

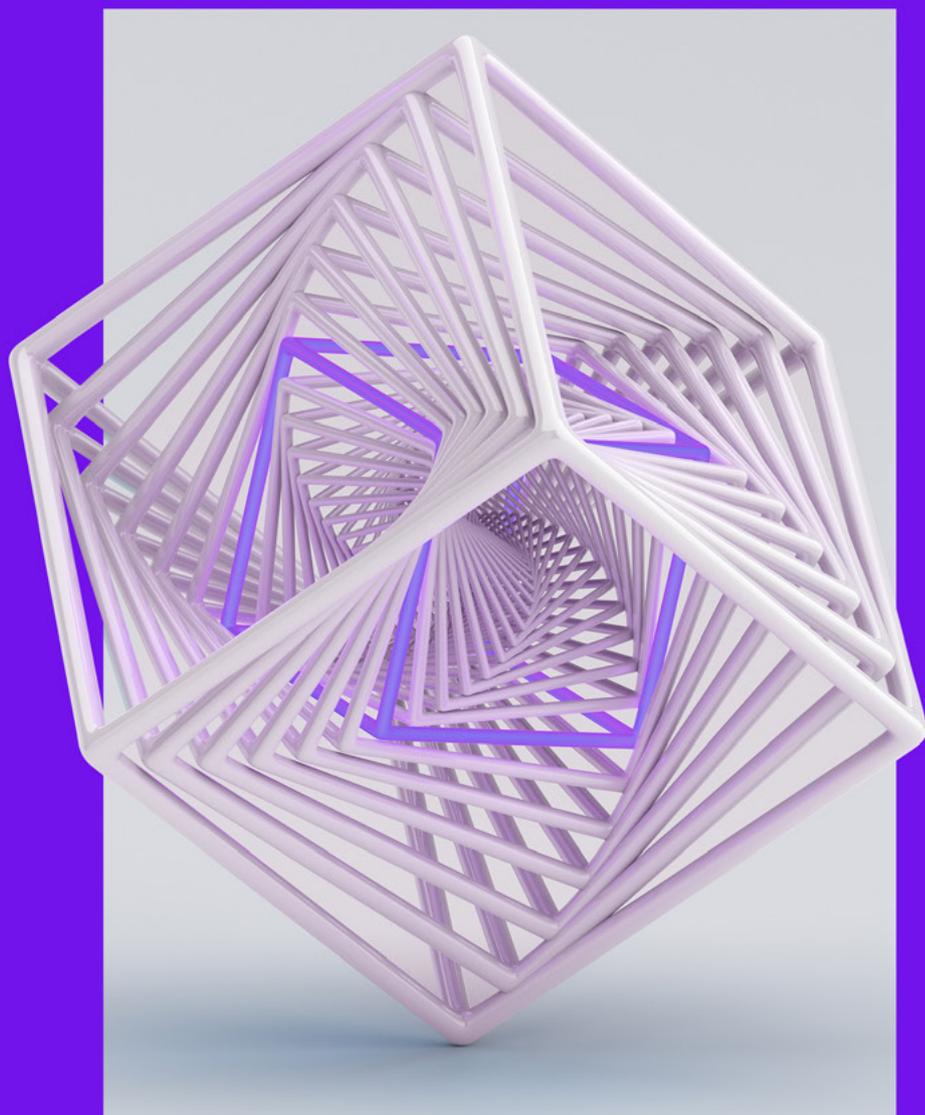


Perspectivas Cantabria 2023

Con la colaboración de:



CEOE
CEPYME
Cantabria



Adaptarse al contexto



Cosme Carral

Socio responsable
de KPMG para País
Vasco, Cantabria y
Burgos

La resiliencia que caracteriza a la economía cántabra, y que fue crucial para superar el impacto de la pandemia, continúa poniéndose a prueba frente a los desafíos del actual entorno económico. Pese a ello, las empresas de Cantabria confían firmemente en el talento y la digitalización como puntales sobre los que garantizar el crecimiento e impulsar el cambio.

Así lo demuestran los directivos en esta edición de Perspectivas 2023, que incluye por primera vez una edición exclusiva sobre Cantabria. Pese a la incertidumbre, los empresarios de la región se muestran optimistas, pues el 60% califica de buena o excelente la situación actual de su empresa. La positiva evolución del empleo que espera consolidarse este año y la resiliencia mostrada en los distintos sectores de actividad arrojan optimismo sobre las perspectivas empresariales.

Sin embargo, las organizaciones de la región muestran cautela respecto a su percepción de la economía, pues son conscientes de los desafíos inmediatos como la persistente inflación, la crisis de suministro o el alza de los precios energéticos. A estos desafíos se incluyen retos tan relevantes para el territorio como la despoblación y el reto demográfico, así como la necesidad de impulsar la internacionalización del tejido empresarial cántabro.

Si bien la actividad internacional se ha configurado como un pilar fundamental para la diversificación y el crecimiento de la economía española en los últimos años, resulta destacable que hasta el 60% de los empresarios cántabros reconozca no tener actividad internacional, y que el 55% de ellos tampoco se plantee iniciarla. A este respecto, resulta esencial que las empresas cántabras se suban cuanto antes el tren de la internacionalización y logren así impulsar su competitividad.

A su vez, la senda del crecimiento de la economía en Cantabria estará determinada por los avances en materia de digitalización y su apuesta por el talento y las nuevas capacidades que requieren las empresas. Ambos pilares, junto con la sostenibilidad, serán cruciales para continuar motivando el crecimiento y la transformación de las organizaciones.

En suma, impulsar la digitalización y los asuntos ESG, situando al talento en el centro, definirá las líneas estrategias sobre las que transformarse y crecer. Por ello, pese a la multitud de obstáculos y dificultades del entorno, la resiliencia y fortaleza que caracteriza a la economía cántabra proyecta un futuro esperanzador, sobre el que no hay tiempo que perder.



Enrique Conde
Presidente de
CEOE CEPYME
Cantabria

La realidad de los empresarios cántabros

La decimonovena edición del informe Perspectivas España, impulsado desde CEOE y desarrollado por KPMG, supone una magnífica oportunidad para conocer con detalle lo que pensamos los empresarios españoles sobre la situación económica del país y cuáles son nuestras expectativas en un momento de gran incertidumbre. Los resultados, medidos con la solidez de una metodología contrastada, son la mejor encuesta, la más fiel y la más pegada a la realidad para conocer como los empresarios vemos la situación de España y su futuro.

El desglose territorial que presenta el estudio permite también segmentar la situación concreta de cada comunidad, que es diversa y singular. En el caso de Cantabria los resultados obtenidos nos van a permitir confirmar el diagnóstico que hemos realizado de la situación de la comunidad a través de otros estudios y serán una herramienta muy importante para presentar ante las instituciones nuestras propuestas con mayor determinación.

Los resultados nos animan a continuar nuestra labor especialmente en dos asuntos vitales para la economía de Cantabria: la simplificación y agilización de la burocracia para facilitar la llegada y el desarrollo de inversiones y, en segundo lugar, el cambio de modelo productivo para hacerlo menos estacional y más innovador y digital.



Entorno

De acuerdo con las estimaciones de crecimiento del PIB por comunidades autónomas que realiza la AIReF, el PIB cántabro habría cerrado el último trimestre de 2022 con un alza del 1,3%, por debajo del dato nacional (2,7%). El registrado en esta comunidad es uno de los incrementos más ligeros del panorama nacional, junto con el del Principado de Asturias. Y en este contexto, la inflación continúa siendo una fuente de incertidumbre: los precios cerraron el año pasado con un incremento del 5,3% en comparación con el año anterior, cuatro décimas inferior al 5,7% del conjunto del país. En términos de empleo, la región cerró 2022 con una tasa de paro del 10,34%, más de un punto por debajo de la tasa registrada el año anterior e igualmente inferior al 12,87% del conjunto de España.

Prudencia en las perspectivas económicas y optimismo moderado en las empresariales

Los empresarios cántabros se muestran cautos en su valoración tanto de la situación actual de la economía española como en sus previsiones para los próximos 12 meses. El 43% califica de regular la situación actual de la economía del país, mientras que el 37% opina que es mala y el 8% muy mala. En cuanto a las perspectivas a corto plazo, se mantiene la tónica pesimista, ya que el 58% prevé que empeorará, el 34% que se mantendrá igual y solo un 8% prevé una mejoría.

Este sentimiento se refleja también en las opiniones sobre la situación actual de la economía regional: el 52% opina que es mala o muy mala. Solo un 9% lo califica como bueno. Esta tendencia negativa se mantendrá en el tiempo, a juicio de

los encuestados: el 55% de ellos sostiene que la economía regional irá a peor, el 42% que se mantendrá igual y solo el 3% cree que mejorará.

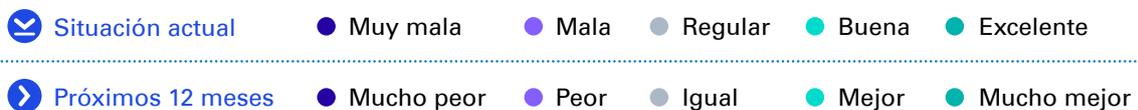
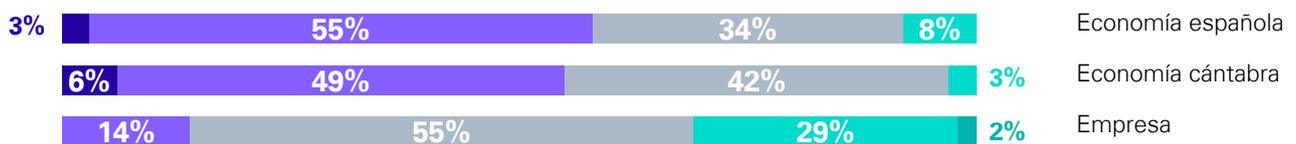
En contraste con la opinión sobre la situación económica, la valoración de los directivos cántabros sobre la situación actual de su organización es positiva. Lo mismo ocurre con sus previsiones para los próximos doce meses. Así, el 60% considera que la situación actual de su empresa es buena o excelente. Y, en cuanto a las previsiones a un año vista, el 55% de los empresarios cántabros prevé que su empresa se mantendrá igual, el 31% que irá mejor y solo un 14% que empeorará.

Valoración actual y perspectivas para los próximos 12 meses

Situación actual



Próximos 12 meses



Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

Este optimismo cauto se traslada a sus previsiones sobre facturación, inversión empleo, significativamente más moderadas que en el conjunto de España. Concretamente, un 48% de los encuestados prevé que sus ventas se incrementen en 2023 (doce puntos menos que la media nacional) Y, al ser preguntados sobre sus planes de inversión, un 33% la aumentará, 17 puntos porcentuales menos que en el conjunto de España.

En lo que respecta al empleo, la tendencia se mantiene: más de la mitad de los encuestados (62%) tiene previsto mantener su plantilla tal y como hasta ahora. No obstante, un 28% prevé incrementarla (dato que es 10 puntos porcentuales inferior al nacional). Y solo el 11% manifiesta su intención de reducirla. En este sentido, y teniendo en cuenta los datos recabados en el sondeo, es previsible que en 2023 la incertidumbre y volatilidad del entorno tengan un impacto moderado sobre el empleo en el caso de la comunidad cántabra.

Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2023



Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

Comportamiento esperado de la inversión de su empresa en 2023



Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

Comportamiento esperado de la plantilla de su empresa en 2023



Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

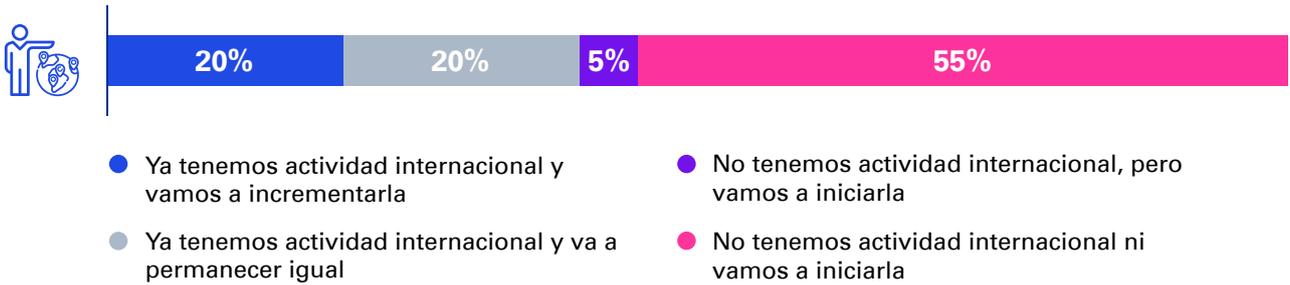
Las estrategias de internacionalización siguen la senda dibujada de cautela. Posiblemente a causa de los acontecimientos acaecidos en el último año en el contexto geopolítico, los empresarios cántabros no muestran un gran interés por iniciar actividad en otros mercados. Algo más de la mitad de ellos (55%) declara no tener actividad internacional en la actualidad ni intención de iniciarla. Un 20% cuenta con actividad en otros países y tiene intención de incrementarla y otro 20% anticipa que la mantendrá. Solo un 5% asegura que, aunque no cuenta con actividad internacional, sí prevé iniciarla.

Una querencia que contrasta con la mostrada por los empresarios a nivel nacional, donde aquellos que no están realizando actividad fuera de sus fronteras (ni quieren tenerla) es 25 puntos porcentuales menor (30%) y aquellos que sí la tienen, pero o bien la

quieren mantener o la quieren incrementar, es 15 puntos mayor (35%) a la regional.

Lo que sí coincide entre el sondeo regional y el general son los mercados que van a priorizar las compañías que incrementarán su internacionalización, especialmente en Europa. El 63% de los empresarios que van a impulsar su internacionalización señalan a Francia como el principal mercado en el que aumentar su presencia, seguido de Reino Unido y el resto de Europa, que marcan en ambos casos el 44%. Estos datos siguen la línea de los recogidos en el entorno nacional, donde el grueso de los empresarios prefiere expandirse en el territorio europeo. Estas cifras dibujan un cambio de rumbo en las estrategias de internacionalización de las compañías, que acotan cada vez más su ámbito de actuación a mercados tradicionales como el europeo.

Perspectivas de internacionalización para 2023

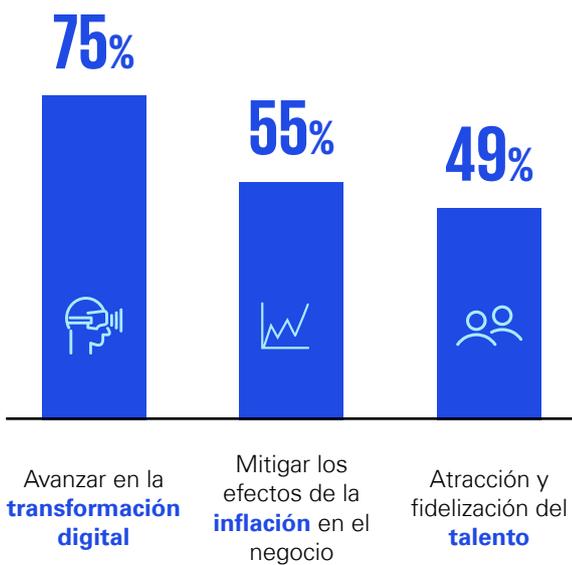


La apuesta por la digitalización se mantiene, pero no es ajena al contexto

Casi tres de cada cuatro directivos cántabros que han respondido a la encuesta (75%) sitúan la transformación digital como una de sus prioridades estratégicas para los próximos doce meses. De

hecho, se trata de la opción que acumula un mayor porcentaje de respuestas. Además, un 65% la incluye como el principal reto que deberá afrontar su organización a medio plazo (próximos tres años).

Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses

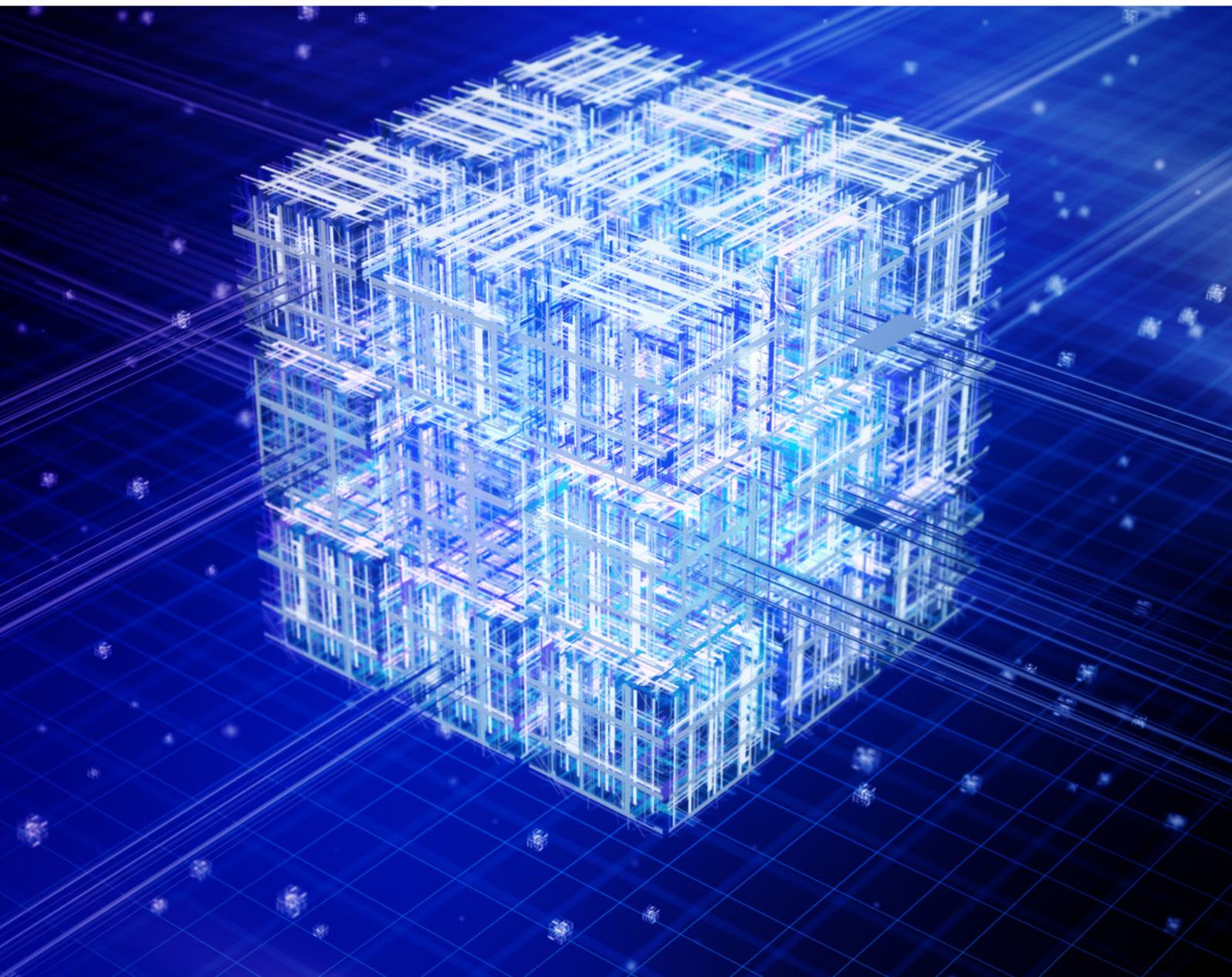
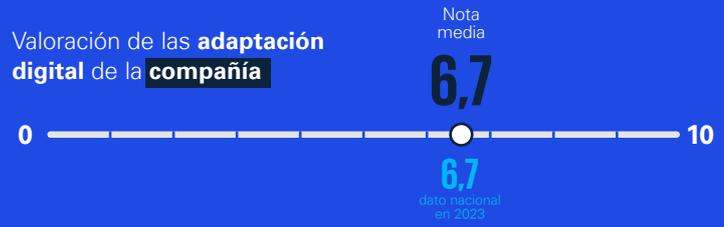


Estos datos ponen de manifiesto la importancia que las compañías siguen concediendo a la digitalización, un aspecto crucial para su transformación en un entorno volátil que exige una rápida capacidad de respuesta y adaptación ante los cambios. Precisamente, esta exigencia convertida en necesidad está provocando que las empresas redefinan los objetivos y procesos en torno a sus estrategias digitales.

De este modo, un 62% de los encuestados afirma haber replanteado ya su estrategia de transformación digital y un 28% lo hará en los próximos 12 meses. Un replanteamiento que se está viendo acompañado y apoyado por los planes de inversión, ya que el 69% de los encuestados asegura que invertirá en digitalización y en nuevas herramientas tecnológicas (de nuevo es la opción que registra una mayor porcentaje de respuesta, a 35 puntos de la segunda más marcada).

Afianzar las capacidades digitales

A tenor de las respuestas recabadas en el informe, los directivos cántabros emiten una valoración equivalente a la del conjunto de España sobre la adaptación digital de su compañía y las capacidades de su plantilla, otorgando una nota de 6,7. Por su parte, la valoración de las capacidades digitales de sus empleados no experimenta cambios con respecto al conjunto de España, que obtiene una puntuación de 6,6.



La otra gran transformación también se replantea

Los asuntos ESG son el otro motor indiscutible de la transformación de las empresas. No obstante, los empresarios cántabros están priorizando actualmente otras áreas de la gestión corporativa. De hecho, en un contexto que se ha complicado considerablemente en los últimos meses, un 46% de los encuestados no se ha replanteado aun su estrategia de ESG ni planea hacerlo en los próximos meses.

Dentro de sus iniciativas en el ámbito ESG, para los empresarios cántabros encuestados, identificar los oportunidades sostenibles para su oferta comercial es el principal reto en materia ESG para los próximos tres años (un 49% marca esta opción). El segundo de ellos es la integración de estos factores en la cultura de la empresa, con el 46% de los encuestados que así lo considera. Y la innovación y la digitalización sostenibles se alzan como los aspectos ESG que mayor peso tienen en la agenda corporativa: ambas opciones registran un porcentaje del 38% de los empresarios encuestados. Este dato pone de manifiesto que los empresarios cántabros vinculan las dos grandes transformaciones que están impulsando en sus organizaciones, la digital y la sostenible.

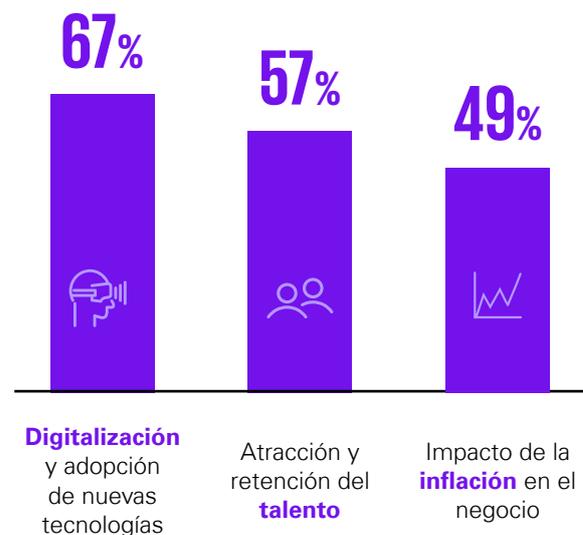


El talento como motor del cambio

En un momento de transformación y constante cambio como el actual, las habilidades de los empleados son garantía para poder hacer frente a las dificultades y retos que presenta el entorno y, sobre todo, para convertirlos en oportunidad. No resulta sorprendente que las cuestiones relacionadas con el talento se consoliden entre las prioridades estratégicas para el 49% de los encuestados. Un 58% afirma que su organización está teniendo dificultades para encontrar el talento que necesita y un 62% señala que la escasez de talento supone un riesgo para el crecimiento de su negocio.

Y es que la atracción y la fidelización del talento, además de ser la tercera prioridad estratégica para los empresarios, es para ellos también uno de los grandes retos a medio plazo. Así lo confirma el 57%, que sitúan la atracción y retención del talento como el segundo reto al que se enfrentan los empresarios para los próximos tres años, solo por detrás de la digitalización y la adopción de nuevas tecnologías.

Principales retos para las empresas en los próximos tres años



Pero, más allá de la incorporación de nuevos perfiles, la solución al reto del talento pasa también por desarrollar las capacidades y habilidades de los profesionales, un aspecto que presenta un amplio margen de mejora. Solo un 37% de los encuestados dispone a día de hoy de un programa de *upskilling* y *reskilling* para sus profesionales, aunque el 72% ya tiene identificadas cuáles son las capacidades y habilidades profesionales que necesita para alcanzar sus objetivos de crecimiento.

En un entorno en el que las empresas competirán por el talento, la propuesta de valor al empleado

adquiere un papel crucial: es necesario orientarla a las nuevas expectativas de los profesionales, especialmente la de las generaciones más jóvenes.

Cuando se les pregunta a los directivos cántabros sobre el aspecto de la propuesta de valor al empleado en el que su organización pondrá un mayor foco en 2023, las tres opciones que registran un mayor número de respuestas son la promoción y el crecimiento profesional (29%), la compensación y beneficios (15%) y un proyecto profesional atractivo (también con un 15%).



Los aspectos de la propuesta de valor al empleado en el que las empresas cántabras pondrán un mayor foco



En relación con el teletrabajo, si bien el 46% de los empresarios encuestados considera que ha tenido un impacto positivo en el compromiso y motivación de los empleados, la tendencia es ir hacia un modelo con mayor porcentaje de presencialidad (tres días o más).

Así, el 38% de los empresarios cántabros prevé que el modelo de trabajo más común en su organización sea totalmente presencial en los próximos tres años, un porcentaje 11 puntos superior al registrado en el sondeo nacional, mientras que un 25% considera que el modelo híbrido con mayor peso del trabajo presencial será el predominante.



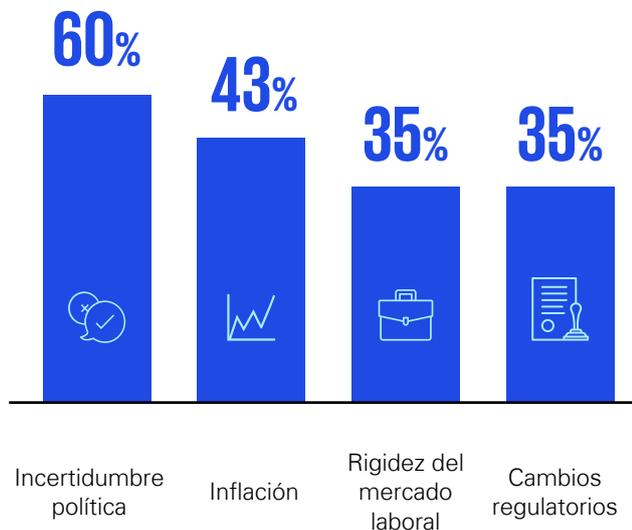
La preocupación por la inflación se mantiene

Sin duda, la inflación ha sido la gran protagonista en la actualidad económica de 2022. A finales de año, la escalada de los precios se moderó: en Cantabria, el mes de diciembre cerró con un incremento del IPC de 5,3 puntos en términos interanuales, cuatro décimas inferior al dato nacional (5,7).

Como resultado, el 43% de los directivos de esta comunidad incluye la inflación entre las principales

amenazas para la economía española en los próximos 12 meses: junto con la incertidumbre política (60%), son las dos opciones que registran un mayor número de respuestas. Además, dos fenómenos relacionados, el riesgo de demanda y el coste de la energía, son las opciones que registran un mayor porcentaje de respuesta cuando los empresarios cántabros identifican los principales riesgos para su negocio a corto plazo (43%).

Principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses



Principales riesgos para el negocio en los próximos 12 meses



Es por ello que la inflación, así como la gestión de sus consecuencias e impacto para el negocio, también se sitúa entre las principales prioridades y retos para las compañías de esta comunidad. Por esta razón, mitigar los precios de la inflación es un asunto prioritario para el 55% de los encuestados y gestionar su impacto supone, para el 49% de ellos, uno de los grandes retos a los que deberán enfrentarse las compañías cántabras a medio plazo.

Y es que la inflación ha tenido un impacto significativo entre las empresas de Cantabria: el 65% de los directivos encuestados en la comunidad señalan que los efectos en sus márgenes de beneficio han sido altos o muy altos (69% en el conjunto de España). El aumento de los costes de producción se ha reflejado en sus estrategias: prácticamente la mitad de los directivos encuestados en Cantabria (48%) va a renegociar sus contratos con proveedores en los próximos 12 meses, porcentaje que se suma al 28% que ya lo ha hecho. Y, además, un 43% ya ha redefinido su política de precios para repercutir el incremento de costes en su precio y el mismo porcentaje (43%) prevé hacerlo en los próximos 12 meses.



Las previsiones de operaciones se mantienen

En lo que respecta a las operaciones corporativas, los empresarios cántabros prevén una actividad más contenida que en el conjunto de España: un 20% llevará a cabo compras o adquisiciones (25%), mientras que un 11% realizará desinversiones

(15% en el conjunto de España). Las previsiones sobre refinanciaciones y alianzas, aunque son más moderadas que las nacionales, muestran una diferencia menor (dos puntos en el primer caso y uno en el segundo)

Operaciones corporativas

	Lo haré en los próximos 12 meses	Ya lo he realizado
Alianza o <i>joint venture</i>	28%	5%
Financiar o refinanciar deuda	20%	18%
Adquisiciones/compras	20%	6%
Fusiones	12%	3%
Desinversiones de negocios <i>non-core</i> o compañías participadas	11%	2%
Venta de la compañía	5%	0%

Con la mirada puesta en la actualidad política

La agenda legislativa, que en los últimos años se ha intensificado a raíz de la pandemia y la guerra de Ucrania, cobrará gran relevancia en los próximos meses, coincidiendo con la celebración de elecciones locales, regionales y nacionales en los próximos meses.

La intensa actividad legislativa y electoral se refleja en los mapas de riesgos de las compañías cántabras: para sus directivos, la incertidumbre política es, junto con la inflación, la principal amenaza para la economía española en los próximos 12 meses. Además, los cambios regulatorios son el segundo riesgo más importante para el negocio en esta comunidad: un 43% de los encuestados así lo señala.

Teniendo en cuenta este dato, no es sorprendente que dos de cada tres directivos de esta comunidad que han participado en la encuesta (65%) marque la seguridad jurídica como una de las prioridades que debería tener el Gobierno central en materia fiscal. Se trata del segmento que agrupa un mayor número de respuestas, aunque seguido muy

de cerca por aquellos que demandan incentivos fiscales a la inversión, que representan el 63% de los encuestados.

Las cuestiones fiscales también ocupan una posición destacada en las demandas para el Gobierno autonómico en materia económica: uno de cada tres empresarios cántabros encuestados (32%) sitúa la disminución de la presión fiscal entre las prioridades que debería tener el Ejecutivo autonómico. No obstante, son la simplificación administrativa (57%) y la eficiencia del gasto público (51%) las principales demandas para el Ejecutivo regional.

Por último, junto con las medidas para mitigar la inflación, la simplificación administrativa y el impulso a la transición energética y la digitalización son las opciones que registran un mayor porcentaje de respuesta cuando se les pregunta a los empresarios cántabros por las prioridades que debería tener el Gobierno central en el ámbito económico.



Prioridades en materia fiscal para el Gobierno central



Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno central



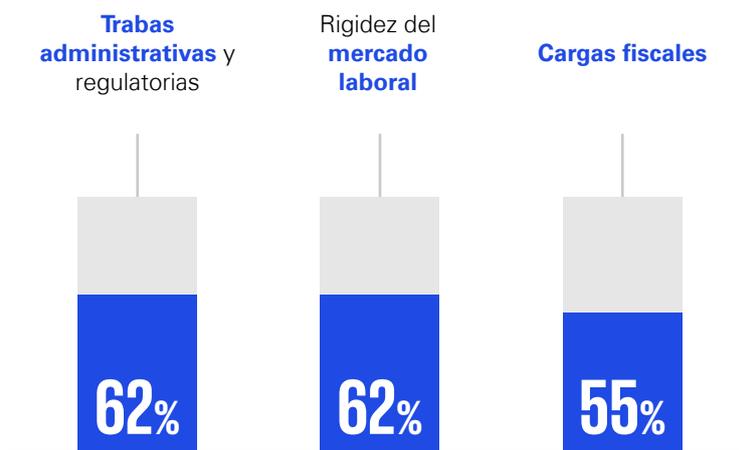
Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno autonómico



Uno de los aspectos cruciales para aumentar la competitividad del tejido productivo español es aumentar el tamaño de las pymes. En línea con las dificultades a la hora de atraer talento, el 62% de los encuestados en Cantabria señala la rigidez del mercado laboral como el principal obstáculo

que impide a las pymes españolas aumentar de tamaño. El mismo porcentaje destaca las trabas administrativas y regulatorias como el principal escollo para su crecimiento. Y un 55% considera que son las cargas fiscales.

Principales obstáculos que impiden a las pymes españolas aumentar su tamaño



Sobre este informe

Este informe está basado en las respuestas que aportaron empresarios cántabros en la encuesta Perspectivas España 2023 realizada entre diciembre de 2022 y febrero de 2023.

Contacto

Cosme Carral

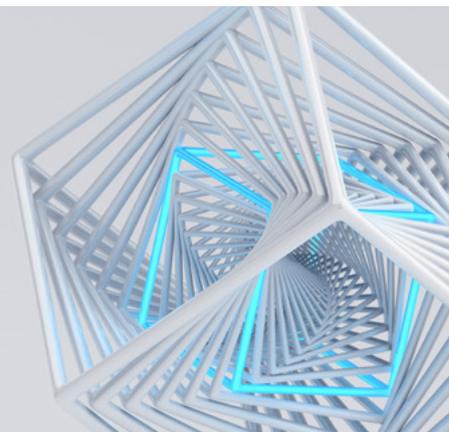
Socio responsable de KPMG para
País Vasco, Cantabria y Burgos

E: ccarral@kpmg.es

T: +34 629 04 20 61

Consulta los resultados de Perspectivas España 2023

[Conoce todos los detalles >](#)



www.kpmg.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.

© 2023 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.

