# Perspectivas Galicia

Después de un año insólito, las empresas gallegas se muestran menos negativas que la media nacional a la hora de valorar la situación actual, aunque se muestran más precavidas en sus previsiones macroeconómicas para 2021. No obstante, han demostrado su fortaleza ante la crisis generada por la pandemia: ninguna de las empresas que ha participado en el sondeo cree que su supervivencia está en peligro y sus perspectivas de facturación, inversión, contratación son optimistas.

© 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.

# Entorno

Aunque el golpe que la pandemia ha asestado a la economía gallega ha sido considerable, es menos profundo que el que ha sufrido la nacional: según las estimaciones de la AIReF, el PIB gallego retrocedió en el cuarto trimestre de 2020 un 6,4% en términos interanuales. El año pasado fue la tercera comunidad autónoma en la que más se redujo el desempleo (3.200 parados menos) y su tasa de paro experimentó una leve mejoría en términos interanuales (11,66% frente al 11,74% de diciembre de 2019). El IPC cerró el año con un descenso del 0,4%, una décima inferior a la caída que experimentan los precios en el ámbito nacional (-0,5%).

**Daniel Fraga Romero**
Socio responsable de
KPMG en Galicia

# Viejas y nuevas incertidumbres

Aunque los datos macroeconómicos reflejan que el impacto de la COVID-19 en Galicia ha sido más suave que en el ámbito nacional, no hay que dejarse llevar por el entusiasmo. Tal y como señala el último informe *La economía gallega* de la Universidad de Santiago de Compostela, la región aún no ha recuperado los niveles de empleo previos a la Gran Recesión y la caída del desempleo que ha experimentado en 2020 está estrechamente ligada a la pérdida de población activa, lo que ya de por sí supone un dato preocupante.

No obstante, eso no significa que no haya razones para el optimismo: de las regiones que hemos analizado con mayor profundidad en esta edición de Perspectivas, es la única en la que ninguna empresa que ha participado en el sondeo teme por su supervivencia. Además, un 45% de las compañías de la región asegura que los efectos de la pandemia en su negocio han sido limitados y un 20% destaca que su facturación no se ha visto afectada por la irrupción de la COVID-19.

En los próximos meses, las empresas gallegas deberán transformar ese optimismo en resultados, lo que requerirá encontrar soluciones a algunos de los riesgos que la pandemia ha intensificado. Entre ellos, destacan los relacionados con la demanda, que exigirán una revisión de los planes de negocio para adaptar los modelos operativos a las necesidades que plantean los consumidores en la nueva realid ad. También será necesario impulsar el tamaño de las empresas gallegas y su transformación digital, especialmente en áreas como el análisis de datos con Inteligencia Artificial o el control de riesgos, que aún presentan un amplio margen de mejora, con el objetivo de potenciar nuestros sectores tradicionales como palanca de crecimiento sostenible futuro.

Estos procesos no solo servirán para afrontar los desafíos que ha traído consigo la pandemia, sino que podrían servir para disipar la incertidumbre que ya antes de la irrupción de la COVID-19 existía en sectores destacados del tejido productivo gallego, como la industria tradicional, cuya desaparición causaría un impacto muy negativo para la región. Desarrollar soluciones dentro del ámbito de la Industria 4.0 que permitan modernizar, redefinir y actualizar estas actividades será clave para la economía regional.

En esa labor pueden desempeñar una labor crucial los fondos del Plan de Recuperación Europeo. Las empresas gallegas deberían ponerse ya manos a la obra e identificar posibles proyectos, analizar las posibilidades que tienen de generar economías de escala y cerrar acuerdos y alianzas con otras compañías e instituciones para hacerlos realidad.

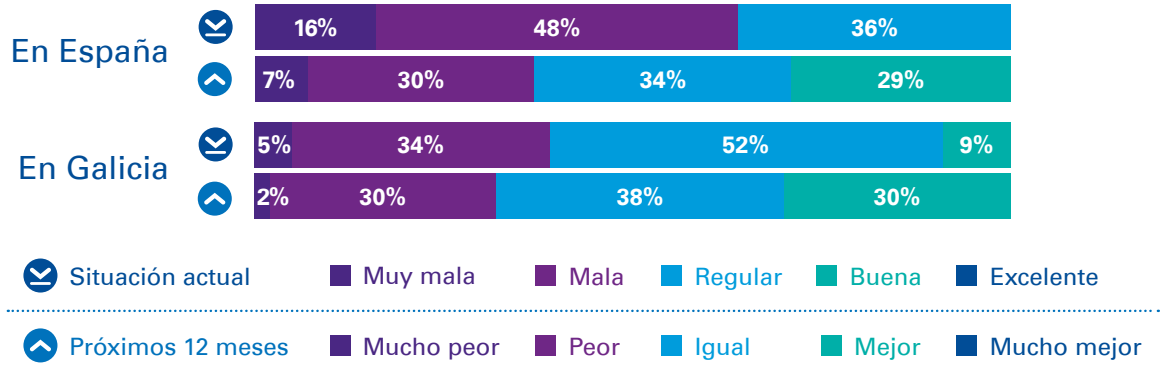
© 2021 KPMG, S.A., sociedad anónima española y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

# Sentimiento económico

Aunque las empresas gallegas son menos negativas que la media nacional en su valoración sobre la situación económica actual, se muestran más cautos en sus perspectivas a corto plazo. El 64% de las compañías gallegas considera que la situación económica actual de España es mala o muy mala (73% en el conjunto del país). Los que creen que mejorará en los próximos meses representan el 29% de los encuestados (10 puntos porcentuales menos que la media nacional) y aquellos que prevén que empeorará suman el 37% (35% en la media nacional). En lo que respecta a la economía regional, algo más de la mitad, el 52%, califica la situación actual de regular y un 39% de mala o muy mala. En los próximos meses la situación mejorará, según el 30% de los encuestados, y empeorará de acuerdo con la opinión del 32% de ellos.

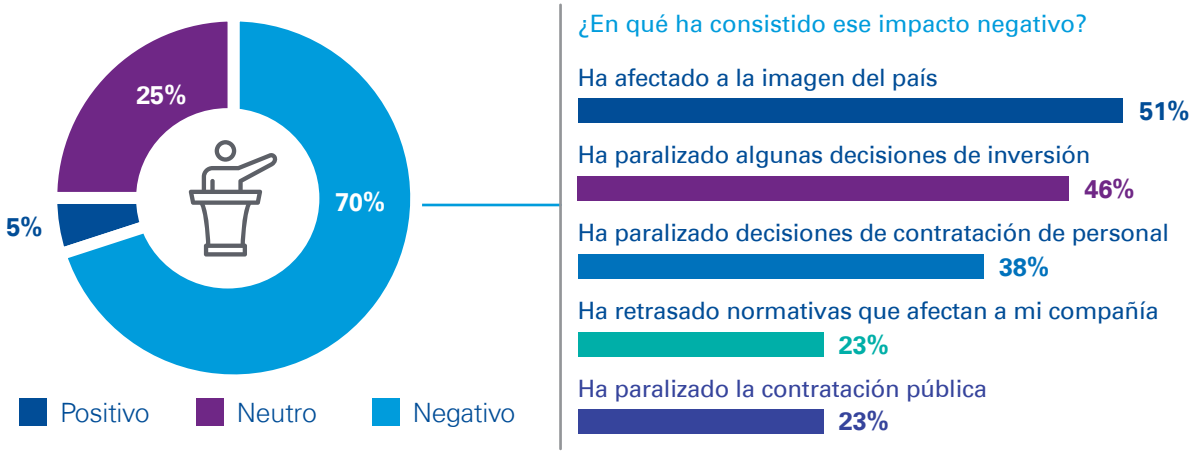
En cuanto a la situación política de 2020, el 70% de las empresas gallegas afirma que ha tenido un impacto negativo sobre su negocio. De ellas, un 51% destaca que ha afectado a la imagen del país, un 46% que ha paralizado algunas de sus decisiones de inversión y un 38% aquellas relativas a la contratación 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




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

© 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.

# Perspectivas empresariales

Las compañías gallegas han resistido el impacto de la COVID-19: ninguna de las encuestadas considera que su supervivencia está en peligro. De hecho, un 45% destaca que su situación es cómoda ya que los efectos de la pandemia han sido limitados, mientras que un 43% señala que logrará sortear la crisis aplicando medidas.

En lo que se refiere a sus perspectivas de facturación, las empresas gallegas que anticipan que aumentará en los próximos 12 meses triplican a las que prevén que disminuya: un 60% frente a un 20%. Es destacable que una de cada cinco empresas gallegas señala que la pandemia no ha afectado a su facturación, el mismo número que espera volver este año a los niveles de ventas previos a la irrupción de la COVID-19. Un 32% retrasa esa fecha a 2022 y un 29% la aplaza a más allá de ese año.

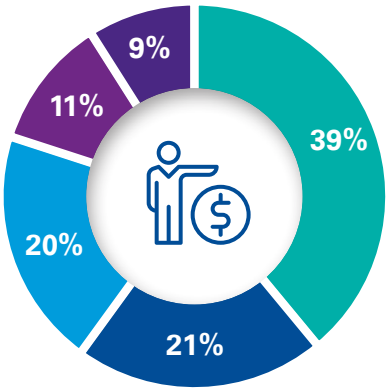
La mitad de las compañías gallegas apuestan por incrementar la inversión en 2021 y un 47% prevé aumentar su plantilla. Sus planes de internacionalización permanecerán estables. El 30% de las empresas que incrementará su presencia en otros mercados pondrán el foco especialmente en Estados Unidos y Alemania.

### 3. Situación actual de su empresa

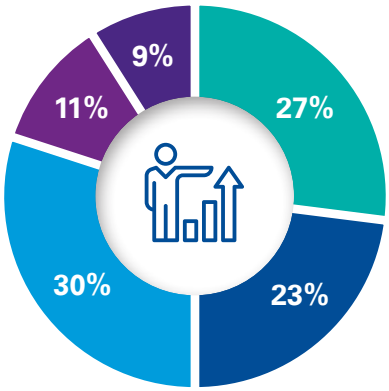
Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

© 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.

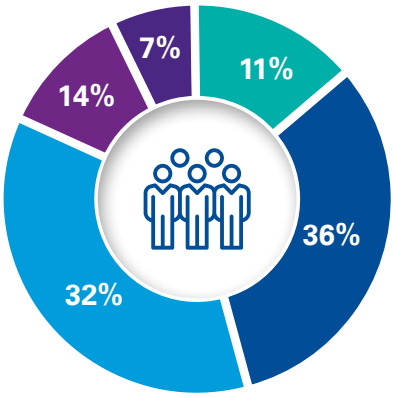
### 4. Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2021




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



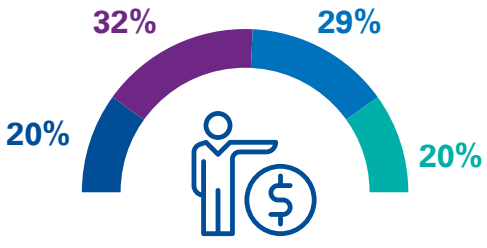

### 6. Comportamiento esperado de la plantilla de su empresa en 2021




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?

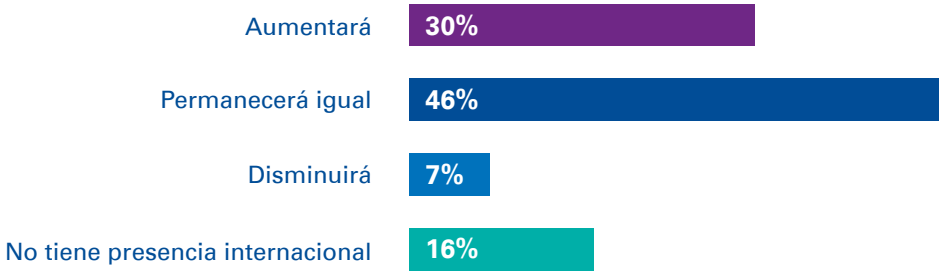



A lo largo de 2021 | Más allá de 2022 | 2022 | No se ha visto afectada

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

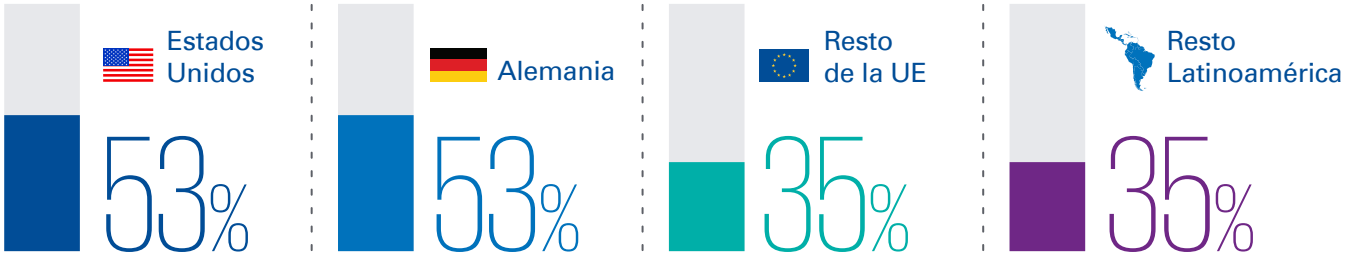
© 2021 KPMG, S.A., sociedad anónima española y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

## 8. Evolución de la presencia internacional en 2021




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

### Zonas



© 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.

# Estrategia empresarial

El impacto de la COVID-19 en la cadena de suministros, el consumo y el empleo la ha convertido en factor clave en el diseño de los planes de negocio de las empresas.

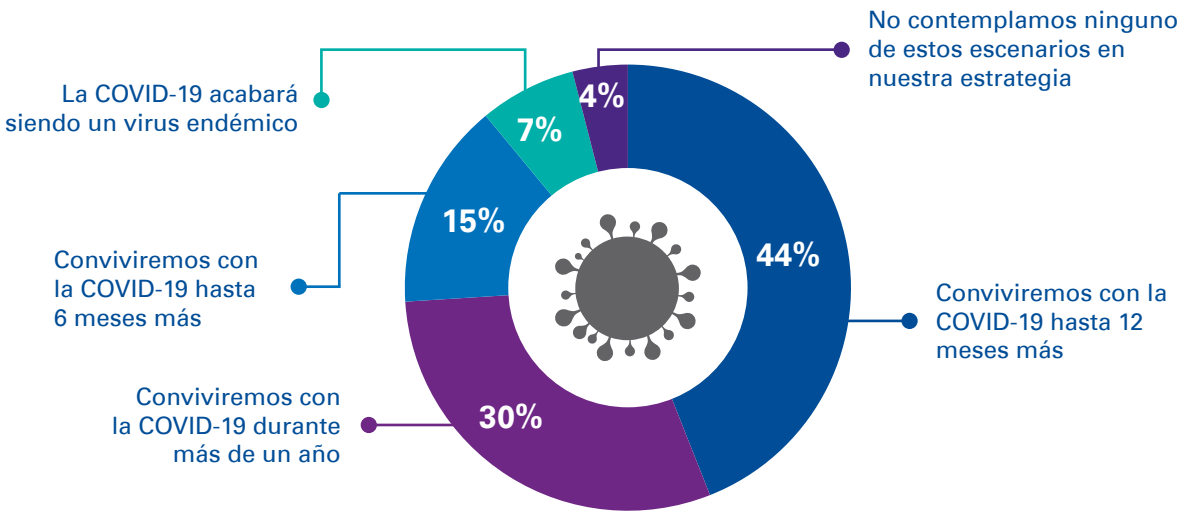
El ritmo de la recuperación dependerá en buena medida de la evolución de la enfermedad y del avance de los programas de inmunización.

Para el 44% de las compañías gallegas, conviviremos con el virus entre 6 y 12 meses más. Un 15% reduce ese plazo a un máximo de seis meses, mientras que un 30% lo prolonga a más de un año.

La transformación digital, que marca el 76% de los encuestados, y la mejora de procesos, que selecciona el 70%, serán, con una amplia diferencia con respecto al resto de opciones, las prioridades estratégicas en los próximos 12 meses para las empresas gallegas.

La digitalización se sitúa también como el principal reto para adaptarse a la nueva realidad (74% de los encuestados), seguida de la gestión de personas (59%), lo que ilustra la necesidad de contar no solo con las capacidades tecnológicas, sino también con los perfiles profesionales que permitan afrontar los cambios que la COVID-19 ha provocado en el entorno.

**| 9. Escenario COVID-19 y estrategia empresarial**

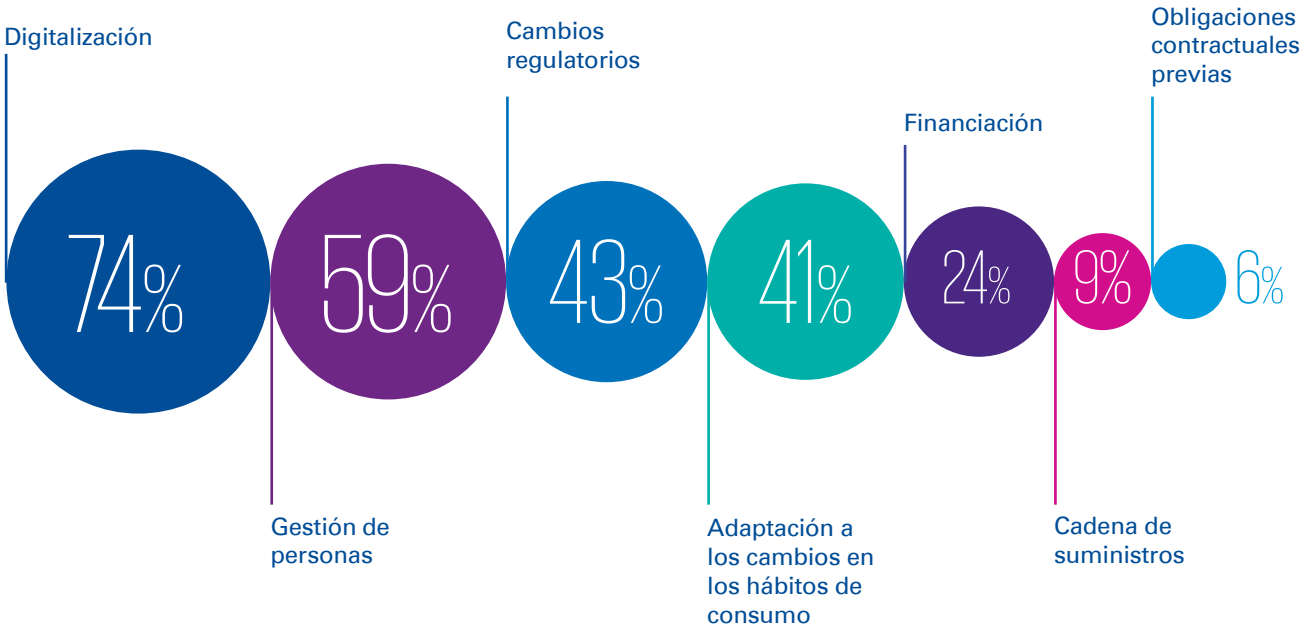



Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

© 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.

## 10. Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses

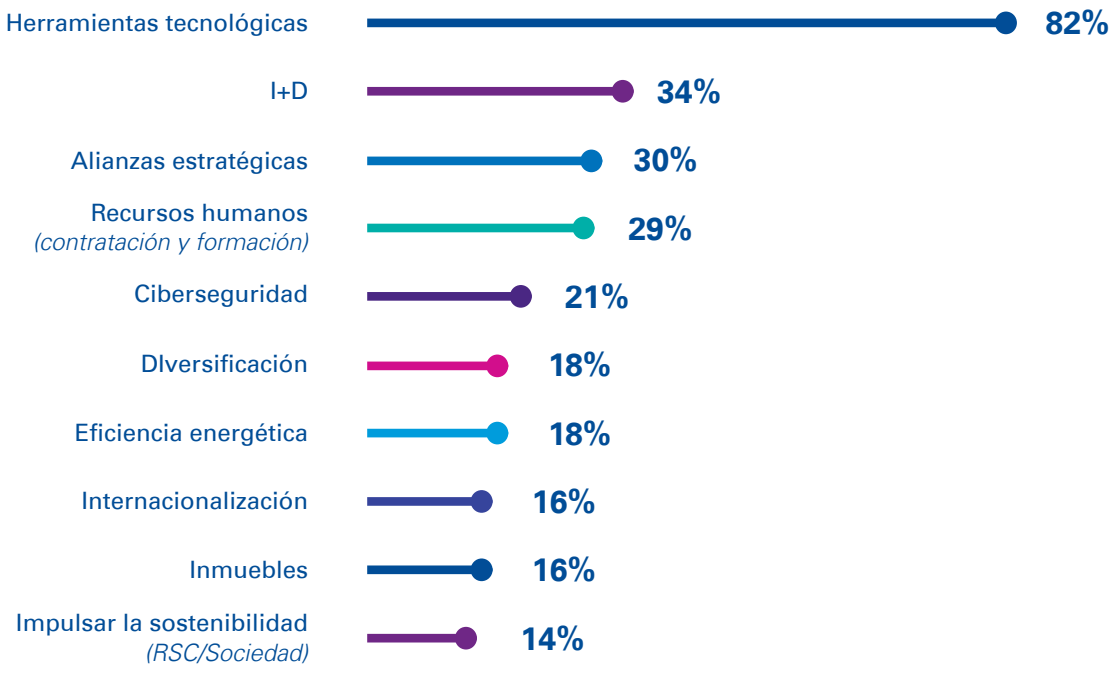
## 11. Principales retos en la nueva realidad




© 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.

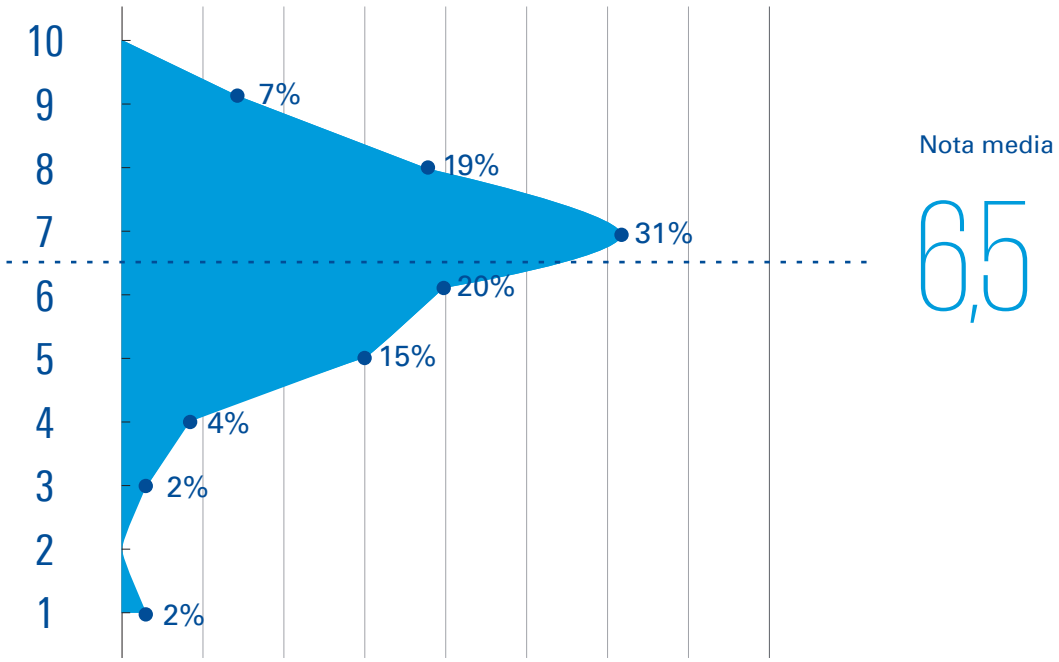
El lugar destacado que ocupará la transformación digital en la estrategia de las empresas gallegas se pone de manifiesto también en sus planes de inversión: el 82% contempla invertir en herramientas tecnológicas y un 34% en I+D. Las compañías gallegas dan un aprobado alto (6,5, dos décimas menos que la media nacional) a su nivel de adaptación digital, por lo que el margen de mejora en este ámbito es amplio. Según su opinión, las áreas corporativas que están más digitalizadas son IT (para 44% de los encuestados), Finanzas (39%) y Ventas (28%).

### 12. Áreas de inversión en 2021

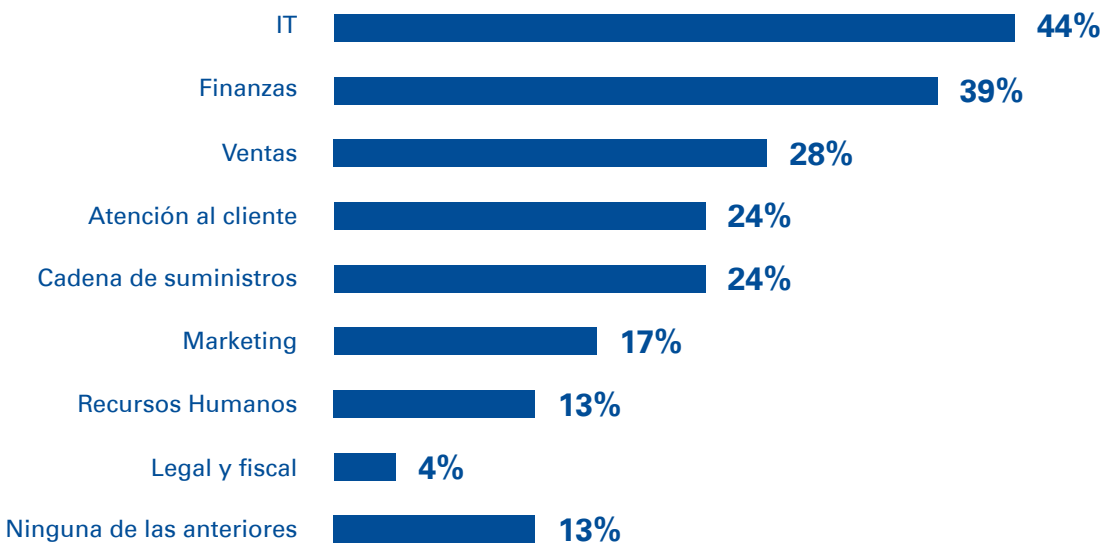



© 2021 KPMG, S.A., sociedad anónima española y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

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



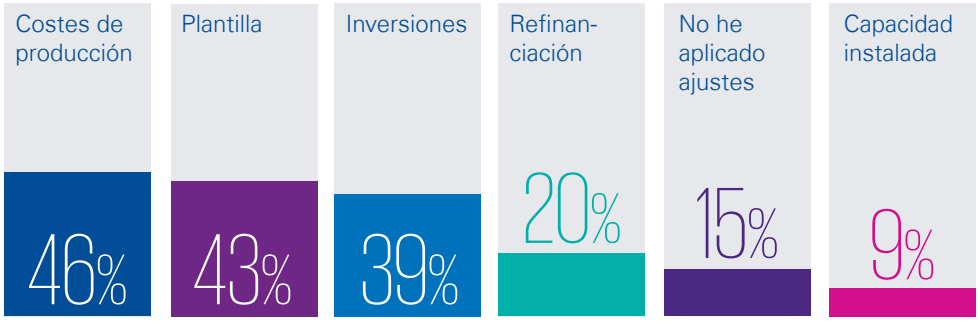

### | 14. Áreas más digitalizadas




En 2020, la pandemia obligó a redefinir los planes de negocio para adaptarse al nuevo contexto, lo que implicó en ocasiones implementar ajustes, que en el caso de las empresas gallegas afectaron especialmente a los costes de producción (46% de los encuestados), plantilla (43%) e inversiones (39%).

© 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.

## 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.

Garantizar la liquidez y adaptar el negocio ante la paralización de la actividad y la caída del consumo ha sido clave para garantizar la supervivencia de la empresa, especialmente en los primeros meses de la pandemia. Este hecho explica que el 50% de las empresas gallegas haya solicitado financiación o haya refinanciado deuda y un 44% haya llevado a cabo reestructuraciones operativas en los últimos 12 meses del año. En los próximos 12 meses las empresas gallegas pondrán el foco en solicitar los fondos del Plan de Recuperación Europeo (37%) y en cerrar alianzas (35%). Además, continuarán implementando reestructuraciones operativas (28%). Las compras y las desinversiones también entran en los planes de un 26% y un 20% de los encuestados, por lo que el mercado gallego podría estar muy activo a corto plazo.

## 16. Operaciones corporativas

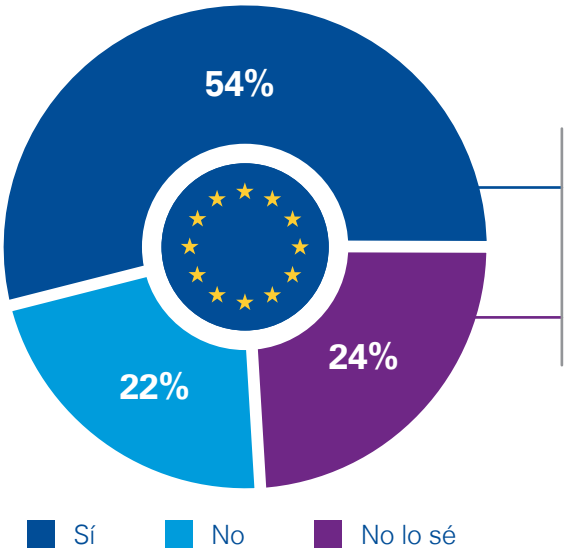
| | Voy a aplicar en los **próximos 12 meses** | He aplicado en los **últimos 12 meses** |
|---|---|---|
| Solicitar fondos del Plan Europeo de Recuperación | 37% | 6% |
| Alianzas, joint ventures u otro tipo de acuerdo | 35% | 11% |
| Reestructuración operativa | 28% | 44% |
| Compras o adquisiciones | 26% | 15% |
| Desinversiones de negocios non-core o participadas | 20% | 11% |
| Financiación o refinanciación de deuda | 19% | 50% |
| Búsqueda de financiación en el mercado de capitales (deuda o equity) | 15% | 4% |
| Fusiones | 15% | 17% |
| Venta de la compañía | 7% | 2% |
| Solicitar preconcurso de acreedores | 2% | 0% |
| Ninguna de las anteriores | 20% | 15% |

En el camino hacia la recuperación, los fondos del Plan de Recuperación Europeo suponen un impulso que, además, permitirá transformar el tejido productivo del país para hacerlo más resiliente, digital y verde. Un 54% de las compañías gallegas planea optar a esta financiación, frente a un 24% que no lo prevé. No obstante, el 40% de aquellos que no descartan intentar acceder a estos fondos (responden sí o no lo sé) no saben si disponen de proyectos elegibles. Modernización y digitalización del tejido industrial y la pyme es la política palanca del plan España Puede que más interés despierta entre las empresas gallegas: casi tres de cada cuatro desea participar. Le siguen Infraestructuras y ecosistemas resilientes (41%) y Transición energética justa e inclusiva (37%).

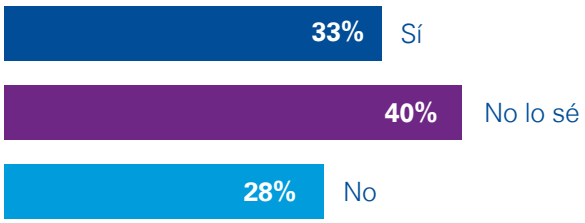
© 2021 KPMG, S.A., sociedad anónima española y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

## 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 40% 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 **74%**

Infraestructuras y ecosistemas resilientes **41%**

Transición energética justa e inclusiva **37%**

Pacto por la ciencia y la innovación y refuerzo de las capacidades del sistema de salud **22%**

Administración para el siglo XXI **22%**

Agenda urbana y rural y lucha contra la despoblación **15%**

Educación y conocimiento, formación continua y desarrollo de capacidades **15%**

Modernización del sistema fiscal para un crecimiento inclusivo y sostenible **11%**

Impulso de la industria de la cultura y el deporte **7%**

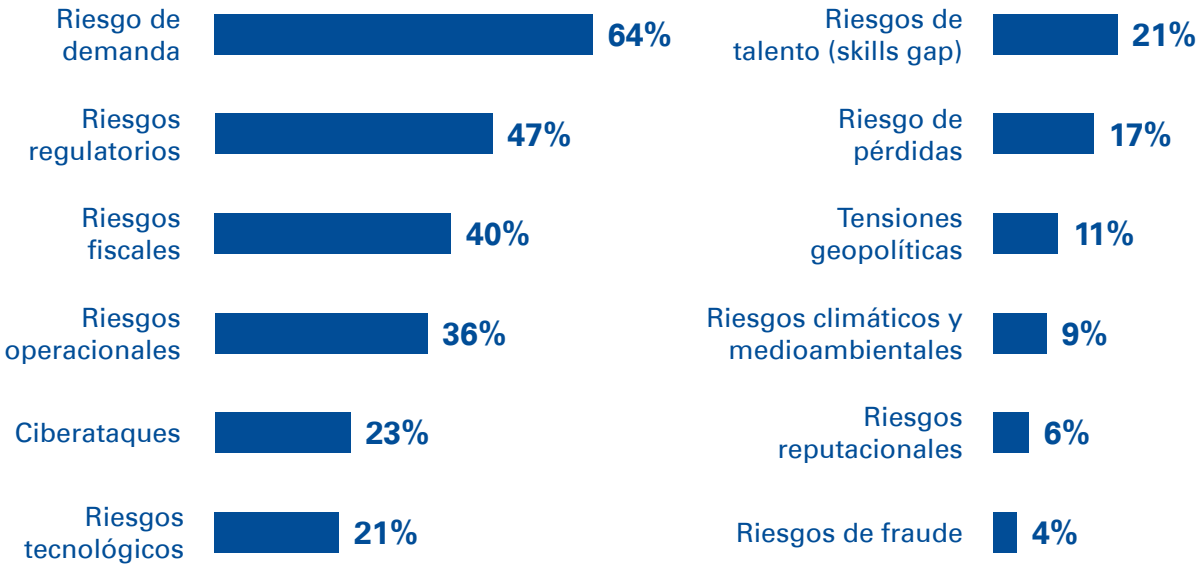
Nueva economía de los cuidados y política de empleo **7%**

© 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.

# Desafíos

El impacto de la pandemia en el consumo de los hogares tiene se refleja en los planes de riesgos de las empresas gallegas, que sitúan al riesgo de demanda como la principal amenaza para su negocio (64% de los encuestados). Le siguen los riesgos regulatorios (47%) y los fiscales (40%).

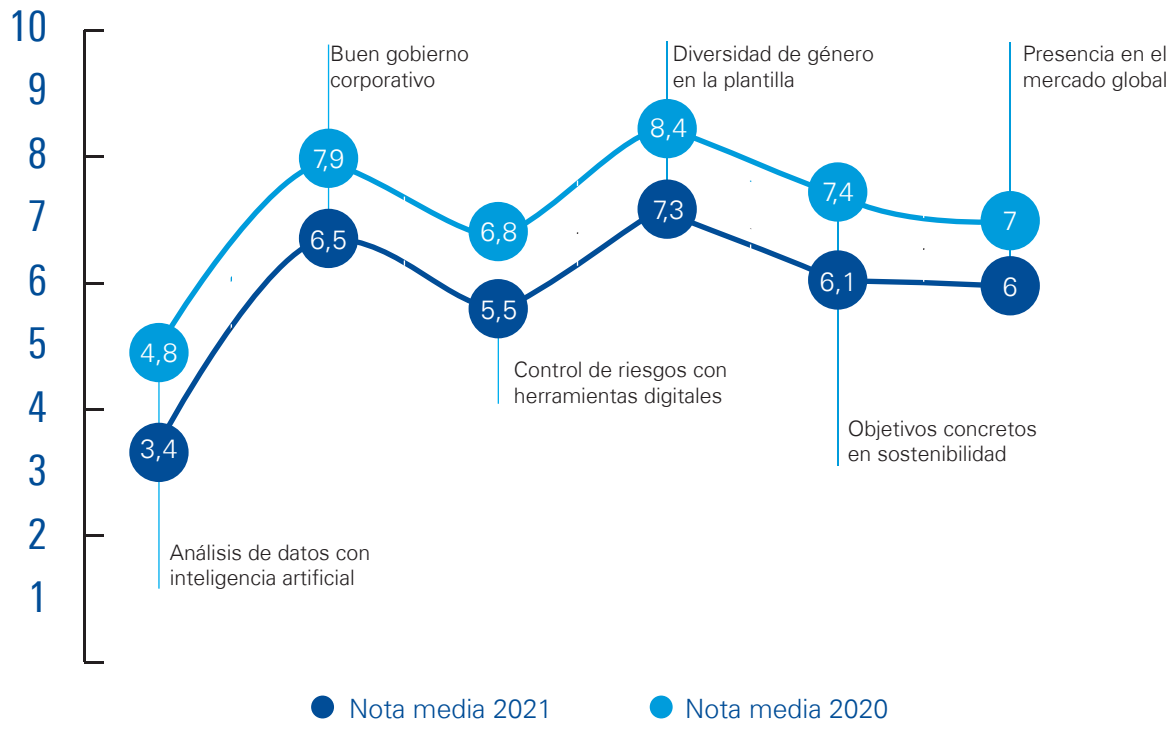
**| 18. Principales riesgos para el negocio**




La valoración que otorgan los directivos gallegos a su gestión en áreas corporativas clave sufre una notable caída, de al menos un punto, siguiendo la misma tendencia que ocurre en el resto de España. Las compañías gallegas se suspenden en análisis de datos con inteligencia artificial, al igual que ocurría el año pasado, pero la valoración es 1,4 puntos inferior; se dan un aprobado en control de riesgos con herramientas digitales (5,5 frente al 6,8 de 2020), presencia en el mercado global (6, un punto menos que el año pasado), objetivos concretos en sostenibilidad (6,1, 1,3 puntos menos que en 2020) y buen gobierno corporativo (6,5, frente al notable alto del año pasado). La única área en la que se dan un notable es en diversidad de género en la plantilla, un 7,3, pero la nota desciende 1,1 puntos.

© 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.

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



© 2021 KPMG, S.A., sociedad anónima española, firma miembro de la organización global KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

# Política económica

Tanto el Gobierno central como los gobiernos autonómicos han tenido que adoptar medidas para hacer frente al impacto económico de la pandemia. Con la excepción de los avales del ICO, que considera que ha tenido un efecto positivo el 54% de las compañías gallegas, el resto de las disposiciones analizadas en este sondeo ha tenido un resultado mayoritariamente neutro, de acuerdo con la opinión expresada por los encuestados.

La principal demanda de las empresas gallegas tanto al Gobierno central como al autonómico es la eficiencia del gasto público, que destaca el 64% y el 60% de los encuestados, respectivamente. En el ámbito nacional le siguen las reformas estructurales (62%) y el fomento de la transición energética y la digitalización (36%). En el ámbito regional, se añade la disminución de la presión fiscal (48%) y las ventajas fiscales a la innovación (38%). De hecho, los incentivos a la inversión y la mejora de la competitividad son la principal demanda en política fiscal: la apoya el 76% de los encuestados.

En lo que respecta a la pyme, los empresarios gallegos creen que los obstáculos que impiden que aumenten de tamaño son la rigidez del mercado laboral (54%), las trabas administrativas (42%) y la dificultad de acceder a financiación (40%).

### 20. Valoración medidas económicas

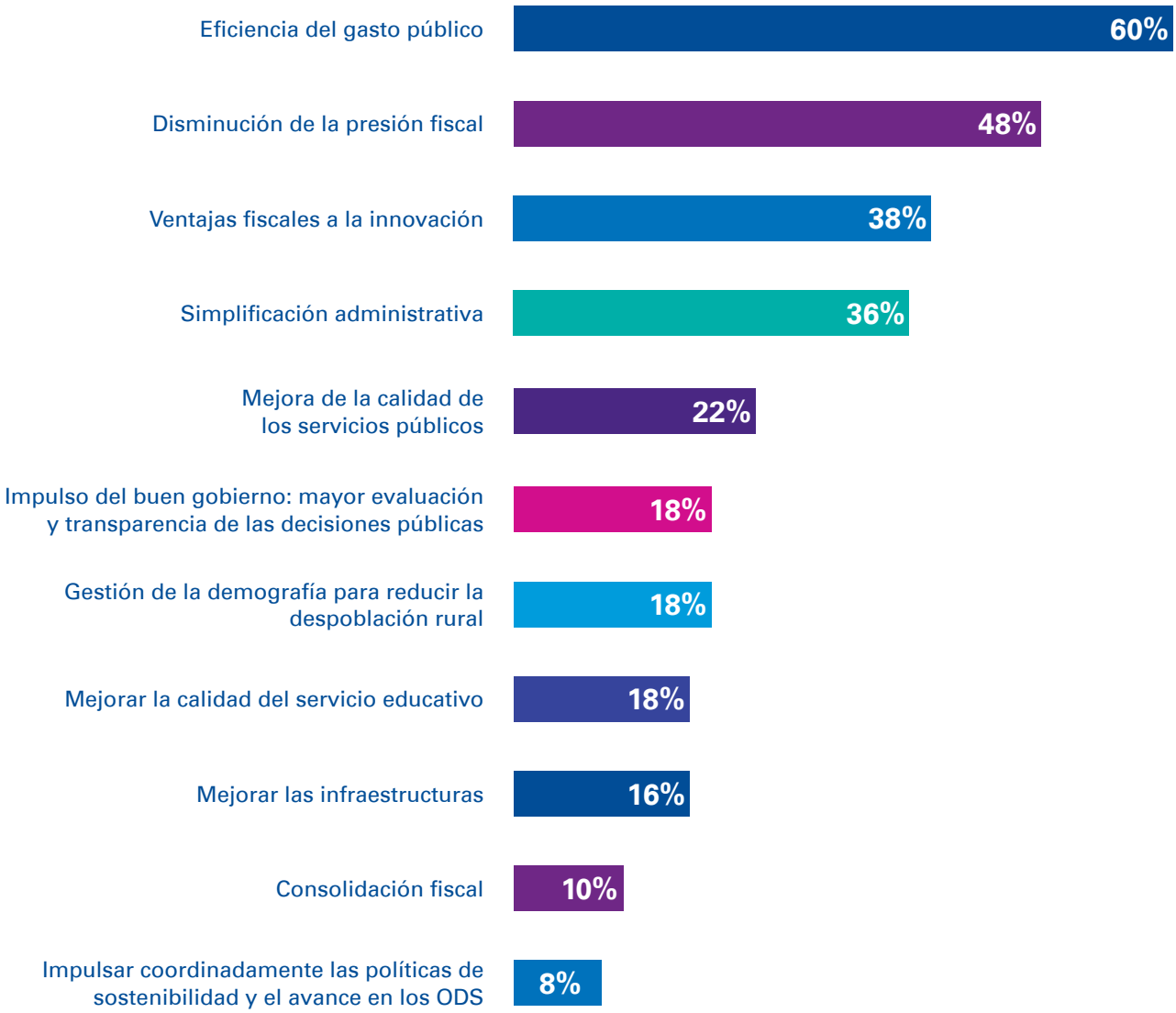
| | Positivo | Negativo | Neutro |
|---|---|---|---|
| Avales del ICO | 54% | 0% | 46% |
| ERTE | 30% | 2% | 68% |
| Aplazamientos tributarios | 18% | 2% | 80% |
| Moratorias en el pago de las cotizaciones a la Seguridad Social | 16% | 0% | 84% |
| Moratorias en el pago de facturas de suministros básicos | 10% | 0% | 90% |
| Aplazamiento del pago de deudas con la Seguridad Social | 8% | 0% | 92% |
| Moratorias en el pago de hipotecas | 8% | 2% | 90% |

© 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.

## 21. Prioridades para el Gobierno central

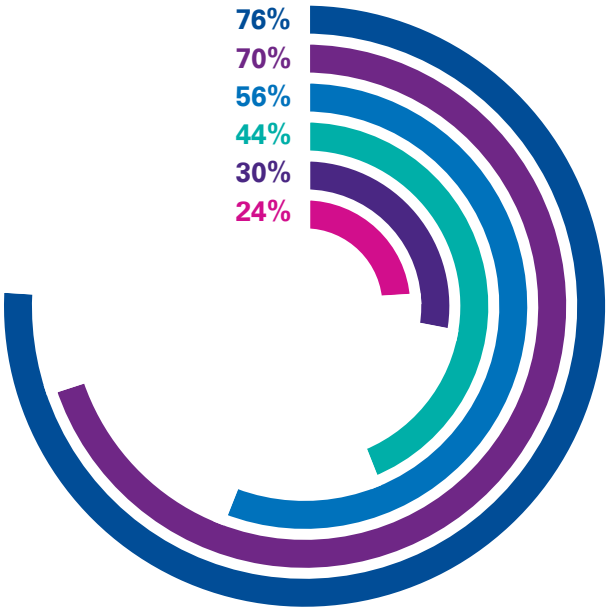
© 2021 KPMG, S.A., sociedad anónima española y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

## 22. Prioridades para el Gobierno autonómico



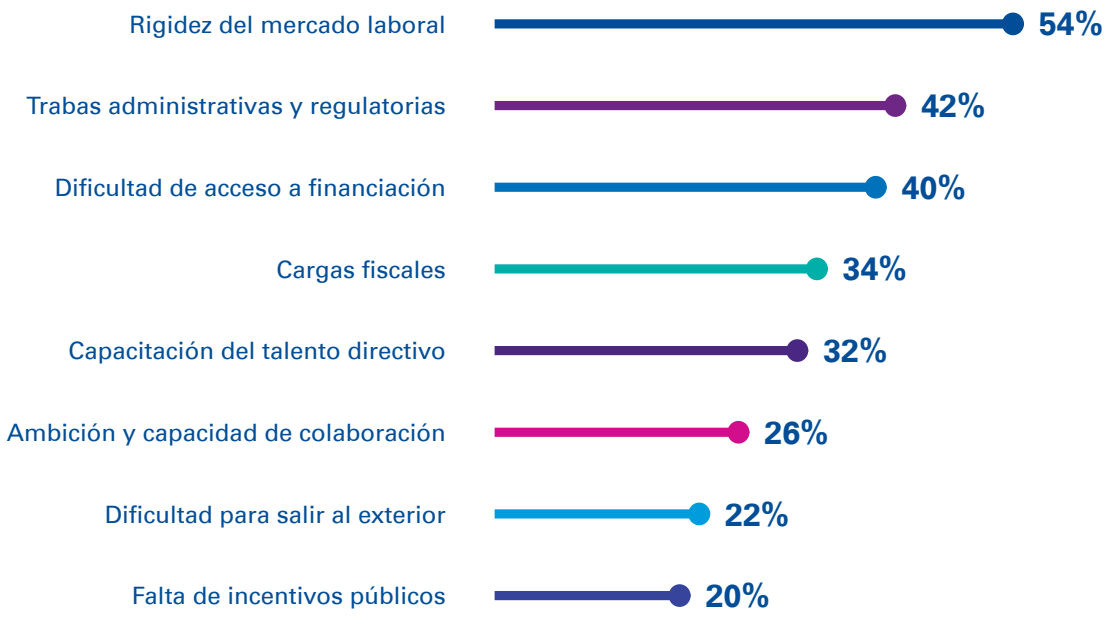

© 2021 KPMG, S.A., sociedad anónima española y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

## | 23. Prioridades en materia fiscal




- Incentivos fiscales a la inversión y a la mejora de la competitividad
- Seguridad jurídica
- Medidas fiscales tendentes a favorecer la liquidez de las empresas
- Simplificación y coordinación de la fiscalidad estatal, autonómica y local
- Alineación de la tributación con el resto de países del entorno económico
- Medidas dirigidas a mejorar la relación administración-contribuyente y reducir la litigiosidad en materia tributaria

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




© 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.

# Contacto

**Daniel Fraga Romero**
Socio responsable de KPMG en Galicia
**E:** dfraga@kpmg.es
**T.** +34 679 45 09 87

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.