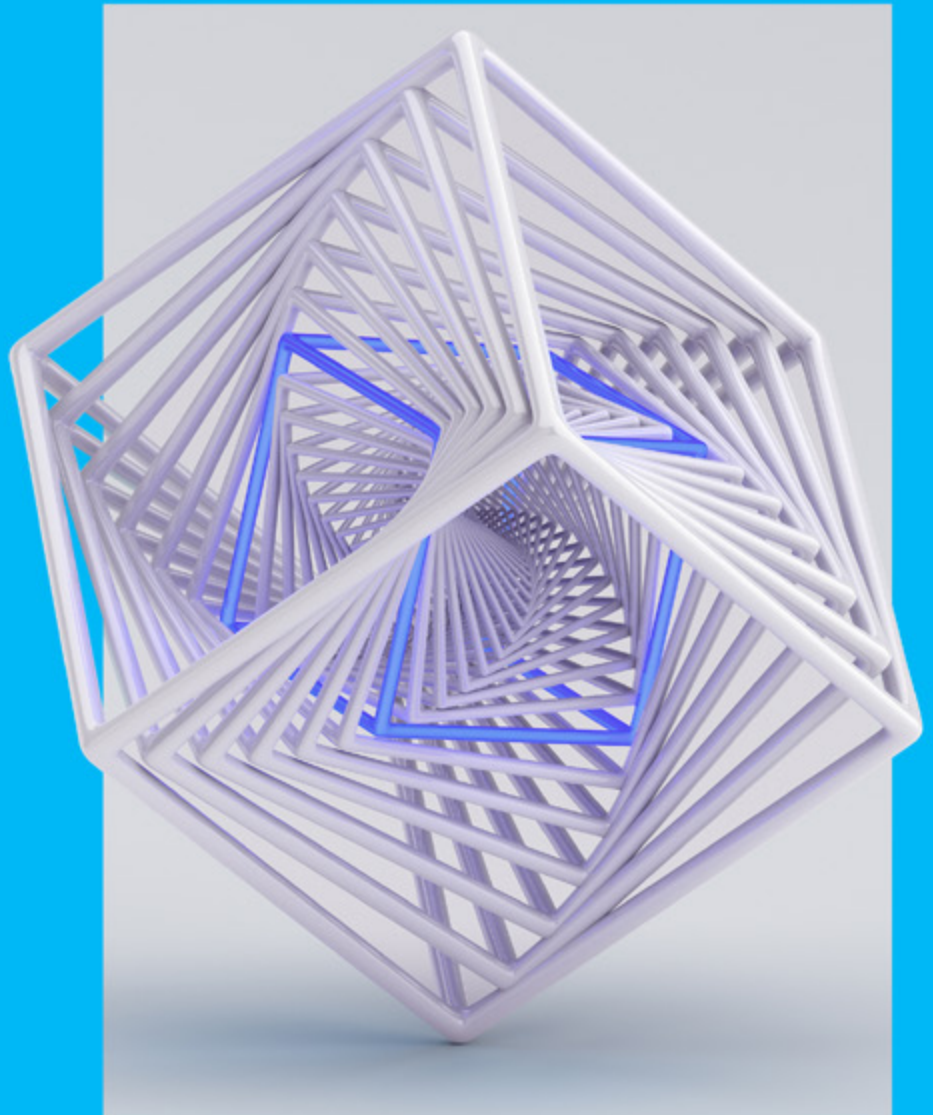




Perspectivas Cataluña 2023

Con la colaboración de:



Consolidar una economía dinámica



Francisco Gibert
Socio responsable de
KPMG en Cataluña

Los principales organismos internacionales apuntan a que los factores que hicieron de 2022 un año complejo se prolongarán a lo largo de 2023. Y este escenario se refleja en las previsiones económicas de los empresarios catalanes, ya sean sobre España o sobre Cataluña. La prudencia que mostraron en la pasada edición se mantiene y apuntan en una desaceleración del crecimiento tanto en el ámbito estatal como catalán.

No obstante, las perspectivas empresariales son más positivas y se apoyan en una apuesta decidida por la transformación. Los empresarios catalanes son conscientes de que la digitalización y la sostenibilidad son los motores de dinamización económica a medio y largo plazo y por ello priorizan estos procesos en sus planes estratégicos. Cataluña se está posicionando como un *hub* digital de referencia a escala europea: ha sido el primer laboratorio abierto de 5G en el Viejo Continente y varios de los llamados 'unicornios' que han surgido en los últimos años tienen su origen en su territorio. Además, el Mobile World Congress hace de Barcelona la capital la tecnología móvil (y no solo durante la celebración de este evento).

En la comunidad autónoma que más contribuye a las exportaciones españolas, representando más del 25% del total, otro de los elementos que contribuirá a dinamizar la economía son las infraestructuras, un área en la que los empresarios catalanes piden mayor inversión. De hecho, de las comunidades autónomas analizadas en este informe es la única en la que las infraestructuras se encuentran entre las principales demandas a la Administración. El corredor mediterráneo, los nuevos accesos viarios y ferroviarios al puerto de Barcelona o la ampliación del aeropuerto de El Prat son algunas infraestructuras clave que necesitarían un impulso decidido.

Estas inversiones son clave para que Cataluña potencie su mercado exterior, atraiga inversión y se consolide como destino turístico de calidad internacional.

En momentos de incertidumbre como el actual es cuando las decisiones determinan las perspectivas de crecimiento. Los empresarios catalanes están poniendo todo de su parte por hacer crecer sus negocios, generando empleo e impulsando la prosperidad de la sociedad catalana. Pero para que sus esfuerzos fructifiquen es indispensable la colaboración de las Administraciones Públicas, desarrollando conjuntamente marcos que favorezcan la inversión y la competitividad del tejido empresarial catalán.



Entorno

De acuerdo con las estimaciones de la AIREF, el PIB catalán experimentó un crecimiento del 2,7% en el último trimestre de 2022 en términos interanuales, mismo dato que registra España. Este incremento ha impulsado una leve mejora en el empleo: a cierre de 2022, la tasa de paro catalana se situaba en el 9,91%, dos décimas por debajo de la cifra con la que acabó 2021 y casi tres puntos inferior a la tasa de paro española (12,87%). En un año caracterizado por la escalada de precios, Cataluña también registra un mejor dato de IPC: en el último mes de 2022 se situó en el 5,2%, medio punto por debajo del IPC español (5,7%).

Cautela en las previsiones económicas y empresariales

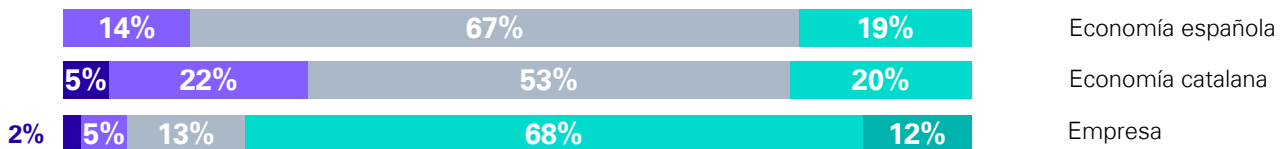
La valoración de los empresarios catalanes sobre la economía española es más prudente que la del año pasado: el porcentaje de aquellos que la califican como regular aumenta del 59% de 2022 al 67%, al tiempo que el de aquellos que la consideran buena o excelente se reduce del 24% al 19%. Sin embargo, las previsiones sobre la evolución en los próximos 12 meses no experimenta cambios significativos, manteniendo el tono pesimista de 2022, cuando estalló el conflicto en Ucrania. Un 37% de los encuestados en Cataluña cree que la economía española empeorará (38% en 2022), mientras que un 35% prevé que seguirá igual (33% en la edición anterior).

Esta actitud de cautela y pesimismo se refleja también en su valoración y previsiones económicas para Cataluña. El 53% de los encuestados considera que la situación actual de la economía catalana es regular y un 27% opina que es mala o muy mala. En sus previsiones a 12 meses, uno de cada tres encuestados (34%) anticipa que la economía catalana empeorará y un 46% cree que permanecerá igual.

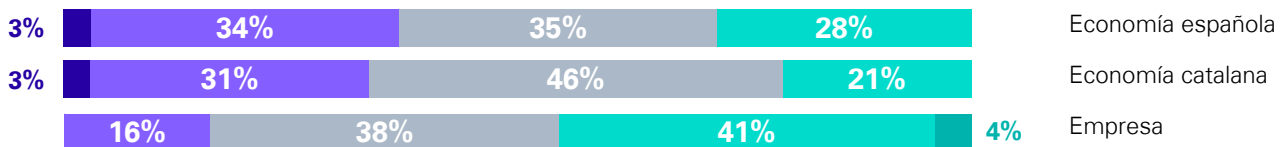
Este sentimiento contrasta con el optimismo que los directivos catalanes transmiten en la valoración sobre la situación actual de su empresa y su evolución en este ejercicio. Cuatro de cada cinco encuestados considera que la situación de su empresa es buena o excelente y un 45% anticipa que mejorará en los próximos 12 meses.

Valoración actual y perspectivas para los próximos 12 meses

Situación actual



Próximos 12 meses



- ⌵ Situación actual
● Muy mala
● Mala
● Regular
● Buena
● Excelente

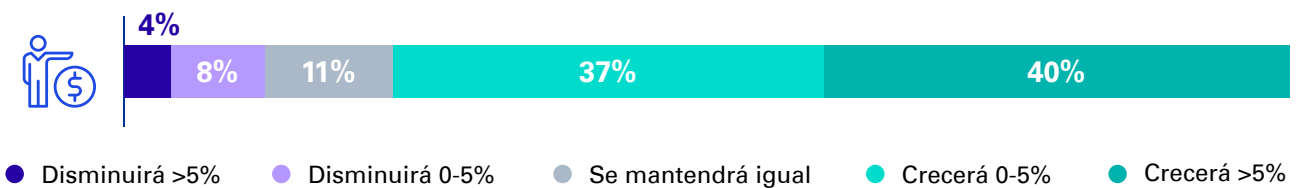
- ⌵ Próximos 12 meses
● Mucho peor
● Peor
● Igual
● Mejor
● Mucho mejor

Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

Este optimismo es visible en las previsiones sobre facturación (un 77% de los encuestados espera incrementar en 2023) y, en menor medida, en las perspectivas sobre inversión y empleo, más moderadas que en 2022. Según la encuesta, un

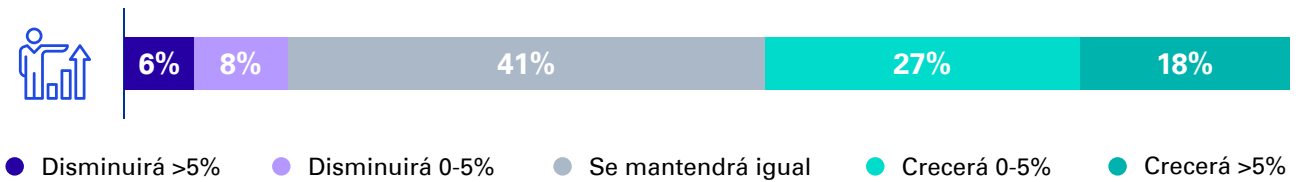
45% de los empresarios catalanes invertirá más (19 puntos porcentuales menos que en 2022), mientras que un 34% ampliará su plantilla (14 puntos por debajo del año pasado). No obstante, más de la mitad (51%) mantendrá sus equipos.

Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2023



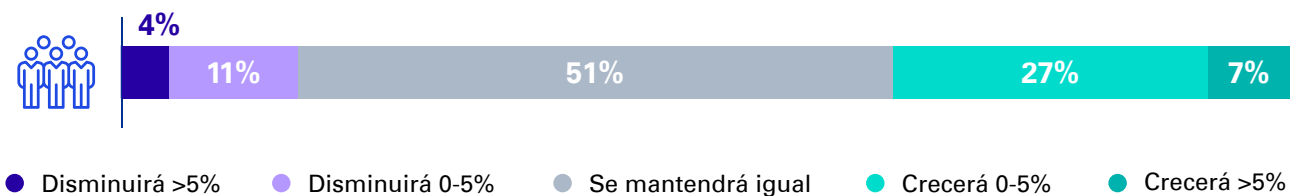
Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

Comportamiento esperado de la inversión de su empresa en 2023



Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

Comportamiento esperado de la plantilla de su empresa en 2023



Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

Las estrategias de internacionalización se verán potenciadas en 2023, especialmente entre aquellas empresas que ya tienen presencia en otros mercados. Un 41% de los empresarios catalanes afirma que ya tiene presencia en otros mercados y que va a aumentarla en este ejercicio (este porcentaje representa el 52% de las empresas ya internacionalizadas).

Las empresas catalanas priorizarán mercados tradicionales. De las que prevén potenciar su internacionalización, un 39% pondrá el foco en Francia, un 37% en Italia, un 35% en Alemania y un 39% en otros países de la UE, mientras que el 24% priorizará Reino Unido. Además, un 37% aumentará su presencia en Estados Unidos.

Perspectivas de internacionalización para 2023



- Ya tenemos actividad internacional y vamos a reducirla
- Ya tenemos actividad internacional y vamos a incrementarla
- Ya tenemos actividad internacional y va a permanecer igual
- No tenemos actividad internacional, pero vamos a iniciarla
- No tenemos actividad internacional ni vamos a iniciarla

Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

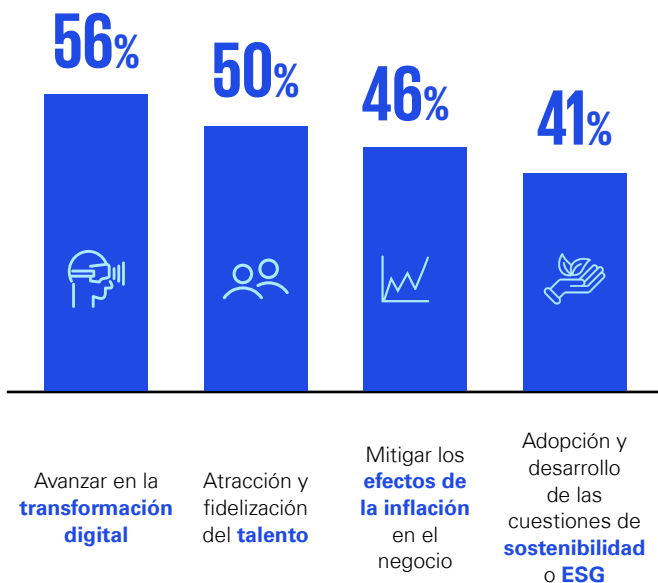


Foco en la transformación y el talento que la impulsa

En este entorno de incertidumbre, los empresarios catalanes están decididos a seguir avanzando en su transformación y así ganar la solidez y resiliencia que necesitan para crecer. Cuando se les pregunta por sus prioridades para los próximos 12 meses, un 56% de los encuestados incluye la digitalización (es la opción con mayor porcentaje de respuestas) mientras que un 41% destaca la adopción y desarrollo de las cuestiones de sostenibilidad y ESG (registra el cuarto porcentaje de respuesta más alto).

La relevancia que los empresarios les están otorgando a estas transformaciones en sus agendas corporativas está impulsando el replanteamiento de estas transformaciones con el objetivo de garantizar que se alinean con sus objetivos de negocio a la vez que refuerzan su propósito y compromiso con la sociedad. El 72% de los encuestados en Cataluña ha replanteado ya su estrategia digital y un 17% planea hacerlo en los próximos 12 meses, mientras que la mitad (50%) ya ha revisado su estrategia en el ámbito ESG y un 35% adicional lo hará a lo largo del próximo ejercicio.

Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses



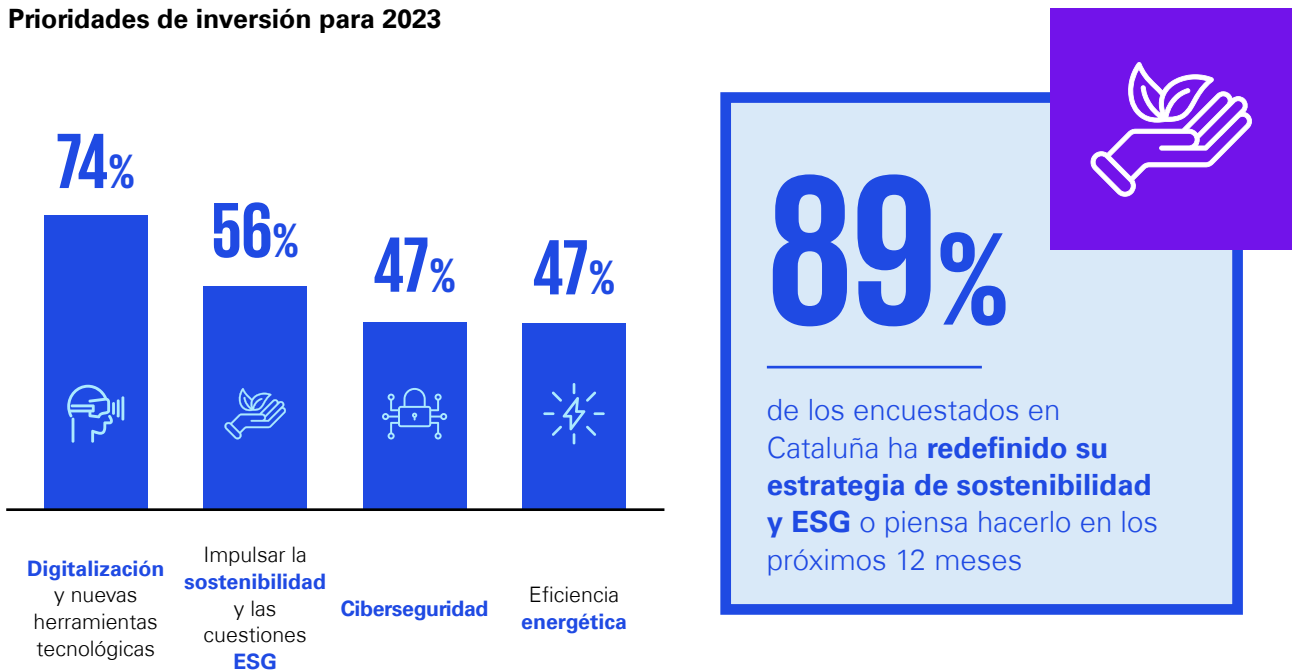
89%

de los empresarios catalanes ha **revisado su estrategia digital** o prevé hacerlo en los próximos 12 meses

Estos procesos necesitan financiación para alcanzar nuevas metas y, de acuerdo con las respuestas de la encuesta, va a ser prioritaria en los planes de inversión de las empresas catalanas: tres de cada cuatro encuestados (74%) va a destinar

fondos a la digitalización y un 56% va a impulsar la sostenibilidad. En este último ámbito, cabe destacar que un 47% de la muestra en Cataluña invertirá en eficiencia energética.

Prioridades de inversión para 2023



Protección frente a los riesgos de la digitalización

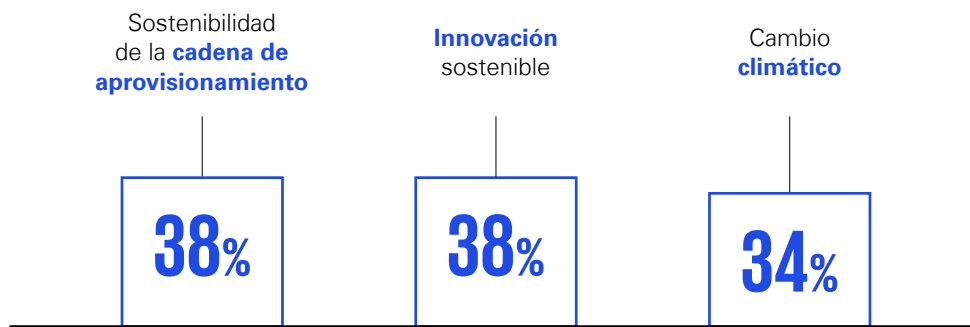
La digitalización ofrece a las empresas nuevas oportunidades para expandir su negocio, diversificar su actividad y mercados y reforzar la relación con sus clientes. Pero también trae consigo nuevas amenazas. **Un 39% de los directivos catalanes** que han participado en la encuesta en la que se basa este informe **asegura que su organización ha sufrido algún ciberincidente** en los últimos 12 meses. Como consecuencia, la ciberseguridad será un área relevante en los planes de inversión de las empresas catalanas en 2023: un 47% de los encuestados priorizará este ámbito en sus inversiones.



La estrecha relación entre ambas transformaciones queda patente en los planes ESG, en los que uno de cada tres encuestados en Cataluña pondrá foco en la innovación sostenible (38%). Los empresarios otorgan también una posición destacada a la

sostenibilidad en la cadena de aprovisionamiento y la lucha contra el cambio climático, lo que pone de manifiesto que son conscientes de que la sostenibilidad y el ESG son retos compartidos.

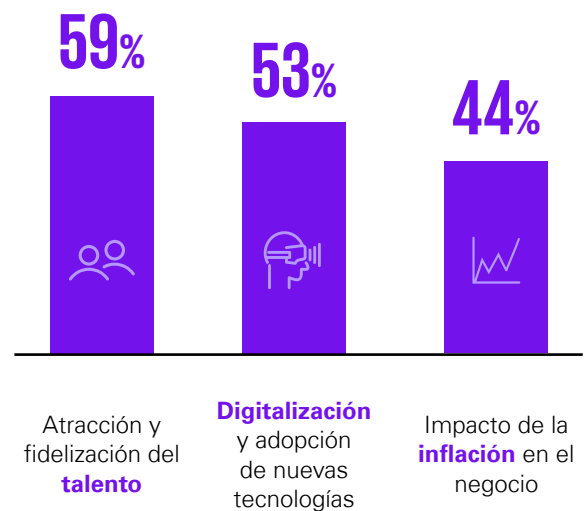
Aspectos con mayor peso en la estrategia de ESG de las empresas catalanas en los próximos tres años



Los empresarios catalanes son también conscientes del papel protagonista de sus profesionales en estas transformaciones. Y es que la transformación digital y sostenible trae consigo un nuevo reto: el del talento. En un entorno cada vez más competitivo, la diferencia cualitativa y el valor añadido que las empresas pueden ofrecer a sus clientes están determinados por las capacidades y habilidades de sus equipos.

No es sorprendente que tres de cada cinco (59%) empresarios catalanes considere que la atracción y fidelización del talento será uno de los principales retos para sus organizaciones en los próximos tres años y la mitad (50%) las incluya entre sus prioridades estratégicas para los próximos 12 meses.

Principales retos para las empresas en los próximos tres años



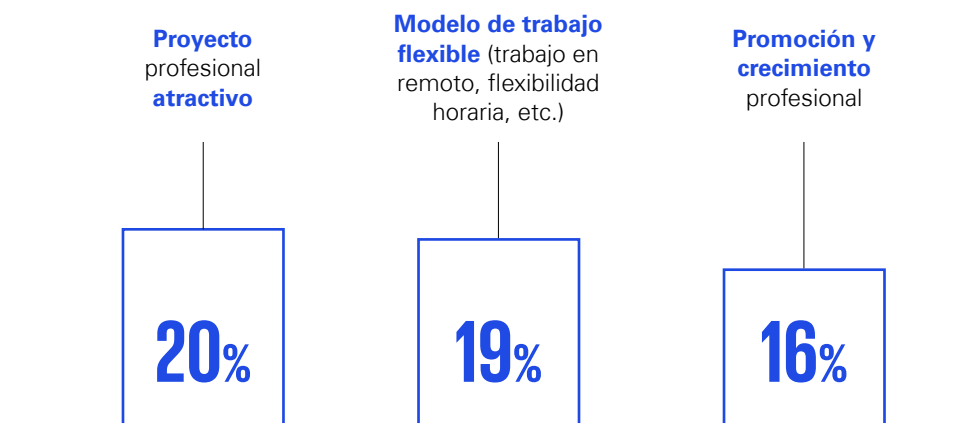
Tres de cada cinco encuestados en Cataluña (60%) reconocen que sus organizaciones están experimentando dificultades para incorporar el talento que necesitan y el 69% admite que la escasez de talento supone un riesgo para el crecimiento de su organización.

Para afrontar este desafío, es necesario replantear la propuesta de valor al empleado: un 20% de los empresarios catalanes pondrá el foco en ofrecer un proyecto profesional atractivo, mientras que un 19% hará hincapié en impulsar la flexibilidad. Un 16% se centrará en la promoción y el crecimiento profesional.

Teniendo en cuenta estas prioridades, es interesante conocer la visión de las empresas catalanas sobre dos aspectos: el teletrabajo, que desde la pandemia se ha consolidado como un factor de flexibilidad en las empresas; y los planes de formación para los empleados.



Los aspectos de la propuesta de valor al empleado en el que las empresas catalanas pondrán un mayor foco



Sobre el trabajo en remoto, la mitad de los encuestados (50%) afirma que ha tenido un impacto positivo en el compromiso y motivación de sus empleados y un 57% comparte que afecta de forma beneficiosa a la atracción y fidelización del talento.

No obstante, los empresarios catalanes prevén que el trabajo en la oficina vuelva a ser el predominante en sus organizaciones: un 45% anticipa que el modelo de trabajo más común en su compañía en tres años será híbrido con mayor peso del trabajo presencial y un 19% apunta que en el medio plazo volverán todos los días a la oficina.

En lo que respecta a la formación, solo un 47% señala que cuenta con programas de *upskilling* y *reskilling* para sus profesionales, lo que pone de manifiesto el amplio margen de desarrollo que presenta este apartado en las empresas catalanas.



Capacidades digitales

Si los profesionales van a determinar el ritmo al que avance la transformación digital de sus organizaciones, es fundamental conocer el grado de desarrollo de sus capacidades en este ámbito. Los empresarios catalanes otorgan una nota del 6,3 a las capacidades digitales de su plantilla, dos décimas inferior a la de 2022. En cambio, mejoran

levemente (una décima) la valoración que realizan de la adaptación digital de sus organizaciones hasta el 6,6. Teniendo en cuenta la evolución de estas valoraciones desde el inicio de la década, la digitalización presenta, a juicio de los empresarios catalanes, un amplio margen de desarrollo, tanto en sus compañías como en sus profesionales.

Valoración de la **adaptación digital** de la **compañía**



Valoración de las **capacidades digitales** de los **empleados**



Un entorno marcado por la inflación

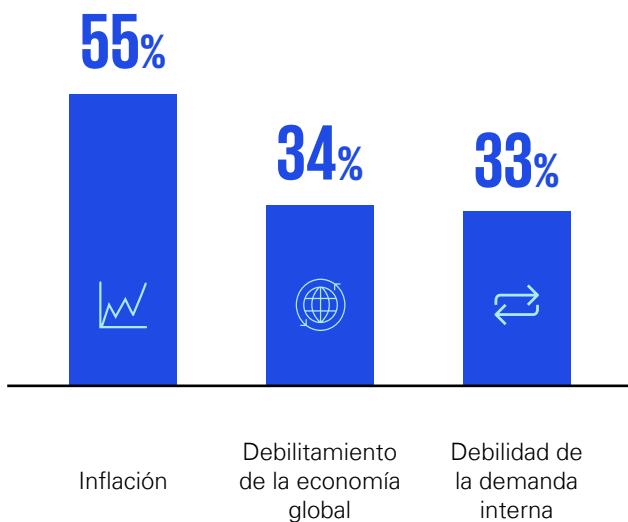
Sin duda, la economía del último año ha estado marcada por un incremento de la inflación no visto en décadas, que ha afectado al negocio de las empresas. Un 63% de los empresarios catalanes comparte que la escalada de precios ha tenido un impacto alto o muy alto en el margen de beneficios de su organización.

Aunque los principales organismos económicos prevén que la escalada de precios se vaya moderando a los largo de este año, continuará siendo un factor de incertidumbre para las empresas. Un 55% de los directivos catalanes encuestados sitúa la inflación entre las principales

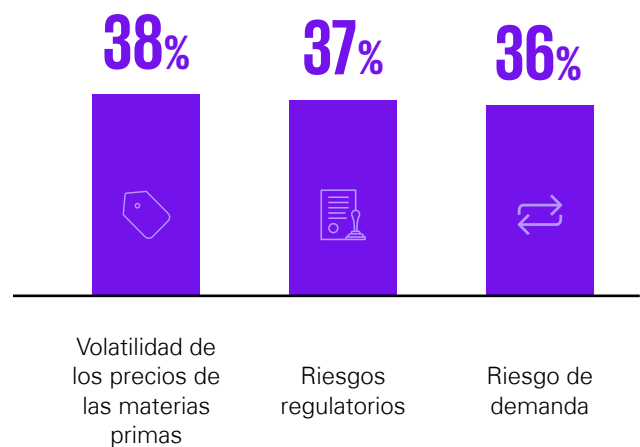
amenazas para la economía española en los próximos 12 meses. Se trata de la opción que registra el mayor porcentaje de respuesta, seguida de dos fenómenos estrechamente vinculados a ella: el debilitamiento de la economía global, que marca el 34% de los directivos de Cataluña, y la debilidad de la demanda interna, que destaca el 33%.

Además, dos de las amenazas más comunes en los mapas de riesgos de las empresas catalanas también están relacionadas con este fenómeno: la volatilidad de los precios de las materias primas y el riesgo de demanda.

Principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses



Principales riesgos para el negocio en los próximos 12 meses





Un amplio porcentaje de empresas ya han adoptado medidas para mitigar los efectos de la inflación en sus negocios y otras lo harán a lo largo del año. De hecho, un 64% de los empresarios catalanes encuestados señala que su organización ha redefinido su política de precios para reflejar el aumento de costes y un 21% prevé hacerlo en los próximos 12 meses. La inflación también afecta a la cadena de suministro: el 48% de los directivos catalanes que han participado en el estudio ha renegociado sus contratos con proveedores y un 35% prevé hacerlo a lo largo del ejercicio.

Se reducen las compras, pero aumentan las fusiones y desinversiones

De acuerdo con las previsiones de los empresarios catalanes, las adquisiciones y las alianzas se moderarán en 2023, en comparación con el año anterior, mientras que las fusiones y las desinversiones se incrementarán en este ejercicio. Cabe destacar que, si se comparan las previsiones de

2022 con las respuestas que aportan los encuestados en 2023 sobre las operaciones ya realizadas, se deduce una ralentización en las operaciones. Y es que la subida de los tipos de interés, la inflación y el deterioro de las perspectivas de crecimiento están afectando al mercado.

Operaciones corporativas

	Lo haré en los próximos 12 meses (edición 2023)	Ya lo he realizado (edición 2023)	Lo haré en los próximos 12 meses (edición 2022)
Alianza o <i>joint venture</i>	26%	9%	36%
Adquisiciones / compras	23%	15%	27%
Desinversiones de negocios <i>non-core</i>	21%	8%	16%
Financiar o refinanciar deuda	20%	23%	24%
Fusiones	15%	8%	12%
Venta de la compañía	6%	2%	4%

La actualidad política influye en el negocio

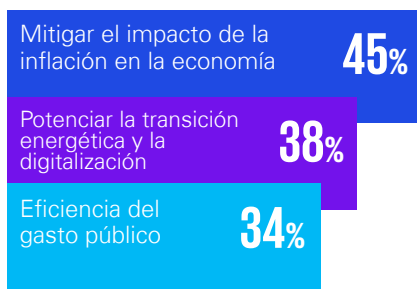
La pandemia y la inflación han intensificado la actividad legislativa con medidas que, en algunos casos, han obligado a las empresas a replantear sus planes de negocio. No resulta extraño que los riesgos regulatorios sean la opción que registra el segundo mayor porcentaje de respuesta (37%) cuando se les pregunta a los directivos catalanes por los principales riesgos para su negocio a corto plazo.

A ello se suma además la incertidumbre que crea un año en el que se celebrarán elecciones locales y generales. En este entorno, los empresarios

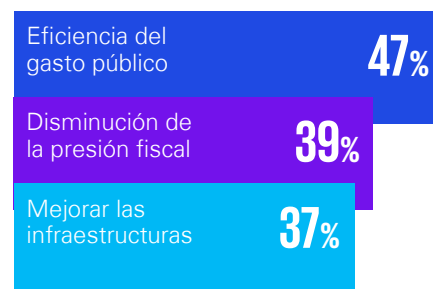
catalanes centran sus demandas al Gobierno central en dos ámbitos: la lucha contra la inflación (que marca el 45% de los encuestados) y la transformación (38%).

En lo que respecta al Gobierno autonómico, la demanda más común entre los directivos catalanes es la eficiencia del gasto público, seguida por la disminución de la presión fiscal. Cabe destacar que un 37% de los encuestados en Cataluña reclama mejoras en las infraestructuras.

Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno central

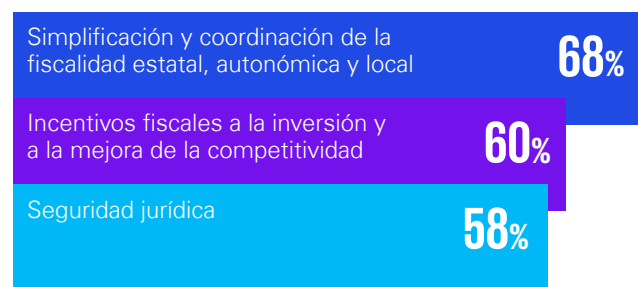


Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno autonómico



Dentro del ámbito fiscal, dos de cada tres empresarios catalanes (68%) pide al Gobierno central que se potencie la simplificación y coordinación de la fiscalidad estatal, autonómica y local. La necesidad de impulsar los incentivos fiscales a la inversión y la seguridad jurídica también goza de un amplio consenso entre el empresariado catalán.

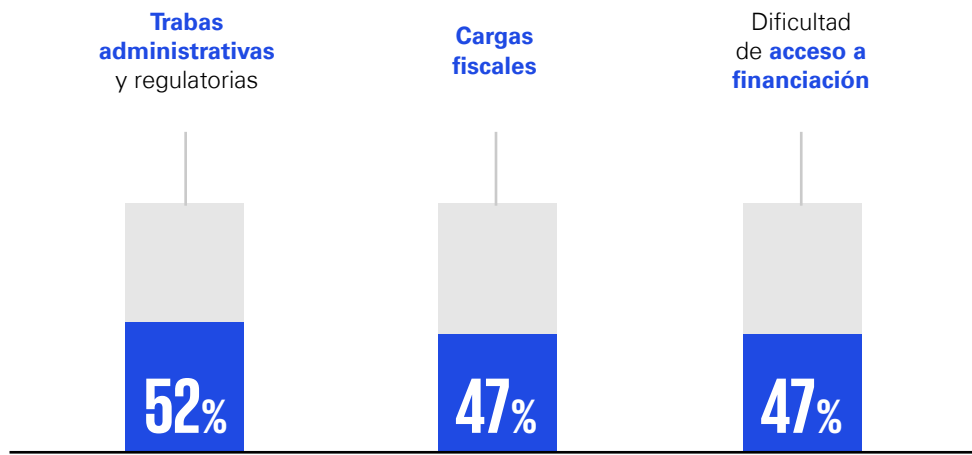
Prioridades en materia fiscal para el Gobierno central



Precisamente, las cargas fiscales son consideradas uno de los principales obstáculos para el desarrollo de las pymes, según el 47% de los encuestados en Cataluña. En un tejido productivo en el que las pymes son el tipo de organización con mayor

representación, los empresarios también destacan las limitaciones al crecimiento que se derivan de las trabas administrativas y de la dificultad de acceso para la financiación.

Principales obstáculos que impiden a las pymes españolas aumentar su tamaño



Sobre este informe

Este informe está basado en las respuestas que aportaron empresarios catalanes en la encuesta Perspectivas España 2023 realizada entre diciembre de 2022 y febrero de 2023.

Contacto

Francisco Gibert

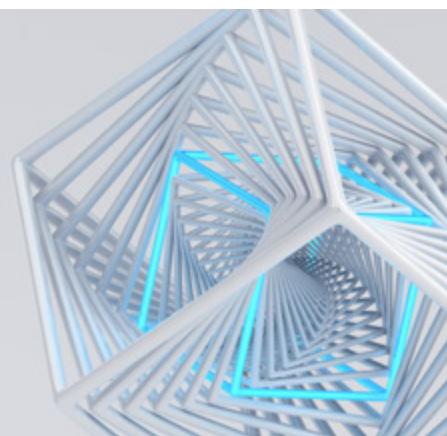
Socio responsable de KPMG en Cataluña

E: fgibert@kpmg.es

T. +34 93 253 29 42

Consulta los resultados de Perspectivas España 2023

[Conoce todos los detalles >](#)



www.kpmg.es

La información aquí contenida es de carácter general y no va dirigida a facilitar los datos o circunstancias concretas de personas o entidades. Si bien procuramos que la información que ofrecemos sea exacta y actual, no podemos garantizar que siga siéndolo en el futuro o en el momento en que se tenga acceso a la misma. Por tal motivo, cualquier iniciativa que pueda tomarse utilizando tal información como referencia, debe ir precedida de una exhaustiva verificación de su realidad y exactitud, así como del pertinente asesoramiento profesional.

© 2023 KPMG, S.A., sociedad anónima española y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

KPMG y el logotipo de KPMG son marcas registradas de KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía.

