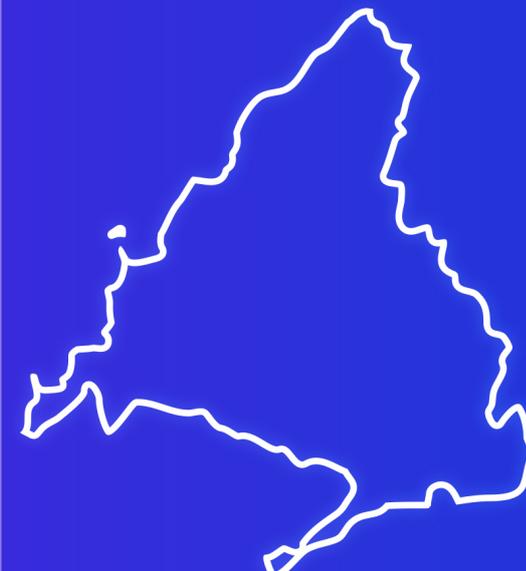




Perspectivas Comunidad de Madrid 2024

Con la colaboración de:



Una visión que aúne la innovación y el talento



Miguel Ángel Faura
Socio de KPMG en España

La búsqueda e identificación de nuevas oportunidades económicas no cesa para el tejido empresarial madrileño. Pese a los desafíos de un contexto incierto y cambiante, los directivos y empresarios se mantienen optimistas, pues confían en la innovación, el talento y la sostenibilidad como pilares para impulsar nuevas vías de crecimiento.

Y es que no es para menos: en los últimos diez años Madrid acumula un aumento del PIB real del 11%, el doble que la media nacional. Su proyección internacional y apuesta tecnológica, el dinamismo de actividades como el comercio y el turismo, y la resiliencia mostrada por el sector financiero son buena muestra de ello. Este favorable desempeño, unido a la alta diversificación de la economía madrileña, suponen un revulsivo para la generación de empleo.

En este sentido, las empresas madrileñas posicionan la innovación y la transformación digital en el centro de sus estrategias corporativas. Todo ello de la mano del talento, que será crucial para adaptarse a los desafíos de un entorno en constante cambio. De hecho, la Comunidad de Madrid pretende convertirse en el hub de investigación e innovación más relevante del sur de Europa para 2030, impulsando así clústeres en áreas como la biotecnología, los semiconductores o la industria aeroespacial. Además de garantizar su crecimiento en términos de volumen, las organizaciones están decididas a crecer en materia de ESG, promoviendo así su competitividad y valor diferencial en el mercado.

En definitiva, no hay duda de que la innovación y la capacidad de transformación del tejido empresarial madrileño redundará en un mayor crecimiento, inversión y modernización de la economía. Continuemos trabajando para hacerlo posible y proyectarnos al futuro como referentes nacionales e internacionales.



Entorno

A pesar de la complejidad del entorno, la Comunidad de Madrid experimentó un crecimiento del 2% en su PIB en 2023, según las previsiones de la AIReF. De este modo, la economía madrileña habría experimentado el mismo impulso que la autoridad independiente estima para la economía española. Los precios, motivo de inquietud para los empresarios, cerraron el último mes del año en el 2,7%, cuatro décimas por debajo del dato nacional y más de dos puntos por debajo del registro de diciembre de 2022 (4,9%). La buena evolución de estas variables se deja sentir en el mercado de trabajo: en el cuarto trimestre del año la tasa de paro se situó en el 9,72%, frente al 11,76% del conjunto de España y al 11,51% registrado en el último trimestre de 2022.

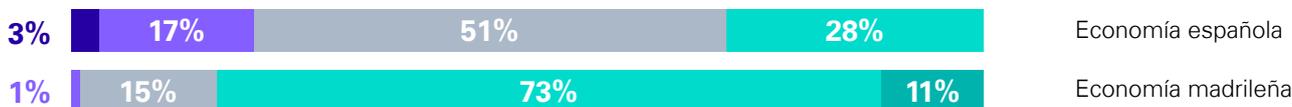
Previsiones optimistas sobre la economía regional y el negocio

Las valoraciones de los empresarios y directivos madrileños cambian significativamente en función del ámbito que evalúen. De este modo, mientras la opinión mayoritaria sobre la situación actual de la economía española es que es regular (el 51% de los encuestados así lo considera), el 84% califica la situación actual de la economía regional como buena o excelente. Algo similar ocurre en las

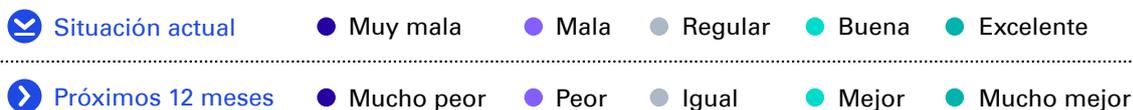
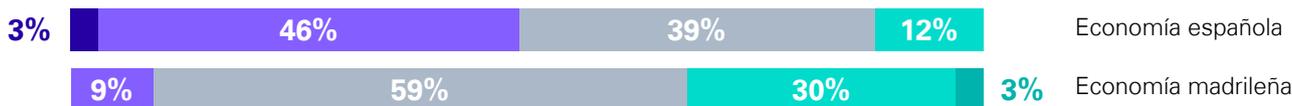
previsiones a 12 meses: un 49% anticipa que a lo largo del ejercicio la economía nacional irá a peor. En cambio, el porcentaje que prevé una evolución negativa de la economía madrileña es solo del 9%. El 59% cree que se mantendrá igual y uno de cada tres (33%) espera que mejore.

Valoración actual y perspectivas para los próximos 12 meses

Situación actual



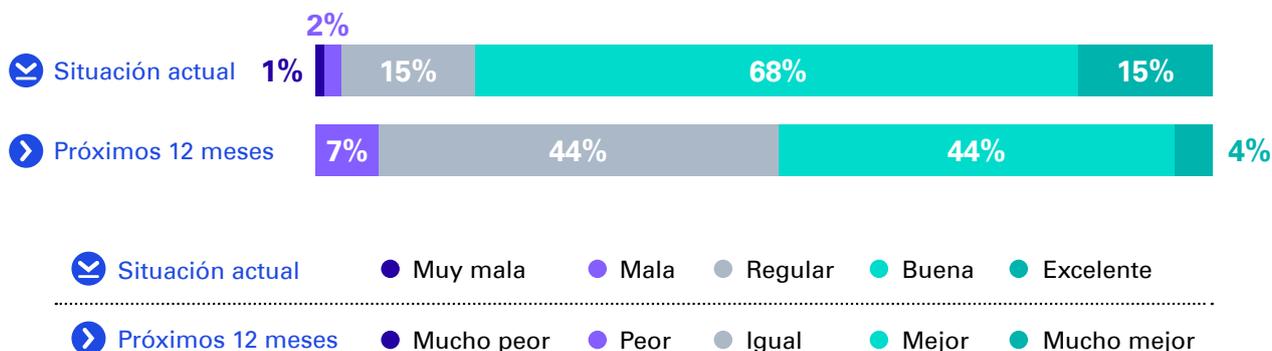
Próximos 12 meses



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

En lo que respecta a sus empresas, el optimismo caracteriza tanto las valoraciones como las previsiones para este ejercicio: el 83% evalúa como buena o excelente la coyuntura actual de su

organización y un 48% cree que mejorará a lo largo de 2024. Estos porcentajes son similares a los registrados en el conjunto de España.

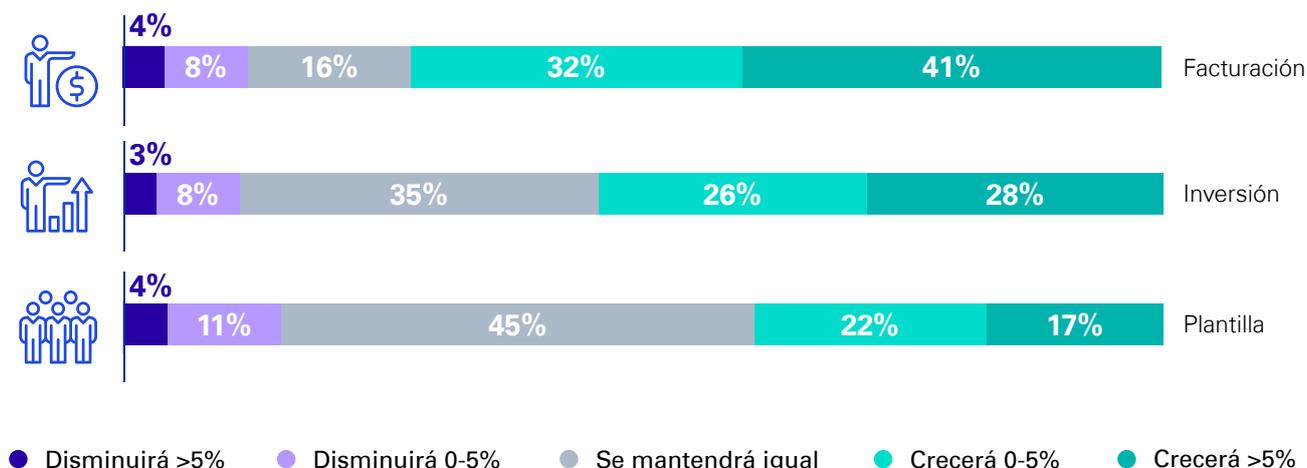


Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

En consecuencia, las previsiones sobre facturación e inversión también son positivas y son idénticas a las de 2023: un 73% anticipa que aumentará sus ventas y un 54% invertirá más. Sin embargo, en lo que respecta al empleo, las perspectivas se moderan al igual que en la pasada edición: un 39%

prevé ampliar su plantilla (42% en 2023) y un 45% la mantendrá en los niveles actuales (47% en la pasada edición). No obstante, las cifras ponen de manifiesto la solidez del compromiso de los empresarios y directivos madrileños con el empleo.

Perspectivas sobre la facturación, inversión y plantilla de la empresa en 2024:



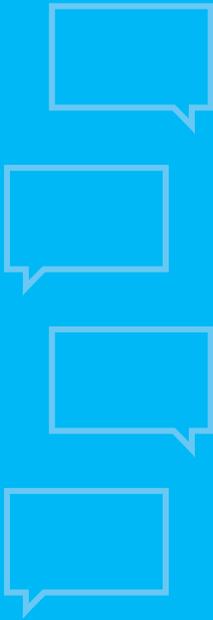
Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

En lo que respecta a las estrategias de internacionalización, los líderes empresariales madrileños van a seguir potenciándolas en 2024: un 43% de los encuestados ya desarrolla actividad en otros países y va a ampliarla y un 3% aún no tiene presencia internacional, pero iniciará su expansión a lo largo del ejercicio. La UE, Latinoamérica y Estados Unidos, mercados tradicionales para las empresas españolas, serán los destinos principales de estos empresarios madrileños.



46%

de los encuestados
va a **impulsar su
internacionalización**
en los próximos 12
meses



Una transformación que no cesa

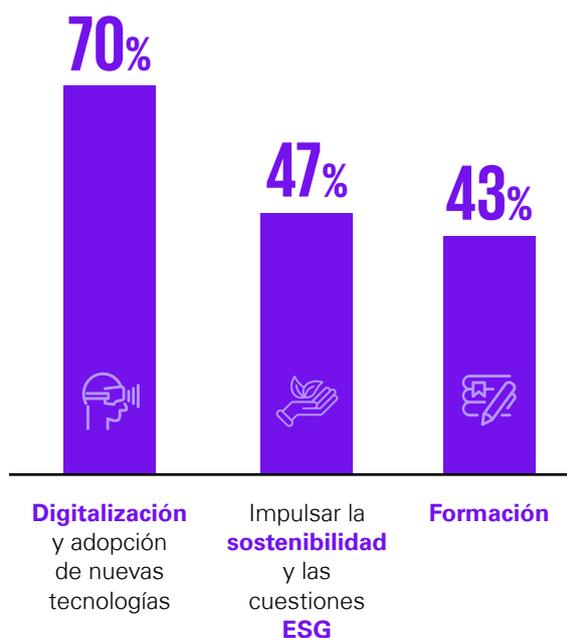
Un año más, la transformación digital y sostenible ocupa un lugar destacado en las agendas de las empresas madrileñas, que son conscientes de la necesidad de seguir avanzando en este proceso para aumentar su competitividad y garantizar su crecimiento a largo plazo. De este modo, la digitalización, que marca el 70% de la muestra, y el

desarrollo de las cuestiones de sostenibilidad y ESG, con el 46%, se encuentran entre las tres prioridades estratégicas más comunes entre los empresarios y directivos de la región. En consecuencia, son las dos áreas en las que los líderes empresariales prevén invertir más en este ejercicio.

Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses



Prioridades de inversión para los próximos 12 meses



Estos resultados ponen de manifiesto el ritmo con el que la tecnología está evolucionando y se está integrando en todos los ámbitos de la sociedad junto con el mayor escrutinio de los ciudadanos sobre la actividad de las empresas y su contribución a la sociedad en un momento de incertidumbre económica y climática. Todo ello exige una revisión de los planes de digitalización y de los compromisos

en aspectos ESG. De hecho, un 71% de los encuestados en la Comunidad de Madrid afirma que su organización ya ha redefinido su estrategia de transformación digital y un 21% comparte que lo hará en los próximos 12 meses. En el caso de las estrategias de ESG, un 59% ya las ha revisado y un 26% lo hará a lo largo de 2024.

Una transición verde que involucre a todos

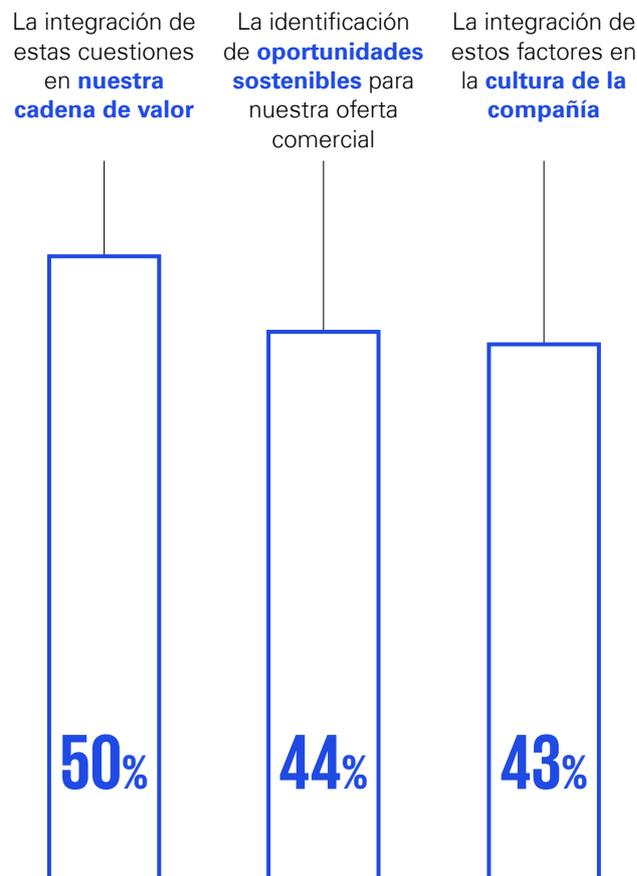
La integración de la sostenibilidad en las estrategias de negocio avanza con mayor ritmo entre el tejido productivo de la Comunidad de Madrid que en el del conjunto de España: mientras que el 68% de los encuestados en Madrid afirma que su organización dispone de objetivos e indicadores concretos para evaluar sus progresos en materia ESG, en España el porcentaje se reduce hasta el 56%.

También se muestran más convencidos del impacto que los asuntos ESG pueden tener en sus resultados financieros: un 41% de los encuestados madrileños cree que tienen un efecto positivo, frente al 34% que comparte esta opinión entre los participantes españoles.

De hecho, la innovación sostenible, que pone de manifiesto que los asuntos ESG constituyen un motor de crecimiento, será uno de los aspectos relacionados con la sostenibilidad que más peso tendrán en las agendas corporativas. Entre ellos se encuentran también el cambio climático y el compromiso con la sociedad.

Para que este compromiso sea percibido como real es necesario vincular a todas las personas que intervienen en el negocio, no solo a sus profesionales, sino también a sus proveedores. Conscientes de ello, los empresarios y directivos madrileños incluyen la integración de los factores ESG en la cadena de valor y en la cultura de la compañía, además de la identificación de oportunidades sostenibles a nivel comercial, entre los principales retos en materia de sostenibilidad a los que se enfrenta su compañía a medio plazo (tres años).

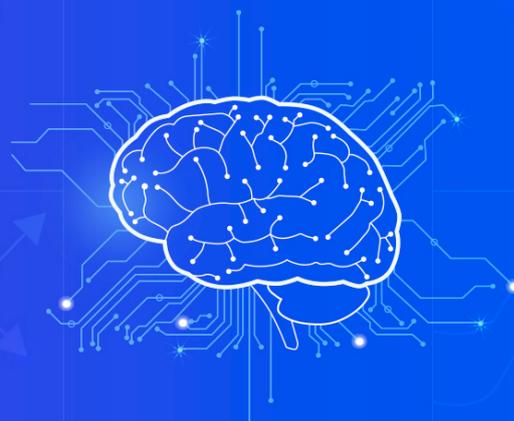
Principales retos en materia de sostenibilidad a medio plazo (tres años)



Inteligencia artificial generativa

Si hay una tecnología que demuestra la rapidez con la que está evolucionando el proceso de digitalización es la inteligencia artificial generativa (IAGen). A tenor de los resultados de la encuesta, los empresarios y directivos madrileños son conscientes de las oportunidades que trae consigo esta tecnología y se muestran dispuestos a integrarla en sus organizaciones. De hecho, el 24% ya lo ha hecho y un 41% adicional lo hará en este ejercicio. Si se suman ambos porcentajes, el nivel de adopción de la IAGen entre las organizaciones madrileñas es 11 puntos porcentuales superior a la media nacional (54%).

Al igual que en el conjunto de España, operaciones, relación con el cliente y marketing son los ámbitos en los que más se va a aplicar esta tecnología. Gestión del cambio y talento son los principales retos para su implantación.

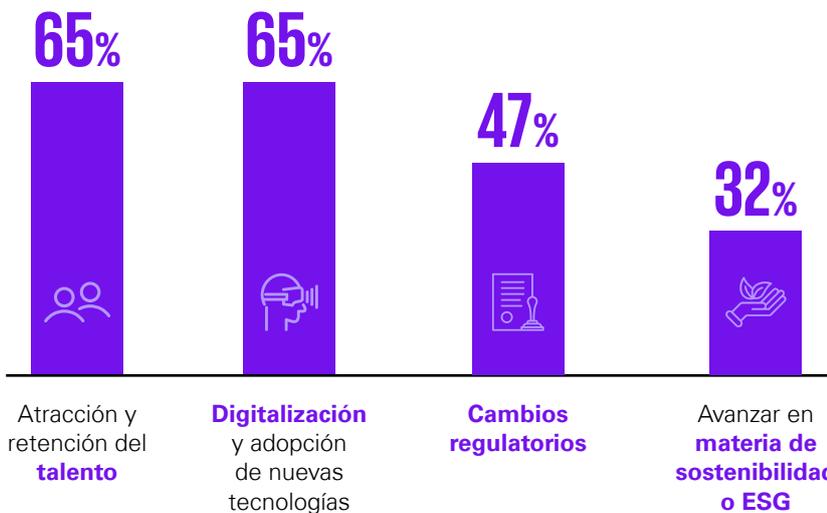


Sin talento no hay transformación

El éxito de la transformación digital y sostenible depende de las capacidades y habilidades de los profesionales. No resulta por tanto sorprendente que el talento sea, junto con la digitalización, el reto más común a medio plazo (tres años) entre

los empresarios y directivos madrileños que han participado en la encuesta. Además, un 62% lo incluye entre sus prioridades estratégicas y un 43% entre sus áreas de inversión preferentes para 2024.

Principales retos para las empresas en los próximos tres años



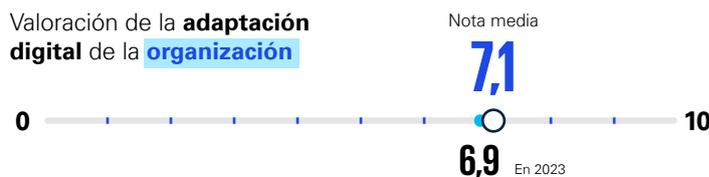
57%

de los empresarios y directivos madrileños está teniendo dificultades para incorporar el talento que necesita.

Esta inversión es urgente si se tiene en cuenta que el 57% de los encuestados en Madrid asegura que está teniendo dificultades para incorporar el talento que necesita y menos de la mitad, el 43%, afirma sin reservas que su organización dispone de un programa de upskilling y reskilling para sus profesionales.

Esta escasez puede ralentizar la evolución de las necesarias transformaciones de las que depende el crecimiento de las empresas (y por tanto de la economía) a medio y largo plazo.

El impacto es especialmente evidente en el caso de la digitalización. Un 49% de los encuestados asegura que este proceso se está viendo ralentizado por la falta de habilidades y capacidades dentro del organización. La nota que otorgan a las capacidades digitales de su plantilla (6,7) no ha variado en las últimas tres ediciones de Perspectivas España.



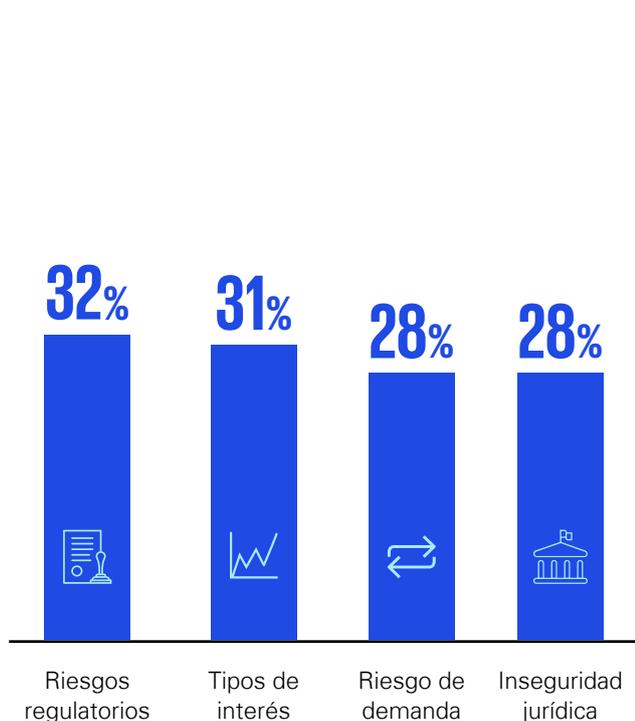
La incertidumbre política y la inflación generan inquietud

A pesar de que la inflación de la región se contuvo en 2023, situándose por debajo de la estatal, el incremento de precios se dejó sentir en las cuentas de resultados de las empresas madrileñas. El 62% de los empresarios y directivos de la Comunidad de Madrid que han participado en Perspectivas España comparte que en el pasado año la inflación tuvo un impacto alto o muy alto en sus márgenes de beneficio. Si los costes continúan aumentando

en este ejercicio, un 48% tratará de revertirlos potenciando la eficiencia en sus procesos y un 37% se muestra decidido a trasladarlos a los precios de sus productos y servicios.

La inquietud que sigue generando la inflación se refleja en los mapas de riesgos, en los que dos aspectos relacionados, el riesgo de demanda y los tipos de interés, se sitúan entre las principales amenazas para el negocio en 2024.

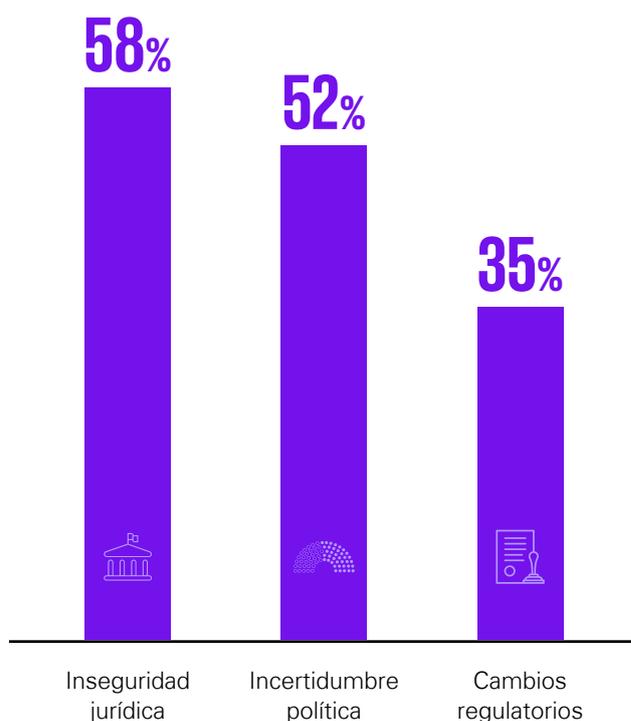
Principales riesgos para el negocio en los próximos 12 meses



No obstante, según las respuestas recabadas, los riesgos que más preocupan a los empresarios madrileños están relacionados con la actualidad política y legislativa.

Más de la mitad de los encuestados en Madrid sitúa la inseguridad jurídica y la incertidumbre política entre las principales amenazas para la economía

Principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses



española en 2024 (58% y 52% de la muestra, respectivamente). Un 35% apunta también a los cambios fiscales. En lo que respecta al negocio, los empresarios madrileños muestran su inquietud por el impacto de los riesgos regulatorios y la inseguridad jurídica.

Previsiones de operaciones corporativas, en línea con 2023

Las previsiones que comparten los empresarios y directivos sobre su actividad en el mercado de transacciones son similares a las de 2023. Un 30% prevé que completará adquisiciones o compras (32% en la pasada edición), mientras que un 37% cerrará

alianzas (40% en 2023). Las perspectivas de fusiones se reducen en cuatro puntos hasta el 12%. Por su parte, las desinversiones se mantienen similares respecto al anterior ejercicio (19%).

Operaciones corporativas	Lo haré en los próximos 12 meses (edición 2024)	Lo haré en los próximos 12 meses (edición 2023)
Alianza o <i>joint venture</i>	37%	40%
Adquisiciones/compras	30%	32%
Financiar o refinanciar deuda	21%	21%
Desinversiones de negocios <i>non-core</i>	19%	20%
Fusiones	12%	16%
Venta de la compañía	4%	5%

En este escenario, la eficiencia del gasto público y la mejora de la calidad de las instituciones son las demandas más comunes de los empresarios madrileños al Gobierno central, junto con las medidas para mitigar el impacto de la inflación.

Por su parte, la eficiencia del gasto público y la disminución de la presión fiscal son las demandas

principales al Gobierno regional. Cabe destacar que un 37% de los encuestados madrileños sitúa también entre estas demandas mejorar la calidad del servicio educativo, petición que obviamente no se puede desligar del urgente reto del talento, que requiere respuestas colaborativas desde las administraciones públicas y el sector privado.

Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno central



Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno autonómico



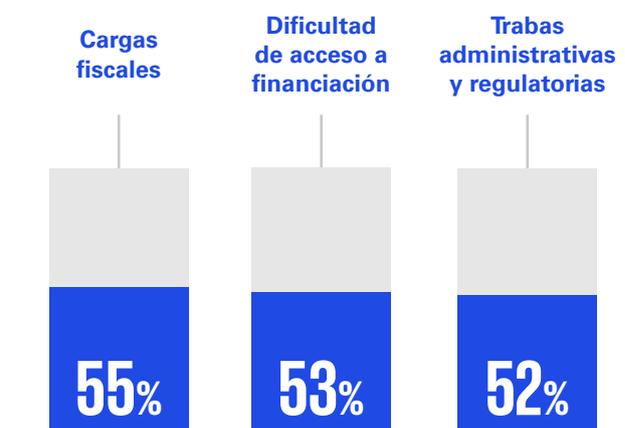
En lo que respecta a la política fiscal y como resultado de la mayor preocupación que genera el escenario político, cabe destacar que tres de cada cuatro encuestados (74%) reclaman mayor seguridad jurídica entre sus demandas al Gobierno central en materia fiscal. Un 66% pide incentivos a la inversión y un 52% una mejor coordinación de la fiscalidad estatal, autonómica y local.

Precisamente, un 55% de los empresarios madrileños considera que las cargas fiscales limitan el crecimiento de las pymes. La dificultad para acceder a la financiación (más en un contexto de tipos de interés altos) y las trabas regulatorias son destacadas por más de la mitad de la muestra.

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 madrileños en la encuesta Perspectivas España 2024 realizada entre el 12 de diciembre de 2023 y el 5 de febrero de 2024.

Contacto

Miguel Ángel Faura Borruey
Socio de KPMG en España

✉ mfaura@kpmg.es

☎ +34 660 37 98 92



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.

© 2024 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.

