



# Perspectivas Andalucía

Andalucía ha afrontado un 2020 complejo como consecuencia de las restricciones impuestas con el objetivo de frenar la expansión de la COVID-19. La relevancia de sectores ligados al movimiento de personas, como el turismo, se refleja en su valoración de la situación económica de la región: el 65% de los empresarios andaluces califica de “mala” o “muy mala” la situación actual. De cara al futuro próximo, se percibe incertidumbre: el 33% de los encuestados cree que la situación se mantendrá igual en los próximos 12 meses, mientras que un 35% considera que la situación mejorará. Conscientes de la relevancia de adaptarse al entorno, los empresarios andaluces priorizarán en su estrategia la mejora de procesos, la transformación digital y el desarrollo de nuevos productos y servicios.



# Entorno

La economía andaluza sufrió un retroceso del PIB del 10,3% en 2020, según datos de la Junta de Andalucía, el mayor en la serie histórica pero siete décimas menor que la caída registrada a nivel nacional. En el cuarto trimestre, la economía andaluza creció un 0,3%, gracias a las áreas agrícolas, de la construcción y del sector servicios. Por su parte, el

paro alcanzó el 22,7% el cuarto trimestre del año, más de seis puntos porcentuales por encima de la media nacional (16,1%), aunque fue la comunidad que registró el mayor incremento de empleo en este periodo (97.800 más). Por su parte, el IPC cerró el año con una tasa interanual negativa del 0,3%, tras subir una décima en diciembre respecto al mes anterior.





## Nicolás Sierra

Socio responsable  
de KPMG en  
Andalucía

# Miremos al futuro

Andalucía ha hecho frente a un año inusualmente duro. El impacto de la pandemia a nivel sanitario, social y económico, y las restricciones con el objetivo de contener su expansión, han tenido un impacto indiscutible en la comunidad. El peso en la economía andaluza de sectores especialmente afectados por la COVID-19 como el turismo o la hostelería explica el relativo pesimismo de sus empresarios.

Pero, como sabemos, nos encontramos ante una crisis de impacto asimétrico. Y sectores como el agroalimentario, con un peso también muy relevante en Andalucía, han sido clave durante los meses más duros de la pandemia. Durante este periodo, hemos visto cómo los empresarios y trabajadores han realizado un gran esfuerzo para garantizar el abastecimiento de la población, adaptando en tiempo récord sus cadenas de suministro y canales de entrega.

Ahora es el momento de mirar hacia el futuro. Administraciones públicas y sector privado deben trabajar juntos, más unidos que nunca, para asentar las bases de una recuperación que garantice una economía resiliente, digitalizada y sostenible. Precisamente la colaboración público-privada es uno de los principales ejes sobre los que se asienta la gestión y distribución de los fondos procedentes del Plan de Recuperación Europeo.

Estos fondos europeos constituyen, sin duda, una oportunidad histórica para salir de una crisis sin precedentes. La Unión Europea ha marcado un camino claro, en el que la digitalización y la sostenibilidad serán los pilares sobre los que desarrollar los proyectos que impulsarán la ansiada recuperación. Todo ello al tiempo que la vacunación apunte el inicio del fin de la convivencia con la COVID-19.

Nos encontramos pues, ante un año incierto pero decisivo, en el que los empresarios andaluces son conscientes de la relevancia de su papel. Como veremos a lo largo de este informe, confían en incrementar su facturación a lo largo de este año, aunque mantienen una actitud cauta y mantendrán su nivel de inversión. En los próximos doce meses trabajarán en mejorar los procesos y la digitalización, además de tener en cuenta el acceso a los fondos europeos en su estrategia.

Estoy convencido de que los empresarios andaluces, que han demostrado estar a la altura ante las dificultades que hemos ido sorteando en el último año, impulsarán una vez más la economía de la región.



# Sentimiento económico

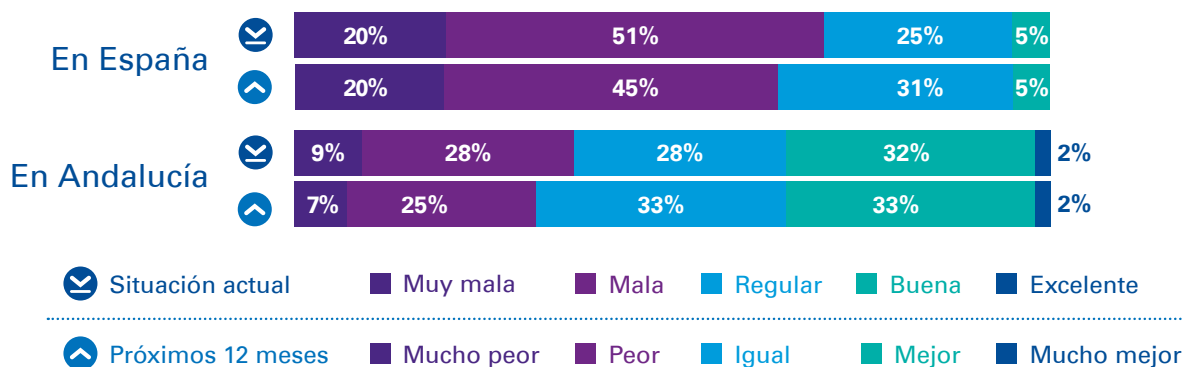
En un año históricamente duro para la economía, los empresarios andaluces son ligeramente más pesimistas al analizar la situación económica actual de España –el 71% la califica de “mala” o “muy mala”– que de la comunidad (65%). Además, el 25% considera que la situación es “regular” en España, cifra que asciende al 31% al valorar la situación económica andaluza.

De cara a los próximos 12 meses, la mayoría de los encuestados creen que la economía andaluza mejorará o se mantendrá (un 35% y un 33%, respectivamente), mientras que un 32% cree que

empeorará. Respecto a las perspectivas económicas de España, la mayoría, un 37%, considera que irá a peor, mientras que un 34% prevé que mejore y un 28% considera que permanecerá igual.

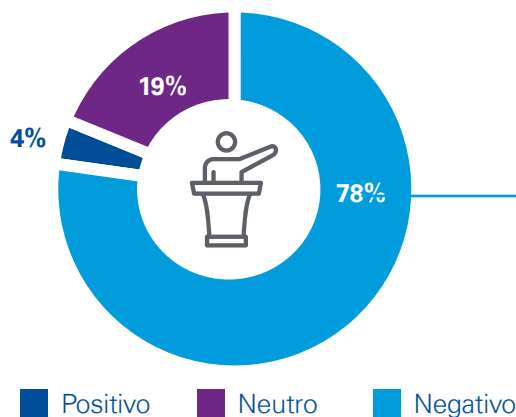
Al ser cuestionados por el impacto en sus compañías de la situación política del país, casi ocho de cada diez empresarios andaluces consideran que ha sido negativo. De ellos, el 72% asegura que ha paralizado decisiones de inversión, mientras que el 54% considera que ha afectado negativamente a la imagen del país y el 43% afirma que han afectado a decisiones relacionadas con contrataciones de personal.

## I 1. Valoración de la situación económica

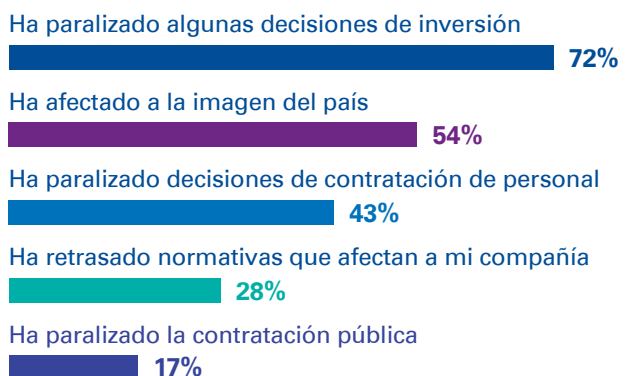


Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

## I 2. Valoración del impacto de la situación política en 2020



¿En qué ha consistido ese impacto negativo?



Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.



# Perspectivas empresariales

Las consecuencias derivadas de la pandemia han tenido un impacto asimétrico en los sectores económicos, con algunos como el turismo muy afectados por las limitaciones de movimientos y otros como el agroalimentario en menor medida. Esta asimetría se refleja en la valoración de los empresarios andaluces sobre la situación de sus compañías: el 38% la califica de ‘cómoda’, por lo que la pandemia ha tenido un impacto limitado, mientras que el 33% considera que es ‘sensible’, ante lo que confía en salir de la crisis con la aplicación de medidas. Sin embargo, el 12% de los empresarios andaluces confiesa una situación ‘preocupante’ por la que la supervivencia de su compañía está en riesgo, una cifra siete puntos porcentuales superior a la obtenida en la media de empresas españolas.

En cuanto a las cifras de facturación, los andaluces son optimistas respecto a que este

año conseguirán incrementar las cifras (58%), aunque solo el 13% cree que recuperará las cifras anteriores a la irrupción de la COVID-19. De hecho, la mayoría cree que la facturación volverá a la normalidad en 2022 (34%) o incluso con posterioridad (31%).

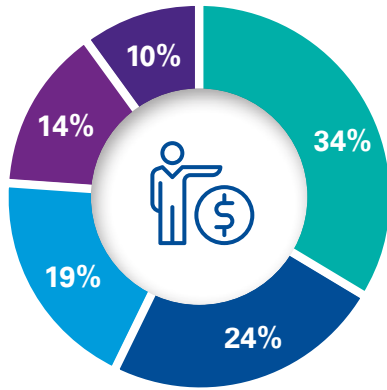
Esta perspectiva se refleja en la cautela respecto a los planes de inversión y de contratación. El 36% de los empresarios andaluces prevé mantener su nivel de inversiones en 2021, mientras que el 46% mantendrá las cifras de plantilla a lo largo de este año. Sin embargo, los andaluces ven en la internacionalización una posible respuesta a la situación actual: el 37% afirma que su presencia internacional aumentará, siete puntos porcentuales por encima de la media española. Las zonas geográficas más señaladas son Alemania, Estados Unidos y Latinoamérica.

## 3. Situación actual de su empresa

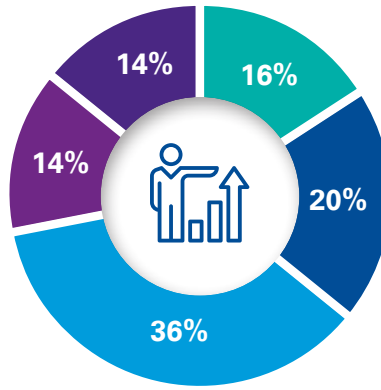


Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

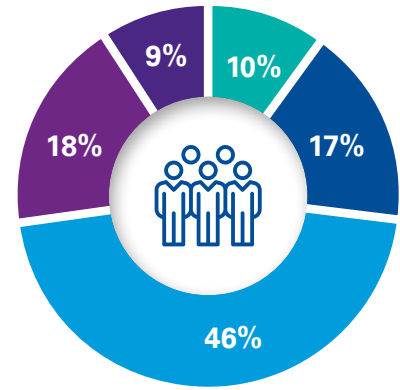
**4. Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2021**



**5. Comportamiento esperado de la inversión de su empresa en 2021**



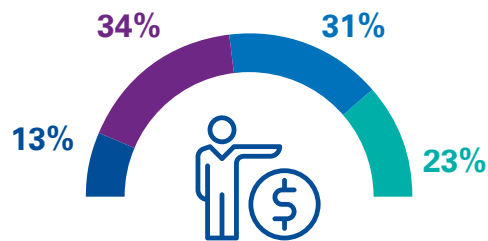
**6. Comportamiento esperado de la plantilla de su empresa en 2021**



■ Crecerá >5% ■ Crecerá 0-5% ■ Se mantendrá igual ■ Disminuirá 0-5% ■ Disminuirá >5%

Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

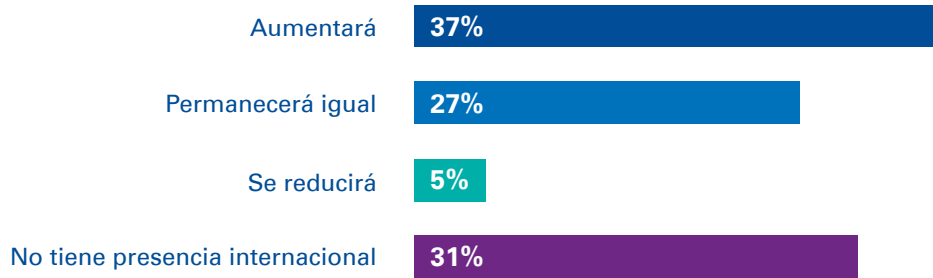
**7. ¿Cuándo cree que recuperará la facturación previa a la irrupción de la COVID-19?**



■ A lo largo de 2021 ■ Más allá de 2022  
 ■ 2022 ■ No se ha visto afectada

Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

## 8. Evolución de la presencia internacional en 2021



Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

### Zonas

 Alemania



 Estados Unidos



 Latinoamérica  
(no incluye Argentina, Brasil y México)





# Estrategia empresarial

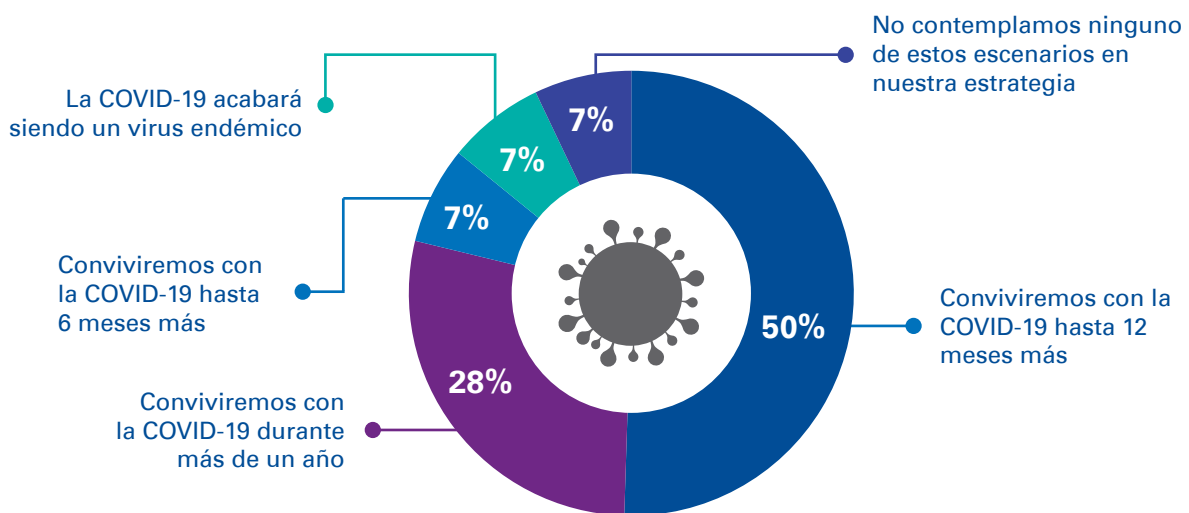
Sin duda, la COVID-19 ha puesto a prueba la capacidad de adaptación de la estrategia de las compañías. Si 2020 muchas se vieron obligadas a redefinir sus planes de negocio, este año la convivencia con la pandemia forma parte de la agenda de los empresarios. La mayoría (50%) cree que conviviremos con el virus durante 12 meses más, y un 28% amplía ese periodo a más de un año.

Respecto a las prioridades estratégicas que marcarán la agenda de los próximos 12 meses, la mayoría de los empresarios andaluces (65%) apostará por mejorar sus procesos, cifra superior a la media española, mientras que el 62% trabajará en su transformación digital, seguido del desarrollo de nuevos productos y servicios (41%).

Sobre los retos que trae consigo la nueva realidad, los empresarios andaluces sitúan la digitalización en primer lugar (68%), lo que explica que se encuentre entre sus prioridades estratégicas y su principal área de inversión (70%). Aun así, los encuestados se otorgan un nivel de adaptación digital superior en tres décimas a la media nacional, con un 35% de encuestados situándose en un 7. Entre las áreas más digitalizadas, destacan Finanzas (50%), Atención al cliente (40%) y Marketing (32%), mientras que el área de IT cuenta con un 29% frente al 52% de la media española.

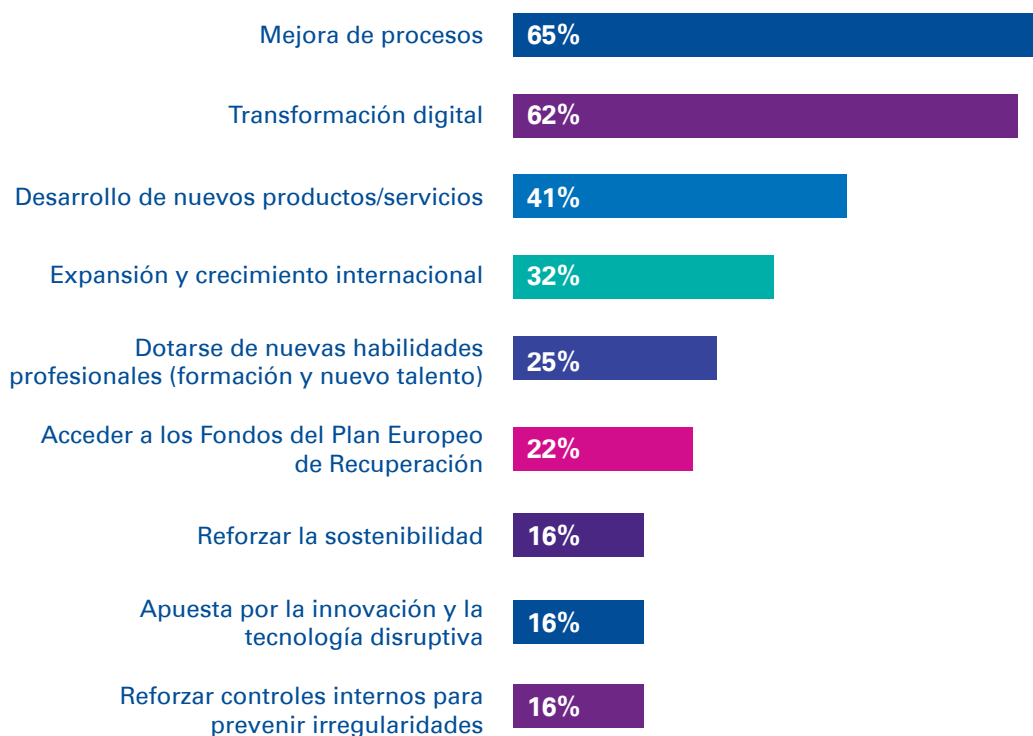
Por otro lado, la gestión de personas también supondrá un importante reto (50%), seguido de adaptarse a los cambios en los hábitos de los consumidores (44%).

## 9. Escenario COVID-19 y estrategia empresarial

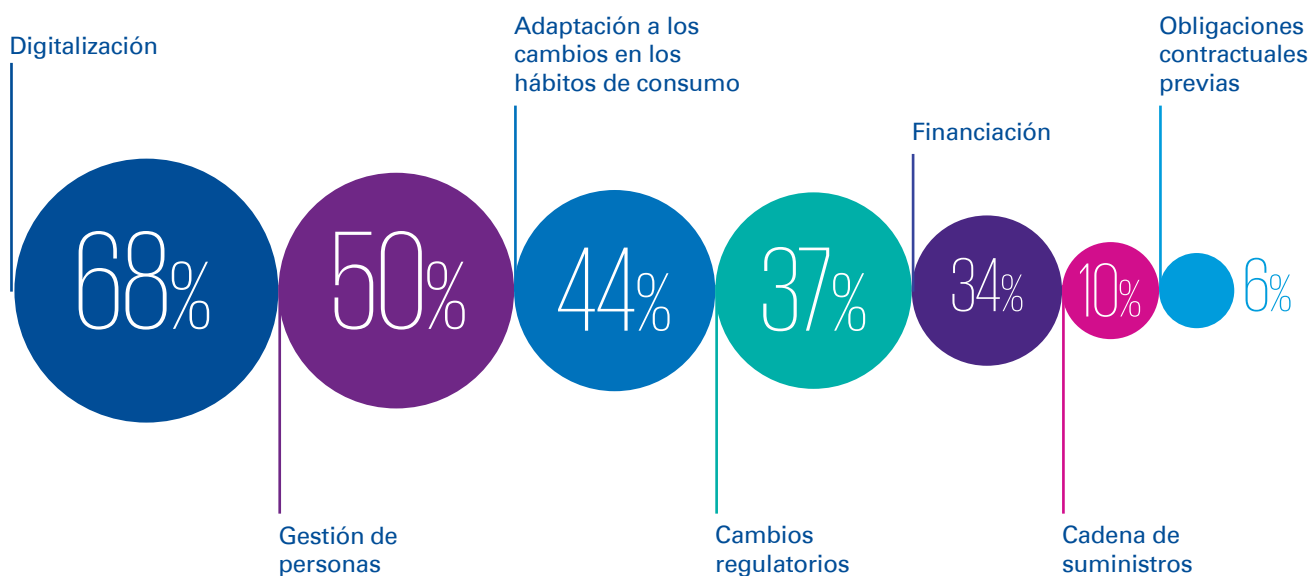


Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

### 10. Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses

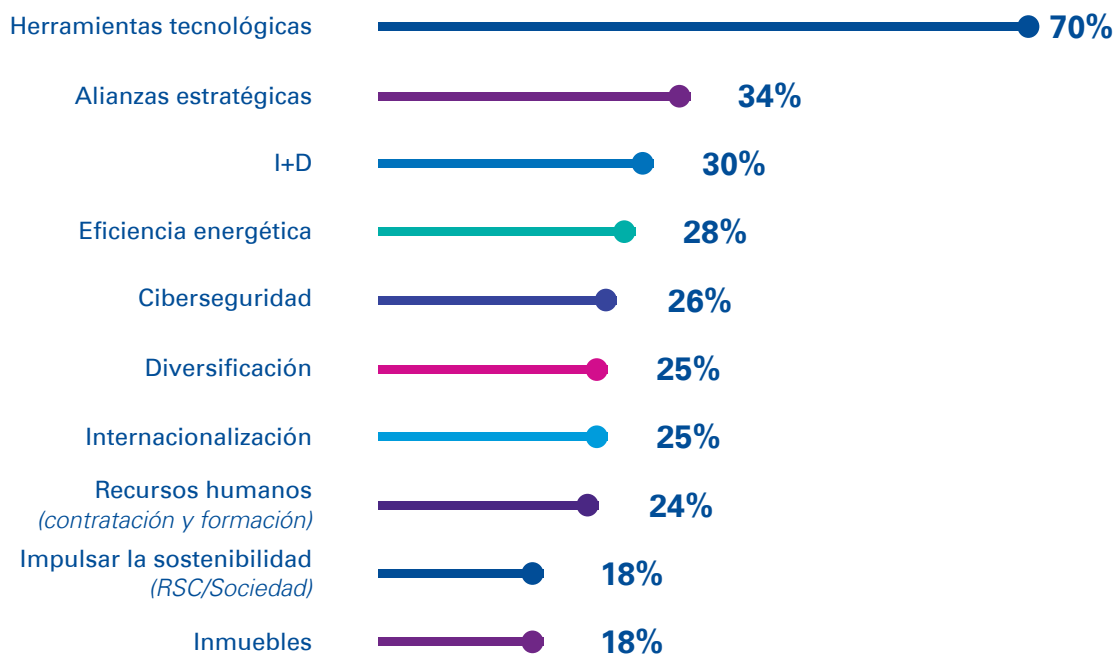


### 11. Principales retos en la nueva realidad

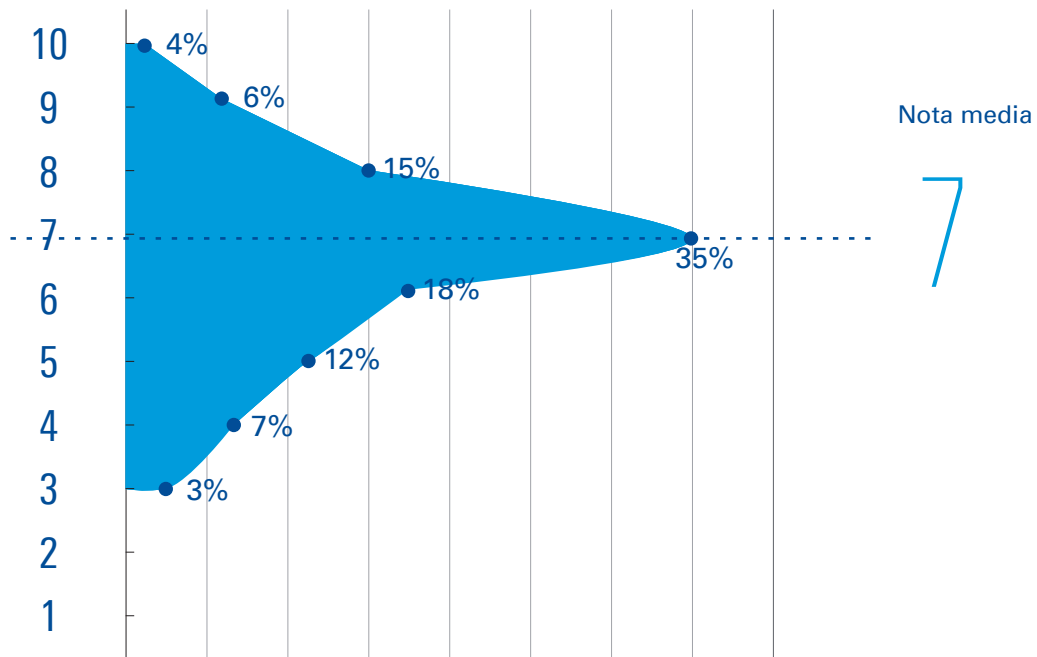




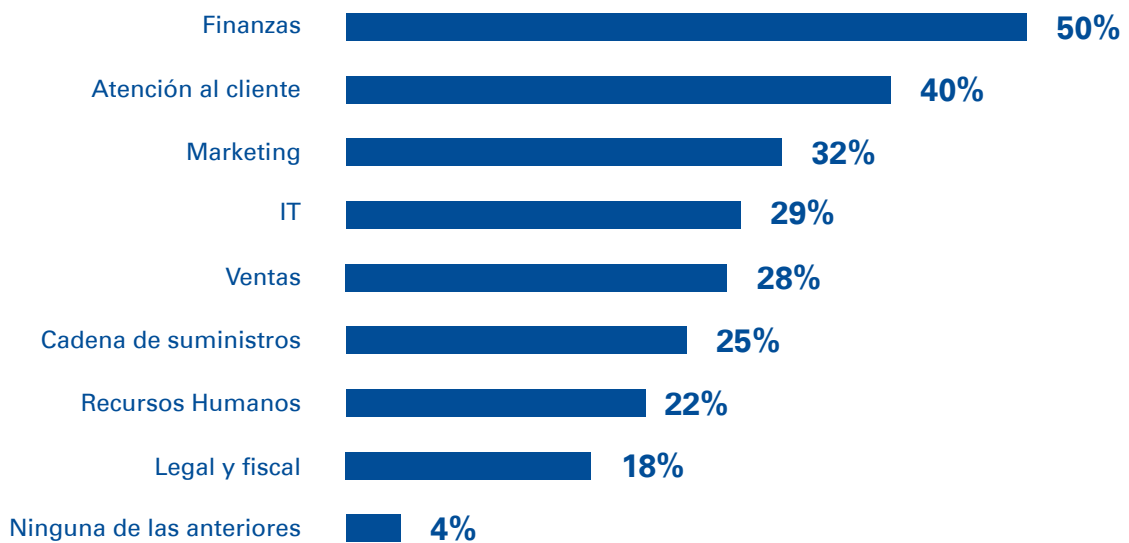
## I 12. Áreas de inversión en 2021



### I 13. Nivel de adaptación digital de su empresa



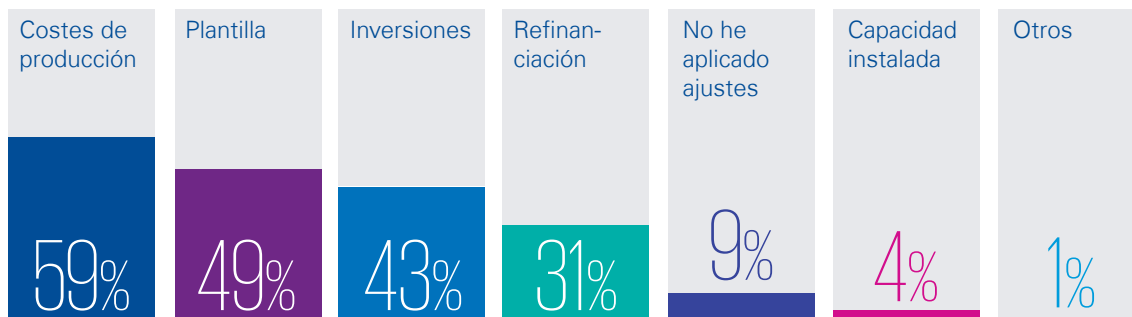
### I 14. Áreas más digitalizadas



Al abordar cómo ha afectado la pandemia a las compañías andaluzas, la mayoría asegura que ha tenido que ajustar sus costes de producción (59%), por

encima de la media nacional, mientras que la plantilla se sitúa en segundo lugar (49%), seguido de las inversiones (43%).

### I 15. Áreas en las que se han aplicado ajustes en 2020

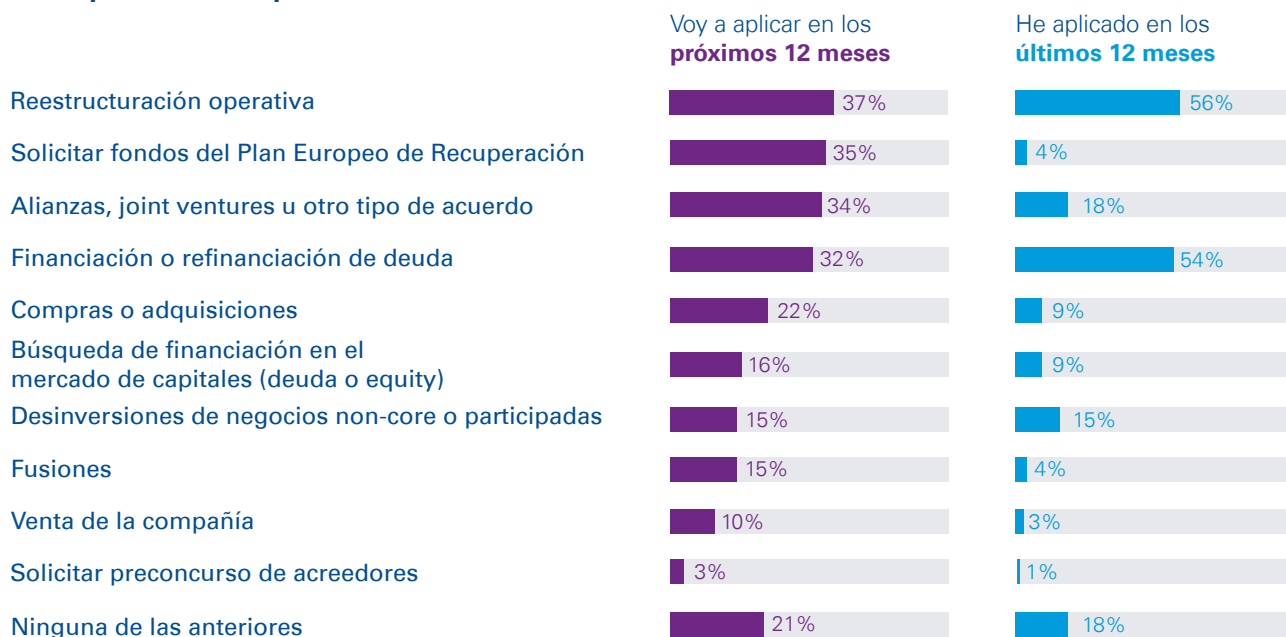


Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

Otra de las consecuencias de la COVID-19 es la puesta en marcha de operaciones corporativas, con el objetivo de garantizar la resiliencia y supervivencia de las compañías. En los últimos 12 meses, más de la mitad de los empresarios andaluces ha acometido una reestructuración operativa o una financiación o refinanciación de deuda, esta última con una cifra notablemente superior a la media española (39%).

De cara a los próximos 12 meses, pese a que la reestructuración operativa continúa siendo la principal opción (37%), crecen los que optarán por solicitar financiación a través de los fondos europeos (35%) y por la búsqueda de una alianza, *joint venture* u otro tipo de acuerdo (34%).

### I 16. Operaciones corporativas

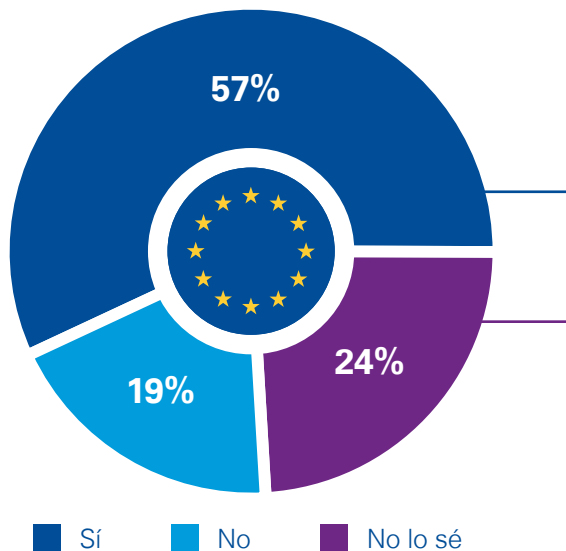


Como se observaba en la cuestión anterior, el Plan Europeo de Recuperación tendrá un gran protagonismo en el impulso de la economía andaluza. El 57% de los encuestados manifiesta su intención de optar a los fondos europeos y un 24% aún no lo sabe. De la suma de estos dos grupos, el 38% afirma tener proyectos elegibles. Sin embargo, también un 38% desconoce si dispone de proyectos que puedan acceder a esta financiación, por lo que el conocimiento de los requisitos, plazos y detalles será de especial relevancia.

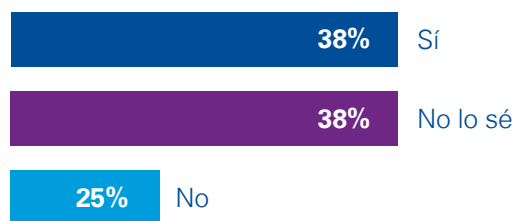
Entre las políticas palanca establecidas en el Plan de Recuperación, los empresarios andaluces apuestan por participar principalmente en la modernización y digitalización del tejido industrial y de la PYME, recuperación del turismo e impulso a una España emprendedora (63%). Le sigue la transición energética justa e inclusiva (54%) y las infraestructuras y ecosistemas resilientes (43%), unas preferencias en la línea de la media de empresarios.

## I 17. Fondos europeos

### ¿Desea optar a los fondos del Plan de Recuperación Europeo?



Entre los que no descartan optar a los fondos del Plan de Recuperación Europeo, un 38% no sabe si dispone de proyectos elegibles.



### ¿En qué políticas palanca le gustaría participar?

Modernización y digitalización del tejido industrial y de la pyme, recuperación del turismo e impulso a una España emprendedora



Transición energética justa e inclusiva



Infraestructuras y ecosistemas resilientes



Agenda urbana y rural y lucha contra la despoblación



Educación y conocimiento, formación continua y desarrollo de capacidades



Pacto por la ciencia y la innovación y refuerzo de las capacidades del sistema de salud



Administración para el siglo XXI



Modernización del sistema fiscal para un crecimiento inclusivo y sostenible



Impulso de la industria de la cultura y el deporte



Nueva economía de los cuidados y política de empleo



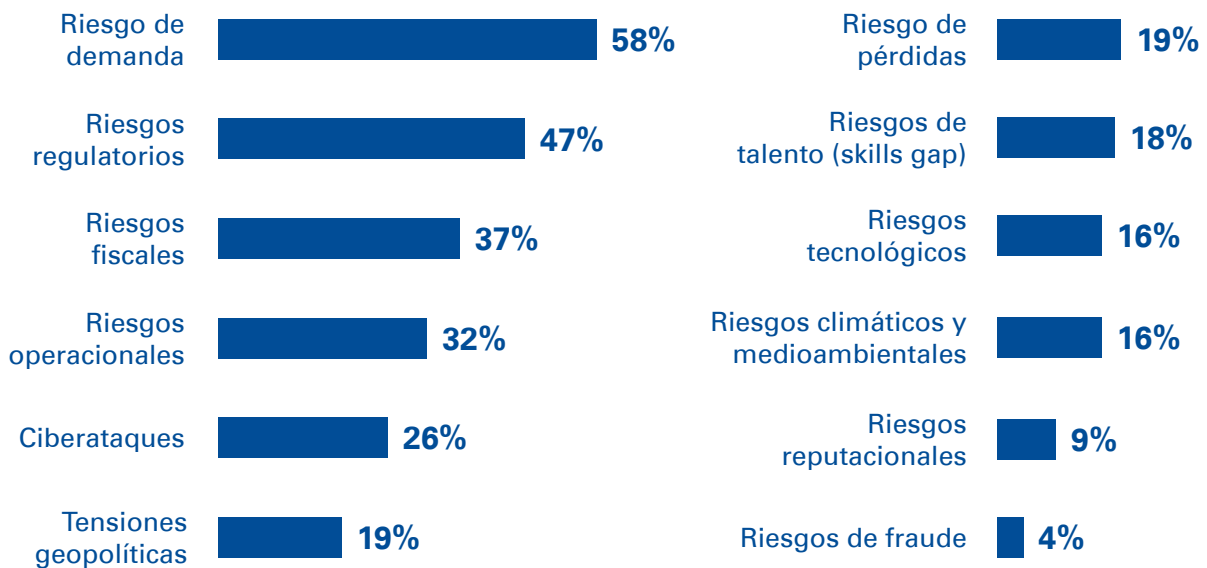


# Desafíos

En un año especialmente complejo, las empresas han hecho frente a retos ya existentes -que en ocasiones han aumentado su magnitud e impacto- y han tenido que responder a nuevos desafíos derivados de la pandemia. Entre los riesgos que

podrían impactar en su negocio, los empresarios andaluces destacan el riesgo de demanda (58%), trasladando a la segunda posición los riesgos regulatorios (47%) respecto al año anterior. El tercer lugar lo ocupan los riesgos fiscales (37%).

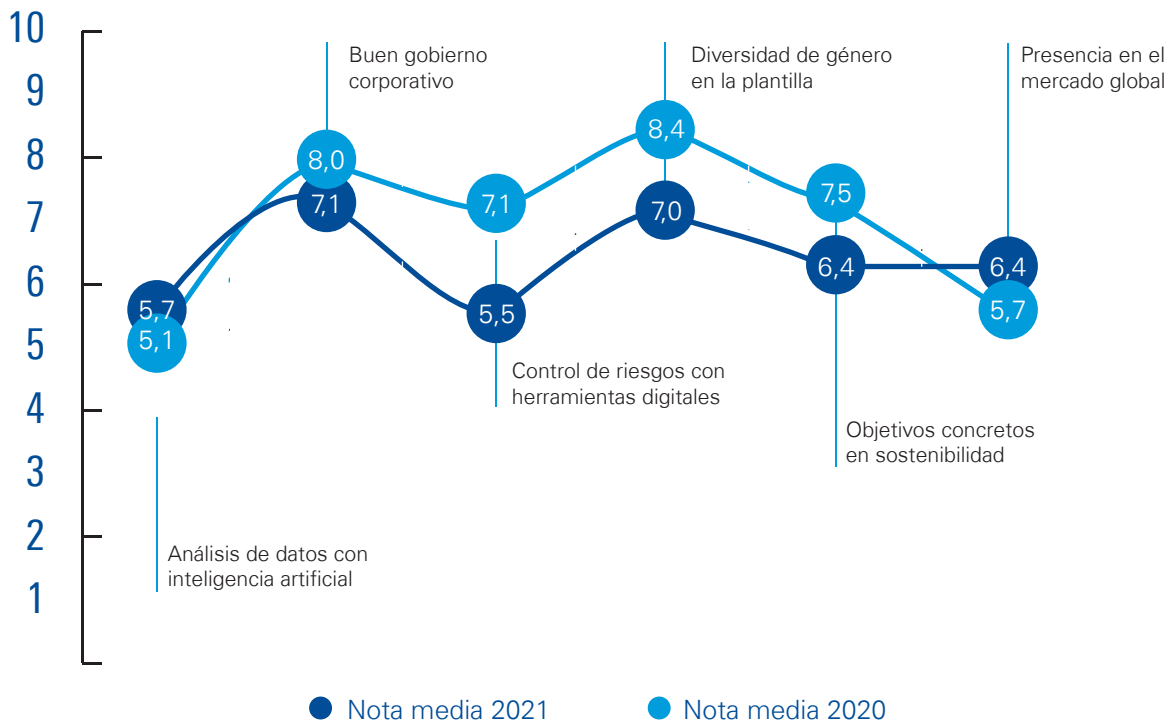
## 18. Principales riesgos para el negocio



Al valorar su gestión corporativa, los empresarios andaluces califican con un notable el buen gobierno corporativo y la diversidad de género en la plantilla, seguido del establecimiento de objetivos concretos en sostenibilidad (6,4). Como aspectos a mejorar,

se sitúa la presencia en el mercado global (un 5,7 frente al 6,1 de la media española) y el control de riesgos con herramientas digitales (5,5). En este sentido, destaca su valoración del análisis de datos con Inteligencia Artificial, con un 5,7.

I 19. Valoración de los siguientes aspectos de la gestión corporativa (de 1 a 10)



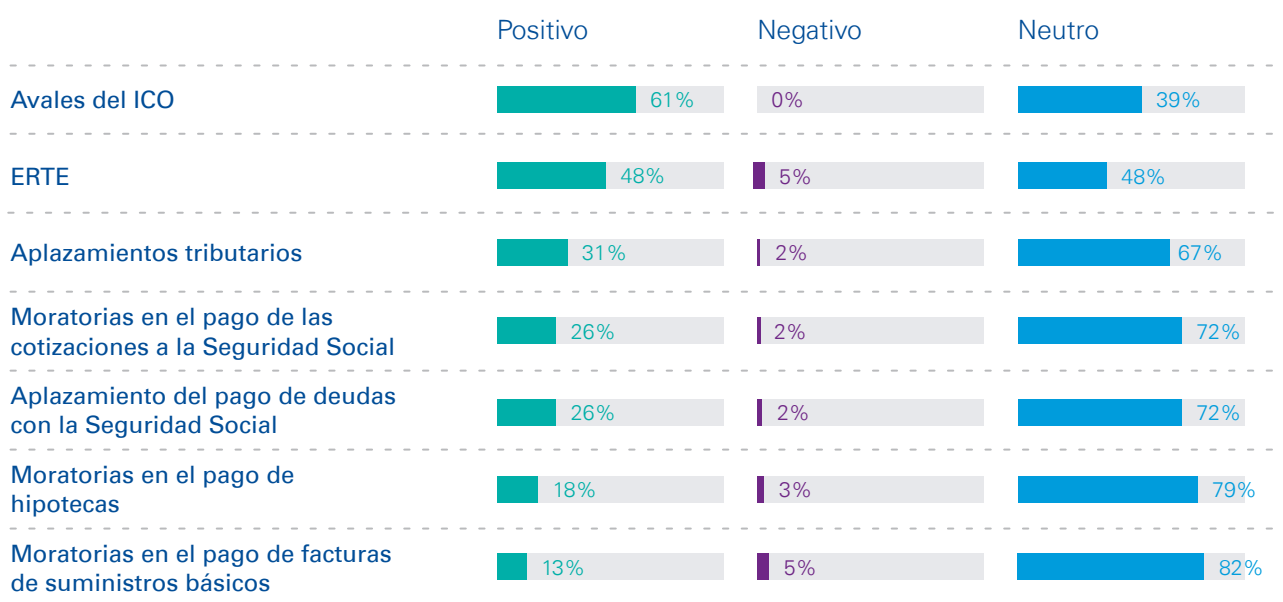


# Política económica

A lo largo de 2020, tras la irrupción de la COVID-19, los gobiernos central y autonómicos han puesto en marcha numerosas medidas con el objetivo de contener y paliar los efectos de la crisis económica. Entre las medidas económicas adoptadas, los empresarios andaluces valoran de forma positiva especialmente los avales del ICO (61%), y la figura de los ERTE (48%, aunque el mismo porcentaje considera que ha tenido un impacto 'neutro').

Por su parte, la mayoría de los encuestados andaluces consideran que el impacto de las moratorias en la economía ha resultado neutro: tanto del pago de facturas de suministros básicos (82%), del pago de hipotecas (79%) como del pago de deudas y cotizaciones a la Seguridad Social (ambas con un 72% de respuestas).

## 20. Valoración medidas económicas



Al ser cuestionados sobre cuáles deberían ser las prioridades del Gobierno central en política económica, la mayoría sitúan la necesidad de acometer reformas estructurales (54%) y en mejorar la eficiencia del gasto público (52%), seguido de

potenciar la transición energética y la digitalización en el marco del Plan de Recuperación Europeo (30%), unas prioridades en la línea de la media de empresarios españoles.

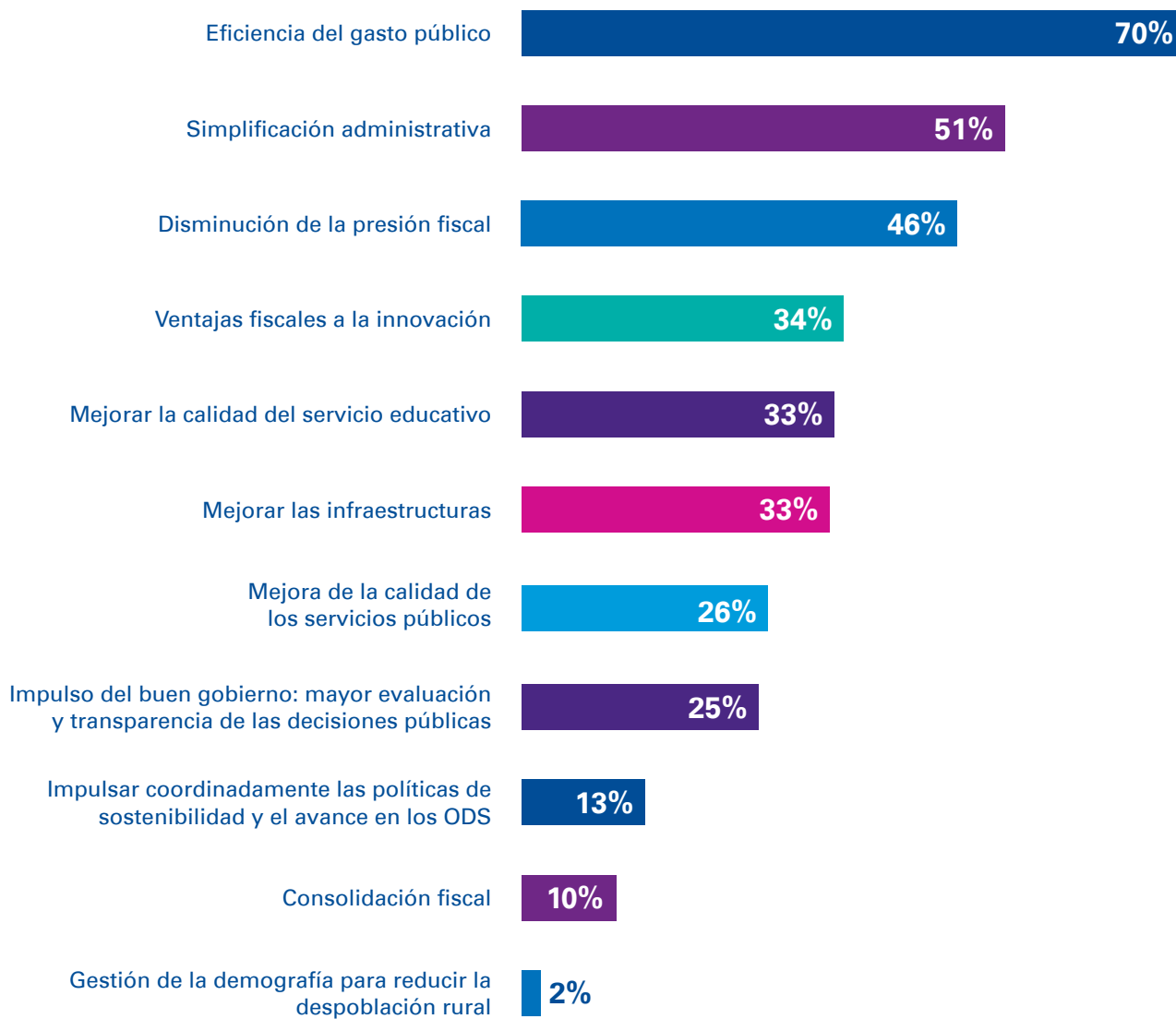
### I 21. Prioridades para el Gobierno central



Respecto a las prioridades en las que en su opinión debería enfocarse el Gobierno andaluz, siete de cada diez empresarios sitúan la eficiencia

del gasto público, seguido por la simplificación administrativa (51%) y la disminución de la presión fiscal (46%).

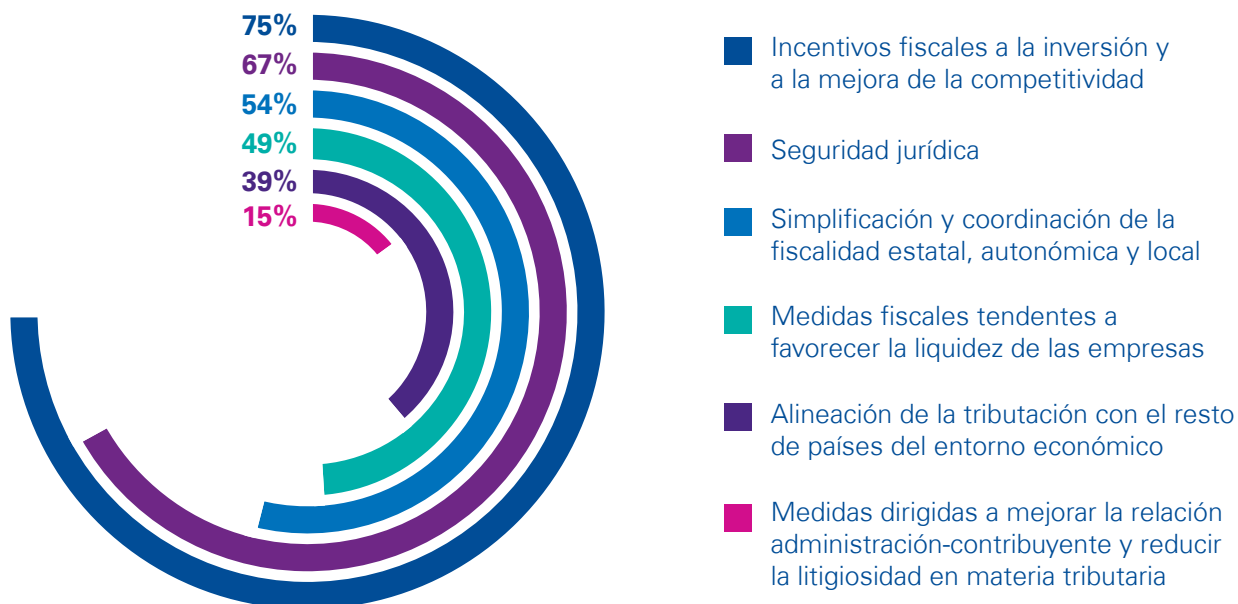
## 22. Prioridades para el Gobierno autonómico



Por otro lado, las demandas en materia fiscal de los empresarios andaluces se centran en el desarrollo de incentivos fiscales a la inversión y la mejora de la competitividad (75%) y la seguridad jurídica (67%),

seguido de la simplificación y coordinación de la fiscalidad a nivel estatal, autonómica y local (54%).

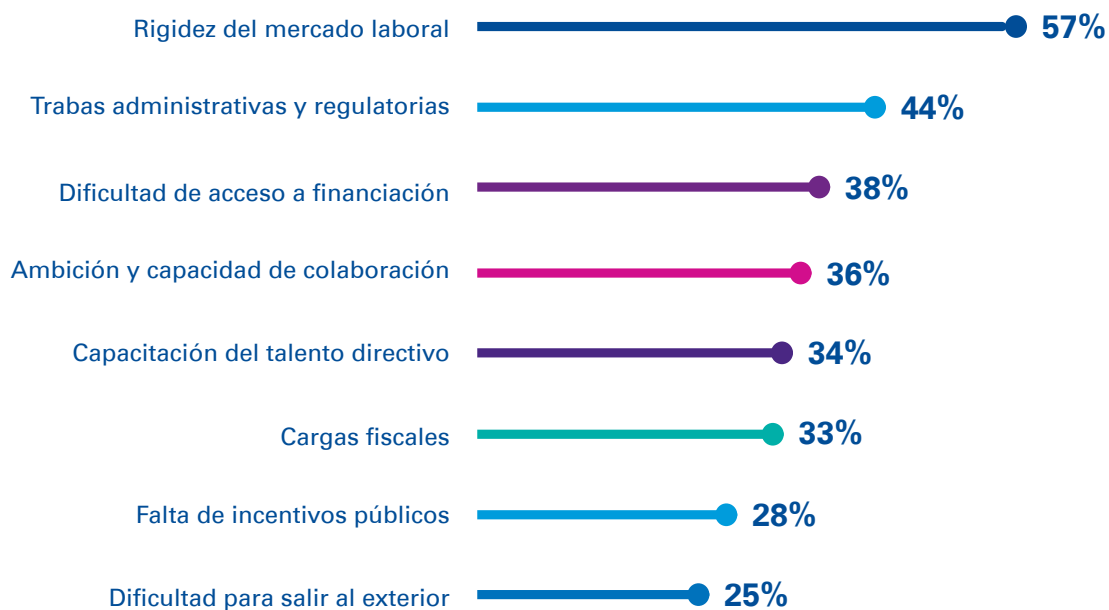
### 23. Prioridades en materia fiscal



Otro aspecto muy relevante para la economía española es el reducido tamaño medio de las PYMES. Al ser cuestionados sobre los obstáculos que impiden a este tipo de compañías incrementar su tamaño, los empresarios españoles destacan la rigidez del mercado laboral (57%), las trabas

administrativas y regulatorias, y la dificultad de acceso a la financiación (36%). Cifra similar obtienen la falta de ambición y la capacidad de colaboración (36%), la capacitación del talento directivo (34%) y las cargas fiscales (33%).

### 24. Principales obstáculos que impiden a las pymes españolas aumentar su tamaño





# Contacto

## **Nicolás Sierra**

Socio responsable de KPMG en Andalucía

**E:** [nsierra@kpmg.es](mailto:nsierra@kpmg.es)

**T:** +34 639 75 63 79

Con la colaboración de:



[www.kpmg.es](http://www.kpmg.es)

[www.kpmgperspectivas.es](http://www.kpmgperspectivas.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.

© 2021 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.