

Perspectivas Comunidad Valenciana



La Comunidad Valenciana afronta un 2021 consciente de las complejidades del entorno, pero optimista en cuanto a su capacidad para superarlos. Con una incidencia especialmente elevada en la tercera ola de la pandemia, la Comunidad ha tomado importantes medidas de restricción de la movilidad, lo que afectará al funcionamiento de la economía. Sin embargo, la perspectiva de la vacunación y la llegada de los fondos europeos dibujan un futuro más positivo. Prueba de ello es que el 54% de los empresarios valencianos califican negativamente la situación económica de la región, pero un 42% prevé que mejore en los próximos 12 meses. Conscientes de la necesidad de adaptarse al nuevo entorno, la digitalización será uno de sus pilares estratégicos, junto con la mejora de procesos y el desarrollo de nuevos productos y servicios.



Entorno

La economía valenciana registró una caída del 9,6% en el cuarto trimestre del año en términos interanuales, aunque fue la comunidad autónoma que se anotó un mayor crecimiento respecto al anterior, con un 0,9%, según datos de la AIReF. Este repunte del último trimestre se sitúa por encima de la media nacional (0,4%), debido en gran parte a la evolución favorable de las exportaciones, el

sector servicios y la construcción. Por su parte, la tasa de empleo se situó en el 16,4%, similar al 16,1% registrado a nivel nacional. Sin embargo, la Comunidad Valenciana registró en el último trimestre del año la segunda mayor bajada de paro, con 24.800 personas menos. Por su parte, el IPC cerró el año con una tasa del -0,5%, dos décimas por encima del mes anterior.





Bernardo Vargas
Socio responsable
de KPMG en la
Comunidad Valenciana

Empresarios conscientes de su papel

La Comunidad Valenciana está afrontando un escenario complejo como consecuencia de la COVID-19, especialmente duro durante la tercera ola de la pandemia. Las restricciones impuestas en este periodo para contener la expansión del virus afectarán a las perspectivas económicas de una comunidad que se muestra consciente de la dureza de la crisis, pero que confía en sus fortalezas para salir adelante. No en vano, fue la comunidad que consiguió el mayor crecimiento del PIB en el cuarto trimestre de 2020, por encima de la media nacional (0,9% frente a 0,4%).

Nos encontramos frente a una crisis de impacto asimétrico, ante la que será necesario adoptar medidas eficaces y adaptadas a cada sector, que conjuguen la toma de decisiones a corto plazo con una mirada estratégica. Algunas actividades como el turismo, el ocio y la restauración, especialmente afectadas, precisarán de planes estratégicos que garanticen su solvencia en el corto plazo. Otros, como el manufacturero, agroalimentario y servicios portuarios, deberán centrarse en adaptar su estructura operativa para responder a las nuevas demandas de los consumidores.

Durante los momentos más duros del confinamiento y la pandemia, la Comunidad Valenciana ha mostrado la resiliencia de su economía. Es la cuarta comunidad más exportadora de España, con un peso relevante de productos de alimentación, automoción, productos cerámicos y pigmentos y esmaltes en el exterior.

Por ello confío en que juntos, sector público y privado, trabajaremos en este año tan decisivo para garantizar el crecimiento de la economía y la superación de la crisis. Como se pone de manifiesto en las conclusiones de este informe, los empresarios valencianos son conscientes de la relevancia de su papel y de la magnitud de la tarea que tienen por delante. Son optimistas y confían en la mejora de la economía en los próximos 12 meses y en el incremento de su facturación, y centrarán sus esfuerzos en la digitalización y la mejora de procesos.

En este camino hacia la recuperación contamos, además, con el impulso adicional del Fondo Europeo de Recuperación, que desempeñará un papel clave en la configuración de la economía valenciana, con la digitalización y la sostenibilidad como guías para un futuro más próspero y resiliente ante posibles disrupciones futuras.





Sentimiento económico

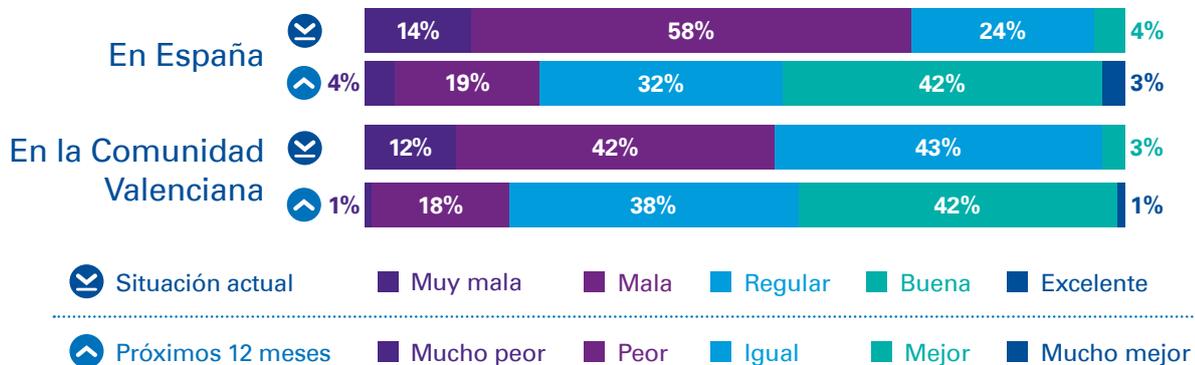
La Comunidad Valenciana ha hecho frente a un año especialmente duro, aunque es ligeramente más optimista sobre la situación económica actual de la región respecto a la de la economía española. Así, el 54% de los empresarios valencianos califica de 'mala' o 'muy mala' la situación de la Comunidad, frente al 72% que valoran de este modo la situación del conjunto del país. De este modo, la mayoría de los valencianos (43%), consideran que la situación económica de la Comunidad es 'regular', y tan solo un 3% la califica de 'buena'.

Pese a dejar constancia de la complejidad del entorno, los empresarios valencianos miran al próximo año

con optimismo. La mayoría de los encuestados (43%) apuesta por que la economía mejorará en los próximos 12 meses, tanto a nivel nacional como autonómico. Aunque el 38% cree que la economía de la Comunidad se mantendrá igual, solo el 19% considera que empeorará.

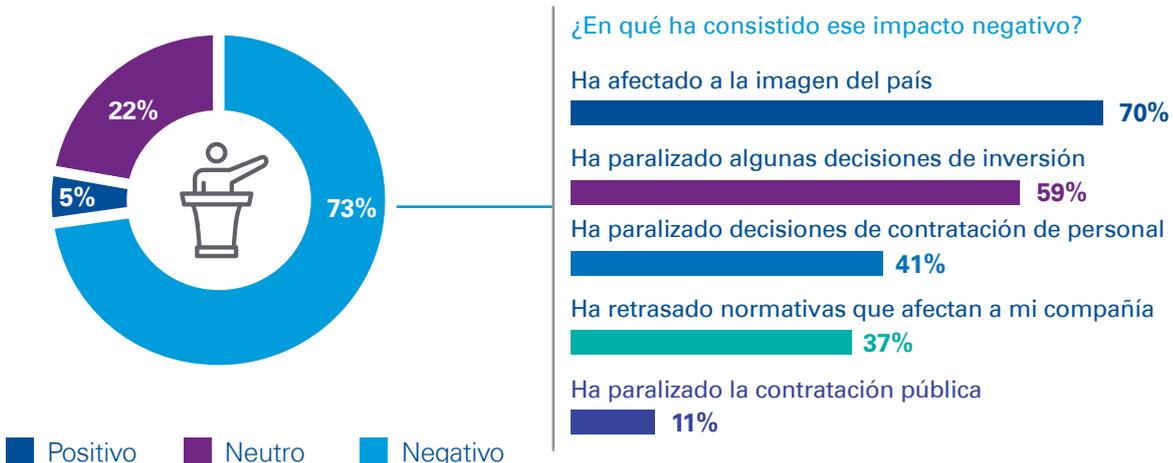
Al ser preguntados por el impacto de la situación política en las compañías valencianas, más de siete de cada diez empresarios valencianos consideran que ha sido negativo. De ellos, el 70% considera que ha afectado a la imagen del país, el 59% afirma que ha paralizado decisiones de inversión y el 41% ha visto afectadas decisiones de contratación 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





Perspectivas empresariales

Pese a la complejidad del entorno económico y el peso de sectores especialmente afectados por las consecuencias de la pandemia en la Comunidad Valenciana como el turismo, los empresarios valencianos confían en sortear la crisis mediante la aplicación de medidas. Así lo declara el 42% de los encuestados, mientras que el 30% afirma estar en una situación ‘cómoda’ en la que la pandemia ha tenido un impacto limitado en el negocio. De hecho, el 14% ha aprovechado el actual entorno como una oportunidad para crecer, ocho puntos porcentuales por encima de la media española.

De cara al comportamiento de la facturación, la mayoría de los empresarios de la Comunidad Valenciana (66%) confía en que en 2021 incrementará, y un 37% espera que lo haga por encima del 5%. Respecto a cuándo se conseguirá recuperar la facturación anterior a la irrupción de la

COVID-19 las opiniones son diversas, aunque más de la mitad (55%) apuesta a que tendrá lugar en 2022 o incluso con posterioridad.

Pese a la incertidumbre, el relativo optimismo de las compañías valencianas se refleja en sus decisiones de inversión: el 46% cree que aumentará respecto a los niveles de 2020. Por su parte, el 41% de los empresarios planea hacer crecer su plantilla a lo largo de 2021, frente al 29% de la media española, aunque el 33% la mantendrá y el 27% cree que disminuirá en este periodo.

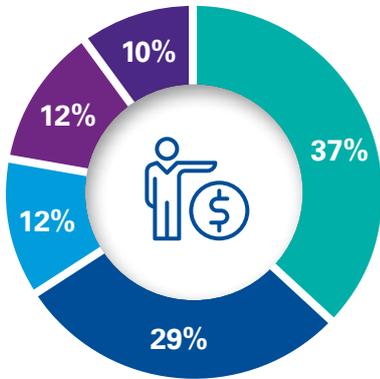
Por otro lado, destaca la apuesta de la mayoría de los empresarios valencianos por incrementar su presencia internacional (32%). De ellos, más de la mitad (55%) buscará crecer en Estados Unidos, seguido de la Unión Europea, especialmente Francia y Alemania.

3. Valoración del impacto de la situación política en 2020

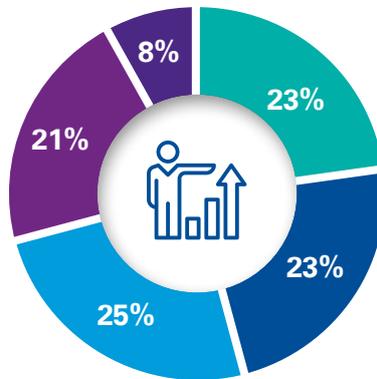


Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

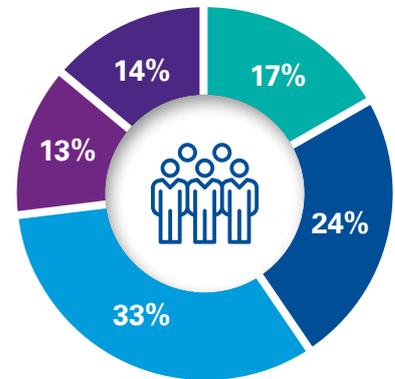
4. Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2021



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



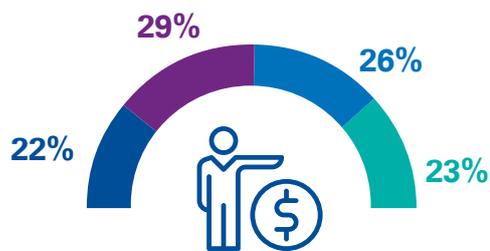
6. Comportamiento esperado de la plantilla de su empresa en 2021



■ 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

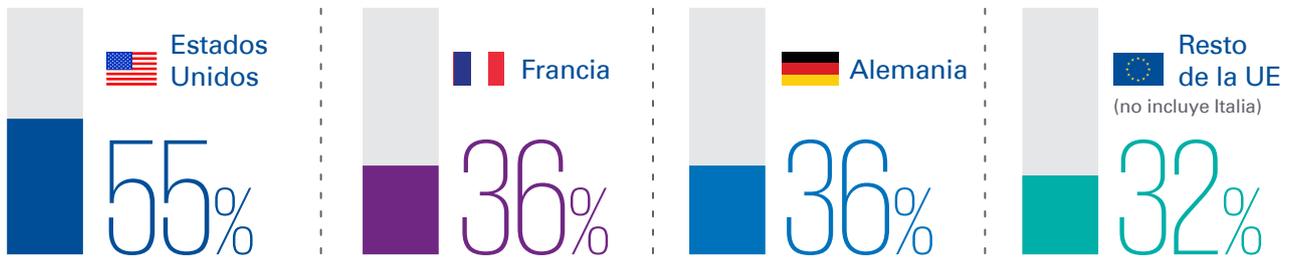
Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

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

Si en 2020 la COVID-19 irrumpió de forma inesperada poniendo a prueba la capacidad de adaptación y resiliencia de las compañías, se puede afirmar que en 2021 no habrá estrategia empresarial que no incluya las consecuencias de la pandemia en sus escenarios.

De este modo, la mayoría de los encuestados (39%) cree que conviviremos con la COVID-19 hasta 12 meses más, y un 27% un periodo incluso superior. Por su parte, el 24% cree que las consecuencias durarán medio año, una cifra nueve puntos porcentuales superior a la media de los empresarios españoles (15%).

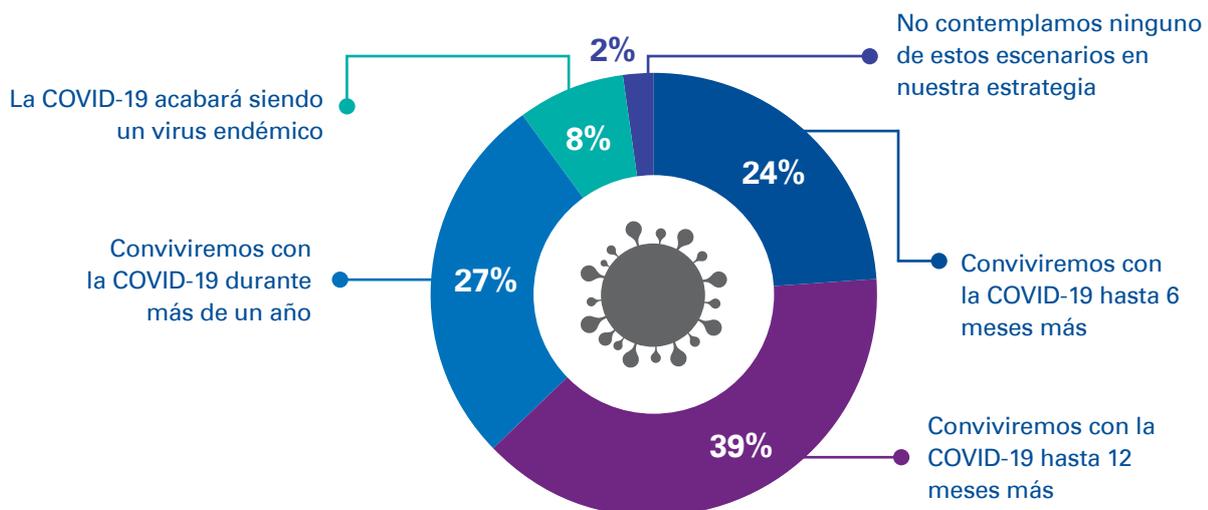
Para afrontar estas consecuencias y garantizar la supervivencia de las compañías, la digitalización es clave. Es el principal reto de la nueva realidad para la mayoría de los empresarios valencianos (73%), seguido de la gestión de personas (65%) y la adaptación a los cambios de hábitos de los

consumidores y las nuevas normativas (ambas con un 44%). Además, las herramientas tecnológicas coparán las inversiones previstas para este año (68%), junto con el I+D (42%).

Asimismo, los empresarios valencianos se otorgan un 6,7 sobre 10 en cuanto al nivel de adaptación digital, en la misma línea de la media nacional. En cuanto a las áreas más digitalizadas, destacan IT para el 55% de los encuestados, seguido de Finanzas (44%), Ventas (40%) y Atención al cliente (39%).

Por otro lado, entre las prioridades estratégicas de los empresarios valencianos se encuentran la transformación digital (53%), la mejora de procesos (52%) y el desarrollo de nuevos productos y servicios (47%). Destaca en este punto la relevancia que otorgan a la dotación de nuevas habilidades profesionales, con un 39%, 14 puntos porcentuales por encima de la media nacional.

9. Escenario COVID-19 y estrategia empresarial

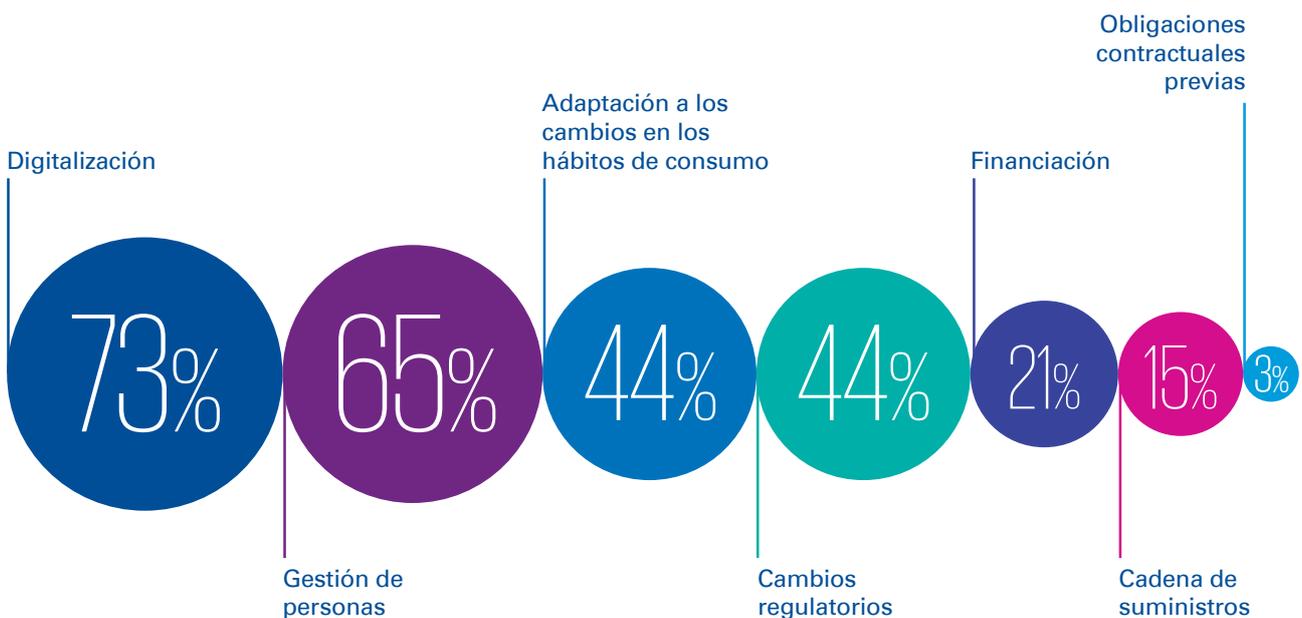


Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

10. Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses



11. Principales retos en la nueva realidad

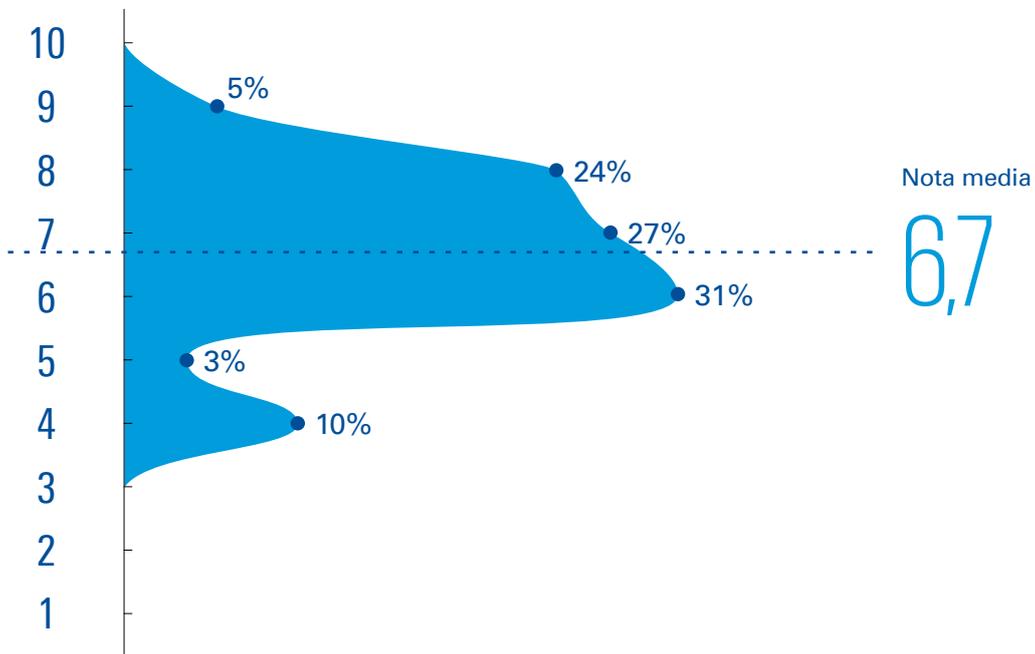




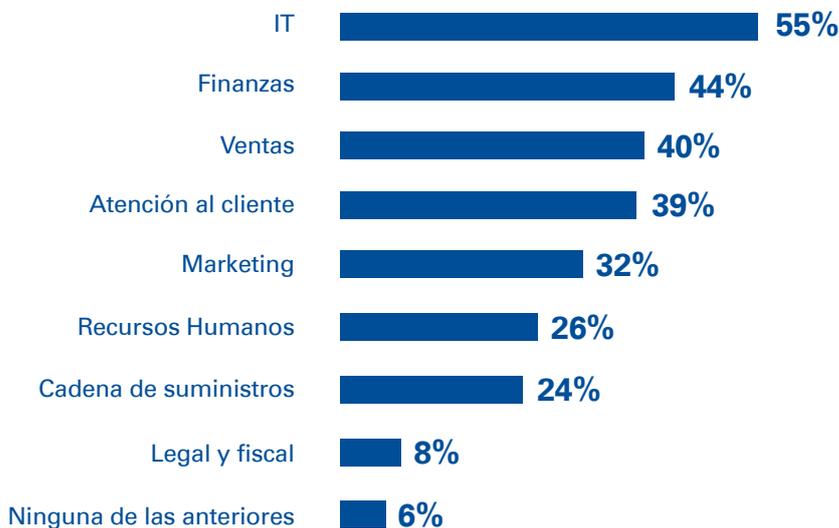
I 12. Áreas de inversión en 2021



I 13. Nivel de adaptación digital de su empresa



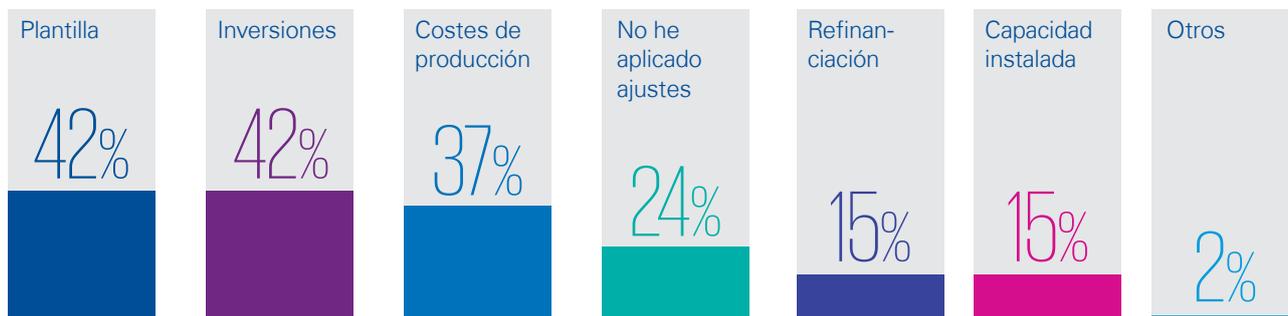
I 14. Áreas más digitalizadas



Para garantizar la supervivencia de las compañías en un periodo especialmente complejo, los empresarios han debido de tomar decisiones con la mirada puesta en el corto plazo. Así, más de la mitad de los encuestados (52%) han acometido una reestructuración operativa en los últimos 12 meses, mientras que el 35% afirma haber recurrido a una refinanciación.

De cara al próximo año, ya con la mirada puesta en el medio y largo plazo, pese a que la reestructuración operativa continúa teniendo un peso importante (37%), gana peso la apuesta por las alianzas y joint venture (35%) y la desinversión de negocios non-core o participadas (24%).

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.

I 16. Operaciones corporativas

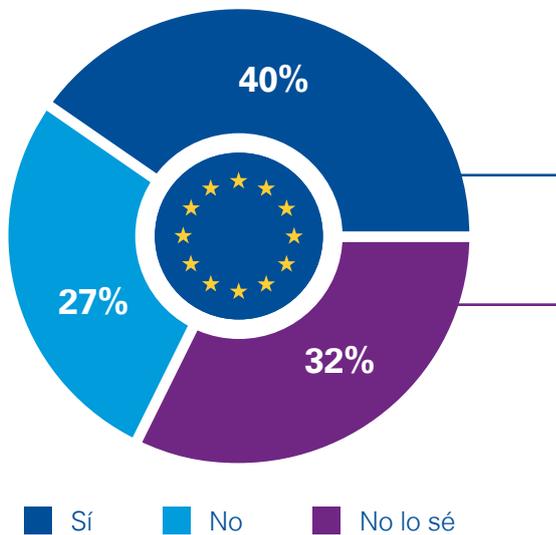


En este camino hacia la recuperación económica tendrá especial relevancia la financiación procedente del Plan Europeo de Recuperación. El 27% de los empresarios valencianos lo incluye en sus planes para los próximos 12 meses, cifra que asciende al 40% al ser preguntados por si les gustaría optar a estos fondos. Sin embargo, es relevante que del 72% de las empresas que no descartan optar a los fondos, un 43% desconoce si disponen de proyectos elegibles.

Respecto a las políticas palanca desarrolladas en el Plan para España, la mayoría de los empresarios valencianos prefiere la modernización y digitalización del tejido industrial y de la PYME, la recuperación del turismo e impulsar una España emprendedora (67%), y una transición energética justa e inclusiva (63%), ambas con resultados superiores a la media nacional. En tercer lugar y a distancia se sitúan las infraestructuras y ecosistemas resilientes (33%) y la educación y formación continuos (21%).

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 43% 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



Agenda urbana y rural y lucha contra la despoblación



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



Administración para el siglo XXI

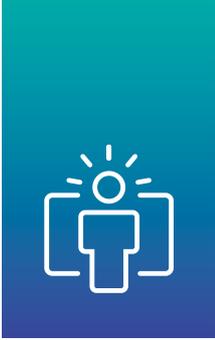


Impulso de la industria de la cultura y el deporte



Nueva economía de los cuidados y política de empleo



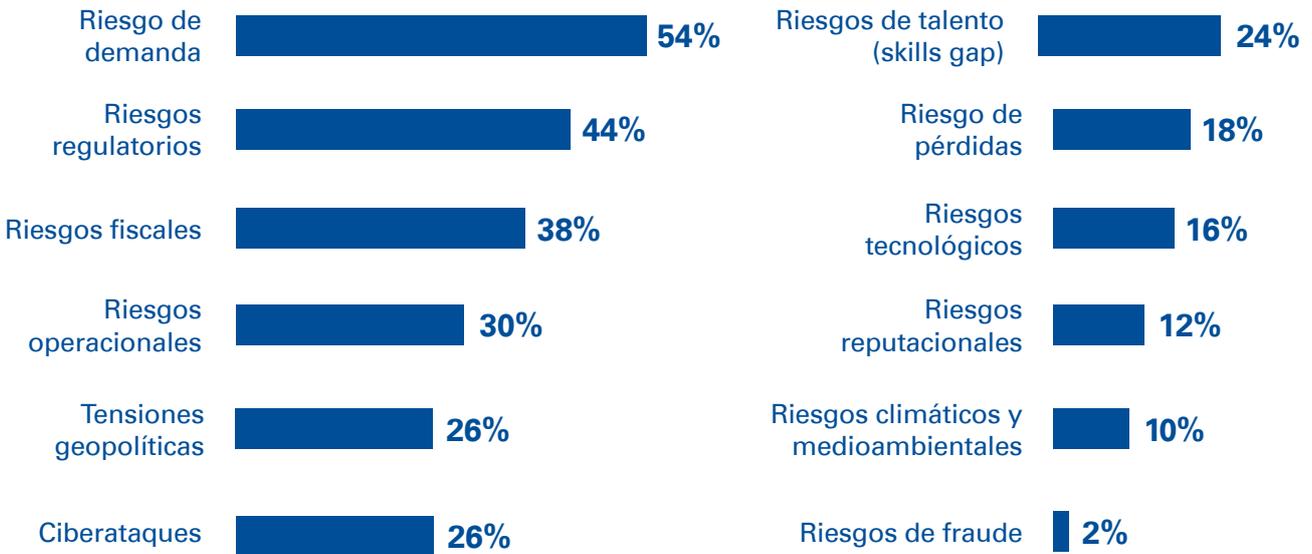


Desafíos

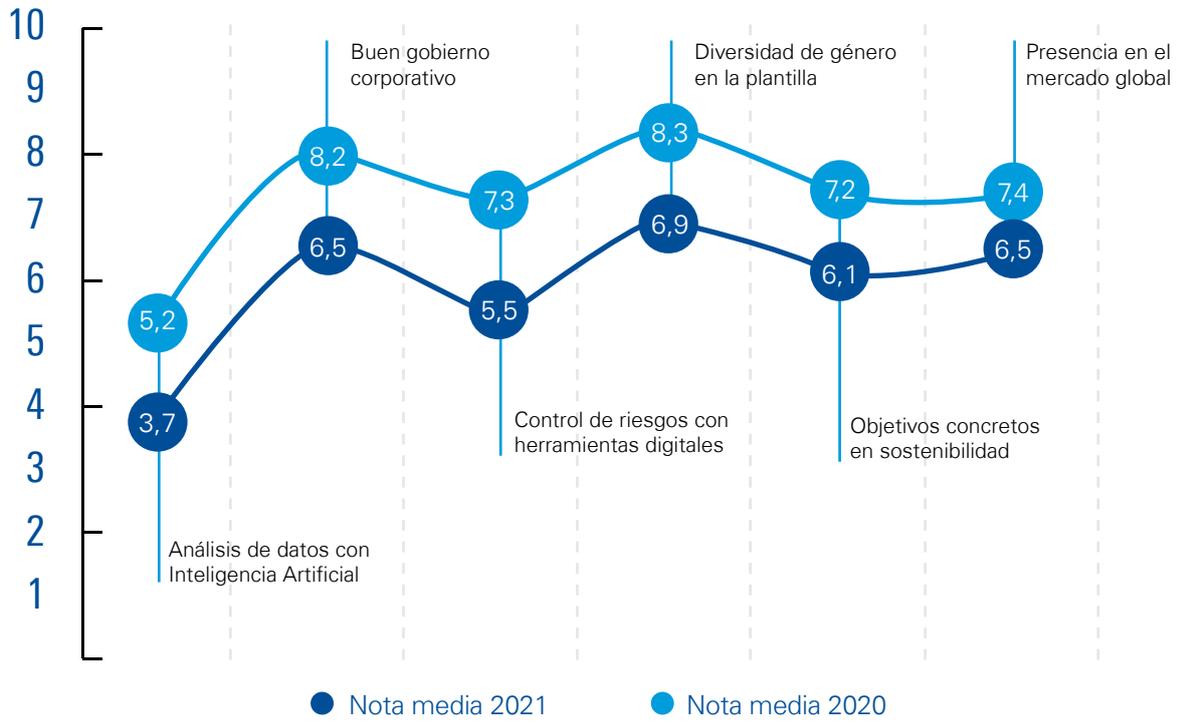
En un año que se prevé complejo, los empresarios valencianos sitúan el riesgo de demanda (54%) como el principal riesgo que deberán afrontar, seguido a distancia por los riesgos regulatorios (44%) y fiscales (38%). Por otro lado, conscientes de la dificultad de estar preparados ante la irrupción de nuevos riesgos en un entorno como el actual, los empresarios valencianos son más pesimistas en cuanto a su valoración de gestión corporativa.

Así, los encuestados se sienten menos preparados que hace un año en cuanto al análisis de datos con inteligencia artificial (3,7 sobre 10), junto a su capacidad para controlar los riesgos a través de herramientas digitales (5,5 frente al 7,3 de la anterior edición). La puntuación más alta la otorgan a su gestión para mejorar la diversidad de género en la plantilla (6,9), el buen gobierno corporativo y la presencia en el mercado global (ambas con un 6,5).

18. Principales riesgos para el negocio



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





Política económica

A lo largo de 2020, el Gobierno ha aprobado múltiples medidas con el objetivo de paliar los efectos de la crisis económica en las compañías. Los empresarios valencianos valoran de forma positiva el impacto de las líneas de avales ICO (54%), aunque califican de 'neutras' la mayoría de las medidas expuestas, especialmente el aplazamiento de deudas con la Seguridad Social (88%, casi diez puntos porcentuales más que la media obtenida a nivel nacional) y la moratoria en el pago de hipotecas y en el pago de las cotizaciones a la Seguridad Social (81%).

Al ser cuestionados sobre qué medidas pedirían al Gobierno central, seis de cada diez empresarios valencianos reclaman una mayor eficiencia del gasto público, seguido de la puesta en marcha de reformas estructurales (54%), y del impulso a la transición energética y la digitalización en el marco del Plan de Recuperación Europeo (38%).

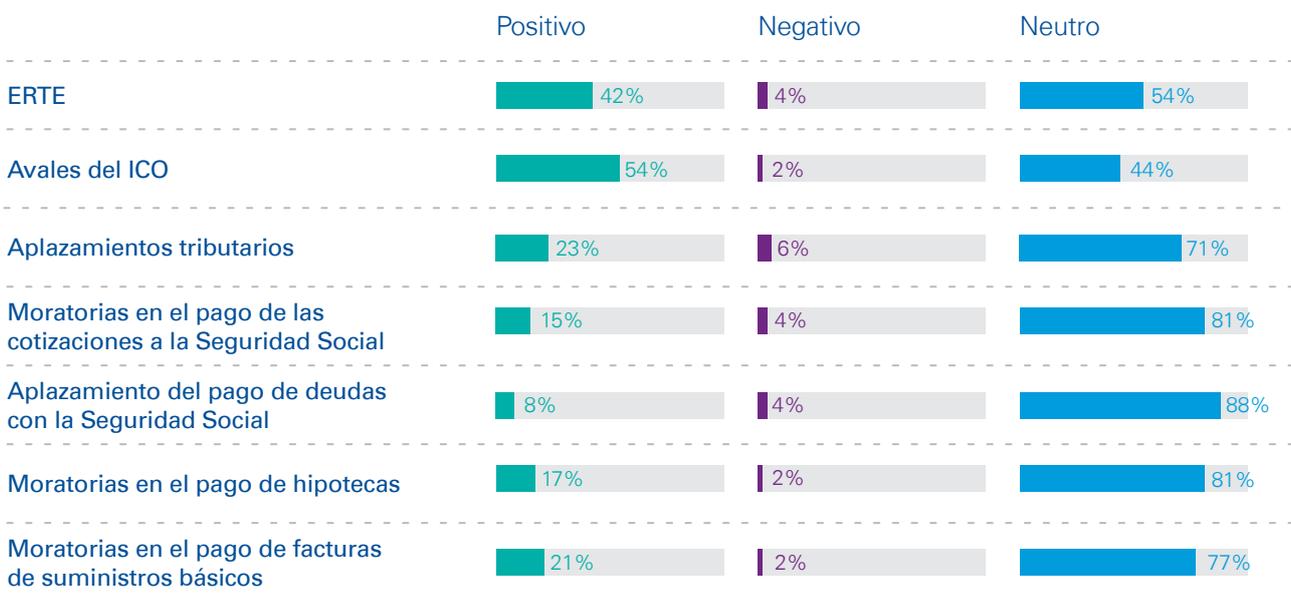
Respecto al Gobierno autonómico, ocho de cada diez valencianos piden la mejora de la eficiencia del gasto público, a distancia del resto de

medidas propuestas. En segundo lugar se sitúa la disminución de la presión fiscal (48%), seguido de las ventajas fiscales a la innovación (37%) y la simplificación administrativa (35%).

Por otro lado, al abordar las prioridades que deberían regir la política fiscal, los empresarios valencianos sitúan en primer lugar el desarrollo de incentivos fiscales a la inversión y la mejora de la competitividad (71%), seguido de la seguridad jurídica (69%) y las medidas fiscales tendentes a favorecer la liquidez de las empresas (62%).

Un aspecto muy relevante cuando se aborda el modelo de economía que debe buscar la recuperación es la necesidad de apoyar el crecimiento de las compañías españolas. El pequeño tamaño medio de las pymes es uno de los retos históricos, que para los empresarios valencianos se debe en mayor medida por la capacitación del talento directivo (60%, el doble de la media a nivel nacional), por encima de la dificultad del acceso a la financiación (42%) y la rigidez del mercado laboral (40%).

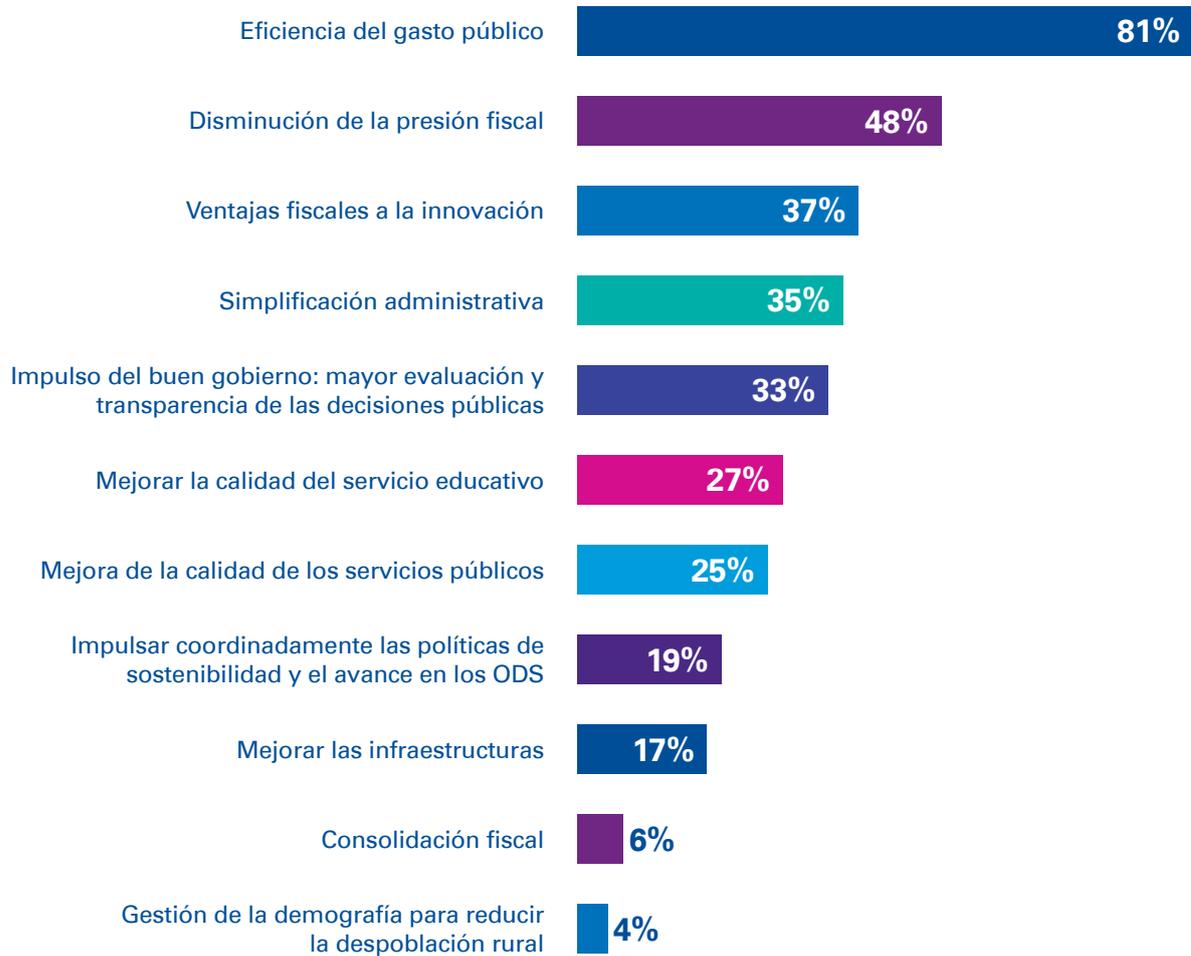
20. Valoración medidas económicas



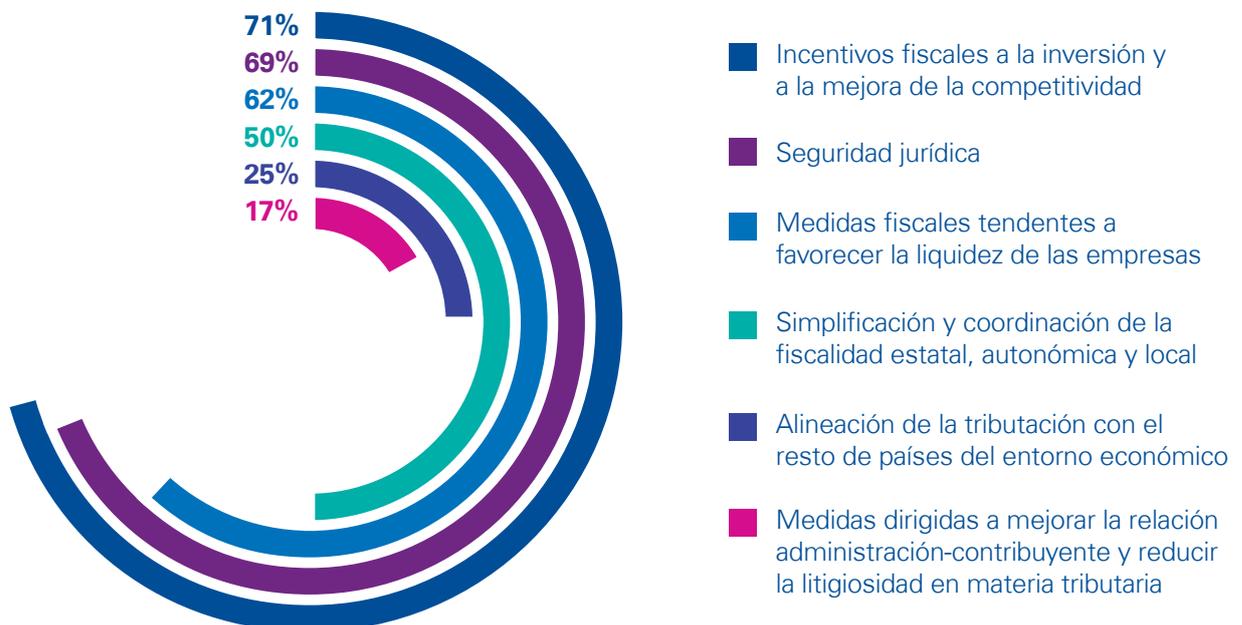
I 21. Prioridades para el Gobierno central



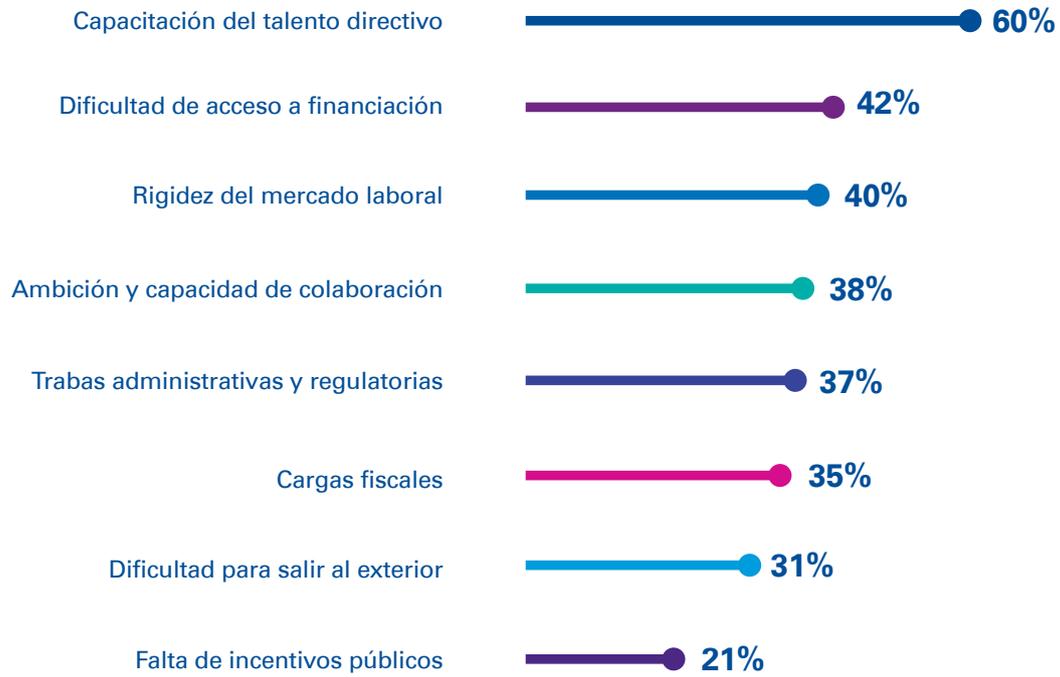
| 22. Prioridades para el Gobierno autonómico



| 23. Prioridades en materia fiscal



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





Contacto

Bernardo Vargas

Socio responsable de KPMG en
la Comunidad Valenciana

E: bvargas@kpmg.es

T: +34 639 773 559

Con la colaboración de:



www.kpmg.es

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.