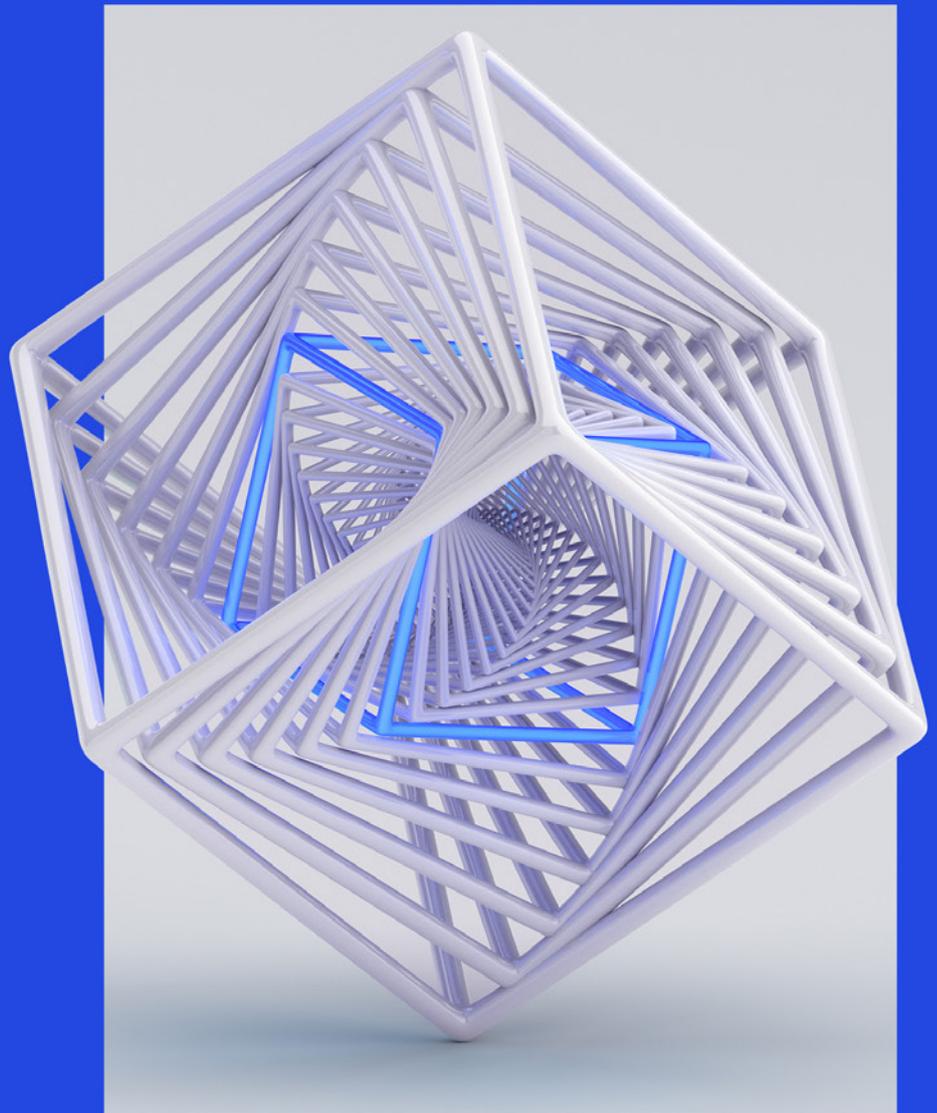




Perspectivas Comunidad de Madrid 2023

Con la colaboración de:





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

Que el motor siga en funcionamiento

A pesar de la difícil coyuntura, que se refleja en sus previsiones sobre la economía española, los empresarios madrileños se muestran confiados en la buena de la economía madrileña y, especialmente, en la de sus organizaciones: las compañías madrileñas van a incrementar su facturación, impulsar su inversión y crear empleo.

Oportunidades no faltan. Madrid es la comunidad líder en la creación de empresas: en 2022, cerca de una de cada cuatro empresas que se crearon en España fue madrileña. Además, su capacidad exportadora sigue en crecimiento, un 15,7% en 2022, a la vez que se consolida su posición como gran polo de atracción de la inversión extranjera en nuestro país. En este sentido la Comunidad de Madrid ha lanzado recientemente una aceleradora de inversiones destinada a reducir los plazos de los grandes proyectos empresariales. Debemos estar atentos a los frutos que pueda dar.

Para aprovechar estas oportunidades, los empresarios madrileños se disponen a seguir avanzando en su transformación digital y apostar decididamente por el talento y su desarrollo. Son conscientes de que la atracción y fidelización de las mejores capacidades están estrechamente ligadas a la capacidad de sus organizaciones para responder a las nuevas demandas de los profesionales. Entre ellas, una mayor presencia del teletrabajo en sus modelos laborales, un modelo por el que, según este informe, será más común en la Comunidad de Madrid que en el conjunto de España.

En definitiva, en un año con no pocos retos, los empresarios madrileños se muestran dispuestos a que la Comunidad de Madrid consolide su posición de motor de la economía española, atrayendo inversión, potenciando la transformación de sus organizaciones y generando empleo.



Miguel Garrido
Presidente de CEIM

Crecimiento basado en el talento

El momento de incertidumbre económica y social que atravesamos, con una inflación extremadamente elevada y una agenda política marcada por las elecciones nacionales, autonómicas y locales, hace más necesario que nunca conocer la percepción del clima empresarial y las prioridades estratégicas de las compañías de cara a futuro.

Este es el objetivo del Informe Perspectivas Madrid que presentamos KPMG y CEIM, en el que las empresas madrileñas se muestran, sobre todo, prudentes ante el contexto actual. Sin embargo, sí han valorado de forma más optimista las perspectivas de la economía madrileña, comparada con la percepción que tienen de la economía española.

En cuanto a los retos a medio plazo, esto es, en lo que debemos seguir trabajando las empresas madrileñas, el informe recoge que invertir en digitalización, en sostenibilidad y en talento son los tres pilares fundamentales para seguir siendo competitivas.

La transformación social es una realidad que no es ajena a la empresa, por eso, los directivos madrileños abogan por implementar capacidades digitales e incluir estrategias orientadas a los objetivos de desarrollo sostenible en sus empresas.

Asimismo, poner el foco en atraer y fidelizar el talento es otra gran prioridad para las empresas de Madrid. Los empresarios somos conscientes de que no hay empresa sin talento, y que no podemos hablar de futuro sin hablar de talento.

Tenemos mucho que hacer, pero la meta la conocemos, y el objetivo también: seguir creando riqueza y empleo para consolidar el Estado del Bienestar entre todos.



Entorno

De acuerdo con las estimaciones de crecimiento del PIB por comunidades autónomas que realiza la AIReF, el PIB madrileño se habría incrementado un 3,2% en el último trimestre de 2022 en términos interanuales, por encima del dato nacional (2,7%). La región ha continuado avanzando en el camino de la recuperación después del impacto de la pandemia y a pesar del conflicto en Ucrania. En este contexto, la inflación continúa siendo una fuente de incertidumbre: los precios cerraron 2022 con un incremento del 4,9% en comparación con el cierre de 2021. Este dato es casi un punto inferior al nacional. La región también presenta un dato de desempleo más positivo que el nacional: 2022 cerró con una tasa de paro del 11,51%, frente al 12,87% del conjunto de España. Sin embargo, supone un incremento con respecto a la cifra de 2021, cuando cerró en el 10,12%.

Prudencia en las perspectivas económicas y optimismo moderado en las empresariales

Los empresarios madrileños mantienen la prudencia que mostraron en 2022 tanto en su valoración sobre la situación actual de la economía española como en sus previsiones para los próximos 12 meses. Un 56% de los empresarios madrileños encuestados califica la situación actual de la economía nacional como regular, mientras que un 29% considera que es mala o muy mala (30% en 2022). En lo que respecta a las perspectivas a corto plazo, el 48% de los directivos madrileños encuestados considera que la economía nacional empeorará en los próximos 12 meses.

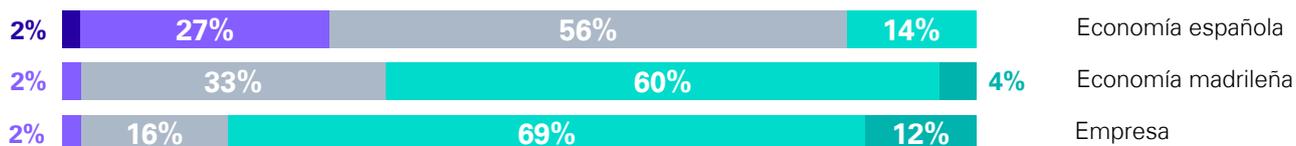
Este sentimiento contrasta con su opinión acerca de la situación actual y el futuro inmediato de la economía regional: casi dos de cada tres encuestados en Madrid (64%) cree que la situación

económica actual de su comunidad autónoma es buena o excelente, mientras que el porcentaje de directivos madrileños que apunta a que la economía regional mejorará en los próximos 12 meses (26%) es ligeramente superior al de que aquellos que anticipan que empeorará (23%).

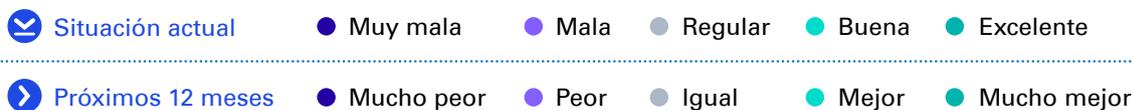
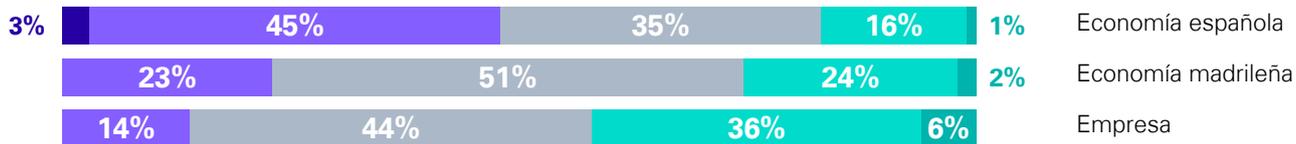
Los directivos madrileños se muestran también optimistas, tanto en la valoración de la situación actual de sus empresas, como en su evolución a corto plazo: el 81% considera que sus empresas se encuentran en una situación buena o excelente (el dato nacional es ocho puntos porcentuales inferior) y un 42% cree que evolucionará a mejor en los próximos 12 meses.

Valoración actual y perspectivas para los próximos 12 meses

Situación actual



Próximos 12 meses



Nota: La suma de los porcentajes puede no llegar a 100 por el efecto redondeo de los decimales.

Este optimismo se traslada a sus previsiones sobre facturación, inversión y empleo. Aunque son ligeramente más moderadas que las de 2022, mantienen una tendencia positiva: casi tres de cada cuatro directivos madrileños encuestados (73%) prevén incrementar sus ventas (cinco puntos menos que el año pasado), mientras que un 54% invertirá más, porcentaje siete puntos inferior al de 2022.

En lo que respecta al empleo, si se comparan los datos de este año con los de 2022, desciende ligeramente el porcentaje de directivos que

ampliará su plantilla (del 47% de la pasada edición al 42% de la actual), y aumenta el de aquellos que la mantendrán (del 41% de 2022 al 47%), tal y como ocurre en el ámbito nacional. No obstante, el segmento de encuestados madrileños que prevé reducir el número de empleados no varía (11%). Por tanto, atendiendo a estas cifras, es previsible que en 2023 la incertidumbre en el entorno no tenga un impacto destacado sobre el empleo en el caso de la Comunidad de Madrid.

Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2023



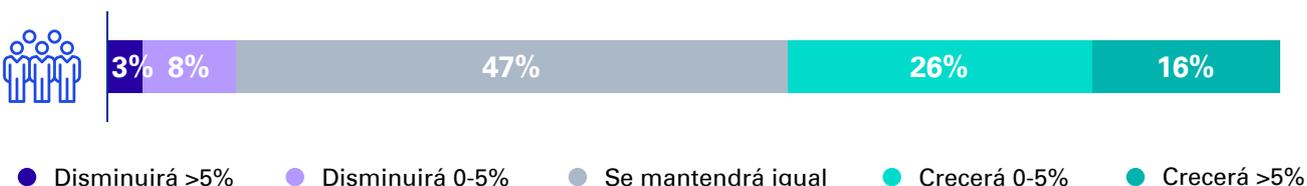
Nota: La suma de los porcentajes puede no llegar a 100 por el efecto redondeo de los decimales.

Comportamiento esperado de la inversión de su empresa en 2023



Nota: La suma de los porcentajes puede no llegar a 100 por el efecto redondeo de los decimales.

Comportamiento esperado de la plantilla de su empresa en 2023



Nota: La suma de los porcentajes puede no llegar a 100 por el efecto redondeo de los decimales.

Las estrategias de internacionalización se van a ver potenciadas en 2023, según los datos del recabados en el sondeo: cuatro de cada diez encuestados (40%) afirma que su organización tiene ya presencia en otros mercados y va a ampliarla, mientras que un 5% señala que su compañía aún no tiene presencia internacional, pero va a iniciarla este ejercicio.

En su estrategia de internacionalización, las compañías madrileñas van a priorizar sus mercados tradicionales: Europa (un 28% de los encuestados

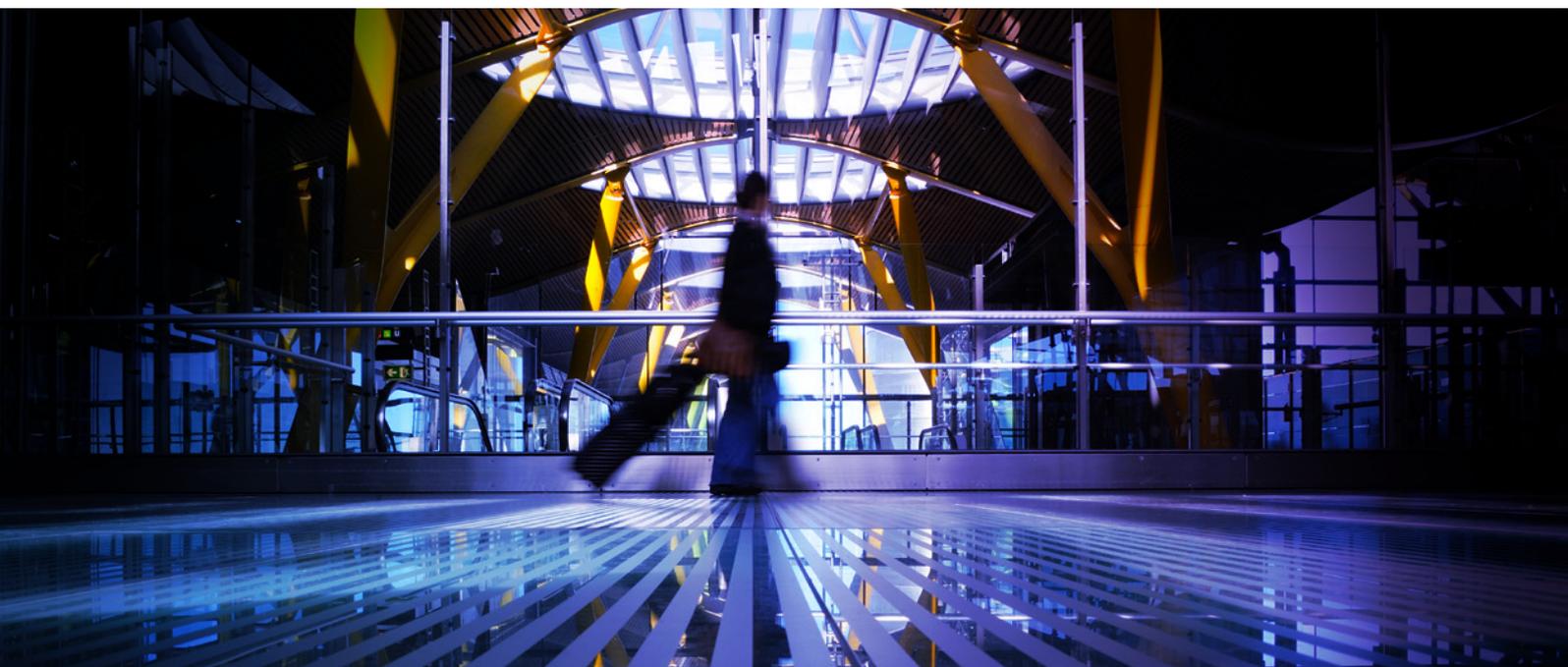
que van a potenciar su internacionalización este año marca Alemania; un 24%, Francia; un 19%, Italia; y un 45% otros países de la Unión, a los que se suma un 19% que selecciona Reino Unido); Estados Unidos, que potenciará uno de cada tres encuestados que prevé aumentar su presencia en otros mercados (34%); y Latinoamérica, concretamente México, país prioritario para el 21% de los directivos madrileños que van a incrementar su negocio internacional.

Perspectivas de internacionalización para 2023



- Ya tenemos actividad internacional y vamos a reducirla
- Ya tenemos actividad internacional y vamos a incrementarla
- Ya tenemos actividad internacional y va a permanecer igual
- No tenemos actividad internacional, pero vamos a iniciarla
- No tenemos actividad internacional ni vamos a iniciarla

Nota: La suma de los porcentajes puede no llegar a 100 por el efecto redondeo de los decimales.

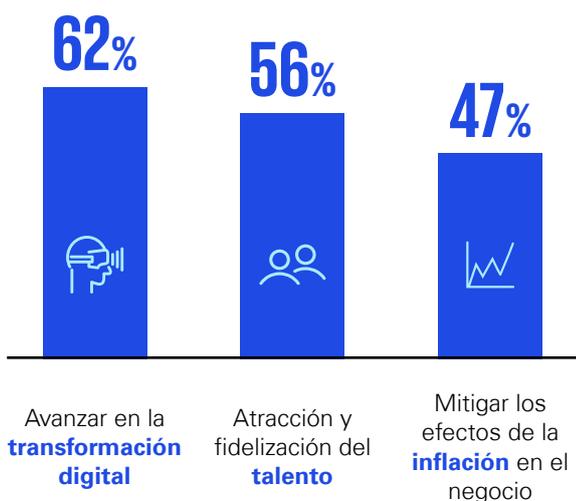


La apuesta por la digitalización se mantiene, pero no es ajena al contexto

Casi dos de cada tres directivos madrileños que han respondido a la encuesta (62%) sitúan la transformación digital como una de sus prioridades estratégicas para los próximos doce meses. De hecho, se trata de la opción que registra un mayor

porcentaje de respuesta. Además, un 60% la incluye entre los principales retos 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 está impulsando la redefinición de los objetivos y procesos de las estrategias digitales: de este modo, un 73% de los encuestados ha replanteado su estrategia digital y un 18% prevé hacerlo en los próximos 12 meses.

La relevancia de la digitalización queda patente en los planes de inversión: dos de cada tres

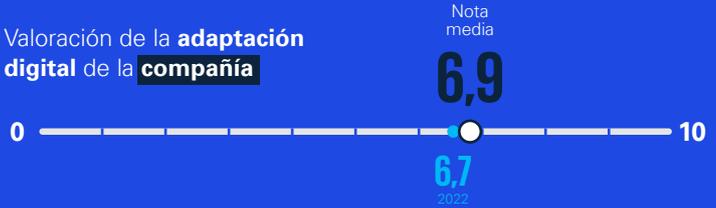
encuestados (69%) invertirá en este ámbito durante este ejercicio y un 40% lo hará también en ciberseguridad.

Y es que uno de los aspectos que ha adquirido una mayor relevancia en las agendas corporativas a raíz del estallido de la guerra en Ucrania es la protección frente a posibles ciberataques: un 37% de directivos madrileños asegura que su organización ha sufrido algún ciberataque en los últimos meses (cuatro puntos porcentuales superior al dato nacional), mientras que un 15% lo desconoce (cinco puntos porcentuales por encima del conjunto de España).

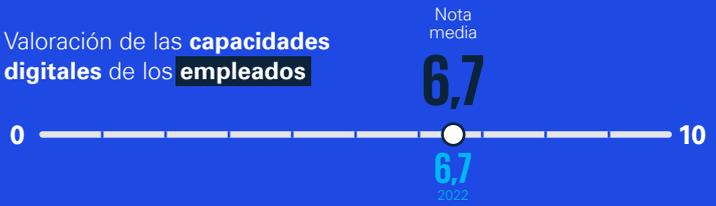
Capacidades digitales

Mejora la percepción de los directivos madrileños sobre la adaptación digital de sus compañías, mientras que su valoración de las capacidades digitales de sus empleados no experimenta cambios.

Valoración de la **adaptación digital** de la **compañía**



Valoración de las **capacidades digitales** de los **empleados**



La otra gran transformación también se replantea

Los **aspectos ESG** son el otro motor de transformación de las empresas. La relevancia que les conceden las empresas madrileñas no ha variado: **para uno de cada tres directivos madrileños (39%) avanzar en este ámbito será una de sus prioridades en 2023** (en 2022 el porcentaje fue del 31%) y un **35% considera** el desarrollo de estas cuestiones **uno de los principales retos para su compañía** a medio plazo (mismo porcentaje que en 2022). Además, junto con la digitalización, es el ámbito en los que un mayor porcentaje de empresas madrileñas invertirá (un 47%)

Al igual que ocurre con la transformación digital, el contexto se impone y cerca de **cuatro de cada cinco encuestados en Madrid señala (79%) que su organización ha replantado su estrategia ESG** o piensa hacerlo en los próximos 12 meses.



El talento como motor del cambio

En un momento de transformación como el actual, las competencias y habilidades de los empleados determinan la capacidad de las empresas para responder a los desafíos y convertirlos en oportunidades. No resulta sorprendente que la atracción y fidelización del talento sea el reto a medio plazo que marca un mayor porcentaje de directivos madrileños (66%). De hecho, más de la mitad (52%) comparte que su organización está teniendo problemas para incorporar el talento que necesita y un 62% admite que la escasez del talento es un riesgo para el crecimiento de su negocio.

Pero, más allá de la incorporación de nuevos profesionales, la solución al reto del talento pasa también por el desarrollo de las capacidades y habilidades de los profesionales, un aspecto que presenta un amplio margen de mejora: solamente el 53% de los encuestados de la Comunidad de Madrid confirma que su organización dispone de un programa de *upskilling* y *reskilling* para sus profesionales. Este dato es mejor que el nacional, ámbito en el que ese porcentaje se reduce al 41%.

Principales retos para las empresas en los próximos tres años



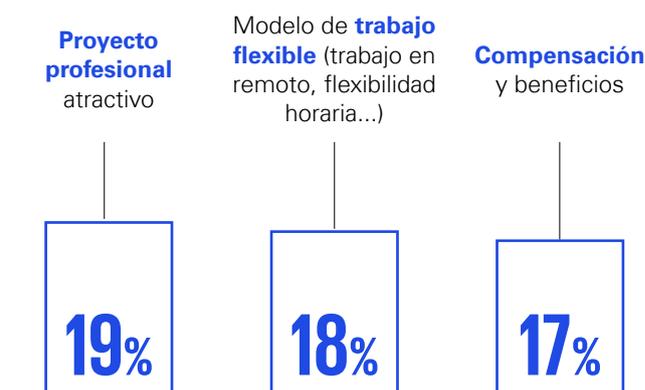
En un entorno en el que las empresas competirán por el talento, la propuesta de valor al empleado adquiere un papel crucial: es necesario orientarla a las nuevas expectativas de los profesionales, especialmente las de las generaciones más jóvenes.

Cuando se les pregunta a los directivos madrileños sobre el aspecto de la propuesta de valor para

el empleado en el que su organización pondrá un mayor foco en 2023, las tres opciones que registran un mayor número de respuestas son el desarrollo de un proyecto profesional atractivo (19%), un modelo de trabajo flexible (18%) y la compensación y los beneficios (17%).



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



La relevancia que los directivos madrileños otorgan al modelo de trabajo flexible se traslada a las previsiones sobre la evolución del trabajo en remoto en el medio plazo. Mientras que en el conjunto de España el porcentaje de directivos que prevé que en tres años el modelo de trabajo más común en su organización será el totalmente presencial alcanza el 27%, en la Comunidad de

Madrid es del 14%. Cabe destacar a este respecto que dos de cada tres directivos madrileños (65%) aseguran que el teletrabajo ha tenido un impacto positivo en el compromiso y motivación de sus empleados y un 61% en la atracción y fidelización del talento.



El **trabajo en remoto** será más común entre las organizaciones de la Comunidad de Madrid que en el conjunto de España.

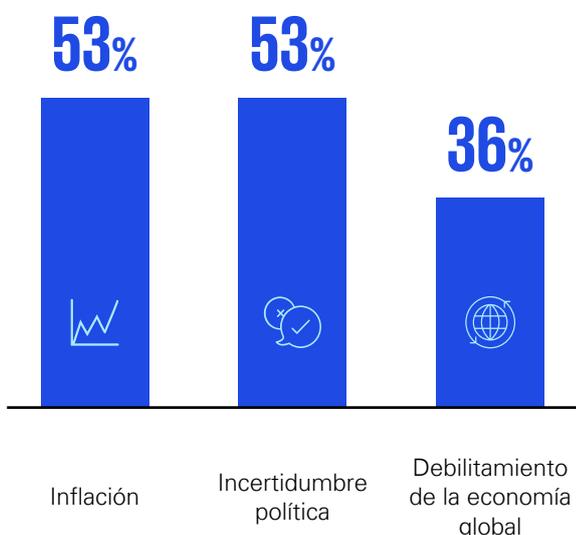
La preocupación por la inflación se mantiene

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 la Comunidad de Madrid, el mes de diciembre cerró con un incremento del IPC de 4,9 puntos en términos interanuales, ocho décimas inferior al dato nacional.

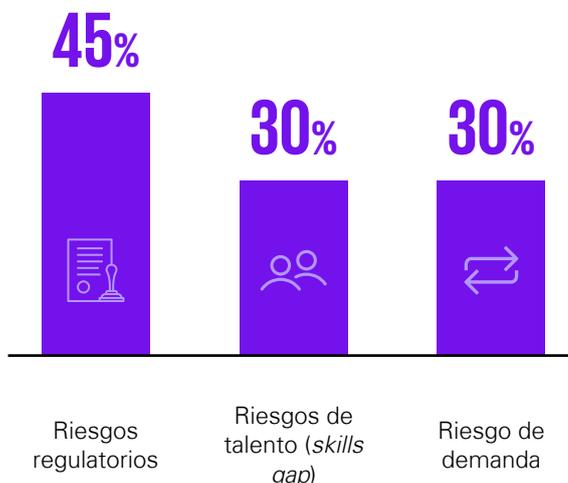
Como resultado, el 53% de los directivos madrileños incluye la inflación entre las principales

amenazas para la economía española en los próximos 12 meses: junto con la incertidumbre política es la opción que registra un mayor porcentaje de respuestas. Además, una de sus consecuencias, el impacto sobre la demanda, se encuentra entre los principales riesgos para el negocio en este año.

Principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses



Principales riesgos para el negocio en los próximos 12 meses



Y es que la inflación ha tenido un impacto significativo en las empresas madrileñas: el 62% 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: la mitad de los directivos encuestados en Madrid (50%) ha renegociado sus contratos con proveedor y un 25% adicional prevé hacerlo en los próximos 12 meses. Además, un 48% ya ha redefinido su política de precios para repercutir el incremento en los costes y un 30% prevé hacerlo en los próximos 12 meses.

El impacto de la inflación en el negocio se refleja también en las demandas al Gobierno central: cerca de la mitad de los encuestados (49%) sitúa las medidas para mitigar los efectos de la escalada de precios en la economía entre las prioridades que debería marcarse el ejecutivo, siendo la opción que más respuestas registra.



Las previsiones de operaciones se mantienen

Un 32% de directivos madrileños señala que sus organizaciones llevarán a cabo compras o adquisiciones en los próximos 12 meses (en la edición de 2022 el porcentaje era del 34%). Además, un 40% cerrará alianzas (dos puntos más que en la edición anterior), poniendo de manifiesto la importancia que cobran este tipo de acuerdos en momentos de incertidumbre, mientras que un 16% llevará a cabo fusiones (14% en 2022). Las desinversiones, por su parte, se mantienen (pasan del 19% al 20%)

No obstante, es necesario destacar una tendencia: si comparamos las expectativas de 2022 con las respuestas que aportan en esta edición los directivos sobre su actividad en el pasado ejercicio, se puede deducir que las operaciones se están ralentizando. Las subidas de tipos de interés, la inflación y el deterioro del crecimiento económico afectan al mercado.

Operaciones corporativas

	Lo haré en los próximos 12 meses (edición 2023)	Ya lo he realizado (edición 2023)	Lo haré en los próximos 12 meses (edición 2022)
Alianza o <i>joint venture</i>	40%	12%	38%
Adquisiciones / compras	32%	13%	34%
Financiar o refinanciar deuda	21%	22%	21%
Desinversiones de negocios <i>non-core</i>	20%	10%	19%
Fusiones	16%	7%	14%
Venta de la compañía	5%	3%	11%

Atentos a la actualidad política

La agenda legislativa, que en los últimos años se ha intensificado a raíz de la pandemia y la guerra en 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 madrileñas: 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 encabezan la lista de riesgos para el negocio en la Comunidad de Madrid: un 45% de los encuestados la marca, un porcentaje que es nueve puntos superior al dato nacional (36%).

Teniendo en cuenta este dato, no es sorprendente que dos de cada tres directivos madrileños que han participado en la encuesta (69%) marque la seguridad jurídica como una de las prioridades

que debería tener el Gobierno central en materia fiscal, un segmento solo superado por aquellos que demandan incentivos fiscales a la inversión, que representan el 75% de los encuestados.

Las cuestiones fiscales ocupan un lugar destacado en las demandas para el Gobierno autonómico: el 42% de los encuestados en Madrid considera que debería tener como prioridad la disminución de la presión fiscal. La eficiencia del gasto público es la opción que registra un mayor número de respuestas (49%). Además, uno de cada tres directivos madrileños (36%) priorizaría también la mejora de la calidad de los servicios públicos.

En lo que respecta a las demandas de carácter económico al Gobierno central, encabezan el listado las mismas demandas que en 2022: las medidas para mitigar la inflación (que marca el 49% de los encuestados), las reformas estructurales (41%) y la eficiencia del gasto (36%).



Prioridades en materia fiscal para el Gobierno central



Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno central



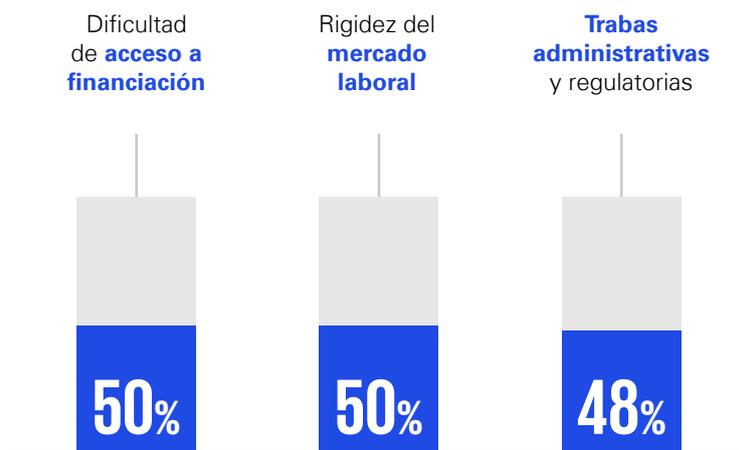
Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno autonómico



Uno de los aspectos cruciales para aumentar la competitividad del tejido productivo español es aumentar el tamaño de las pymes. En un momento de alza de los tipos de interés, la mitad de los directivos madrileños (50%) incluye la dificultad

para acceder a la financiación como uno de los principales obstáculos para el crecimiento de este tipo de empresa. El mismo porcentaje apunta a la rigidez del mercado laboral y un cercano 48% señala las trabas administrativas.

Principales obstáculos que impiden a las pymes españolas aumentar su tamaño



Sobre este informe

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

Contacto

Miguel Ángel Faura

Socio responsable de Empresa

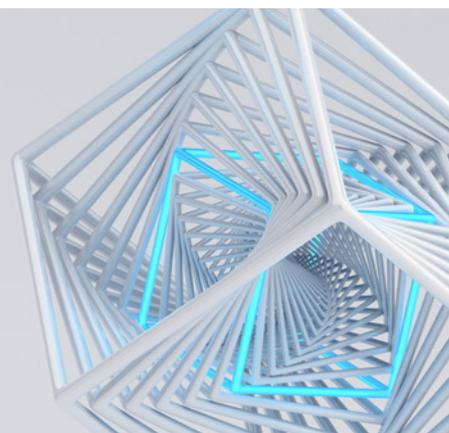
Familiar de KPMG en España

E: mfaura@kpmg.es

T. +34 91 456 38 68

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.

