, Hungría ha recurrido al FMI para evitar la quiebra. Tras pasar por una profunda recesión en 2009, el país experimentó un tímido crecimiento en 2010 gracias al plan de recuperación y a una serie de medidas fiscales y parafiscales dirigidas principalmente a los sectores de la energía, las telecomunicaciones y la distribución alimentaria. Pero aunque estas medidas son importantes, es difícil medir su efecto en las empresas innovadoras.

- Entre 2008 y 2010, solo el 28% de las empresas húngaras aumentaron su personal dedicado a I+D (frente al 41% de las empresas internacionales) y el 66% de ellas ha frenado o reducido la cantidad de innovaciones comerciales.
- Aunque solo el 29% de las empresas húngaras dispone de un centro dedicado al I+D o a la tecnología (frente al 42% de las empresas internacionales), también es cierto que confían en socios de investigación: el 73% cuenta con un socio académico de I+D (universidad o centro público de investigación) y el 58% tiene un socio privado.
- Solo el 36% de las empresas húngaras han declarado el Crédito Fiscal por I+D (frente al 53% de las empresas internacionales). Sin embargo, su porcentaje de utilización del 54% como fuente de financiación externa pone de manifiesto la debilidad del crédito bancario y de el private equity en este país.

Mira Agy Pancsity

Responsable de operaciones de Alma Consulting Group Hungría

El problema de la financiación se materializa de manera más significativa en las microempresas (64% de los encuestados) y en las pymes (41%).

El tercer puesto de las prioridades lo ocupa la gestión de los recursos internos y externos dedicados a la innovación. Esta posición demuestra la evolución de los medios de innovación, que se quieren cada vez más abiertos (innovación participativa, colaborativa, abierta, etc.). Su correcta coordinación resulta crucial para garantizar la conformidad de los proyectos de innovación con la estrategia de empresa.

La cuestión del desarrollo sostenible resulta menos estratégico, pese a que el 17% de los encuestados conocen la importancia de tenerlo en cuenta en su proceso de innovación (calidad de vida, consumir menos, contaminar menos, etc.).

Estas cifras demuestran que la crisis impulsa a las empresas innovadoras a buscar fondos y las hace más sensibles aún a cualquier evolución de los instrumentos de financiación de la innovación.

Teniendo en cuenta que **las empresas dejan constancia de una asignación de fondos para el sector privado que consideran claramente insuficiente** (gráfica 5): un tercio de las empresas innovadoras se declara insatisfecha con el crédito bancario (34%), el private equity (33%) y las subvenciones y anticipos reembolsables (32%).

4 - Estrategia UE 2020 para cumplir con los objetivos de Lisboa.

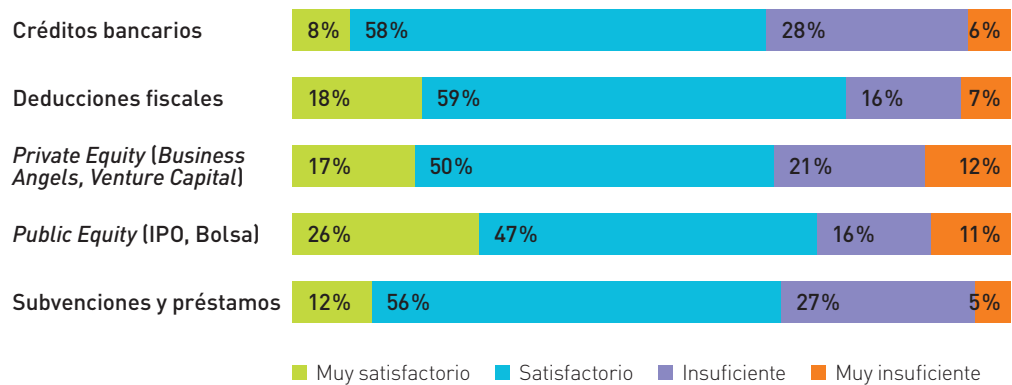
Gráfica 4

Los principales problemas con los que se encuentra una empresa al innovar.

Encontrar un buen apalancamiento financiero	45%
Reducir el tiempo de lanzamiento de los nuevos productos o servicios	39%
Gestionar eficazmente los recursos internos y externos dedicados a la innovación	35%
Proteger sus innovaciones	29%
Buscar expertos tecnológicos	26%
Participar en los sistemas públicos de ayuda a la innovación	24%
Evaluar correctamente sus necesidades en I+D	24%
Estructurar y estimular sus alianzas externas	23%
Innovar teniendo en cuenta los desafíos medioambientales y el desarrollo sostenible	17%
Cumplir con los plazos	16%

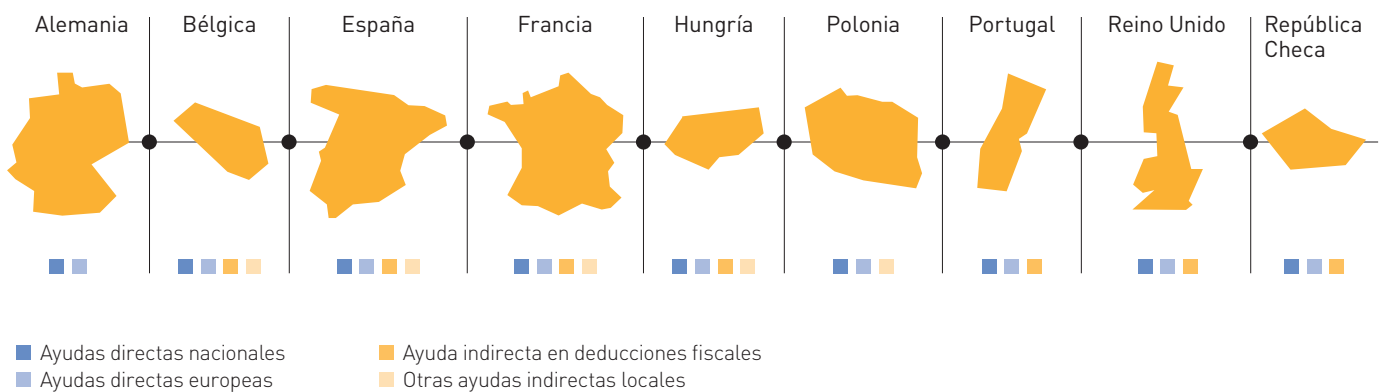
Gráfica 5

Índice de satisfacción con la cantidad de recursos asignados, según el tipo de financiación.



Gráfica 6

La cadena de la financiación: instrumentos existentes en los 9 países europeos encuestados.



Parte II

Deducciones fiscales, primer instrumento de financiación para empresas europeas

1. Cantidades asignadas, consideradas muy satisfactorias

A diferencia de las ayudas privadas, rechazadas por la mayoría de los encuestados, la deducción fiscal a la I+D se sitúa a la cabeza de los instrumentos incentivadores de Europa, con un porcentaje de utilización del 53%. El estudio demuestra además que los emprendedores de los países que carecen de él, como Alemania y Polonia, serían favorables a la instauración de un sistema de ese tipo (el 65% y el 96% respectivamente).

Comparado con 2010, el porcentaje de utilización de las deducciones fiscales a la I+D se mantiene en general estable⁵. Con más del 65% de usuarios (gráfica 9), siendo imprescindible en Francia, Bélgica⁶ y R. Unido. En Europa central, por el contrario, la reciente implantación de estos incentivos (renovación en Hungría en 2004 y en la República Checa en 2005) hace que su índice de utilización sea inferior al 37%.

Respecto a los fondos asignados (gráfica 5), la satisfacción de las empresas francesas, inglesas y portuguesas con el instrumento es todo un plebiscito, al situarse en el 84%, uno de cada dos considera las deducciones fiscales a la I+D como un incentivo clave de apoyo a la innovación, y casi 1/3 como una necesidad. Por el contrario, 7 empresas belgas de

cada 10 y más de 1/3 en España, Hungría y la R. Checa se declaran insatisfechas con las cantidades.

En lo que respecta a las asignadas (gráfica 7), el 88% de las deducciones fiscales a la I+D distribuidos son inferiores a 500.000 €. Se distingue:

- La importancia de las bonificaciones inferiores a 50.000 €, acaparados en su mayoría por las microempresas y pymes.
- El predominio de las cantidades comprendidas entre 100.000 € y 500.000 €, que permiten a la mayoría consolidar sus bases de I+D.

Cabe precisar que este aumento de las cantidades más bajas obedece en gran parte a la democratización y al éxito cosechado por el instrumento desde hace dos años. Esto se manifiesta en Francia en la reforma de las deducciones fiscales a la I+D en 2008 (más ayuda para quienes presenten la declaración por primera vez) y en el R. Unido con una «super deducción» para las pymes.

2. Importante herramienta para mejorar el atractivo del territorio

De las empresas que llevan a cabo actividades de I+D fuera de su país principal, solo 1/5 asegura declarar las deducciones fiscales a la I+D en otro país como mínimo. Sin embargo, la cantidad de sistemas fiscales de incentivo a la I+D casi se ha duplicado en la OCDE, pasando de 12 en 1995 a 22 en 2011. Así:

- La gran mayoría de los encuestados reconocen que la deducción fiscal a la I+D influye en su política de I+D en el extranjero (62%, en la implantación de centros de I+D y el 79%, en la no deslocalización).
- **Casi la mitad de las empresas reconocen que la intensidad de la ayuda de las deducciones fiscales a la I+D les influye a la hora de poner en marcha nuevos proyectos de I+D.**

Financiación de la innovación en Reino Unido

RU atraviesa una profunda recesión desde abril de 2008 y se ha resentido bastante de la crisis financiera internacional debido al predominio del sector terciario en la economía. Aunque todo apunta a que el crecimiento continuará siendo débil los próximos años, este hecho no debe ocultar la importancia de la innovación en el desarrollo de las empresas británicas.

De este Barómetro se desprende que:

- La gran mayoría de las empresas anglosajonas experimentan un aumento de su personal dedicado a I+D. La inversión en capital humano se basa también en la I+D.
- Para estas empresas, la prioridad estratégica de crecimiento es la innovación, la calidad de los productos y el desarrollo de los conocimientos. Lo más interesante es el descenso de las prácticas habituales en época de recesión, como la reducción de gastos, por ejemplo. Claramente, el sector de la innovación sigue dependiendo de las inversiones internas, que las considera el mejor medio para salir del crecimiento negativo.
- Los principales desafíos por superar son el tiempo de salida al mercado de los productos innovadores y la protección de la propiedad intelectual y del know-how que le es inherente. Pese a esta posición defensiva, la mayoría de las empresas son optimistas en cuanto al futuro de su actividad.

Ian Anthony Yates

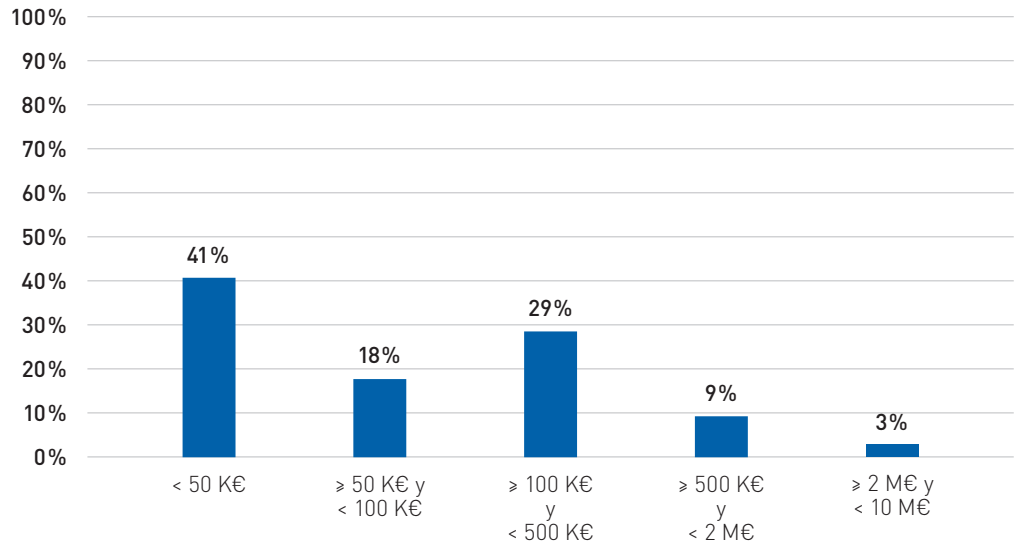
Director de Alma Consulting Group Reino Unido

⁵ - En 2010 se estudiaron cinco países: Alemania, Francia, España, Portugal y Reino Unido.

⁶ - La deducción fiscal a la I+D forma parte de un conjunto de medidas denominadas «incentivos fiscales para la innovación».

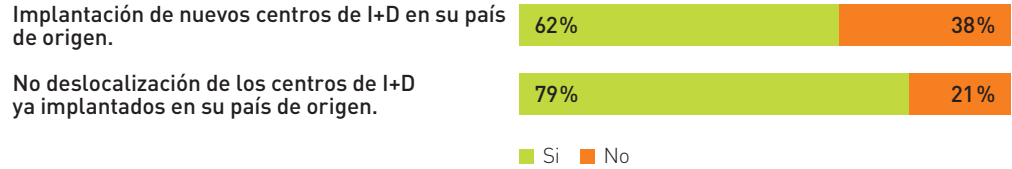
Gráfica 7

Cantidad media de deducciones fiscales a la I+D asignada en 2010.



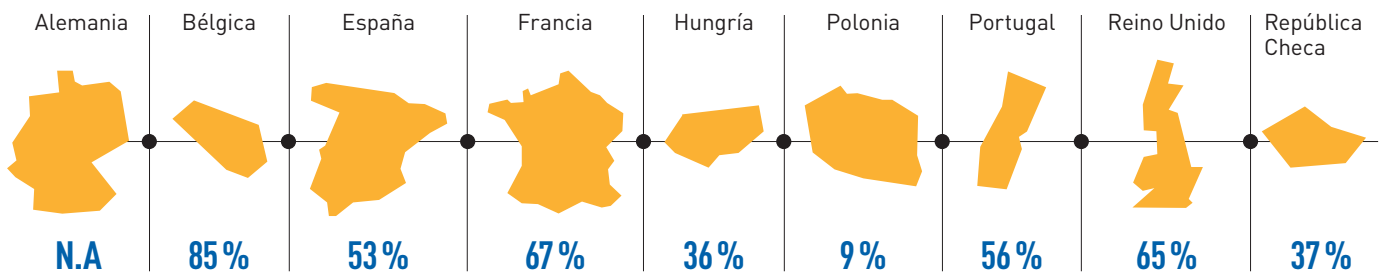
Gráfica 8

Impacto de las deducciones fiscales.



Gráfica 9

Uso de las deducciones fiscales por país en los tres últimos años para financiar la innovación.



Parte III

El efecto positivo sobre la competitividad

1. Deducciones fiscales, un motor para la innovación y el empleo

Si las empresas consideran las deducciones fiscales a la I+D como una medida clave es porque ha actuado, más allá de los efectos de financiación a corto plazo, como verdadera palanca en la competitividad de quienes se han beneficiado de él: estimula las inversiones en I+D, el empleo en I+D y las innovaciones.

- 6 de cada 10 empresas europeas ha permitido **aumentar la cantidad de innovaciones comerciales** y, a cuatro de cada 10, aumentar la cifra de negocios derivada de nuevas ofertas, con independencia del tamaño de la empresa (pymes o grandes grupos). Estas cifras, aunque cuantitativas, demuestran el círculo virtuoso en el que se inscriben las deducciones fiscales a la I+D y el aumento de competitividad que genera.
- Para casi el 49% de las empresas, permite **aumentar los puestos de trabajo en I+D** y, en consecuencia, su personal cualificado.
- Para el 45% de ellas, las deducciones fiscales han **reforzado sus asociaciones de I+D** y para casi el 42% de ellas, ha incidido positivamente en el número de proyectos de desarrollo sostenible emprendidos.
- Cabe mencionar asimismo que la deducción fiscal a la I+D ha tenido un efecto positivo para el 37% de los encuestados y les **ha permitido acelerar su desarrollo internacional**. Es inevitable observar el positivo efecto del aumento de las innovaciones aparecidas en el mercado, lo que les abre las puertas de los mercados mundiales. Esta cifra asciende al 41% en el caso de las pymes.

En 2010 en España, la deducción fiscal a la I+D permitió al 34% de las empresas aumentar su personal dedicado a I+D y al 40%, incrementar la cantidad de innovaciones comerciales.

El 56% de las empresas reinvierte en deducciones fiscales a la I+D (cifra bastante estable en general⁷ comparada con el 2010) y de estas, el 58% son pymes. Cifra levemente inferior en España, ya que el 53% las empresas españolas reinvierte en I+D.

Se constata también que la deducción fiscal a la I+D desempeña un papel nada desdeñable como "amortizador económico" ya que casi una de cada 10 empresas lo utiliza para acortar el vencimiento de tesorería y mantener el empleo.

ESPAÑA AL DETALLE

Explotación de activos intangibles, "Patent Box"

En ciertos países a nivel Europeo existe un tratamiento favorable de tipo fiscal aplicable a los ingresos derivados de la cesión de patentes y otros activos intangibles denominado "Patent Box". Ese tratamiento ventajoso puede tratarse de un tipo de gravamen reducido aplicable al beneficio de explotación, o bien, de una reducción en la base imponible (antes de impuestos). Este tipo de incentivos persigue fomentar la creación y posterior explotación de aquellos activos intangibles con un verdadero potencial de ser comercializable por la empresa y que en la mayoría de los casos forma parte culminante del ciclo de la actividad innovadora empresarial en su sentido más amplio. De igual manera estas medidas persiguen, desde el punto de vista de la política de la innovación de un país, incentivar la creación y retención de la propiedad intelectual (en concreto de las patentes) dentro de sus fronteras. En España entró en vigor el 1 de enero de 2008 y una de sus principales ventajas es que es compatible con la deducción por actividades de I+D+i. De las empresas encuestadas, tan sólo un 8.5% de ellas acceden a Patent Box, y un 33% no conocen este incentivo.

7 - En 2010 se estudiaron cinco países: Alemania, Francia, España, Portugal y Reino Unido.

Financiación de la innovación en República Checa

En la República Checa existen diversas medidas fiscales para incentivar la innovación, aunque por su carácter reciente son poco conocidas por las empresas.

- *La innovación sigue siendo, junto con la calidad de los productos y servicios, el principal eje estratégico del crecimiento y del desarrollo de las empresas checas. Sin embargo, el 50% de los encuestados consideran que el principal obstáculo para su actividad reside en la dificultad para obtener financiación.*
- *Solo el 37% de las empresas checas se beneficia de las deducciones fiscales a la I+D, porcentaje, que, junto con Hungría, es el más bajo de Europa. La razón principal hay que buscarla en la falta de recursos internos y en la percepción inestable del instrumento. De la misma forma, las subvenciones benefician a pocas empresas innovadoras (solo al 27%), lo que las sitúa a la cola del pelotón europeo.*

Kristina Sumichrastova

Responsable de Operaciones de Alma Consulting Group R. C.

Gráfica 10

Deducciones fiscales a la I+D 2010 :
Reinversión de éstas por las empresas.

En I+D	56%
En servicios de liquidez sin partidas precisas	12%
En conservación del empleo	10%
Otros	8%
En proyectos de desarrollo sostenible	4%
En contrataciones	4%
En adquisición de equipos	4%
En pago de proveedores	2%

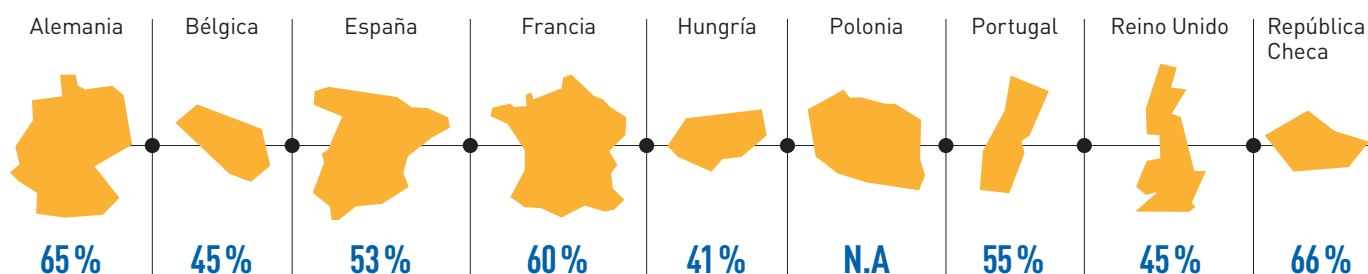
Gráfica 11

Efecto palanca generado por la deducción fiscal a la I+D en cada uno de los aspectos citados al lado.

Aumento...	+0%	+50%	+100%	+200%
De los puestos de trabajo relacionados con la I+D	51%	31%	14%	4%
De los puestos de trabajo no relacionados con la I+D	75%	19%	5%	1%
De la cantidad de innovaciones comercializadas	39%	35%	19%	7%
De su cifra de negocios derivada de nuevas ofertas	41%	37%	18%	4%
De su presencia internacional	63%	20%	13%	4%
De sus asociaciones de I+D	56%	26%	16%	2%
De proyectos de desarrollo sostenible	58%	29%	11%	2%

Gráfica 12

Reinversión de las deducciones fiscales a la I+D en 2010.



Parte III

El efecto positivo sobre la competitividad

2. Ayudas y subvenciones

Completando el panorama de los instrumentos de financiación, ayudas y subvenciones son un incentivo para la puesta en marcha de proyectos conjuntos de investigación. Estos programas europeos, nacionales o regionales, están destinados a estimular las iniciativas consideradas económicamente «clave» y a ofrecer a las empresas los medios para superar los retos en materia de innovación.

Casi el 51% de las empresas encuestadas ha solicitado ayudas y subvenciones a la innovación en los 36 últimos meses, asegurándose así el apoyo directo a sus proyectos de I+D y favoreciendo su emergencia en ámbitos punteros.

Tal y como se ve a continuación, las empresas optan tanto a los instrumentos locales como a los europeos:

- El 52% de las empresas han solicitado financiación europea;
- El 68% han solicitado financiación nacional;
- El 54% han solicitado financiación regional.

Con un porcentaje de financiación europea ligeramente inferior a la media, las microempresas y pymes recurren más a las ayudas cercanas:

- El 71% de las pymes han solicitado financiación nacional;
- El 63% de las microempresas ha solicitado financiación regional.

En lo que respecta a las cantidades asignadas (*gráfica 13*), es cierto que si las bonificaciones inferiores a 100.000 € siguen siendo mayoritarias (acaparadas principalmente por las microempresas), la parte de las bonificaciones superiores a 500.000 € (para el 17% de las empresas) es también importante (a modo de comparación, solo el 12% de las empresas se han beneficiado de una deducción fiscal a la I+D superior a 500.000 €). Estas ayudas se componen de subvenciones (dos tercios) y de anticipos reembolsables en caso de éxito (un tercio).

Dado que las ayudas y las subvenciones se reciben en parte antes de comenzar el proyecto, permiten a seis empresas de cada 10 aumentar tanto su personal efectivo en I+D como sus asociaciones de investigación.

Están bien adaptadas a las microempresas y las pymes y permiten estructurar y reforzar sus procesos de innovación:

- El 63% de las microempresas consigue aumentar los puestos de trabajo de I+D;
- El 72% de las pymes consigue aumentar la cantidad de innovaciones comercializadas;
- El 60% de las microempresas y pymes consiguen aumentar sus asociaciones de I+D.

Financiación de la innovación en Bélgica

Sin gobierno desde hace más de un año, las empresas belgas hacen gala de un gran optimismo toda vez que casi el 85% de ellas considera al I+D como el eje clave de su desarrollo, y que el 69% prevé un aumento de su gasto en I+D (frente al 48% de la media europea) y un crecimiento de su cifra de negocios gracias a las innovaciones.

No obstante, el estudio revela que:

- *Pese a que el 85% de las empresas belgas utiliza los distintos incentivos fiscales a la innovación (lo que supone el porcentaje más alto de los países encuestados), también el 72% se declara insatisfecha con ellos (frente al 23% de la media europea). Sorprende poco si tenemos en cuenta que los demás instrumentos europeos son más generosos en su mayoría;*
- *Entre las distintas medidas fiscales que existen en Bélgica, la deducción por inversión y la exención del impuesto sobre la renta de las personas físicas para los investigadores son las más utilizadas por las empresas belgas, un 75% y un 50% respectivamente;*
- *Una aplastante mayoría de las empresas ha recurrido también a subvenciones regionales, las cuales son más importantes en la región flamenca que en la valona.*

Bernadette Bouckaert

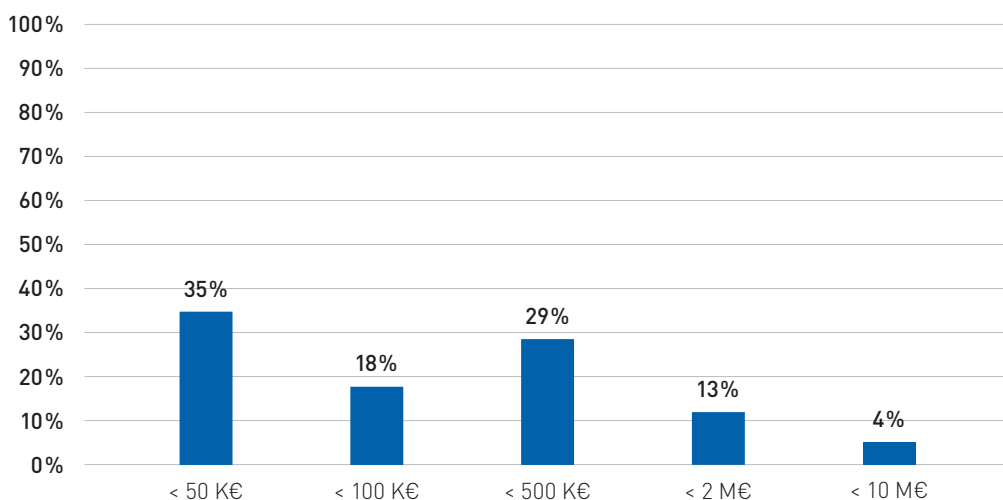
Director de Alma Consulting Group Bélgica

3. Private Equity

Mientras la coyuntura económica actual perjudica el futuro de *Private Equity* en Europa, éste queda como un elemento imprescindible de la cadena de financiación de la innovación. Según la edición 2011 del panel de control de la Unión Europea sobre las inversiones en I+D industrial (www.europa.eu), si las inversiones de las empresas en 2011 están **en aumento (+6,1% en 2010 vs -2,6% en 2009)** quedan claramente por debajo de los de China y EEUU (respectivamente de +29,5% y +10%). Con el fin de aumentar el nivel de estos gastos, el *Private Equity* conlleva un efecto palanca considerable. De esta manera para las empresas encuestadas el acceso al *Private Equity* tiene un efecto positivo en el aumento de las innovaciones lanzadas en el mercado (70%).

Gráfica 13

Cantidad media de ayuda obtenida por las empresas beneficiarias en 2010.



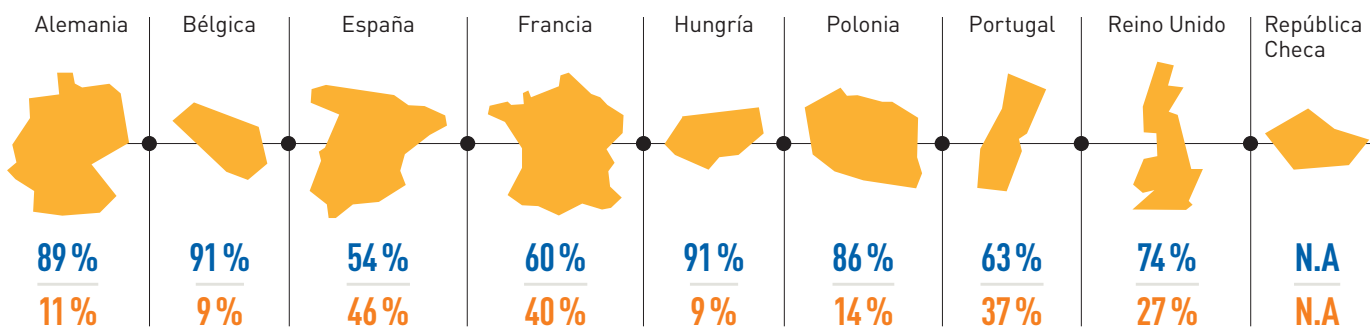
Gráfica 14

Efecto palanca generado por las ayudas y subvenciones en cada uno de los aspectos citados al lado.

Aumento...	+0%	+50%	+100%	+200%
de los puestos de trabajo en I+D	43%	34%	17%	6%
de los puestos de trabajo no en I+D	76%	16%	7%	1%
de la cantidad de innovaciones comerciales	36%	39%	20%	5%
de su cifra de negocios derivada de las nuevas ofertas	42%	40%	16%	4%
de su presencia internacional	51%	23%	19%	7%
de sus asociaciones de I+D	41%	30%	24%	5%
de proyectos de desarrollo sostenible	56%	28%	13%	3%

Gráfica 15

¿De qué gastos y subvenciones por I+D se ha beneficiado su empresa?



■ Subvenciones ■ Préstamos ventajosos

Parte IV

Perspectivas: ¡optimismo generalizado!

Pese a la crisis, el 74% de las empresas afirma tener confianza en el futuro. El 77% de las pymes se declara optimista y prevé aumentar sus presupuestos y las contrataciones de I+D (el 49% y 45% de ellas respectivamente). No obstante, el Barómetro revela dos grandes tendencias: los países fuertes de la zona euro, como Alemania y Francia, mantienen sus esfuerzos, mientras que los más afectados por la crisis, como Portugal, resisten el ritmo a duras penas.

Esta confianza se materializa especialmente en la asignación continuada de recursos de I+D:

- **El 87% de las empresas ha conservado e incluso aumentado su presupuesto de I+D** en los tres últimos años (en el 48% de ellas se aprecia incluso una franca mejora). Francia está en cabeza con el 89%, seguida de Bélgica (69%) y Alemania (56%). Las empresas españolas se encuentran todavía en el 36%.
- **El 46% de las empresas prevé aumentar su personal dedicado al I+D** en los 12 próximos meses, un nivel aceptable, con un grupo encabezado por Alemania (72%) y Francia (60%) y otro de cola integrado por Polonia, España, Hungría y Portugal (30-35%).
- La facturación de cerca del **60% de las empresas encuestadas ha experimentado un aumento debido a las nuevas ofertas** y casi el 52% han aumentado el número de innovaciones tecnológicas. Esta evolución se destaca en Alemania, donde esos porcentajes son respectivamente del 85% y del 81%, por lo que sucede en 8 de cada 10 empresas.

Financiación de la innovación en Francia

En Francia se da prioridad al restablecimiento de las finanzas públicas a través de una política de restricción presupuestaria, con la adopción de medidas que favorezcan principalmente el empleo y la innovación. Las expectativas de las empresas innovadoras están a la altura de los presupuestos que se les han dedicado. Esto ocurre sobre todo con la deducción fiscal a la I+D: utilizado por casi el 67% de los encuestados, demuestra un retorno de la inversión de los más interesantes, por lo que tres cuartas partes de las empresas francesas afirman que les ha permitido aumentar el número de innovaciones comercializadas, y el 65%, obtener más cifra de negocios de sus nuevas ofertas.

Abbas Djobo

D. del Polo de Financiación y de la alianza para la investigación y la innovación, Alma Consulting Group Francia

En cuanto a su estrategia de crecimiento (*gráfica 16*), el 56% de las empresas conceden prioridad a la innovación, lo que demuestra una vez más su consideración como factor determinante de la competitividad. Entre las microempresas el porcentaje asciende al 61% y entre las pymes, al 55%.

Estas cifras serían bastante alentadoras si no fuera porque en 2010 el porcentaje era del 70%. Parece que ahora las empresas prefieren la calidad (48%) y el lanzamiento de nuevos productos (36%).

¿Habría que concluir por ello que las empresas se alejan de la innovación? La respuesta habría que matizarla: aunque para países como Alemania (79%) y Francia (66%) sigue siendo una prioridad, no lo es tanto para otros como Polonia, Portugal o República Checa que dependen más de la calidad y la generación de nuevos productos. La razón hay que buscarla no solo en la crisis, sino en la posición de subcontratistas que desempeñan estos países en la cadena de innovación.

El desarrollo sostenible se impone como una cuestión emergente (*gráfica 17*), por lo que casi el 45% de las empresas han aumentado sus esfuerzos de I+D asociado.

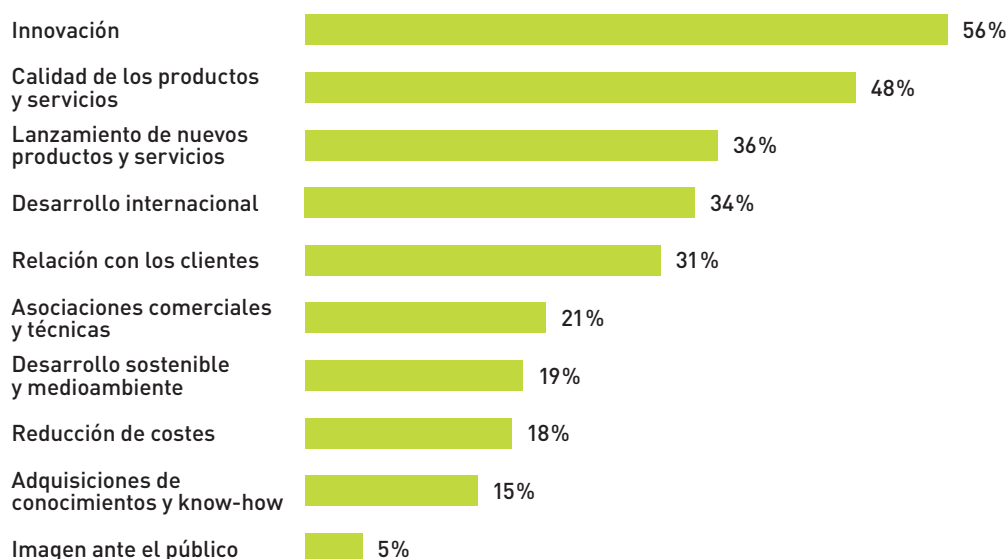
Aunque la cuestión interesa al 45% de las pymes, parece que preocupa aún más a las EM (57%) y a los grandes grupos (65%).

En 2011, el 90% de las empresas mantuvieron o aumentaron sus esfuerzos de I+D dedicado al desarrollo sostenible.

Sin embargo, solo en uno de cada cuatro casos la I+D de desarrollo sostenible se dedica a la cuestión medioambiental y ecológica (intervalo de confianza de 21% a 26%). En efecto, las empresas entienden el desarrollo sostenible como un concepto más amplio, con dimensiones sociales y económicas (viabilidad, habitabilidad, sostenibilidad y equitatividad). Pero una cosa es segura: en el futuro adquirirá mucha mayor importancia.

Gráfica 16

Las prioridades de la estrategia de crecimiento de las empresas para 2011.



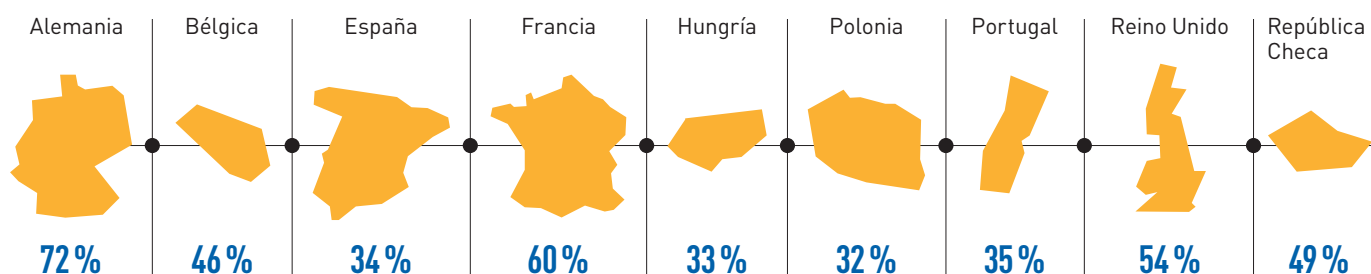
Gráfica 17

Evolución de la actividad de las empresas encuestadas entre 2008 y 2010.

Aumento...	A la alza	Estancado	A la baja
De su plantilla	42%	34%	24%
De su plantilla de I+D	41%	49%	10%
De su presupuesto en I+D	48%	39%	13%
De su cifra de negocios derivada de nuevas ofertas	57%	31%	12%
De la cantidad de innovaciones comerciales	52%	40%	8%
Esfuerzo de I+D en desarrollo sostenible	45%	46%	9%

Gráfica 18

Porcentaje de empresas que tienen pensado hacer contrataciones en I+D en los próximos 12 meses.



CONCLUSIÓN

La innovación, el núcleo de nuestras políticas económicas

Ningún estudio había evaluado hasta ahora el efecto real de los instrumentos de financiación sobre las actividades de I+D de las empresas, mucho menos en Europa. Este Barómetro ha venido a suplir esa ausencia de datos; no solo eso, también ha demostrado la utilidad y la eficacia de los instrumentos públicos de apoyo al I+D.

Ahora que la Comunidad Europea confirma con la iniciativa Horizon 2020 su compromiso con la innovación, la pelota está en el tejado de cada Estado miembro. ¿Se impondrán las restricciones sobre la financiación del crecimiento, a riesgo de asfixiarlo del todo? ¿Tendrán los gobiernos medios para mantener estos instrumentos de ayuda pese a las restricciones presupuestarias?

Nos encontramos en una situación paradójica donde la visión económica se opone a la política.

Contamos con una base excepcional de emprendedores innovadores y optimistas, dispuestos a luchar a brazo partido en los mercados internacionales. Sin embargo, la coyuntura actual es de las más desfavorables para cualquier espíritu emprendedor y, con el pretexto del arbitraje presupuestario, podría segregarse el horizonte vital de estas empresas innovadoras, creadoras de empleo y de riqueza, agravando nuestro retraso con los competidores internacionales.

Surgen soluciones como las siguientes:

- Confirmar el papel de la financiación como un elemento sustancial de una política económica encaminada a favorecer la investigación y la innovación.
- Estabilizar y perpetuar su presupuesto y su funcionamiento.
- Ofrecer un ecosistema más favorable a la inversión en las empresas innovadoras, sobre todo las pymes, asignando las emisiones públicas de una forma más inteligente y apoyando la aparición de actores de proximidad como los Business Angels.

El objetivo no es otro que averiguar cómo incitar a los empresarios a crear en España y en Europa, ofrecerles la estabilidad y la visibilidad que reclaman y reforzar su optimismo y sus innovaciones en aras del crecimiento sostenible.

Abbas Djobo

Director del Departamento Financiación de la Innovación

John Coury

Director internacional

Financiación de la Innovación en España

Pese a que la crisis hizo tambalear las bases de su economía de crecimiento en 2009 y a que el PIB ha descendido un 4%, la innovación sigue siendo uno de los principales factores de desarrollo del país.

- El 57% de las empresas españolas la consideran una estrategia clave para desarrollarse y mantenerse competitivos en el mercado. La calidad de los productos y servicios (49%) y el desarrollo internacional (39%) se citan como las piedras angulares del crecimiento económico.
- El 53% de las encuestadas se han aplicado deducciones fiscales por I+D, lo que lo sitúa como el pilar esencial del apoyo a la innovación.
- El 73% manifiesta un gran optimismo en el futuro en lo que a la innovación se refiere y el 53% reinvierte una parte importante de sus beneficios en I+D.

Emmanuel Mielvaque

Director de Alma Consulting Group España y Portugal

El departamento Financiación de la Innovación de Alma Consulting Group

Acompañando en el desarrollo, financiación y valorización de los actores económicos de sus proyectos de I+D+i.

- 10 billones de euros de gastos de I+D+i, más de 35.000 proyectos asesorados y presencia internacional desde hace 5 años.
- Más de 500 millones de euros de ayudas directas obtenidas para más de 400 proyectos de I+D+i en colaboración desde el año 2000.

- 235 consultores de innovación presentes en 10 países y expertos en los programas de ayudas de más de 15 países.
- Asesoramiento de más de 2.500 clientes cada año que avala los altos conocimientos técnicos y las mejores prácticas metodológicas de Alma Consulting Group.



Pza. Carlos Trías Bertrán, 7
4ª Planta
28020 Madrid
Tel: +34 91 575 0301

C/ Moià, 1 - Tuset, 3
2ª Planta
08006 Barcelona
Tel: +34 93 241 3724



Para contactar con nosotros:
contacto@almacg.com
www.almacg.es

271 M€
Facturación de 2010

25 años
de experiencia

1.700
empleados

Presencia en
10 países