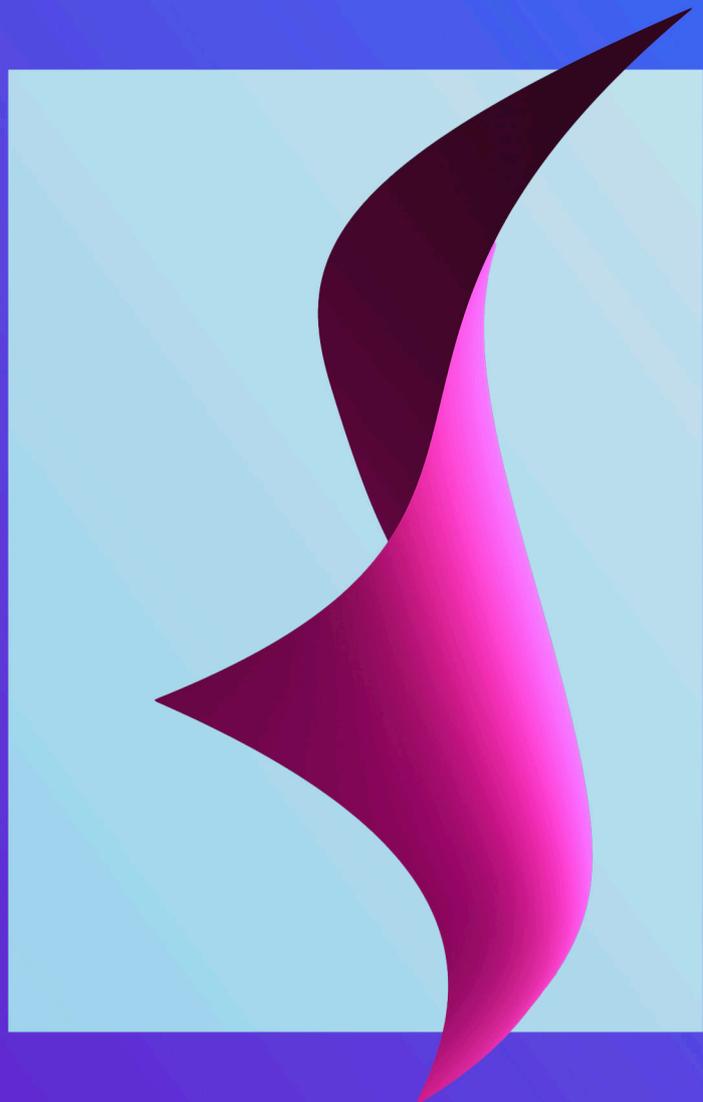




# Perspectivas Cataluña 2022

Con la colaboración de:



# Perspectivas Cataluña 2022

A pesar del avance de la recuperación económica en 2021 y la mayor contención de la pandemia, aún persisten importantes retos que ensombrecen las perspectivas económicas. Especialmente ante el estallido del conflicto entre Rusia y Ucrania, que ha ralentizado el crecimiento económico y agudizado algunos problemas ya persistentes. Buena muestra de ello es el aumento de los precios de la energía y las materias primas, que continúan impulsando la inflación, así como la crisis de desabastecimiento. En este contexto, los empresarios de Cataluña se muestran más pesimistas en la valoración que hacen de la situación económica en los próximos 12 meses. Sin embargo, sus perspectivas empresariales se mantienen positivas de cara a 2022, un ejercicio en el que la digitalización, la sostenibilidad y el talento estarán en el centro de las estrategias.

# Entorno

El PIB catalán habría registrado un incremento interanual del 7% en el primer trimestre de 2022, según las estimaciones de la AIREF. Este crecimiento se situaría seis décimas por encima de la media nacional, motivado por el dinamismo de la actividad turística y el sector exterior hasta febrero, si bien este último se mantiene bajo una elevada incertidumbre ante el conflicto de Ucrania.

Asimismo, Cataluña ostenta en términos anuales una de las mayores reducciones del número de parados (-105.500). Por otro lado, el aumento de la inflación, un fenómeno que azota a la economía global, se dejó sentir también en Cataluña: la tasa de variación del IPC cerró el año con un 9,5%, tres décimas inferior a la media nacional.





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

# Emprender para crecer

Una de las señas de identidad del tejido productivo catalán es su emprendimiento. En un contexto en que el crecimiento se ha visto ralentizado por el impacto económico que ha causado la invasión de Ucrania, los empresarios catalanes volverán a recurrir a su capacidad de analizar el entorno, identificar oportunidades y aprovecharlas para crecer.

Así lo pone de manifiesto el presente informe, que revela que, aunque las previsiones económicas de los directivos de Cataluña son más pesimistas que hace tan solo unos meses, sus expectativas sobre facturación, inversión y contratación continúan siendo positivas. Incluso los planes relacionados con las operaciones corporativas apenas han experimentado cambios, a pesar de la previsible subida de tipos de interés con la que los bancos centrarles intentarán controlar una inflación que ha alcanzado registros que no se veían en décadas.

Para que sus planes de crecimiento se materialicen, las empresas catalanas van a seguir avanzando en su transformación digital y en sus planes de sostenibilidad y ESG, sin dejar de atender los desafíos más inmediatos. Entre estos destacan los derivados del aumento de la inflación, es decir, la volatilidad de los precios y el riesgo de demanda, así como los problemas relacionados con la cadena de suministro, que arrastramos desde los inicios de la pandemia.

Asimismo, los empresarios catalanes son conscientes de que en este proceso de transformación las capacidades y habilidades de los profesionales tienen un papel protagonista y por ello incluyen entre sus principales retos la atracción y retención del talento. Para superarlo con éxito, Cataluña debe mantener su estatus de polo de desarrollo de competencias profesionales. Nuestro territorio se ha consolidado como un foco de conocimiento, que acoge universidades, institutos de investigación y empresas con alta capacidad innovadora de referencia internacional. Sin duda, el conocimiento es el principal motor del emprendimiento y este, a su vez, un generador de prosperidad, entendida como riqueza que alcanza al conjunto de la sociedad.

No cabe duda de que tanto empresarios, administraciones y ciudadanos se enfrentan a desafíos de gran calado, que requieren de grandes consensos: si queremos construir una sociedad digital, verde e igualitaria, basada en el conocimiento, la innovación y el bienestar resulta imprescindible potenciar la colaboración y el diálogo entre todos los actores implicados. En definitiva, va a ser necesario que todos pongamos en práctica nuestra capacidad de emprendimiento y concretarla en acuerdos y proyectos innovadores, sostenibles e inclusivos, nos permitan construir entre todos la Cataluña que queremos.

# Sentimiento económico

La valoración que realizan las empresas catalanas sobre la situación económica actual se mantiene estable entre los dos sondeos en los que se basa este informe. Si en el primero de ellos, realizado entre diciembre de 2021 y febrero de 2022 (antes del estallido del conflicto en Ucrania), el 65% de los encuestados la calificaba como 'regular', en el segundo, que se ha llevado a cabo entre abril y mayo de 2022, lo hace el 59%, con un aumento tanto de los que consideran que la situación actual es buena (que pasa del 21% al 24%)

como de los que opinan que es mala o muy mala (que evoluciona del 13% al 17%).

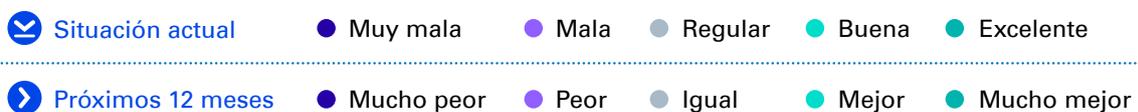
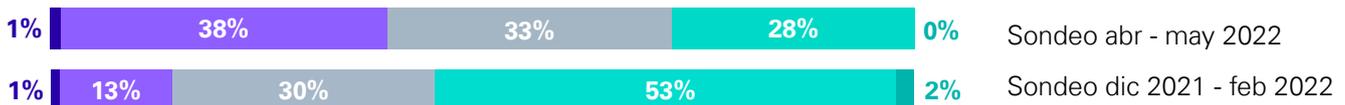
Sin embargo, las perspectivas económicas a 12 meses son significativamente más pesimistas: el porcentaje de encuestados que cree que la economía nacional empeorará pasa del 14% en el primer sondeo al 39% en el segundo, mientras que el de aquellos que confían en que mejorará se reduce casi a la mitad, disminuyendo del 55% al 28%.

## 1. Valoración de la situación económica nacional

### 📉 Situación actual



### ➤ Próximos 12 meses



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

# Perspectivas empresariales

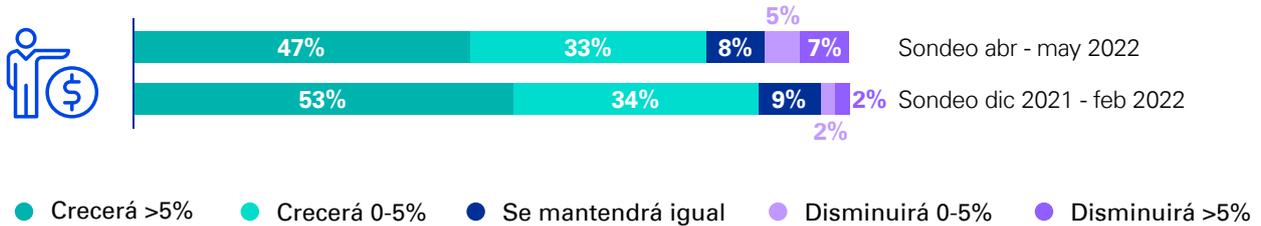
Al igual que ocurre en el ámbito estatal, a pesar de que las previsiones económicas son más pesimistas que hace unos meses, las perspectivas empresariales de los encuestados catalanes mantienen su optimismo, aunque de forma más moderada: en el último sondeo, un 80% espera que sus ventas aumenten en 2022, siete puntos menos que a principios de año, y un 64% incrementará sus inversiones. Cabe destacar que casi la mitad de los encuestados catalanes (47%) prevé incrementar sus ventas por encima del 5% en este ejercicio.

En lo que respecta a la contratación, las previsiones son más prudentes que antes del estallido del

conflicto en Ucrania, aunque mayoritariamente positivas: en el último sondeo, casi la mitad de los directivos encuestados (48%) aumentará su plantilla, diez puntos menos que en el primer sondeo, mientras que el porcentaje de aquellos que la reducirá disminuye del 12% al 9% y el de los empresarios que la mantendrán igual aumenta en 12 puntos porcentuales.

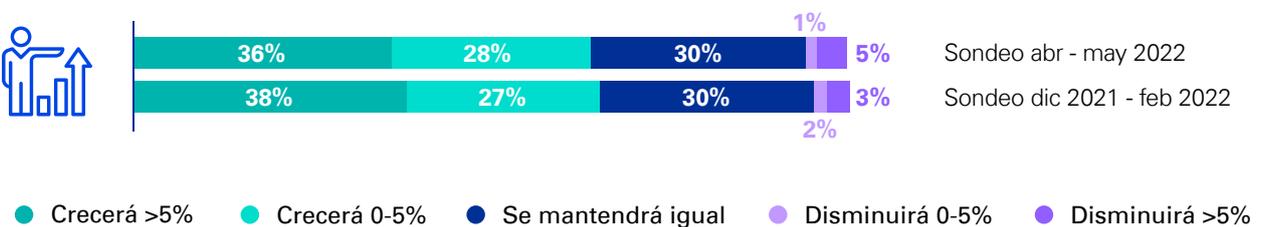
Tampoco experimentan cambios significativos los planes de internacionalización: el 36% de las empresas catalanas apostará por diversificarse geográficamente, mientras que un 42% asegura que sus planes de internacionalización los mantendrá igual.

## 2. Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2022



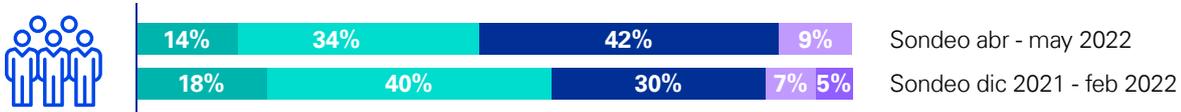
Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

## 3. Comportamiento esperado de la inversión de su empresa en 2022



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

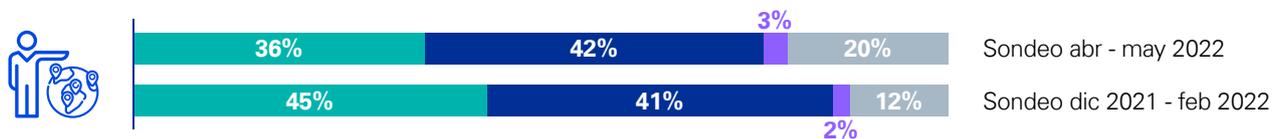
#### 4. Comportamiento esperado de la plantilla de su empresa en 2022



- 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.

#### 5. Presencia internacional de su empresa en los próximos 12 meses



- Aumentará
- Permanecerá igual
- Se reducirá
- No tiene presencia internacional

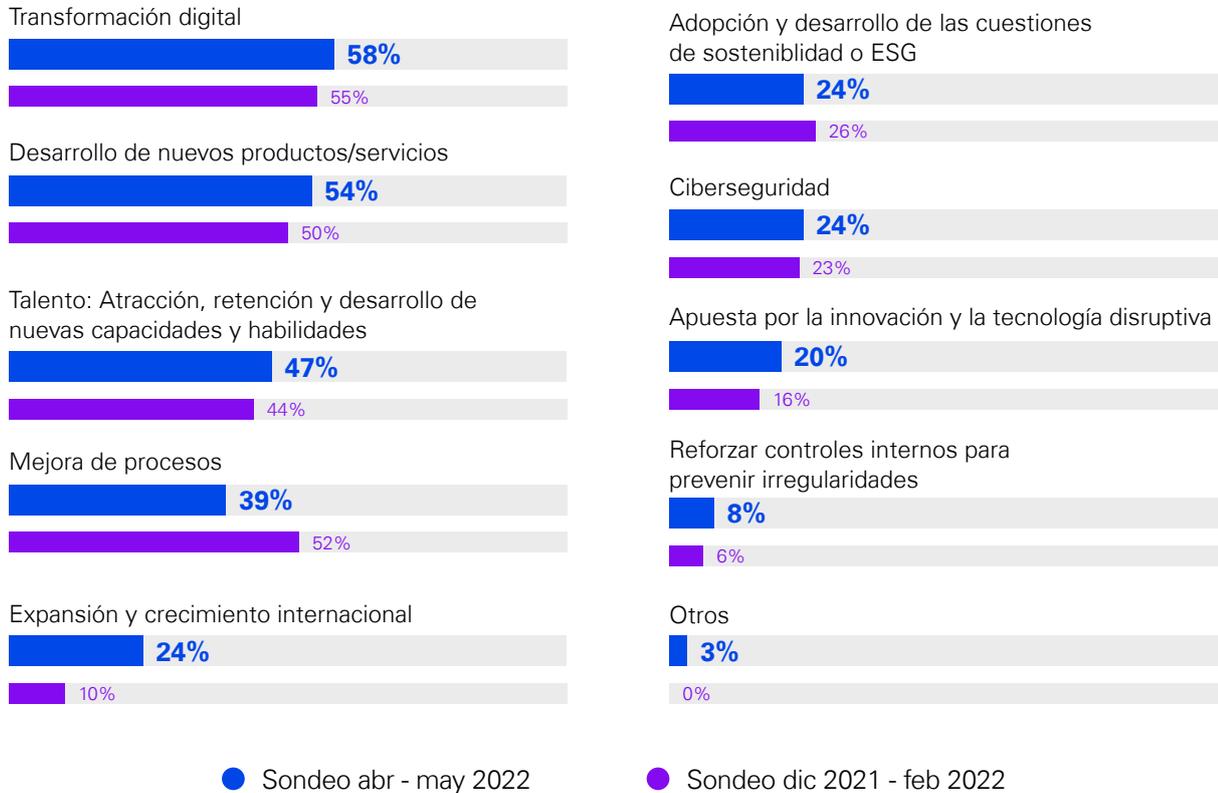
Nota: La suma en ocasiones no da 100 por el efecto redondeo de los decimales.

# Estrategia empresarial

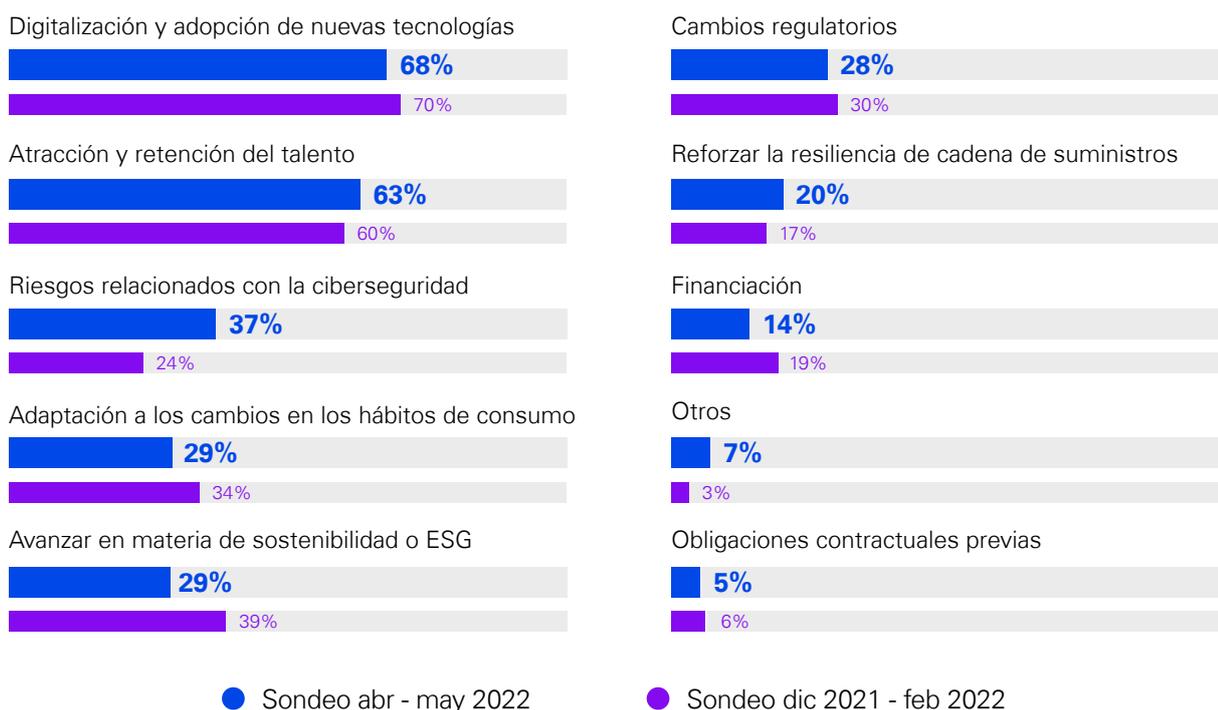
La transformación digital (58%), el desarrollo de nuevos productos y servicios (54%), junto con la atracción, retención y desarrollo del talento (47%) son las prioridades estratégicas más comunes entre los directivos catalanes que participaron en el sondeo realizado entre abril y mayo de 2022. La mejora de procesos, que en la anterior encuesta aglutinaba el segundo mayor porcentaje de encuestados, la señala un 39% de los directivos. Cabe destacar que el porcentaje de aquellos que incluyen los asuntos ESG entre sus prioridades estratégicas se mantiene estable, en el 24%.

En lo que respecta a los retos a medio plazo, la digitalización y adopción de nuevas tecnologías, que marca el 68% de los encuestados catalanes, la atracción y la retención de talento (63%) y a mucha distancia, la adaptación a los cambios en los hábitos de consumo junto con los asuntos ESG son los principales desafíos que identifican las empresas catalanas a medio plazo, tal y como ocurría hace algunos meses.

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



### 7. Principales retos a los que deberá hacer frente su empresa en los tres próximos años

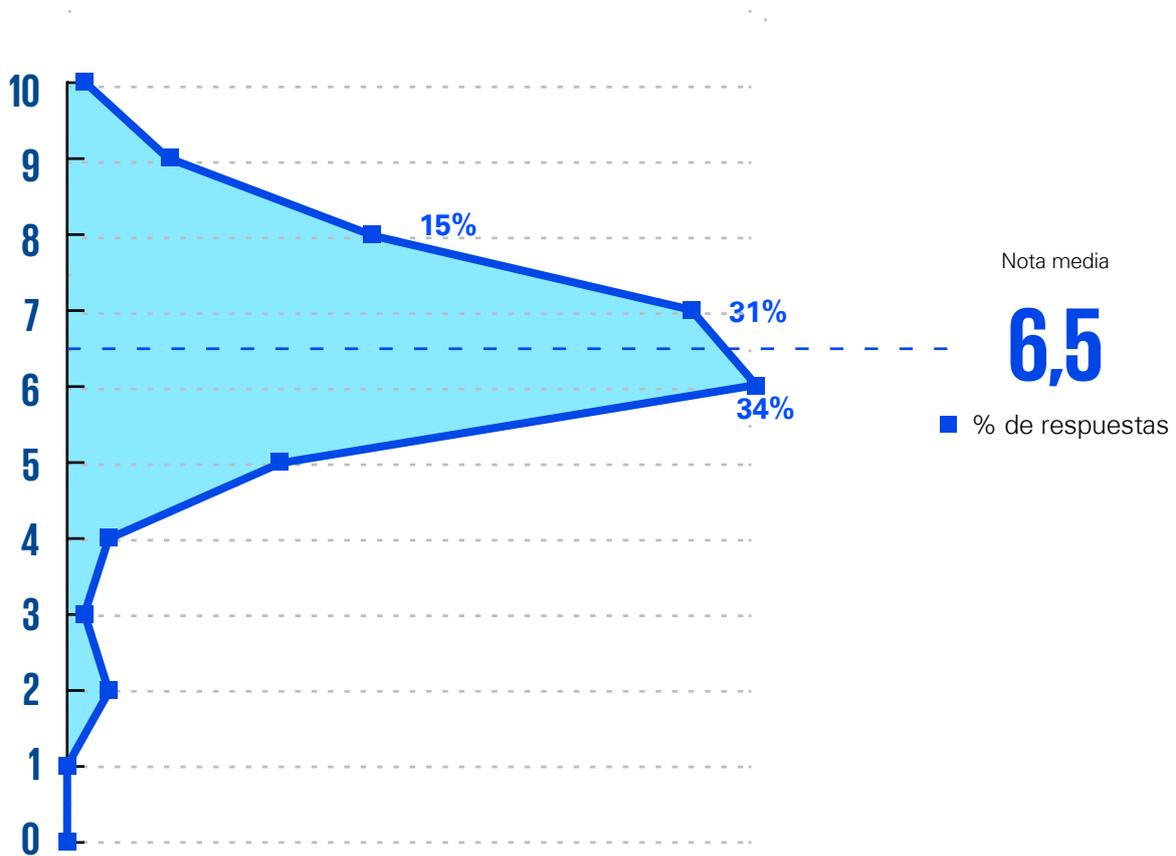


La transformación de las empresas catalanas va a estructurarse en torno a la digitalización y la sostenibilidad, dos áreas que aún presentan un amplio margen de mejora.

En la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022, los directivos otorgan una nota del 6,5, dos décimas por debajo de la media nacional al nivel de adaptación digital de

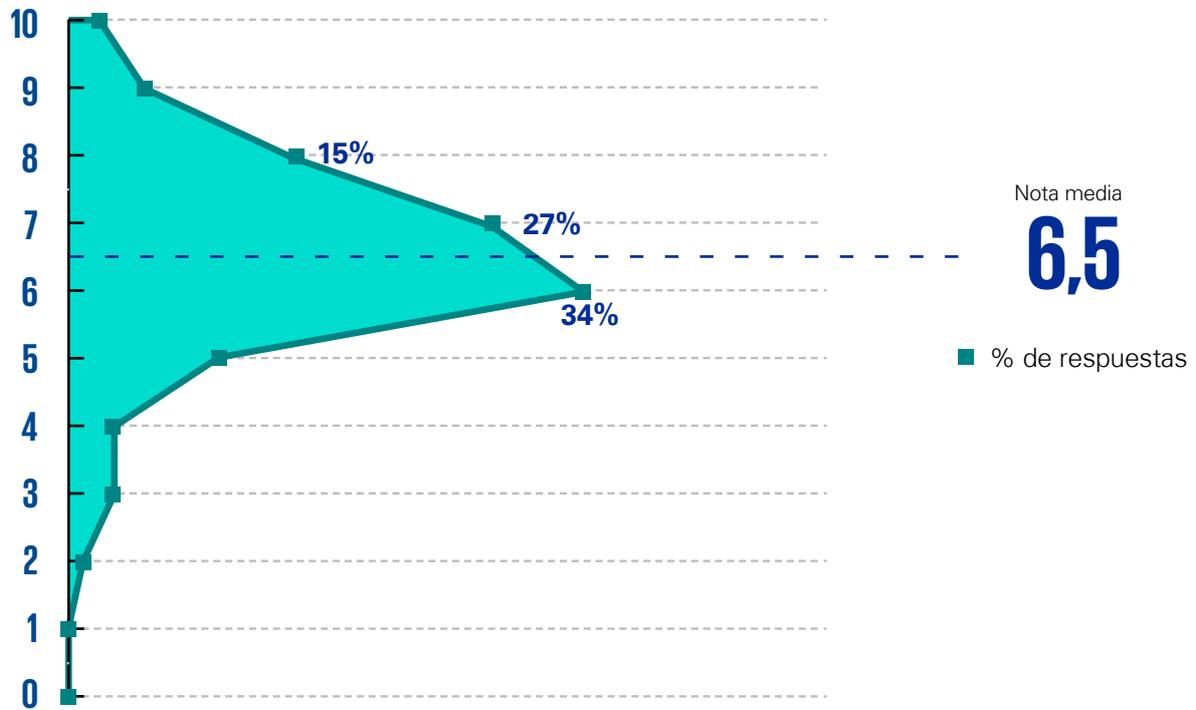
sus empresas. A diferencia de lo que ocurre en el ámbito nacional, donde la valoración es menor, los participantes catalanes otorgan la misma nota a las capacidades digitales de su plantilla. Tal y como ocurre en el conjunto del país, IT, Finanzas y Atención al cliente son las áreas corporativas que están más digitalizadas, según la opinión de los encuestados en Cataluña.

### 8. Valoración sobre el nivel de adaptación digital de su empresa



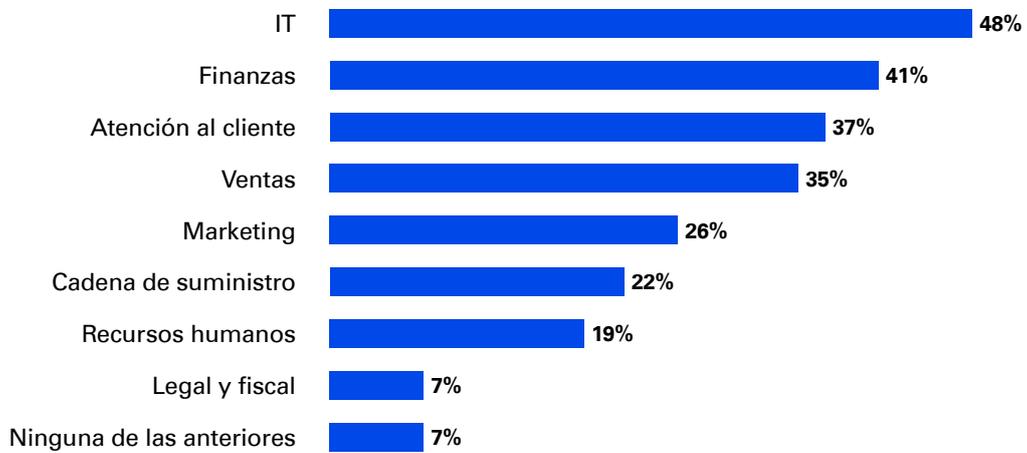
Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022

### 9. Valoración sobre las capacidades digitales de su plantilla



Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022

### 10. Áreas más digitalizadas



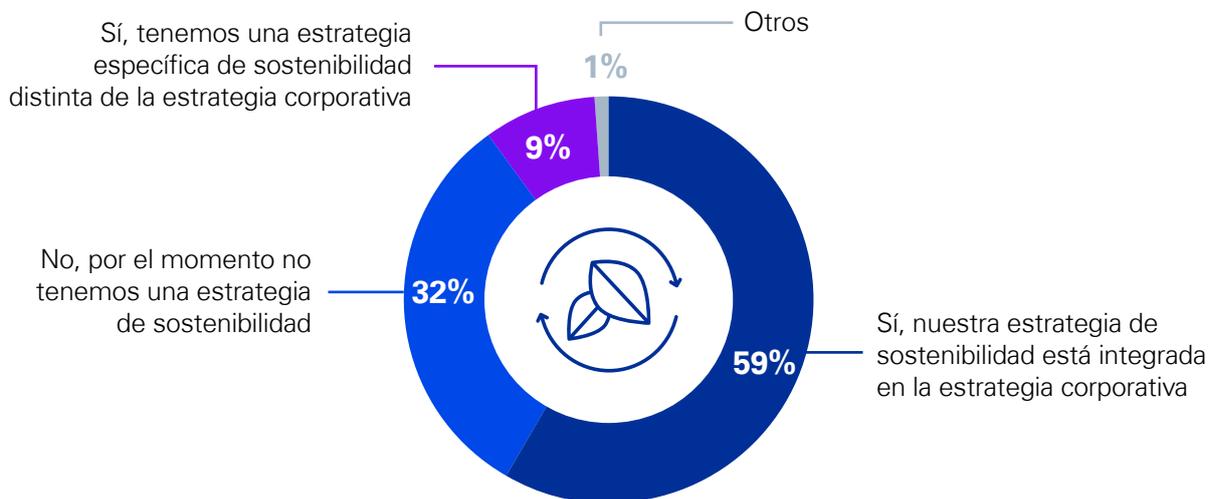
Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022

En lo que respecta a la otra gran transformación a la que las empresas están asistiendo, la sostenible, el 59% de los encuestados en Cataluña han integrado la estrategia de sostenibilidad de sus empresas en la estrategia corporativa, según la encuesta realizada entre diciembre y febrero. No obstante, las compañías de casi un tercio de los directivos

catalanes que respondieron este sondeo (32%) no dispone de una estrategia de sostenibilidad.

La nota que otorgan los encuestados de Cataluña a los avances de sus empresa en la integración de la sostenibilidad y ESG en su modelo estratégico y operativo es un 6,5, una décima superior a la media nacional.

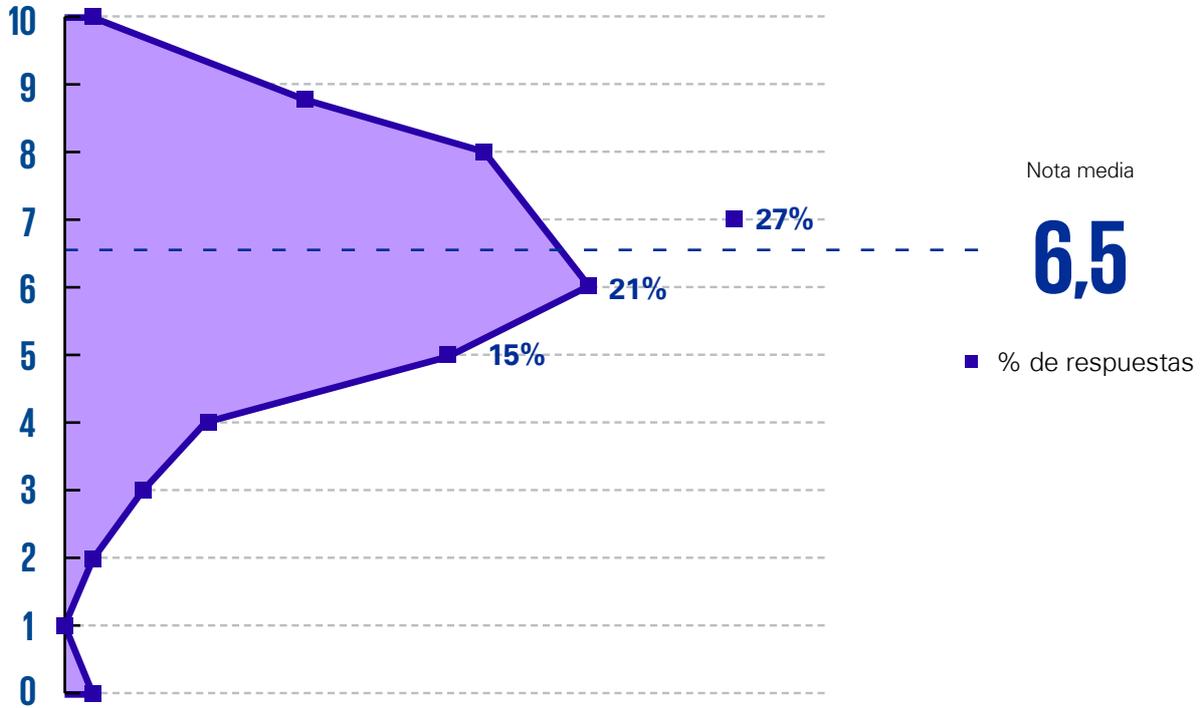
**11. ¿Ha definido su compañía una estrategia en materia de sostenibilidad o ESG con objetivos e indicadores concretos?**



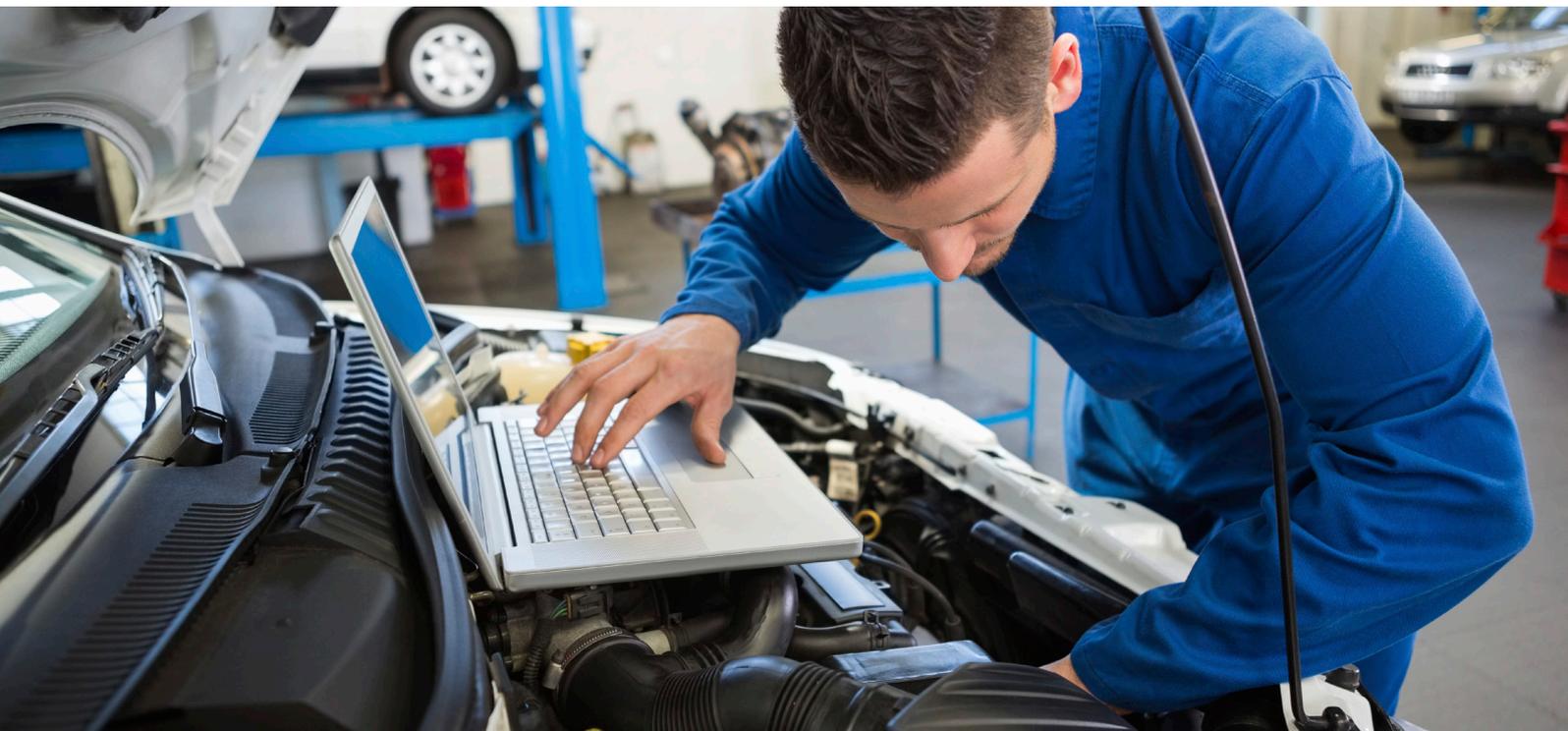
*Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022*



**12. Valoración sobre la integración de la sostenibilidad o ESG en su modelo estratégico y operativo**



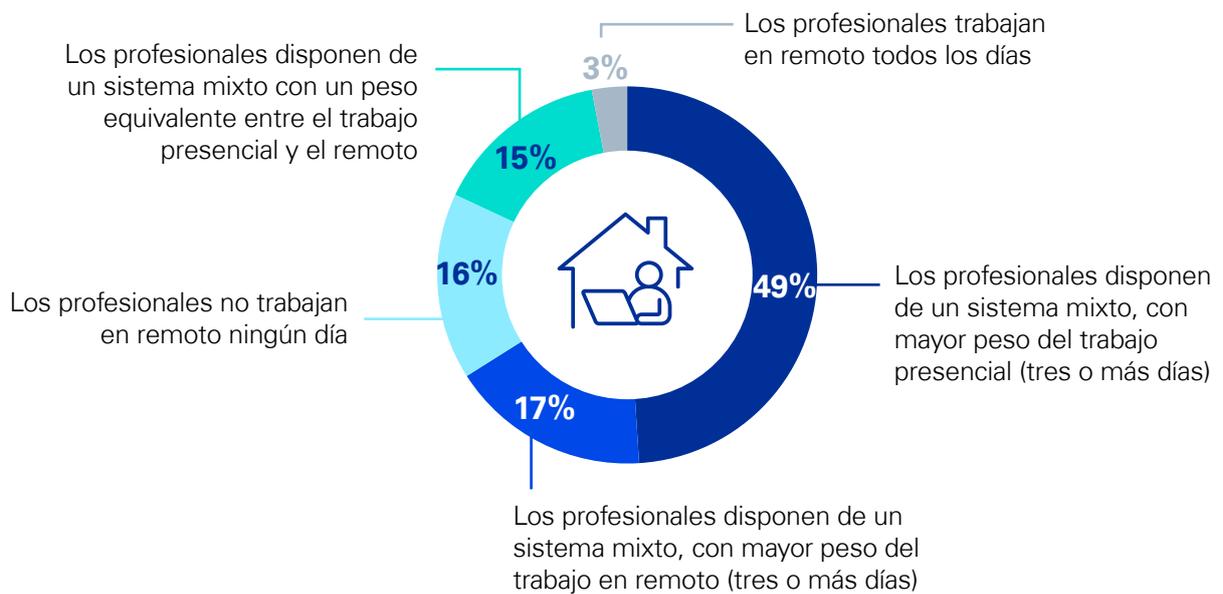
*Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022*



Dentro del ámbito laboral, el teletrabajo, que impulsó la pandemia, se ha consolidado en el entorno empresarial catalán, tal y como revela los resultados de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022: solo el 16% de los encuestados

catalanes señala que sus empleados no teletrabaja ningún día. Dos de cada tres empresas cuenta con un sistema mixto que combina trabajo presencial y remoto. En casi la mitad de las compañías (49%) el trabajo presencial tiene mayor peso que el remoto.

**13. Teletrabajo: ¿Cuál de estas afirmaciones se ajusta más a la realidad de su compañía?**



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

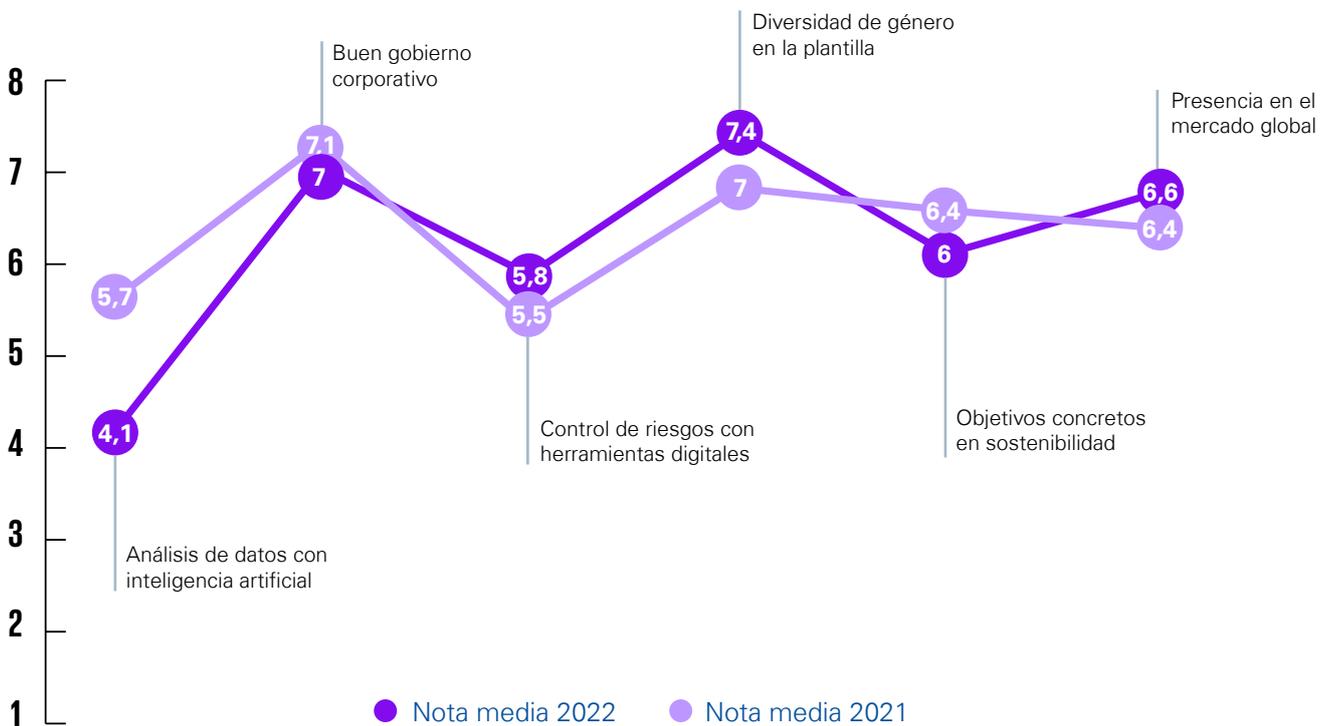
*Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022*



En la misma encuesta, a la hora de valorar su desempeño en aspectos clave de la gestión corporativa, las empresas se dan un suspenso en análisis de datos con inteligencia artificial (4,1), un aprobado en control de riesgos con herramientas digitales (5,8), objetivos concretos en sostenibilidad

(6) y presencia en el mercado global (6,6). De estas valoraciones se deduce que los encuestados consideran que aún queda margen de mejora en los ámbitos de la digitalización y la sostenibilidad. Buen gobierno corporativo (7) y diversidad de género en la plantilla (7,4) alcanzan el notable.

**14. Gestión en aspectos clave de la empresa**



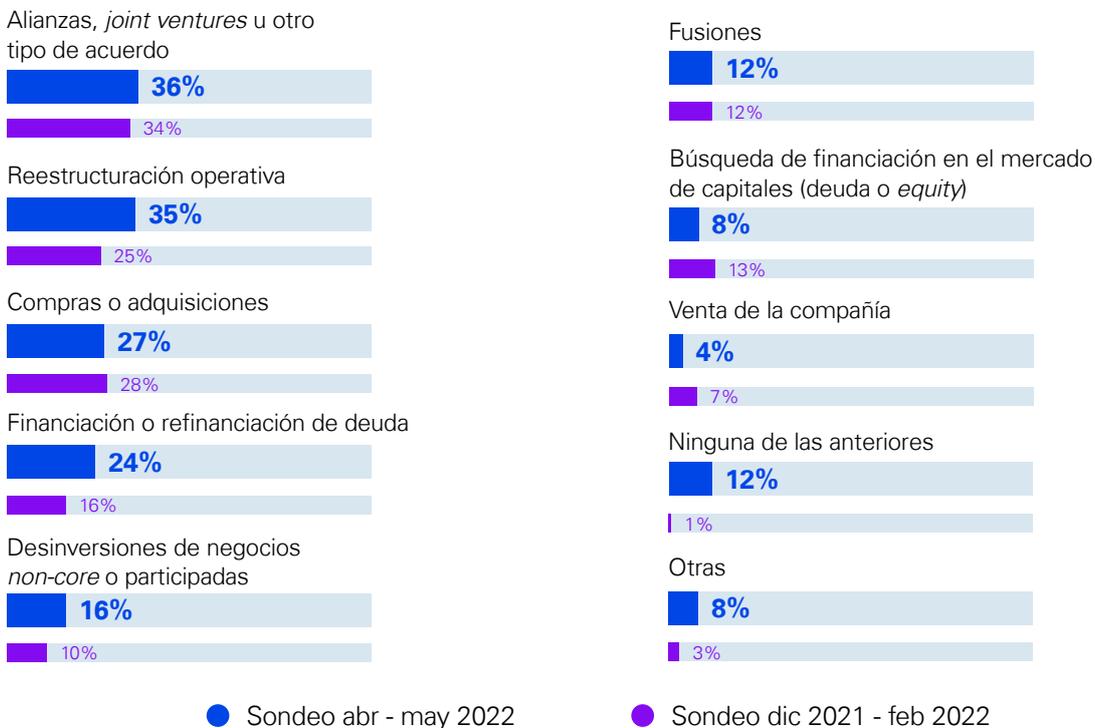
Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022

Las subidas de tipos de interés previstas para contener la inflación, agravada desde el estallido del conflicto en Ucrania, no impacta en los planes relacionados con operaciones corporativas. En el sondeo realizado entre abril y mayo de 2022, los porcentajes de directivos que en los próximos 12 meses prevén realizar compras (27%), cerrar alianzas (36%) o fusiones (12%) no presentan variaciones destacadas con respecto a la encuesta que se

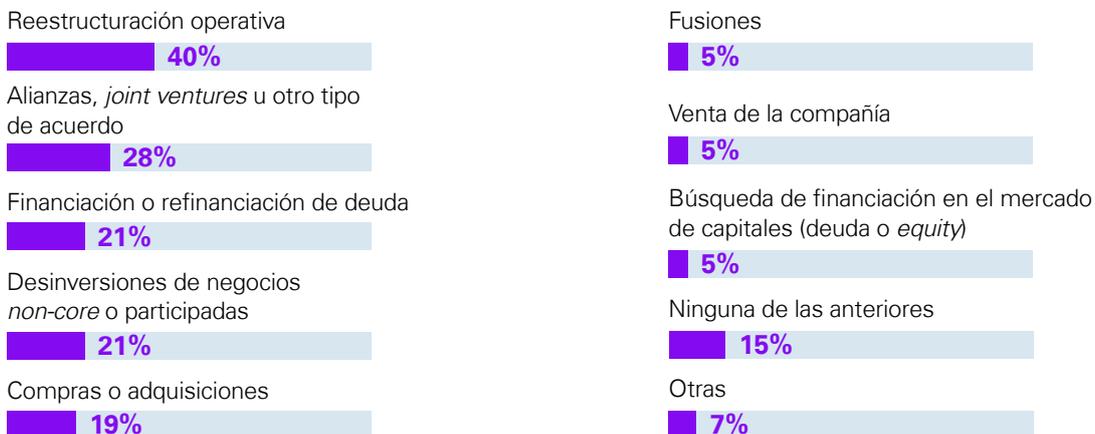
llevó a cabo entre diciembre y febrero. En cuanto a las reestructuraciones operativas, un 35% de las organizaciones de Cataluña prevé aplicarlas este año.

Si comparamos las expectativas para los próximos 12 meses con las medidas que se han aplicado en los últimos 12, se observa que las alianzas, las compras y las fusiones ganan impulso, mientras que las reestructuraciones operativas se han suavizado conforme la pandemia ha ido remitiendo.

### I 15. Operaciones corporativas previstas para los 12 meses próximos



### I 16. Operaciones corporativas realizadas en los últimos 12 meses



Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre abril y mayo de 2022

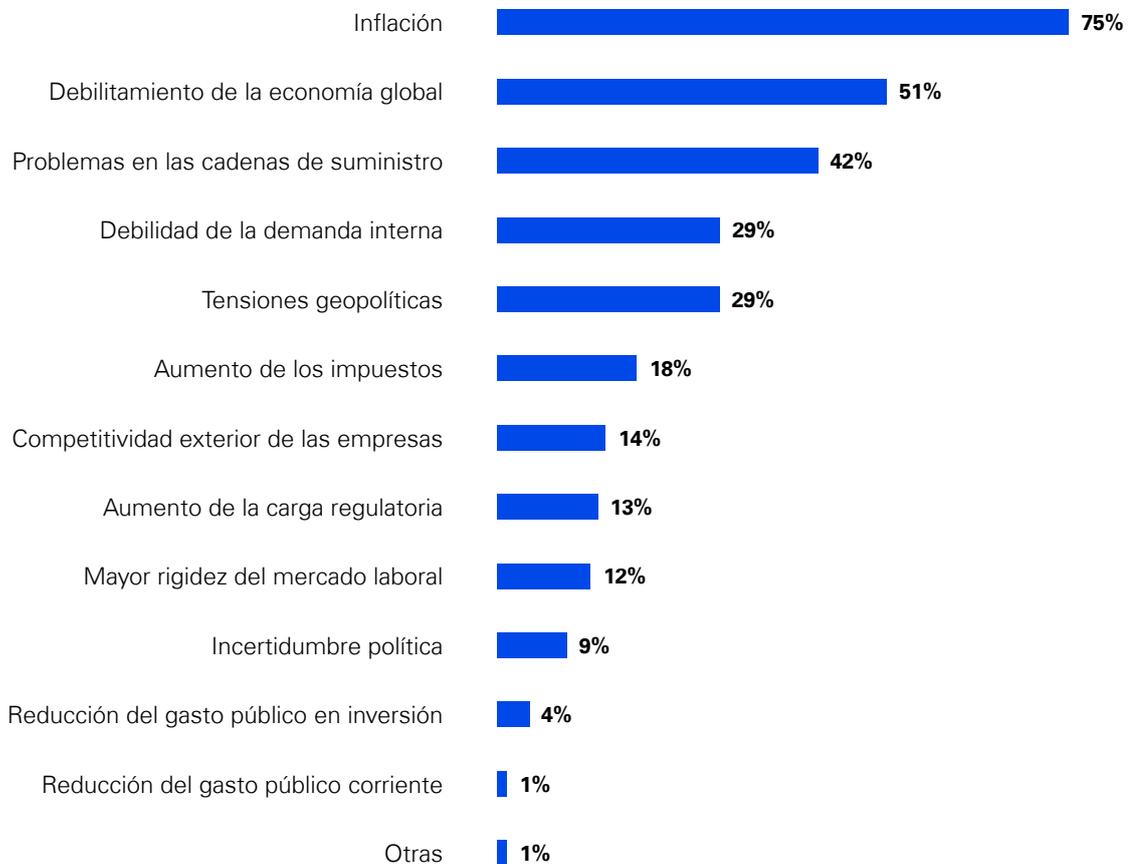
# Desafíos

La escalada que la inflación ha experimentado en los últimos meses, en los que ha alcanzado registros que no se habían visto desde los años 80, explica que tres de cada cuatro empresarios catalanes consideren que la actual evolución del IPC es una amenaza para la economía española en los próximos 12 meses.

Previamente, las empresas han tenido que hacer frente a las interrupciones de las cadenas de suministro, al aumento en los precios de las materias primas y la energía y el consecuente aumento de la inflación que ha alcanzado cotas no vistas en décadas. El conflicto en Ucrania ha agravado y prolongado estos problemas, con el consiguiente impacto en la recuperación económica y en la actividad de las empresas.

Así, para tres de cada cuatro directivos catalanes (75%) que han participado en el sondeo realizado entre abril y mayo de 2022, la inflación es una de las principales amenazas para la economía española. Le siguen el debilitamiento global, que marca la mitad de los encuestados (51%) y los problemas en la cadena de suministro (42%), uno de los desafíos a los que las empresas llevan enfrentándose desde la irrupción de la COVID-19. Como era previsible, el porcentaje de encuestados que incluye las tensiones geopolíticas entre las amenazas ha aumentado entre los dos sondeos en los que se basa este informe, pasando del 13% al 29%.

## 17. Amenazas para la economía española en los próximos 12 meses

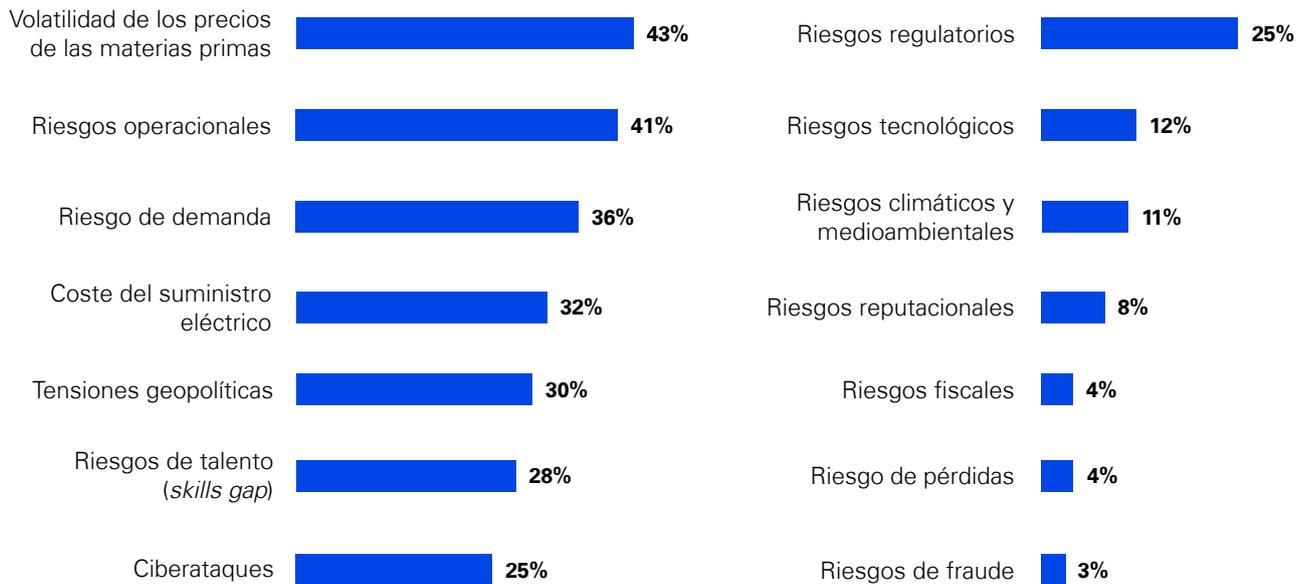


Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre abril y mayo de 2022

La preocupación por la inflación se traslada a los mapas de riesgos de las compañías: el 43% incluye la volatilidad de los precios entre los principales riesgos para su negocio y un 36%,

los riesgos de demanda. Asimismo, un 41% muestra su preocupación por los riesgos operacionales (cadena de suministro).

### 18. Principales riesgos para el negocio



Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre abril y mayo de 2022



# Política económica

La incertidumbre generada por la inflación también se refleja en las demandas a la Administración central: el 62% de los encuestados en Cataluña pide medidas que mitiguen los efectos de la elevada

inflación, según los datos del sondeo realizado entre abril y mayo de 2022. Además, un 42% pide potenciar la transformación digital y sostenible y un 32% considera necesarias reformas estructurales.

## 19. Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno central en los próximos 12 meses



Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre abril y mayo de 2022

Uno de los aspectos cruciales para aumentar la competitividad del tejido productivo español es aumentar el tamaño de las pymes. Cuando se les preguntó en diciembre a las compañías catalanas sobre los obstáculos que impedían a estas empresas crecer, la mitad de las empresas

catalanas (51%) destacó la dificultad para acceder a financiación. La rigidez del mercado laboral y las trabas administrativas y regulatorias también se encontraban entre los obstáculos identificados por los participantes catalanes.

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



Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022



# Impacto del conflicto en Ucrania

La invasión de Ucrania por parte del Gobierno ruso es una fuente de incertidumbre para las empresas, no solo por su impacto humano y económico, sino también por la imposibilidad de predecir su evolución. De hecho, casi la mitad de las empresas catalanas (47%) indica que aún no ha revisado su estrategia para 2022, ya que dependerá de la duración del conflicto. Un 34% afirma que lo ha hecho.

Los costes de producción (61%) son junto con las interrupciones en las cadenas de suministro (49%) los aspectos derivados del conflicto que están causando un mayor impacto. Asimismo, uno de cada tres encuestados catalanes (34%) cree que el impacto será notable en las ventas.

## 21. ¿Ha revisado o está revisando su estrategia para 2022 a raíz de la invasión rusa de Ucrania?



Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre abril y mayo de 2022

## 22. Aspectos de la actividad afectados por el conflicto en Ucrania



Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre abril y mayo de 2022

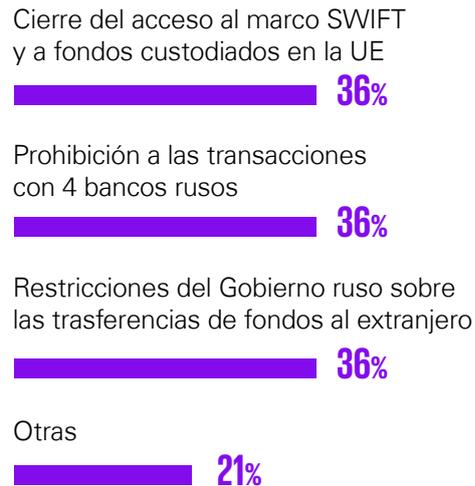
Algunos de los efectos del conflicto derivan de las sanciones impuestas al Gobierno ruso y de las contrasanciones con las que este ha respondido. No obstante, la amplia mayoría de los encuestados catalanes (71%) señala que estas decisiones no están afectando a su actividad.

Respecto al 20% que se ha visto impactado, uno de cada tres (36%) incluye el cierre del acceso al marco SWIFT, la prohibición de realizar transacciones con cuatro bancos rusos y las restricciones impuestas por el Gobierno ruso a las transferencias de fondos al extranjero entre las medidas que están afectando a su actividad. Cabe señalar que un 21% señala otras sanciones, citando, entre ellas, las ventas de activos inmobiliarios o el cierre de la actividad en Rusia.

**23. ¿Afecta a su actividad alguna de las sanciones impuestas al Gobierno ruso o de las contrasanciones que este ha decretado como respuesta?**



**24. ¿Cuáles?**



Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre abril y mayo de 2022

# Sobre este informe

Este informe analiza y compara las respuestas que aportaron empresarios catalanes en dos encuestas online: la primera se realizó entre diciembre de 2021 y febrero de 2022 y la segunda se llevó a cabo entre abril y mayo de 2022.

Encuestas realizadas entre

Diciembre	Febrero	—	Abril - Mayo
2021 - 2022			2022

## Consulta los resultados de Perspectivas España 2022

[Conoce todos los detalles](#)



# Contacto

**Francisco Gibert**

Socio responsable de KPMG en Cataluña

**E:** fgibert@kpmg.es

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

[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.

© 2022 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.