

Perspectivas Extremadura

A pesar de que la comunidad autónoma registró la menor caída del PIB en el cuarto trimestre de 2020 en términos interanuales y de que la tasa de paro descendió, las empresas extremeñas manifiestan una actitud pesimista, tanto en su valoración sobre la situación económica actual, como en sus previsiones a corto plazo. No obstante, una de cada cuatro señala que la pandemia ha tenido un impacto limitado en su negocio y una de cada cinco afirma que no ha afectado a su facturación. El 50% de las compañías de la región sitúa la recuperación más allá de 2022.



Entorno

De acuerdo con las estimaciones de la AIReF, el PIB extremeño retrocedió un 4,6% en el cuarto trimestre de 2020 en términos interanuales, la menor caída registrada entre las comunidades autónomas. La tasa de paro cerró el año en el 21,32%, cinco

puntos por encima de la media nacional, pero dos puntos por debajo del dato de 2019. De hecho, el desempleo se redujo en la región bajó en 12.200 personas. El IPC terminó el año con un descenso de 0,5 puntos en comparación con el cierre de 2019.





Nicolás Sierra

Socio responsable
de KPMG en
Extremadura

Solución a viejos desafíos

Extremadura ha sido la comunidad autónoma que menos ha visto descender su PIB y de las pocas que ha reducido su tasa de desempleo en 2020. Detrás de estos datos, que en principio podrían parecer positivos si tenemos en cuenta el impacto que ha tenido la pandemia en el conjunto de la economía nacional, se ocultan disfuncionalidades que la economía extremeña deberá resolver más pronto que tarde si quiere subirse al carro del crecimiento progresivo y constante.

Una de ellas la comparte con otras regiones de España es la pérdida de población: en cinco años el número de habitantes de la región se ha reducido en 30.000 personas, un número nada despreciable en una comunidad autónoma con algo más de un millón de empadronados. Este problema, que en un principio afectaba sobre todo al medio rural, comienza también a ser palpable en las ciudades de la región. El progresivo envejecimiento de la población agrava el problema.

Otra disfuncionalidad sería el escaso desarrollo del tejido industrial de la comunidad autónoma. La economía extremeña sigue estando estrechamente ligada al sector primario, cuyo peso dobla a la media nacional. Las industrias de la región son principalmente de carácter agroalimentario y apenas existen industrias centradas en la producción de bienes de equipo o tecnología. Además, las estrategias de internacionalización no tienen una visión de medio-largo plazo, lo que reduce el área geográfica de exportación y su capacidad de competir, aunque existen excepciones en nuestro tejido empresarial con empresas líderes, especialmente en el sector agroalimentario.

La dispersión empresarial y su falta de tamaño no ayudan a este relanzamiento. En este aspecto se antojan fundamentales la necesidad de modernizar su red de infraestructuras, ya sea en el ámbito de las carreteras, con la creación de más kilómetros de autovías que permitan vertebrar la región, como, fundamentalmente, en infraestructuras, donde se hace urgente la realización de inversiones que eliminen el pandémico aislamiento de nuestra comunidad y sirvan de lanzamiento al desarrollo económico de la Comunidad Autónoma, con gran potencial.

Por tanto, las soluciones que se pongan en marcha para revertir el impacto de la pandemia, especialmente en el caso de Extremadura, deberían servir también resolver disfuncionalidades previas. Potencial hay: Extremadura es un referente en conservación natural, patrimonio histórico, producción energética renovable e infraestructuras hidráulicas y en las últimas dos décadas ha realizado un fuerte impulso en investigación y tecnología. Los fondos del Plan Europeo de Recuperación contribuirán a profundizar en el desarrollo industrial de la región y transformar sus recursos en riqueza y progreso.



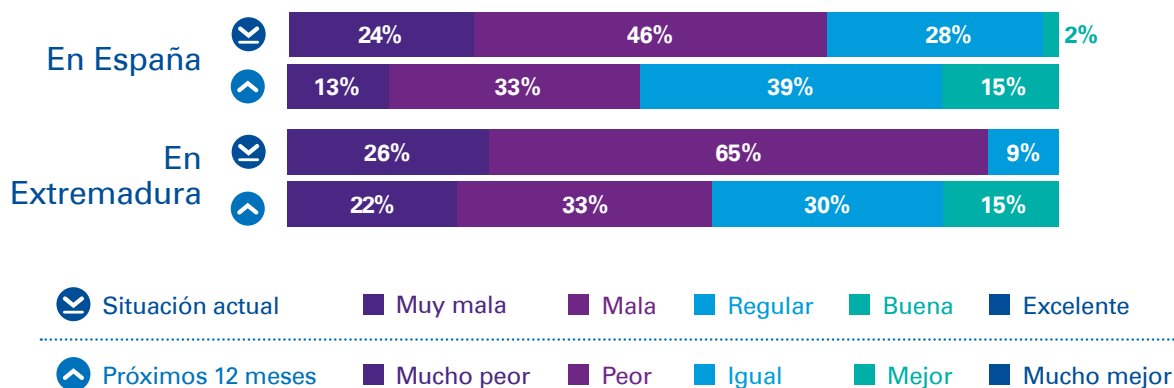
Sentimiento económico

La valoración que ofrecen las empresas extremeñas sobre la situación económica actual es mayoritariamente negativa. El 70% considera que la situación de la economía nacional es mala o muy mala, porcentaje que se incrementa hasta el 91% cuando se analiza la economía regional. Las perspectivas a 12 meses siguen la misma tendencia: el porcentaje de encuestados que prevé que la economía española va a ir a peor triplica al de aquellos que vaticinan que mejorará (46% frente a un 15%). Cuando se analiza la economía extremeña

la diferencia es aún mayor: un 15% anticipa que mejorará frente a un 55% que pronostica que irá a peor.

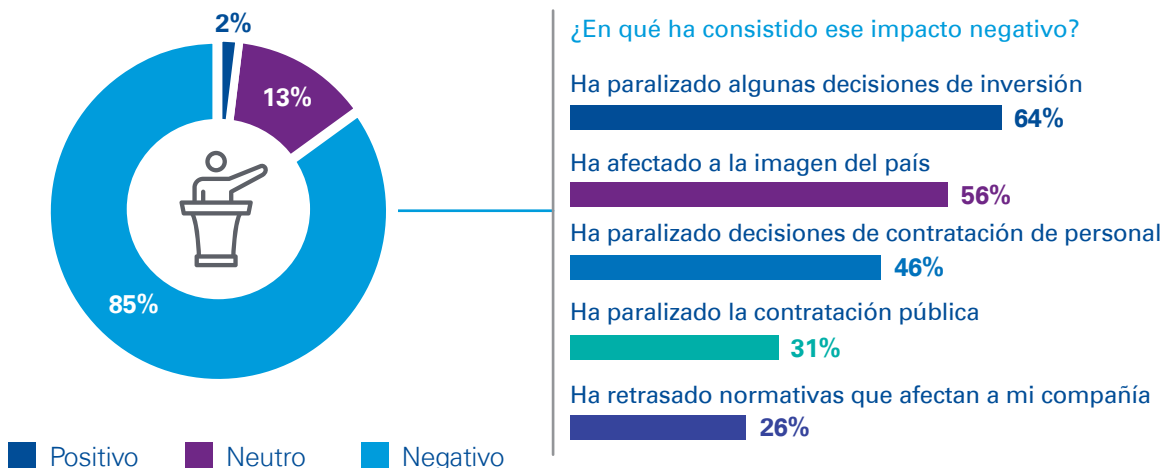
Para el 85% de las compañías extremeñas, la situación política de 2020 ha impactado de forma negativa en su negocio. De ellas, el 64% asegura que ha paralizado algunas decisiones de inversión, un 56% afirma que ha afectado a la imagen del país y un 46% señala que ha paralizado decisiones de contratación de personal.

1. Valoración de la situación económica



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

2. Valoración del impacto de la situación política en 2020





Perspectivas empresariales

El impacto de la crisis provocada por la COVID-19 está comprometiendo la viabilidad de un alto porcentaje de empresas extremeñas: el 41 % señala que conseguirá sortear la crisis aplicando medidas y una de cada cinco afirma que su supervivencia está en riesgo. No obstante, un 24 % asegura que la pandemia ha tenido un impacto limitado en su negocio.

Las compañías extremeñas presentan unas previsiones para los próximos 12 meses menos optimistas que las del conjunto de España. Así, el porcentaje de encuestados que prevé que su facturación se incrementará es 22 puntos porcentuales inferior a la media nacional (39 % frente al 61 %). La mitad de las empresas de la región sitúa

la recuperación más allá de 2022, aunque una de cada cinco destaca que la pandemia no ha afectado a sus ventas.

Las previsiones de las empresas extremeñas indican que la inversión podría incrementarse levemente: el 37 % de las compañías asegura que se incrementará, un 35 % señala que la mantendrá en los términos actuales y un 28 % prevé reducirla. En lo que respecta a la plantilla, dos de cada tres anticipan que no variará y una de cada cuatro cree que la reducirá.

En lo que respecta a los planes de internacionalización, un 15 % de las empresas de la región aumentará su presencia en el exterior. El foco estará puesto en la Unión Europea, con Alemania como principal objetivo.

3. Situación actual de su empresa

Sensible, lograré sortear la crisis aplicando medidas

41%

Cómoda, el impacto de la pandemia ha sido limitado

24%

Preocupante, su supervivencia está en riesgo

22%



9%

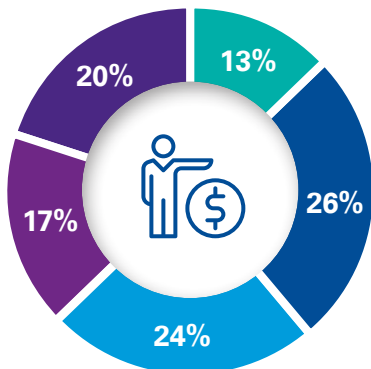
Sólida, la pandemia no me ha afectado

4%

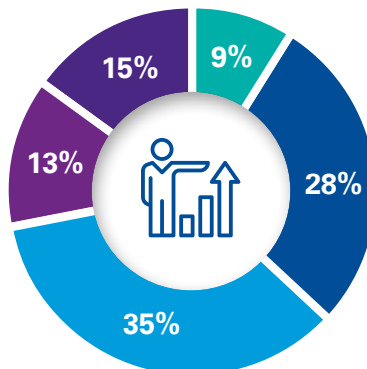
Pujante, la pandemia ha supuesto una oportunidad para crecer

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

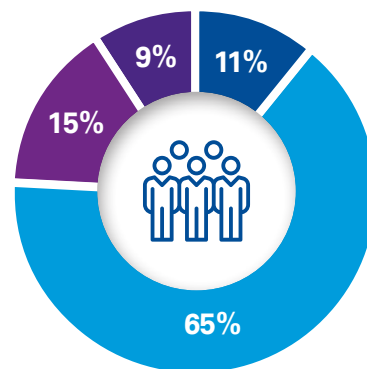
4. Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2021



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



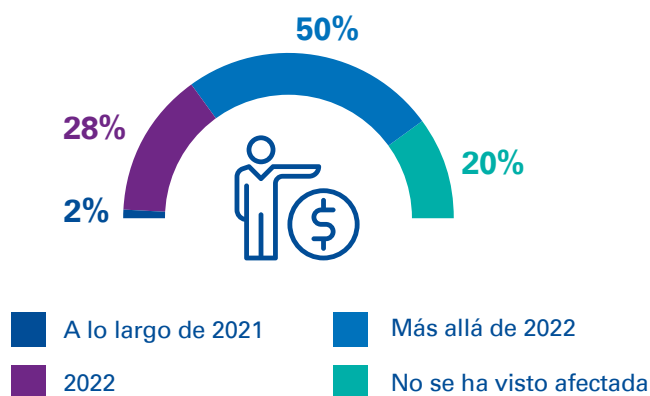
6. Comportamiento esperado de la plantilla de su empresa en 2021



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

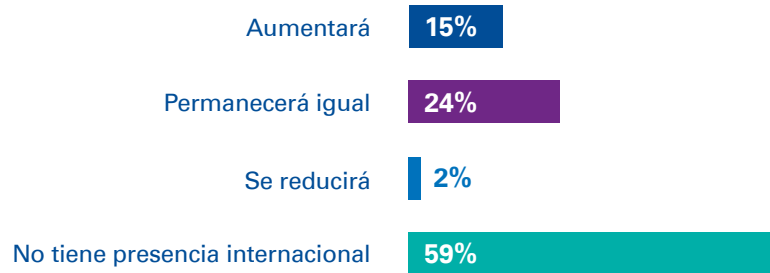
Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

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



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

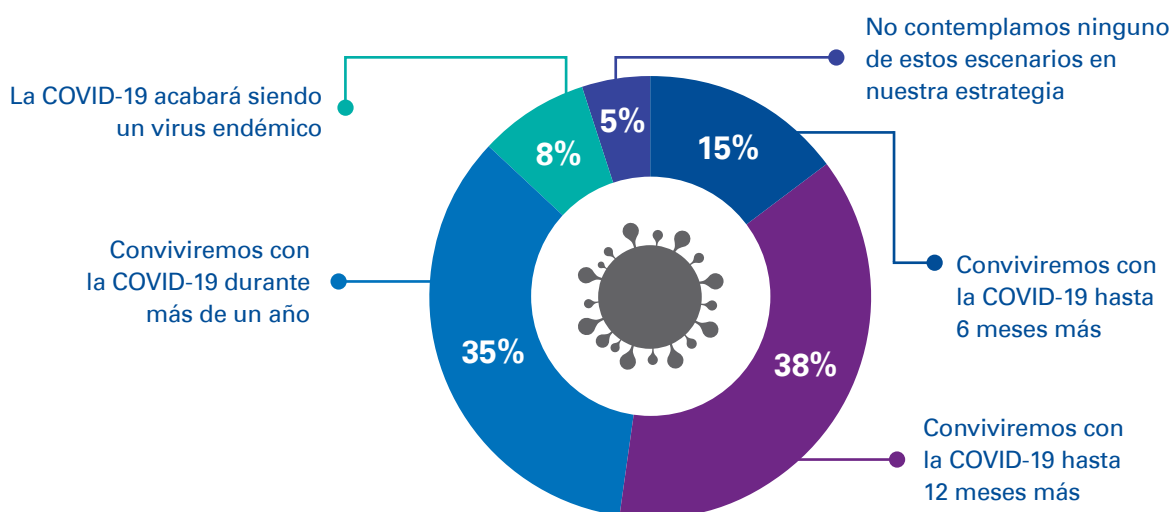
Desde la irrupción de la COVID-19, las previsiones empresariales vienen definidas por la visión que tenga la compañía sobre la evolución de la enfermedad. En el caso de Extremadura, el 38% de las organizaciones cree que conviviremos con la enfermedad entre seis y 12 meses más, plazo que un cercano 35% prolonga a más de un año.

En los próximos 12 meses, la transformación digital será una prioridad estratégica para el 60% de las empresas extremeñas. Un 50% incluirá también la mejora de procesos en su agenda y un 43%, el desarrollo de nuevos productos y servicios. La apuesta por estas áreas será clave para responder a los retos que trae la nueva realidad, entre los que las compañías de la región destacan la digitalización (60% de los encuestados), la adaptación a los cambios en los hábitos de consumo (38%) y la gestión de personas (33%).

La importancia de la digitalización en los próximos meses queda patente en los planes de inversión de las compañías de Extremadura: un 59% invertirá en herramientas tecnológicas. La diversificación y la sostenibilidad completan el podio, aunque con porcentajes significativamente inferiores.

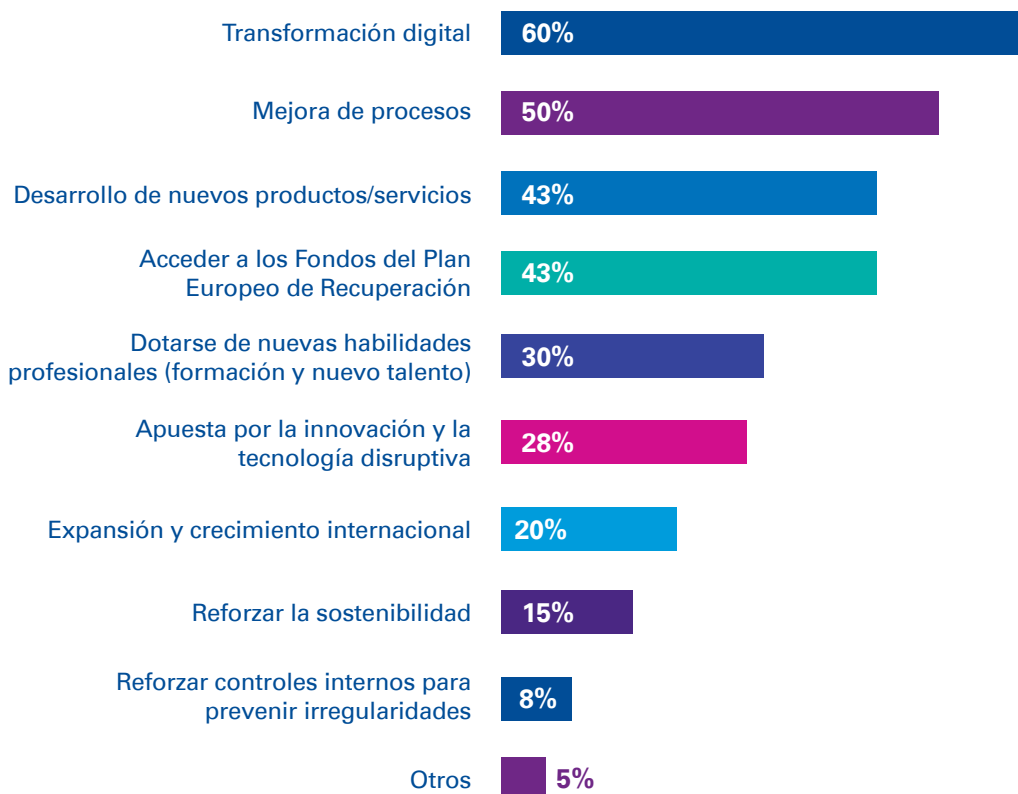
El margen de mejora en las empresas extremeñas es amplio si tenemos la valoración que hacen de su nivel de adaptación digital, 6,4, tres décimas menos que la media nacional. Las áreas corporativas más digitalizadas en las compañías de la región son Finanzas (40%), Atención al cliente (35%) y Legal y Fiscal (30%). Llama la atención que IT, que en el ámbito nacional es considerada el área más digitalizada, se sitúa en los últimos puestos, solo por delante de cadena de suministros.

9. Escenario COVID-19 y estrategia empresarial

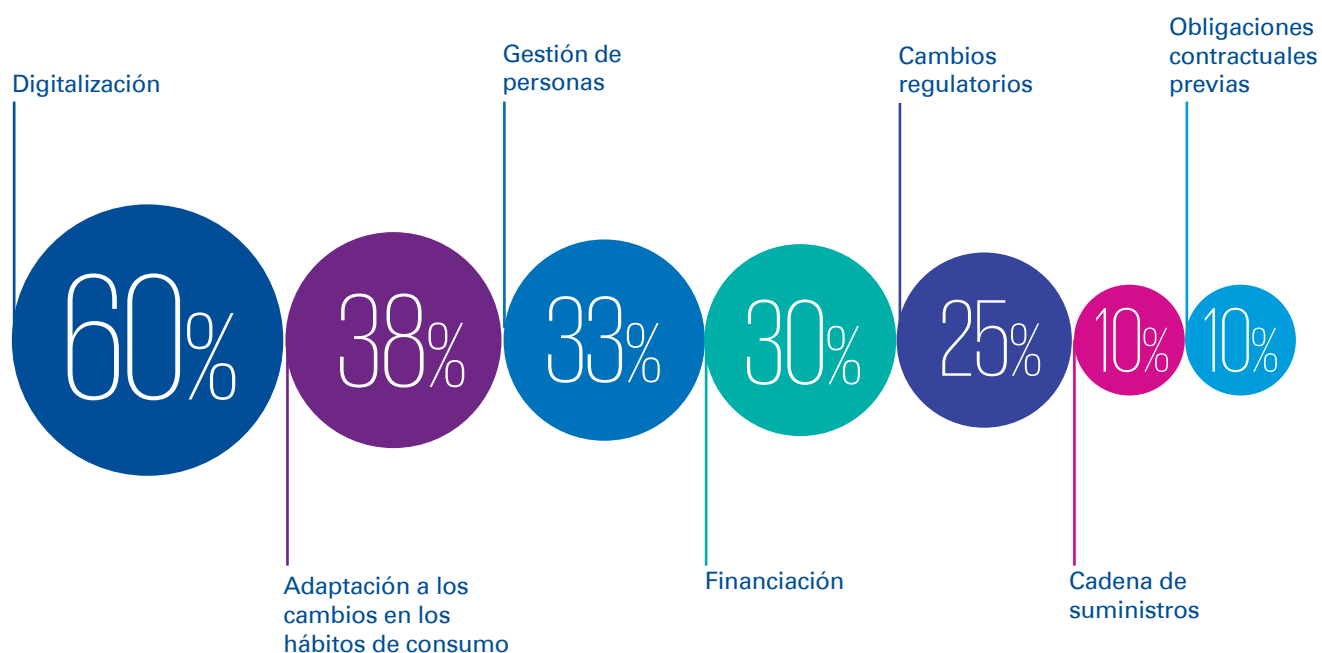


Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

I 10. Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses

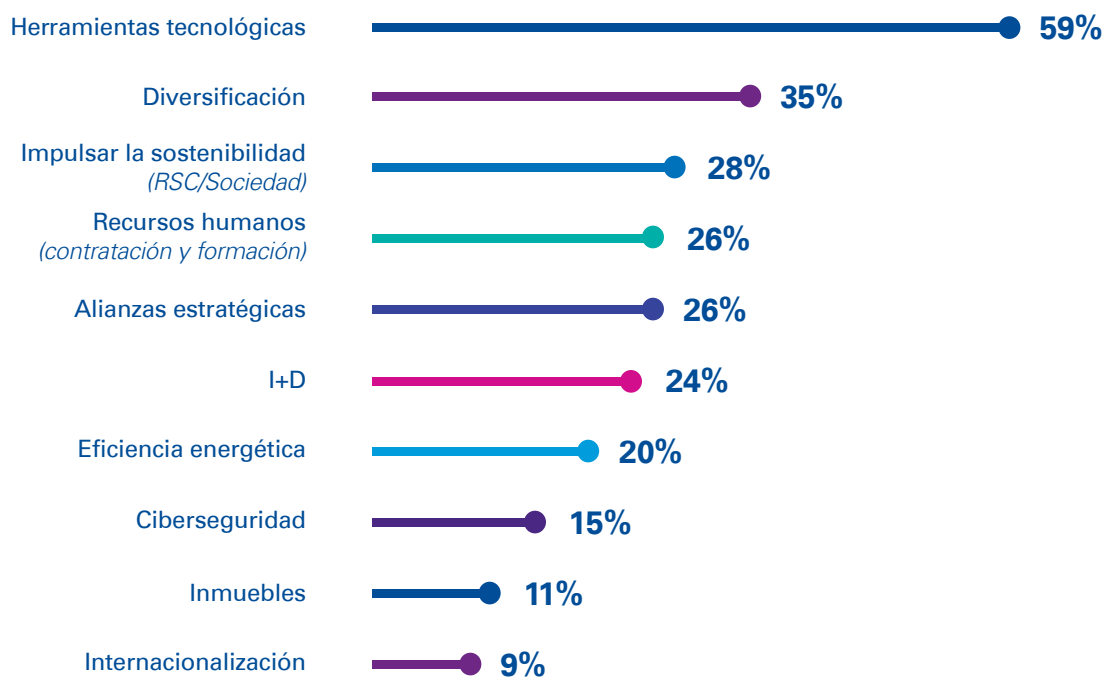


I 11. Principales retos en la nueva realidad

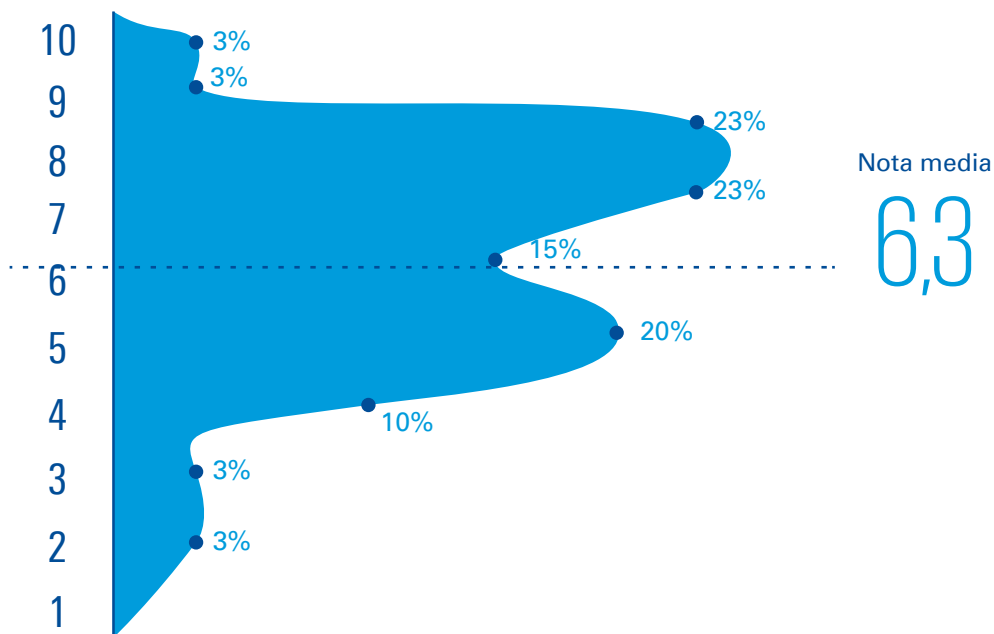




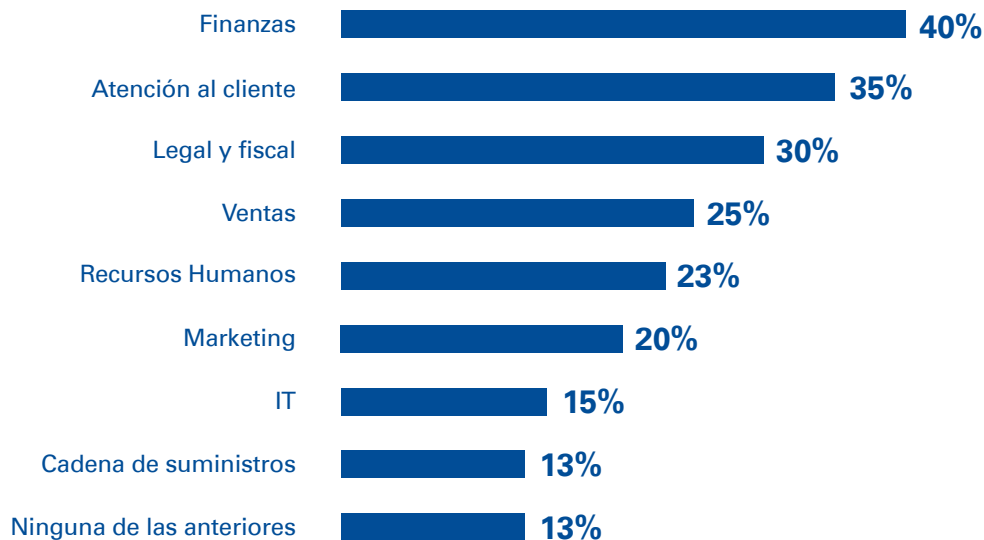
I 12. Áreas de inversión en 2021



I 13. Nivel de adaptación digital de su empresa



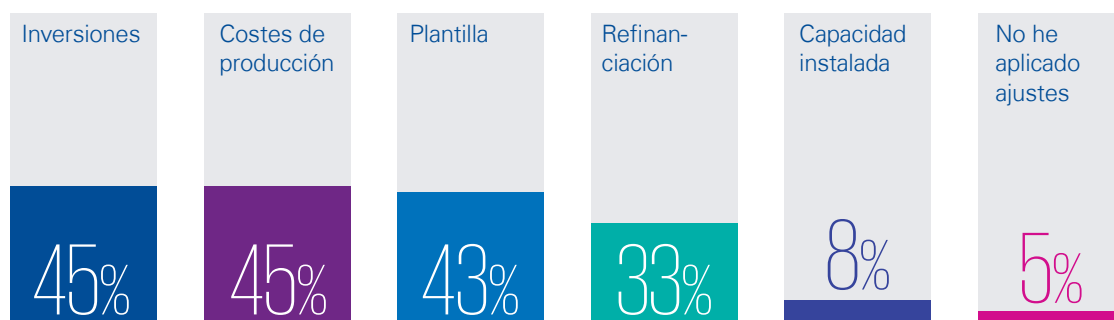
I 14. Áreas más digitalizadas



Ante el impacto de la COVID-19, las empresas han tenido que redefinir su estructura operativa y de costes, lo que en ocasiones ha obligado a implementar ajustes. En el caso de las compañías

extremeñas, han afectado especialmente a las inversiones y los costes de producción (el 45% ha aplicado ajustes en estas áreas) y la plantilla (43%).

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

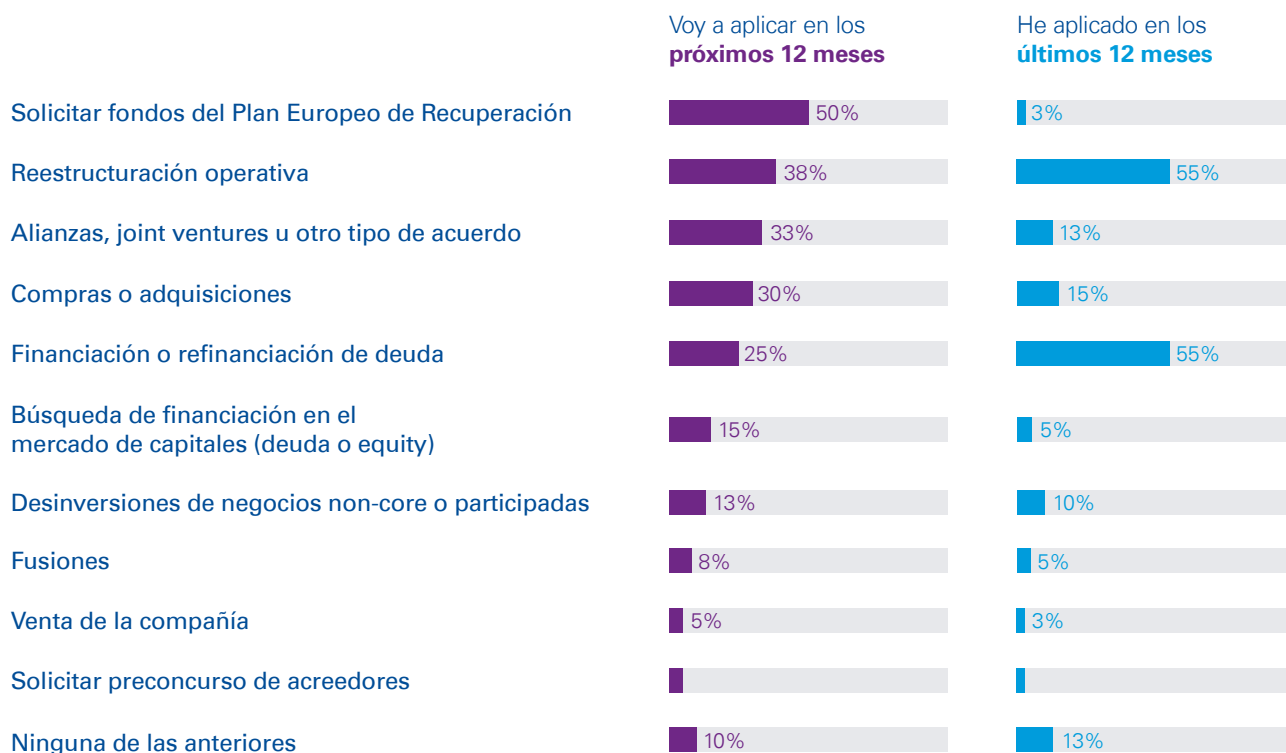


Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

La COVID-19 ha complicado el escenario en el que las empresas desarrollan sus negocios. Han aflorado riesgos, como los relacionados con la liquidez, y exigencias, como la necesidad de adaptar los procesos al cambio de hábitos de los consumidores. Entre las operaciones que las empresas extremeñas han llevado a cabo en los últimos 12 meses destacan las reestructuraciones operativas y la financiación o

refinanciación de deuda, que han llevado a cabo el 55% de los encuestados. En los próximos 12 meses el foco estará puesto en solicitar fondos del Plan de Recuperación Europeo (el 50% así lo afirma), continuarán las reestructuraciones operativas y las operaciones relacionadas con las alianzas y las compras adquirirán relevancia.

I 16. Operaciones corporativas

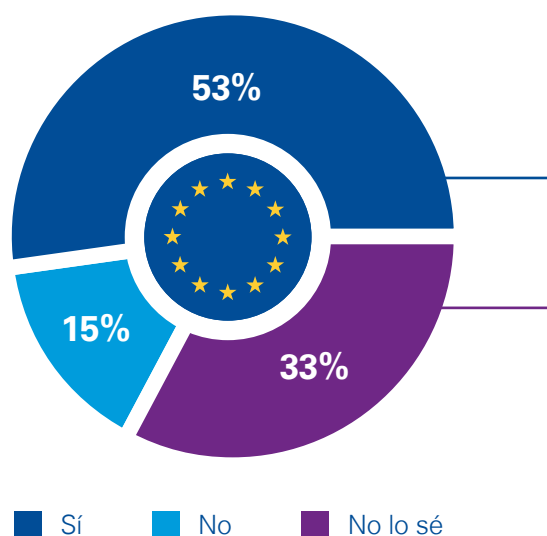


Con respecto al Plan de Recuperación Europeo, más de la mitad de las compañías extremeñas (53%) afirma que optará a los fondos. No obstante, entre aquellos que no descartan acceder a esta financiación (suma de los que responden sí o no lo sé) solo el 18% asegura que dispone de proyectos elegibles. Entre las políticas palanca del plan España Puede, la

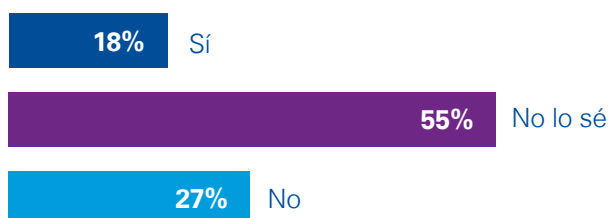
que despierta mayor interés entre el empresariado extremeño es la modernización y digitalización del tejido industrial y la pyme (62% de los encuestados). En segundo lugar, se sitúa la agenda urbana y rural y la lucha contra la despoblación (57%), lo que pone de manifiesto la preocupación que la pérdida de habitantes genera en la región.

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 55% 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



Agenda urbana y rural y lucha contra la despoblación



Educación y conocimiento, formación continua y desarrollo de capacidades



Transición energética justa e inclusiva



Infraestructuras y ecosistemas resilientes



Administración para el siglo XXI



Nueva economía de los cuidados y política de empleo



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



Impulso de la industria de la cultura y el deporte



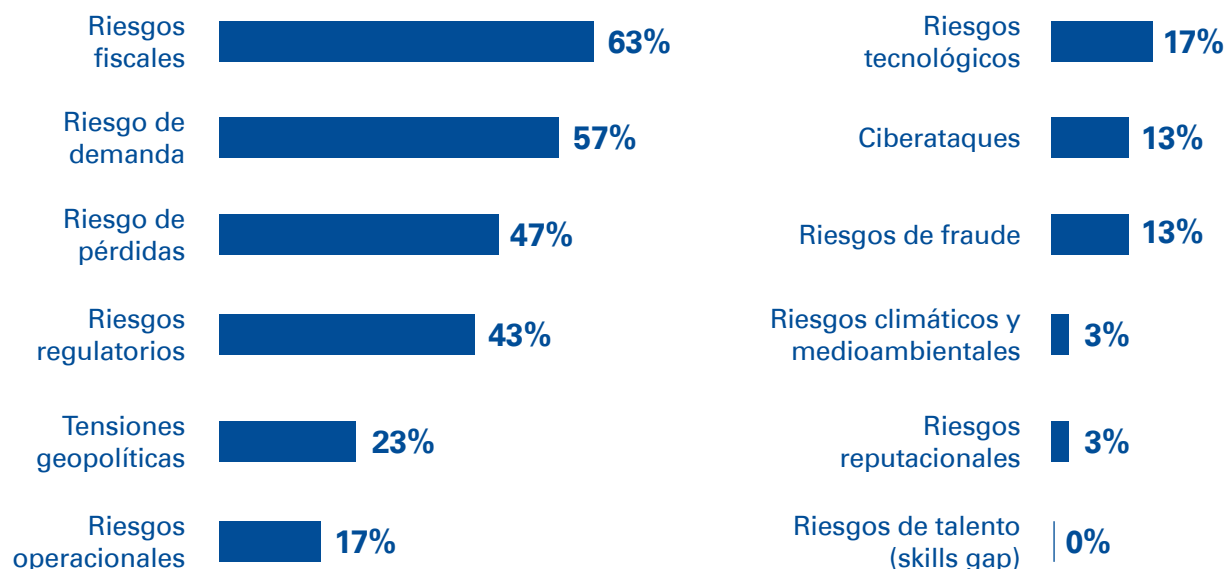


Desafíos

El 63% de las compañías de Extremadura sitúa entre las principales amenazas a su negocio los riesgos fiscales. Un 57% señala el riesgo de demanda en un contexto caracterizado por la caída del consumo.

Además, un 47% destaca los riesgos de pérdidas, tras un año en el que la falta de liquidez ha afectado a muchas empresas.

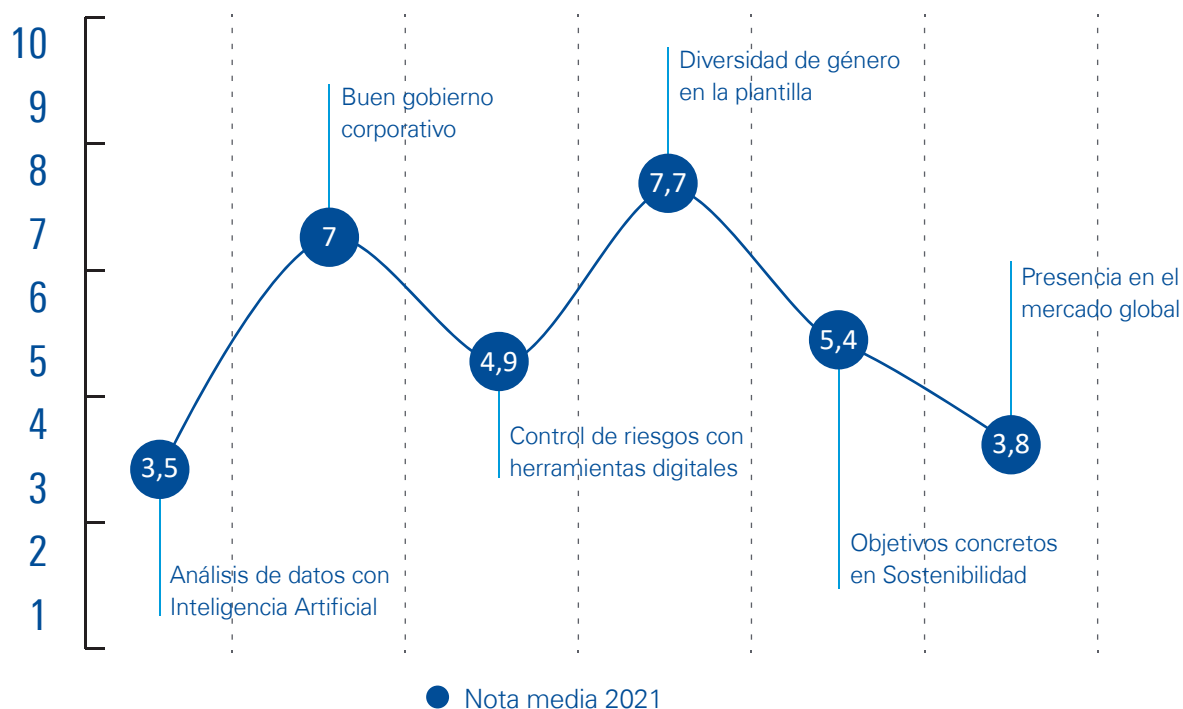
I 18. Principales riesgos para el negocio



Sobre su desempeño en aspectos clave de la gestión corporativa, las empresas de la región se dan un suspenso en dos aspectos relacionados con la transformación digital: análisis de datos con inteligencia artificial (3,5) y control de riesgos con herramientas digitales (4,9). Tampoco alcanzan el

aprobado en presencia en el mercado global (3,8, más de dos puntos por debajo de la media nacional), que sí consiguen los objetivos concretos en sostenibilidad (5,4). Buen gobierno corporativo (7) y diversidad de género en la plantilla (7,7, medio punto más que la media nacional) llegan al notable.

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 neutro en el negocio de las empresas extremeñas, con la excepción de los avales del ICO, que para el 55% de los encuestados han sido positivos. Los ERTE alcanzan una valoración positiva alta (42%).

Las principales demandas de las compañías de la región al Gobierno central son la eficiencia del gasto público y la simplificación administrativa, que reclama el 45% de los encuestados, y las reformas estructurales, que apoya el 39%. Al Ejecutivo autonómico las empresas extremeñas le piden principalmente disminuir la presión fiscal (55%), eficiencia en el gasto público (52%) y simplificación

administrativa e impulso del buen gobierno, ambas con un 39%.

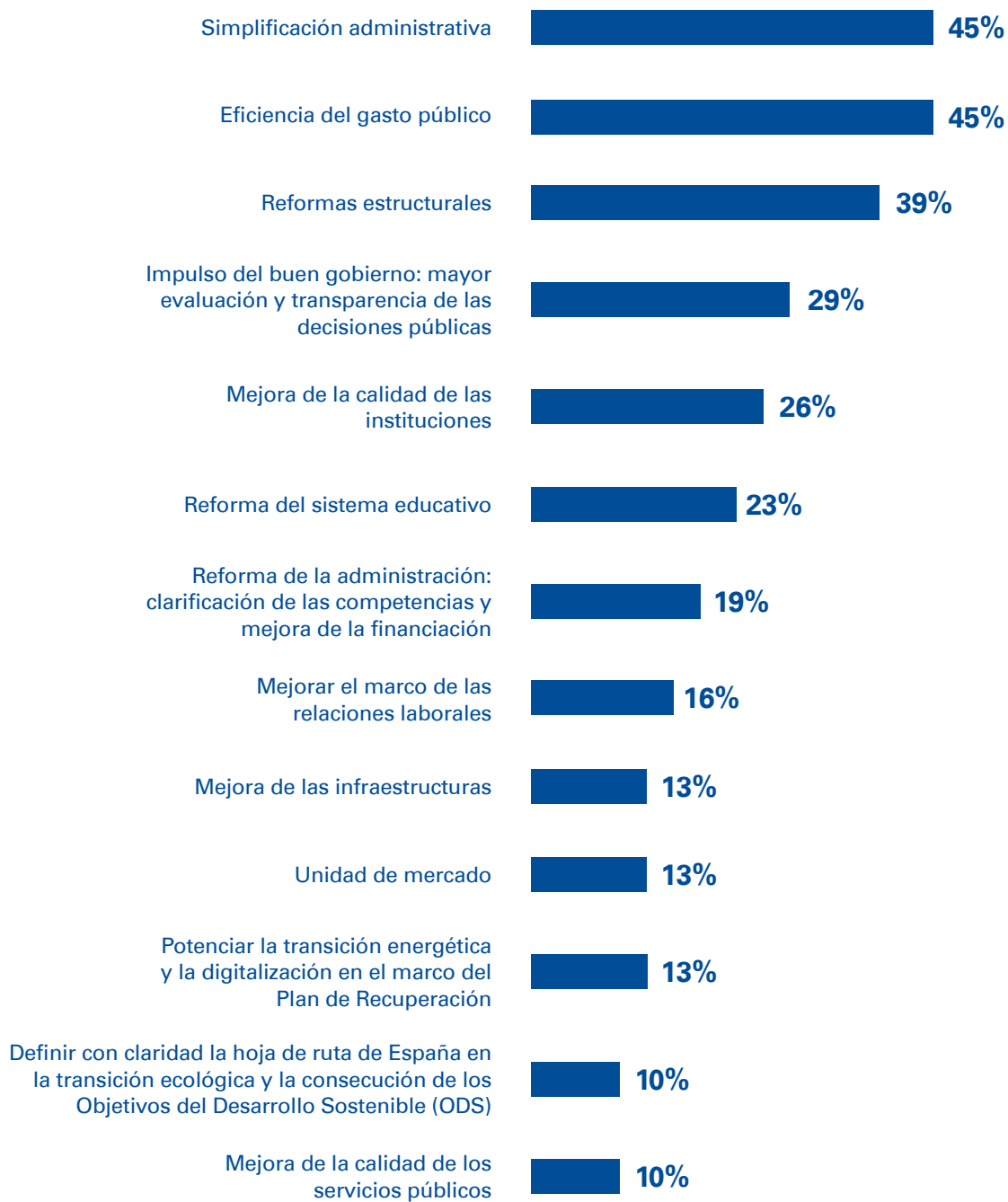
De acuerdo con la opinión expresada por las compañías extremeñas, las prioridades en política fiscal deberían ser los incentivos a la inversión (77% de los encuestados) y las medidas tendentes a favorecer la liquidez (68%).

Cuando se les pregunta a las empresas extremeñas por los obstáculos que impiden a las pymes españolas aumentar su tamaño, la rigidez del mercado laboral es la más señalada (71% de los encuestados). Por detrás se sitúan las trabas administrativas (61%) y las cargas fiscales (55%).

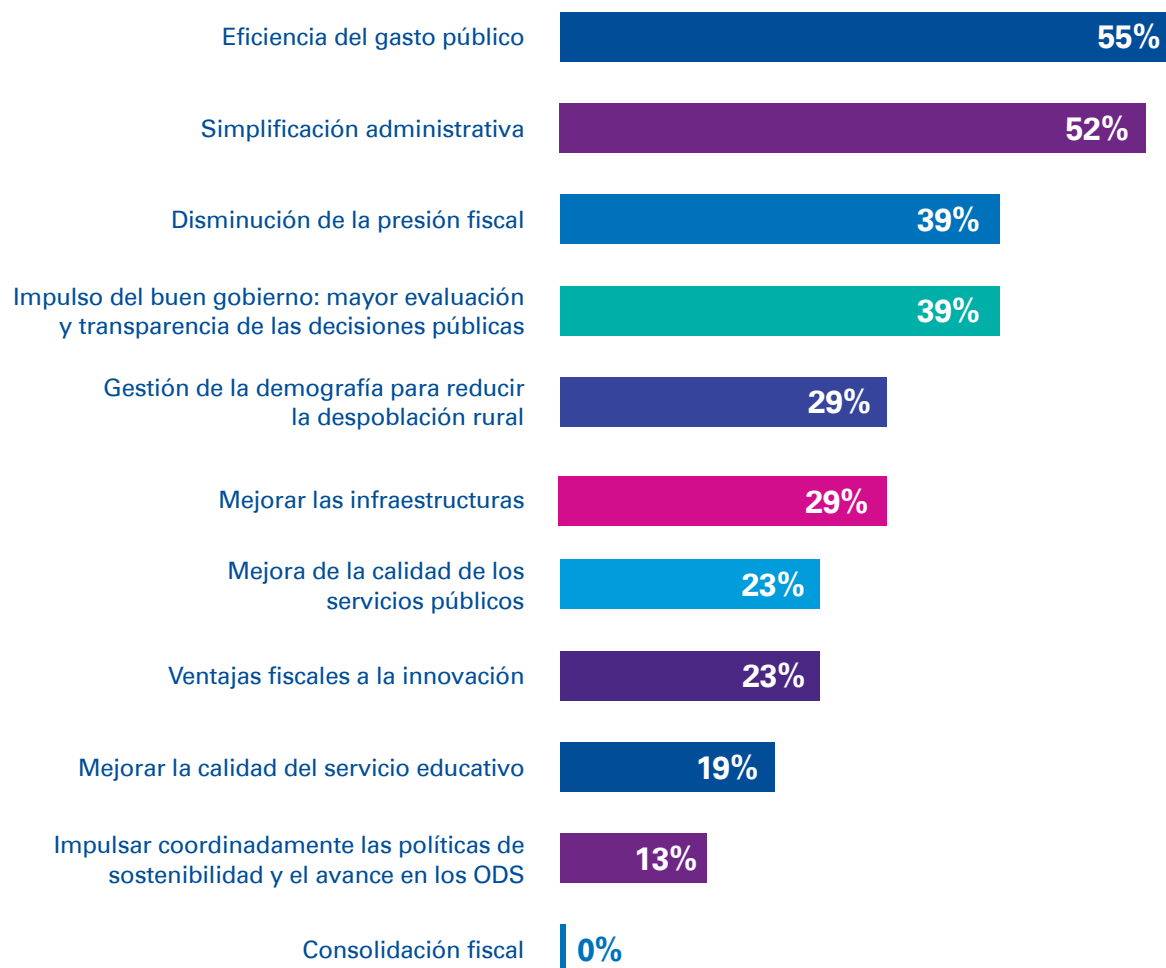
20. Valoración medidas económicas

	Positivo	Negativo	Neutro
Avales del ICO	55%	10%	35%
ERTE	42%	10%	48%
Aplazamientos tributarios	29%	16%	55%
Moratorias en el pago de las cotizaciones a la Seguridad Social	29%	10%	61%
Moratorias en el pago de hipotecas	23%	6%	71%
Aplazamiento del pago de deudas con la Seguridad Social	19%	10%	71%
Moratorias en el pago de facturas de suministros básicos	13%	10%	77%

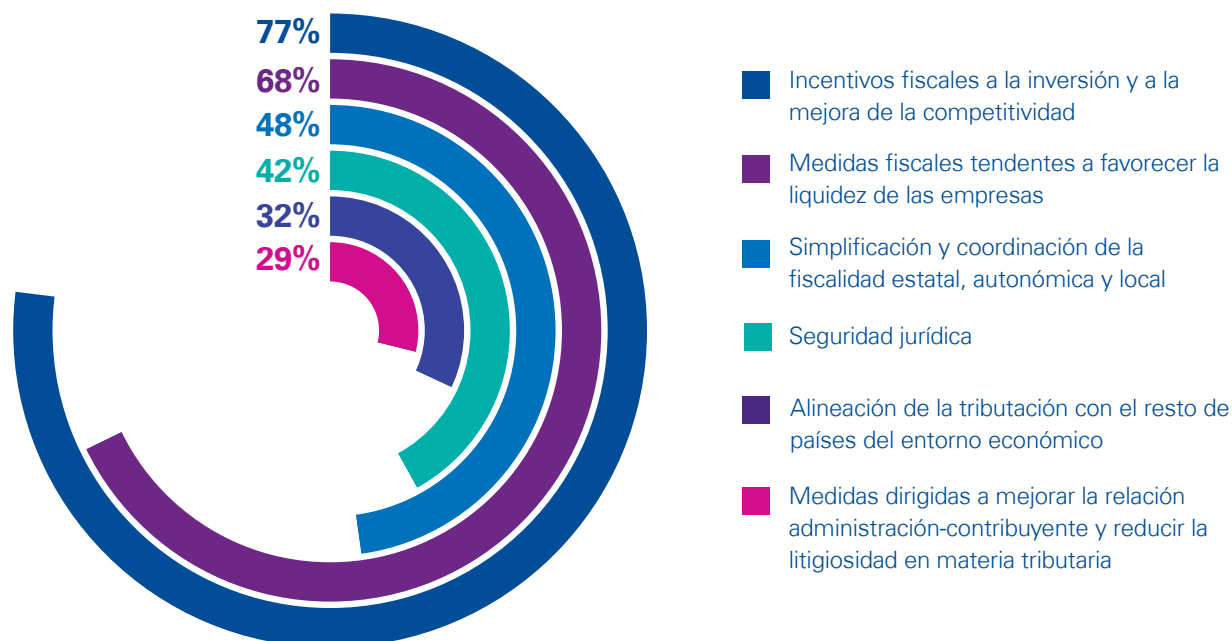
I 21. Prioridades para el Gobierno central



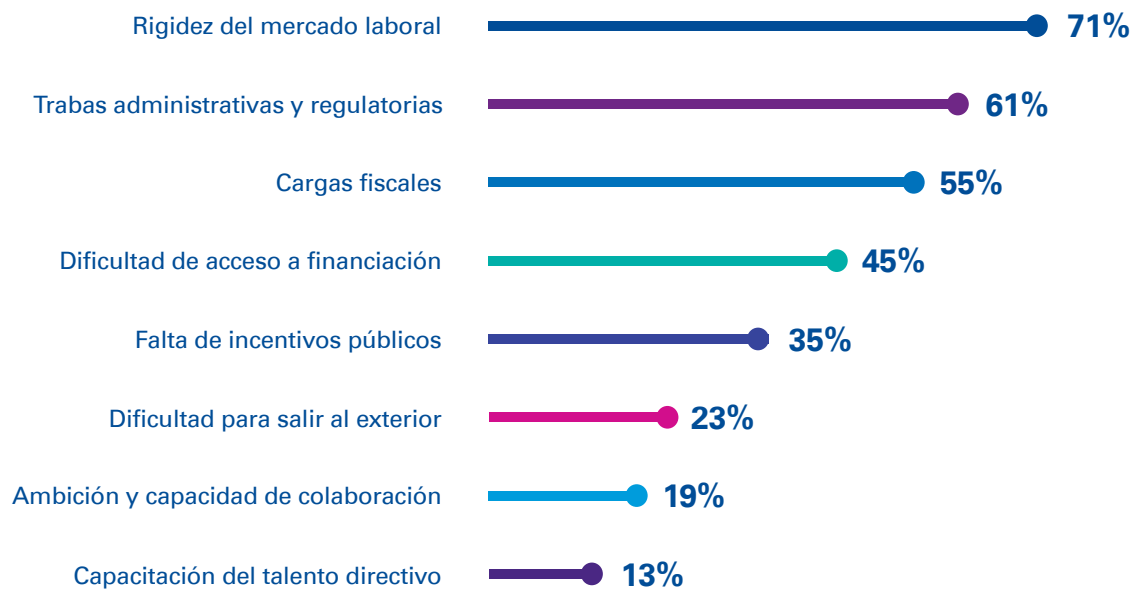
I 22. Prioridades para el Gobierno autonómico



I 23. Prioridades en materia fiscal



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





Contacto

Nicolás Sierra

Socio responsable de KPMG en Extremadura

E: nsierra@kpmg.es

T. +34 639 75 63 79

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.