



# Perspectivas Cataluña

Después de un año en el que la actividad empresarial se ha visto profundamente impactada por los efectos de la COVID-19, las compañías catalanas se muestran optimistas en sus previsiones para 2021. Un 43% prevé que la situación económica de Cataluña vaya a mejor y un 62% anticipa que sus ventas se incrementarán. La amplia mayoría pospone la recuperación más allá de este año. En los próximos doce meses, la transformación digital y la mejora de procesos ocuparán un lugar destacado en las agendas de los directivos catalanes.



# Entorno

De acuerdo con los cálculos de la AIREF, el PIB catalán registró en el cuarto trimestre de 2020 una caída interanual del 11,7%, después de registrar un crecimiento del 0,7% en el último trimestre del año con respecto al tercero. A cierre del año, la tasa de paro regional se situó en el 13,87%, más

de dos puntos inferior a la española (16,13%), si bien Cataluña fue la comunidad autónoma en la que más aumentó el desempleo en términos anuales (132.100 parados más). El IPC alcanzó valores negativos en 2020, -0,6%.





**Francisco Gibert**  
Socio responsable  
de KPMG en  
Cataluña

# Un año de transición

Las empresas catalanas han hecho suyo el dicho aquel de que después de la tormenta siempre llega la calma y parecen confiados en que 2021 sea el año en que comience la recuperación, después de un 2020 totalmente atípico y complejo.

La caída histórica del PIB, tanto en el ámbito estatal como autonómico, pone de manifiesto la profundidad de la crisis generada por la COVID-19, que ha afectado especialmente a dos de los sectores con mayor presencia en el tejido productivo catalán, el turismo y la industria. El año pasado se ocuparon de media en Cataluña el 32% de las plazas hoteleras disponibles, treinta puntos porcentuales menos que en 2019. Por su parte, la producción industrial catalana registró un retroceso del 9,3% en el conjunto de 2020. El golpe fue especialmente duro para el sector de la automoción, que disminuyó un 18,4 de media a nivel estatal.

A pesar de las cifras macroeconómicas, los datos empresariales permiten ser optimistas. El tejido productivo catalán ha demostrado su capacidad de resistencia en esta coyuntura: un 35% de las empresas señala que el impacto de la COVID-19 ha sido limitado y un 44% asegura que conseguirá sortear la crisis aplicando medidas. Un 62% de las compañías catalanas prevé incrementar sus ventas en 2021, marcando el inicio de la recuperación.

En el camino de la recuperación desempeñarán un papel fundamental la digitalización y la mejora de procesos. Si en los últimos años, estos aspectos de la gestión corporativa habían ido escalando posiciones en la estrategia de las empresas catalanas, la pandemia les ha dado un impulso definitivo y se convierten en vectores de crecimiento en la nueva realidad. Una nueva realidad en la que los clientes serán más exigentes y selectivos. En un clima de incertidumbre en el que los consumidores posponen decisiones de compra importantes y priorizan el ahorro, el riesgo de demanda se convierte en la principal amenaza para las compañías catalanas. Se hace más necesario que nunca aportar confianza para que se reactive el consumo y crezca el empleo.

Un pilar básico en la construcción de esa confianza van a ser los fondos del Plan de Recuperación Europeo, al que optará el 44% de las empresas catalanas, que apostará por los proyectos relacionados con la modernización del tejido industrial y la pyme, la transición energética y las infraestructuras para construir un modelo productivo más resiliente, verde y digital.

2021 se convierte así en un año de transición, en el que todavía tendremos que hacer frente a las consecuencias de la pandemia, pero en el que también sentaremos las bases de una época más próspera.

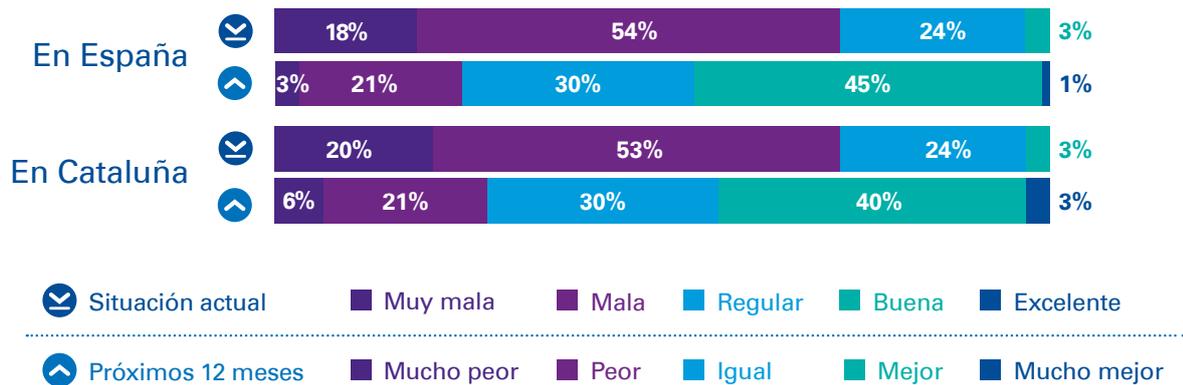


# Sentimiento económico

Las empresas catalanas se muestran optimistas sobre la evolución de la economía catalana en 2021, después de un año en el que se ha registrado una caída histórica del PIB. Aunque un 73% valora de forma negativa la situación económica actual de Cataluña, un 43% se muestra confiado en que este año mejore. Las estimaciones sobre la economía española presentan la misma tendencia: un 72% considera que el contexto económico actual es malo o muy malo y un 46% espera que vaya a mejor en 2021.

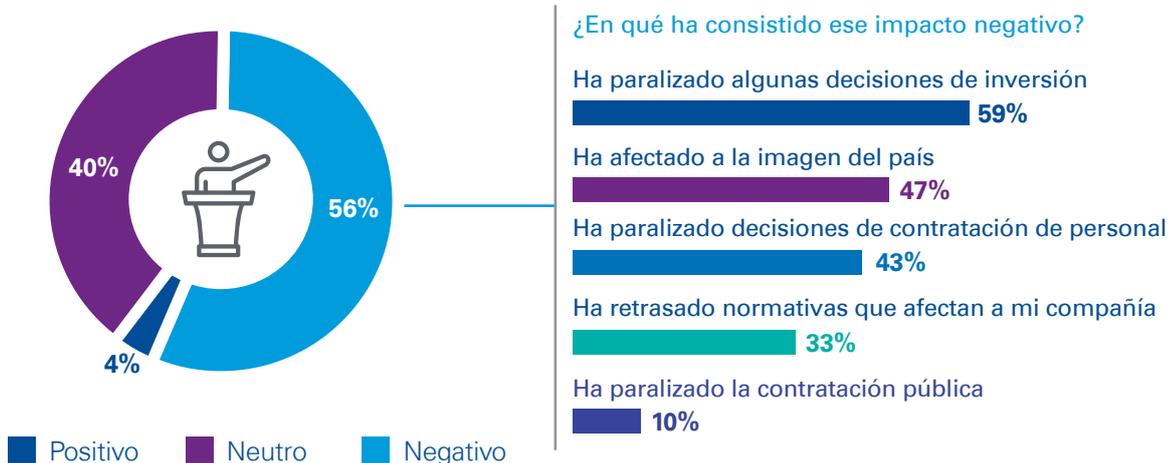
Sobre la situación política en 2020, el 56% de las empresas encuestadas considera que ha tenido un impacto negativo en su actividad, un 40% señala que no ha afectado a su negocio y un 4% destaca que ha sido positivo. Entre las razones que alegan las compañías que afirman que ha tenido un efecto negativo destacan la paralización de decisiones de inversión (59%) y contratación (43%) y el impacto sobre la imagen del país (47%).

## 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





# Perspectivas empresariales

A pesar de que las restricciones a la movilidad y la paralización de las cadenas de suministro han afectado especialmente a algunos de los sectores más presentes en el tejido productivo catalán, como el turismo o la automoción, solo un 4% de las compañías de Cataluña considera que su supervivencia está en riesgo. Un 44% asegura que logrará sortear la crisis aplicando medidas, mientras que un 35% afirma que el impacto de la COVID-19 en su negocio ha sido limitado. Entre las valoraciones más optimistas, un 9% señala que no se ha visto afectado por la pandemia y un 8% apunta a que ha supuesto una oportunidad para crecer.

Para la amplia mayoría de las compañías catalanas, el 62%, 2021 será un año de crecimiento en términos de facturación. No obstante, solo el 22% cree que este año recuperará los niveles de ventas

previos a la pandemia este año. El 37% retrasa esa fecha a 2022 y un 26% más allá del año que viene. Un 15% de las empresas señala que su facturación no se ha visto afectada.

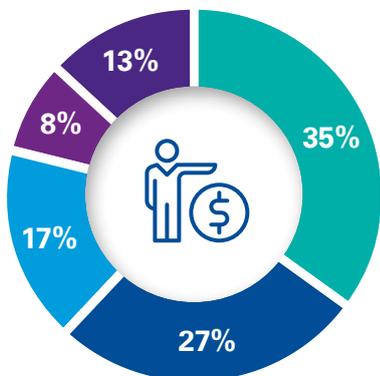
Las empresas se muestran cautas en sus planes de inversión, contratación e internacionalización. Un 37% prevé aumentar sus inversiones, frente a un 32% que mantendrá sus niveles de inversión y un 30% que los disminuirá. En lo que respecta a las plantillas, un 33% la incrementará, un 34% no hará cambios y un 30% la reducirá. Finalmente, un 42% mantendrá su presencia internacional en los términos actuales, mientras que un 32% prevé que crezca y un 7% que se reduzca. Aquellas empresas que incrementarán su grado de internacionalización pondrán el foco en la Unión Europea.

## 3. Valoración del impacto de la situación política en 2020

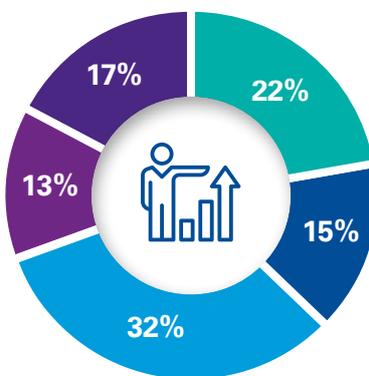


Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

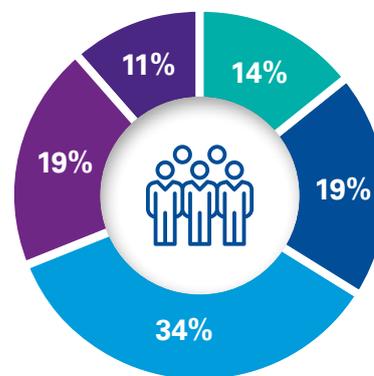
**4. Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2021**



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



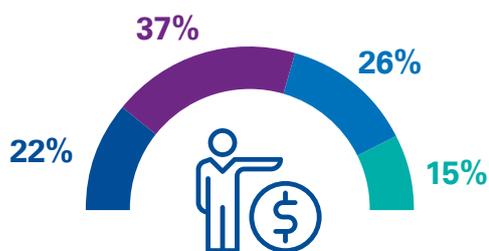
**6. Comportamiento esperado de la plantilla de su empresa en 2021**



■ 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.

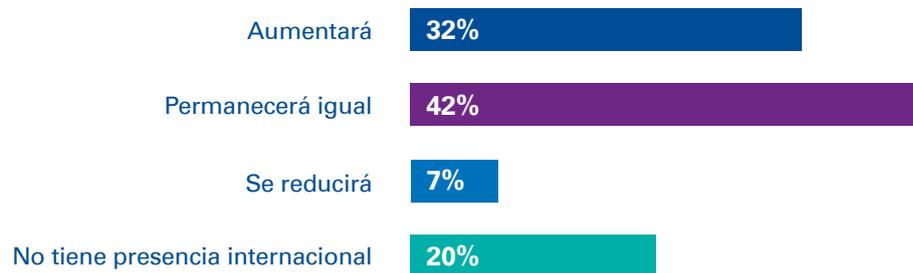
**7. ¿Cuándo cree que recuperará la facturación previa a la irrupción de la COVID-19?**



■ 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





# Estrategia empresarial

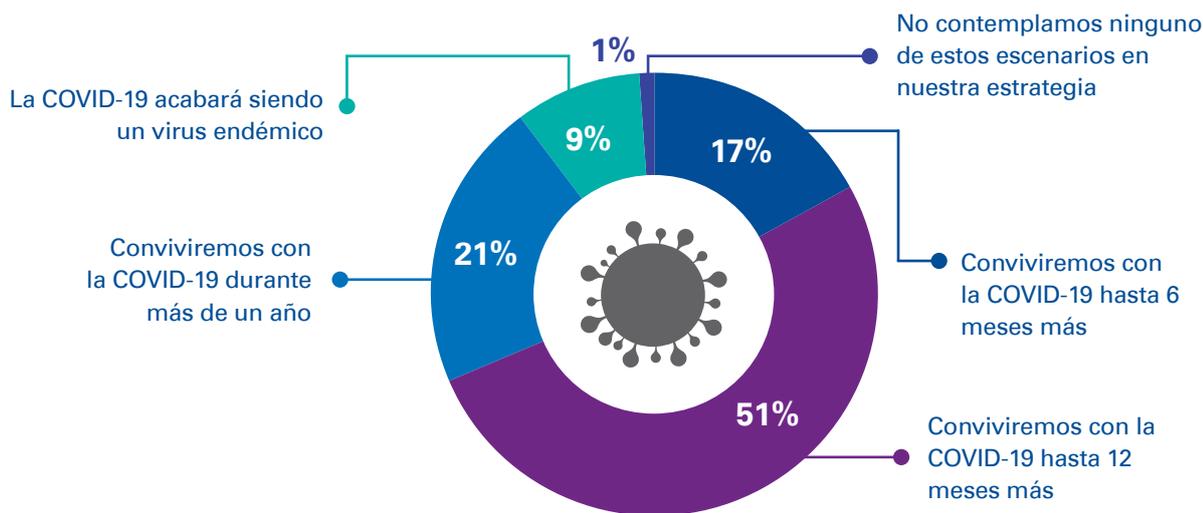
La irrupción de la COVID-19 obligó a las empresas a redefinir sus estrategias y planes de negocio en 2020 y seguirá siendo un factor determinante en sus agendas en 2021. La mitad de las compañías catalanas cree que conviviremos con el virus entre 6 y 12 meses más y un 21% amplía ese periodo a más de un año.

De acuerdo con las respuestas obtenidas en este sondeo, la transformación digital y la mejora de procesos serán las principales prioridades de las empresas catalanas en los próximos 12 meses: el 61% marca la primera opción y el 56%, la segunda. Precisamente, la transformación digital se sitúa como el mayor desafío al que tendrán que hacer frente en la nueva realidad, junto con la gestión de personas.

La relevancia que tendrán estos dos ámbitos en los próximos meses se pone de manifiesto en los planes de inversión: el 59% de las empresas catalanas invertirá en herramientas tecnológicas y el 29% en recursos humanos (contratación y formación).

El margen de mejora en la digitalización es amplio si se tiene en cuenta la valoración que los directivos catalanes ofrecen sobre el nivel de adaptación digital de sus organizaciones: la media es de un 6,5. Según sus respuestas, las áreas corporativas más digitalizadas son IT (50%) y Atención al cliente (44%).

## I 9. Escenario COVID-19 y estrategia empresarial

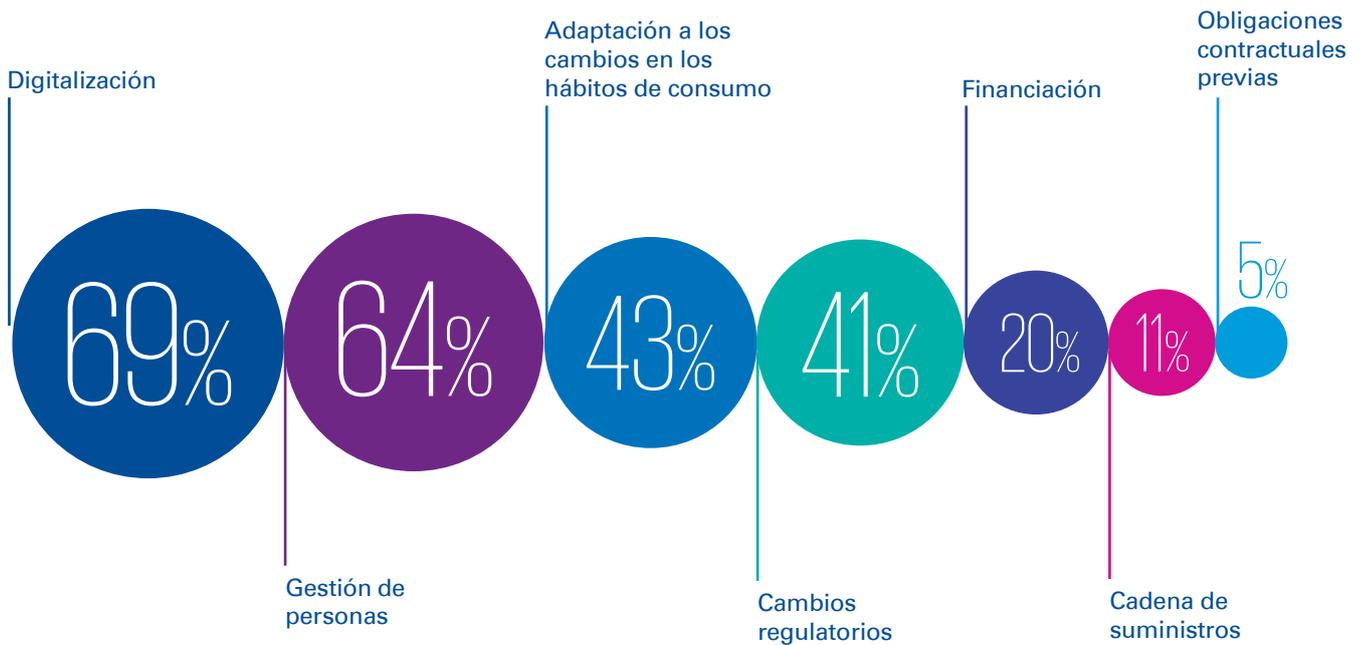


Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

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

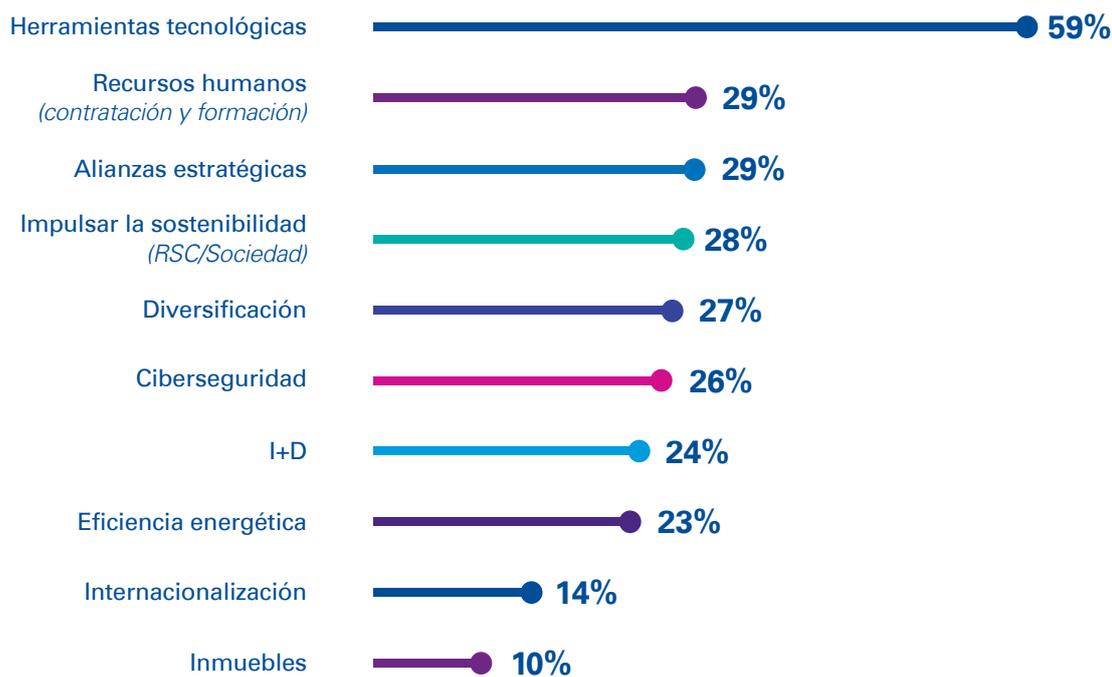


### 11. Principales retos en la nueva realidad

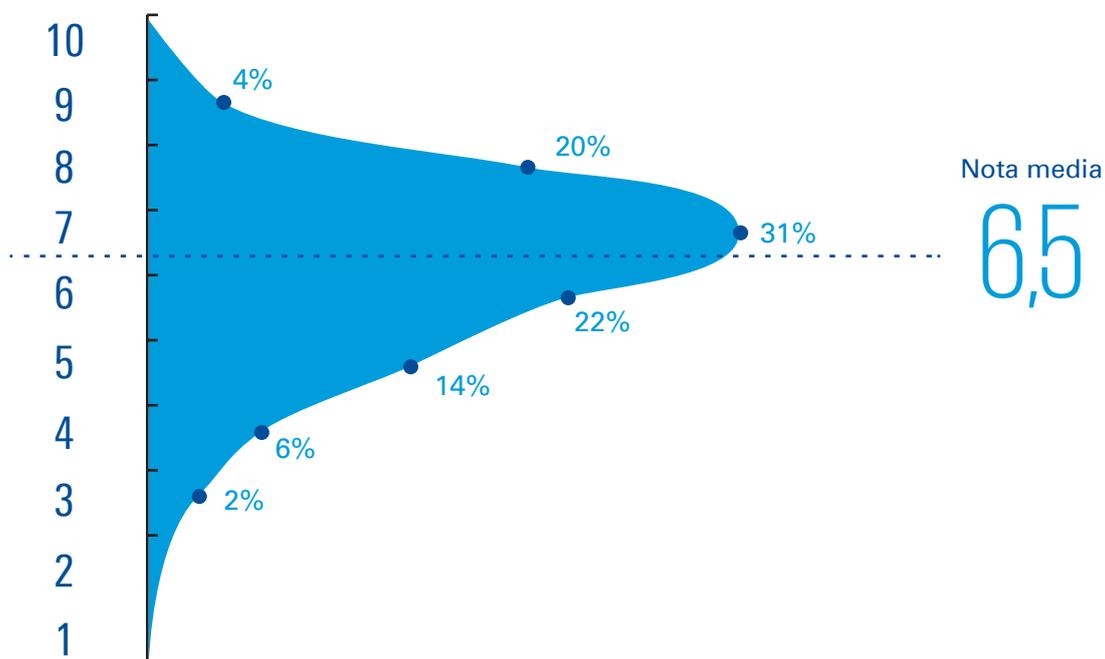




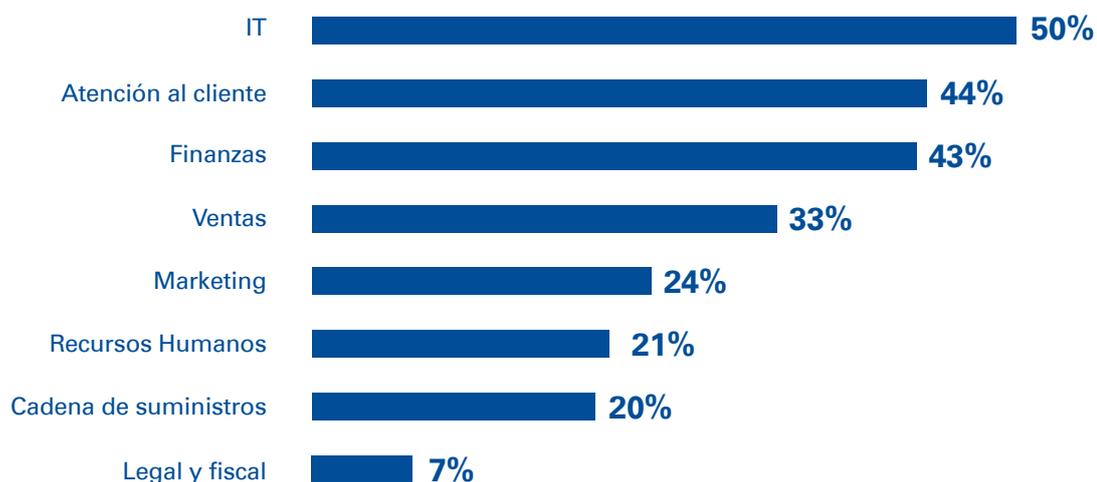
## I 12. Áreas de inversión en 2021



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



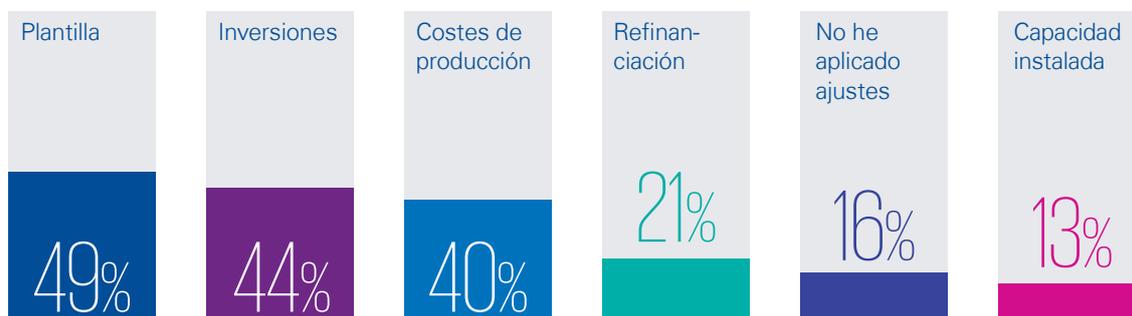
### I 14. Áreas más digitalizadas



El impacto de la COVID-19 en 2020 ha obligado a las empresas catalanas a replantearse su estructura de costes con el fin de garantizar su supervivencia en un contexto complejo. El 49% de las compañías

encuestadas ha aplicado ajustes en la plantilla, un 44% en inversiones y un 40% en costes producción. Un 16% no ha necesitado adoptar ninguna decisión de este tipo.

### 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.

Asimismo, la pandemia ha provocado la puesta en marcha de operaciones destinadas a reforzar la resiliencia de las compañías y sentar las bases para su crecimiento a corto y medio plazo. En los últimos doce meses, han cobrado especial relevancia en Cataluña las reestructuraciones operativas, que ha

llevado a cabo un 47% de las empresas encuestadas y la financiación y refinanciación de deuda, a la que ha acudido el 36%. En los próximos 12 meses, las reestructuraciones operativas (35% de los encuestados), las alianzas (32%) y las compras (26%) serán las operaciones más comunes.

### I 16. Operaciones corporativas

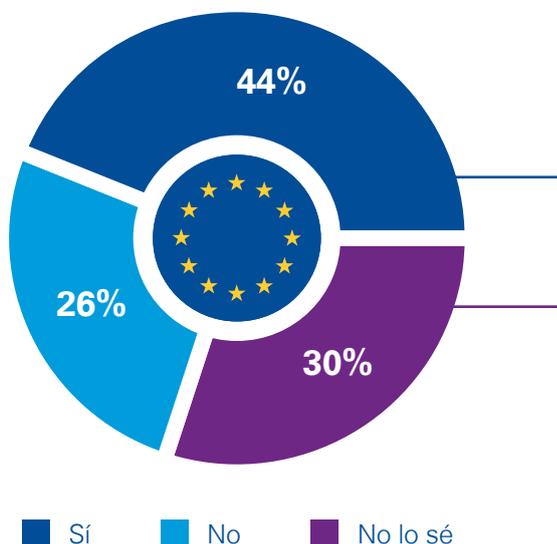


En la recuperación y crecimiento de las empresas catalanas en los próximos meses desempeñarán un papel crucial los fondos del Plan de Recuperación Europeo. Un 44% de los encuestados afirma que optará a los fondos, un 30% todavía no lo sabe y un 15% no solicitará esta financiación. Entre aquellos que no descartan acceder a estos fondos, el 46% desconoce si dispone de proyectos elegibles.

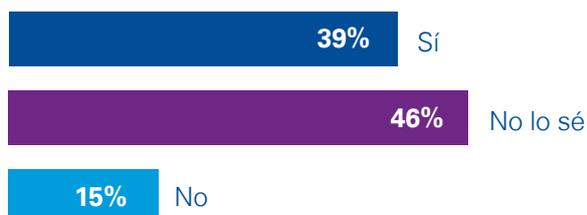
De las políticas palanca que ha establecido el Gobierno central en el plan España Puede, las que más interés suscitan entre el empresariado catalán son la modernización y digitalización del tejido industrial y de la pyme, que marca el 61% de los encuestados, seguida de la transición energética justa e inclusiva (52%) y las infraestructuras y ecosistemas resilientes (33%).

## 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 46% 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



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



Modernización del sistema fiscal para un crecimiento inclusivo y sostenible



Agenda urbana y rural y lucha contra la despoblación



Administración para el siglo XXI



Nueva economía de los cuidados y política de empleo



Impulso de la industria de la cultura y el deporte



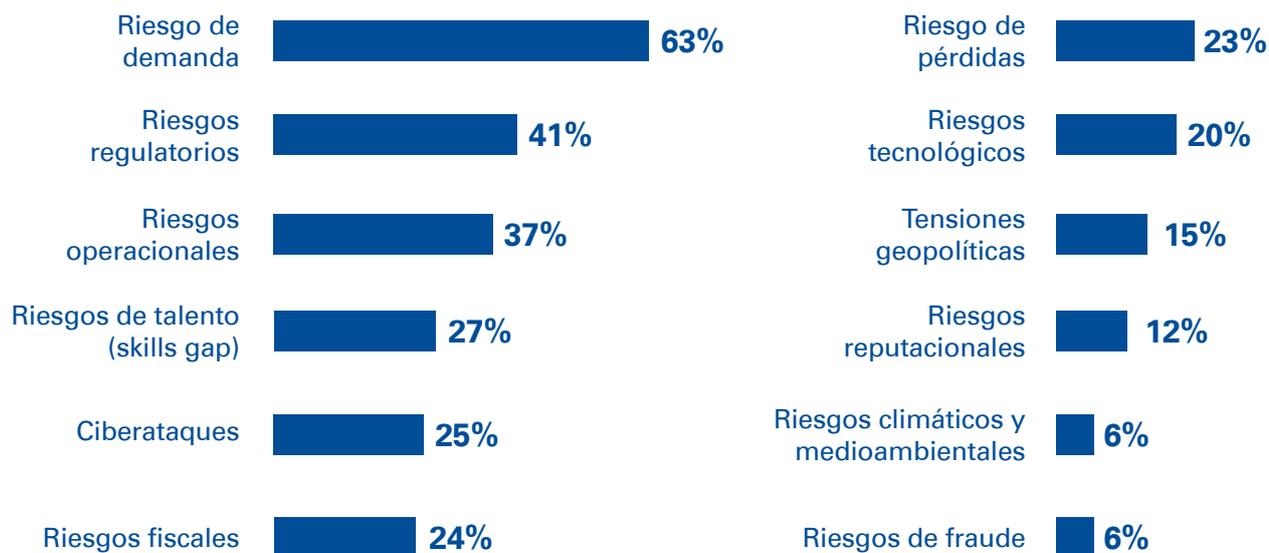


# Desafíos

La pandemia ha provocado que la intensidad de algunos de los riesgos que ya figuraban en las agendas de las compañías catalanas se haya incrementado. Al igual que el año pasado, el riesgo de demanda ocupa la primera posición en la lista de amenazas para la actividad de las empresas, pero el porcentaje de organizaciones que la marcan pasa

del 46% en el informe de 2020 al 63%. Este dato pone de manifiesto la preocupación de las empresas de Cataluña por el impacto de la pandemia en el consumo. En segundo lugar, se sitúan los riesgos regulatorios (43%), y en tercer lugar operacionales (37% frente al 28% del informe de 2020).

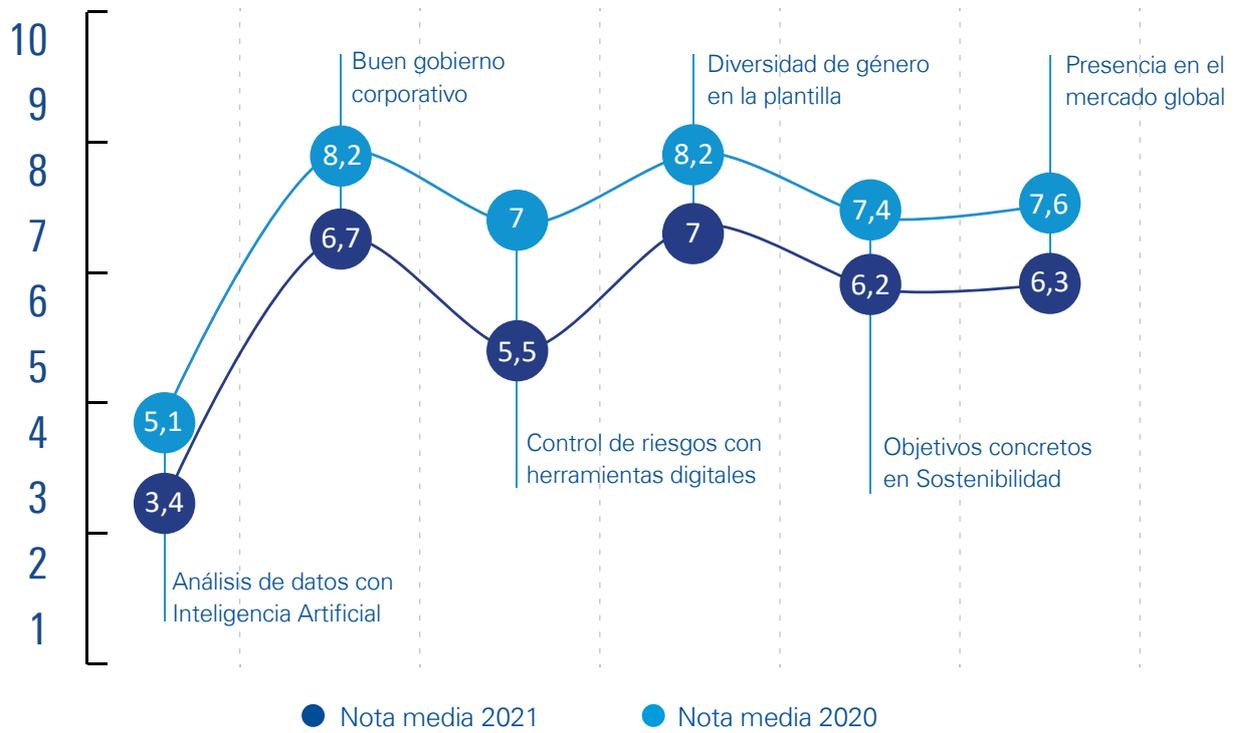
## I 18. Principales riesgos para el negocio



Al igual que ocurre en el ámbito española, empeora significativamente la valoración que realizan las empresas catalanas sobre su desempeño en aspectos clave de la gestión corporativa. La caída más notable la experimenta el análisis de datos con Inteligencia Artificial, que pasa de un aprobado (5,1)

a un suspenso (3,4). Buen gobierno corporativo (6,7) y control de riesgos con herramientas tecnológicas (5,5) retroceden 1,5 puntos, mientras que diversidad de género en la plantilla (7), objetivos concretos de sostenibilidad (6,2) y presencia en el mercado global (6,3) pierden 1,2 puntos.

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





# Política económica

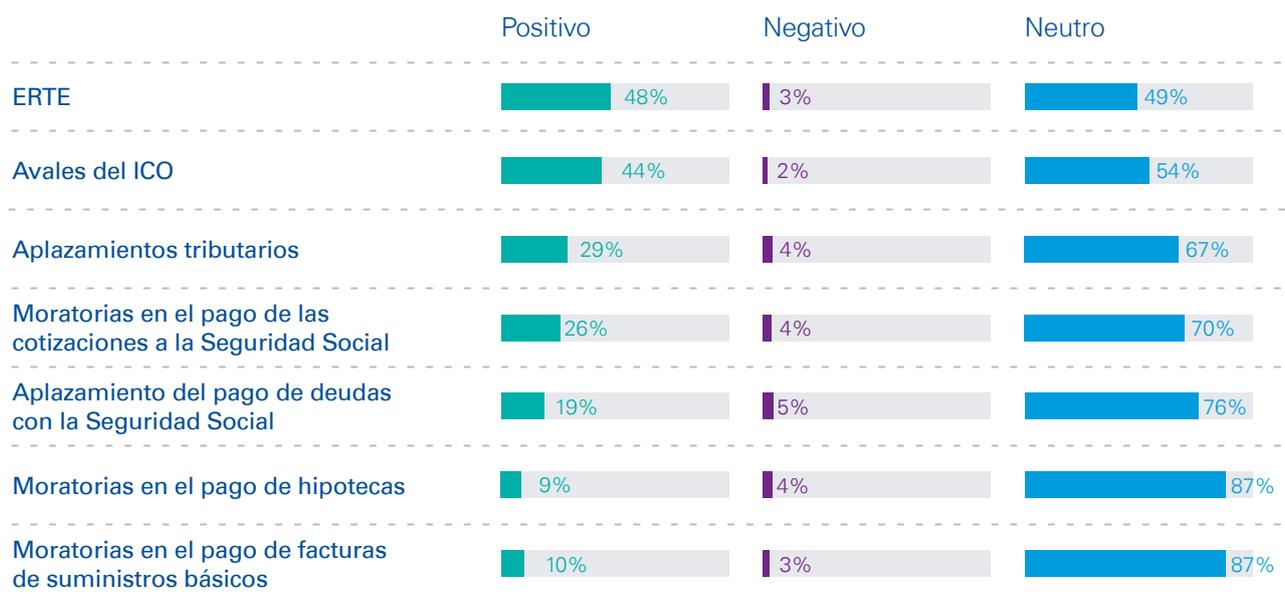
Las medidas económicas que ha aprobado el Gobierno para limitar el impacto de la pandemia han tenido un impacto mayoritariamente neutro en las empresas catalanas, según se desprende de las respuestas que estas aportan en esta encuesta. Las que obtienen una valoración más positiva son los ERTE (48% de los encuestados) y los avales del ICO (44%).

Las principales demandas de los empresarios catalanes al Gobierno central son reformas estructurales (49% de los encuestados), eficiencia del gasto público (45%) y potenciar la transición energética y la digitalización (38%). Al Gobierno autonómico le piden mayoritariamente eficiencia en el gasto público (65% de los participantes), disminuir la presión fiscal (49%) y simplificar los trámites administrativos (42%).

En el ámbito de la política fiscal, tres de cada cuatro compañías catalanas consideran una prioridad incrementar los incentivos fiscales a la inversión y a la mejora de la competitividad. El 64% es partidario de fortalecer la seguridad jurídica y un 54% se muestran a favor de medidas fiscales que refuercen la liquidez de las empresas. La simplificación y coordinación de la fiscalidad estatal, autonómica y local es una prioridad para casi la mitad de las empresas de Cataluña (49%).

Respecto a las pymes, para las empresas catalanas, la rigidez del mercado laboral, las trabas administrativas y las dificultades para acceder a financiación son los principales obstáculos que estas empresas encuentran para aumentar su tamaño.

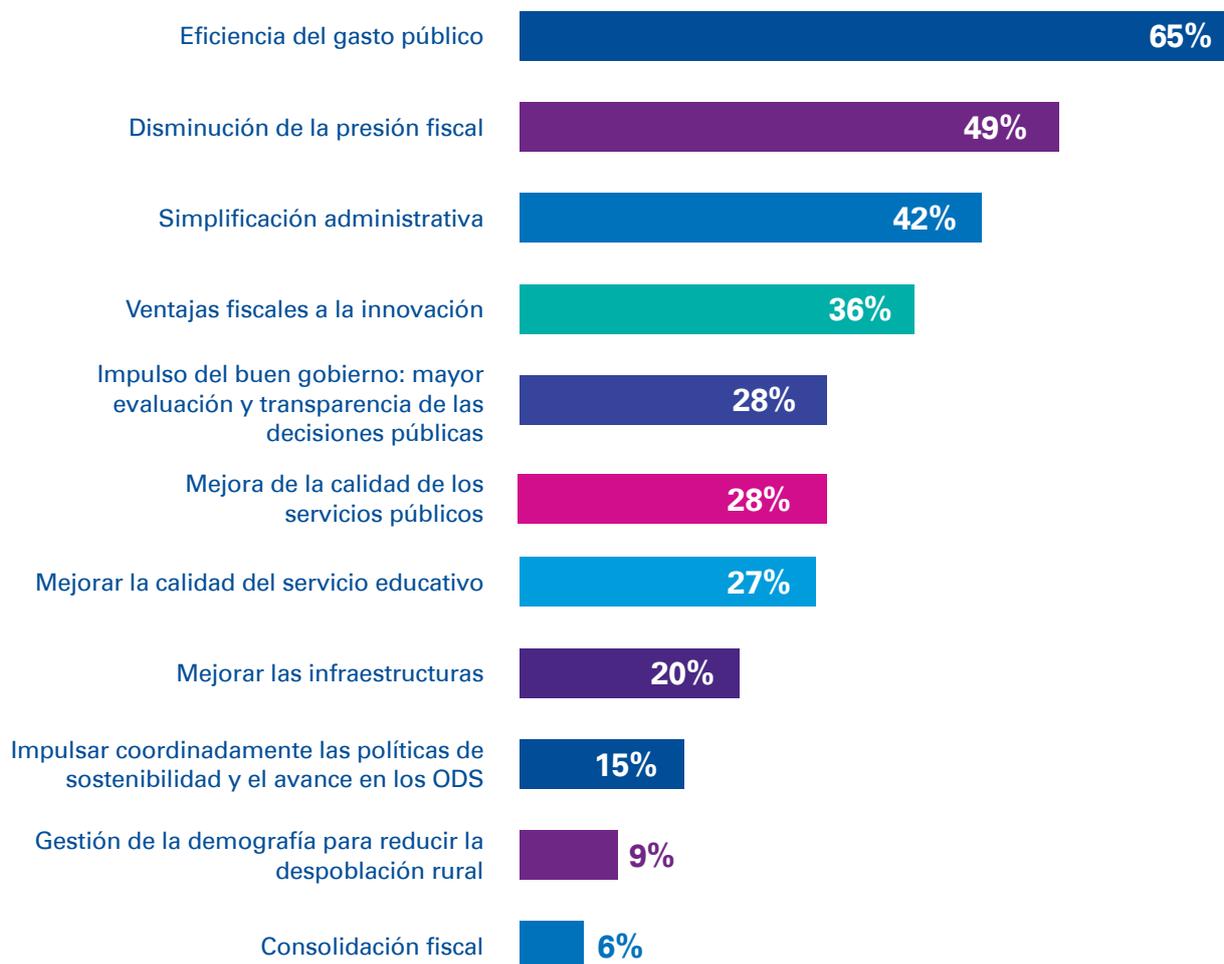
## I 20. Valoración medidas económicas



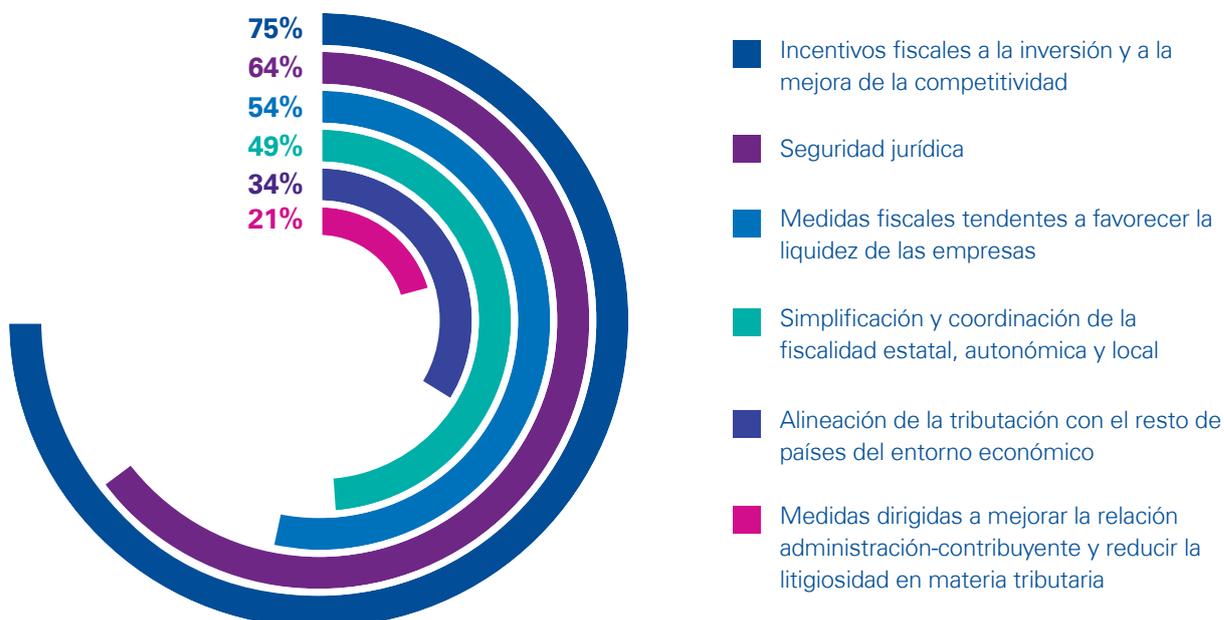
**I 21. Prioridades para el Gobierno central**



## I 22. Prioridades para el Gobierno autonómico



## I 23. Prioridades en materia fiscal



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





# Contacto

## **Francisco Gibert**

Socio responsable de KPMG en Cataluña

**E:** fgibert@kpmg.es

**T.** +34 639 72 45 23

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.