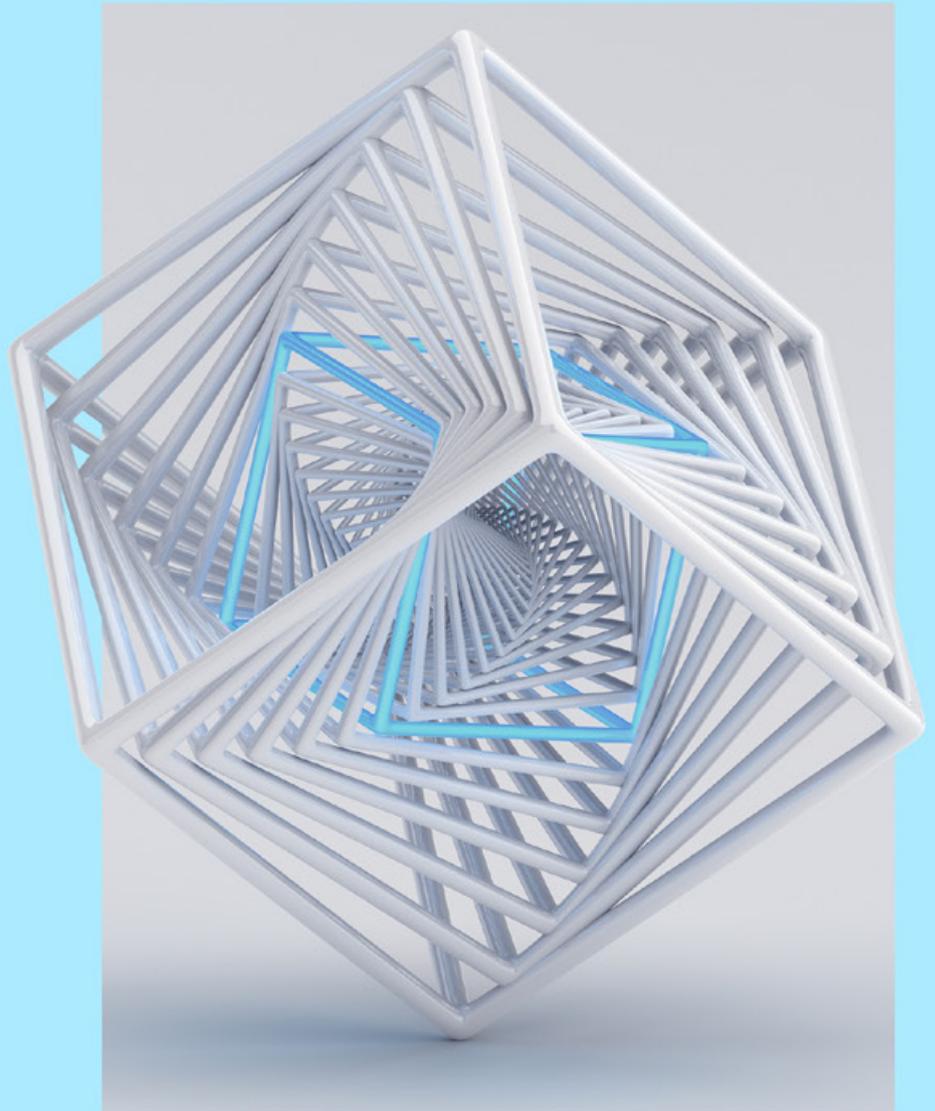




Perspectivas Galicia 2023

Con la colaboración de:





Daniel Fraga
Socio responsable
de KPMG en Galicia

Reinventarse para prosperar

El tejido empresarial gallego afronta un contexto de alta volatilidad e incertidumbre en su camino hacia la transformación y búsqueda de nuevas vías de crecimiento. Pese a ello, Galicia se perfila como una economía capaz de avanzar y modernizarse sobre las bases la digitalización y la sostenibilidad como motores de futuro.

Conscientes de la magnitud de los desafíos, los empresarios gallegos se muestran cautos en sus perspectivas económicas, marcadas por el alza de la inflación, el encarecimiento de la energía o la crisis de suministro, además de problemas estructurales como el reto demográfico. Sin embargo, se muestran más optimistas en sus perspectivas empresariales. Así lo demuestran sus previsiones de facturación, inversión y contratación.

Tal y como se desprende de este informe, los directivos de la región confían en la digitalización como principal vector de crecimiento, apostando a su vez por el talento y la búsqueda de nuevos perfiles profesionales que ayuden a extraer el máximo valor de esta transformación digital. En este sentido, cabe destacar el relevante papel de A Coruña, que ha sido designada sede de la futura Agencia Española de Inteligencia Artificial. Sobre esta línea, será decisivo el desarrollo de la Ciudad de las TIC como ecosistema clave para la innovación y el emprendimiento del tejido empresarial gallego.

Esta apuesta digital traerá consigo nuevas oportunidades para el fortalecimiento de las pymes, así como para la modernización del sector agroalimentario, industrial o de infraestructuras, que tienen un gran peso en la economía gallega. Ejemplo de esto último será la necesaria prolongación del AVE a otras ciudades de Galicia, así como el desarrollo de los puertos y la instalación en nuestra comunidad de los parques de energía eólica marina más relevantes de toda España. Por su parte, la sostenibilidad ocupará también un papel central en las agendas estratégicas de las empresas gallegas que tendrán que seguir desarrollando sus políticas en todo lo relacionado con las cuestiones ESG.

En definitiva, impulsar una economía digital, sostenible y que promueva el talento será decisivo para aprovechar las oportunidades de un entorno económico y empresarial ciertamente complejo. Por ende, a medida que se disipen las incertidumbres, no cabe duda de que las empresas gallegas lograrán consolidar la senda de su crecimiento y asegurar un futuro prometedor para la región.



Entorno

La economía gallega cerró el último trimestre de 2022 con un incremento del PIB del 1,9% en términos interanuales, de acuerdo con las estimaciones de crecimiento por comunidades autónomas que realiza la AIReF, un dato ocho décimas por debajo de la media nacional. El encarecimiento de la energía y las materias primas tuvo un importante impacto en la inflación, que cerró 2022 con un incremento del 6,4% en Galicia, siete décimas más respecto al conjunto de España. Un dato positivo es el del desempleo, que cerró el pasado año en el 10,63%, frente al 12,87% de España, según datos de la EPA. La región acabó 2022 por encima de los 1,1 millones de trabajadores, una cifra que no se registraba desde 2009.

Cautela en las perspectivas económicas y optimismo contenido en las empresariales

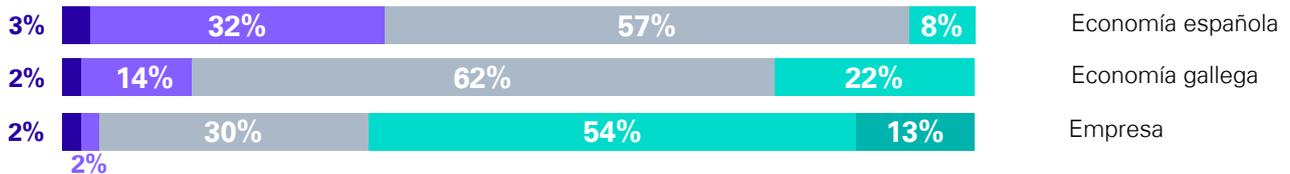
Conscientes de la complejidad que impera en el entorno económico y empresarial, los directivos de Galicia se muestran prudentes respecto a la situación de la economía española. De hecho, el 57% califica la situación económica actual como regular, un resultado idéntico a las previsiones del conjunto de España. Por su parte, un 35% considera que es mala o muy mala (28%, según el dato nacional). En relación con las perspectivas a corto plazo, más de la mitad (51%) de los directivos

gallegos encuestados considera que la economía nacional empeorará en los próximos doce meses.

Las perspectivas económicas para Galicia mantienen también un tono prudente: el 62% de los directivos gallegos califica como regular la situación económica actual de la región y el mismo porcentaje de encuestados (62%) cree que la economía regional se mantendrá igual en los próximos 12 meses. Un 24% cree 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.

En cambio, las perspectivas empresariales presentan una tendencia más optimista. En este sentido, dos de cada tres directivos gallegos (67%) considera que su empresa se encuentra en una situación buena o excelente (seis puntos por debajo del dato nacional) y casi la mitad (49%) cree que evolucionará a mejor en el corto plazo (cinco puntos superior respecto al conjunto de España).

En consecuencia, las previsiones de facturación, inversión y empleo responden a este mayor optimismo. Sin ir más lejos, el 73% de las empresas gallegas prevé incrementar sus ventas (tres puntos

superior respecto al dato nacional). En esa línea, más de la mitad (56%) de los empresarios gallegos espera aumentar su inversión, seis puntos porcentuales más que la media del conjunto nacional.

Cuando se les pregunta a los directivos gallegos sobre su plantilla, el 41% asegura que ampliará el número de empleados a lo largo de 2023, mientras que el 48% mantendrá sus equipos, lo que pone de manifiesto la apuesta de los empresarios por la creación y protección del empleo.

Comportamiento esperado de la facturación de su empresa en 2023



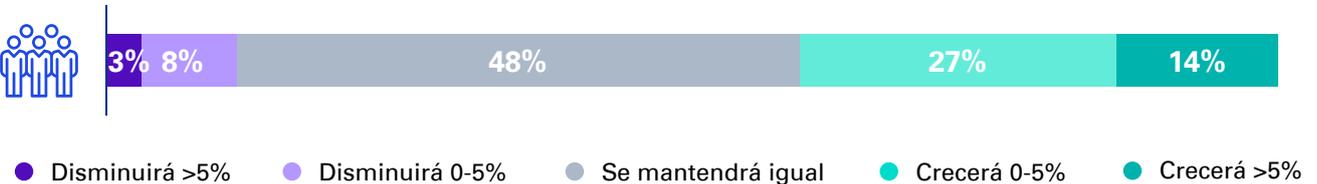
Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

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.

Por su parte, las estrategias de internacionalización se van a ver incrementadas a lo largo de 2023: casi la mitad (48%) de los encuestados de la región asegura que tiene presencia internacional y planea ampliarla en los próximos meses. De hecho, los directivos gallegos conceden una gran importancia a la expansión internacional de sus empresas: un 44% de los encuestados la incluye entre sus prioridades estratégicas.

Las empresas gallegas que van a potenciar su internacionalización pondrán el foco en Estados Unidos (mercado prioritario para el 56%) y la Unión Europea. También destacan los mercados de Latinoamérica y Reino Unido, objetivo del 34% que prevén ampliar mercado.

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

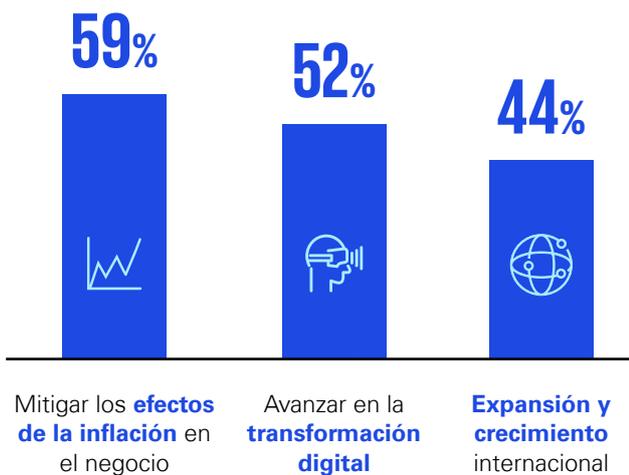


El impulso digital como valor diferencial

Más de la mitad de los empresarios gallegos encuestados (52%) sitúa la transformación digital como una de sus principales prioridades estratégicas para los próximos doce meses. No es de extrañar, por tanto, que el 49% de los directivos gallegos

destaque la digitalización y adopción de nuevas tecnologías como uno de los principales desafíos que deberá afrontar su organización a medio plazo (próximos tres años).

Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses



En momentos de incertidumbre y alta volatilidad, las empresas gallegas son conscientes de la necesidad de apostar por la digitalización como una de las principales palancas de su crecimiento

Tanto es así que la mayoría de las empresas del tejido empresarial gallego que han participado en esta encuesta (86%) asegura haber replanteado su estrategia digital o prevé hacerlo en los próximos doce meses.

Los avances en digitalización y la implementación de nuevas tecnologías requieren, a su vez, el establecimiento de marcos seguros que garanticen la confianza y privacidad de este ecosistema digital. Esta realidad coincide con la mayor proliferación de riesgos cibernéticos ante el estallido de la guerra en Ucrania. A este respecto, el 40% de las empresas gallegas asegura haber sufrido algún tipo de ciberataque en los últimos doce meses. En consecuencia, el 44% de las empresas gallegas tiene previsto invertir en ciberseguridad.

Afianzar las capacidades digitales

La valoración que realizan los directivos gallegos sobre la adaptación digital de su compañía es similar al dato nacional. Por su parte, la nota que conceden las empresas a las capacidades digitales de su plantilla disminuye en dos décimas respecto al dato nacional de 2022.

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



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



Redefinir la transformación verde

Pese a la inestabilidad que impera en el contexto, los directivos gallegos no desvían su mirada de la importancia de avanzar en materia de sostenibilidad, tal y como apunta el 43% de las empresas de la región, que posicionan la adopción y el desarrollo de las cuestiones ESG entre sus principales prioridades estratégicas para los próximos doce meses.

Conscientes del papel de la transformación sostenible, el 41% de los empresarios gallegos asegura haber replanteado su estrategia ESG, mientras que un 29% prevé hacerlo en los próximos doce meses.



El talento como prioridad ante un entorno incierto

Las capacidades y habilidades de los profesionales desempeñan un papel decisivo a la hora de adaptarse con rapidez a los cambios y continuar estimulando el crecimiento económico. No es de sorprender, por tanto, que casi la mitad de los empresarios gallegos (49%) sitúen la atracción y fidelización del talento como uno de sus principales retos.

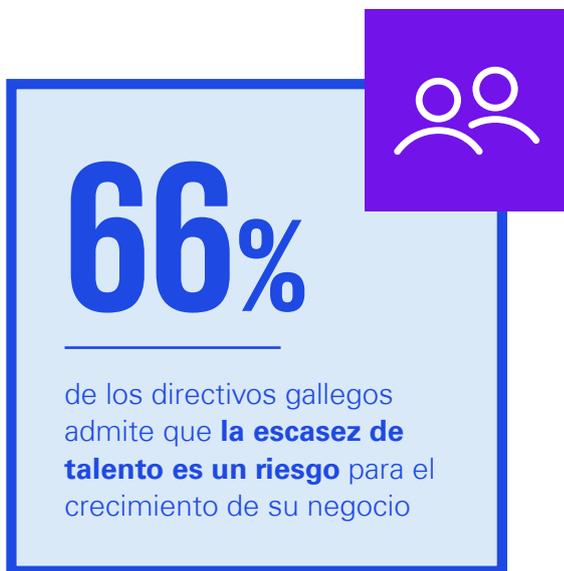
Y es que el 61% de encuestados manifiesta que su empresa está experimentando dificultades para incorporar el talento necesario para alcanzar sus objetivos de crecimiento. Por su parte, dos de cada tres empresarios de la región (66%) asegura que la escasez de talento supone un riesgo para el crecimiento de su negocio.

Principales retos para las empresas gallegas en los próximos tres años

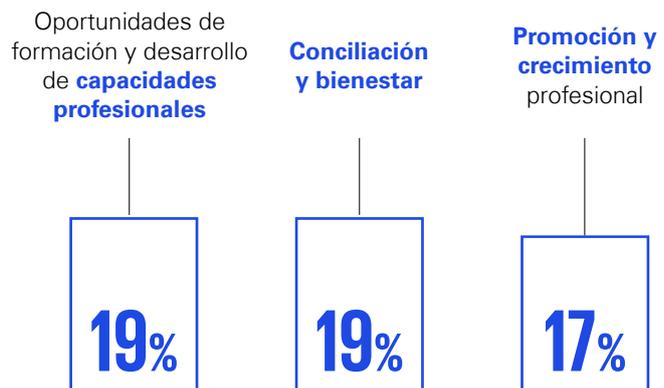


Las demandas y prioridades de los profesionales se han transformado de forma significativa tras la pandemia. Como consecuencia, es necesario que adapten su propuesta de valor para el empleado con el fin de atender a estas nuevas expectativas. En ese proceso, un 19% pondrá el

foco en las oportunidades de formación y desarrollo, mismo porcentaje que priorizará la conciliación y el bienestar en sus propuestas de valor para el empleado, un 17% potenciará la promoción y el crecimiento profesional y un 16% prestará especial atención a la compensación y beneficios.



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



En el ámbito de la formación, existe un amplio margen de crecimiento, ya que solo uno de cada tres encuestados (33%) asegura que su organización dispone de un programa de *upskilling* y *reskilling* para sus profesionales (resultado ocho puntos inferior al de la media nacional). Al igual que ocurre en el ámbito nacional y en otras comunidades autónomas,

apuntan a que el trabajo en la oficina será el modelo predominante. En el caso de esta región, un 30% de los encuestados cree que en tres años sus equipos trabajarán de forma totalmente presencial. A este porcentaje se suma un 38% que apunta a que el modelo híbrido con mayor peso del trabajo en la oficina será el más extendido a medio plazo.



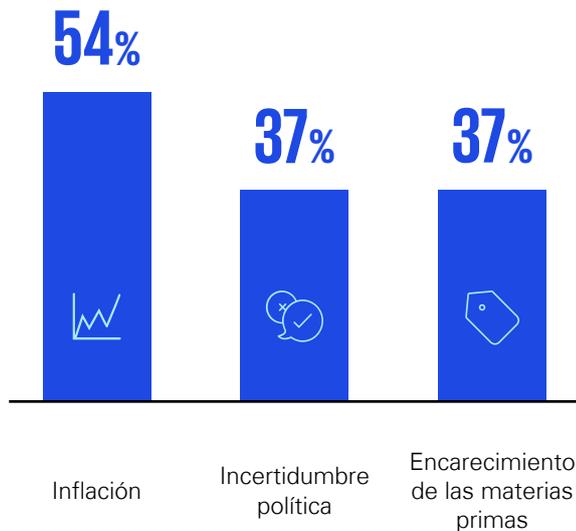
Un 30% de los encuestados cree que en tres años sus equipos trabajarán de forma **totalmente presencial**

El alza de la inflación inquieta al entorno empresarial

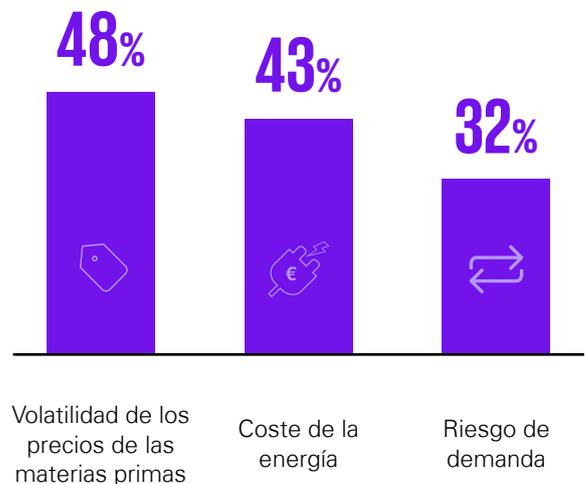
El aumento persistente de los precios representa una preocupación central para el tejido empresarial de Galicia. Y es que el IPC de la región cerró 2022 con un incremento del 6,4%, mientras que la inflación subyacente de la región se situó en el 7,8% (7% en el conjunto de España).

A este respecto, más de la mitad de los encuestados (54%) considera que la inflación es una de las principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses y tres aspectos relacionados, la volatilidad de los precios de las materias primas, el coste de la energía y el riesgo de demanda, se sitúan como los riesgos más comunes en las estrategias de las empresas gallegas.

Principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses



Principales riesgos para el negocio en los próximos 12 meses



Cuando se les pregunta a los empresarios de la región por el impacto de la inflación en sus márgenes de beneficio, el 75% de participantes advierte que ha sido alto o muy alto en 2022 (seis puntos porcentuales más respecto al dato nacional). De hecho, casi la mitad de encuestados (49%) ha tenido que renegociar contratos con proveedores y el 29% espera hacerlo en los próximos doce meses. Además, un 48% ha replanteado su política de precios para reflejar el incremento de los costes y un 41% prevé hacerlo a lo largo del ejercicio.

Las demandas hacia el Gobierno central también reflejan el impacto que está teniendo la inflación en las empresas de la región: el 43% de los encuestados sitúa las medidas para mitigar los efectos de la escalada de precios entre las principales prioridades que debería marcarse el Ejecutivo, posicionándose como la opción que registra el segundo mayor porcentaje de respuestas.



Operaciones corporativas: previsiones más moderadas que las nacionales

A tenor de las respuestas recabadas en el sondeo, en Galicia, la actividad en el ámbito de las operaciones corporativas será moderada, especialmente si se compara con las previsiones para España: un 13% de los empresarios gallegos señala que su organización llevará a cabo fusiones en los próximos doce meses (19%, según el dato

nacional) mientras que el 11% de los directivos de Galicia prevé el cierre de alianzas o *joint-ventures* en el corto plazo (porcentaje 18 puntos inferior al español). Solo hay un excepción: la financiación y refinanciación de deuda, que abordará el 21% de los encuestados (22% a escala nacional).

Operaciones corporativas

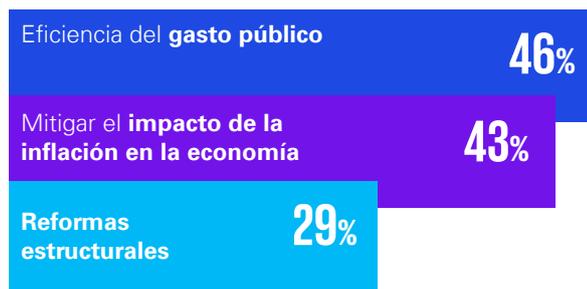
	Lo haré en los próximos 12 meses	Ya lo he realizado
Adquisiciones / compras	35%	10%
Financiar o refinanciar deuda	33%	21%
Alianza o <i>joint venture</i>	22%	11%
Desinversiones de negocios <i>non-core</i>	14%	10%
Fusiones	13%	13%
Venta de la compañía	6%	2%

Pendientes de la actualidad política

La actividad legislativa de este año se verá afectada por la celebración de elecciones locales y generales (aunque no regionales en el caso de Galicia). En este sentido, un 37% de los empresarios gallegos sitúa la incertidumbre política entre las principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses. Se trata de la opción que registra el segundo mayor porcentaje de respuesta, solo superado por el de la inflación.

En este año electoral, la demanda más común tanto al Gobierno central como al autonómico es la eficiencia del gasto público. Además, en el ámbito estatal, los empresarios gallegos piden medidas para mitigar los efectos de la inflación, mientras que, en el regional, consideran que se debería priorizar la disminución de la presión fiscal.

Prioridades en materia fiscal para el Gobierno central



Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno autonómico



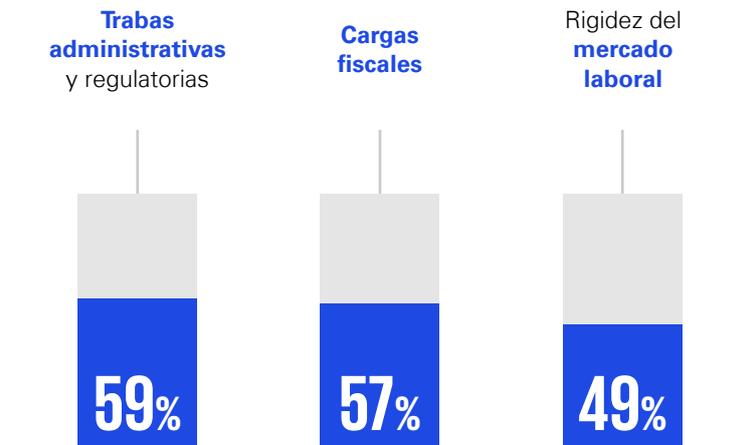
En el ámbito fiscal, dos de cada tres empresarios gallegos (67%) demandan al Gobierno central incentivos fiscales a la inversión y a la mejora de la competitividad y un porcentaje similar, un 63%, cree necesario reforzar la seguridad jurídica. Asimismo cabe destacar que más de la mitad reclama una mayor simplificación y mejor coordinación de la fiscalidad estatal, autonómica y local (57%).

Precisamente, las carga fiscales se encuentran entre los principales obstáculos que frenan el crecimiento de las pymes, según lo cree el 57% de empresarios gallegos. Un porcentaje algo más alto, el 59%, apunta a las trabas administrativas y regulatorias y un 49% considera que la rigidez del mercado laboral limita la expansión de este tipo de empresas.

Prioridades en materia fiscal para el Gobierno central



Principales obstáculos que impiden a las pymes españolas aumentar su tamaño



Sobre este informe

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

Contacto

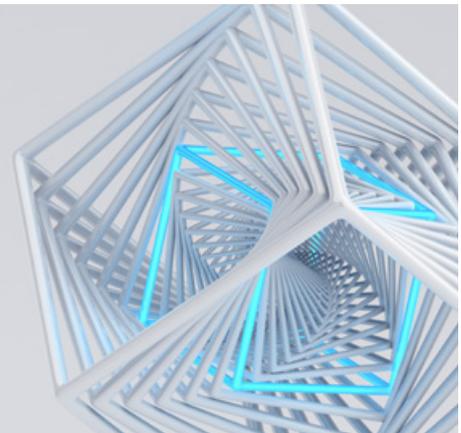
Daniel Fraga

Socio responsable de
KPMG en Galicia

E: dfraga@kpmg.es

T. +34 679 45 09 87

**Consulta los resultados de
Perspectivas España 2023**



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.

