



50.00%



RED GEM
ESPAÑA

OBSERVATORIO DEL EMPRENDIMIENTO



Global Entrepreneurship Monitor

Informe Ejecutivo 2018-2019. Extremadura



Global Entrepreneurship Monitor

Informe Ejecutivo 2018-2019. Extremadura

Director Ejecutivo: Ricardo Hernández Mogollón

Coautores: Juan Carlos Díaz Casero (Dirección Técnica), Antonio Fernández Portillo, Ángel Manuel Díaz Aunió, Manuel Almodóvar González, Raúl Rodríguez Preciado, Yakira Fernández Torres, Mari Cruz Sánchez Escobedo, María Calzado Barbero, Nuria Ramos Vecino.



Fundación Xavier de Salas
fxdsalas@teletel.es
Trujillo-Cáceres (España)

www.fundacionxavierdesalas.com



[GEM Extremadura](#)

[@GEMExtremadura](#)

www.gemextremadura.es
emturim2020.gemextremadura.es

PROYECTO GEM EXTREMADURA Y PATROCINADORES 2018-2019			
UNIDAD	INSTITUCIÓN	MIEMBROS	PATROCINADORES
Extremadura	Fundación Xavier de Salas - Universidad de Extremadura	Ricardo Hernández Mogollón (Director Ejecutivo GEM-Extremadura) J. Carlos Díaz Casero (Director Técnico) Mari Cruz Sánchez Escobedo Antonio Fernández Portillo Manuel Almodóvar González Ángel Manuel Díaz Aunión Raúl Rodríguez Preciado	Universidad de Extremadura Junta de Extremadura Avante Extremadura CC. NN. Almaraz-Trillo Philip Morris Spain, S.L. Sodiex Grupo Ros Multimedia Diputación de Badajoz Tambo Tany Nature Fundecyt-PCTEX

Global Entrepreneurship Monitor. Informe Ejecutivo 2018-2019. Extremadura.

Depósito Legal: CC-282-2019	ISBN: 84-88611-45-5	Año: 16º	Junio 2019	Páginas: 74
-----------------------------	---------------------	----------	------------	-------------

© **Los autores:** Ricardo Hernández Mogollón (Director Ejecutivo) Juan Carlos Díaz Casero (Director Técnico), Antonio Fernández Portillo, Ángel Manuel Díaz Aunión, Manuel Almodóvar González, Raúl Rodríguez Preciado, Yakira Fernández Torres, Mari Cruz Sánchez Escobedo, María Calzado Barbero, Nuria Ramos Vecino.

© **Diseño de Portada:** Equipo GEM Extremadura

Traducción del Resumen Ejecutivo: Isabel Pulido

Editor: Fundación Xavier de Salas. Ediciones La Coria. Colección de Estudios Económicos de Extremadura.

Lugar de publicación: Fundación Xavier de Salas. Convento de la Coria s/n. 10200 Trujillo.

Maquetación:

Citación:

Hernández-Mogollón, R., Díaz-Casero, J.C., Fernández-Portillo, A., Díaz-Aunión, A., Almodóvar-González, M., Rodríguez-Preciado, R., Fernández-Torres, Y., Sánchez-Escobedo, M.C., Calzado-Barbero, M., Ramos-Vecino, N. (2018). *Global Entrepreneurship Monitor. Informe Ejecutivo 2018-2019. Extremadura*. Ediciones La Coria. Trujillo.

Los datos utilizados para la confección de este Informe han sido recogidos por el *Consortio GEM*. Reservados todos los derechos. Ni la totalidad ni parte de esta publicación puede reproducirse o transmitirse por ningún procedimiento de información y sistema de recuperación, sin permiso escrito de los autores.

Índice

Carta del Director del Proyecto GEM Extremadura.....	6
Prólogo	7
Resumen Ejecutivo Extremadura 2018-2019	8
Executive Report for Extremadura 2018-2019	11
Introducción	14
El Proyecto GEM	14
Metodología GEM	16
Cuadro sintético de resultados e indicadores 2017/2018.....	17
1. VALORES, PERCEPCIONES Y APTITUDES EMPRENDEDORAS.....	18
1.1 La percepción de la población extremeña sobre sus valores y aptitudes para emprender.....	18
1.2 Percepción de la población extremeña sobre su cultura y su influencia en el emprendimiento	24
1.3 Benchmarking sobre las percepciones, valores y aptitudes para emprender	29
2. ACTIVIDAD EMPRENDEDORA Y SUS CARACTERÍSTICAS	31
2.1 Actividad emprendedora general.....	31
2.1.1 Extremadura entre los países GEM.....	32
2.1.2 Extremadura en España	33
2.2 Desglose del proceso emprendedor en Extremadura.....	33
2.2.1 Extremadura por áreas, zonas y provincias	38
2.3 Motivación para emprender: oportunidad versus necesidad	40
2.4 Perfil de las personas involucradas en el proceso emprendedor.....	43
2.5 Financiación de la actividad emprendedora naciente.....	47
2.6 Actividad emprendedora en el interior de organizaciones existentes.....	48
2.7 Benchmarking internacional de la actividad emprendedora	50
3. ASPIRACIONES DE LA ACTIVIDAD EMPRENDEDORA.....	52
3.1 Aspectos generales del negocio	52
3.2 Expectativas de crecimiento.....	54
3.3 Orientación innovadora.....	54
3.4 Orientación internacional.....	56
3.5 Benchmarking de las aspiraciones de la actividad emprendedora	57
4. EL ENTORNO EMPRENDEDOR EN EXTREMADURA	58
4.1 Valoración de las condiciones del entorno para emprender en Extremadura	58
4.2 Análisis de los obstáculos, apoyos y recomendaciones a la actividad emprendedora en Extremadura	59
4.3 Benchmarking internacional y por Comunidades Autónomas sobre las condiciones del entorno para emprender.....	63
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	64
Bibliografía	69
Anexos.....	70
Glosario.....	70
Ficha técnica. Encuesta APS.	71
Ficha técnica. Encuestas a Expertos.	71

Listado de Tablas

Tabla 4.1. Comparación de las valoraciones medias de las condiciones del entorno. 2017-2018.	59
Tabla 4.2. Clasificación de los obstáculos a la actividad emprendedora en Extremadura.....	60
Tabla 4.3. Clasificación de los apoyos a la actividad emprendedora en Extremadura.	60
Tabla 4.4. Clasificación de las recomendaciones a la actividad emprendedora en Extremadura.	61

Listado de Figuras

Figura 1. Modelo teórico GEM.	14
Figura 2. El proceso emprendedor según el Proyecto GEM.....	15
Figura 2.1. Proceso emprendedor en Extremadura en 2018 y estimación del número de iniciativas en el mismo.	34
Figura 2.2. Abandono de la actividad empresarial en Extremadura en 2018.	35
Figura 2.3. Extremadura por áreas, zonas y provincias (TEA 2017 vs. TEA 2018).	38
Figura 2.4. Motivación para emprender en Extremadura 2018.....	42
Figura 2.5. Perfil de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018.....	47

Listado de Gráficos

Gráfico 1.1. Evolución de la percepción de la existencia de modelos de referencia para emprender.....	18
Gráfico 1.2. Evolución de la percepción de oportunidades para emprender en los próximos 6 meses.....	19
Gráfico 1.3. Evolución de la percepción de posesión de conocimientos, habilidades y experiencia para emprender.....	20
Gráfico 1.4. Evolución de la percepción del miedo al fracaso como obstáculo para emprender.....	20
Gráfico 1.5. Posicionamiento de Extremadura a nivel nacional e internacional (en comparación con economías de ingresos altos), en función de la percepción de oportunidades y auto-reconocimiento de conocimientos y habilidades para emprender en 2018.....	22
Gráfico 1.6. Posicionamiento de Extremadura a nivel nacional e internacional (en comparación con economías de ingresos altos), en función del miedo al fracaso y los modelos de referencia en 2018.	23
Gráfico 1.7. Evolución de la opinión sobre la equidad de los estándares de vida en Extremadura.	24
Gráfico 1.8. Evolución de la opinión sobre si el emprendimiento es una buena opción profesional.....	25
Gráfico 1.9. Evolución de la opinión sobre si el emprendimiento brinda un buen status social y económico.	25
Gráfico 1.10. Evolución de la opinión sobre la difusión del emprendimiento en los medios de comunicación.	26
Gráfico 1.11. Índice de cultura de apoyo al emprendimiento en Extremadura y España.	26
Gráfico 1.12. Posicionamiento de Extremadura a nivel nacional e internacional (en comparación con economías de ingresos altos), en función de la opción de ser empresario como carrera profesional en 2018.	27
Gráfico 1.13. Posicionamiento de Extremadura a nivel nacional e internacional (en comparación con economías de ingresos altos), en función de la percepción del status social y económico que proporciona el triunfo del empresario y la difusión del emprendimiento en medios de comunicación (2018).....	28
Gráfico 1.14. Percepciones, valores y aptitudes de los extremeños respecto a España y el resto de economías de ingresos altos del Proyecto GEM en 2018.....	30
Gráfico 2.1. Actividad Emprendedora Total en los países GEM en función de su nivel de ingresos.	31

Gráfico 2.2. Comparación TEA Medias: GEM, Europa, España y Extremadura.....	32
Gráfico 2.3. Extremadura en la España GEM (TEA 2018) y % de variación de la TEA con respecto a 2018....	33
Gráfico 2.4. Evolución de los emprendedores potenciales, actividad emprendedora y empresas establecidas en Extremadura. Periodo 2003-2018.	37
Gráfico 2.5. Evolución del porcentaje de la población de 18-64 años que ha abandonado (continúa y cierre) un negocio en los últimos 12 meses en Extremadura durante el periodo 2007-2018.	38
Gráfico 2.6. Evolución de la TEA en las zonas de Extremadura.....	39
Gráfico 2.7. Evolución de la TEA de las provincias de Extremadura.	39
Gráfico 2.8. Evolución de la actividad emprendedora en Extremadura según motivación.	40
Gráfico 2.9. Extremadura por zonas, provincias y áreas: oportunidad y necesidad (TEA 2018).....	41
Gráfico 2.10. Distribución por género de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018.	43
Gráfico 2.11. Evolución índice TEA por género en Extremadura durante el periodo 2003-2018.	44
Gráfico 2.12. Distribución por edad de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018.	44
Gráfico 2.13. Distribución por nivel de estudios de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018.	45
Gráfico 2.14. Distribución de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018, según si cuenta con educación específica para emprender.	45
Gráfico 2.15. Distribución por nivel de renta de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018. ...	46
Gráfico 2.16. Inversor Privado. Evolución del porcentaje de la población de 18-64 años que ha invertido en negocios de terceras personas en los últimos tres años en Extremadura y España. Periodo 2003-2018.	47
Gráfico 2.19. Porcentaje de la población española y extremeña de 18-64 años que ha emprendido de manera independiente (TEA) y en el interior de organizaciones existentes (EEA). Comparativa 2014 y 2018.	50
Gráfico 3.1. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España por el sector de actividad de sus proyectos empresariales en 2018.	52
Gráfico 3.2. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura según el número de socios de sus proyectos de negocio.	53
Gráfico 3.3. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España por el tamaño en empleo de sus proyectos de negocio.	53
Gráfico 3.4. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España por el tamaño de empleo esperado a cinco años.	54
Gráfico 3.5. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España por el grado de novedad de sus productos y servicios.	55
Gráfico 3.6. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España según la competencia percibida en el mercado.	55
Gráfico 3.7. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España por la antigüedad de las tecnologías utilizadas.	56
Gráfico 3.8. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España según la orientación internacional.	56
Gráfico 3.9. Aspiraciones para emprender de los extremeños respecto a España y los países basados en la innovación. Año 2018.	57
Gráfico 4.1. Valoración media de los expertos entrevistados sobre las condiciones específicas del entorno para emprender en Extremadura.....	58
Gráfico 4.2. Evolución de las condiciones de entorno con más recomendaciones por los expertos en 16 años.	62
Gráfico 4.3. Valoración media de los expertos sobre las condiciones del entorno para emprender en Extremadura, España y resto de las economías de altos ingresos.	63

Carta del Director del Proyecto GEM Extremadura

Una vez más, y ya son 16 años consecutivos, aparece el Informe GEM Extremadura, referido en esta ocasión al año 2018. Ello ha sido y es posible, por la estrategia de colaboración público-privada que mantienen la Fundación Xavier de Salas y la Universidad de Extremadura, desde la década de los 90 del siglo pasado. Un grupo de investigación, EMTURIN, con líneas de investigación centradas en la Iniciativa Emprendedora desde hace veinte años, un proyecto como el *Global Entrepreneurship Monitor*, de base científica y con más de 100 países en su red y un desarrollo completo en España, con 17 equipos autonómicos, más de 150 investigadores especializados en emprendimiento, tres ciudades, 20 universidades públicas, 2 universidades privadas y una escuela de negocios, siendo la Red GEM España, quizás, la mejor del GEM Consortium. Y el Consejo GEM Extremadura, basado en la Triple Hélice del Conocimiento, Administraciones Públicas-Empresas y Fundaciones-Universidad, según el modelo que propusieron Etzkowitz y Leydesdorff (1966) como un sistema de tres componentes, que son inestables pues tienen intercambios dinámicos y se van desarrollando en espiral.

En fin, se pone a trabajar la cooperación, el foco en la iniciativa emprendedora, la investigación aplicada, la estrategia y un modelo, en el Proyecto GEM Extremadura, desde el año 2002.

Además de las tasas de emprendimiento, las medidas de los factores del entorno del emprendedor y las aspiraciones, actitudes, perfil, etc., de las personas emprendedoras extremeñas, todo comparado con el resto de España, de la UE y del mundo, que aporta el Informe GEM, el lector, puede encontrar una serie de recomendaciones. Los datos son medidas, y hay que contemplarlos siempre en tendencia, cosa que se puede hacer en GEM Extremadura, con 16 años de serie histórica, gracias a las capacidades movilizadas de los recursos conciliados en el Proyecto GEM Extremadura, citados más arriba.

Hay que citar por su importancia, los nuevos equipos que han generado en los últimos meses los procesos electorales habidos, tanto en la Junta de Extremadura, con Guillermo Fernández Vara, con mayoría absoluta en la Asamblea de Extremadura, como en la Universidad de Extremadura, con Antonio Hidalgo García, ambos con amplia experiencia en el gobierno de ambas instituciones claves en el futuro de Extremadura. Se abren, por lo tanto, tiempos de esperanzas para todos, especialmente para los jóvenes y las personas emprendedoras.

Ricardo Hernández Mogollón

Catedrático de la Universidad de Extremadura

Director Ejecutivo de GEM Extremadura y del G.I. Emturin 2020

Prólogo

Un año más, fiel a una cita que se repite ya en su decimosexta ocasión, nos llega el Informe GEM Extremadura. Con su mayoría de edad, viene a darnos claves para comprender mejor los elementos que inciden en el proceso emprendedor tan necesario para el desarrollo de nuestra Comunidad.

Con el paso de los años disponemos ya de una sólida batería de información que debería ser utilizada para propiciar ese cambio sustancial que la sociedad extremeña necesita, si lo que queremos es revertir la tendencia de estancamiento, envejecimiento y pérdida de población que estamos padeciendo desde el año 2012.

Un primer dato que llama la atención es que la tasa de actividad emprendedora (TEA) de Extremadura ha bajado del 5% el pasado año, cosa que solamente se produjo en los años duros de la crisis 2009 y 2010 y en el 2015. La diferencia ahora es que en esos periodos también se veía reducida la TEA española, y el pasado año; tanto la española como la global del ámbito GEM están en crecimiento. Estos datos objetivos contradicen otros informes que anunciaban una clara recuperación de las iniciativas emprendedoras en Extremadura, ayudadas por los diversos programas lanzados desde la Administración Regional como el Campus Emprende, los Puntos de Aceleración de Empresas, así como otros auspiciados por entidades privadas, como Sámara Emprende de la Fundación Caja Extremadura o el Explorer del Banco de Santander.

Todos los esfuerzos realizados no solamente no han logrado consolidar un modelo de promoción del emprendimiento sólido, sino que los propios emprendedores declaran percibir una disminución de las oportunidades que encuentran para lanzarse a la dura tarea de crear una empresa; de un 50% que percibía oportunidades al inicio de este estudio, años 2003 a 2005, a un escaso 26% que sienten ahora la existencia de oportunidades.

Por falta de formación no parece ser porque un 90% se considera suficientemente formado. Es claro que lo que falta es un entorno de actividad económica que genere esas oportunidades y ese entorno no podrá nunca ser creado precisamente por aquellos que se inician en la aventura emprendedora. Se necesitan empresas tractoras, las cuales solamente pueden salir; bien de potenciar a las ya existentes, o bien de atraer iniciativas foráneas a las que se les facilite su implantación en Extremadura y encuentren aquí ventajas competitivas.

El Informe también pone de manifiesto la falta de acompañamiento financiero en las fases de consolidación de una empresa. No basta con dar una subvención para el momento del estudio o del arranque, es imprescindible un apoyo mantenido en los años siguientes al inicio de la actividad. En este campo los programas existentes tendrían que seleccionar mejor los proyectos y centrar los recursos en aquellos que presenten una mayor solidez de futuro. Este problema se ve claramente en el aumento del abandono en los proyectos que generaban una remuneración inferior a 1.200€/mes para el promotor, mientras que es inexistente para aquellos que generan una renta superior a 2.400€/mes.

Como vemos el informe GEM ofrece indicios claros de por donde deberían orientarse las políticas de fomento del emprendimiento, y por donde se están desperdiciando recursos sin lograr resultados aparentes. Solamente por estos elementos de decisión queda totalmente justificada la procedencia de esta herramienta.

Animo al equipo que lo elabora para afrontar la mayoría de edad en la que el proyecto ha entrado.

José Marcelo Muriel Fernández
Ingeniero Industrial

Resumen Ejecutivo Extremadura 2018-2019

Durante 2018 han participado en el Proyecto GEM cuarenta y nueve países de todo el mundo, 20 europeos, 11 americanos, 7 asiáticos y 11 africanos. La tasa de actividad emprendedora media en esta edición en todos los países del GEM ha sido del 12,6%, alcanzando un valor que ha aumentado 0,3 puntos con respecto a la edición pasada. En España, el valor del índice TEA se situó en el 6,4%, frente al 6,2% del año 2017, lo que supone un incremento del 3,2% con respecto al año anterior.

La tasa de actividad emprendedora (TEA) en Extremadura en 2018 ha sido del 4,9%, lo que ha supuesto un descenso de 1,5 puntos con respecto al año 2017 y un decremento porcentual del 23,4%. El 49,0% del total de iniciativas han correspondido a emprendedores nacientes (2,4%), mientras que el 51,0% han sido de emprendedores nuevos (2,5%). Esto supone que por cada emprendedor naciente en Extremadura en 2018 ha habido 1,04 emprendedores nuevos. En España, la relación ha sido de 1,37, lo que nos aleja de la media nacional. Este año, Extremadura ha perdido posiciones en el marco de los países GEM.

El descenso de la TEA extremeña no se ha visto acompañada de la tasa nacional, de la media GEM y de la media europea, que han ascendido con respecto al año anterior. Durante los años de crisis económica en Extremadura, los índices emprendedores cayeron durante varios años. Sin embargo, a partir del año 2011, estos índices tomaron un camino ascendente, salvo en el año 2015, y nuevamente este año, en el que se ha producido un descenso significativo. No obstante, la media desde que se inició la recuperación hace ocho años, permanece en un valor aceptable (5,7%), el mismo valor de la media nacional (5,7%).

En cuanto a los empresarios potenciales, es decir, aquellos que están considerando emprender un negocio en los próximos tres años, el porcentaje de individuos ha aumentado nuevamente en el año 2018, concretamente en 1,1 puntos. Por tanto, la “bolsa” de emprendedores potenciales que se había venido formando desde el comienzo de la crisis económica, ha crecido este año un 15,5%, al contrario que las iniciativas emprendedoras. Hasta el 2007, la intención empresarial se mantuvo por debajo de las tasas de actividad emprendedora, pero a partir del comienzo de la crisis económica la situación se invirtió, estableciéndose un diferencial medio de más de tres puntos (8,2% vs. 5,6%) a favor de los empresarios potenciales en relación con los empresarios nacientes y nuevos, creándose una “bolsa” de emprendedores potenciales. Esto ha hecho que, durante estos años, especialmente entre 2011 y 2014, haya un número de personas con expectativas de crear su negocio muy prometedor. Entre los años 2013 y 2017 este diferencial se redujo y se mantuvo prácticamente estable, y en este año, el número de personas con intenciones de emprender se vuelve a incrementar. La intención de emprender (8,7%) sigue presente en la sociedad extremeña, al igual que en la sociedad española (6,8%).

Las empresas establecidas, que obtienen en los últimos dieciséis años un porcentaje medio del 9,8%, se han mantenido estables en 2018 con un valor de 10,8%. Estabilidad que no se corresponde con el porcentaje de personas que ha abandonado una actividad empresarial en el último año, que ha seguido creciendo nuevamente este año, incrementándose tanto la proporción de personas que han cerrado definitivamente un negocio (1,5%) como el porcentaje de aquellas que lo han abandonado dejándolo continuar en otras manos (0,8%). Por tanto, vuelven a aumentar los cierres de empresas, que no habían dejado de crecer entre los años 2010 y 2014. Al comparar los datos con los del conjunto del país, se invierte la tendencia de años anteriores a 2013 en los que Extremadura siempre tenía tasas de abandono inferiores a la media nacional, alcanzándose en 2018 un valor de 0,6 puntos por encima de la media nacional.

Al desglosar la tasa de actividad emprendedora extremeña en su ámbito geográfico, observamos que ésta ha aumentado únicamente en la zona de Cáceres, mientras que ha descendido en la zona Norte, en las Vegas del Guadiana, en Barros y en la zona Sur. Esto ha hecho que en la provincia de Cáceres aumenten las iniciativas emprendedoras en un 6,6% y descendan un 39,4% en la provincia de Badajoz. En las zonas urbanas se ha producido un descenso de las iniciativas emprendedoras en un porcentaje del 19,6%, mientras que en las zonas rurales ha sido del 27,6%.

Al diferenciar el motivo por el que se ha emprendido en Extremadura en 2018, el 61,2% de las personas involucradas en actividades emprendedoras lo hicieron por oportunidad, un 26,6% por necesidad y el 12,2% restante por otros motivos. El descenso de la TEA extremeña se ha debido a la disminución de las tasas de oportunidad (3,9% vs. 3,0%) y de necesidad (2,2% vs. 1,3%), tanto en los ámbitos urbanos (5,1% vs. 4,1%) como rurales (8,7% vs. 6,3%), fundamentalmente de la provincia de Badajoz (6,6% vs. 4,0%); ya que en la de Cáceres, la TEA ha subido un 6,6% (6,1% vs. 6,5%) debido a las tasas por oportunidad en el Eje de Cáceres (2,8% vs. 4,7%) y las tasas de necesidad (2,0% vs. 2,4%), principalmente en el área Norte (1,4% vs. 3,0%). También ha aumentado la tasa por necesidad en el Área de Barros un 16,7%.

El análisis provincial nos dice que el índice TEA ha descendido en la provincia de Badajoz un 39,4% y ha aumentado en la de Cáceres un 6,6% con respecto al año 2017. En Badajoz, la tasa ha disminuido debido tanto a las iniciativas por oportunidad, que se han reducido en un 23,7%, como a las iniciativas por necesidad, que han descendido un 73,9%. En Cáceres, se ha producido un aumento en las iniciativas por necesidad (20%) y un descenso de la actividad emprendedora por oportunidad del 19,5%. La zona de Cáceres ha sido la única área con tasas de emprendimiento superiores al año anterior, debido principalmente al aumento de las iniciativas por oportunidad (67,9%). En el resto de zonas de Extremadura, se ha producido un descenso en las tasas de emprendimiento con respecto al año 2017, alcanzándose importantes caídas en la zona Sur (60,6%), Vegas del Guadiana (46,4%) y zona Norte (23,9%). Han descendido las tasas de emprendimiento por oportunidad un 68,4% en la zona Norte y un 66,7% en la zona Sur, y se han producido descensos mucho menos acentuados en las Vegas del Guadiana (8%) y en el Área de Barros (10,3%). En cuanto al emprendimiento por necesidad, los descensos han sido significativos y se encuentran, fundamentalmente, en las zonas de las Vegas del Guadiana (80%), Sur (75,6%) y Cáceres (40,7%).

El perfil de los emprendedores nacientes y nuevos se corresponde con el de un hombre de 42,6 años, con estudios superiores, que tiene formación para emprender, posee una renta baja (< 1.200€) y ha creado su empresa en una zona rural de la provincia de Cáceres en el área geográfica de Cáceres.

El perfil de los nuevos negocios creados en Extremadura refleja empresas unipersonales o de pequeño tamaño, con uno o dos socios en el 90,1% de los casos, en sectores orientados al consumidor (42,2%) o en el sector de servicios a empresas (24,6%), y sin vocación de crecimiento, ya que crean 1,6 puestos de trabajo de media, y esperan generar 1,9 más al cabo de cinco años. No tienen una orientación muy innovadora, ya que piensan que la mayor parte de sus productos no son nuevos en el mercado (71,1%), o que van a tener muchos competidores para ellos (48,9%), y además, utilizan una tecnología de hace más de cinco años (77,4%). Aun así, este año, su orientación innovadora no sólo es mayor que la de las empresas consolidadas, sino que destaca frente a la del resto de España. Tampoco suelen nacer con vocación internacional, aunque este año, un 30,5% de ellas han exportado, teniendo cifras muy similares a las del resto de España (30,7%).

Desde el punto de vista de la oferta privada de financiación, el porcentaje de personas que han estado involucradas como inversores privados en negocios de otras personas en Extremadura en los últimos tres años ha sido de un 4,1% frente al 3,2% del año anterior y al 3,1% de España.

En cuanto a los valores y percepciones emprendedoras de la población extremeña encuestada, podemos decir que Extremadura, tiene una mejor valoración dentro del grupo de las economías desarrolladas del Proyecto GEM y del conjunto nacional por poseer una mayor influencia de modelos emprendedores y tener una población que se manifiesta muy preparada para la actividad de emprender, aunque con similar miedo al fracaso a la hora de crear una empresa. En cambio, su población debe aprender a descubrir oportunidades de negocio en un futuro cercano, valorar mejor la carrera de empresario y que se reconozca su status social. Tanto en España como en Extremadura, se otorga un papel no suficientemente significativo en los medios de comunicación al emprendimiento.

Por otro lado, y en comparación con aquéllos que no están implicados en la puesta en marcha de una iniciativa empresarial, los emprendedores conocen a más empresarios que han creado una empresa en los dos últimos años (60,3% vs. 38,2%), creen en mayor medida en sus conocimientos, habilidades y experiencia para lanzar su actividad (84,9% vs. 41,6%), tienen menos miedo al fracaso (34,4% vs. 44,0%) y perciben más oportunidades de negocio en los próximos seis meses (26,1% vs. 19,3%).

Por último, con respecto a las condiciones del entorno emprendedor extremeño, se observa, que las ocho condiciones que mejoran lo hacen con una intensidad bastante mayor que las cinco que empeoran, destacando la valoración de los programas gubernamentales, el apoyo al emprendimiento de las políticas gubernamentales o la educación y formación universitaria. Entre las condiciones que empeoran, la pérdida más reseñable respecto al año anterior, es la de la infraestructura comercial y profesional, con una caída de tres décimas, las mismas que ha mejorado la educación y formación emprendedora en la etapa escolar, que, aunque sigue manteniéndose a la cola de las condiciones del entorno, ha tenido una apreciable mejoría sobre el valor del año 2017.

Las políticas gubernamentales han sido consideradas por segundo año consecutivo como el principal obstáculo para la actividad emprendedora. En cambio, es el primer año en el que los expertos citan a la financiación como el principal apoyo al emprendimiento. En las recomendaciones para la mejora de la actividad emprendedora extremeña, se mencionan un año más, las políticas y programas gubernamentales, el apoyo financiero para los empresarios y la educación y formación para emprender, destacando este año, además, la importancia de la capacidad emprendedora.

Executive Report for Extremadura 2018-2019

In 2018 forty-nine countries around the world participated in the GEM Project, 20 European, 11 American, 7 Asian, and 11 African. The average rate of entrepreneurial activity of all countries in the GEM has been of 12.6%, reaching a value that has increased 0.3 point with respect to the last edition. In Spain, the value of the TEA index stood at 6.4% compared to 6.2% in 2017, representing an increase of 3.2% over the previous report.

The rate of entrepreneurial activity (TEA) in Extremadura in 2018 was 4.9%, which has led to a significant decrease of 1.5 points over 2017 and one percentage decrease of 23.4%. The 49.0% of the total corresponded to nascent initiatives entrepreneurs (2.4%), while 51.0% were from new entrepreneurs (2.5%). This means that for every budding entrepreneur in Extremadura in 2018 has been 1.04 new entrepreneurs. In Spain, the ratio has been 1.37. This year, Extremadura has lost positions in the GEM countries.

The decline of the Extremadura TEA has not been accompanied by the national rate, the average GEM and the European average, which have risen compared to the previous year. During the years of economic crisis in Extremadura, the entrepreneurial indices fell for several years. However, since 2011, these indexes took an upward path, except in 2015, and again this year, in which there has been a significant decline. However, the average since the start of the recovery eight years ago, remains at an acceptable value (5.7%), the same value of the national average (5.7%).

The potential entrepreneurs, that is, those who are considering starting a business in the next three years, the percentage of individuals has increased again in 2018, specifically by 1.1 points. Therefore, the "pool" of potential entrepreneurs that had been forming since the beginning of the economic crisis, has grown this year by 15.5%, unlike entrepreneurial initiatives. Until 2007, the business intention remained below the rates of entrepreneurial activity, but since the beginning of the economic crisis the situation was reversed, establishing an average differential of more than three points (8.2% vs. 5.6%) in favor of potential entrepreneurs in relation to nascent and new entrepreneurs, creating a "bag" of potential entrepreneurs. This has meant that, during these years, especially between 2011 and 2014, there are a number of people with expectations to create their very promising business. Between 2013 and 2017 this differential was reduced and remained practically stable, and this year, the number of people with intentions to start up increases again. The intention to undertake (8.7%) is still present in Extremadura society, as in the Spanish society (6.8%).

The established companies, which obtained an average percentage of 9.8% in the last sixteen years, have remained stable in 2018 with a value of 10.8%. Stability that does not correspond to the percentage of people who have left a business activity in the last year, which has continued growing again this year. The proportion of people who have definitively closed a business (1.5%) and the percentage of those who have left a business leaving it in other hands (0.8%) has increased. Increases in business closures, which continued to grow between 2010 and 2014, have increased again. When comparing the data with those of the whole country, the trend of previous years to 2013 is inverted in which Extremadura always had abandonment rates lower than the national average, reaching 2018 a value of 0.6 points above the average national.

Breaking down the TAE in Extremadura, we note that this entrepreneurial activity rate has increased in the Cáceres area, while it has descended in the North one, Vega del Guadiana, Barros and South. This has meant that in the province of Cáceres the entrepreneurial initiatives were increased in 6.6% and descended in 39.4% in the province of Badajoz. In urban areas there has been a decrease in their entrepreneurial initiatives in a percentage of 19.6%, while in rural areas it has been 27.6%.

Differentiating the reason that has been undertaken in Extremadura in 2018/19, the 61.2% of the people involved in entrepreneurial activities did them to take opportunities, 26.6% because of necessity and the remaining 12.2% for other reasons. The decline in the TEA of Extremadura has been due to the decrease in opportunity rates (3.9% vs. 3.0%) and need (2.2% vs. 1.3%), both in urban areas (5.1% vs. 4.1%) as rural (8.7% vs. 6.3%), mainly from the province of Badajoz (6.6% vs. 4%); but in the case of Cáceres, the TEA has increased in 6.6% (6.1% vs. 6.5%) due to the opportunity rates in the Cáceres area (2.8% vs. 4.7%) and need rates (2.0% vs. 2.4%), mainly in the North area (1.4% vs. 3.0%). The requirement rate in the Barros Area has also been increased in 16.7%.

The provincial analysis tells us that the TEA index has decreased in the province of Badajoz by 39.4% and has increased by 6.6% in Cáceres compared to the year 2017. In Badajoz, the rate has decreased due to both initiatives for opportunity, which have been reduced by 23.7% and initiatives by necessity, which have fallen in 73.9%. In Cáceres, there has been an increase in initiatives by necessity (20%) and a decrease in entrepreneurial activity by opportunity of 19.5%. The Cáceres area has been the only area with entrepreneurial rates higher than the previous year, mainly due to the increase in initiatives per opportunity (67.9%). In the remaining areas of Extremadura, there has been a decrease in entrepreneurship rates compared to 2017, reaching significant falls in the South (60.6%), Vegas del Guadiana (46.4%) and Northern area (23.9%). Opportunity entrepreneurship rates have decreased by 68.4% in the North and 66.7% in the South, and there have been much less marked declines in Las Vegas del Guadiana (8%) and in the Barros (10.3%). Regarding entrepreneurship by necessity, the decreases have been significant and are mainly in the areas of Las Vegas del Guadiana (80%), South (75.6%) and Cáceres (40.7%).

The profile of nascent and new entrepreneurs corresponds to a man, 42.6 years old, with higher education, with specific training to undertake, with a low income (<1,200 €) and who has created the company in a rural area of the province of Cáceres in the geographic area of the Cáceres axis.

On the other hand, and compared to those who are not involved in the implementation of entrepreneurship, the entrepreneurs know more entrepreneurs who have created a company in the last two years (60.3% vs. 38.2%), they believe more in their knowledge, skills and experience to launch their activity (84.9% vs. 41.6%), they have less fear of failure (34.4% vs. 44.0%), and perceive more business opportunities in the next six months (26.1% vs. 19.3%).

The profile of new businesses created in Extremadura reflects small sized business with a shelf employer, with one or two partners in 90.1% of the cases, in sectors oriented to consumer (42.2%) or in the service sector companies (24.6%), and without employment growth, since they create 1.6 average jobs, and they expect to generate 1.9 more in five years. They have no innovative orientation, because they think that most of their products are not new to the market (71.1%), they will have many competitors for their products (48.9%) and who have been using technology for more than five years ago (77.4%). Still, its innovative orientation is bigger than the consolidated firms, although less than the rest of Spain. They are not usually born with international vocation, although this year, 30.5% of them have exported, having figures very similar to those of the rest of Spain (30.7%).

From the point of view of private financing offer, the percentage of people who have been involved as private investors in other people's business in Extremadura has been 4.1%, compared with 3.2% last year and 3.1% of Spain.

As for the values and perceptions of the surveyed population of Extremadura, we can say that Extremadura has a better valuation of the developed economies of the GEM Project and of the national group for having a greater influence of entrepreneurial models and having a population that manifests itself very prepared for the activity of entrepreneurship, although with similar fear of failure when creating a company. Instead, its population must learn to discover business opportunities in the near future, better assess the career of entrepreneur and that their social status will be recognized. Both in Spain and Extremadura, a role that is not significant enough in the media to entrepreneurship is granted.

Finally, in the conditions of the Extremadura entrepreneurial environment it is observed that the eight conditions that improve, they do so with a much greater intensity than the five that worsen, highlighting the valuation of government programs, support for the implementation of government policies or university education and training. Among the worsening conditions, the most notable loss compared to the previous year is the commercial and professional infrastructure, with a drop of three tenths. On the opposite side education and entrepreneurial training at the school stage have improved three tenths, which, although keeping to the tail of the conditions of the environment, has had an appreciable improvement on the value of the year 2017.

Government policies have been considered for the second consecutive year as the main obstacle for entrepreneurial activity. On the other hand, it is already the second year that the main support mentioned by the experts is the state of the labor market, which in 2014 and 2015 had occupied the second position. The recommendations for improving the entrepreneurial activity of Extremadura mentioned, one more year, are government policies and programs, financial support for entrepreneurs and entrepreneurial education and training.

Introducción

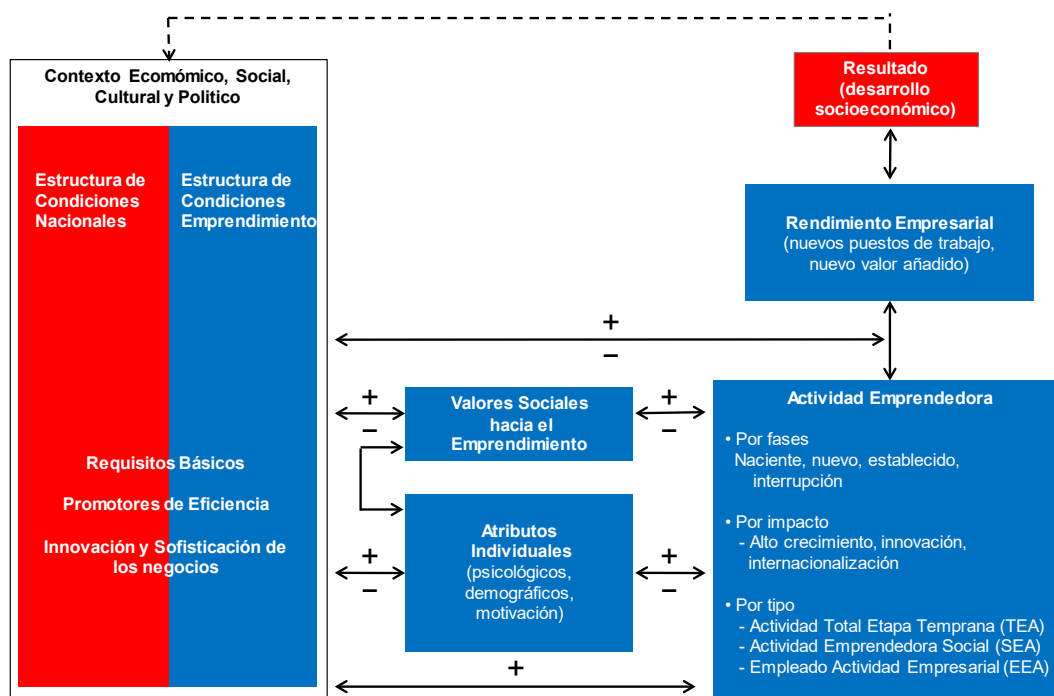
El Proyecto GEM¹

El Proyecto GEM (Global Entrepreneurship Monitor) es el más importante observatorio de la actividad emprendedora en el mundo. Fundamentado en una idea original del profesor Michael Hay, en colaboración con el profesor Paul Reynolds, comienza en 1999 como un proyecto conjunto entre el Babson College (EE.UU.) y la London Business School (Reino Unido) con el objetivo de analizar por qué unos países eran más emprendedores que otros y ver la relación del emprendimiento con el crecimiento económico. Después de 18 años, el Consorcio Internacional GEM se ha convertido en la mayor fuente de información sobre la actividad emprendedora a nivel mundial, publicando anualmente informes globales, nacionales, regionales o locales; a los que se suman diferentes publicaciones sobre temas monográficos relacionados con el emprendimiento, como la financiación, el género, el ámbito rural, la educación y formación emprendedora, la creación de empresas de alto potencial de crecimiento, el emprendimiento social, el corporativo, emprendimiento y bienestar, etc.

Los resultados e informes que se generan anualmente en todos los países se sustentan en un modelo teórico (véase figura 1) que ha ido evolucionando y afinándose a lo largo del tiempo, cuyos datos se completan con los de otras prestigiosas bases de datos e informes como el *Global Competitiveness Report (GCR)*, el *Doing Business*, y otros.

Como podemos observar en el modelo (figura 1), se recoge información sobre datos esenciales del emprendimiento: 1) los valores sociales hacia la iniciativa empresarial; 2) los atributos individuales; 3) la actividad emprendedora; y 4) el contexto en el que se desarrolla el proceso emprendedor.

Figura 1. Modelo teórico GEM.



Fuente: Kelley et al. (2016).

¹ Todo lo relacionado con el Proyecto GEM, puede consultarse en la *website*: <http://www.gemconsortium.org>.

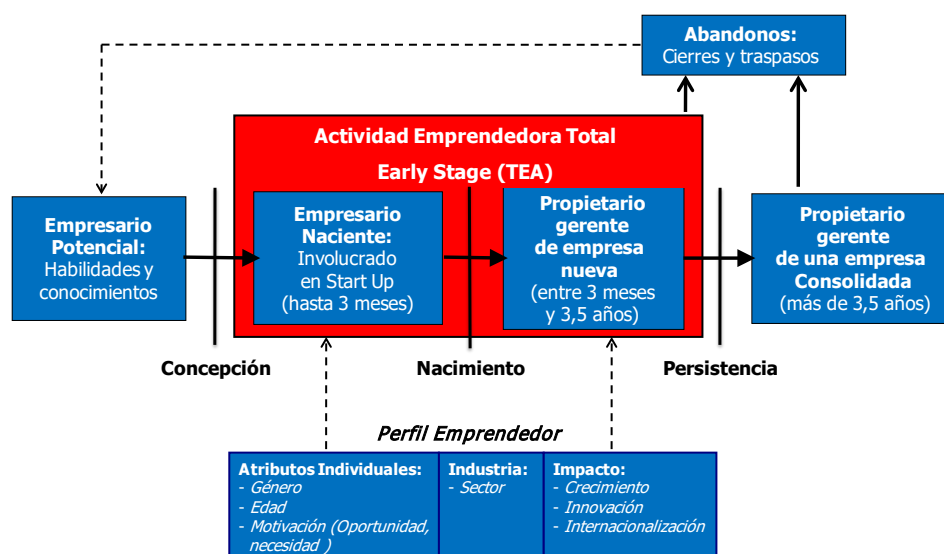
Este modelo teórico ha estado en continua evolución, incorporando progresivamente los diferentes avances que se han ido produciendo en el fenómeno emprendedor. Así, desde sus inicios el modelo conceptual no detallaba la naturaleza de las relaciones entre actitudes, aspiraciones y actividades emprendedoras, ya que suponía implícitamente que éstas existían. El modelo conceptual revisado que se presenta en la figura 1 trata de paliar esta circunstancia analizando estas variables con el fin de probar las características de las relaciones asumidas entre valores sociales, atributos personales y diversas formas de la actividad empresarial. No obstante, en todos los marcos conceptuales, los supuestos básicos siguientes permanecen sin cambios (Singer et al., 2015): 1) La actividad empresarial no es un acto heroico de un individuo, independientemente del entorno en el que ésta es realizada. 2) La actividad emprendedora es el resultado de la interacción de la percepción de la oportunidad por un individuo, las capacidades (motivación y habilidades) que actúan sobre éste y las diferentes condiciones del entorno en las que los respectivos individuos se encuentran.

El contexto económico, social, cultural y político está representado a través de la estructura de condiciones marco nacionales, que tienen impacto en el avance de la sociedad a través de tres fases de desarrollo económico (economías basadas en los factores, en la eficiencia, e impulsadas y orientadas a la innovación); y la estructura de condiciones para el emprendimiento, que influyen en la actividad empresarial de forma más directa. Estas últimas son: financiación para emprender, políticas del gobierno, programas gubernamentales para el emprendimiento, educación emprendedora, investigación, desarrollo y transferencia tecnológica, infraestructura comercial y legal, dinámica y acceso del mercado interior, infraestructura física y normas sociales y culturales.

Los valores sociales sobre el emprendimiento incluyen aspectos tales como la forma en que la sociedad valora la iniciativa empresarial como una buena elección de carrera, si los empresarios tienen un alto estatus social, o el grado en el que los medios de comunicación presentan positivamente la actividad emprendedora en una economía.

Los atributos individuales incluyen características demográficas (sexo, edad, etc.), auto-percepciones (capacidades percibidas, oportunidades percibidas, miedo al fracaso) y los motivos para iniciar un negocio (es decir, necesidad vs. oportunidad).

Figura 2. El proceso emprendedor según el Proyecto GEM.



Fuente: Reynolds et al. (2005).

La actividad empresarial abarca múltiples fases del proceso de negocio (potencial, naciente, nuevo, establecido, abandono), el potencial impacto (creación de empleo, innovación, internacionalización), y el tipo de actividad (actividad emprendedora en una etapa inicial (TEA), actividad emprendedora social (SEA) o actividad emprendedora de los empleados (EEA).

La figura 2, muestra el emprendimiento según lo entiende el Proyecto GEM. Es decir, como un proceso que se inicia con una fase de concepción de la idea, que continúa con el nacimiento de la empresa, en la que una vez que alcanza los tres años y medio de actividad en el mercado, entra en una etapa de consolidación. Por último, se refleja en el proceso, la posibilidad de abandono de la actividad empresarial por parte de los empresarios, ya sea para cerrar la empresa o traspasarla a otras manos.

Metodología GEM

Las fuentes de información sobre las que se sustenta el Proyecto GEM son fundamentalmente dos: encuesta a la población adulta de 18-64 años, conocida como APS (*Adult Population Survey*); y encuesta a expertos, denominada NES (*National Experts Survey*). La encuesta a la población adulta contiene un amplio conjunto de preguntas diseñadas por GEM que permiten obtener los principales indicadores de actividad emprendedora y caracterizarla. La encuesta a los expertos obtiene, a través de un profundo cuestionario, la valoración de una muestra representativa de expertos especialistas en las diferentes condiciones del entorno emprendedor y otros aspectos que configuran el contexto al que se enfrentan los emprendedores del territorio analizado. Estas dos herramientas originales del proyecto son sometidas a rigurosos controles de calidad en cuanto a su traducción, trabajo de campo y análisis. Además, se completan con variables secundarias recopiladas de prestigiosas fuentes de los organismos más reconocidos mundialmente en temas relacionados con la demografía, el desarrollo económico, la educación, la competitividad, la innovación, la transferencia de I+D y otros aspectos considerados relevantes en relación al análisis de la actividad emprendedora. La ficha técnica del estudio se incluye en el Anexo Técnico ubicado al final del informe.

Cuadro sintético de resultados e indicadores 2017/2018

Valores, actitudes y aspiraciones emprendedoras en la población	2017	2018	Variación
Tiene modelos de referencia (conoce personas que han emprendido)	39,7%	41,6%	Aumenta
Percibe oportunidades para emprender en los próximos seis meses	25,7%	25,0%	Disminuye
Auto-reconoce habilidades, conocimientos y experiencias para emprender	47,8%	48,2%	Aumenta
El miedo al fracaso como un obstáculo para emprender	48,6%	42,5%	Disminuye
Preferencia de que toda la población española tenga el mismo nivel de vida	70,3%	66,5%	Disminuye
Tiene intención de emprender en los próximos tres años	7,6%	8,7%	Aumenta
Ha abandonado una actividad para cerrarla o traspasarla o por jubilación	1,2%	1,5%	Aumenta
Ha actuado como inversor informal o como <i>business angels</i>	4,0%	4,1%	Aumenta
TEA, tasa de iniciativas de entre 0 y 3,5 años en el mercado sobre la población de 18-64 años residente en Extremadura	2017	2018	Variación
TEA Total	6,4%	4,9%	Disminuye
TEA Femenina (sobre total de población femenina de 18-64 años)	8,4%	4,2%	Disminuye
TEA Masculina (sobre total de población masculina de 18-64 años)	4,4%	5,6%	Aumenta
Distribución de la TEA, tomado como 100%	2017	2018	Variación
TEA por necesidad (iniciativas creadas por falta de alternativas de empleo)	2,2%	1,3%	Disminuye
TEA por oportunidad (iniciativas que aprovechan un negocio detectado)	3,9%	3,0%	Disminuye
TEA por otro motivo (iniciativas creadas por otros motivos)	0,3%	0,6%	Aumenta
TEA del sector extractivo o primario	7,8%	17,6%	Aumenta
TEA del sector transformador	21,3%	15,6%	Disminuye
TEA del sector de servicios a empresas	18,5%	24,6%	Aumenta
TEA del sector orientado al consumo	52,4%	42,2%	Disminuye
TEA sin empleados	52,9%	51,9%	Disminuye
TEA de 1-5 empleados	39,7%	41,5%	Aumenta
TEA de 6-19 empleados	5,0%	6,6%	Aumenta
TEA de 20 y más empleados	2,4%	0,0%	Disminuye
TEA iniciativas completamente innovadoras en producto o servicio	9,5%	16,7%	Aumenta
TEA iniciativas sin competencia en su principal mercado	6,4%	12,1%	Aumenta
TEA iniciativas que utilizan tecnologías de menos de un año en el mercado	11,8%	6,2%	Disminuye
TEA iniciativas cuyo sector es de base tecnológica media o alta	10,9%	10,7%	Disminuye
TEA iniciativas que exportan en algún grado	20,0%	30,5%	Aumenta
TEA iniciativas con notable expectativa de expansión a corto plazo	0,0%	8,7%	Aumenta
Valoración media de los expertos de las condiciones de entorno	2017	2018	Variación
Financiación para emprendedores	2,1	2,4	Aumenta
Políticas gubernamentales: emprendimiento como prioridad y su apoyo	2,8	3,2	Aumenta
Políticas gubernamentales: burocracia e impuestos	2,1	2,2	Aumenta
Programas gubernamentales	3,0	3,5	Aumenta
Educación y formación emprendedora etapa escolar	1,8	2,1	Aumenta
Educación y formación emprendedora etapa post escolar	2,9	3,2	Aumenta
Transferencia de I + D	2,5	2,6	Aumenta
Existencia y acceso a infraestructura comercial y profesional	3,2	2,9	Disminuye
Dinámica del mercado interno	2,7	2,5	Disminuye
Barreras de acceso al mercado interno	2,3	2,2	Disminuye
Existencia y acceso a infraestructura física y de servicios	3,8	3,7	Disminuye
Normas sociales y culturales	2,5	2,4	Disminuye

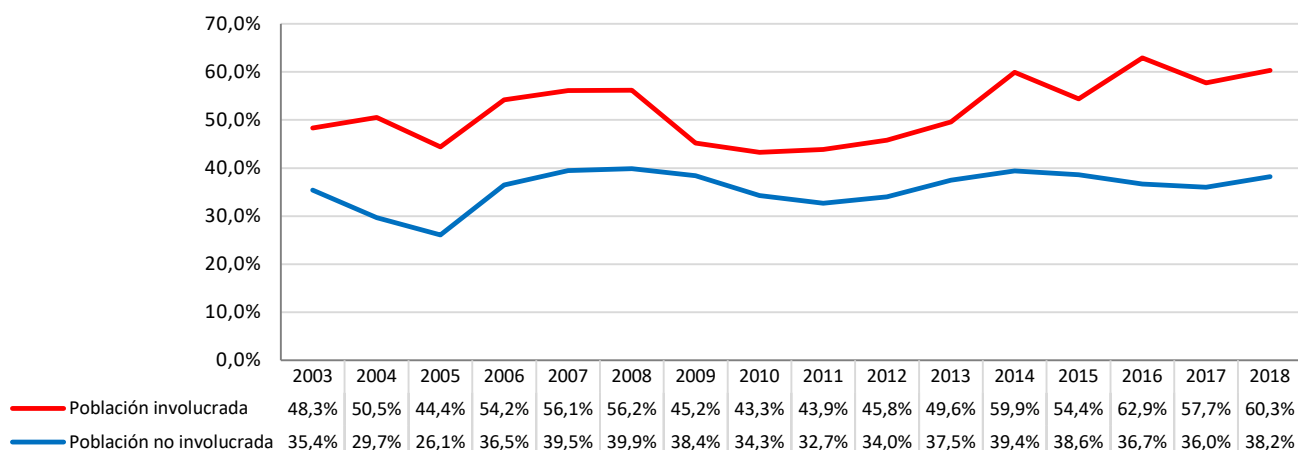
1. VALORES, PERCEPCIONES Y APTITUDES EMPRENDEDORAS

El comportamiento emprendedor depende, fundamentalmente, de elecciones individuales, las cuales están condicionadas no sólo por factores cognitivos, como percepciones sobre la propia habilidad empresarial, el riesgo, la oportunidad, etc.; sino también, por el contexto en el que los emprendedores operan. Además, tal influencia de variables socio-económicas y percepciones tiene una gran importancia en todas las etapas del proceso emprendedor, al determinar las decisiones empresariales que en cada una se toman, siendo relevante a nivel país el papel que juega el entorno institucional, ya sea formal o informal, en la creación de nuevas empresas (Dileo y García-Pereiro, 2018). En consecuencia, no es posible abordar un análisis del emprendimiento en Extremadura sin haber contemplado previamente sus posibles condicionantes. Por ello, el informe GEM se inicia con un capítulo dedicado a analizar algunas de las mencionadas variables que contribuyen a explicar las decisiones emprendedoras, como son las percepciones de la población extremeña sobre sus valores y aptitudes para emprender, y sobre su cultura y su influencia en el emprendimiento.

1.1 La percepción de la población extremeña sobre sus valores y aptitudes para emprender

En este apartado se muestran las respuestas obtenidas en los últimos 16 años (2003-2018) sobre percepciones de la población extremeña acerca de los valores y aptitudes para el emprendimiento. Si bien no ha sido lo habitual presentar la información para un horizonte temporal tan amplio, en este informe sí se lleva a cabo, con el fin de ofrecer una panorámica de su evolución, así como las tendencias de las variables que se elaboran en el proyecto GEM.

Gráfico 1.1. Evolución de la percepción de la existencia de modelos de referencia para emprender.



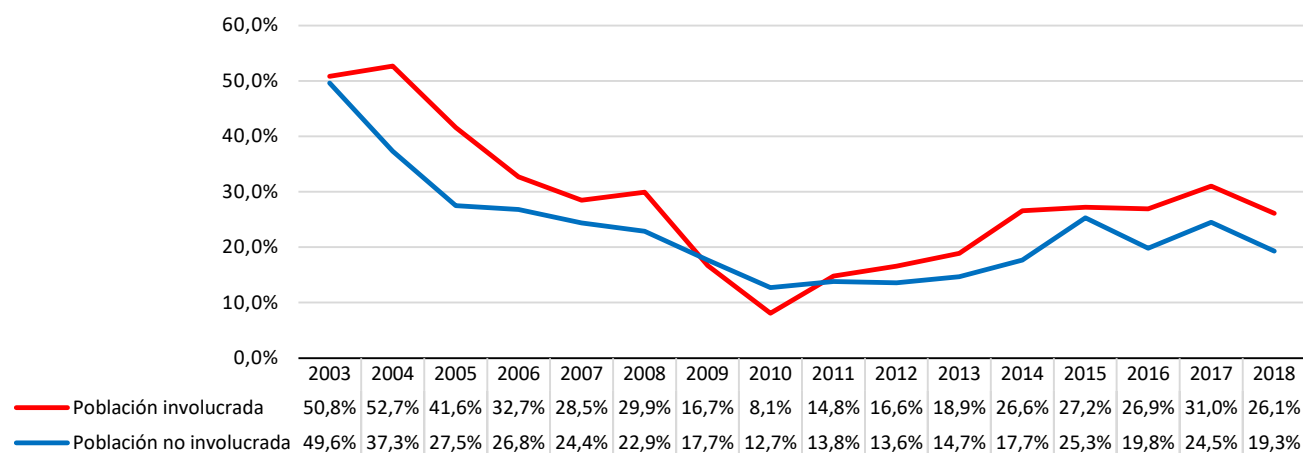
Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Comenzando por el gráfico 1.1., éste aúna el porcentaje de respuestas afirmativas sobre la percepción de existencia de modelos de referencia emprendedores, distinguiendo entre personas emprendedoras (población involucrada) y las que no lo son (población no involucrada). A priori, destaca el hecho de que la población ya inmersa en alguna iniciativa emprendedora posee una mayor percepción de contar con referentes que hayan llevado a cabo un proyecto empresarial, comportamiento que no sólo se mantiene a lo largo del espacio temporal contemplado, sino que en los últimos años tiende a ser más intenso. Es decir, si en 2013 la proporción de afirmaciones entre los emprendedores ascendía al 49,6%, entre los no empresarios las respuestas no alcanzaban el 37,5%, lo que implicaba una diferencia de 12,1 puntos porcentuales; desde 2014, dicha diferencia se eleva a los 20 puntos porcentuales o más en prácticamente todos los años. A su vez, en ningún caso el porcentaje de respuestas alcanza el 40% entre la población no involucrada; sin embargo, entre las personas involucradas se obtiene un 50% en la mayor parte de los años

(concretamente, en nueve de dieciséis), lo que da indicios de una clara diferencia entre ambos conjuntos, pues los ya involucrados en una actividad empresarial perciben con más intensidad la existencia de referentes.

Al observar el gráfico 1.2., que refleja la proporción de respuestas positivas a la percepción de oportunidades para emprender en los próximos seis meses, llama la atención que las diferencias anuales entre la población involucrada en alguna actividad emprendedora y la que no lo está son bastante más exiguas que las mostradas en el gráfico anterior, incluso se da el caso que en el año 2010 el porcentaje de afirmaciones de los empresarios es inferior al de los no empresarios. A su vez, es destacable que se parte en ambos conjuntos de una situación bastante similar, es decir, en 2003, los porcentajes eran muy próximos (en torno a un 50%, siendo ligeramente superior el de población involucrada), pero en adelante comienza un descenso que se agudiza profundamente en 2010 y, aunque a partir de entonces se ha ido produciendo un incremento progresivo, los valores alcanzados distan mucho de los iniciales. Por tanto, los datos indican que, si bien en la mayor parte del período analizado las percepciones de oportunidades para emprender en un futuro cercano son más intensas en la población que ya está involucrada en algún proyecto empresarial, desde el inicio de la reciente gran crisis financiera (2007) hasta la actualidad, la inmensa mayoría de ambas poblaciones (70% o más de las respuestas en prácticamente todos los casos) es pesimista respecto a la existencia de dichas oportunidades. Concretamente, en 2018, sólo el 26,1% de las personas emprendedoras encuestadas respondió percibir oportunidades para emprender en los siguientes seis meses, ponderación que es de tan sólo el 19,3% en el caso de los no involucrados en alguna actividad empresarial.

Gráfico 1.2. Evolución de la percepción de oportunidades para emprender en los próximos 6 meses.

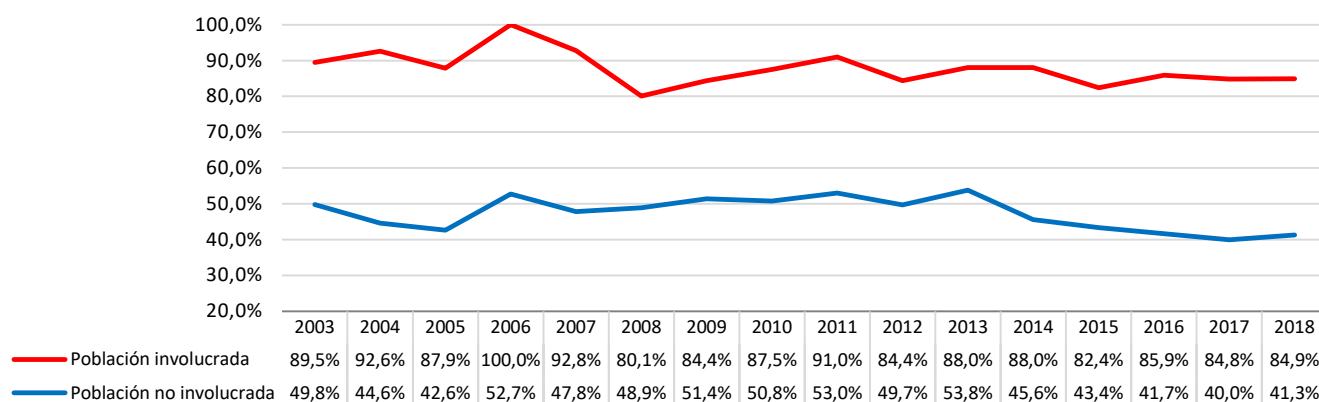


Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Continuando con la información ofrecida en el gráfico 1.3., se puede apreciar el porcentaje de respuestas positivas a la percepción de poseer los conocimientos, habilidades y experiencia para emprender, según la población involucrada y la no involucrada. En general, llaman la atención las diferencias tan significativas entre ambos conjuntos, con un claro mayor peso de respuestas de los emprendedores, así como que se aprecia una tendencia estable a lo largo del tiempo en cada caso, sin saltos de envergadura. Respecto a las personas involucradas, en todos los años, más del 80% respondió percibir que poseía los conocimientos, habilidades y experiencia para emprender, habiendo alcanzado en 2006 el 100%. Sin embargo, en cuanto a las personas no involucradas, dicha proporción se mueve en el rango 40%-50%. Por tanto, lo anterior es indicativo de que la inmersión en alguna iniciativa emprendedora refuerza las percepciones del individuo sobre la tenencia de las capacidades requeridas para el proceso de emprender, probablemente porque se produce un desarrollo de las mismas ampliando su alcance. Además, al comparar estos resultados con la

información de los gráficos analizados previamente y el que viene a continuación, es posible afirmar que se trata de las percepciones que mayores diferencias generan entre ambos colectivos.

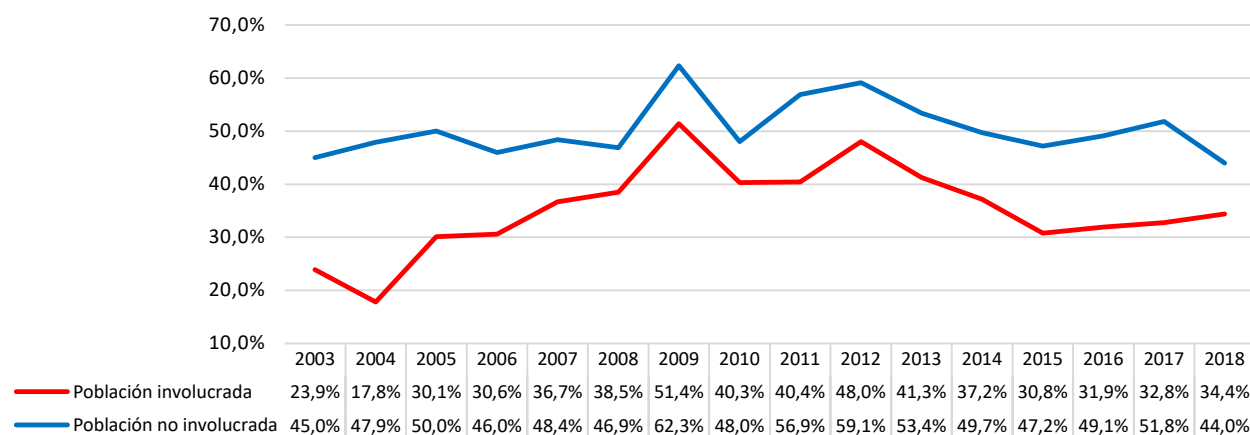
Gráfico 1.3. Evolución de la percepción de posesión de conocimientos, habilidades y experiencia para emprender.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Por otra parte, si nos acercamos a las percepciones del miedo al fracaso como obstáculo para acometer un proceso emprendedor (véase gráfico 1.4.), es posible comprobar que, de las diversas percepciones relacionadas con el emprendimiento hasta aquí analizadas, éstas representan el único caso en que el porcentaje de respuestas afirmativas de los no emprendedores supera en todos los años al obtenido del conjunto de los ya emprendedores, con diferencias que en muchos casos superan los 10 puntos porcentuales. Es decir, las personas que aún no están involucradas en algún proyecto empresarial sienten más aversión al fracaso en el proceso de emprender y lo perciben con mayor intensidad como un obstáculo para iniciar una actividad empresarial. A su vez, dichas percepciones se agudizaron en ambas poblaciones en los años inmediatos a la crisis, alcanzado su punto álgido en 2009 (el 62,3% de la población no involucrada afirmó percibir el miedo al fracaso como un impedimento para emprender, siendo del 51,4% en el caso de la población involucrada). No obstante, al observar la evolución de las citadas percepciones a lo largo del rango temporal contemplado, destaca que entre las personas emprendedoras ha habido mayor inestabilidad, al haber partido de valores en torno al 20% con un incremento constante durante años, resultado que, si bien se invierte al empezar a disminuir desde 2013, culmina en 2018 con un 34,4%, valor muy superior al de partida, constatando así que el riesgo percibido por los empresarios ha ido en incremento con los años. Sin embargo, entre las personas no emprendedoras se obtiene un 45% en 2003, ponderación que es prácticamente la misma que la alcanzada en 2018 (44%).

Gráfico 1.4. Evolución de la percepción del miedo al fracaso como obstáculo para emprender.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Con el fin de complementar lo anterior, se aportan los gráficos 1.5. y 1.6., que aúnan las percepciones hasta aquí analizadas, pero ahora para el conjunto de la población extremeña encuestada en 2018; con el añadido de que se aportará la misma información para el resto de comunidades autónomas españolas y para las economías de altos ingresos que integran el Proyecto GEM, según la clasificación obtenida de *The World Bank Group* (2019)². De esta forma, se pretende ofrecer una comparativa de la situación en Extremadura respecto a las demás comunidades autónomas, a España, y al conjunto de países comparables para los que se elaboran los datos.

Tomando en primer lugar el gráfico 1.5., en éste se refleja el porcentaje de respuestas positivas a la pregunta de si se perciben oportunidades para emprender en los próximos seis meses y si se poseen los conocimientos, habilidades y experiencia necesarios para emprender. En cuanto al primer caso, destaca que el contexto se percibe significativamente más adverso para emprender en España, y aún más en Extremadura que en la gran mayoría del resto de economías similares adheridas al Proyecto GEM. Específicamente, el promedio de personas encuestadas del conjunto de países analizados que afirmó percibir oportunidades para iniciar un proyecto empresarial en un futuro próximo fue del 46,6%, casi la mitad, mientras que para el caso de España tal valor se queda en el 29,1%, siendo en Extremadura del 25%. A su vez, España ocupa la quinta posición más baja de entre los países analizados, mientras que Suecia destaca con la proporción de respuestas más elevada (81,6%) y Japón con la más baja (8,1%). Respecto a las comunidades autónomas españolas, es posible apreciar que, en todas, excepto en Andalucía que cuenta con un 18,4%, el porcentaje de afirmaciones se mueve en el rango 20,0%-29,5%; es decir, no existen variaciones tan significativas entre comunidades como sí se observan entre los países.

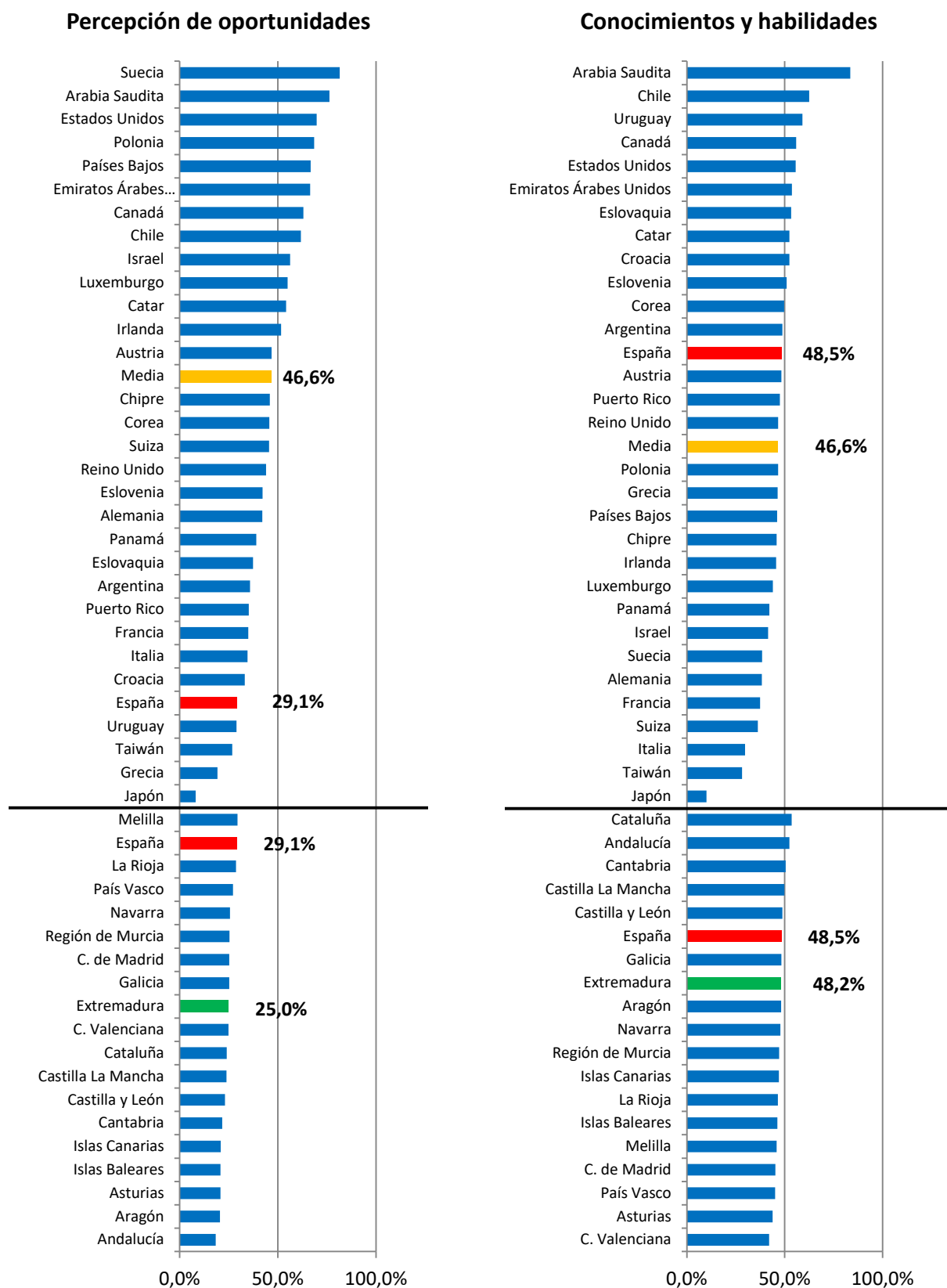
En relación al segundo caso, los datos avalan que las respuestas de los españoles y extremeños, con porcentajes muy similares (48,5% y 48,2%, respectivamente), superan a la proporción media de afirmaciones de los participantes del conjunto de países sobre la posesión de conocimientos, habilidades y experiencia necesarios para emprender (46,6%). Por tanto, los españoles se muestran más optimistas respecto a las capacidades que poseen para llevar a cabo una iniciativa empresarial que los entrevistados de la mayor parte de países comparables. A su vez, Extremadura representa la séptima comunidad autónoma con la ratio más alta, siendo Cataluña la que posee el primer lugar (53,6%) y la Comunidad Valenciana el más bajo (42%).

Siguiendo con el gráfico 1.6., podemos observar los porcentajes de respuestas afirmativas a las percepciones del miedo al fracaso como obstáculo para emprender y de la existencia de modelos de referencia para emprender. Refiriéndonos a las primeras, la población española sobresale entre las que perciben más intensamente el temor a fracasar como freno para iniciar una actividad empresarial, ocupando el décimo lugar con un 43,1%, siendo Grecia el país con el resultado más elevado (68,0%) y Panamá el que ostenta la proporción más baja (21,6%). Además, la ratio española también supera al promedio del conjunto de países (40,4%). A su vez, este mayor temor a fracasar percibido en el caso español puede responder al pesimismo más intenso existente en España sobre las oportunidades para emprender a corto plazo, como se desprendía del gráfico 1.5. En cuanto al desglose por comunidades autónomas, Extremadura ocupa el cuarto lugar más bajo, con un 42,5%, solo superando a la Cataluña (39,6%), País Vasco (42,2%) e Islas Baleares (42,3%); si bien conviene señalar que no existen diferencias de envergadura, pues los porcentajes rondan en todos los casos entre el 40% y el 46%, aproximadamente.

Por último, los datos del segundo ítem nos dibujan, en promedio, que las personas encuestadas de los países analizados que perciben la existencia de modelos de referencia emprendedores superan a las de España (37% frente a un 33,4%, respectivamente). No obstante, si centramos la atención en el caso español, entonces sobresale Extremadura por presentar la ratio más alta entre comunidades autónomas (41,6%), valor que se sitúa, además, por encima del presentado por la mayor parte de los países participantes. Por tanto, Extremadura destaca por presentar una mayor influencia de referentes sobre emprendimiento, no sólo a nivel nacional sino internacional.

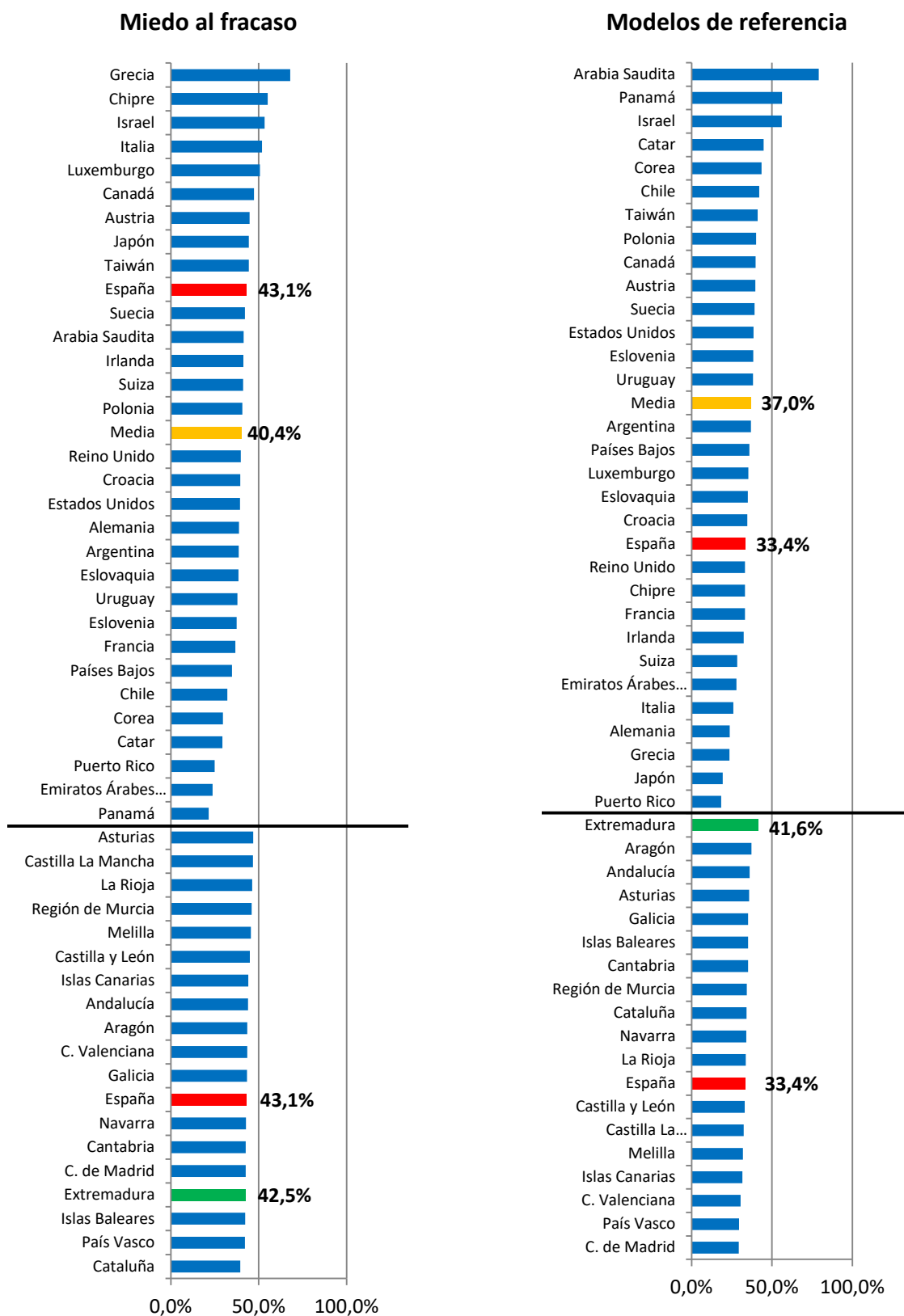
² Para más detalle véase: <https://datahelpdesk.worldbank.org/knowledgebase/articles/906519-world-bank-country-and-lending-groups>.

Gráfico 1.5. Posicionamiento de Extremadura a nivel nacional e internacional (en comparación con economías de ingresos altos), en función de la percepción de oportunidades y auto-reconocimiento de conocimientos y habilidades para emprender en 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Gráfico 1.6. Posicionamiento de Extremadura a nivel nacional e internacional (en comparación con economías de ingresos altos), en función del miedo al fracaso y los modelos de referencia en 2018.



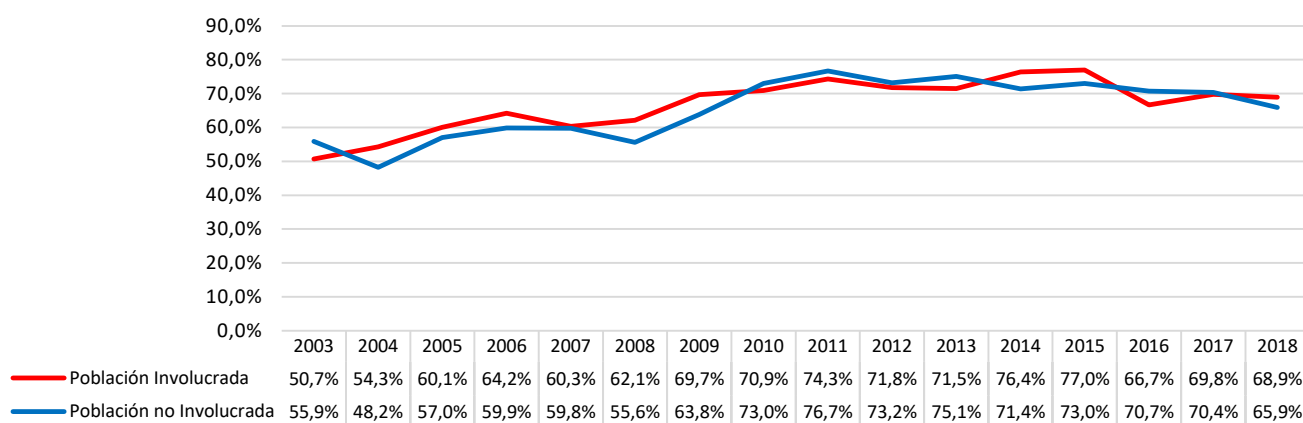
Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

1.2 Percepción de la población extremeña sobre su cultura y su influencia en el emprendimiento

A diferencia del apartado 1.1, enfocado en percepciones sobre determinados valores y aptitudes para emprender, en éste la atención se centrará en percepciones sobre el contexto cultural y su influencia en el emprendimiento, también durante el período 2003-2018. Por tanto, se analizarán resultados obtenidos a partir de las opiniones al respecto de la preferencia de equidad en los estándares de vida en la región, de cómo es percibido el emprendimiento como profesión, de si brinda un buen status social y recibe difusión por los medios de comunicación, así como de la cultura de apoyo al emprendimiento.

Para ello, comenzaremos con el gráfico 1.7., que hace referencia a la proporción de extremeños que manifiestan sentir preferencia por la equidad de los estándares de vida en la región, distinguiendo entre emprendedores y no emprendedores. Según reflejan los resultados, existe bastante paridad de opinión al respecto entre ambos colectivos, ya que durante todo el período se mantienen los valores muy próximos en cada caso, superándose uno a otro intermitentemente a lo largo del tiempo. A su vez, en ambos casos se aprecia una tendencia creciente, con ratios iniciales del 50,7% y 55,9% que terminan en el 68,9% y 65,9% para la población involucrada y no involucrada, respectivamente. Por tanto, gran parte de los extremeños encuestados siente preferencia por la equidad en los estándares de vida en la comunidad autónoma, postura que se ha ido intensificando con el tiempo, independientemente de si se trata o no de empresarios, sobre todo a raíz de la crisis económica.

Gráfico 1.7. Evolución de la opinión sobre la equidad de los estándares de vida en Extremadura.

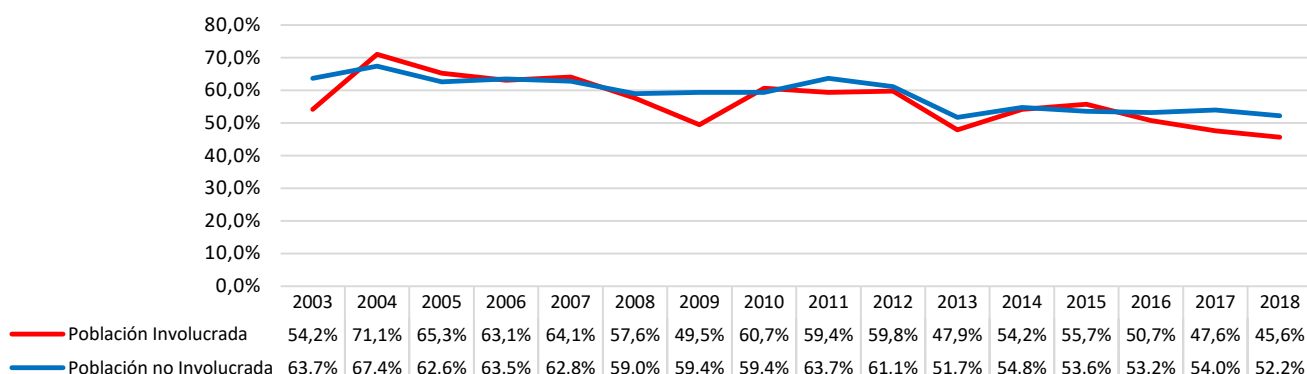


Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Si nos aproximamos al gráfico 1.8., podremos comprobar el porcentaje de respuestas afirmativas a la pregunta de si el emprendimiento se considera una buena opción profesional, nuevamente clasificando por población involucrada y no involucrada. Al igual que en el gráfico 1.7., los resultados se muestran muy próximos entre ambas poblaciones, en la mayor parte de los años por encima del 50%, disminuyendo lentamente a lo largo del tiempo; si bien, en el caso de los ya emprendedores se aprecia que es donde se producen los cambios más bruscos, fundamentalmente, en el ascenso al inicio del período (pasando de un 54,2% a un 71,1% del año 2003 al 2004) y en la caída de los primeros años postcrisis (pasando de un 57,6% en 2008 a un 49,5% en 2009, que en 2010 remonta al 60,7%). Por tanto, aunque en la mayor parte de los años los datos reflejan que más de la mitad de los encuestados, empresarios o no, consideran el emprendimiento como una buena opción profesional, lo cierto es que la tendencia es negativa, encontrando cada vez menos valoración por parte de la sociedad extremeña de la profesión de empresario. Adicionalmente, de la información obtenida también se desprende que la población involucrada es más sensible en esta valoración, como lo demuestra el hecho de que es la única donde se obtienen porcentajes

por debajo del 50% en determinados periodos, como en 2009, que puede explicarse por el contexto de incertidumbre generado por la crisis económica y en los últimos dos años analizados.

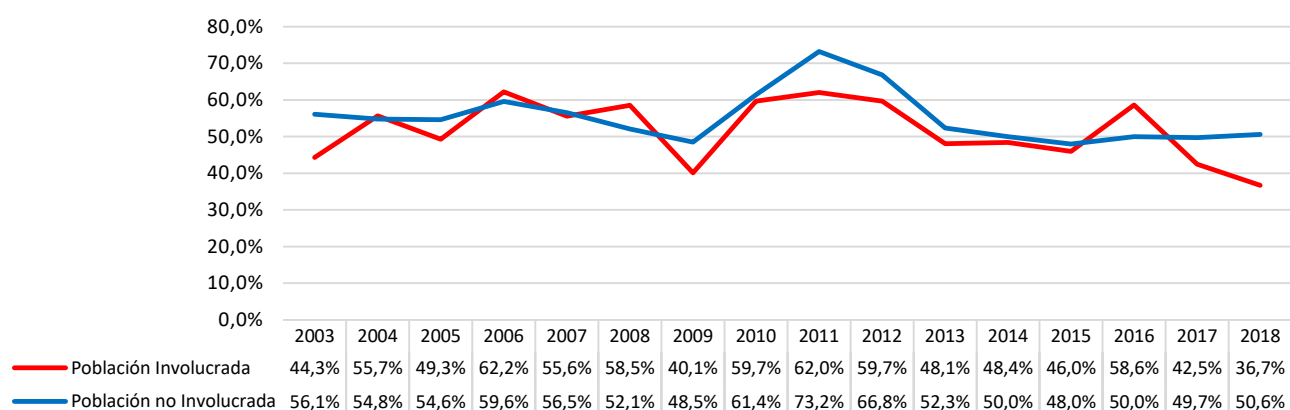
Gráfico 1.8. Evolución de la opinión sobre si el emprendimiento es una buena opción profesional.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Para conocer la opinión de los extremeños sobre si el emprendimiento exitoso otorga un buen status social en la región, se presenta el gráfico 1.9., que aúna la proporción de respuestas positivas a dicha pregunta. En el mismo se observa que, en la mayor parte de los años, la valoración emitida por los no emprendedores es mejor que la realizada por los emprendedores, pues los primeros suelen presentar los porcentajes más altos, alcanzando en la mayor parte de los años el 50% o más. Asimismo, se aprecia que se ha producido una pérdida de reconocimiento al emprendimiento de éxito como opción profesional que garantiza un buen status social desde los primeros años hasta la actualidad en ambas poblaciones, ya que en 2003 el 44,3% de los emprendedores y el 56,1% de los no emprendedores afirmó percibir que emprender con buenos resultados brindaba un buen status social en la región; valores que en 2018 se quedan en el 36,7% y el 50,6%, respectivamente. A su vez, en los años siguientes a la crisis se da la caída más acusada en el caso de la población involucrada, disminuyendo en más de 18 puntos porcentuales entre 2008 y 2009; mientras que el ascenso más significativo se experimenta en los no emprendedores entre los años 2009 y 2011, siendo éste el año donde se da la valoración más alta (73,2%).

Gráfico 1.9. Evolución de la opinión sobre si el emprendimiento brinda un buen status social y económico.

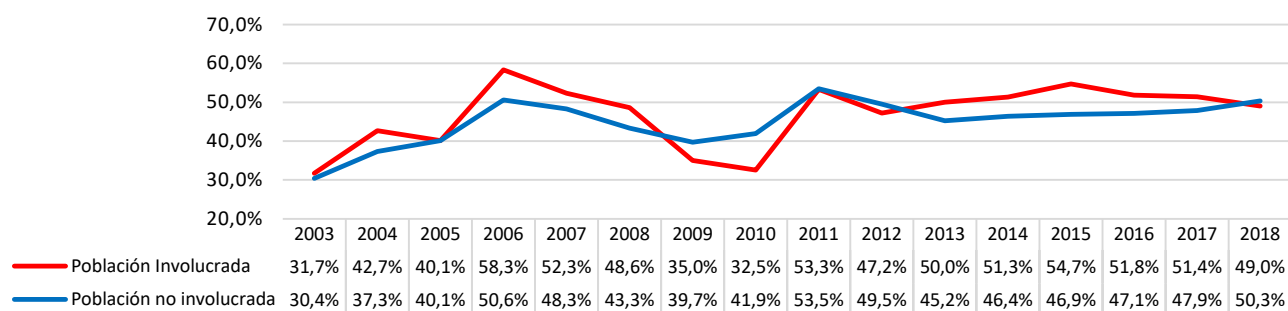


Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Continuando con el gráfico 1.10., éste contiene la proporción de afirmaciones sobre si los medios de comunicación difunden con frecuencia casos de emprendedores exitosos. Del mismo se deduce que, en general, las personas emprendedoras perciben con más intensidad la difusión del emprendimiento en los medios de comunicación que las no involucradas en una iniciativa empresarial, lo que puede explicarse por

su mayor predisposición e interés hacia la temática, si bien, también en la población involucrada se da mayor inestabilidad en las respuestas. A su vez, exceptuando el rango temporal 2006-2010, los valores obtenidos de ambas poblaciones van aumentando con el tiempo, lo que indica que, en general, a lo largo del período analizado en los dos conjuntos encuestados va mejorando la percepción sobre la importancia que recibe la difusión del emprendimiento por los medios de comunicación. Así, en 2018, el 49% de los emprendedores y el 50,3% de los no involucrados en un proceso emprendedor afirmaron que los medios de comunicación difunden con frecuencia casos de emprendimiento exitosos; cuando en 2003 tales ponderaciones eran del 31,7% y el 30,4%, respectivamente.

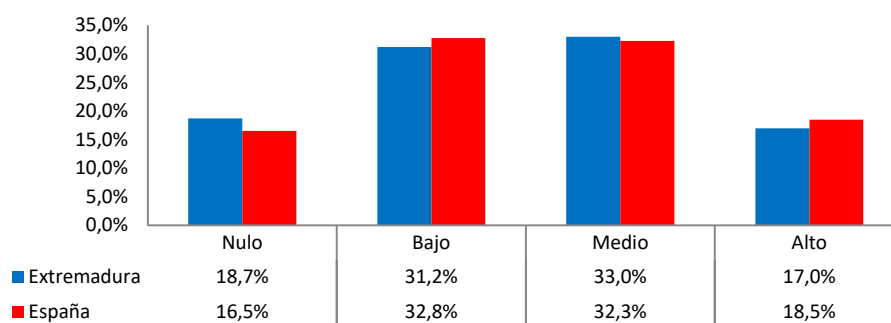
Gráfico 1.10. Evolución de la opinión sobre la difusión del emprendimiento en los medios de comunicación.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Analizados los cuatro ítems anteriores, el siguiente paso consiste en elaborar un índice de cultura de apoyo al emprendimiento a partir de los mismos, el cual se aporta para 2018 en el gráfico 1.11., tanto para Extremadura como para España. De esta forma, se pretende obtener un indicativo de la importancia que la cultura social otorga al emprendimiento, mediante cuatro niveles. Así, el mayor peso en el ámbito regional se concentra en el nivel medio con un 33%, mientras que a escala nacional se encuentra en el nivel bajo, con un 32,8%. Ello indica que el 33% de los extremeños encuestados percibe con intensidad media la existencia de una cultura de apoyo al emprendimiento, en cambio, el 32,8% de los españoles participantes afirmó que tal apoyo es de intensidad baja. No obstante, es destacable que las diferencias en las ratios de intensidad media y baja son mínimas, ya sea dentro de cada ámbito geográfico analizado como entre éstos; llegando a concentrar ambos niveles más del 60% de las respuestas en España y Extremadura. Por tanto, la mayoría de españoles y extremeños participantes en el proyecto consideró que, a nivel de cultura social, el apoyo al emprendimiento tiene una fuerza media-baja.

Gráfico 1.11. Índice de cultura de apoyo al emprendimiento en Extremadura y España.

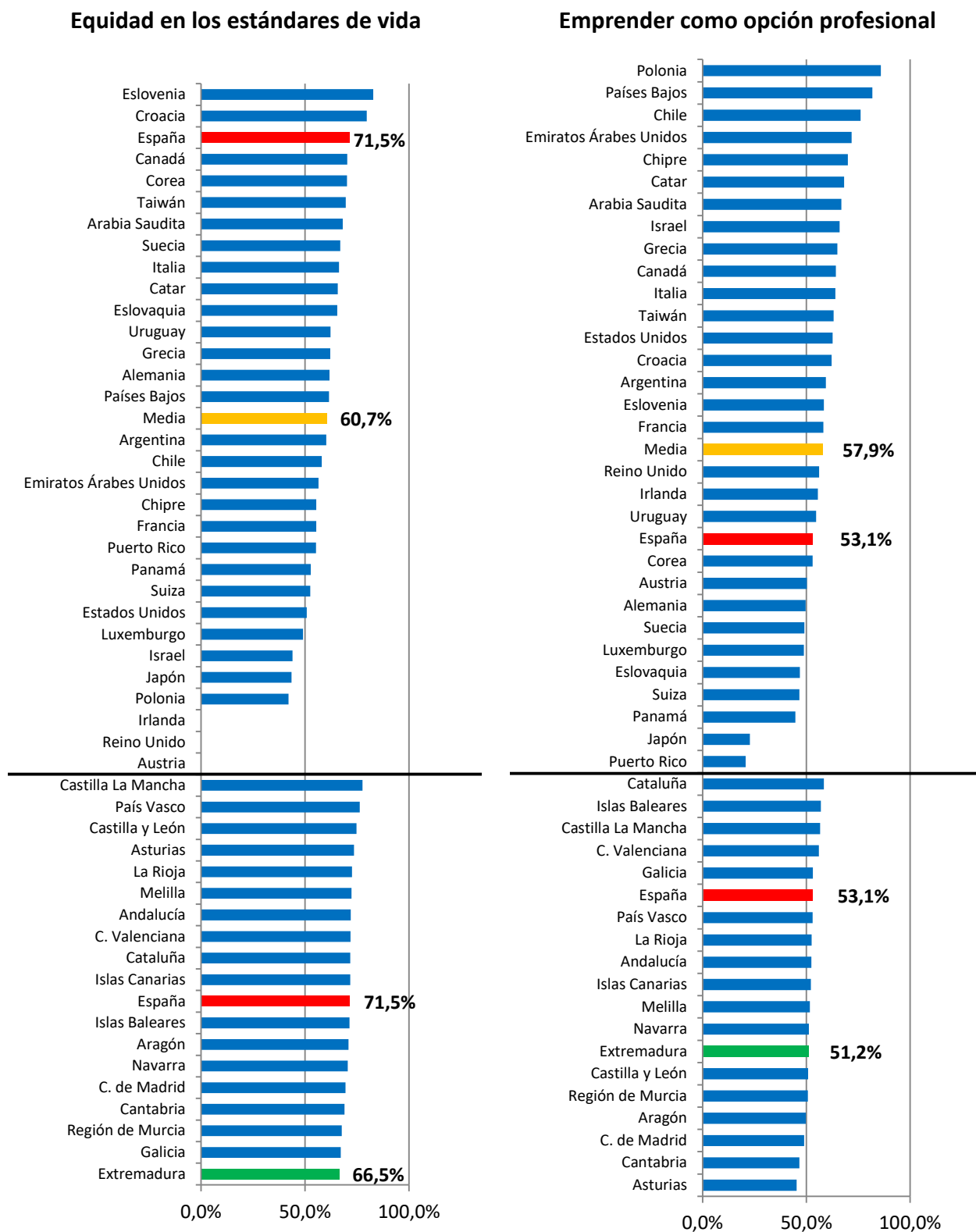


Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Para finalizar este apartado, se considera necesario aportar la información de los tratados cuatro ítems (empleados en la elaboración del índice de cultura de apoyo al emprendimiento), elaborados para 2018 a partir de las respuestas del conjunto de extremeños y presentados en relación a las mismas medidas obtenidas para el resto de comunidades autónomas españolas y para las economías comparables que

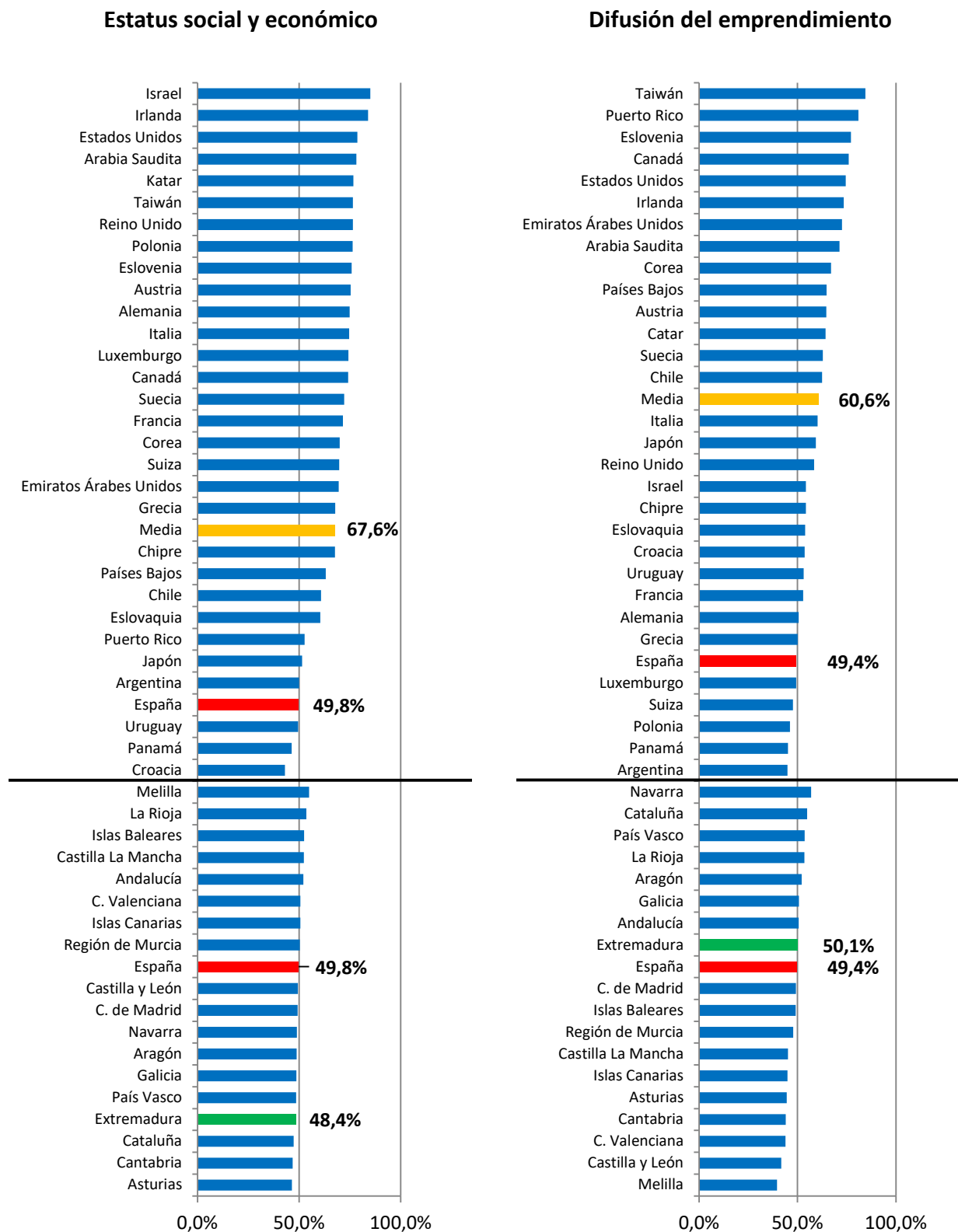
integran el Proyecto GEM, es decir, las aunadas en la clasificación de altos ingresos según *The World Bank Group* (2019). De esta forma, se enriquece el análisis mediante una comparativa a nivel nacional e internacional de Extremadura respecto a regiones y países asimilables, a través de los gráficos 1.12. y 1.13.

Gráfico 1.12. Posicionamiento de Extremadura a nivel nacional e internacional (en comparación con economías de ingresos altos), en función de la opción de ser empresario como carrera profesional en 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Gráfico 1.13. Posicionamiento de Extremadura a nivel nacional e internacional (en comparación con economías de ingresos altos), en función de la percepción del status social y económico que proporciona el triunfo del empresario y la difusión del emprendimiento en medios de comunicación (2018).



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Respecto al primero, destaca que España representa el tercer país con mayor proporción de respuestas afirmativas sobre la preferencia por la equidad en los estándares de vida, con un 71,5%, sólo superada por

Eslovenia (82,8%) y Croacia (79,7%) y muy superior a la ratio media del conjunto de países (60,7%). Sin embargo, al analizar los resultados nacionales, Extremadura ocupa el último lugar, con un 66,5%, siendo Castilla la Mancha la que detenta la mejor posición con un 77,6%. Por tanto, en Extremadura se desprende una menor sensibilidad en términos de equidad social que en el conjunto nacional, aunque la posición mejora a nivel internacional respecto al entorno GEM. En cuanto al siguiente ítem, se observa que el emprendimiento es mejor valorado como opción profesional en la mayor parte de las economías desarrolladas del GEM que en España y, aún más, que en Extremadura. Concretamente, el 57,9% de los encuestados del conjunto de países contemplados afirmaron percibir el emprendimiento como una buena opción profesional, mientras que en España ese resultado es más de cuatro puntos porcentuales inferior (53,1%), siendo el de Extremadura 51,2%. Ello puede guardar relación con la mayor aversión al fracaso en el proceso de emprender que existe en España respecto al resto de economías, como se distingue del gráfico 1.6. En cuanto al ámbito nacional, Extremadura es la séptima comunidad autónoma que peor valoró al emprendimiento como opción profesional.

Por último, del gráfico 1.13. se obtienen resultados en los que nuevamente España y, más aún Extremadura, no obtienen buenos resultados cuando se trata de apoyar la afirmación “que el emprendimiento de éxito brinda un buen status social y económico”, tal como ocurrió en los resultados del gráfico 1.12., relativos a la opción de ser empresarios como carrera profesional. Así, sólo el 49,8% y 48,4% de los encuestados españoles y extremeños, respectivamente, respondió positivamente a que emprender ofrece un buen status social y económico, ocupando España la cuarta posición más baja, mientras que el promedio de afirmaciones para el conjunto de países del GEM fue del 67,6% y la gran mayoría de éstos superan el 60% a nivel individual. Entre las comunidades autónomas, Extremadura presenta porcentajes bajos, si bien las diferencias regionales se muestran menos acusadas que entre países.

En cuanto al ítem restante, relativo a la percepción de difusión frecuente de casos de éxito en emprendimiento en los medios de comunicación, una vez más España y Extremadura muestran porcentajes de respuestas afirmativas muy inferiores a los que presentan la inmensa mayoría de países comparables del GEM, cuyo promedio global es del 60,6%, mientras que para España es un 49,4% y para Extremadura un 50,1%. En consecuencia, la importancia que los medios de comunicación otorgan a la difusión de proyectos empresariales triunfantes es percibida con bastante menos intensidad entre los españoles y extremeños, siendo residual la diferencia entre los porcentajes de ambos conjuntos. Por otra parte, entre las comunidades autónomas, Extremadura se sitúa en una posición prácticamente intermedia.

1.3 Benchmarking sobre las percepciones, valores y aptitudes para emprender

Para finalizar este capítulo, se presenta este apartado en el que se realiza, a través del gráfico 1.14., una recopilación para 2018 de gran parte de los indicativos analizados en los apartados previos para las tres poblaciones que sostienen este estudio: Extremadura, España y las economías de altos ingresos pertenecientes al Proyecto GEM; todo ello con el fin de ofrecer una visión general de los resultados y de la situación de Extremadura respecto al resto de comunidades autónomas españolas y de los países comparables para los que se elaboran datos.

Comenzando por aquellos ítems en los que Extremadura destaca respecto a España y al promedio de economías de altos ingresos del GEM, cabe señalar el relativo al porcentaje de afirmaciones de contar con referentes emprendedores cercanos, por ser el único en el que Extremadura obtiene el valor más elevado (41,6%), frente al 37% del conjunto de los países y al 33,4% de España. A su vez, España sobresale si se trata de la preferencia mostrada hacia la equidad en los estándares de vida de la sociedad, con un 71,5%, seguido de Extremadura con un 66,5% y, en último lugar, el 60,7% del promedio de economías desarrolladas del GEM.

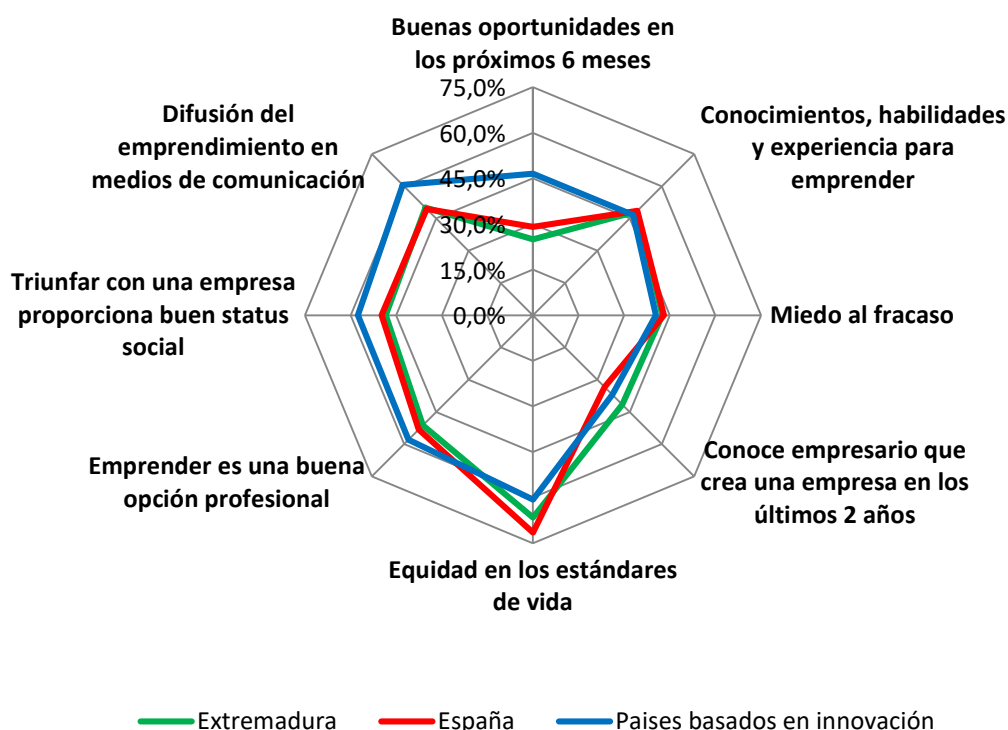
Por otra parte, en cuatro de las ocho ratios mostradas, el promedio del conjunto de países analizados supera los valores de España y Extremadura, tratándose en algunos casos de diferencias muy significativas. Concretamente, se trata de los indicativos que reflejan las percepciones relativas a la valoración socio-cultural del emprendimiento, las oportunidades para emprender en un futuro cercano y la importancia

concedida por los medios de comunicación a los casos de emprendimiento exitosos. Así, en términos medios, el grupo de países contemplados percibe más intensamente tanto la existencia de oportunidades de negocio en los próximos seis meses, como la difusión otorgada a los casos de éxito empresarial por los medios de comunicación, a la vez que valoran mejor al emprendimiento como opción profesional y a los casos de empresarios exitosos como garante de buen status social; tratándose en los dos primeros casos de las diferencias más acusadas respecto a España y Extremadura, con más de 10 puntos porcentuales. Por ejemplo, respecto a la consideración de la existencia de buenas oportunidades para iniciar un proyecto empresarial a corto plazo, el promedio de afirmaciones del conjunto de economías contempladas fue del 46,6%, mientras que en España fue de 29,1% y en Extremadura del 25%.

Respecto a las dos ratios restantes, la autopercepción de conocimientos, habilidades y experiencia para emprender y el miedo al fracaso en el emprendimiento, se trata de los que muestran los valores más próximos entre Extremadura, España y el conjunto de países del análisis. Es decir, estas percepciones ofrecen en las tres poblaciones porcentajes muy próximos; si bien, en ambos indicativos destaca que Extremadura y España superan ligeramente al promedio del conjunto de economías con valores muy próximos entre sí, indicando que los extremeños y españoles se estiman, en general, con más capacidades y muestran mayor aversión al riesgo de fracasar.

En consecuencia, a partir de lo anterior es posible terminar concretando que los extremeños manifiestan una mayor influencia de referentes emprendedores cercanos que el promedio de España y el grupo de países comparables del GEM; sin embargo, se muestran más pesimistas que éstos respecto a las oportunidades para emprender en los próximos seis meses en la región y valoran peor la opción de emprender como opción profesional.

Gráfico 1.14. Percepciones, valores y aptitudes de los extremeños respecto a España y el resto de economías de ingresos altos del Proyecto GEM en 2018.



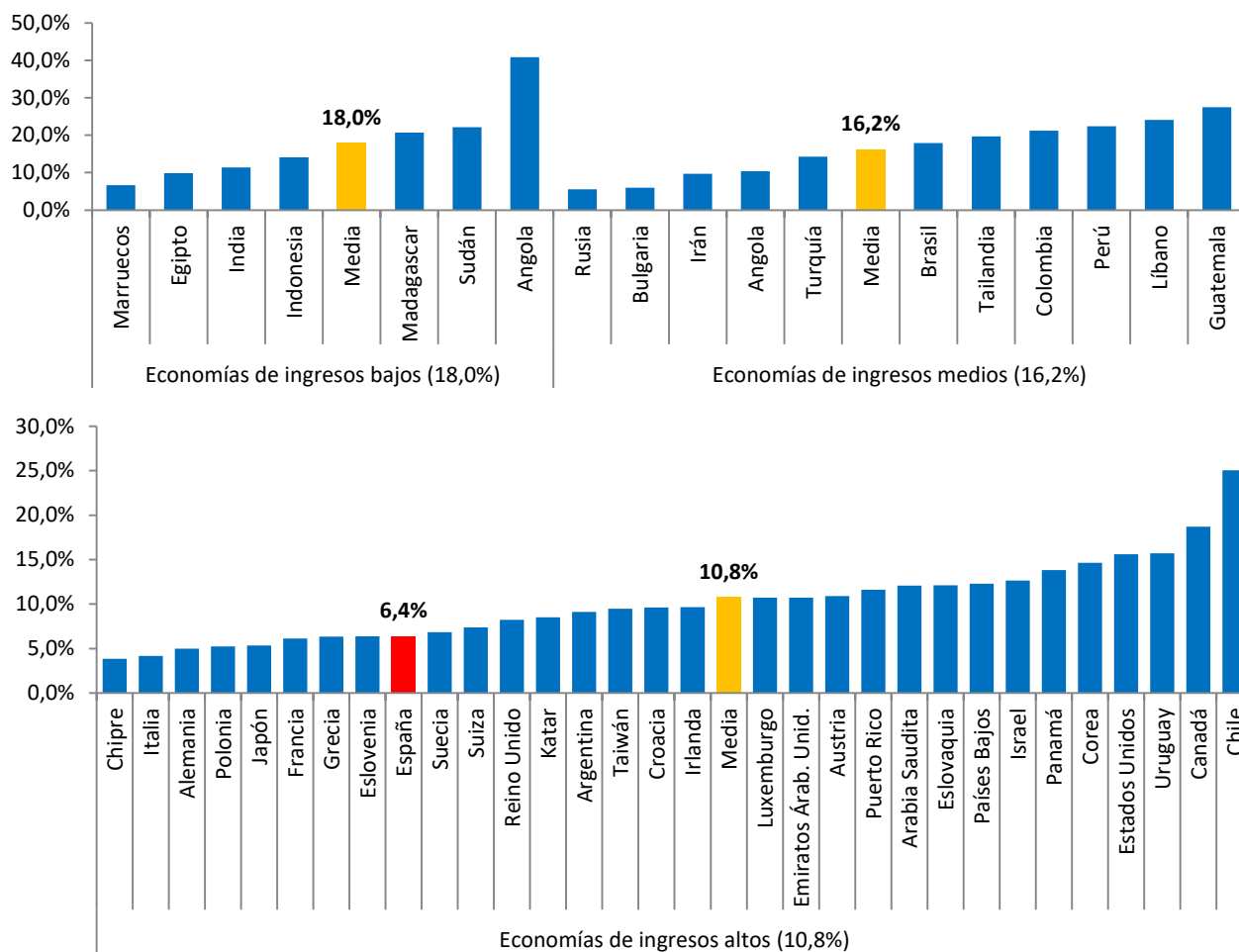
Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

2. ACTIVIDAD EMPRENDEDORA Y SUS CARACTERÍSTICAS

2.1 Actividad emprendedora general

En el año 2018 han participado en el Proyecto GEM cuarenta y nueve países de todo el mundo, 20 europeos, 11 americanos, 7 asiáticos y 11 africanos. La tasa de actividad emprendedora media en esta edición en todos los países del GEM ha sido del 12,6%, alcanzando un valor que ha aumentado 0,3 puntos con respecto a la edición pasada. En España, el valor del índice TEA se situó en el 6,4%, frente al 6,2% del año 2017, lo que supone un incremento del 3,2% con respecto al año anterior.

Gráfico 2.1. Actividad Emprendedora Total en los países GEM en función de su nivel de ingresos.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

La dimensión internacional del citado proyecto, hace posible realizar la comparación de la actividad emprendedora de los países participantes según la fase de desarrollo en la que se encuentre su economía, siguiendo la clasificación realizada por el Banco Mundial: países con ingresos bajos, medios y altos. Las economías con niveles bajos de ingresos están basadas principalmente en el sector primario o extractivo y consideran a los factores de producción (principalmente el capital humano) como elementos capaces de mejorar su productividad y competitividad. Las economías con niveles de ingresos medios están basadas en la eficiencia e impulsadas por la intensidad de sus economías de escala que se presentan como un importante motor de su desarrollo. Por último, en las economías con altos niveles de ingresos, prevalece la innovación y se caracterizan por la producción de nuevos bienes y servicios, que se crean a través de sofisticados y, a menudo, métodos novedosos. Cuando los países se desarrollan económicamente, van pasando de una fase a la siguiente. Esta clasificación es muy relevante, pues la investigación científica señala que las necesidades

emprendedoras de las economías cambian en función del estado de desarrollo en el que éstas se encuentren (Wennekers *et al.*, 2005).

El gráfico 2.1 muestra esta clasificación. En él podemos observar cómo los países que basan su economía principalmente en factores, es decir, aquéllos que tienen ingresos bajos, tienen TEAs más altas que los países con economías impulsadas por la eficiencia, y las de éstas, a su vez, son mayores que las de las economías con ingresos altos sustentadas en la innovación. Sus TEAs medios hablan por sí mismos (18,0% vs. 16,2% vs. 10,8%). Como se puede observar, España se encuentra entre los países con ingresos altos. El valor medio del índice TEA para estas economías fue del 10,8% para el año 2018, lo que supone que España se situó 4,4 puntos por debajo de este valor. Los países en los que la tasa de actividad emprendedora superó el 10% fueron Luxemburgo, Emiratos Árabes Unidos, Austria, Puerto Rico, Arabia Saudita, Eslovaquia, Países Bajos, Israel, Panamá, Corea, Estados Unidos, Uruguay, Canadá y Chile, que alcanzó el 25,1%.

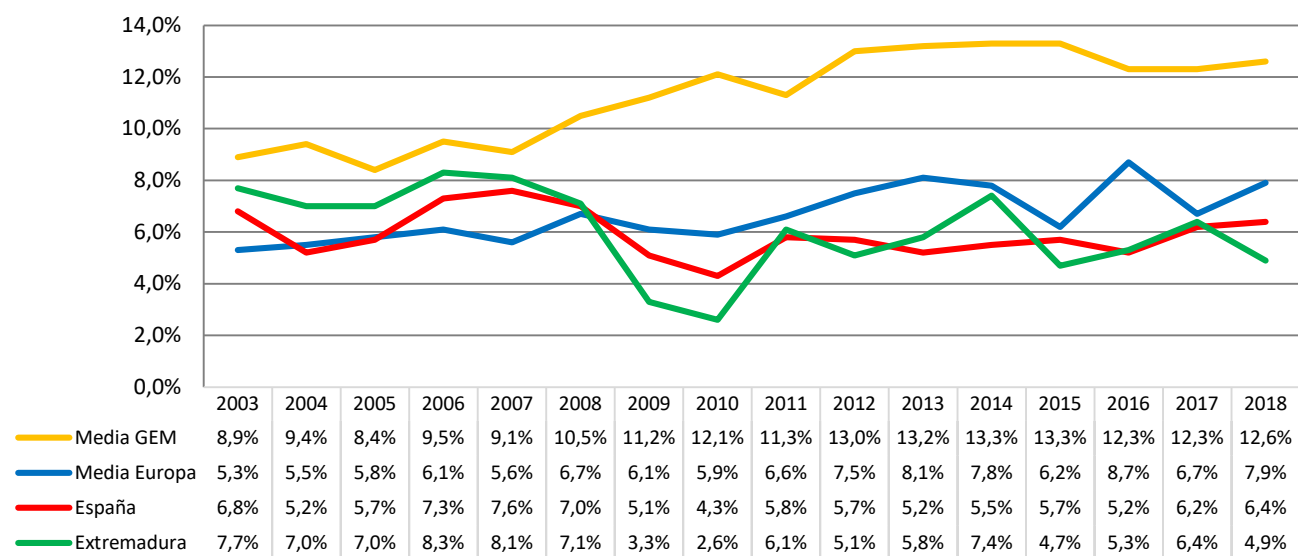
En los países con ingresos medios la TEA promedio fue del 16,2% en el año 2018. Los países latinoamericanos fueron los que dentro del grupo de estas economías mostraron las tasas más elevadas, destacando Guatemala (27,5%), Perú (22,4%) y Colombia (21,2%).

Finalmente, el gráfico 2.1 también muestra la tasa de actividad emprendedora para países con menor nivel de desarrollo, aquellos cuyas economías tienen ingresos bajos. En este grupo de países, el índice TEA en el año 2018 alcanzó, en promedio, el 18% de la población adulta, y varió entre el 6,7% de Marruecos y el 40,1% de Angola. Destacan los países africanos (Madagascar, Sudán y Angola) con valores superiores al 20%.

2.1.1 Extremadura entre los países GEM

La tasa de actividad emprendedora (TEA) en Extremadura en 2018 ha sido del 4,9%, lo que ha supuesto un descenso de 1,5 puntos con respecto al año 2017 y un decremento porcentual del 23,4%. Es decir, de cada cien personas entrevistadas en la región entre los meses de abril a julio de 2018, el 4,9% participaba en iniciativas emprendedoras que no habían cumplido aún los tres años y medio de vida. El descenso de la TEA extremeña no se ha visto, sin embargo, acompañada de la tasa nacional, de la media GEM y de la media europea, que han ascendido con respecto al año anterior.

Gráfico 2.2. Comparación TEA Medias: GEM, Europa, España y Extremadura.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2003-2018.

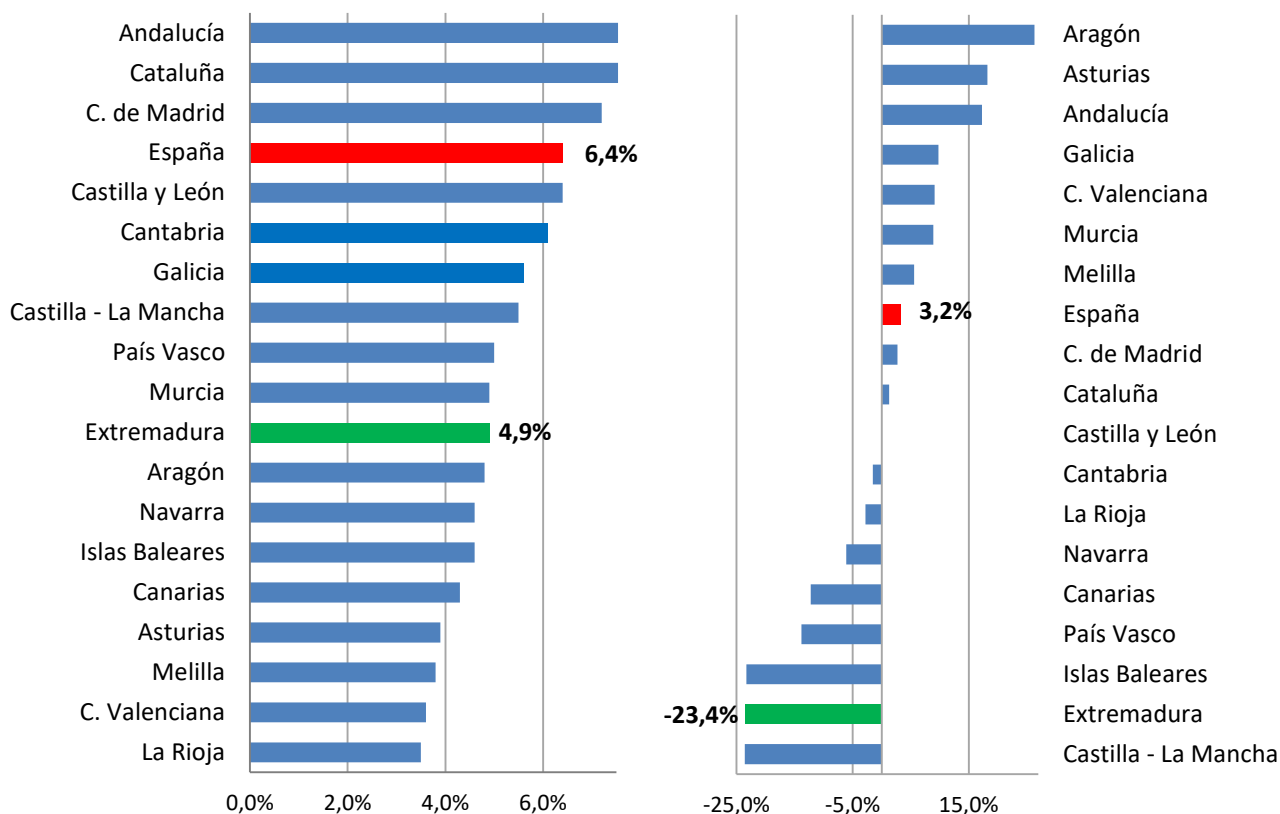
En el gráfico 2.2 se puede ver la evolución del valor del índice TEA desde el año 2003 para Extremadura, España, Europa y GEM. Durante los años de crisis económica los índices emprendedores cayeron durante varios años. Sin embargo, a partir del año 2011, estos índices tomaron un camino ascendente, salvo en el

año 2015 y, nuevamente, este año, en el que se ha producido un descenso significativo. No obstante, la media desde que se inició la recuperación hace ocho años, permanece en un valor aceptable (5,7%), el mismo valor de la media nacional (5,7%).

2.1.2 Extremadura en España

El Gráfico 2.3 nos ofrece la posición de Extremadura con respecto a las diferentes comunidades autónomas españolas y la variación de las tasas emprendedoras con respecto al año anterior. En él confirmamos la disminución de la TEA extremeña, que la ha llevado de la quinta posición que ocupaba el año anterior, a situarse este año en la décima posición entre las diferentes comunidades. En 8 de las 17 comunidades, más la Ciudad Autónoma de Melilla, se ha producido un aumento de las tasas emprendedoras; Extremadura, con un descenso del 23,4%, ha sido la segunda comunidad con una mayor caída. También Castilla La Mancha (23,6%), Islas Baleares (23,3%), País Vasco (13,8%), Canarias (12,2%), Navarra (6,1%), La Rioja (2,8%) y Cantabria (1,5%) han tenido descensos en sus tasas con respecto al año anterior, contrastando con el resto de las regiones españolas, en las que se ha producido un incremento en las tasas de emprendimiento. Destacan Aragón, Asturias y Andalucía con aumentos superiores al 15%, y Galicia, Comunidad Valenciana, Murcia, Ciudad Autónoma de Melilla, Comunidad de Madrid y Cataluña con incrementos hasta el 10%.

Gráfico 2.3. Extremadura en la España GEM (TEA 2018) y % de variación de la TEA con respecto a 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

2.2 Desglose del proceso emprendedor en Extremadura

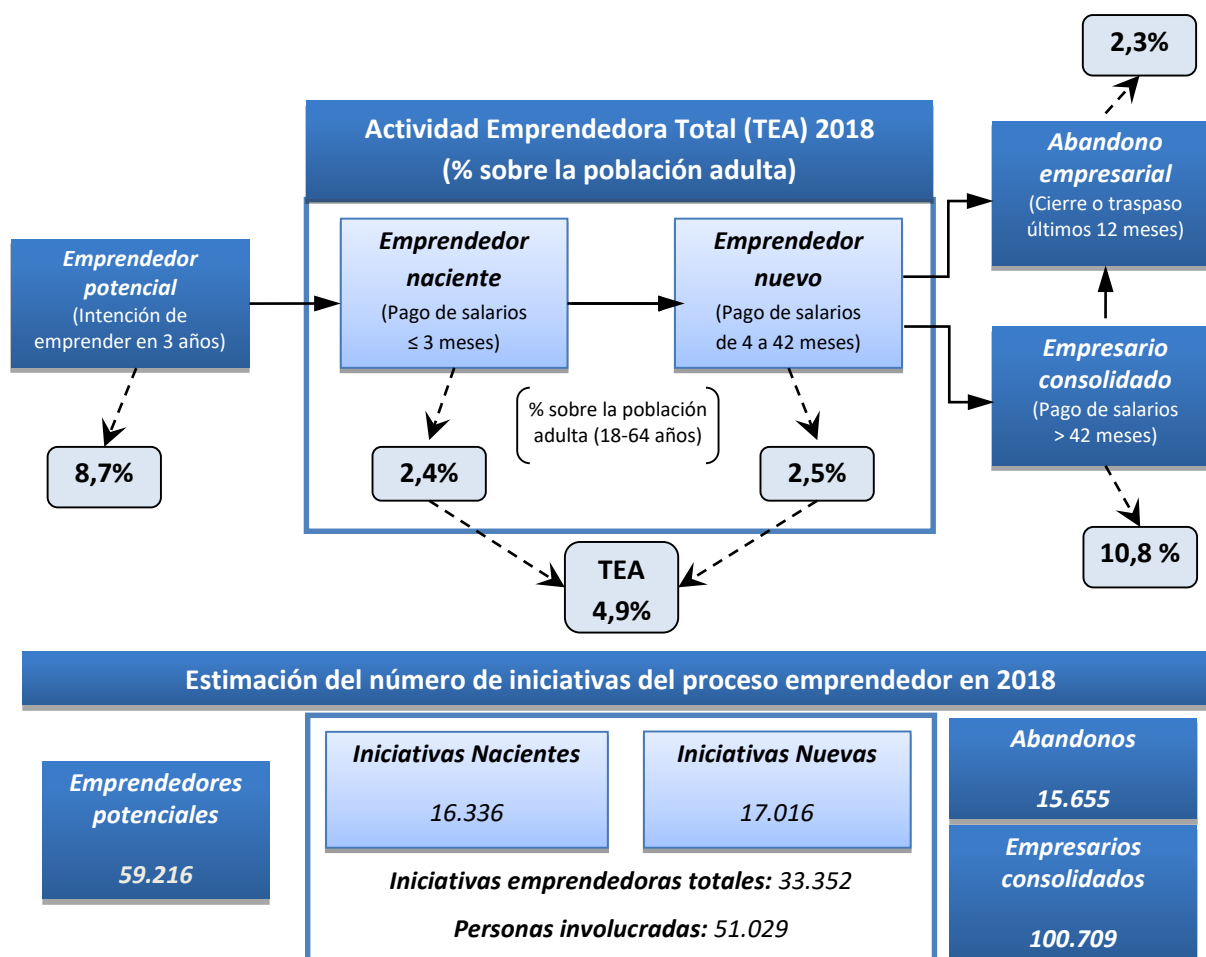
El análisis de las diferentes fases que se producen en el proceso de creación empresarial nos permite efectuar el desglose de la actividad emprendedora en Extremadura. Así, podemos estudiar, desde el empresario potencial, que aún no ha constituido su empresa, hasta los ya establecidos, con más de 42 meses de vida, pasando por los empresarios nacientes, con menos de tres meses de actividad, o los nuevos, que tienen entre

3 y 42 meses. En todo este proceso se puede producir el abandono de la actividad por diversos motivos, que también es medido por el proyecto.

El Proyecto GEM considera iniciativa emprendedora a todo negocio o actividad empresarial, incluyendo el autoempleo, que se pone en marcha por una o varias personas y que aún no sobrepasa los 42 meses de vida. Por tanto, sólo considera como nuevas iniciativas, que se reflejan en la TEA, las que llevan a cabo los empresarios nacientes y los nuevos. Teniendo en cuenta estos antecedentes, podemos calcular la estimación total del número de iniciativas emprendedoras en un año y el número de empresarios en fase inicial que encontramos entre la población adulta. Así, Extremadura, con una población total de 1.072.863³ personas y una población adulta de entre 18 y 64 años de 680.648⁴ individuos, ha involucrado en actividades emprendedoras alrededor de 51.029 personas desde julio de 2017 hasta julio de 2018.

Como podemos observar, la figura 2.1 muestra los diferentes indicadores del proceso emprendedor en Extremadura y la estimación del número de iniciativas llevadas a cabo durante 2018. El índice TEA refleja que el 4,9% de la población entre 18 y 64 años ha estado implicada en actividades emprendedoras, lo que supone una estimación total de unas 33.352 iniciativas, con unas 51.029 personas involucradas en la dirección de sus empresas que tienen menos de tres años y medio de vida.

Figura 2.1. Proceso emprendedor en Extremadura en 2018 y estimación del número de iniciativas en el mismo.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

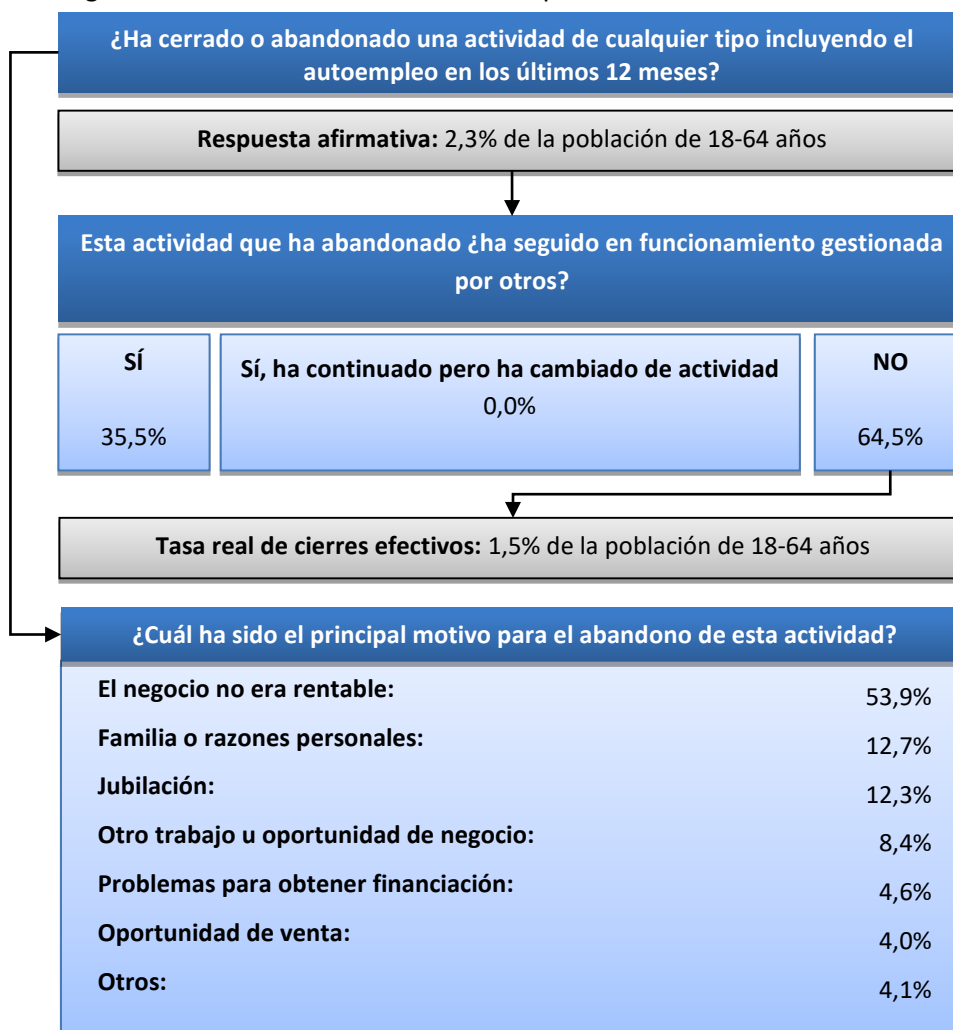
³ Fuente: INE (2018): Población referida a 01/01/2018.

⁴ Fuente: INE (2018).

El número estimado de iniciativas empresariales en 2018 ha disminuido con respecto al año anterior en 10.255, lo que ha supuesto un 23,5% menos, con una bajada tanto en las iniciativas nacientes como en las nuevas (2,5% vs. 2,4% y 3,9% vs. 2,5%). El 49,0% del total de iniciativas han correspondido a emprendedores nacientes (2,4%), mientras que el 51,0% han sido de emprendedores nuevos (2,5%). Esto supone que por cada emprendedor naciente en Extremadura en 2018 ha habido 1,04 emprendedores nuevos. En España, la relación ha sido de 1,37, lo que nos aleja de la media nacional.

Los emprendedores potenciales han representado el 8,7% de la población, mientras que los empresarios consolidados se han situado en el 10,8%. Además, las personas que abandonaron la actividad empresarial fueron el 2,3% de la población objeto de estudio.

Figura 2.2. Abandono de la actividad empresarial en Extremadura en 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Desde el año 2007, la encuesta GEM ha profundizado en el concepto de cierres de negocios, con el fin de explorar si realmente estos cierres se podían considerar como tales o eran los empresarios físicamente los que abandonaban la actividad y ésta continuaba en marcha de alguna otra forma. Esto ha supuesto que no todo lo que antes veníamos considerando como cierres o clausuras, lo sea en realidad. La figura 2.2 nos muestra una perspectiva de esto. Si bien el 2,3% de la población adulta estuvo involucrada en el abandono de una actividad empresarial en el año 2018, no todos los casos han supuesto el cierre definitivo de un negocio. En algunos casos, el abandono de la actividad empresarial se debe simplemente a la desvinculación

de la gestión, jubilación del empresario o a la oportunidad de vender el negocio. En este sentido, el 1,5% de la población adulta fue protagonista de cierres reales de negocios que no continuaron su actividad en manos de otras personas tras haber sido abandonados por las personas que fueron encuestadas en 2018. La tasa de cierres efectivos en Extremadura ha sido este año un 15% superior a la tasa nacional (1,3%).

Del porcentaje total de individuos que afirmaron haber cerrado o clausurado una actividad de cualquier tipo, incluyendo el autoempleo, en los últimos 12 meses, no todas han supuesto la desaparición de la empresa, ya que un cierto porcentaje ha continuado funcionando, aunque gestionada por otras personas (35,5%).

Al igual que sucede en el resto de España, la falta de rentabilidad del negocio ha sido la principal razón alegada por el 53,9% de los encuestados para abandonar la actividad. La segunda razón, citada por un 12,7% de los individuos es la que hace referencia a la familia o motivos personales. Un 12,3% de las personas encuestadas afirman que la jubilación, un 8,4% indican como causa una oportunidad de negocio u otro trabajo, el 4,6% afirman que ha sido por problemas de financiación, y el 4% que el motivo que ha ocasionado el cierre ha sido una oportunidad de venta. Al igual que otros años, los resultados nos muestran que los cierres se producen con más asiduidad por la falta de demanda de particulares y de otras empresas.

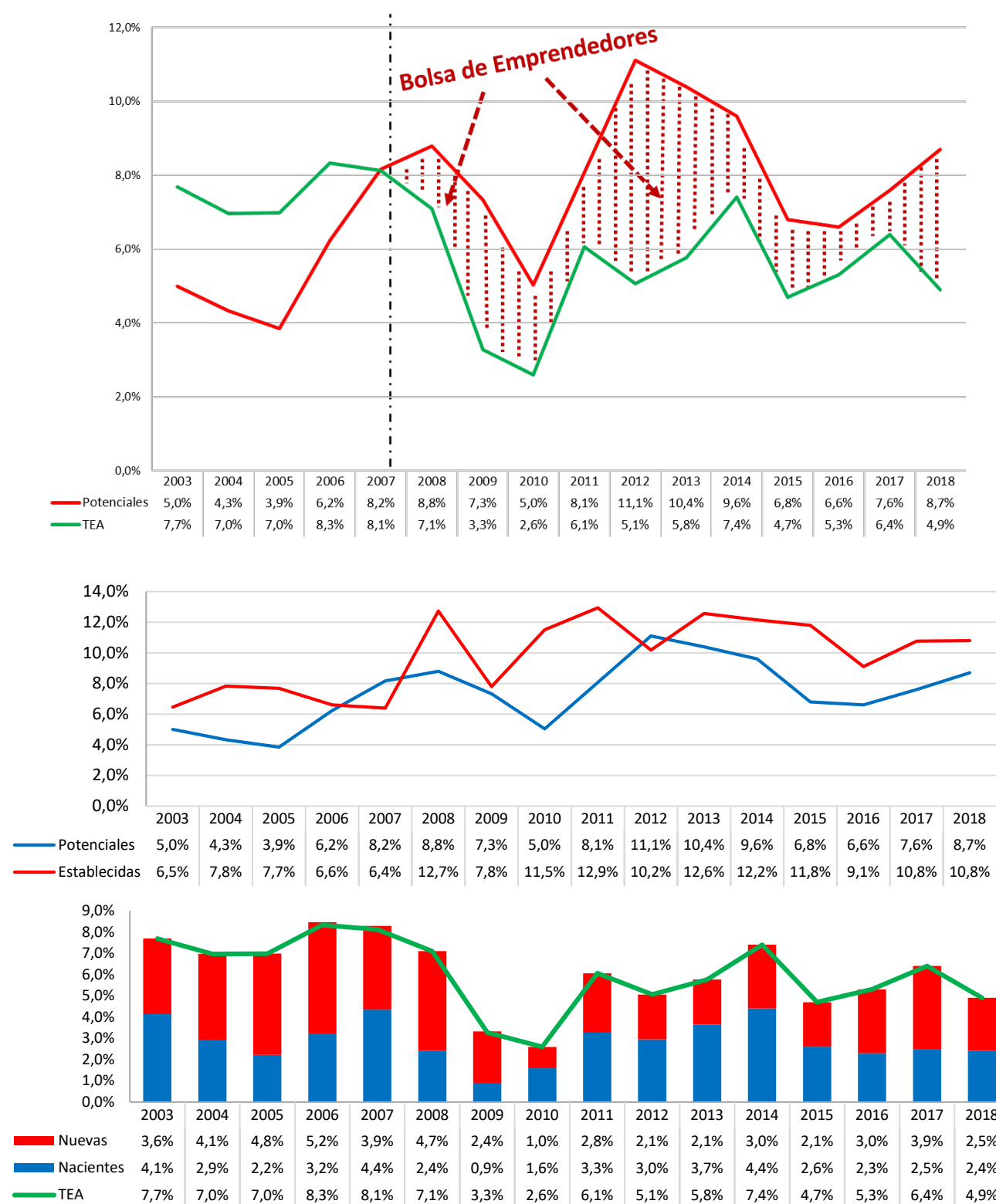
En cuanto a los empresarios potenciales, es decir, aquéllos que están considerando emprender un negocio en los próximos tres años, el porcentaje de individuos ha aumentado nuevamente en el año 2018, concretamente en 1,1 puntos, como podemos observar en el gráfico 2.4.

Hasta el 2007, la intención empresarial se mantuvo por debajo de las tasas de actividad emprendedora, pero a partir del comienzo de la crisis económica la situación se invirtió, estableciéndose un diferencial medio de más de tres puntos (8,2% vs. 5,6%) a favor de los empresarios potenciales en relación a la actividad emprendedora, creándose una “bolsa” de emprendedores potenciales. Esto ha hecho que, durante estos años, especialmente entre 2011 y 2014, haya un número de personas con expectativas de crear su negocio muy prometedor. Entre los años 2013 y 2017 este diferencial se redujo y se mantuvo prácticamente estable, y en este año, el número de personas con intenciones de emprender se vuelve a incrementar. La intención de emprender (8,7%) sigue presente en la sociedad extremeña, al igual que en la sociedad española (6,8%).

Al contrario que sucede con el porcentaje de emprendedores potenciales, la TEA de Extremadura en 2018 ha mostrado una disminución. Este indicador ha pasado del 6,4% en 2017 al 4,9% en 2018, y se ha debido fundamentalmente al significativo descenso de las empresas nuevas. Este nivel de actividad registrado en las empresas nuevas no se registraba desde los años 2012, 2013 y 2015. El dato de empresas nacientes ha disminuido ligeramente con respecto al año anterior, si bien los resultados obtenidos en los últimos años muestran una tendencia uniforme, y hay que retroceder a años anteriores al 2011 para encontrar valores inferiores al 2%. Con respecto al año 2017, el porcentaje de empresas nacientes ha disminuido un 4,0% y el de empresas nuevas un 35,9%.

Por otro lado, las empresas establecidas, que obtienen en los últimos dieciséis años un porcentaje medio del 9,8%, se han mantenido estables en 2018 con un valor de 10,8%. Resulta complicado establecer una tendencia de la evolución de la población adulta involucrada en negocios consolidados, ya que tanto antes como después del comienzo de la crisis se pueden observar años en los que este indicador ha aumentado y otros en los que ha decrecido. Sí se puede apreciar cómo la tendencia negativa de los años 2013 a 2016 se ha revertido. Lo que resulta evidente es que desde el año 2008 el porcentaje de empresas consolidadas es muy superior a las tasas de actividad emprendedora.

Gráfico 2.4. Evolución de los emprendedores potenciales, actividad emprendedora y empresas establecidas en Extremadura. Periodo 2003-2018.

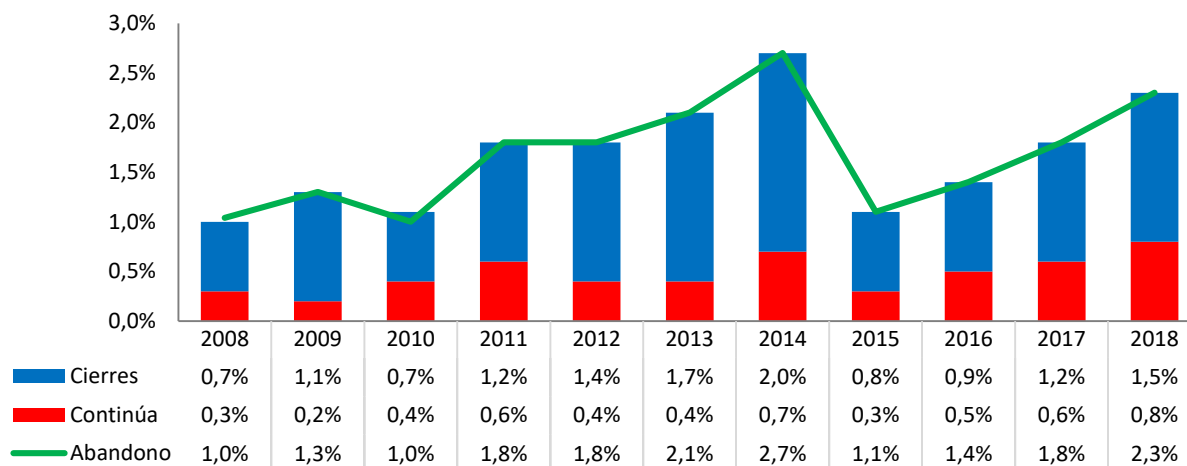


Fuente: GEM Extremadura, APS 2003-2018.

Por último, el porcentaje de personas que ha abandonado una actividad empresarial en el último año (gráfico 2.5) ha aumentado nuevamente. Se ha incrementado tanto la proporción de aquellas personas que han cerrado definitivamente un negocio (1,5%) como el porcentaje de aquellas personas que han abandonado un negocio dejándolo continuar en otras manos (0,8%). Vuelven a aumentar los cierres de empresas, que no

habían dejado de crecer entre los años 2010 y 2014. Al comparar los datos con los del conjunto del país, se invierte la tendencia de años anteriores a 2013 en los que Extremadura siempre tenía tasas de abandono inferiores a la media nacional, alcanzándose en 2018 un valor de 0,6 puntos por encima de la media nacional.

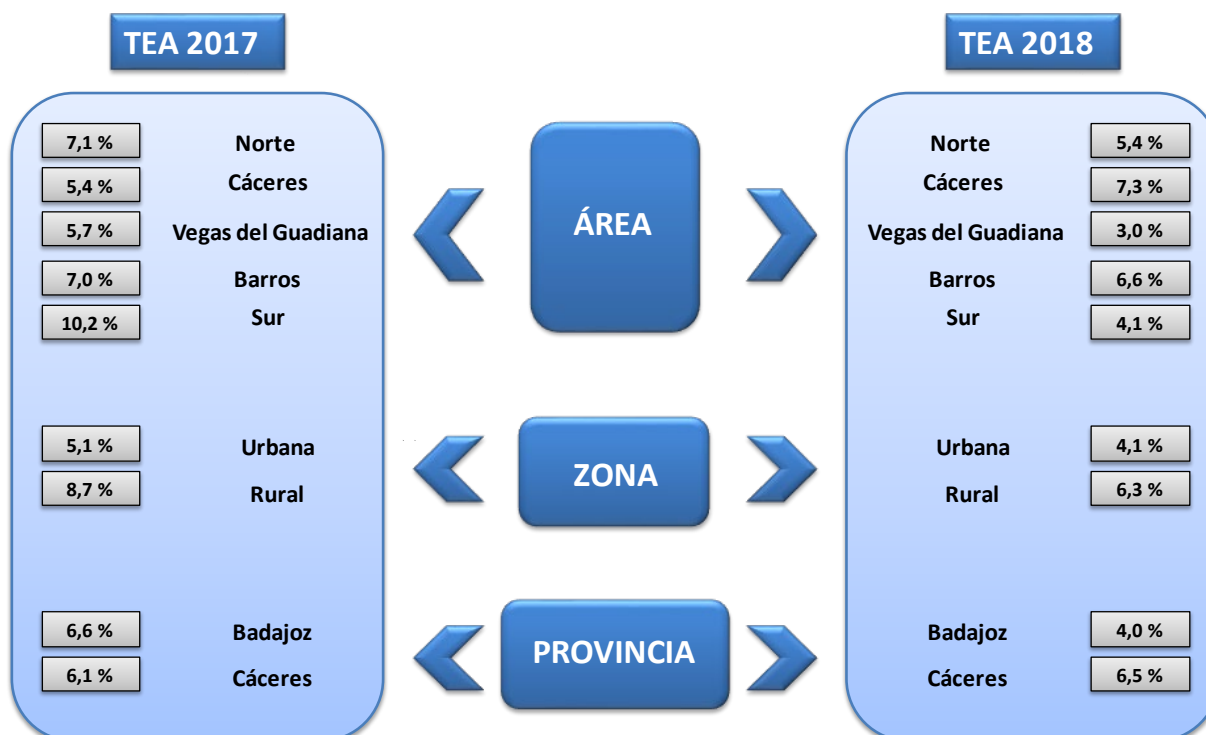
Gráfico 2.5. Evolución del porcentaje de la población de 18-64 años que ha abandonado (continúa y cierre) un negocio en los últimos 12 meses en Extremadura durante el periodo 2007-2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

2.2.1 Extremadura por áreas⁵, zonas⁶ y provincias

Figura 2.3. Extremadura por áreas, zonas y provincias (TEA 2017 vs. TEA 2018).



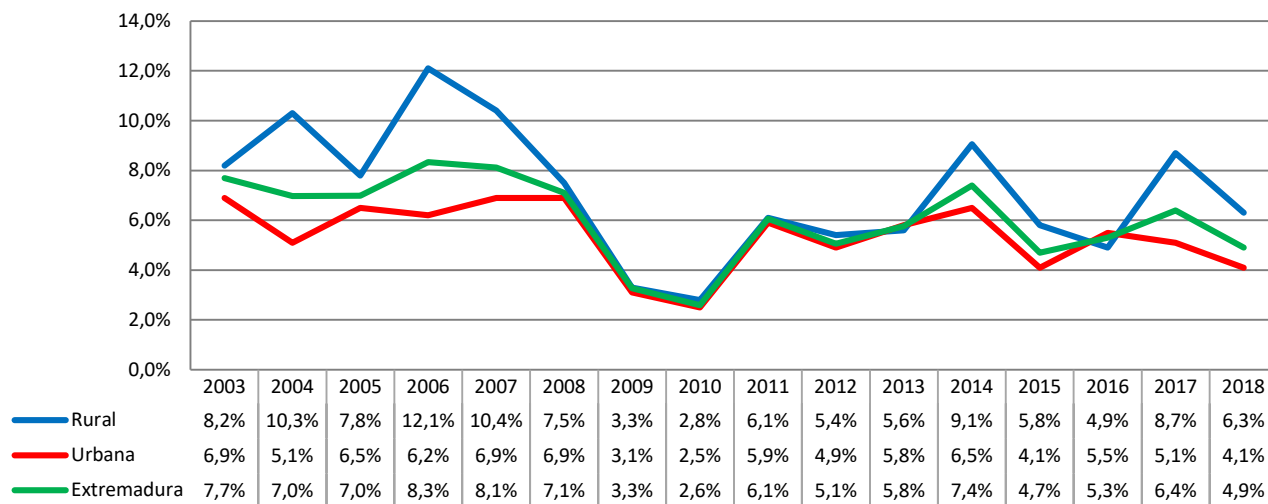
Fuente: GEM Extremadura, APS 2017,2018.

⁵ La división en cinco grandes áreas geográficas que venimos realizando desde 2004 concentra y configura la producción, la población, las infraestructuras y las relaciones económicas en función del criterio geográfico y el económico-cultural. Creemos que estas áreas conforman unidades territoriales cohesionadas, que cuentan con diferentes concentraciones urbanas que centralizan las actividades económicas de la zona.

⁶ Se define como zona urbana a la población con más de 5.000 habitantes y zona rural a la de menos de 5.000 habitantes.

Al analizar los indicadores en su ámbito interno, observamos que la tasa de actividad emprendedora extremeña ha aumentado únicamente en la zona de Cáceres, mientras ha descendido en la zona Norte, en las Vegas del Guadiana, en Barros y en la zona Sur. Esto ha hecho que en la provincia de Cáceres aumenten las iniciativas emprendedoras en un 6,6% y desciendan un 39,4% en la provincia de Badajoz. En las zonas urbanas se ha producido un descenso de las iniciativas emprendedoras en un porcentaje del 19,6%, mientras que en las zonas rurales ha sido del 27,6%.

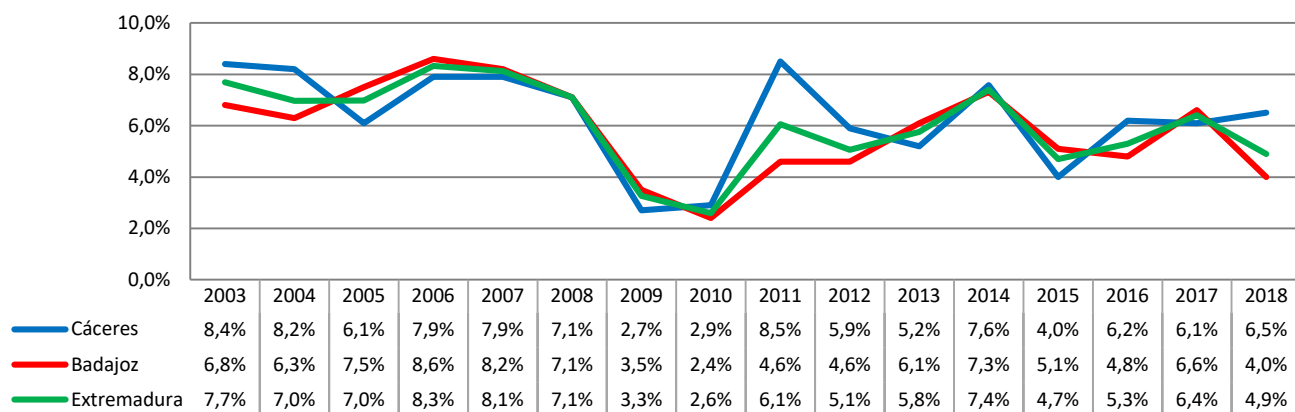
Gráfico 2.6. Evolución de la TEA en las zonas de Extremadura.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Como nos muestra el gráfico 2.6, hasta el año 2008, en las zonas rurales existían mayores tasas de actividad emprendedora que en las zonas urbanas (9,4% vs. 6,4% de media). A partir de entonces y hasta el año 2013, las tasas se equiparan (4,6% vs. 4,4% de media) evolucionando de forma muy similar. A partir del año 2013, vuelve a producirse el mismo fenómeno y las tasas de actividad emprendedora en zonas rurales son superiores a las de las zonas urbanas (7,0% vs. 5,1% de media). Ambas tasas de actividad emprendedora, han evolucionado con el mismo signo que la tasa de Extremadura este año, disminuyendo la tasa de emprendimiento rural en 2,4 puntos y la urbana en 1 punto. Con respecto a la situación anterior al año 2008, las tasas medias urbanas han bajado un 25%, mientras que las rurales lo han hecho en un 38,3%, por lo que a pesar de que la tendencia desde 2009 es al alza, aún no hemos recuperado las tasas medias anteriores a la crisis.

Gráfico 2.7. Evolución de la TEA de las provincias de Extremadura.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

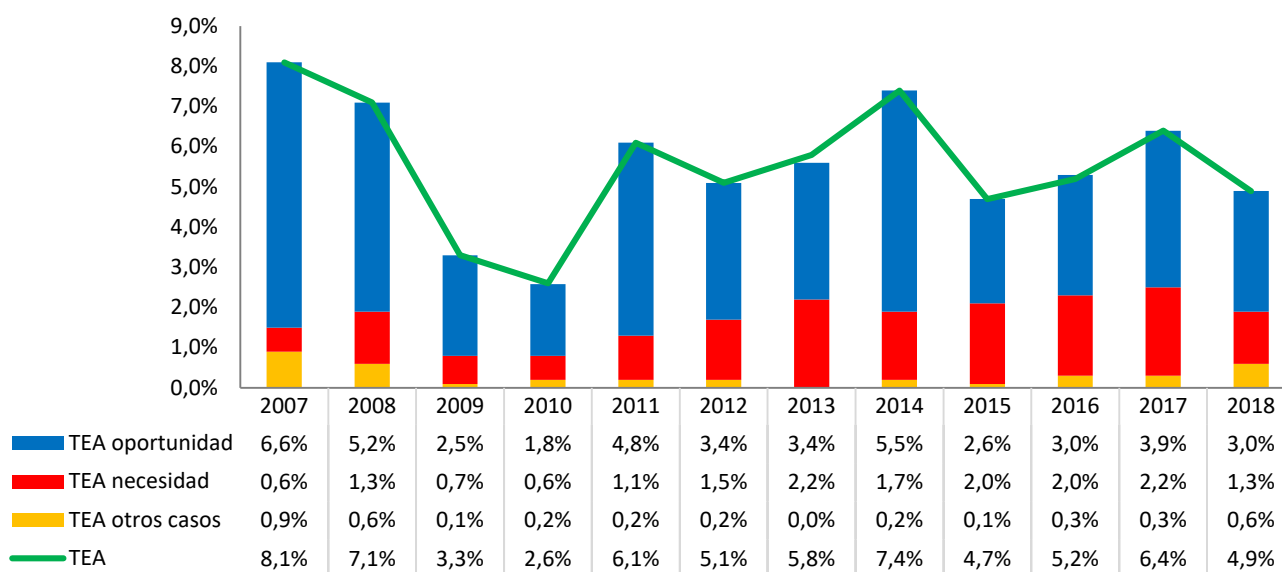
Por otro lado, las tasas provinciales han evolucionado en los últimos dieciséis años de forma semejante, aunque con ciertas diferencias en algunos años a favor de una u otra provincia. La mayor diferencia se dio en 2011 con casi 4 puntos, y a partir de ese año fueron convergiendo hasta el 2014, en el que únicamente estaban separadas por 0,3 puntos. En el pasado año, la tendencia en ambas provincias ha sido diferente, con un aumento en la provincia de Cáceres y un descenso significativo en la de Badajoz. Por tanto, en 2018, la actividad emprendedora ha aumentado en Cáceres 0,4 puntos (un 6,6%) y ha descendido en Badajoz 2,6 puntos (un 39,4%). No obstante, las TEAs medias provinciales durante todo el periodo en el que se viene realizando el Informe GEM en Extremadura, son muy similares (5,8% vs. 6,3%).

2.3 Motivación para emprender: oportunidad versus necesidad

El Proyecto GEM ha distinguido a lo largo de los últimos años entre dos tipos de motivaciones para iniciar una actividad emprendedora. Las sustentadas en el aprovechamiento de alguna oportunidad de negocio, y aquéllas que son impulsadas por la necesidad de las realidades que vive la persona. Además, las que no se ajustan a ninguno de estos dos tipos, aunque representan porcentajes pequeños, se recogen en una tercera categoría denominada “otros casos”.

En 2018, como ya hemos comentado, la tasa de actividad emprendedora extremeña ha disminuido en 1,5 puntos, lo que ha supuesto más de un 23,4% de descenso con respecto al año anterior. Esta disminución se ha debido al descenso de las tasas de oportunidad (3,9% vs. 3,0%) y de necesidad (2,2% vs. 1,3%), tanto en los ámbitos urbanos (5,1% vs. 4,1%) como rurales (8,7% vs. 6,3%), y fundamentalmente de la provincia de Badajoz (6,6% vs. 4%), ya que en la de Cáceres, la TEA ha subido un 6,6% (6,1% vs. 6,5%) debido a las tasas por oportunidad en el Eje de Cáceres (2,8% vs. 4,7%) y las tasas de necesidad (2,0% vs. 2,4%), principalmente en el área Norte (1,4% vs. 3,0%). También ha aumentado la tasa por necesidad en el Área de Barros un 16,7%.

Gráfico 2.8. Evolución de la actividad emprendedora en Extremadura según motivación.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Las tasas emprendedoras debidas a otros motivos distintos a la oportunidad o necesidad son las únicas que han crecido este año en 0,3 puntos, llegando a representar el 0,6% del emprendimiento extremeño. Este crecimiento se ha dado tanto en el ámbito urbano como en el rural, aunque mayor en este último, y en la provincia de Cáceres, ya que la de Badajoz tiene los mismos índices que el año anterior.

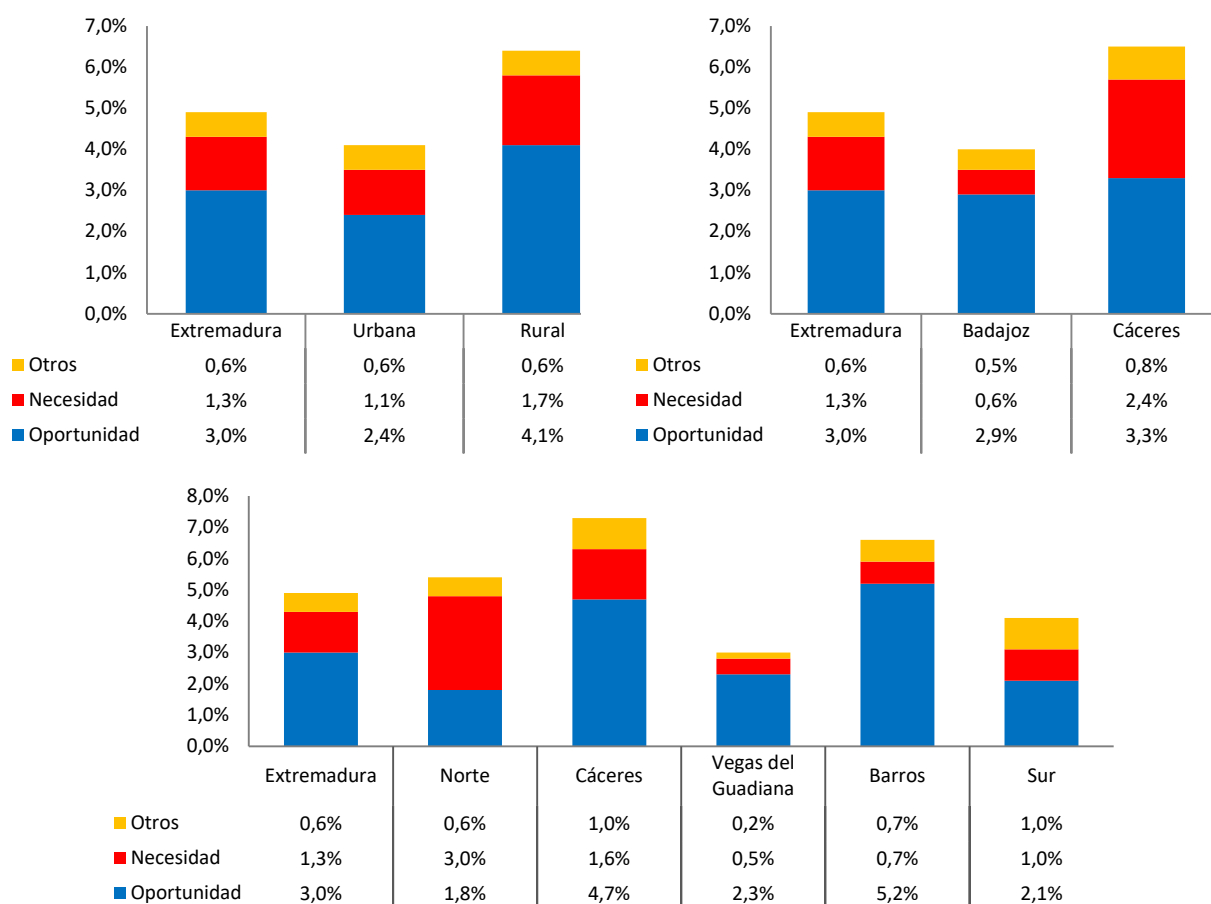
El gráfico 2.9 refleja la actividad emprendedora según los diferentes tipos de motivación por áreas, zonas y provincias. En él observamos que, en Extremadura, se ha emprendido un 23,1% menos por oportunidad que el año anterior y un 40,9% menos por necesidad, mientras que ha subido un 100% la opción por otros

motivos, como hemos comentado. En las zonas rurales, se ha producido un descenso tanto en la tasa de actividad emprendedora por oportunidad (22,6%) como por necesidad (46,9%), y en las zonas urbanas ambas tasas han disminuido un 22,6% y un 31,3% respectivamente.

Durante 2018, como ya es habitual, la búsqueda de nuevas opciones de negocio para aprovechar una oportunidad sigue prevaleciendo a la hora de montar un negocio, aunque continúa siendo significativa la proporción de personas que inician una actividad debido a la necesidad. El desempleo continúa impulsando iniciativas económicas de subsistencia en algunas zonas, y seguramente de baja calidad, que se ven reflejadas en el inicio de actividades por necesidad, principalmente en la zona Norte de Cáceres, en la que el emprendimiento por necesidad alcanza un valor del 3% de la población y que es un 66,7% superior al emprendimiento por oportunidad, aumentado un 114,3% con respecto al año anterior. El emprendimiento por necesidad se ha incrementado igualmente en la zona de Barros, aunque en 0,1 puntos.

Como podemos observar, en el ámbito rural también se ha emprendido más por oportunidad que por necesidad. Al efectuar la separación provincial vemos que la tasa de actividad emprendedora, tanto por oportunidad como por necesidad, es mayor en la provincia de Cáceres. Si se analiza la principal motivación para acometer iniciativas emprendedoras en zonas rurales y urbanas, y se compara con el año 2017, los resultados indican que la tasa de actividad emprendedora ha disminuido en zonas urbanas un 19,6% y en el ámbito rural ha disminuido un 27,6%, debido a las tasas de oportunidad y necesidad. El emprendimiento por otras motivaciones ha aumentado 0,2 puntos en las zonas urbanas y 0,4 puntos en las zonas rurales.

Gráfico 2.9. Extremadura por zonas, provincias y áreas: oportunidad y necesidad (TEA 2018).



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Por otro lado, el análisis provincial nos dice que el índice TEA ha descendido en la provincia de Badajoz un 39,4% y ha aumentado en la de Cáceres un 6,6% con respecto al año 2017. En Badajoz, la tasa ha disminuido debido tanto a las iniciativas por oportunidad, que se han reducido en un 23,7% como a las iniciativas por

necesidad, que han descendido un 73,9%. En Cáceres, se ha producido un aumento en las iniciativas por necesidad (20%) y un descenso de la actividad emprendedora por oportunidad (19,5%).

La zona de Cáceres ha sido la única área con tasas de emprendimiento superiores al año anterior, debido principalmente al aumento de las iniciativas por oportunidad (67,9%). En el resto de zonas de Extremadura, se ha producido un descenso en las tasas de emprendimiento con respecto al año 2017, alcanzándose valores destacados en la zona Sur (60,6%), Vegas del Guadiana (46,4%) y zona Norte (23,9%). Han descendido las tasas de emprendimiento por oportunidad un 68,4% en la zona Norte y un 66,7% en la zona Sur, y se han producido descensos mucho menos acentuados en las Vegas del Guadiana (8%) y en Barros (10,3%). En cuanto al emprendimiento por necesidad, los descensos han sido significativos y se encuentran, fundamentalmente, en las zonas de las Vegas del Guadiana (80%), Sur (75,6%) y Cáceres (40,7%).

El Informe GEM también identifica cuál ha sido el principal motivo de los empresarios para aprovechar una oportunidad de negocio. Los resultados vienen reflejados en la figura 2.4.

En 2018, el deseo de independencia es el motivo que mueve principalmente a los empresarios para aprovechar una oportunidad de negocio (39,3%), seguido por motivos relacionados con el incremento de ingresos (34,5%) o el mantenimiento de los mismos (26,2%). Estos resultados son coincidentes con los obtenidos en el resto de España, donde el deseo de independencia (50,8%) prevalece como primera razón para aprovechar una oportunidad, el incremento de ingresos (32,4%) ocupa el segundo lugar, y mantenimiento de los mismos (10,7%) el tercer lugar.

Así, el porcentaje de respuestas de extremeños que aducen el deseo de independencia ha aumentado un 6,8% con respecto al año pasado, el incremento de los ingresos como motivación ha descendido un 26% y el mantenimiento de ingresos ha aumentado un 285,3%. En cambio, en los valores medios de España, desciende el deseo de independencia (11%), aumentando el incremento de ingresos (28,6%) y aumentando un 10,3% el mantenimiento de éstos.

Figura 2.4. Motivación para emprender en Extremadura 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Además de estos datos, hemos querido reflejar de manera esquemática en la figura 2.4 los tipos de motivación para emprender por oportunidad. Entre los empresarios movidos por la oportunidad, el 80% de

ellos (2,4%) se han sentido estrictamente motivados por una oportunidad de negocio, mientras que para el 20% restante (0,6%), la oportunidad les ha guiado sólo en parte.

Por último, la figura nos muestra los datos globales de la motivación para emprender en Extremadura. Como podemos observar, la tasa de actividad emprendedora media (TEA) en este periodo ha sido del 4,9%. De este porcentaje, el 3% ha iniciado una actividad para aprovechar una oportunidad de negocio, el 1,3% lo ha hecho obligado por la necesidad y el 0,6% restante llevó a cabo el arranque del negocio por otros motivos. Por tanto, a algo más del 61% de los emprendedores les ha movido la oportunidad, a algo más del 26% la necesidad y a menos de un 13% otros motivos.

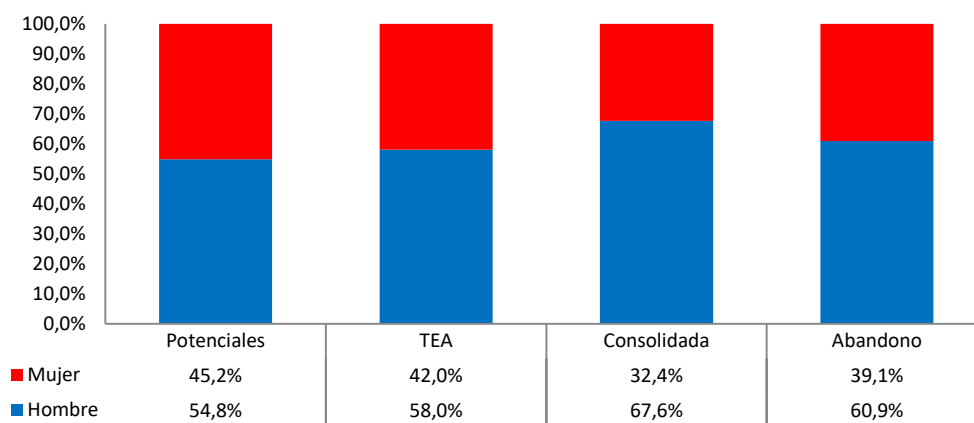
2.4 Perfil de las personas involucradas en el proceso emprendedor

Como ya hemos mencionado, el Proyecto GEM distingue varias fases del proceso emprendedor: empresario potencial, naciente, nuevo y consolidado. Según esta clasificación, y a partir de parámetros socioeconómicos, este apartado trata de establecer un perfil medio de los emprendedores, incluso distinguiendo la fase de abandono.

Género

La distribución de la población emprendedora por género refleja que durante el año 2018 emprender en Extremadura ha sido una actividad en la que la participación masculina ha predominado sobre la femenina. De cada cien individuos que han puesto en marcha una actividad empresarial que no supera los 42 meses de vida, el 58% han sido hombres y el 42% mujeres. Entre los empresarios que se encuentran en la fase consolidada, se puede observar un peso mayoritario por parte de los hombres (67,6%). En el caso de los emprendedores potenciales la participación también se inclina por el lado masculino, pero con valores más próximos a los de la actividad emprendedora, 54,8% para hombres y 45,2% para mujeres. En cuanto a la tasa de abandonos, la proporción es muy superior para el género masculino, con un 60,9%.

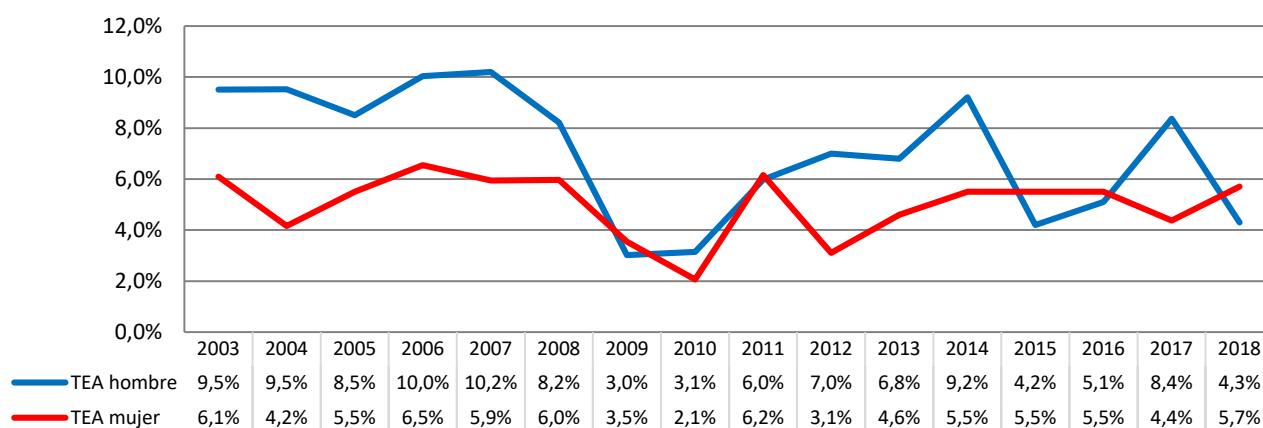
Gráfico 2.10. Distribución por género de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

El índice TEA por género constata habitualmente que la población adulta de hombres es más propensa a emprender que la de mujeres. En el gráfico 2.11 se puede observar cómo hasta el año 2014 la población masculina que ha participado en el estudio estaba involucrada en mayor proporción que la población femenina en una actividad emprendedora. Esta diferencia ha existido prácticamente desde el año 2003, salvo en los años 2009, 2011, 2015, 2016 y 2018. Entre el 2009 y el 2011 los valores alcanzados eran muy similares para ambos géneros, pero a partir del 2011, se volvió a manifestar la diferencia en la actividad emprendedora a favor de los hombres, hasta el año 2015 en el que el valor de la tasa de actividad emprendedora femenina pasó a ser superior.

Gráfico 2.11. Evolución índice TEA por género en Extremadura durante el periodo 2003-2018.



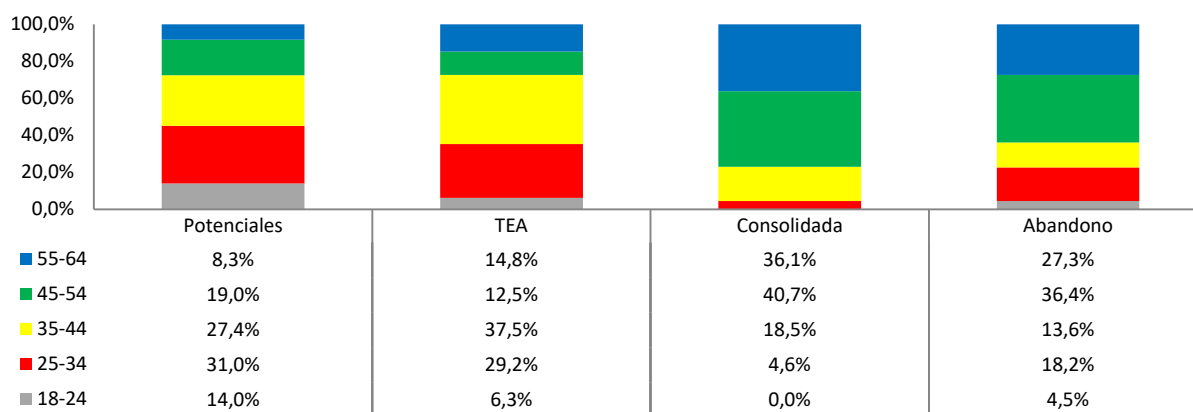
Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

En el año 2018, se ha vuelto a producir esta misma situación, alcanzando la tasa de emprendimiento femenina un valor de 5,7 puntos, mientras que la masculina alcanza un valor de 4,3 puntos, lo que supone un descenso muy significativo al compararlo con el año anterior, pues ha disminuido un 48,8%. El valor del índice TEA para la población masculina ha oscilado desde el año 2003 entre el 10,2% y el 3,0% del año 2009, mientras que el de la población femenina ha oscilado entre un máximo de 6,5% del año 2006 y un mínimo de 2,1% en el año 2010.

Edad

El gráfico 2.12 muestra el índice TEA para distintos grupos de población de acuerdo al tramo de edad, permitiéndonos distinguir el intervalo de edad en el que la población es más propensa a emprender. Como se puede observar, los tramos de edad en los que más iniciativas emprendedoras se han puesto en marcha han sido los comprendidos entre los 35 y los 44 años, y entre los 25 y 34 años. En concreto, de la población involucrada en alguna actividad emprendedora en el año 2018, el 66,7% se encontraba en una edad comprendida entre 25 y 44 años. La mayor parte de los emprendedores potenciales tienen edades comprendidas entre los 25 y 34 años (31%), entre los 35 y 44 años (27,4%), y entre los 45 y los 54 años (19%). Entre los tres tramos suman el 77,4% del total de emprendedores potenciales. El tramo de edad en el que más se han encontrado empresarios consolidados es en el de 45 a 54 años (40,7% del total). Por último, el porcentaje más elevado de abandonos se ha dado entre los empresarios con edades comprendidas entre los 45 y 64 años, con un 63,7%.

Gráfico 2.12. Distribución por edad de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018.



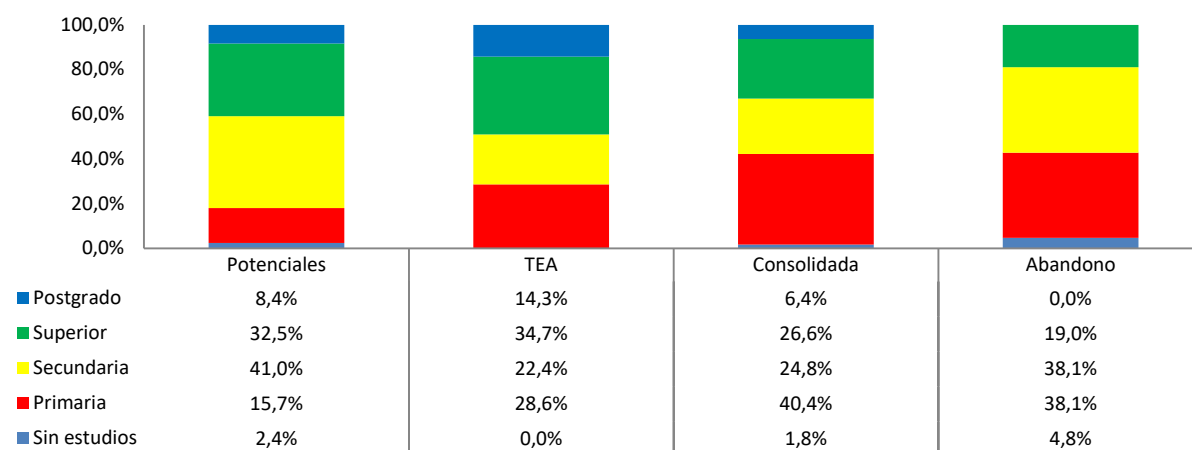
Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Nivel de educación

Otra característica importante para distinguir cómo se distribuyen los distintos grupos de emprendedores identificados por el Proyecto GEM es el nivel de educación. Como muestra el gráfico 2.13, en el año 2018, el 34,7% de las personas que han iniciado una actividad tenían estudios superiores (licenciado, graduado, ingeniero o equivalente), un 28,6% estudios primarios y un 22,4% estudios secundarios. En el caso de los emprendedores potenciales, el 41% tenía estudios secundarios, mientras que un 32,5% tenía estudios superiores. Entre los empresarios consolidados, el 40,4% había finalizado estudios primarios, el 26,6% estudios superiores y el 24,8% estudios secundarios. Por último, entre las personas que han cerrado, vendido o abandonado un negocio, el 38,1% tenía estudios primarios, el 38,1% tenía estudios secundarios y el 19% tenía estudios superiores.

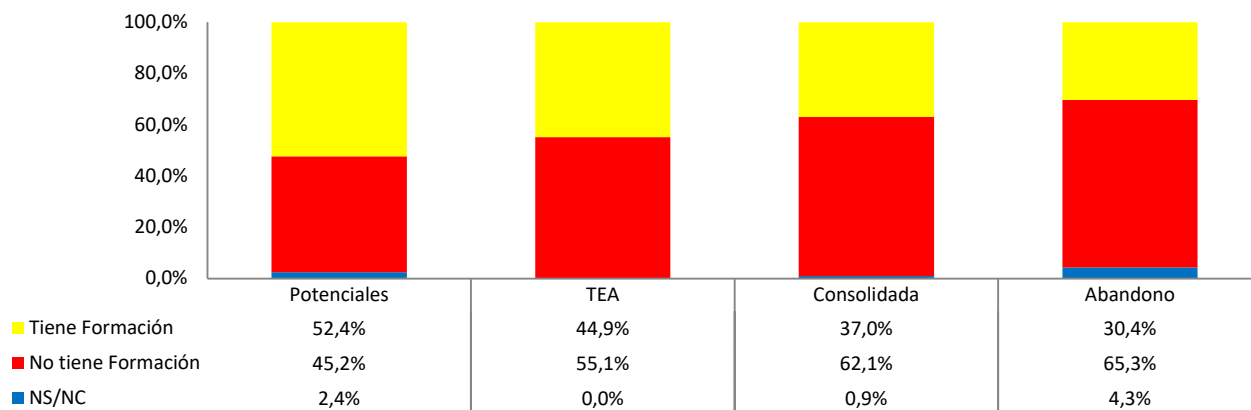
Esta distribución nos muestra que más de la mitad de los emprendedores (57,1%) tienen un nivel de formación secundaria o superior, y que la misma cantidad se mantiene entre los empresarios consolidados (57,1%). Además, que casi tres cuartos de los emprendedores potenciales (73,5%) tienen, también, al menos estudios de secundaria, y que más de un tercio de las personas que abandonan el negocio (42,9%) tienen un nivel de estudios básico, demostrando la importancia de la formación en la supervivencia de la empresa.

Gráfico 2.13. Distribución por nivel de estudios de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Gráfico 2.14. Distribución de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018, según si cuenta con educación específica para emprender.



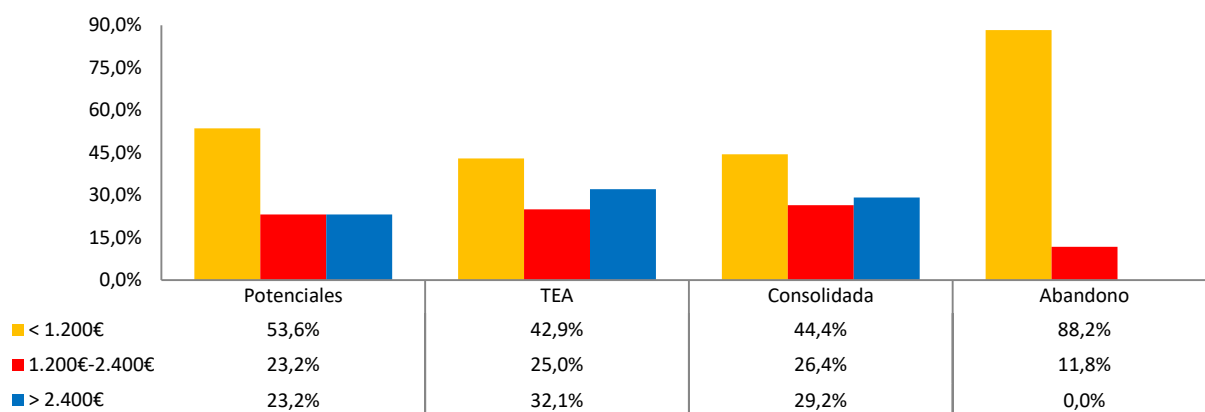
Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

El Informe GEM también estudia si los emprendedores han recibido formación relacionada con la puesta en marcha de un negocio. Los resultados se aprecian en el gráfico 2.14 con valores detallados para los empresarios potenciales, los que se encuentran en fase inicial, los consolidados y los que han abandonado un negocio. Los datos sobre si se ha recibido algún tipo de formación son mayores entre los emprendedores potenciales, con un porcentaje del 52,4%, seguido de los que acaban de iniciar una actividad, con 44,9%. En cuanto a las personas que reconocen no haber tenido ningún tipo de formación, se puede observar que éstos se encuentran principalmente entre los empresarios que han abandonado la actividad (65,3%) y entre los que tienen empresas consolidadas (62,1%). En consecuencia, las personas que esperan comenzar una actividad empresarial tienen mejor formación emprendedora que aquellos que se encuentran en las primeras etapas de la actividad empresarial, que aquellos que han consolidado su negocio y que aquellos que han tenido que abandonarlo.

Nivel de renta

Para poner en marcha una actividad empresarial y desarrollarla es necesario invertir recursos financieros. Para adquirirlos se puede recurrir a fuentes externas o, como suele ser habitual, utilizar los recursos propios. Por este motivo, el análisis del nivel de renta es un aspecto determinante que puede facilitar el esfuerzo financiero de las personas que se involucran en actividades emprendedoras. El análisis del nivel de renta se presenta segmentado en tres tramos. El 42,9% de las iniciativas de 2018 las han llevado a cabo personas con rentas inferiores a 1.200€/mes y el 32,1% personas con renta superior a los 2.400€. Al igual que sucedió el año anterior, las personas que han iniciado una actividad empresarial son las que gozan de menores rentas. Entre los empresarios potenciales, el 53,6% de los mismos afirman tener rentas inferiores a los 1.200€, mientras que los que afirman disponer de rentas entre 1.200 y 2.400€ y de más de 2.400€, tienen un idéntico porcentaje del 23,2%. El mayor porcentaje, en cuanto al nivel de renta entre los empresarios consolidados, se encuentra nuevamente este año por debajo de los 1.200€. En concreto, un 44,4% declara disponer de una cantidad inferior a los 1.200€, y un 29,2% de los mismos afirma disponer de una cantidad superior a los 2.400€. Entre las personas que han cerrado, vendido o abandonado un negocio, las rentas eran inferiores, con un porcentaje de personas del 88,2% que no superaba los 1.200€ de renta y un 11,8% que disponía de una renta comprendida entre los 1.200 y los 2.400€. En definitiva, la mayoría de las personas involucradas en cualquiera de las fases analizadas de la actividad emprendedora lo hacen con un nivel de renta bajo.

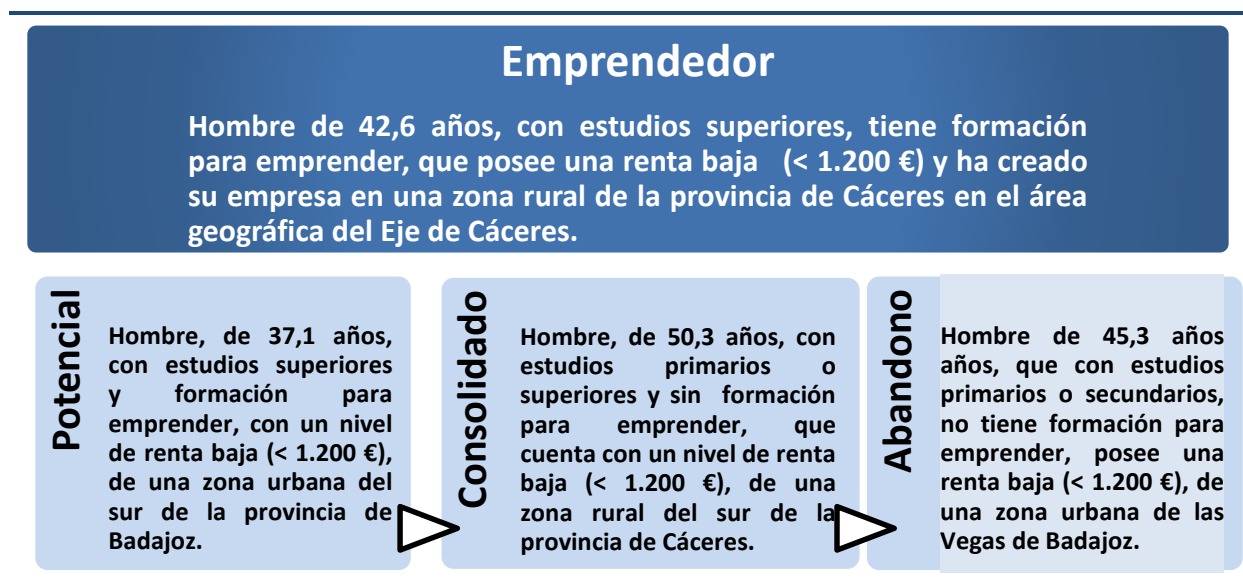
Gráfico 2.15. Distribución por nivel de renta de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Por último, con el fin de obtener una caracterización socioeconómica que nos aproxime al perfil medio del emprendedor extremeño que refleje algunos rasgos esenciales del mismo, terminamos este apartado con una figura a través de la cual pretendemos reflejar comparativamente dichos rasgos.

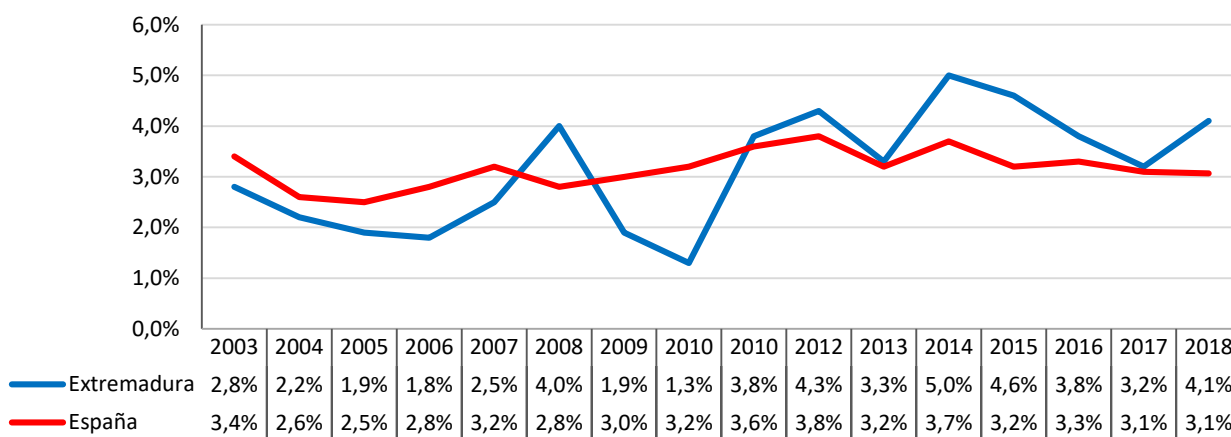
Figura 2.5. Perfil de los colectivos emprendedores en Extremadura en 2018.



2.5 Financiación de la actividad emprendedora naciente

Cuando un emprendedor decide aventurarse en un negocio tiene dos opciones: autofinanciarse con sus propios ahorros o solicitar recursos ajenos. En ciertos contextos, puede parecer que para conseguir financiación ajena sólo existen las instituciones financieras, pero la realidad es que el abanico de recursos de capital es más amplio que el propio ahorro del empresario y los préstamos facilitados a través de los bancos o subvenciones públicas. Existen también los inversores privados, que son aquellos individuos que destinan fondos personales para iniciar un negocio, sin participar en la gestión del mismo. A su vez, los inversores privados se clasifican en dos modalidades: por un lado, los inversores informales, que se corresponden con personas que mantienen un vínculo con el emprendedor (familiares, amigos, etc.) y que generalmente no esperan ningún retorno a su inversión; por otro lado, los "*business angel*", que son agentes profesionales que invierten en negocios con el fin de obtener rentabilidad a sus aportaciones.

Gráfico 2.16. Inversor Privado. Evolución del porcentaje de la población de 18-64 años que ha invertido en negocios de terceras personas en los últimos tres años en Extremadura y España. Periodo 2003-2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Pero cabría preguntarnos: ¿es realmente significativa la presencia de inversores informales? La respuesta nos la ofrecen Hernández *et al.* (2016:20) cuando comentan que “en los últimos tiempos, se ha puesto de manifiesto un nuevo tipo de proveedor de recursos, que siempre estuvo ahí, pero al que probablemente no se haya reconocido su importancia: se trata del inversor informal”. A partir del gráfico 2.16 el Informe GEM nos permite ofrecer una respuesta más concisa, puesto que un 4,1% de población ha actuado como inversor privado en Extremadura en el año 2018, que representa una cifra nada despreciable y supone un crecimiento de casi un punto porcentual respecto al valor del año anterior (3,2%). De hecho, el dato es superior a la media española (3,1%), lo que se corresponde con la tendencia marcada desde 2010, donde Extremadura ha mantenido un nivel de inversores privados por encima del nivel nacional.

2.6 Actividad emprendedora en el interior de organizaciones existentes

El Proyecto GEM analiza la actividad emprendedora desde una amplia perspectiva, y es por ello que no se limita a definir el emprendimiento exclusivamente como el acto de crear un negocio, sino que también, analiza la formación de nuevas actividades de negocio que se generan dentro de las empresas ya establecidas. Con esto queremos señalar que pueden surgir nuevos proyectos empresariales dentro de las organizaciones establecidas, y tienen como objetivo promover el beneficio de la empresa y/o la posición competitiva de dichas empresas (Zahra, 1991). GEM denomina a este concepto “intraemprendimiento” o “empleados emprendedores” (Langford y Josty, 2016), y lo define como “el resultado de la búsqueda de nuevas actividades comerciales dentro de una organización existente, donde los empresarios buscan aprovechar las ventajas internas y la organización puede iniciar y/o apoyar sus esfuerzos” (Bosma y Kelley 2019:32). Se mide a partir del indicador EEA (*Entrepreneurial Employee Activity*), que expresa el porcentaje de la población entre 18 y 64 años, que participa activamente o lidera la generación y puesta en marcha de ideas o iniciativas emprendedoras en el interior de las organizaciones en las que trabajan (Bosma et al., 2013).

Figura 2.6. Emprendimiento e Intraemprendimiento.

	EMPREDIMIENTO	INTRAEMPREDIMIENTO
¿Quién?	Un individuo por cuenta propia	Trabajador dentro de una empresa
¿Qué genera?	Un nuevo negocio	Una nueva actividad
¿De quién depende?	De sí mismo	De la estrategia de la empresa
¿Cómo se mide?	TEA	EEA

Fuente: Elaboración propia a partir de Langford y Josty (2016) y Bosma y Kelley (2019).

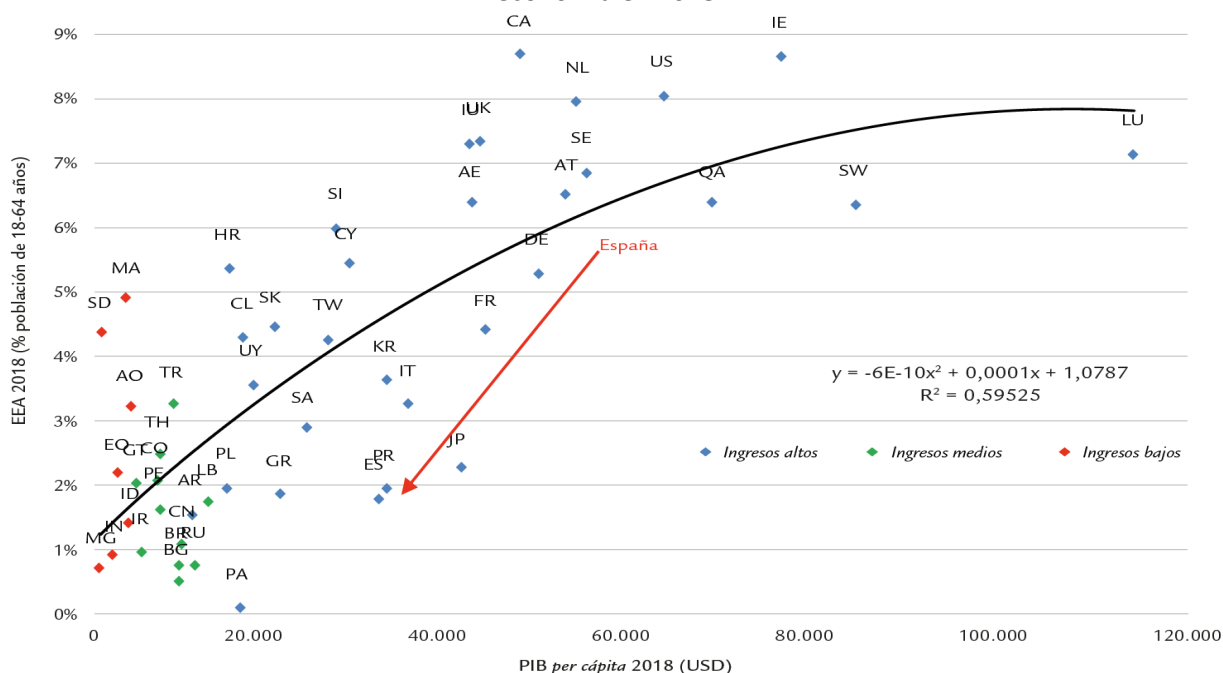
Pero ¿qué interés tiene estudiar el intraemprendimiento?, bien, pues podemos contestar señalando que existe una relación entre el intraemprendimiento y el crecimiento económico. Si observamos el gráfico 2.17, donde se refleja dicha relación, podemos apreciar, no sólo que dicha relación existe⁷, sino que es mayoritariamente positiva⁸, es decir, cuanto mayor es el crecimiento económico de un país, mayor será el

⁷ La varianza queda explicada en un 59,52%.

⁸ Más allá de los 120.000 dólares estadounidenses de PIB *per cápita* se prevé que la relación se torne negativa debido a la forma de la regresión (término cuadrático negativo de la función).

grado de iniciativas innovadoras en las empresas establecidas. Por tanto, es posible afirmar que el indicador EEA es mayor en las economías avanzadas (Bosma y Kelley, 2019).

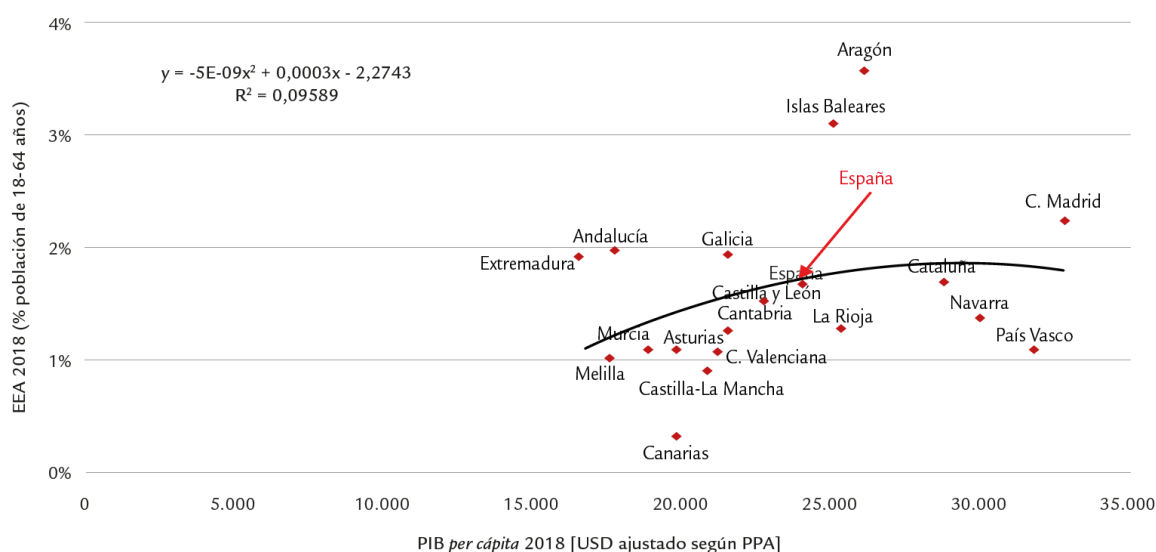
Gráfico 2.17. Relación entre el indicador EEA y el nivel de desarrollo medido en PIB per cápita, por tipo de economía en 2018.



Fuente: GEM España (APS 2018) y Fondo Monetario Internacional (*World Economic Outlook. October, 2018*).

Al efectuar una comparación con el resto de regiones españolas, observamos que el gráfico 2.18 nos revela la relación entre la EEA y el PIB per cápita con forma de cuadrática, al igual de lo que sucede con este indicador en el nivel internacional. Extremadura refleja una buena actividad intraemprendadora, por encima de la media española. No obstante, el nivel de ajuste es tan pequeño⁹, que resulta aventurado emitir conclusiones a este respecto.

Gráfico 2.18. Relación entre el indicador EEA y el nivel de desarrollo medido en PIB *per cápita*, por Comunidades y Ciudades Autónomas en 2018.



Fuente: GEM España (APS 2018) e INE 2018.

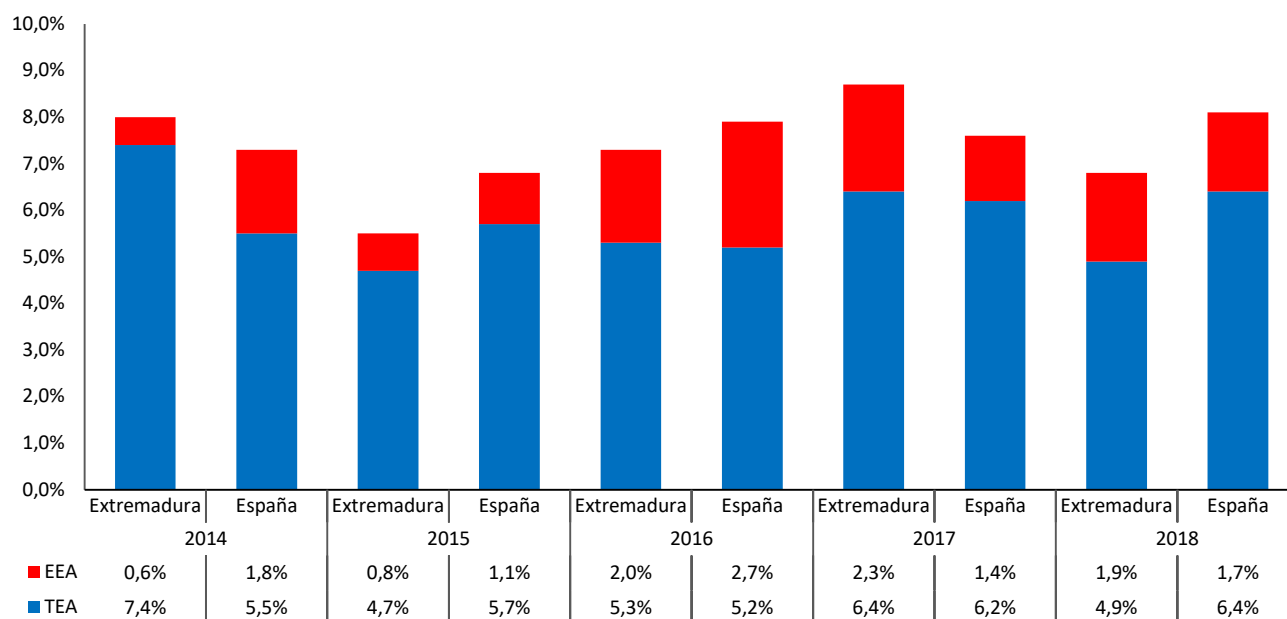
⁹ El modelo sólo explica un 9,58% de la varianza.

Nuestro análisis continúa comparando la actividad emprendedora (medida por la TEA) con el intraemprendimiento (medido por la EEA) con datos obtenidos desde el año 2014 hasta el año 2018, tanto para Extremadura como para España (gráfico 2.19). Pero antes de abordarlo, debemos aclarar que estas magnitudes no necesariamente tienen que seguir la misma tendencia. La explicación es que el intraemprendimiento se encuentra bajo el control de las empresas establecidas y depende de las estrategias de éstas (Langford y Josty, 2016).

En primer lugar, podemos observar que hasta el año 2016, el intraemprendimiento extremeño se ha situado por debajo de la cifra nacional, pero en los dos últimos ejercicios (2017 y 2018) la situación ha cambiado. No obstante, exceptuando el año 2014, la distancia entre el intraemprendimiento en Extremadura y en España no es especialmente significativa, ni cuando España superaba a Extremadura, ni en el momento actual, en el que Extremadura supera a España (EEA de Extremadura 2018: 1,9% vs EEA de España 1,7%).

También cabe destacar que, en la región, al igual que en el país, el intraemprendimiento se encuentra en niveles inferiores al emprendimiento, y lo observamos en toda la serie estudiada. Pero si nos centramos en el último dato disponible (2018) es posible apreciar cómo la proporción de intraemprendimiento /emprendimiento es sustancialmente mayor en nuestra comunidad autónoma que en el conjunto del estado (38,78% en Extremadura frente al 26,56% en España).

Gráfico 2.19. Porcentaje de la población española y extremeña de 18-64 años que ha emprendido de manera independiente (TEA) y en el interior de organizaciones existentes (EEA). Comparativa 2014 y 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

2.7 Benchmarking internacional de la actividad emprendedora

Este apartado tiene como objetivo establecer una comparación del emprendimiento en Extremadura con otras áreas geográficas que sirvan de referencia, por lo que estudiaremos los indicadores básicos del proceso emprendedor extremeño y los contrastaremos con los datos nacionales y con el resto de economías avanzadas.

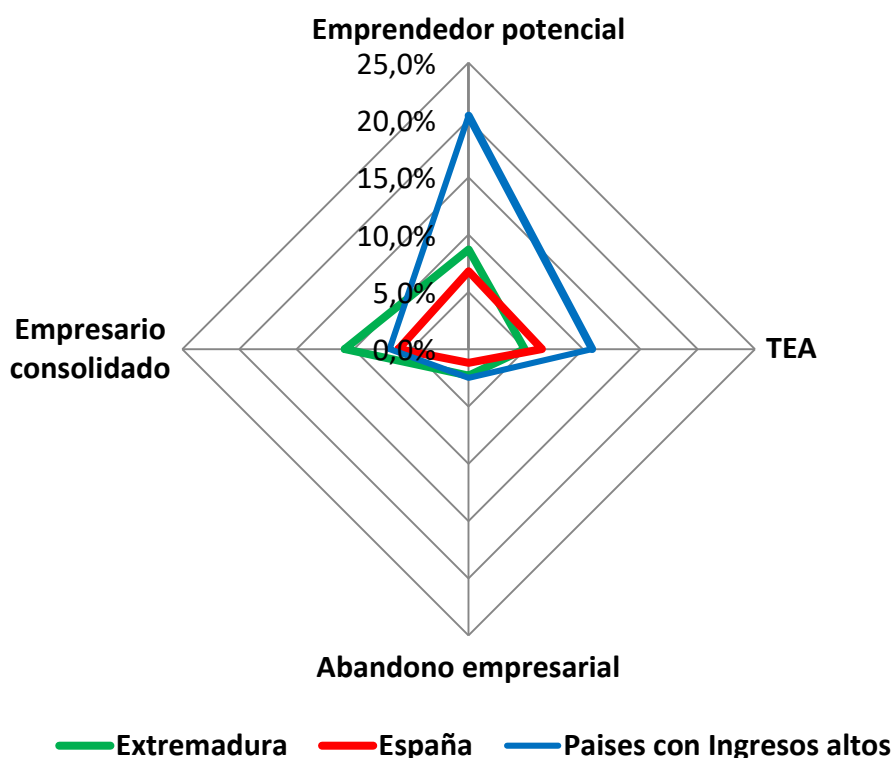
Respecto a los emprendedores potenciales, Extremadura presenta un valor superior al de España con una diferencia de 1,9 puntos porcentuales (Extremadura: 8,7% frente a España: 6,8%), circunstancia esta que también se produjo en el informe anterior. No obstante, y haciendo efectiva la comparación respecto a los países más desarrollados, el porcentaje de emprendedores potenciales es muy bajo, puesto que en las economías avanzadas se ha calculado una proporción del 20,4%.

Cuando estudiamos a los emprendedores que realmente han iniciado un negocio, encontramos una situación en la que el emprendimiento extremeño se encuentra por debajo de la cuantía nacional (4,9% vs. 6,4%), y aunque no tan acusada como en el párrafo anterior, se repite la circunstancia en la que los países más avanzados muestran valores más altos (10,8%).

La situación de las empresas consolidadas difiere respecto a los dos indicadores que ya hemos tratado. En este caso los porcentajes que se aproximan son los españoles y los de los países con altos ingresos (6,1% vs. 6,9%), siendo Extremadura (10,8 %), al alza, el valor discordante.

Concluimos el benchmarking con el abandono empresarial. En este punto, se observa una alineación entre Extremadura (2,3%) y las economías de altos ingresos (2,5%) y un dato sensiblemente menor para el conjunto de España (1,2%).

Gráfico 2.20. Porcentaje de la población adulta con intención de emprender, involucrada en negocios en fase inicial (TEA), negocios consolidados y cierres de actividad en 2018. Datos por tipo de economía.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

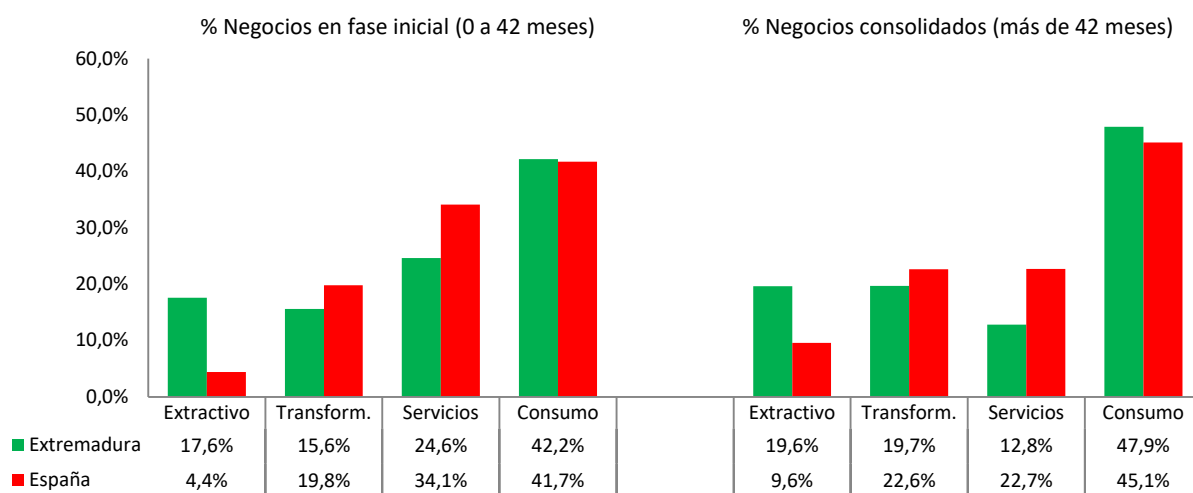
3. ASPIRACIONES DE LA ACTIVIDAD EMPRENDEDORA

En este capítulo del informe, se evalúan las aspiraciones de los nuevos empresarios respecto a sus negocios midiendo tres aspectos específicos: las expectativas de crecimiento del negocio, la orientación innovadora y la internacionalización de sus empresas. No obstante, antes de aproximarnos a estas aspiraciones emprendedoras, se presentan ciertos aspectos básicos del negocio, como el sector en el que se instalan, el número de personas con las que se asocian y el empleo que generan sus actividades. Todo ello, presentando los resultados en comparación con los empresarios ya consolidados, lo que nos ofrecerá una mayor perspectiva de los datos.

3.1 Aspectos generales del negocio

El análisis de la distribución sectorial¹⁰ de los emprendedores en su fase inicial y de las empresas consolidadas viene reflejada en el gráfico 3.1.

Gráfico 3.1. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España por el sector de actividad de sus proyectos empresariales en 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

En él apreciamos diferencias significativas entre Extremadura y España, pues, si bien el sector orientado al consumo predomina en ambos casos, el resto de sectores no siguen dicha pauta; es decir, en Extremadura, tienen un peso mucho mayor en las nuevas empresas los sectores transformadores y extractivo, con una menor presencia del sector servicios.

En cambio, al comparar las empresas extremeñas consolidadas con las españolas, se ponen de manifiesto otras discrepancias, como son la mayor relación de empresas de Extremadura orientadas al consumo, y la menor relación de empresas de servicios comerciales. También, como en el caso de las empresas en su fase inicial, encontramos para este año más empresas consolidadas en el sector extractivo en Extremadura, pero no en el transformador, en el que la media de España la supera en casi diez puntos.

Si los extremeños afrontan sus aventuras empresariales en solitario, o en compañía de otros, se responde a partir del gráfico 3.2. Al comparar el número de socios de las fases iniciales con las consolidadas, en ambos

¹⁰Extractivas: Sector agropecuario, caza, pesca y minería.

Transformación: Sector manufacturero, transporte, construcción, venta al mayor y comunicaciones.

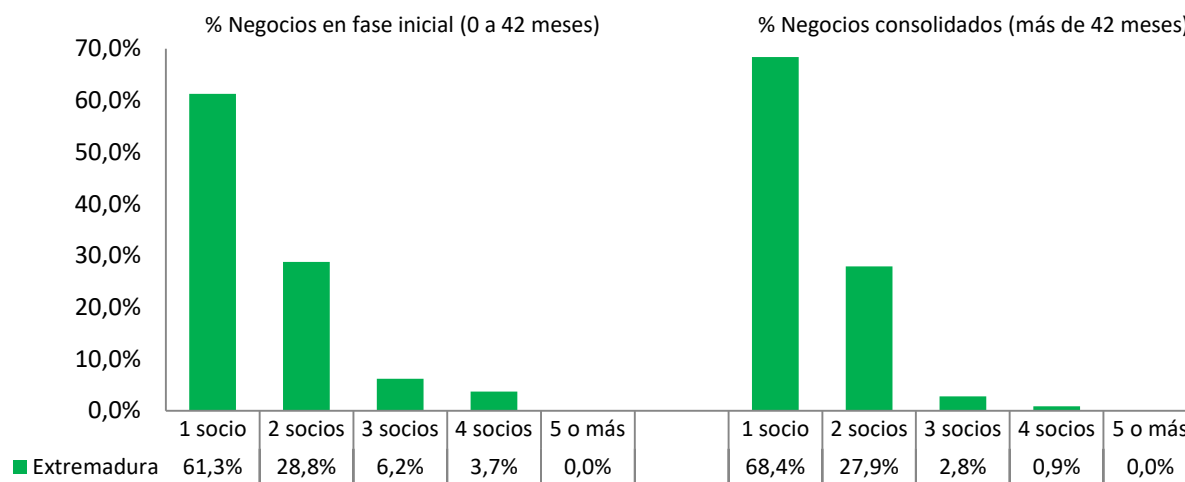
Servicios Comerciales: Servicios de intermediación financiera, consultoría, actividades inmobiliarias y servicios a profesionales.

Servicios Orientados al Consumidor: Venta al detalle, restauración, hostelería, servicios al consumidor, enseñanza, salud y servicios sociales.

casos predominan las sociedades unipersonales, y por tanto, el número de empresas es paulatinamente menor a medida que escalamos en el número de propietarios de los negocios.

En términos generales, podemos decir que, al crecer, la empresa tiende a reducir su número de socios, aumentando las empresas unipersonales.

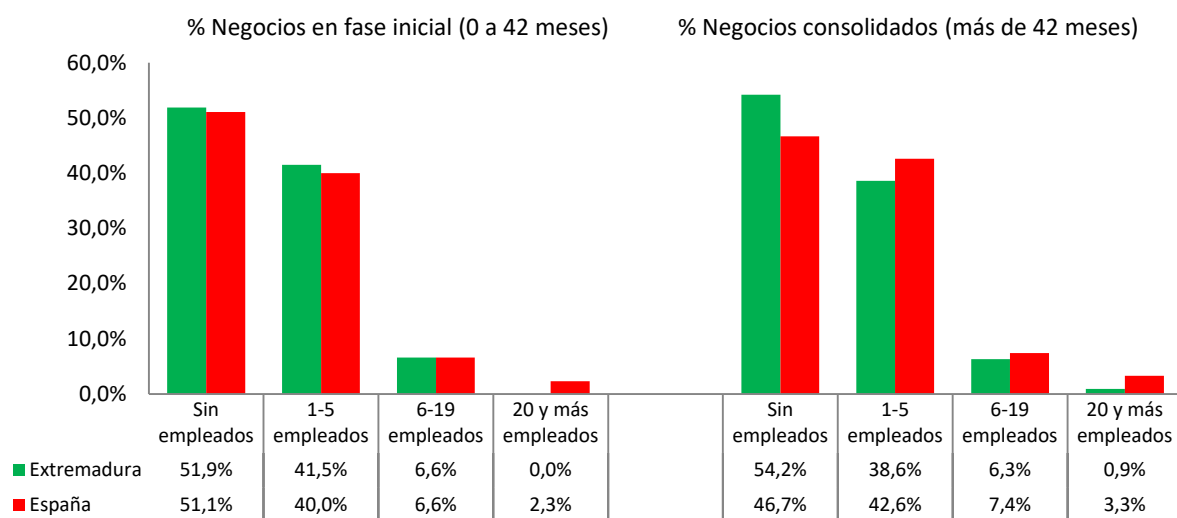
Gráfico 3.2. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura según el número de socios de sus proyectos de negocio.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

El informe GEM viene dedicando una especial atención al empleo, debido a que existen numerosas investigaciones científicas, que han relacionado estrechamente la creación de empleo con el emprendimiento (por ejemplo, Thurik et al. (2008) o Congregado et al. (2012). El gráfico 3.3 refleja el empleo creado, que ha sido de 1,55 puestos de trabajo de media.

Gráfico 3.3. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España por el tamaño en empleo de sus proyectos de negocio.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Si bien las empresas que más tiempo de vida llevan en el mercado, son las que otorgan una mayor estabilidad al empleo, las iniciativas empresariales que están en sus primeras fases, son una gran fuente de generación de puestos de trabajo. De hecho, el 48,1% de las empresas iniciales extremeñas, y el 48,9% de las nacionales, han generado algún puesto de trabajo¹¹, creando la mayoría de ellas (41,5% vs. 40,0%) entre uno y cinco empleos. Este año no hemos encontrado ningún proyecto extremeño que haya creado más de 20 puestos de trabajo.

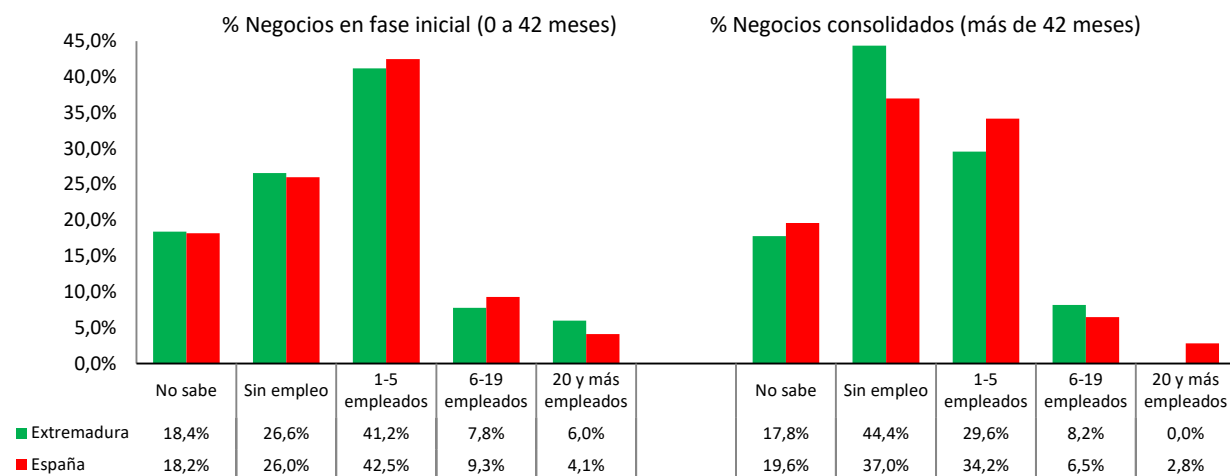
En el ámbito de las empresas consolidadas, las extremeñas mantienen menos empleos en todos los rangos analizados que las nacionales.

3.2 Expectativas de crecimiento

El gráfico 3.4 muestra el número de empleados que las empresas esperan tener contratados en un plazo de 5 años, lo que nos ofrece la posibilidad de analizar las expectativas de crecimiento de los negocios en cuanto al empleo.

En el gráfico se aprecia cómo las empresas regionales con menos de tres años y medio de vida, que esperan generar 1,92 puestos de trabajo de media al cabo de cinco años, afrontan el futuro con similares expectativas que las nacionales, ya que el 55,0% de las mismas, prevén crear empleos frente al 55,9% de las del resto del estado. Es más, a pesar de no encontrar empresas que crearan 20 o más empleos entre las iniciales, sí que existe un 6% de ellas que esperan crecer en empleo de manera importante al cabo de 5 años. No obstante, las empresas consolidadas regionales son menos optimistas, debido a que, en su caso, son el 37,8% las que manifiestan que crearán algún empleo en los próximos cinco años frente al 43,5% nacional, no encontrando ninguna extremeña que espere crear más de 20 empleos.

Gráfico 3.4. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España por el tamaño de empleo esperado a cinco años.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

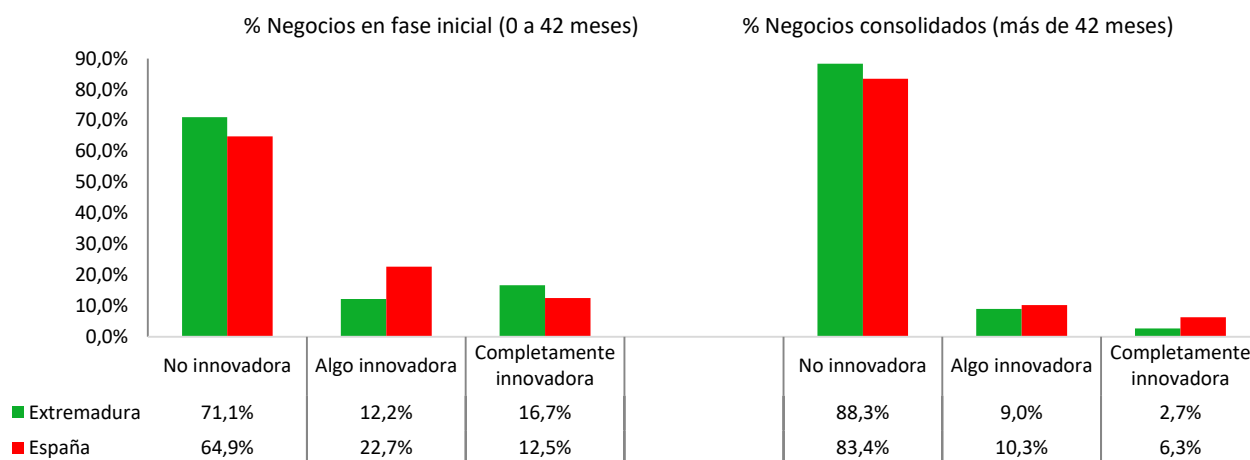
3.3 Orientación innovadora

Para establecer la capacidad innovadora de las iniciativas extremeñas, se analizan tres aspectos claves en la sociedad actual: el grado de novedad de los productos y servicios, el nivel de competencia esperado (competencia que esperan encontrar en el mercado) y la antigüedad de la tecnología utilizada. En este

¹¹ Excluyendo de estas cifras a los propios emprendedores.

apartado, también se comparan empresas iniciales con empresas consolidadas, tanto en el nivel autonómico como en el nacional.

Gráfico 3.5. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España por el grado de novedad de sus productos y servicios.

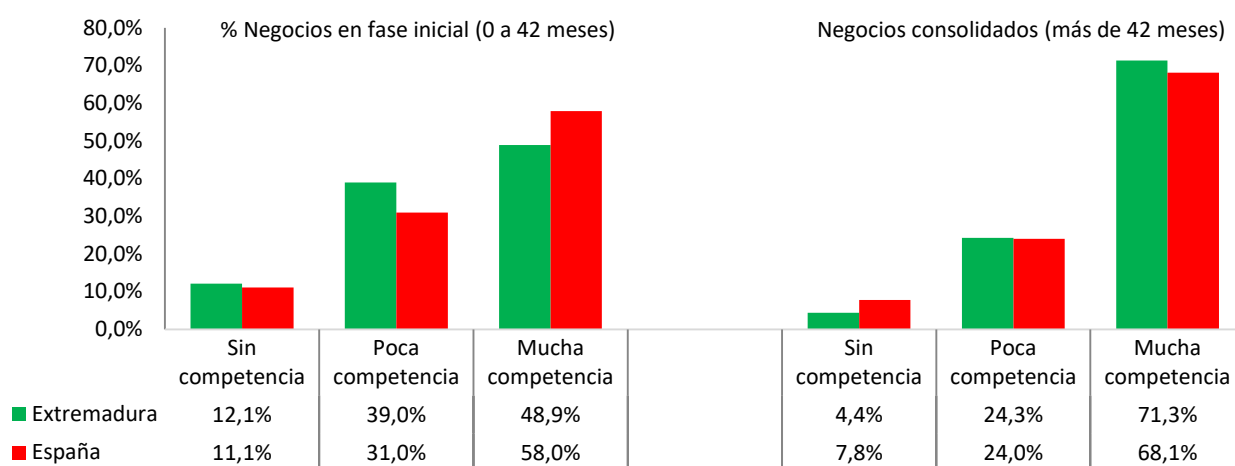


Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

Como viene siendo habitual, se puede advertir en el gráfico 3.5 una mayor presencia de empresas no innovadoras, con indiferencia del ámbito geográfico y de la antigüedad de las empresas. Pero una vez señalada la falta de innovación como tónica general, caben ciertas matizaciones. Los negocios de nueva creación nacionales son más innovadores que los regionales¹² (35,2% vs. 28,9%), mientras que en los consolidados ocurre lo mismo (16,6% vs. 11,7%). También es ya habitual, que las empresas de nueva creación, tanto para Extremadura como para España, sean más innovadoras que sus homónimas consolidadas.

Otra forma de estudiar la innovación empresarial, se materializa en el grado de competencia que esperan encontrar para su oferta de bienes y servicios.

Gráfico 3.6. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España según la competencia percibida en el mercado.



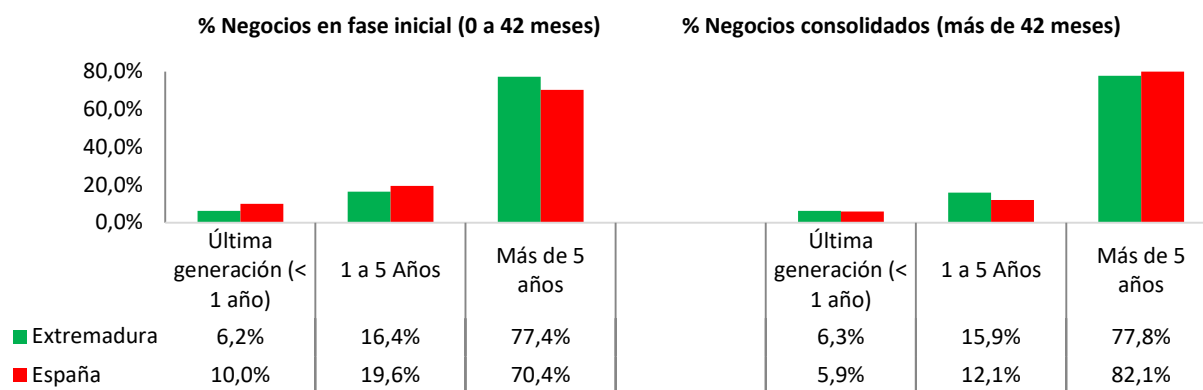
Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

¹² Agrupando las categorías que suponen innovación ("algo innovadora" y "completamente innovadora").

Como nos muestra el gráfico 3.6, que representa el porcentaje de empresas según el grado de competencia esperado (en función del ámbito geográfico y de la fase de madurez), un 41,1% de los emprendedores extremeños perciben poca o ninguna competencia para sus negocios, frente a un 28,7% de los empresarios consolidados. En este sentido, los primeros son más optimistas respecto a los competidores que van a encontrar en sus mercados, bien por su falta de experiencia y conocimiento a la hora de valorar el mercado, o bien, porque sus negocios se hayan concebido realmente para aprovechar nichos de mercados poco saturados. En España, la situación es similar (42,2% vs. 31,8%).

La antigüedad de las tecnologías utilizadas para llevar a cabo los proyectos empresariales, es el tercer y último aspecto que del que nos serviremos para medir la capacidad de innovación de nuestras empresas. En este sentido, los emprendedores extremeños utilizan tecnologías similares a las de las empresas ya consolidadas, puesto que un 6,2% de empresas iniciales manejan tecnologías de última generación frente al 6,3% de las establecidas. Otro aspecto que puede observarse es que el porcentaje de empresas nuevas extremeñas que han apostado este año por las tecnologías más modernas es menor que el de las empresas nuevas nacionales (6,2% vs. 10,0%).

Gráfico 3.7. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España por la antigüedad de las tecnologías utilizadas.

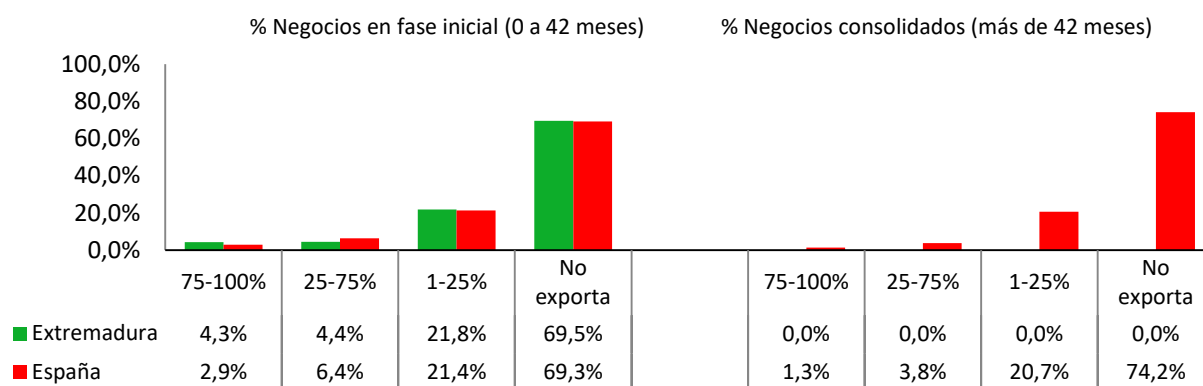


Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

3.4 Orientación internacional

En el gráfico 3.8 encontramos una panorámica del carácter exportador de las empresas, por fases y ámbito territorial.

Gráfico 3.8. Distribución de los emprendedores en la fase inicial (TEA) y consolidada en Extremadura y España según la orientación internacional.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

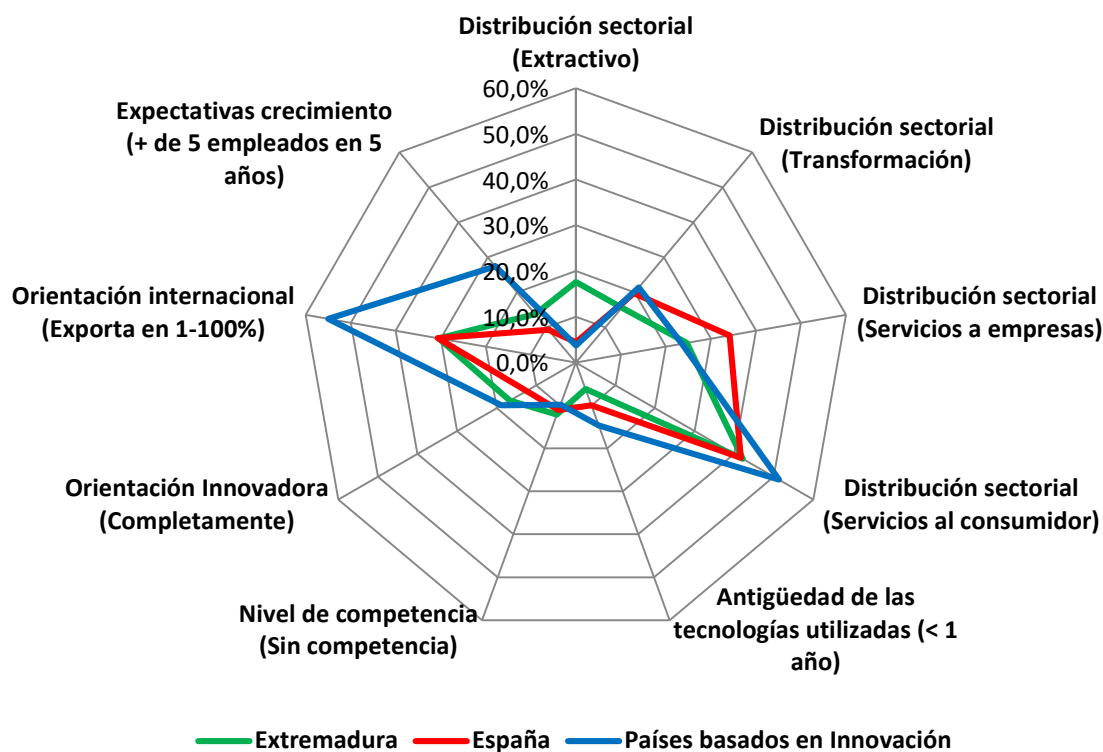
La primera pregunta que surge, es en qué grado exportan las empresas extremeñas y españolas. La respuesta es, que en la mayoría de los casos no exportan. En el caso de las empresas ya consolidadas, aún exportan menos que las que están en su fase inicial. Así, el 78,3% de las establecidas extremeñas no exporta frente al 69,5% de las nuevas, o el 74,2% frente al 69,3% en el caso de las nacionales.

Estos datos han supuesto una mejora sobre el año anterior, sobre todo para las empresas nuevas, ya que este año exportan un 30,5% frente al 20,0% del año anterior. No sucede lo mismo en el caso de las consolidadas, que apenas han variado sus porcentajes (78,3% vs. 77,3%). Por tanto, el número de empresas extremeñas nacientes o nuevas con vocación internacional recogidas en la muestra, ha aumentado en 2018 con respecto a la del año pasado.

3.5 Benchmarking de las aspiraciones de la actividad emprendedora

Con objeto de conocer mejor la realidad de la actividad emprendedora extremeña, concluimos el presente capítulo con una comparación (benchmarking) de las aspiraciones de la actividad emprendedora extremeña, no sólo en el ámbito nacional, sino también con aquellos países homólogos que tienen niveles de ingresos como los nuestros.

Gráfico 3.9. Aspiraciones para emprender de los extremeños respecto a España y los países basados en la innovación. Año 2018.



Fuente: GEM Extremadura, APS 2018.

En esta comparación global, observamos algunas diferencias acusadas. La más significativa hace referencia a la menor vocación internacional de las empresas nacionales frente a las del resto de países comparados, que además, tienen peores expectativas de creación de empleo a 5 años vista y una estructura sectorial menos avanzada, aunque contamos con un sector nacional fuerte de servicios a empresas. Extremadura, por su parte, destaca en una mayor distribución empresarial del sector extractivo, que denota su carácter rural. Además, sus iniciativas empresariales en 2018 han sido bastante innovadoras, aunque las que apostaron por las últimas tecnologías han sido escasas.

4. EL ENTORNO EMPRENDEDOR EN EXTREMADURA

El proceso emprendedor requiere de unas circunstancias y condiciones muy específicas para un correcto desarrollo, por este motivo se realizará en este capítulo un análisis del entorno que rodea al emprendedor y su ecosistema. La metodología utilizada para realizar este proceso es mediante la consulta a diferentes expertos de la región extremeña, que evalúan y opinan de manera individualizada sobre el entorno que rodea al emprendedor en Extremadura.

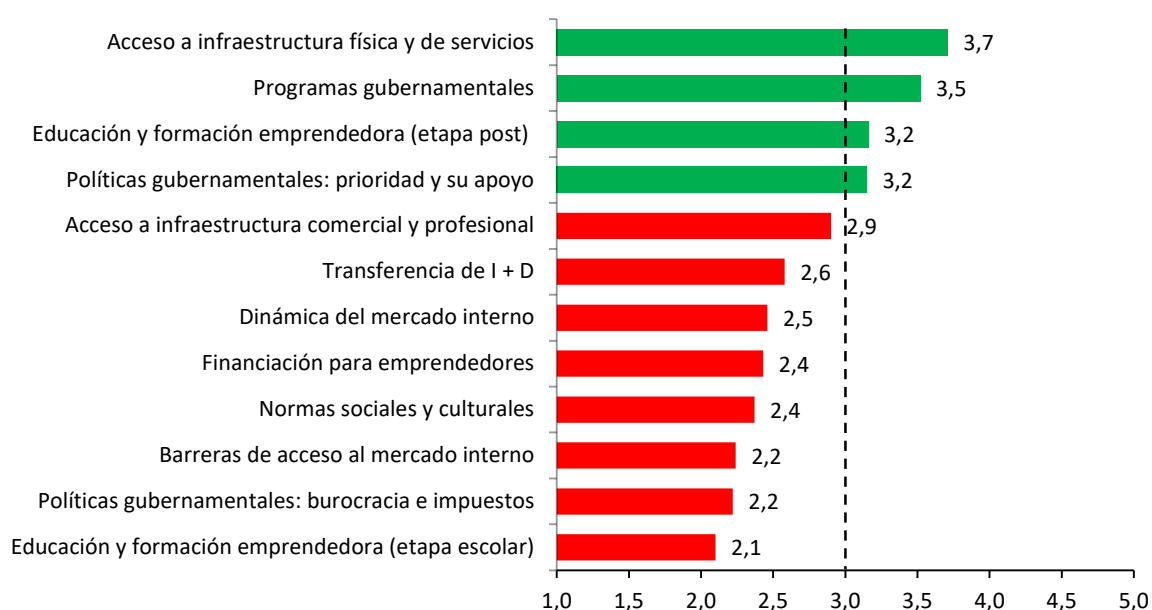
Para llevar a cabo este cometido, la herramienta utilizada es el envío de un cuestionario directo a los expertos, para que valoren determinadas variables específicas que sirven como indicativo de la situación de la actividad emprendedora en Extremadura. Los resultados obtenidos de estas encuestas a los expertos de la región no deben considerarse valores absolutos, sino que deben analizarse e interpretarse como valores medios que sirven para conocer las tendencias del entorno emprendedor.

Al igual que en informes anteriores, y para que los resultados puedan compararse sin alteraciones, los indicadores utilizados nos muestran tendencias estables en el tiempo, lo cual evidencia que los valores obtenidos se obtienen de manera fiable y sólida. El uso de las Alfas de Cronbach para cada uno de los bloques de preguntas del cuestionario representa un buen indicador de su fiabilidad y coherencia, sin olvidar la lógica inevitable subjetividad de las repuestas obtenidas. En 2018 la media de todos los valores de las Alfas de Cronbach es de 0,88 lo que garantiza la fiabilidad, validez y coherencia de los bloques de preguntas.

4.1 Valoración de las condiciones del entorno para emprender en Extremadura

En este apartado del estudio, el gráfico 4.1 nos ofrece una panorámica de la valoración media que han realizado los expertos entrevistados sobre las condiciones específicas del entorno emprendedor en la comunidad autónoma extremeña. Los indicadores utilizados en el cuestionario nos permiten una visión general y poner de manifiesto la manera en la que inciden directamente cada uno de ellos en las condiciones percibidas del entorno emprendedor extremeño y su ecosistema.

Gráfico 4.1. Valoración media de los expertos entrevistados sobre las condiciones específicas del entorno para emprender en Extremadura.



Fuente: GEM Extremadura, NES 2018.

Para el análisis de este gráfico, debemos conocer que la puntuación considerada adecuada para la valoración de una condición del entorno debe ser al menos de 3, que se correspondería con un aprobado. Observando el gráfico compuesto por las doce condiciones analizadas en el cuestionario, podemos visualizar que únicamente un tercio de esas condiciones superan o igualan el valor de 3. En este caso, y si comparamos con la situación de los resultados obtenidos en el año 2017, aprueban tres condiciones que no lo hacían, apoyo y prioridad de las políticas gubernamentales, educación y formación emprendedora (etapa post) y los programas gubernamentales. Se mantiene el acceso a infraestructuras físicas y de servicios y pierde el aprobado, el acceso a infraestructura comercial y profesional. En este ranking sigue destacando negativamente la educación y formación emprendedora (etapa escolar), que sigue ocupando el último puesto con tan sólo una puntuación de 2,1.

Si realizamos una comparativa respecto al año anterior de cada una de las condiciones analizadas del entorno emprendedor en la región, podemos observar en la tabla 4.1 las variaciones experimentadas en el año 2018. Se observa mejoría en siete de las condiciones analizadas, destacando el incremento en la valoración de los programas gubernamentales en seis décimas. Entre las condiciones que empeoran en sus valores, la pérdida más destacable respecto al año anterior, es la de la infraestructura comercial y profesional, con una caída de tres décimas, las mismas que ha mejorado la educación y formación emprendedora en la etapa escolar.

Tabla 4.1. Comparación de las valoraciones medias de las condiciones del entorno. 2017-2018.

Condiciones del entorno	2017	2018	Situación
Infraestructura física y de servicios	3,8	3,7	Disminuye
Programas gubernamentales	2,9	3,5	Aumenta
Políticas gubernamentales: prioridad y su apoyo	2,8	3,2	Aumenta
Educación y formación emprendedora (etapa post)	2,8	3,2	Aumenta
Infraestructura comercial y profesional	3,2	2,9	Disminuye
Transferencia de I + D	2,4	2,6	Aumenta
Dinámica del mercado interno	2,6	2,5	Disminuye
Normas sociales y culturales	2,5	2,4	Disminuye
Financiación para emprendedores	2,1	2,4	Aumenta
Barreras de acceso al mercado interno	2,3	2,2	Disminuye
Políticas gubernamentales: burocracia e impuestos	2,1	2,2	Aumenta
Educación y formación emprendedora (etapa escolar)	1,8	2,1	Aumenta

Fuente: GEM Extremadura, NES 2017-2018.

4.2 Análisis de los obstáculos, apoyos y recomendaciones a la actividad emprendedora en Extremadura¹³

En este apartado del estudio, se pide a los expertos que clasifiquen según las valoraciones de las condiciones del entorno emprendedor que representan obstáculos y apoyos para la creación de empresas en Extremadura, aportando de manera explícita aquellas recomendaciones que consideran más oportunas para la mejora del ecosistema emprendedor en la región.

Podemos observar en la tabla 4.2 cómo las políticas gubernamentales siguen siendo, como en el año anterior, el principal obstáculo para la actividad emprendedora, en este caso, citada por el 52,8% de los expertos. El segundo obstáculo que ponen de manifiesto la mitad de los expertos consultados, lo comparten “*ex aequo*”, la dificultad de encontrar financiación para emprender y las normas sociales y culturales que rodean al

¹³ Las novedades introducidas en el informe del año 2014 en la valoración de los expertos sobre los obstáculos, apoyos y recomendaciones a la actividad emprendedora se mantienen, por lo que, en las tablas que muestran estos factores, aparecerán algunos aspectos que tienen únicamente una serie histórica de cuatro años.

emprendedor. El acceso a la infraestructura física es citado por un tercio de los expertos. Desde el 2016 sus lugares en el ranking de obstáculos son cada vez más prominentes.

Tabla 4.2. Clasificación de los obstáculos a la actividad emprendedora en Extremadura.

	% Tabla	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Políticas gubernamentales	52,8%	1	1	2	2	3	4	3	4	4	2
Apoyo financiero	50,0%	2	2	1	1	1	1	1	1	1	1
Normas sociales y culturales	50,0%	2	3	3	3	2	2	2	2	3	4
Acceso a infraestructura física	33,3%	3	4	4	7	8	10	6	12	9	8
Capacidad emprendedora	13,9%	4	8	5	10	12	6	7	6	5	11
Educación y formación emprendedora	11,1%	5	5	8	4	6	5	5	7	6	5
Apertura de mercados, barreras	11,1%	5	6	6	11	16	7	9	10	10	9
Clima económico	11,1%	5	11	9	9	5	3	4	3	2	3
Composición percibida de la población	8,3%	6	12	17	14	15	12	13	11	8	10
Infraestructura comercial y profesional	5,6%	7	14	20	17	17	11	14	13	12	14
Acceso a la información	5,6%	7	17	14	15	10	-	-	-	-	-
Programas gubernamentales	2,8%	8	7	10	8	9	14	8	8	11	6
Transferencia de I+D	2,8%	8	19	16	18	18	13	12	14	14	12
Estado del mercado laboral	2,8%	8	16	13	20	20	9	10	9	7	13
Contexto político, social e institucional	2,8%	8	10	7	6	7	8	11	5	13	7
Desempeño Pymes y grandes empresas	2,8%	8	13	19	19	19	-	-	-	-	-
Crisis económica	0%	-	15	12	5	4	-	-	-	-	-
Los costos laborales, acceso y regulación	0%	-	9	11	12	13	-	-	-	-	-
Internacionalización	0%	-	18	15	13	14	-	-	-	-	-
Corrupción	0%	-	20	18	16	11	-	-	-	-	-

Fuente: GEM Extremadura, NES 2009-2018.

Tabla 4.3. Clasificación de los apoyos a la actividad emprendedora en Extremadura.

	% Tabla	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Apoyo financiero	41,7%	1	3	3	3	6	8	7	3	6	4
Estado del mercado laboral	33,3%	2	1	1	2	2	14	12	12	13	14
Programas gubernamentales	25,0%	3	5	2	5	3	4	4	2	1	1
Políticas gubernamentales	25,0%	3	6	11	1	1	1	5	3	2	9
Apertura de mercados, barreras	22,2%	4	7	5	9	8	9	10	9	12	3
Capacidad emprendedora	22,2%	4	8	7	7	10	7	8	7	14	10
Educación y formación emprendedora	19,4%	5	9	6	11	4	5	2	3	4	2
Clima económico	13,9%	6	9	13	13	14	2	1	1	3	7
Acceso a la infraestructura física	11,1%	7	10	4	8	18	10	9	11	7	6
Normas sociales y culturales	8,3%	8	2	10	6	5	3	3	8	8	5
Transferencia de I+D	8,3%	8	12	15	20	12	6	6	3	5	8
Infraestructura comercial y profesional	5,6%	9	13	20	18	11	12	12	12	9	12
Crisis económica	5,6%	9	14	8	4	7	-	-	-	-	-
Los costos laborales, acceso y regulación	2,8%	10	15	9	14	9	-	-	-	-	-
Composición percibida de la población	2,8%	10	18	17	10	13	11	11	10	11	12
Contexto político, social e institucional	2,8%	10	18	17	10	13	11	11	10	11	11
Corrupción	0,0%	-	19	18	16	20	-	-	-	-	-
Desempeño Pymes y grandes empresas	0,0%	-	20	19	17	19	-	-	-	-	-
Acceso a la información	0,0%	-	12	12	15	-	-	-	-	-	-

Fuente: GEM Extremadura, NES 2009-2018.

La capacidad para emprender, la educación y formación emprendedora, las barreras para la apertura de los mercados o el clima económico, ocupan otros obstáculos para emprender tras las anteriormente descritas. En una panorámica general, podríamos decir que el pódium de los factores que encabezan este ranking se repite año tras año intercambiando las posiciones desde el inicio de la crisis económica de manera recurrente.

En la tabla 4.3 se muestra la clasificación de las 19 condiciones del entorno que suponen un apoyo al emprendimiento en la región extremeña, favoreciendo el entorno emprendedor según la opinión de los expertos. Analizando el resultado del año 2018, se observa que hay un cambio en las primeras posiciones, reflejando el apoyo financiero como la condición que más empuje supone para el emprendimiento, pasando de la tercera posición del ranking en los dos años anteriores, a liderar la tabla con un 41,7% de respuestas de los expertos consultados.

Uno de los datos a destacar es la caída de la primera posición que ostentaba durante los últimos dos años el estado del mercado laboral, posicionándose en la segunda condición de apoyo al emprendimiento (33,3%). Las políticas y los programas gubernamentales, con un cuarto de las respuestas de los expertos, siguen destacando por su importancia para apoyar el emprendimiento. También son destacables la apertura de los mercados y todo aquello que tenga que ver con la educación, formación y capacidades emprendedoras. Se consolidan en las últimas posiciones como en años anteriores, el acceso a la información, el desempeño de pymes y grandes empresas o la corrupción, sin apenas representación en las respuestas de nuestros expertos.

En cuanto a las recomendaciones efectuadas por los expertos (tabla 4.4), las tres primeras repiten sus posiciones en este año, alternándose los puestos en el ranking de recomendaciones en la serie histórica de los últimos diez años. Las políticas y programas gubernamentales, la educación y formación emprendedora y el apoyo financiero a los emprendedores, son las condiciones sobre la que los expertos siguen recomendando actuar prioritariamente para generar y consolidar el entorno emprendedor. Hay que destacar que ninguna condición se sitúa por encima del 50,0% de las opiniones de los expertos, estando muy repartido entre el resto de condiciones las recomendaciones.

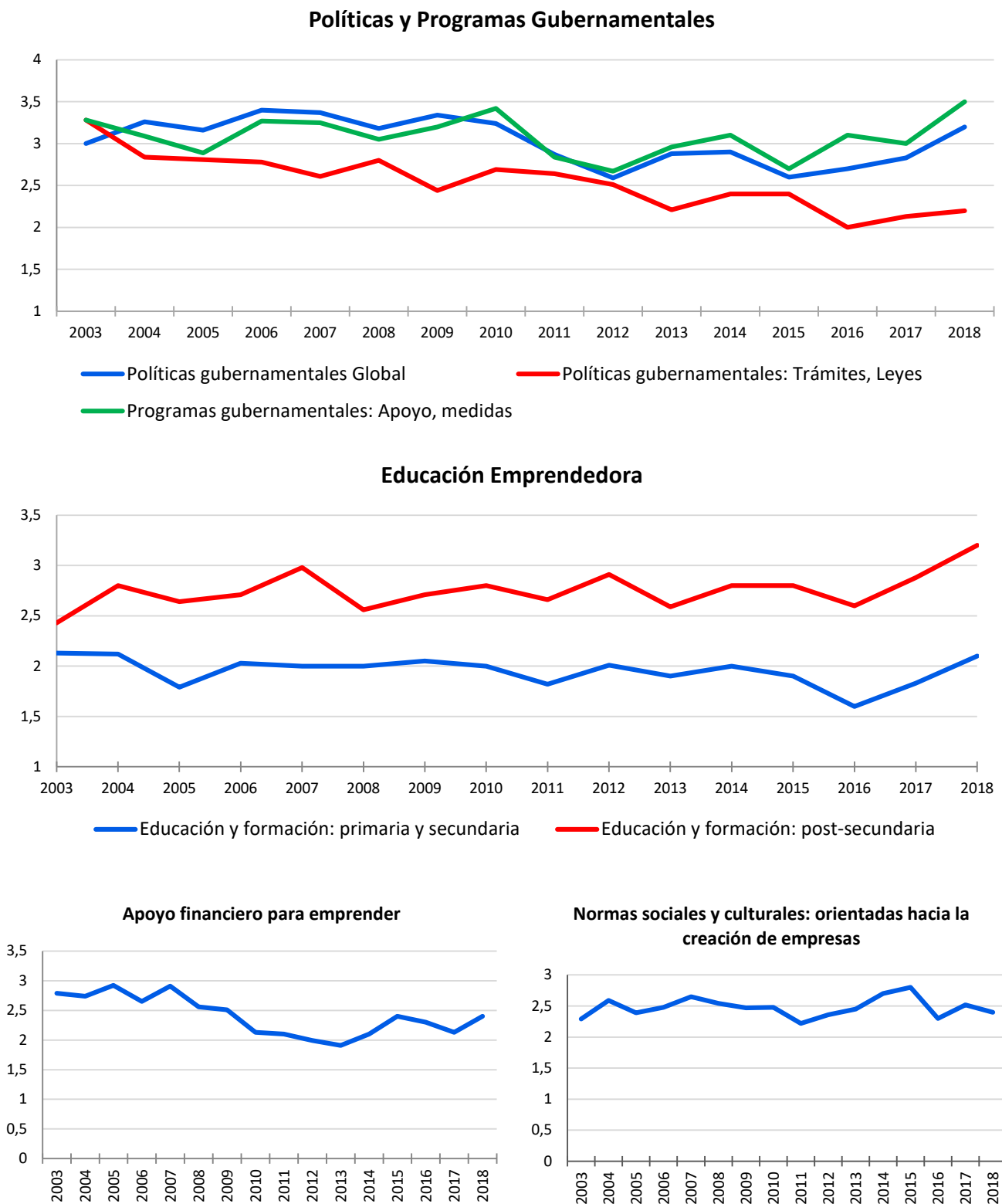
Tabla 4.4. Clasificación de las recomendaciones a la actividad emprendedora en Extremadura.

	% Tabla	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Políticas gubernamentales	48,6%	1	1	1	1	1	1	2	3	1	3
Educación y formación emprendedora	42,9%	2	2	4	3	3	2	3	1	3	1
Apoyo financiero	37,1%	3	3	3	2	2	3	1	2	2	2
Programas gubernamentales	31,4%	4	4	2	4	4	4	4	4	5	5
Capacidad emprendedora	22,9%	5	9	7	10	7	6	7	7	7	7
Acceso a infraestructura física	20,0%	6	5	6	8	8	14	11	13	8	8
Normas sociales y culturales	14,3%	7	6	5	5	20	5	5	5	4	4
Infraestructura comercial y profesional	5,7%	8	8	20	20	12	11	12	14	9	9
Composición percibida de la población	2,9%	9	7	15	15	17	13	14	11	13	11
Contexto político, social e institucional	2,9%	9	10	16	7	6	9	6	6	11	10
Transferencia de I+D	2,9%	9	13	9	6	9	7	8	8	10	6
Internacionalización	2,9%	10	18	14	11	14	-	-	-	-	-
Desempeño Pymes y grandes empresas	2,8%	-	11	19	18	15	-	-	-	-	-
Los costos laborales, acceso y regulación	0,0%	-	12	8	12	5	-	-	-	-	-
Acceso a la información	0,0%	-	15	11	13	13	-	-	-	-	-
Clima económico	0,0%	-	16	12	14	19	8	10	12	12	12
Estado del mercado laboral	0,0%	-	17	13	19	18	12	13	9	14	13
Corrupción	0,0%	-	19	17	16	10	-	-	-	-	-
Crisis económica	0,0%	-	20	18	17	16	-	-	-	-	-

Fuente: GEM Extremadura, NES 2009-2018.

El gráfico 4.2. recoge la evolución de las principales condiciones del entorno sobre las que los expertos vienen recomendando actuar en los últimos quince años.

Gráfico 4.2. Evolución de las condiciones de entorno con más recomendaciones por los expertos en 16 años.



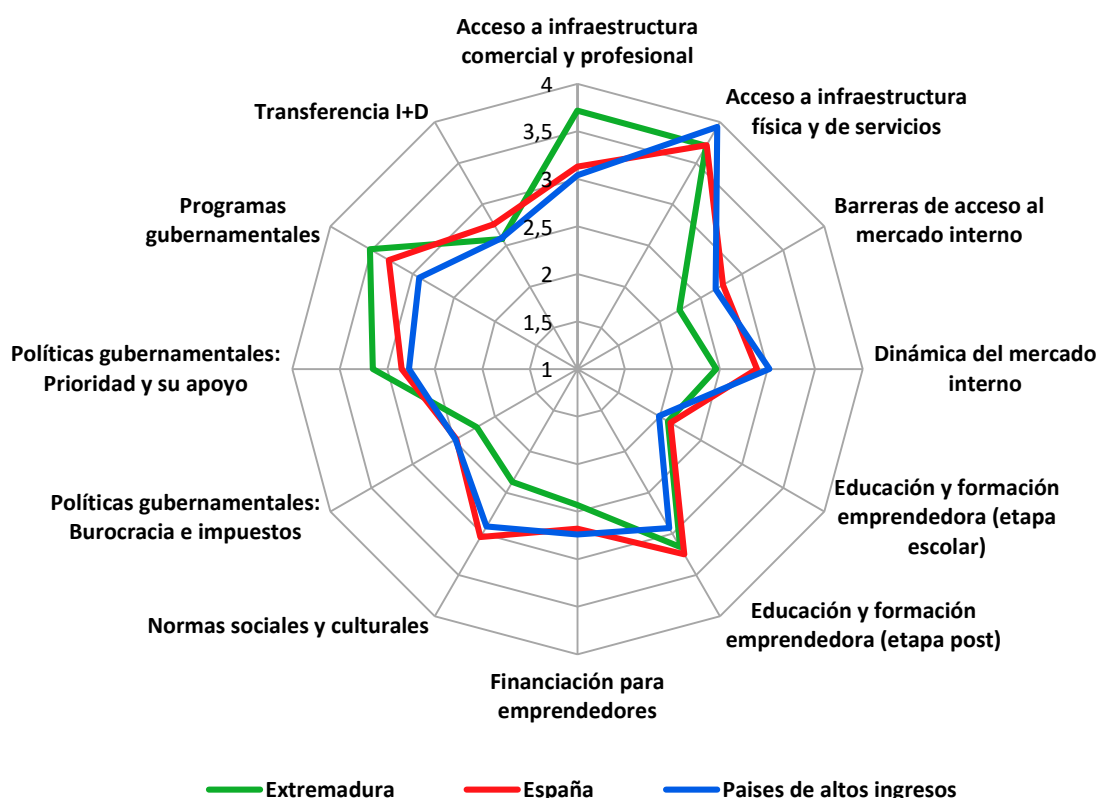
Fuente: GEM Extremadura, NES 2003-2018.

4.3 Benchmarking internacional y por Comunidades Autónomas sobre las condiciones del entorno para emprender.

En este apartado del análisis del entorno del emprendedor, se comparan gráficamente las valoraciones realizadas por los expertos de aquellas condiciones del entorno para emprender en la región extremeña, España y los países con economías de altos ingresos. En el gráfico 4.3 podemos visualizar la situación de las doce condiciones valoradas, comparando cada una de ellas respecto a las demás. Si nos centramos en la región extremeña, podemos observar que tres valoraciones superan a España y al resto de países de ingresos altos, en los programas y políticas gubernamentales y el acceso a infraestructuras comerciales y profesionales, siendo esta última la condición la más destacada. En cambio, se encuentra por debajo de España y de los países de altos ingresos, en las normas sociales y culturales orientadas al emprendimiento, en las barreras de acceso al mercado interno y la dinámica del mismo.

Comparando el gráfico de las tres zonas con el del año anterior, se observan menores diferencias y mayor homogeneidad en la percepción de las doce condiciones analizadas, con una evolución en los valores sustancialmente distinta. De este modo podemos observar las menores diferencias que se producen entre los valores obtenidos en el análisis del entorno en España, igualando sobre el resto de países analizados en economías impulsadas por la innovación.

Gráfico 4.3. Valoración media de los expertos sobre las condiciones del entorno para emprender en Extremadura, España y resto de las economías de altos ingresos.



Fuente: GEM Extremadura, NES 2018.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

La situación de la actividad emprendedora extremeña viene consolidándose después de la crisis económica. Aunque este año la tasa de actividad emprendedora ha bajado, más allá de los vaivenes anuales, el afianzamiento de la recuperación emprendedora en Extremadura parece ser un hecho, ya que los valores promedio en los que Extremadura se viene situando desde 2011 son los mismos que los de la media nacional (5,7%). No obstante, habrá que esperar si queremos llegar a igualar las tasas de actividad previas a la crisis (7,5%)¹⁴.

La tasa de actividad emprendedora media en esta edición en los 49 países del GEM ha sido del 12,6%, alcanzando un valor que ha aumentado 0,3 puntos con respecto a la edición pasada. En la Europa GEM, ha aumentado un 12,7% hasta un 7,9%, mientras que en España, el valor del índice TEA se situó en el 6,4%, frente al 6,2% del año 2017, lo que supone un incremento del 3,2% con respecto al año anterior. Esto confirma las expectativas de tendencia positiva de los últimos años para la actividad emprendedora nacional. Expectativas que no se han visto reforzadas en Extremadura, ya que en 2018 la iniciativa emprendedora general ha bajado un 23,4%, situando la tasa en un 4,9%, lo que ha supuesto que más de 51.000 personas, de las cuáles más de 23.000 han sido mujeres, participaran en actividades emprendedoras en la región. Este descenso de las iniciativas de negocio viene acompañado del incremento de la tasa real de cierres efectivos en un 25%, contraponiéndose con el aumento de las intenciones emprendedoras en 1,1 puntos, llegando hasta el 8,7%, y con la estabilidad en el porcentaje de empresas consolidadas, que siguen estando en el 10,8%.

El resto de indicadores nos ofrecen datos dispares. Mientras que algunos presentan datos positivos, otros lo hacen en sentido contrario. No obstante, debemos seguir siendo cautos con los datos de ambos signos y mirar la evolución de sus tendencias, puesto que ya poseemos una serie de 16 años en Extremadura. Así, este año, presentamos por primera vez las series de los valores, percepciones y aptitudes emprendedoras de la población extremeña. La progresión de sus indicadores nos habla del aumento de las expectativas de buenas oportunidades que han venido creciendo desde el 2010, aunque ni mucho menos sin llegar a los valores de la época de bonanza económica; o del descenso del miedo al fracaso a la hora de emprender, que sigue remitiendo desde 2012. Además, se percibe que el emprendimiento se difunde cada vez más en los medios de comunicación y la población conoce a más empresarios que han creado su empresa, sobre todo, entre las personas involucradas en procesos de emprendimiento, que siguen manteniendo la autopercepción de que poseen los conocimientos, habilidades y experiencia suficientes para emprender. No obstante, la sociedad cada vez ve con peores ojos, incluso entre los propios involucrados en el proceso emprendedor, que emprender sea una buena opción profesional, o que triunfar con una empresa proporcione un buen estatus social y económico.

Otros datos positivos de este año¹⁵ se refieren al incremento de emprendimientos en los sectores extractivo y de servicios a empresas, a la mayor innovación de las iniciativas puestas en marcha, que se han llevado a cabo con más empleados, y en las que un mayor número de ellas exportan y tienen notables expectativas de expansión. De hecho, según el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, las exportaciones extremeñas de mercancías alcanzaron el pasado año 2018 su “máximo histórico” al crecer un 4,8%, llegando hasta los 2.010,3 millones de euros, el valor más alto desde el inicio de la serie histórica en 1971, y superior al incremento de las exportaciones nacionales, que lo hicieron en un 3,2%.

En cambio, en el sector transformador y el orientado al consumo se ha emprendido menos, el nivel tecnológico de las iniciativas ha descendido y no ha habido ninguna que cree 20 o más empleos.

¹⁴ Valor medio de la TEA durante el periodo 2003-2008.

¹⁵ Ver el cuadro sintético de resultados e indicadores.

A esto debemos unir que la región sigue teniendo sus propias debilidades que perjudican la situación emprendedora general. Es decir, la necesidad sigue presente a la hora de emprender, y aunque este año, ha descendido en términos generales (2,2% vs. 1,3%), en ciertas zonas las tasas de necesidad han aumentado, como en el área de Cáceres (2,0% vs. 2,4%), principalmente en el área Norte (1,4% vs. 3,0%), o en el Área de Barros, que lo ha hecho un 16,7%. Si bien, observamos un cambio positivo en cuanto a la necesidad como fuente de impulso para el emprendimiento, ya que, según los expertos consultados, la necesidad o a la falta de alternativas de empleo generadas por la situación económica, sigue siendo el principal factor impulsor de la actividad emprendedora (52,8%)¹⁶, pero este año, este porcentaje ha bajado considerablemente con respecto al año anterior (69,5%), lo que nos hace pensar que en 2017 pudimos alcanzar un tope máximo en este aspecto.

Por otro lado, aunque la situación del ecosistema emprendedor no varía sustancialmente de año en año, en general, este año, ha mejorado más que empeorado, según la percepción de los expertos consultados. Especialmente, en lo referente a la educación emprendedora en ambos niveles, la financiación emprendedora o las políticas y los programas gubernamentales. En sentido contrario, empeoran todo lo que tiene que ver con el mercado interno (dinámica o barreras de acceso), las infraestructuras, ya sean físicas y de servicios como comerciales y profesionales, y las normas sociales y culturales.

La actividad emprendedora se ha sustentado de forma parecida tanto en las iniciativas nuevas como en las nacientes (2,4% vs. 2,5%). Mientras que las nacientes solo decrecieron un 4%, las nuevas sufrieron un fuerte retroceso del 35,9%. En ambos tipos de iniciativas ha predominado la oportunidad (66,7% vs. 56,0%), pero la necesidad sigue muy presente, sobre todo en las nuevas (53,8%), lo que hace que las posibilidades de persistencia e impacto en la economía a través de la innovación, la generación de empleos o impulsando el crecimiento económico en dos o tres años sean bastante exiguas (Thurik et al., 2008). Si a esto agregamos, la dificultad para acceder a financiación por parte del emprendedor, la falta de soporte social y cultura emprendedora, o las dificultades para hacerse un hueco en el mercado creando productos/servicios que en su mayoría son poco o nada innovadores, sobre los que ya existe mucha competencia o se limitan a mercados locales, la probabilidad de supervivencia de estas nuevas iniciativas extremeñas se ve bastante menguada. Prueba de ello es que el 53,9% de los abandonos que se han producido en 2018 han sido porque el emprendedor no ha conseguido hacer su negocio rentable.

Por tanto, la supervivencia de los negocios este año se ha visto reducida de nuevo, ya que el porcentaje de personas que ha abandonado una actividad empresarial en el último año ha vuelto a aumentar, pasando de un 1,8% a un 2,3%, casi el 65,0% más que hace dos años. Y ha aumentado tanto la proporción de aquellas personas que han cerrado definitivamente un negocio (1,5%) como el porcentaje de las que lo han abandonado dejándolo continuar en otras manos (0,8%).

Los abandonos que se han producido en 2018 han afectado más a los hombres, a los de edades comprendidas entre los 45 y 64 años (63,7%), que solo tenían estudios primarios o secundarios (76,2%), sin formación específica para emprender (65,3%) y un bajo nivel de renta (<1.200 €) en el 88,2% de los casos.

Como viene siendo usual, se ha emprendido más por oportunidad (3,0%) que por necesidad (1,3%). El descenso de la TEA extremeña se ha debido al descenso de las tasas de oportunidad y necesidad, tanto en los ámbitos urbanos como rurales, y fundamentalmente de la provincia de Badajoz, ya que en la de Cáceres, la TEA ha subido debido a las tasas por oportunidad en el área de Cáceres y las tasas de necesidad, principalmente en el área Norte. También ha aumentado la tasa por necesidad en el Área de Barros.

Por tanto, este año, se ha producido un descenso de las tasas de oportunidad y necesidad, tanto en las zonas urbanas (22,6% vs. 31,3%) como en las rurales (22,6% vs. 46,9%). Por provincias, ha subido la actividad emprendedora en la provincia Cáceres (6,6%), creciendo la necesidad y disminuyendo la oportunidad;

¹⁶ Nos referimos a la suma de las respuestas de los expertos que hacen referencia a la necesidad como componente impulsor de la actividad emprendedora: estado del mercado laboral (33,3%), clima económico (13,9%) y crisis económica (5,6%). Véase tabla 4.3.

mientras que han decrecido las iniciativas en la de Badajoz (39,4%), tanto en las de oportunidad como las de necesidad.

El emprendimiento femenino, que había sido superior al de los hombres en 2015 y 2016, ha vuelto a bajar hasta el 4,2%, después de haberse mantenido durante cuatro años en unas tasas medias del 5,2%, por lo que el descenso de la actividad emprendedora de este año ha afectado a ambos sexos, aunque la mujer ha emprendido más que el hombre por necesidad.

Recomendaciones

El Proyecto GEM (*Global Entrepreneurship Monitor*) es el estudio más importante a nivel mundial que existe sobre el fenómeno del emprendimiento. Nacido en 1999, y a través de un gran esfuerzo de recopilación de datos, coordinación y ejecución internacional, GEM proporciona información de gran calidad, informes completos e historias interesantes, que mejoran en gran medida la comprensión y beneficios del fenómeno empresarial. En este tiempo se ha convertido en un recurso muy confiable sobre el emprendimiento para organizaciones internacionales clave, como las Naciones Unidas, el Foro Económico Mundial, el Banco Mundial y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), ya que proporciona conjuntos de datos personalizados, informes especiales y valiosas opiniones de expertos. Estos importantes organismos aprovechan la gran cantidad de datos, la metodología probada de GEM y la red de expertos locales para promover políticas basadas en la evidencia para el espíritu empresarial en todo el mundo.

Desde GEM Extremadura, siempre con un ánimo constructivo y desde la humildad y objetividad que deben acompañar la interpretación de los datos, venimos tratando de ofrecer desde 2003 algunas recomendaciones para que las políticas públicas puedan orientarse hacia la mejora de la situación de la actividad emprendedora extremeña. Estas políticas, que pueden hacerse desde las diferentes administraciones públicas, tienen como misión actuar como facilitadoras de la actividad emprendedora, tratando de impulsar la aparición y mantenimiento de un ecosistema emprendedor que sea lo más favorable y dinamizador posible para la economía.

En este sentido, las diferentes condiciones del entorno que se vienen analizando a través de los expertos consultados, nos ofrecen un diagnóstico del entorno emprendedor con una fiabilidad muy alta. Como reflejan 16 años de datos, en este contexto ambiental no suelen darse cambios bruscos, y las tendencias ofrecidas en su análisis histórico, muestran situaciones bastante certeras. Así, en 2018, encontramos que, de las doce condiciones ambientales analizadas, siete mejoran sus valores y cinco las empeoran: las que hacen referencia al dinamismo y barreras del mercado interior, las relacionadas con el acceso a las infraestructuras físicas y comerciales, y las normas sociales y culturales.

No obstante, si tenemos en cuenta los dieciséis años analizados, tanto las infraestructuras físicas y de servicios y la infraestructura comercial y profesional en cuanto a su coste, calidad o acceso, son las condiciones del entorno que tienen medias positivas en sus valoraciones. Sin embargo, no sucede lo mismo con otras condiciones del entorno que nunca han conseguido una valoración positiva, como son: la educación emprendedora en primaria y secundaria (1,9), el apoyo financiero a los emprendedores (2,4), la apertura del mercado interno (2,5) y las normas sociales y culturales orientadas hacia el emprendimiento (2,5). En un segundo nivel, con una única valoración positiva al cabo de todos estos años, seguimos encontrando a los trámites burocráticos, leyes e impuestos necesarios para crear una empresa (2,6), a la transferencia tecnológica de I+D (2,6) o a la educación emprendedora en post-secundaria (2,8). Después de más de tres lustros, todas estas condiciones nos muestran las prioridades sobre las que actuar.

Por otro lado, entre las condiciones del entorno que mejoran significativamente en 2018 se encuentran las políticas y programas públicos que apoyan al emprendimiento en Extremadura. Tanto las políticas regionales, en su apoyo global a los emprendedores, como los diferentes programas gubernamentales que están funcionando, vienen experimentando una tendencia al alza desde 2015. Quizás la puesta en marcha en junio de 2017 del Plan para el Emprendimiento y el Fomento de la Competitividad Empresarial de Extremadura

2017-2020¹⁷ (Plan Emfoco), dotado con 162 millones de euros, o del IV Plan de I+D+i, estén cambiando la estructura de promoción al emprendimiento que aprecian nuestros expertos.

Del análisis de los diferentes obstáculos mencionados por los expertos encuestados advertimos que, en términos generales, destacan las mismas dificultades que otros años. Las políticas gubernamentales, especialmente en cuanto a los trámites, regulaciones o impuestos para las nuevas empresas, ocupan por segundo año consecutivo, el primer obstáculo, empeorando incluso su valoración desde que comenzó la crisis (2,8 vs. 2,2). Hasta el año pasado, en el que bajó al segundo lugar, el apoyo financiero a los emprendedores venía siendo citado desde el comienzo de la crisis como el primer obstáculo para emprender. Este año, repite el segundo lugar como obstáculo, mejora su valoración en 0,3 puntos, y aparece en primer lugar como apoyo al emprendimiento, lo que corrobora la mejoría que venía produciéndose desde el 2013. Las normas sociales y culturales, con algunos altibajos, están mejorando desde 2011, aunque este año han vuelto a bajar su valoración. Y, por último, el acceso a infraestructuras físicas, se ha nombrado este año por un tercio de los expertos como uno de los obstáculos fundamentales, aunque no olvidemos que es la condición de entorno mejor valorada en la serie histórica, en la que no sólo ha tenido siempre valoraciones positivas, sino que su media (3,6) es la más alta de todas en los últimos 16 años. La difusión, repercusión y sensibilidad que está teniendo el tema del ferrocarril en la sociedad extremeña en los últimos años, puede que haya impulsado a los expertos a considerarla por primera vez como el tercer obstáculo para la actividad emprendedora.

En cuanto a las condiciones que están favoreciendo el emprendimiento en Extremadura, la financiación a los emprendedores se ha colocado en primer lugar al ser citado por el 41,7% de los expertos encuestados. Por su parte, la situación del mercado laboral, que ha cobrado una gran importancia en los cinco últimos años, posicionándose en 2016 y 2017 como el principal factor que estimulaba la actividad emprendedora, este año, no solo ha pasado al segundo puesto, sino que ha sido citado en bastantes menos ocasiones (33,3% vs. 55,6%). A estos apoyos unimos las políticas y programas gubernamentales para el emprendimiento, la apertura de mercados o la capacidad emprendedora.

El análisis de la situación del entorno emprendedor viene sugiriendo acometer cambios estructurales a largo plazo, cambios que es mejor que sean consensuados y asumidos por la mayoría de los agentes sociales, ya que en la mayor parte de las transformaciones que es necesario realizar no se obtienen rápidos resultados. Estamos hablando de profundas innovaciones en la educación, formación y capacidad emprendedora de la población, en la cultura de la sociedad hacia el emprendimiento, en la transformación digital empresarial, social e institucional, en los aspectos burocráticos para las empresas nuevas y consolidadas, o la regulación del mercado.

Las políticas y programas gubernamentales deben actuar de forma eficiente sobre las condiciones del entorno para favorecer una sociedad más emprendedora. Los expertos nos lo recuerdan insistentemente al confiar en ellas como vía de solución al emprendimiento, e insisten constantemente en sus recomendaciones en que éstas deben mejorarse por parte de las administraciones públicas. Seguramente esta insistencia tiene que ver más con lo evidente de la situación, que con los arquetipos que aquejan a la cultura del extremeño en la que habitualmente esperamos que “El Estado” resuelva todos nuestros problemas¹⁸. Sea como fuere, como hemos podido observar en el gráfico 4.2., la valoración de estas políticas y programas venía teniendo una tendencia negativa, pero a partir del 2015, o de 2016, en el caso de los trámites o leyes, llevamos una tendencia positiva. Es más, la valoración de los programas gubernamentales ha tenido en 2018 su máximo histórico con un 3,5 de valoración. Ojalá que el trabajo en este sentido que desde diferentes esferas se está haciendo por los últimos gobiernos regionales, esté dando su fruto. No obstante, como ya comentamos el año pasado, en el ámbito del emprendimiento, para acometer las soluciones, siempre será conveniente

¹⁷ <https://extremaduraempresarial.juntaex.es/noticias?idContenido=9518001>.

¹⁸ En este sentido podemos ver el libro editado por el Club Senior de Extremadura, “A los extremeños qué nos pasa para estar donde estamos. Reflexiones autocríticas mirando al futuro”. www.clubseniorextremadura.es.

preguntar a los que sufren los problemas, que no son otros que los empresarios, y actuar en consecuencia solucionando la lista de prioridades que estos marquen¹⁹.

Otra de las recomendaciones a la que los expertos le vienen dando prioridad es la que se refiere a la educación emprendedora, que ha ocupado entre el primer y el tercer puesto en la mayoría de los años analizados. La educación y formación en primaria y secundaria y la de post-secundaria tienen tendencias opuestas, aunque muy leves. En el primer caso, la tendencia es negativa, mientras que para el segundo es ligeramente positiva. No obstante, ambas mejoran en los tres últimos años, llegando en el caso de la educación superior, a conseguir su mejor valoración de la serie histórica (3,2) al superar el listón del aprobado. Cualquier intervención de mejora que se desarrolle en este sentido debe ser ampliamente consensuada, asesorada por expertos y con objetivos a largo plazo.

La tercera recomendación habitual de los expertos es la que se refiere a la financiación de los emprendedores. La tendencia de este apoyo (ver gráfico 4.2), claramente a la baja, parece estar recuperándose desde 2013. En ella, se ha reflejado la situación de los emprendedores extremeños para encontrar financiación, que a pesar de todo han seguido emprendiendo, pero sin duda, con proyectos peor dotados financieramente, de menor alcance y con mayores posibilidades de fracaso, máxime cuando emprenden por necesidad. Lo que nos confirma el que las cifras de cierres hayan venido aumentando. Recordemos que este año hemos alcanzado el segundo peor dato en los abandonos empresariales (2,3%) y el tercero en cierres efectivos (1,5%). Diferentes tipos de medidas ya testadas pueden aplicarse en las distintas fases de tiempo en las que el empresario las necesite. Es constatable que muchos esfuerzos y recursos se destinan a la fase inicial en la que el emprendedor está poniendo en marcha su empresa, pero estas ayudas no son tan evidentes, o desaparecen, cuando una vez que se han enfrentado al mercado en los primeros años, empiezan a sufrir verdaderos problemas de diversa índole frente a los que se encuentran solos.

Por último, otra de las condiciones del entorno que de manera constante siguen mencionando los expertos en sus recomendaciones, es la referente a los valores culturales y sociales relacionados con el emprendimiento. Si bien, la tendencia antes de la crisis económica iba en ascenso, desde el 2008, la situación se mantiene con altibajos en unos valores semejantes. De hecho, las medias de valoración antes y después del comienzo de la crisis económica son muy similares (2,49 vs. 2,47). Lo que es cierto, es que aún en ninguno de los años su valor ha llegado al aprobado, por lo que se hace necesario seguir insistiendo en divulgar la buena imagen y el reconocimiento del empresario, la difusión de los modelos de empresarios de éxito, la aceptación del fracaso como parte de los logros generales y empresariales o el desarrollo de habilidades de descubrimiento, identificación y explotación de oportunidades entre la sociedad.

¹⁹ Ver lo realizado en EEUU con lo que denominaron las Conferencias de la Casa Blanca para las Pymes (WHCSB) a partir de los años 80. <https://nsba.biz/white-house-conference-on-small-business-bill-to-be-introduced/>.

Bibliografía

- Barriga, J.J. et al. (2018). *A los extremeños qué nos pasa para estar donde estamos. Reflexiones autocríticas mirando al futuro*. Ed. Club Senior de Extremadura y Beturia Ediciones,
- Bosma, N., & Kelley, D. (2018). *Global Entrepreneurship Monitor 2018/2019 Global Report*. Global Entrepreneurship Research Association (GERA).
- Congregado, E., Golpe, A. & Van Stel, A. (2012). The "recesion-push" hypothesis reconsidered. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 8, 325-342.
- Dileo, I., & García-Pereiro, T. (2018). Assessing the impact of individual and context factors on the entrepreneurial process. A cross-country multilevel approach. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 1-49. DOI: 10.1007/s11365-018-0528-1.
- Kelley, D., Singer, S., & Herrington, M. (2016). *Global Entrepreneurship Monitor 2015/2016 Global Report*. Global Entrepreneurship Research Association (GERA).
- Leydesdorff, L., Etzkowitz, H. (1996). Emergence of a Triple Helix of university—industry—government relations. *Science and Public Policy*, 23(5). October.
- Peña, I., Guerrero, M. González-Pernía, J.L., & Montero, J. (2019). *Global Entrepreneurship Monitor. Informe GEM España 2018-2019*. Editorial de la Universidad de Cantabria.
- Reynolds, P., Bosma, N., Autio, E., Hunt, S., De Bono, N., Servais, I., Lopez-Garcia, P.; & Chin, N. (2005). Global entrepreneurship monitor: Data collection design and implementation 1998–2003. *Small Business Economics*, 24(3), 205-231.
- Singer, S., Amorós, J.E. & Moska, D. (2015). *Global Entrepreneurship Monitor 2014 Global Report*. Global Entrepreneurship Research Association (GERA).
- Thurik, A.R., Carree, M.A., Van Stel, A.J., & Audretsch, D.B. (2008). Does Self-Employment Reduce Unemployment? *Journal of Business Venturing*, 23(6), 673-686.
- Wennekers, S., van Stel, A., Thurik, R. y Reynolds, P. (2005). Nascent Entrepreneurship and the level of economic development. *Small Business Economics*, 24, 293-309.
- World Bank Group (2019). *World Bank Open Data*. Recuperado de <https://datahelpdesk.worldbank.org/knowledgebase/articles/906519-world-bank-country-and-lending-groups> [2019-05-17].

Fuentes electrónicas recomendadas

- <http://www.gemconsortium.org/>
<http://www.gem-spain.com>
<http://www.gemextremadura.es>
<http://www.fundacionxavierdesalas.com>

Anexos

Glosario

La tasa de emprendedores nacientes se calcula como el porcentaje de la población adulta (entre 18 y 64 años) en cada país/región, propietarios o copropietarios fundadores de empresas de nueva creación con una vida inferior a los 3 meses, es decir, cuyo periodo de pago de salarios no exceda los 3 meses.

La tasa de emprendedores nuevos representa el porcentaje de la población adulta (entre 18 y 64 años) en cada país/región/ciudad, propietarios o copropietarios fundadores de aquellas empresas cuya actividad emprendedora haya supuesto el pago de salarios por un periodo entre 3 y 42 meses.

TEA (Total Entrepreneurial Activity) o tasa de emprendedores en fase inicial (nacientes y nuevas) se calcula como el porcentaje de la población adulta (entre 18 y 64 años) en cada país/región/ciudad, propietarios o copropietarios fundadores de empresas de nueva creación que hayan persistido en el mercado por un periodo comprendido entre los 0 y 42 meses (3,5 años). Este indicador aglutina a los dos conceptos anteriores, por lo que, para realizar su cálculo definitivo, se eliminan las duplicaciones que puedan producirse en cuanto a aquellas personas adultas que estén implicadas al mismo tiempo en las dos tipologías de empresa (Naciente y Nueva).

EEA (Employee Entrepreneurial Activity) o tasa de empleados emprendedores se calcula como el porcentaje de la población adulta (entre 18 y 64 años) en cada país/región/ciudad, que trabaja por cuenta ajena para organizaciones existentes, y que en los últimos tres años han participado liderando activamente el desarrollo de nuevos productos/servicios, y/o en la creación de nuevas empresas bajo el paraguas de su empleador (*spin-offs* / *spin-outs*).

La tasa de empresarios consolidados representa el porcentaje de la población adulta (entre 18 y 64 años) en cada país/región/ciudad, fundadores de empresas cuya actividad haya supuesto el pago de salarios por un periodo superior a los 42 meses.

El abandono de la actividad refleja el porcentaje de población adulta (entre 18 y 64 años) en cada país/región/ciudad que declararon haber cerrado o traspasado un negocio en los últimos 12 meses.

Los emprendedores por oportunidad son aquellas personas que crean una empresa motivadas por la identificación, desarrollo y explotación de una oportunidad única de negocio.

Los emprendedores por necesidad son aquellas personas que crean una empresa motivadas por la ausencia de una alternativa laboral mejor o falta de empleo.

Intraemprendimiento es la creación de empresas o nuevos proyectos por empresas existentes.

Inversor informal es aquella persona que ha invertido en otros negocios en los últimos 3 años, siendo ajena a estos negocios, con los que no tiene ningún vínculo contractual o institucional (se excluyen las inversiones en bolsa, fondos de inversión, etc.).

Ficha técnica. Encuesta APS.

FICHA TÉCNICA DE LA ENCUESTA A LA POBLACIÓN DE 18-64 AÑOS

Universo	Población residente en Extremadura de 18 a 64 años
Población objetivo	680.648 individuos
Muestra	1.000 individuos
Margen de confianza	95,0%
Error muestral	± 3,1% para el conjunto de la muestra
Varianza	Máxima indeterminación (P=Q=50,0%)
Período de realización de encuestas	Junio-Julio de 2018
Metodología	Encuesta telefónica asistida por ordenador (sistema CATI)
Trabajo de campo	Instituto Opinòmetre
Grabación y creación de base de datos	Instituto Opinòmetre

Ficha técnica. Encuestas a Expertos.

FICHA TÉCNICA DE LA ENCUESTA A LOS EXPERTOS

Muestra	36 expertos
Selección de la muestra	Muestra de conveniencia: 36 entrevistas anuales a expertos de la comunidad extremeña de diferentes condiciones de entorno relacionados con la actividad emprendedora: mínimo 25% de empresarios y mínimo 50% no empresarios. Al menos un 25% de los expertos forma parte del panel del año anterior.
Metodología	Correo electrónico
Período de encuestación	Abril- Junio de 2018
Trabajo de campo	Equipo GEM Extremadura
Codificación y base de datos	Equipo GEM Extremadura
Análisis estadístico/Tratam. datos	Programa estadístico SPSS V.22.0

Para más información y copias del Informe Ejecutivo 2018-2019 Extremadura, CONTACTAR:

Fundación Xavier de Salas. Convento de la Coria 10.200
Trujillo (Cáceres). España

Ricardo Hernández Mogollón
rhernand@unex.es

www.fundacionxavierdesalas.com

Los datos que se han utilizado en la confección de este Informe provienen del Proyecto Global Entrepreneurship Monitor (GEM). Los nombres de los miembros de todos los equipos nacionales y regionales están publicados en Global Entrepreneurship Monitor. Informe GEM España 2017-2018, que puede obtenerse en www.gemconsortium.org, en la web de GEM España, www.gem-spain.com, en la web de GEM Extremadura, www.gemextremadura.es, así como en la Fundación Xavier de Salas (www.fundacionxavierdesalas.com).

GEM Global agradece a todos los investigadores del proyecto y a sus patrocinadores, su trabajo y apoyo, que son los que hacen posible que esta investigación vea la luz cada año. Aunque los datos utilizados en la confección de este informe han sido recopilados por el Consorcio GEM, su análisis e interpretación es solamente responsabilidad de los autores.

EQUIPOS, PATROCINADORES E INSTITUCIONES

2018-2019

EQUIPO GEM ESPAÑA 2018

GEM España



GEM Andalucía



GEM Aragón



GEM Asturias



GEM Baleares



GEM Canarias



GEM Cantabria



GEM Castilla la Mancha



GEM Castilla y León



GEM Catalunya



GEM Ceuta



GEM Comunidad Valenciana



GEM Extremadura



GEM Galicia



GEM La Rioja



GEM Com. de Madrid



GEM Melilla



GEM Murcia



GEM Navarra



GEM País Vasco



CONSEJO GEM EXTREMADURA 2018-2019



Fundación Xavier de Salas
fxdsalas@teleline.es
Trujillo-Cáceres (España)

JUNTA DE EXTREMADURA

Consejería de Economía e Infraestructuras



PHILIP MORRIS SPAIN, S.L.



Sodiex



FUNDECYT PCTEX
un espacio para innovar

tanynature

220.00%

200%

GEM