



Perspectivas Comunidad de Madrid 2022

Con la colaboración de:



Perspectivas Comunidad de Madrid 2022

La Comunidad de Madrid continúa avanzando en el proceso de recuperación en 2022, a pesar de la elevada incertidumbre que caracteriza al entorno económico. Conscientes de ello, los empresarios madrileños se muestran más pesimistas en su valoración sobre la situación económica nacional, sin embargo, mantienen el tono positivo de principios de año en sus perspectivas empresariales. La digitalización y el desarrollo de nuevos productos y servicios se encuentran entre las prioridades estratégicas de las agendas de los directivos madrileños, en las que el talento y la sostenibilidad consolidan su relevancia.

Entorno

Según las estimaciones de la AIReF, el PIB madrileño se habría incrementado un 6,8% en el primer trimestre de 2022 en términos interanuales. La recuperación continúa avanzando en una región que lideró la creación de empresas en 2021 y que,

además, aglutina uno de los mayores incrementos de actividad en el primer trimestre de este año (62.700 activos más). Por su parte, la tasa de variación del IPC cerró el año con un incremento del 9%, ocho décimas por debajo de la inflación nacional.





Miguel Ángel Faura
Socio responsable de
Empresa Familiar de
KPMG en España

Aprovechar las oportunidades

A principios de año, las empresas madrileñas se mostraban optimistas sobre la evolución de la economía y sus negocios. Aunque a un ritmo más lento de lo esperado, la recuperación se estaba consolidando y las compañías de la región centraban sus esfuerzos en identificar los mecanismos que impulsasen su crecimiento en ese entorno.

Sin embargo, el impacto del conflicto en Ucrania, que ha profundizado y prolongado los efectos de desestabilización como la inflación o la disrupción del transporte internacional, ha obligado a los directivos de la Comunidad de Madrid a replantearse sus previsiones económicas, más pesimistas que hace unos meses y a atender los problemas inmediatos. Pero lo hacen sin perder de vista el largo plazo.

Como se desprende de este informe, las previsiones de facturación e inversión se mantienen mientras que las de contratación, aunque se moderan, son también optimistas. Tampoco varían los planes de inversión, a pesar de las posibles subidas de tipos de interés que ya se han materializado en otros mercados. Estas expectativas ponen de manifiesto el compromiso de las empresas madrileñas por crecer y hacerlo procurando el beneficio de todos.

Para ello, apostarán por la digitalización, la optimización de procesos y el lanzamiento de nuevos productos como vías para ganar competitividad y resiliencia. En ese proceso de mejora, desempeñará un papel clave el talento de profesionales venidos de toda España y de otros lugares del mundo, que hacen de la Comunidad de Madrid un ejemplo de diversidad, inclusión y espíritu emprendedor. Tal y como pone de manifiesto este informe, el talento va a ser uno de los grandes retos a los que se enfrentarán las organizaciones en los próximos meses y Madrid parte con ventaja para superarlo, pues ya es un polo de generación de conocimiento y de desarrollo de capacidades profesionales.

Sin duda, estas capacidades van a ser claves para seguir avanzando en la otra gran transformación de esta década, la sostenible. De acuerdo con la encuesta, dos de cada tres empresas madrileñas cuentan con una estrategia de sostenibilidad y ESG integrada en su estrategia corporativa, lo que demuestra su nivel de compromiso con el crecimiento verde y, más allá de los requisitos en materia de cumplimiento, entendiendo ESG en términos de oportunidad. El impulso que está recibiendo en la región la movilidad sostenible, la eficiencia energética en viviendas e instalaciones industriales y el desarrollo de energías limpias, como el hidrógeno verde, convierte a la región en un motor de crecimiento y generador de prosperidad.

La incertidumbre del momento obliga a las empresas a transformarse, no sólo con un objetivo de crecimiento, sino en términos de garantía de supervivencia en un entorno de mercados de demanda globales y competitivos en los que, paradójicamente, contar con garantías en la cadena de suministro más locales son aspectos cada vez más estratégicos. Continuemos avanzando para ese camino y así haremos de la Comunidad de Madrid un modelo de desarrollo digital e internacional, verde e igualitario.

Sentimiento económico

Desde el estallido del conflicto en Ucrania, que ha agravado algunos de los problemas que estaban lastrando la recuperación, las empresas de la Comunidad de Madrid muestran mayor pesimismo en sus valoraciones sobre la economía nacional. Así se desprende de la comparación entre los resultados que arrojan los dos sondeos en los que se basa este informe, el primero realizado entre diciembre de 2021 y febrero de 2022 y el segundo entre abril y mayo de 2022.

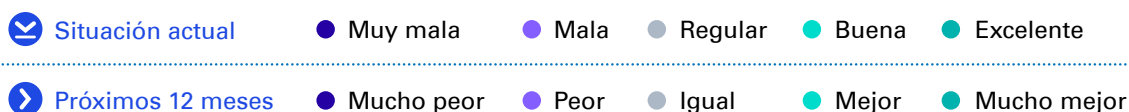
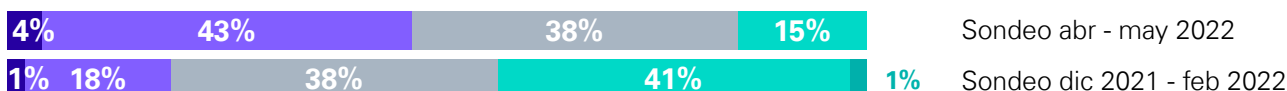
En el último, un 30% califica la situación actual de mala o muy mala, un porcentaje ocho puntos superior al del primer sondeo, mientras que solo el 17% de los encuestados madrileños opina que es buena o excelente. En lo que respecta a las previsiones a 12 meses, cerca de la mitad de las empresas madrileñas (47%) apunta a que la economía evolucionará a peor o a mucho peor.

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

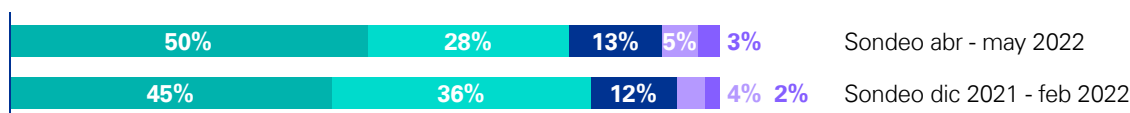
A pesar de las previsiones económicas más negativas, las perspectivas empresariales de los encuestados madrileños mantienen su optimismo: en el último sondeo, el 78% prevé que su facturación se incremente en 2022 y un 61% aumentará sus inversiones. Cabe destacar que la mitad de los encuestados espera incrementar sus ventas por encima del 5%.

En lo que respecta a la contratación, las previsiones, aunque más moderadas, son mayoritariamente positivas: casi la mitad de los directivos encuestados

(47%) aumentará su plantilla. El porcentaje de aquellos que la reducirá es el mismo que hace unos meses, el 11%.

Tampoco experimentan cambios significativos los planes de internacionalización: el 35% de las empresas madrileñas apostará por diversificarse geográficamente (37% en la encuesta realizada entre diciembre y enero) mientras que un 42% asegura que sus planes de internacionalización los mantendrá igual, mismo porcentaje que hace unos meses.

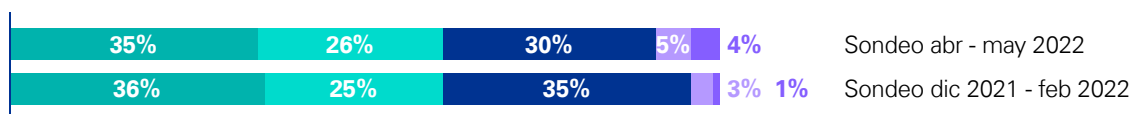
2. Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2022



● 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.

3. Comportamiento esperado de la inversión 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.

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



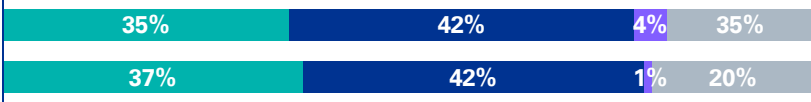
Sondeo abr - may 2022

Sondeo dic 2021 - feb 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



Sondeo abr - may 2022

Sondeo dic 2021 - feb 2022

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

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

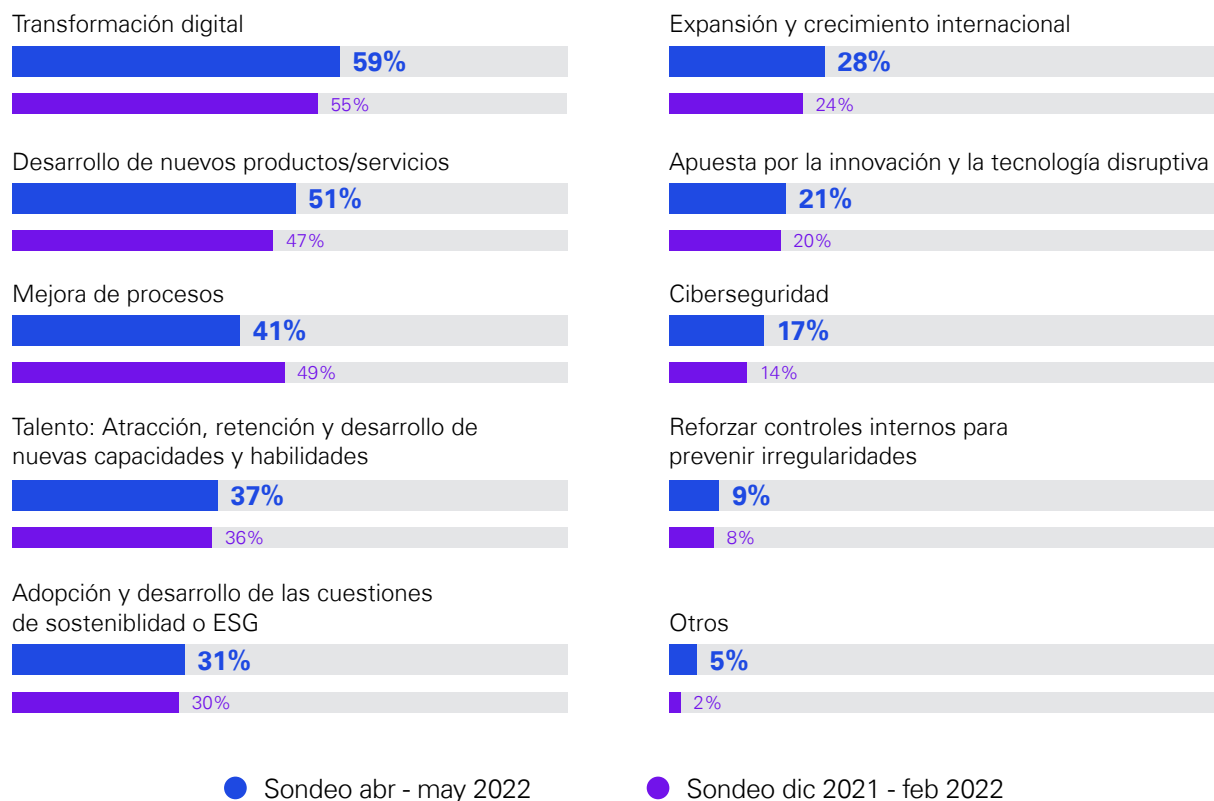
Estrategia empresarial

La transformación digital (59%), el desarrollo de nuevos productos y servicios (51%), junto a la mejora de procesos (41%) se mantienen como principales prioridades estratégicas para las empresas madrileñas, si bien su orden de importancia y porcentajes varían entre los dos sondeos en los que se basa este informe. Asimismo, la atracción y retención del talento y la atención a la sostenibilidad y los asuntos ESG siguen ocupando una posición destacada en las agendas corporativas: el porcentaje de

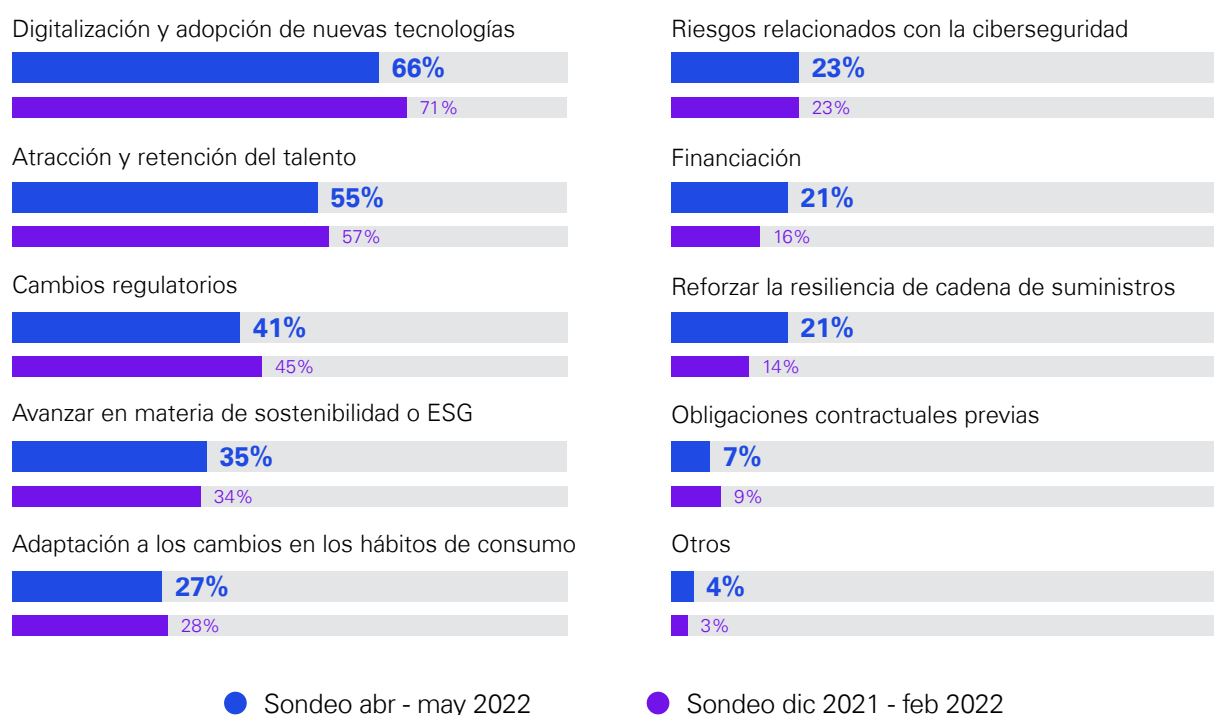
encuestados que así lo expresa se mantiene estable entre los dos sondeos en los que se basa este informe.

En lo que respecta a los retos, la digitalización y adopción de nuevas tecnologías, que marca el 66% de los encuestados madrileños, la atracción y la retención de talento (55%) y los cambios regulatorios (41%), son junto con los avances en materia ESG (35%) los principales desafíos que identifican las empresas madrileñas 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

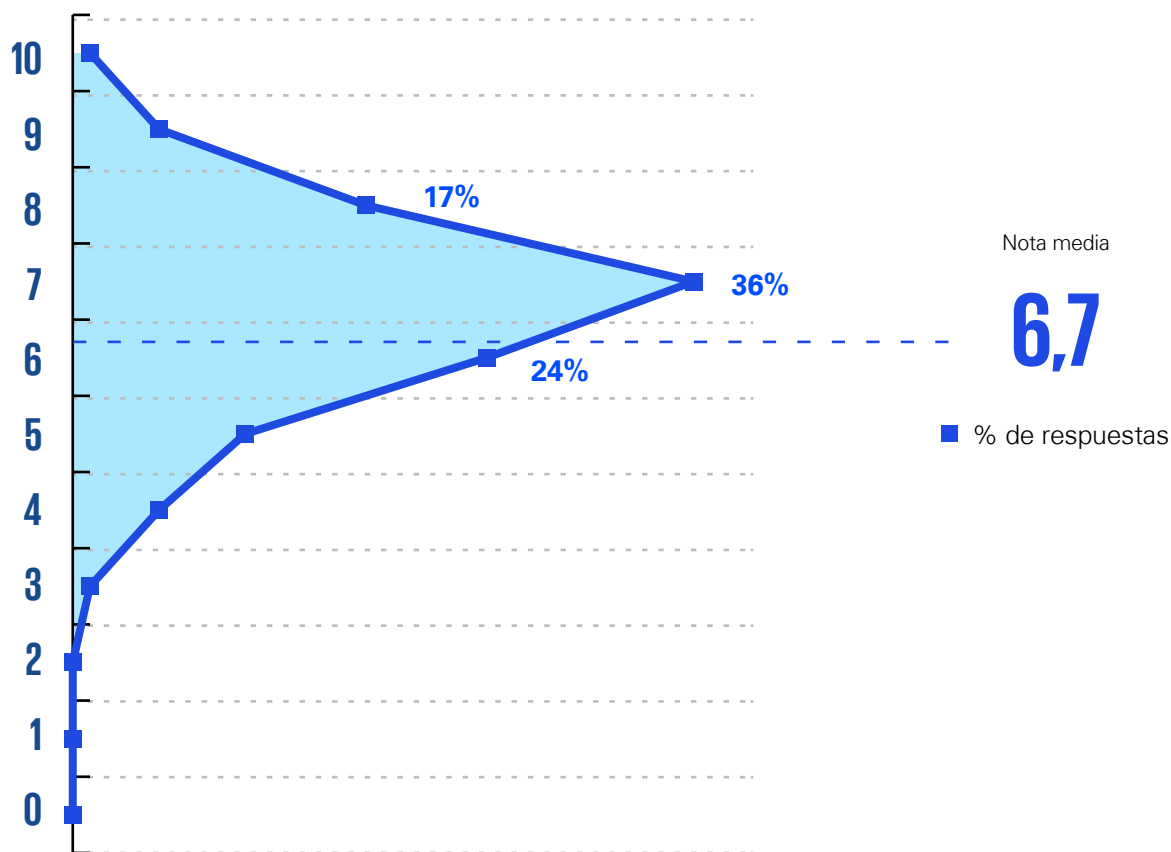


La transformación de las empresas madrileñas va a estructurarse en torno a la digitalización y la sostenibilidad, dos áreas que aún presentan un amplio margen de mejora.

En la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022, los directivos otorgan una nota del 6,7, una décima más que la media nacional al nivel de adaptación digital de sus

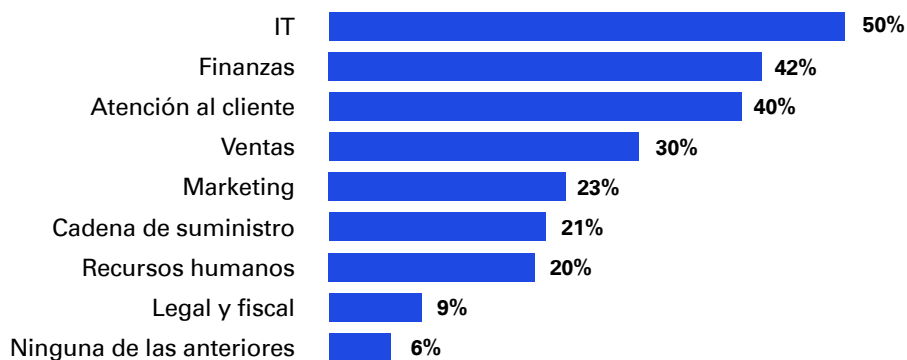
empresas. A diferencia de lo que ocurre en el ámbito nacional, donde la valoración es menor, los participantes madrileños otorgan la misma nota a las capacidades digitales de sus plantilla. Tal y como ocurre en el conjunto del país, IT, Finanzas y Atención al cliente son las áreas corporativas que están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

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



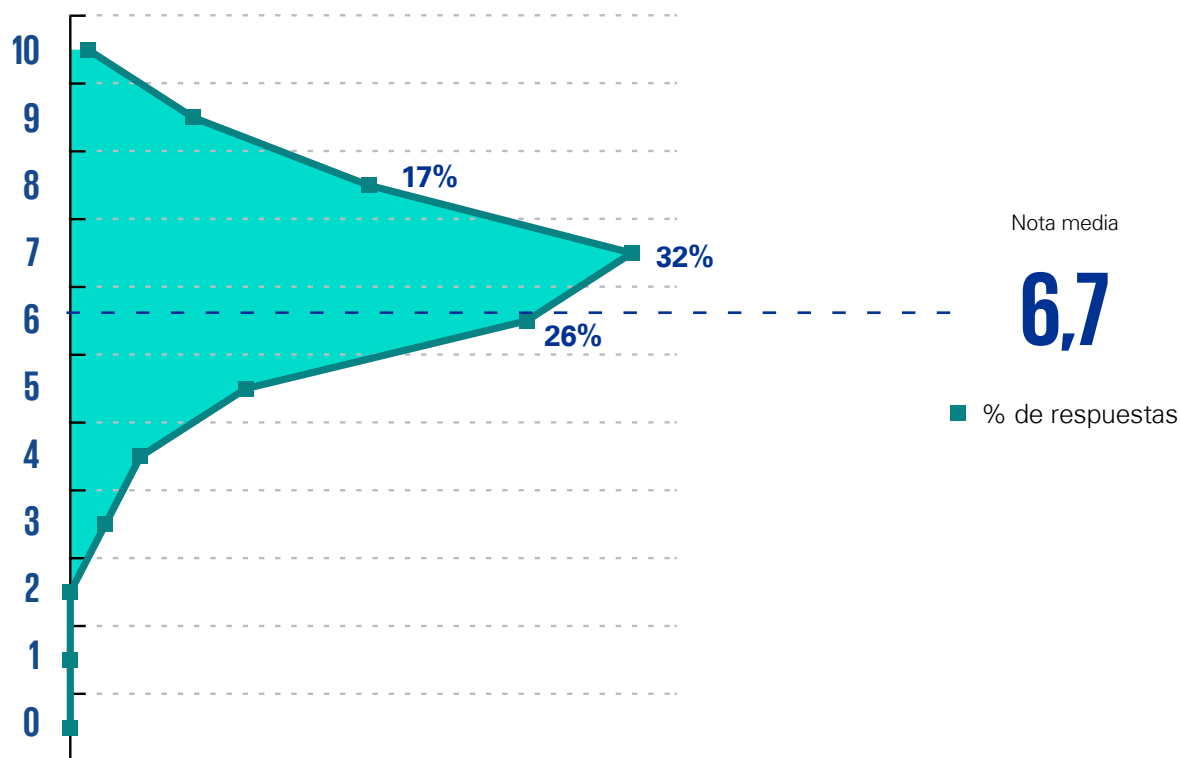
Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022

9. Áreas más digitalizadas



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

10. Valoración sobre las capacidades digitales de su plantilla

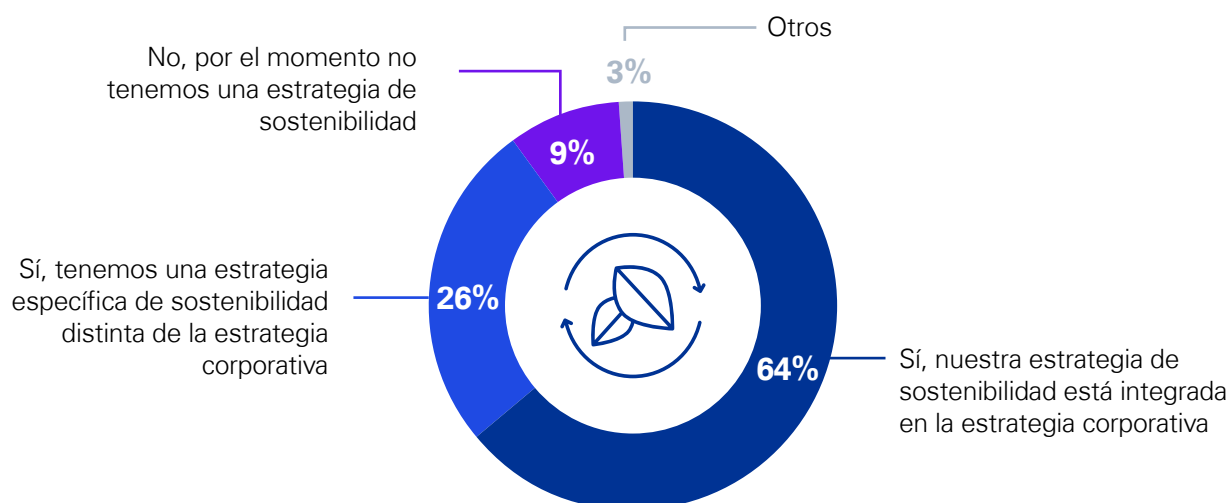


Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022

En lo que respecta a la otra gran transformación a la que las empresas están asistiendo, la verde, dos de cada tres empresas madrileñas (64%) han integrado su estrategia de sostenibilidad en la estrategia corporativa, según la encuesta realizada entre diciembre y febrero. No obstante, un 9% de las compañías de esta comunidad autónoma no dispone de una estrategia de sostenibilidad.

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

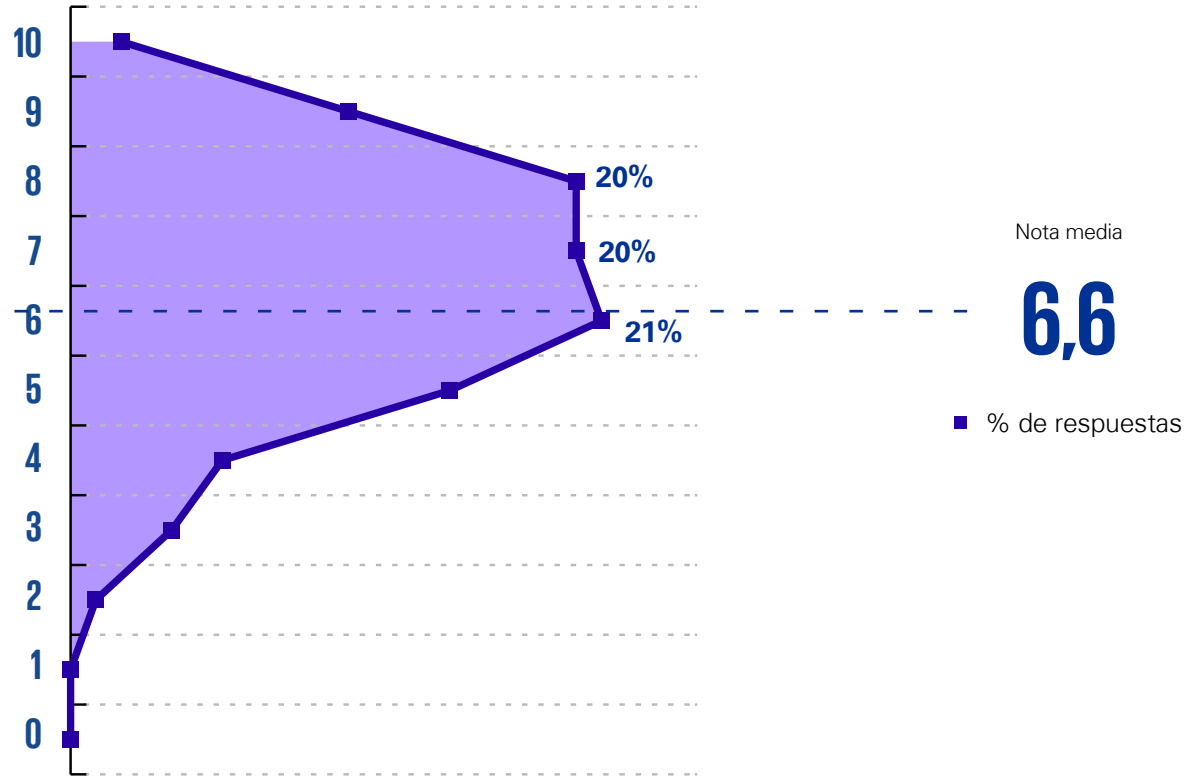
11. ¿Ha definido su compañía una estrategia en materia de sostenibilidad o ESG con objetivos e indicadores concretos?



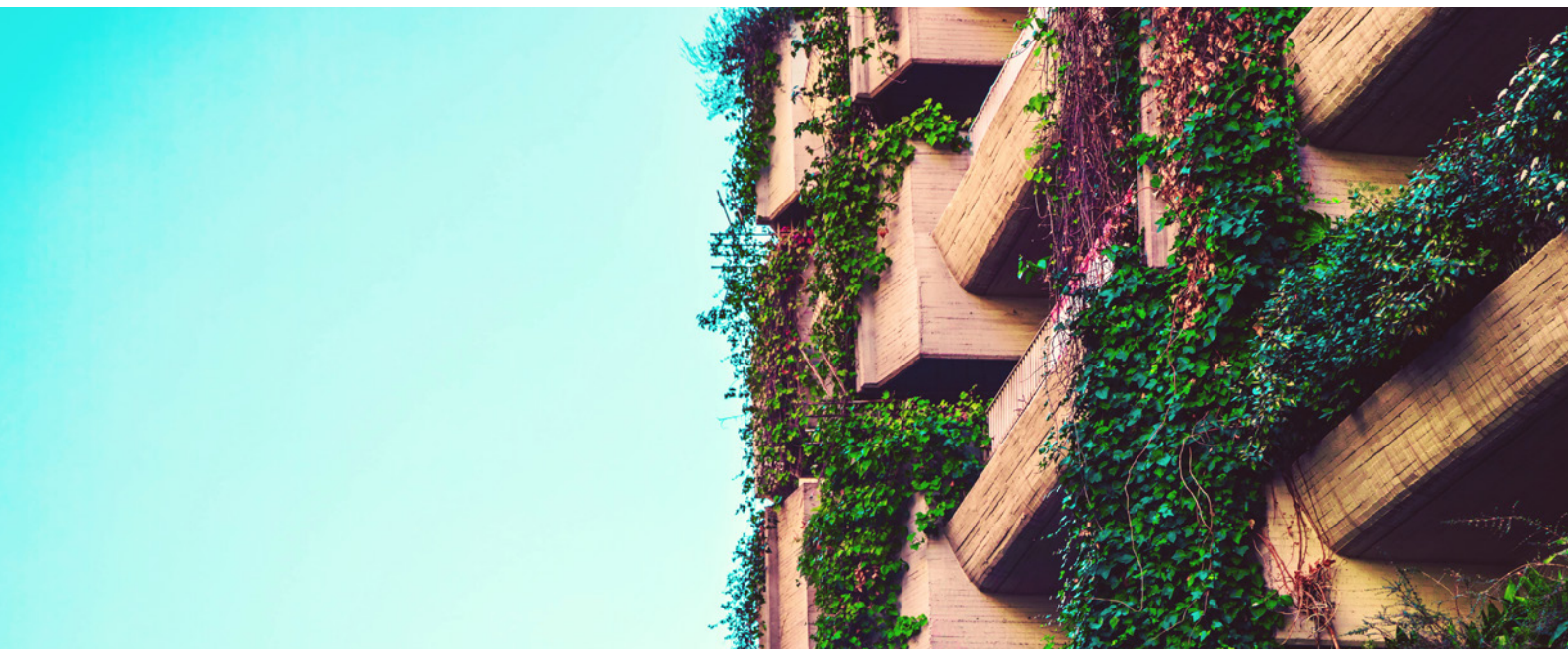
Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022



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



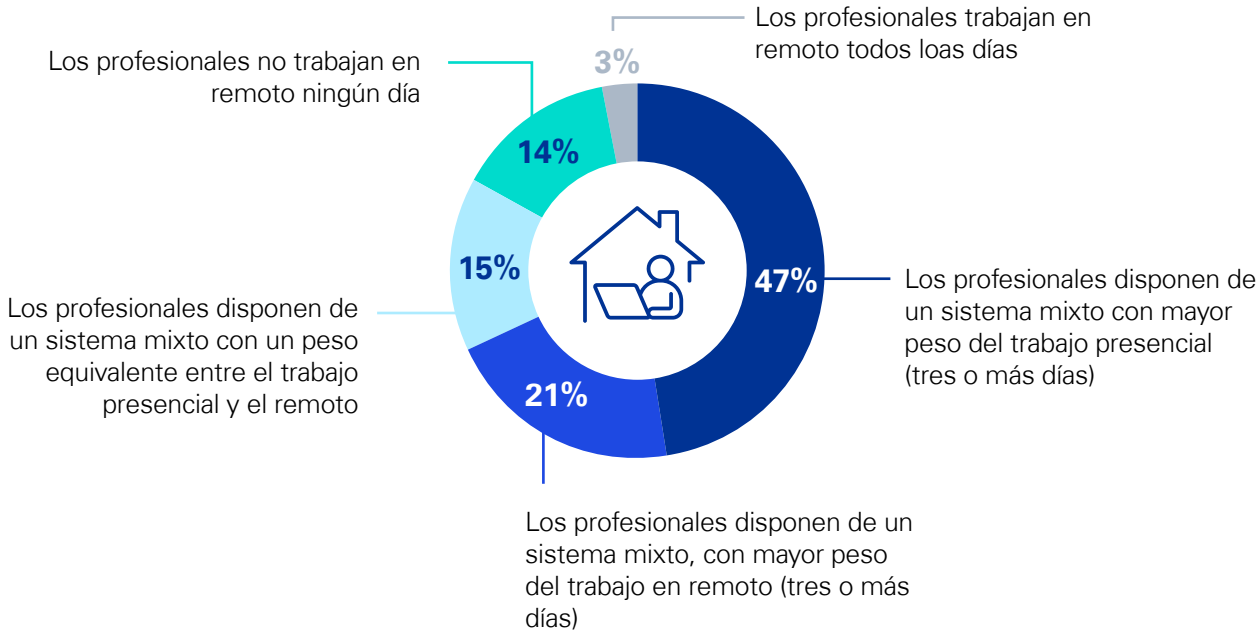
Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022



El teletrabajo ha calado en las estrategias de las empresas madrileñas, según se desprende de las respuestas recabadas entre diciembre y febrero: el 83% de los encuestados señala que su empresa cuenta

con un sistema mixto que combina trabajo presencial y remoto. En casi la mitad de las compañías (47%) 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.

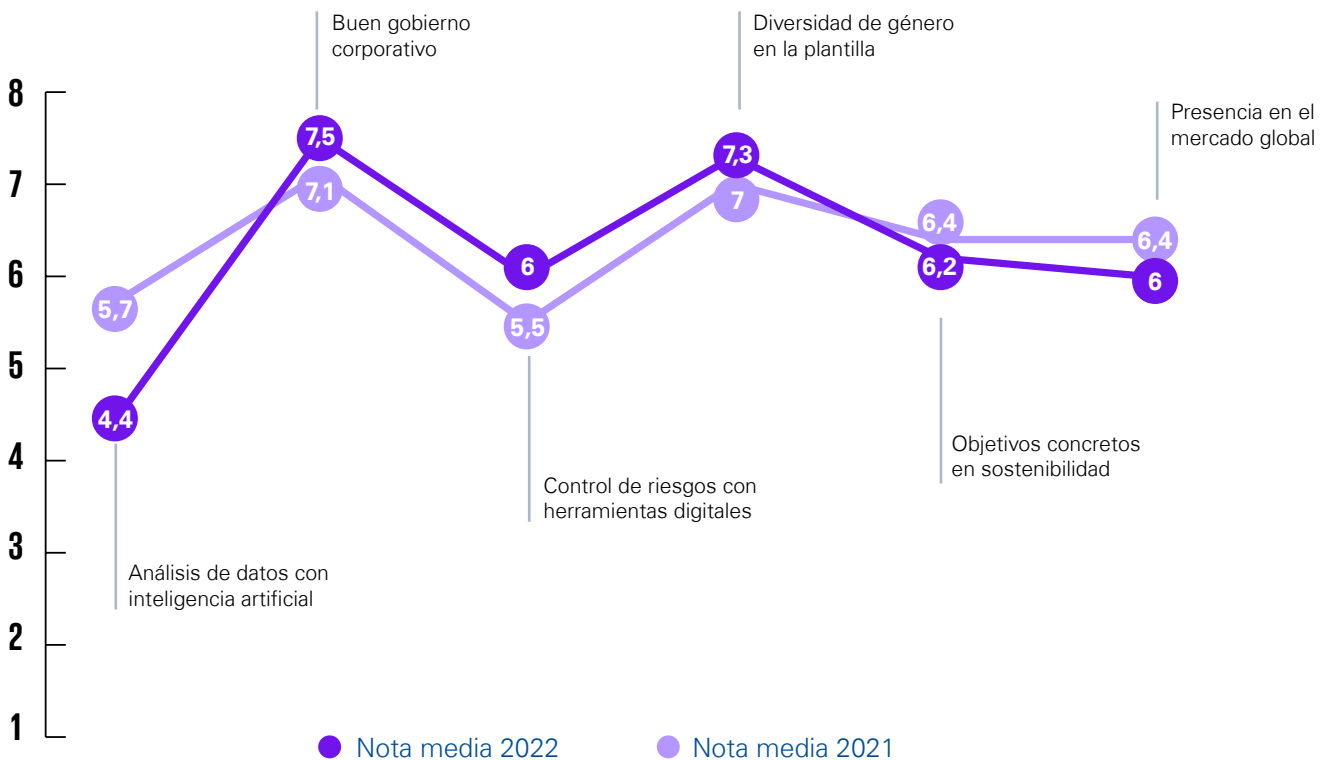
Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre diciembre de 2021 y febrero de 2022



En la misma encuesta, a la hora de valorar su desempeño en aspectos clave de la gestión corporativa, las empresas madrileñas se dan un suspenso en análisis de datos con inteligencia artificial (4,4), un aprobado alto en presencia

en el mercado global y control de riesgos con herramientas digitales (6 en ambos casos), así como en objetivos concretos en sostenibilidad (6,2). Diversidad de género en la plantilla (7,3) y Buen gobierno corporativo (7,5) alcanzan el notable.

I 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

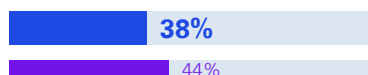
A pesar de las subidas de tipos de interés previstas para contener la inflación, agravada desde el estallido del conflicto en Ucrania, los planes relacionados con operaciones corporativas se mantienen. Según el sondeo realizado entre abril y mayo de 2022, un 34% de las empresas madrileñas llevará a cabo compras o adquisiciones en los próximos 12 meses, mismo porcentaje que hace unos meses. Además, un 38% cerrará alianzas, porcentaje que, si bien es seis puntos inferior al de la encuesta realizada entre diciembre y febrero, demuestra la importancia de

este tipo de acuerdos a corto plazo. En cuanto a las reestructuraciones operativas, un 26% de las organizaciones de la Comunidad de Madrid prevé aplicarlas este año.

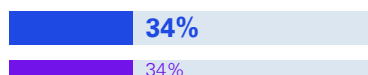
Si comparamos las expectativas para los próximos 12 meses con las medidas que se han aplicado en los últimos 12, se observa que las alianzas y compras ganan impulso, mientras que las reestructuraciones operativas se han suavizado conforme la pandemia ha ido remitiendo.

I 15. Operaciones corporativas previstas para los 12 meses próximos

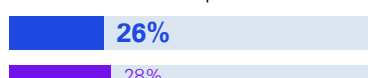
Alianzas, *joint ventures* u otro tipo de acuerdo



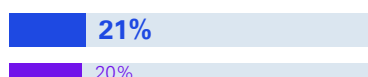
Compras o adquisiciones



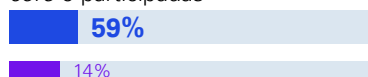
Reestructuración operativa



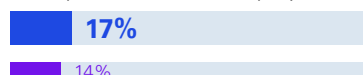
Financiación o refinanciación de deuda



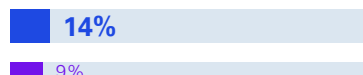
Desinversiones de negocios *non-core* o participadas



Búsqueda de financiación en el mercado de capitales (deuda o *equity*)



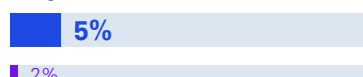
Fusiones



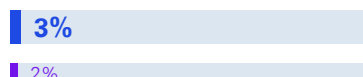
Venta de la compañía



Ninguna de las anteriores



Otras



● Sondeo abr - may 2022

● Sondeo dic 2021 - feb 2022

I 16. Operaciones corporativas realizadas en los últimos 12 meses

Reestructuración operativa



Financiación o refinanciación de deuda



Alianzas, *joint ventures* u otro tipo de acuerdo



Compras o adquisiciones



Desinversiones de negocios *non-core* o participadas



Búsqueda de financiación en el mercado de capitales (deuda o *equity*)



Fusiones



Venta de la compañía



Ninguna de las anteriores



Otras



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

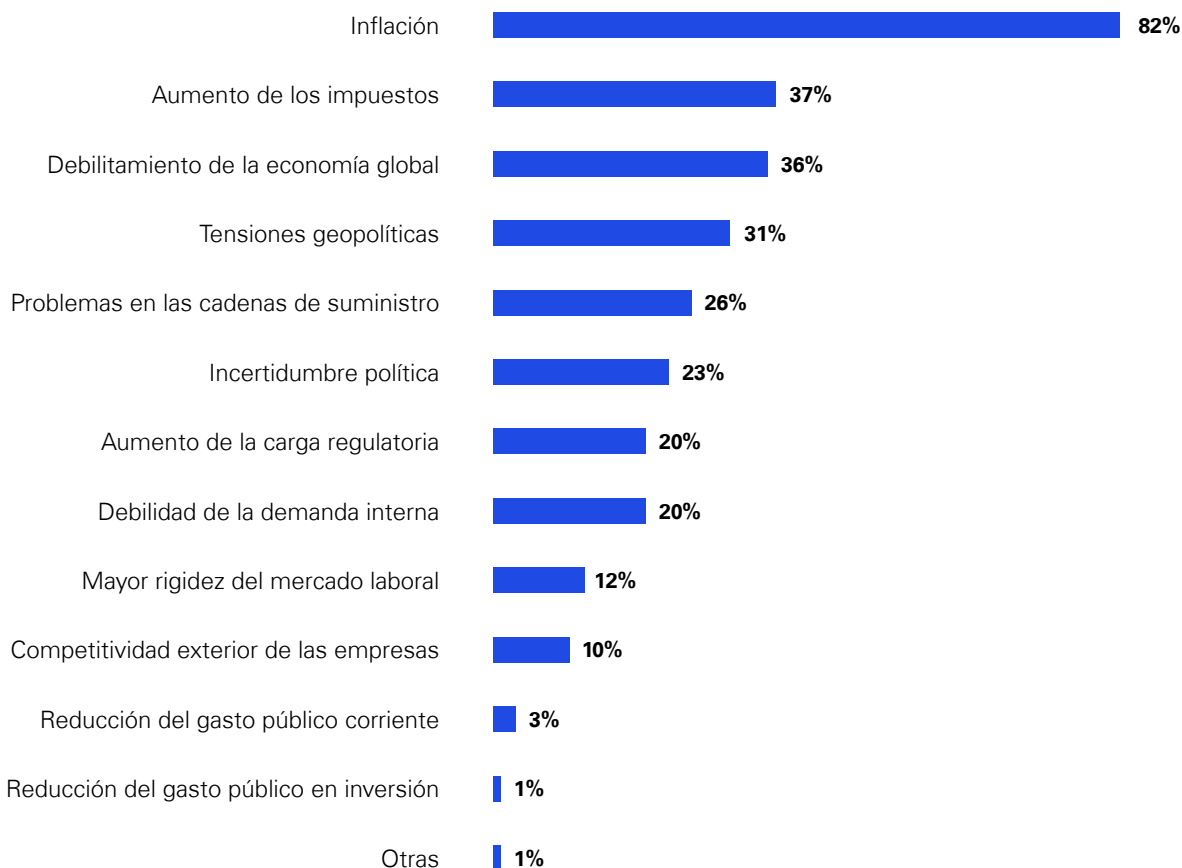
Desafíos

Desde hace meses, 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 cuatro de cada cinco directivos madrileños (82%) 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 aumento de los impuestos o el debilitamiento global con porcentajes significativamente menores (37% y 36%, respectivamente). 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 12% al 31%.

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. Así, cerca de dos de cada cinco empresarios madrileños que han participado en el sondeo realizado entre abril

y mayo de 2022 sitúan entre los principales riesgos para su negocio la volatilidad de los precios (39%) y el riesgo de demanda (37%). Un 39% también marca los riesgos regulatorios.

I 18. Principales riesgos para el negocio



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

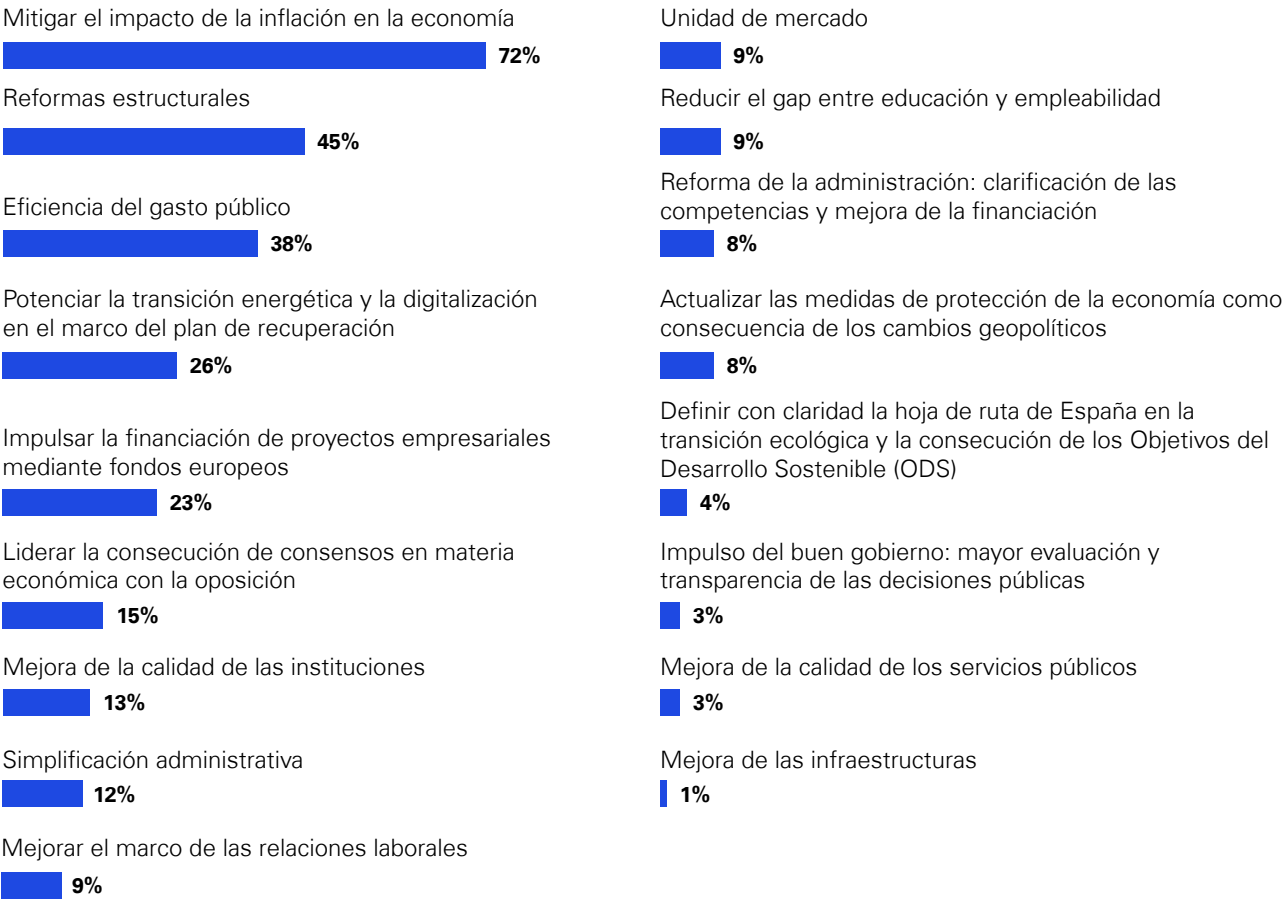


Política económica

La incertidumbre generada por la inflación también se refleja en las demandas a la Administración Central: el 72% de los encuestados en la Comunidad de Madrid pide medidas que mitiguen la escalada del IPC, según los datos del sondeo realizado entre abril y mayo de 2022. Además, un

45% de los encuestados demanda al Gobierno central, además, reformas estructurales, mientras que un 38% considera necesaria una mayor eficiencia del gasto público.

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 madrileñas sobre los obstáculos que impedían a estas

empresas crecer, la rigidez del mercado laboral era la más señalada por los encuestados madrileños, 57%. Por detrás, y con el mismo porcentaje (51%), se sitúan las trabas administrativas y la dificultad para acceder a financiación.

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

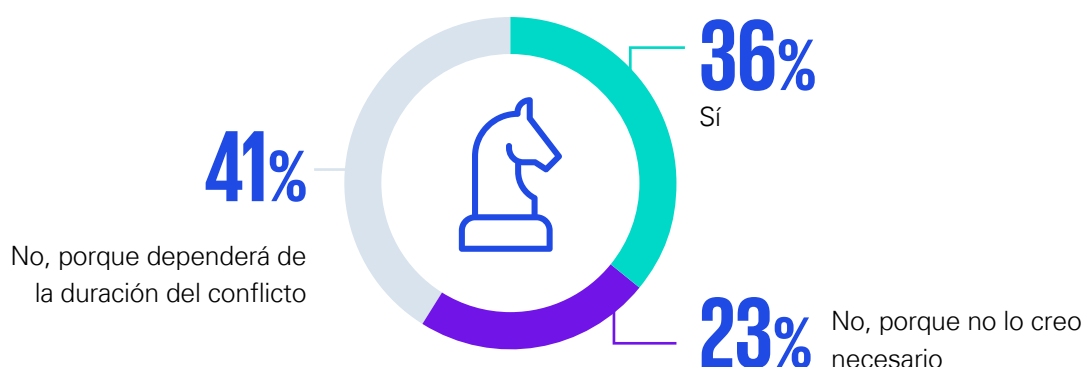


Impacto del conflicto en Ucrania

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. Así, el 41% de los encuestados señala que aún no ha revisado su estrategia para 2022, ya que dependerá de la duración del conflicto. No obstante, el 36% afirma que lo ha hecho.

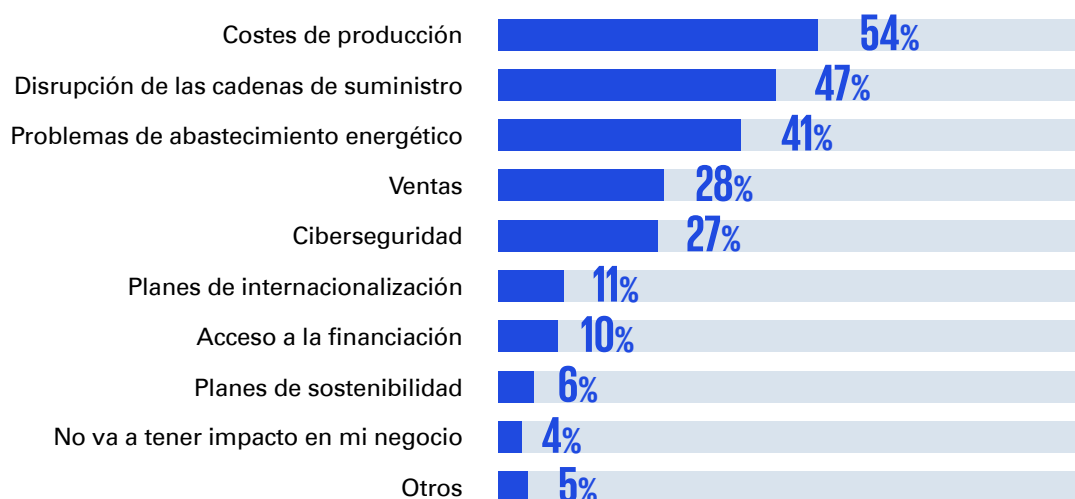
Los costes de producción (54%) y las interrupciones en las cadenas de suministro (47%) son los aspectos derivados del conflicto que están causando un mayor impacto, junto con los posibles problemas de abastecimiento energético (41%).

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



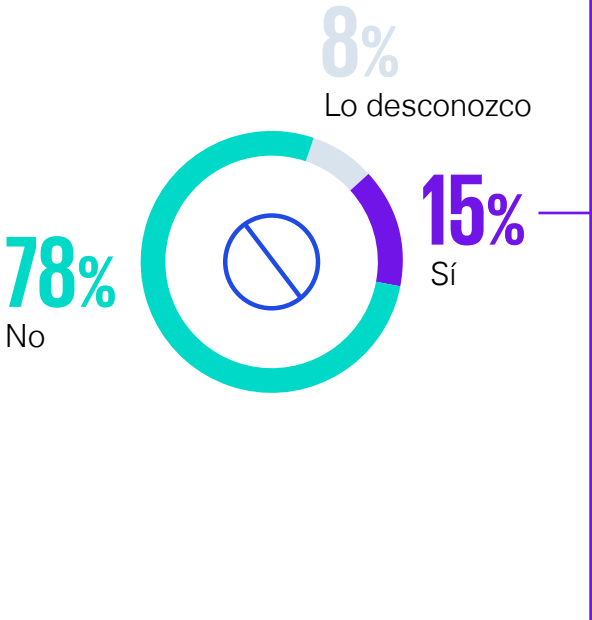
Nota: Estos datos se extraen de la encuesta realizada entre abril y mayo de 2022

Además, el 78% de los encuestados de la Comunidad señala que las sanciones impuestas al Gobierno ruso y las contrasanciones que este ha decretado no han afectado su actividad.

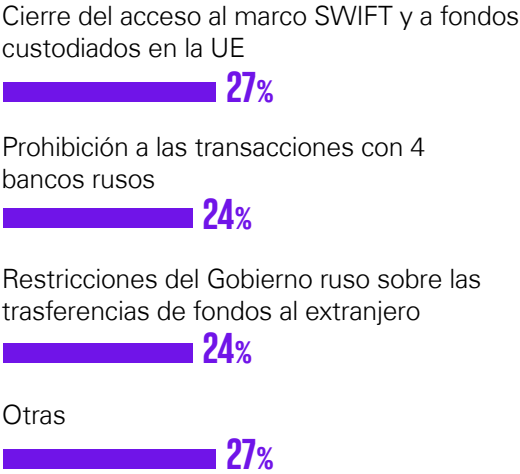
Del 15% que se ha visto impactado, un 27% señala que le ha afectado el cierre del acceso al

marco SWIFT (27%) y un 24% por restricciones del Gobierno ruso sobre las transferencias de fondos al extranjero. Cabe señalar que un 27% señala otras sanciones, destacando especialmente el precio de la energía, un efecto indirecto.

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 madrileños 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

Miguel Ángel Faura

E: mfaura@kpmg.es

T. +34 660379892

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.

© 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.