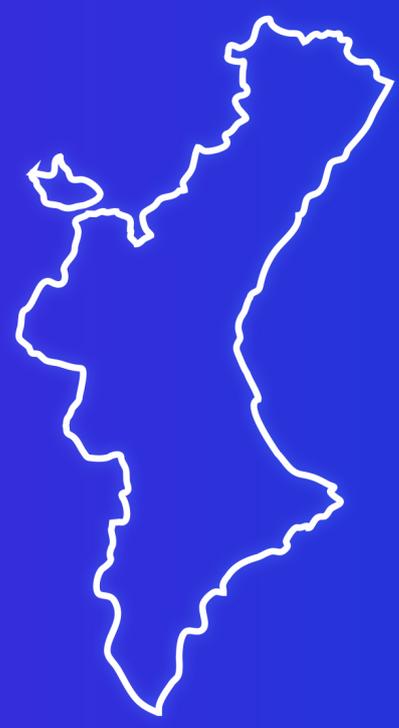




Perspectivas Comunidad Valenciana 2024

Con la colaboración de:



Convertir las barreras en oportunidades



Miguel Ángel Paredes
Socio responsable de KPMG
en Comunidad Valenciana y
Región de Murcia

El tejido empresarial de la Comunidad Valenciana, del que el 91% aproximadamente es empresa familiar, ha demostrado su fortaleza a pesar de las múltiples amenazas y desafíos del contexto actual, marcado por las presiones inflacionistas, el aumento de los precios de la energía, las subidas de tipos de interés, las disrupciones en la cadena de suministro o las tensiones geopolíticas. La evolución del sector turístico, el dinamismo de la actividad manufacturera y el comportamiento de las exportaciones han impulsado la actividad de la región en un año complejo.

Los directivos y empresarios valencianos, que son más optimistas sobre la evolución de la economía valenciana que la nacional y que afrontan el futuro con prudencia, apuestan por la transformación digital para impulsar su competitividad y continuar siendo referentes en sectores punteros como la industria de automoción, turismo o la agroalimentaria. Conscientes de esta necesidad, centran su mirada en atraer y fidelizar el mejor talento, sobre todo para integrar nuevas tecnologías como la inteligencia artificial generativa en sus negocios.

Asimismo, la sostenibilidad sigue ocupando un lugar destacado en los planes de inversión, lo que será imprescindible para impulsar proyectos verdes y orientados a alcanzar la neutralidad climática desde una mirada multisectorial. Focalizan también sus acciones en mitigar los impactos de la inflación en sus negocios y demandan una mayor estabilidad política y seguridad jurídica, así como una menor presión fiscal.

En suma, pese a que impera la necesidad de responder a los retos más inmediatos del actual contexto, el tejido empresarial valenciano no aparta su mirada de sus objetivos en el medio y largo plazo. Y es que impulsar su transformación será clave para lograr una economía más resiliente, digital y sostenible.



Salvador Navarro
 Presidente de la
 Confederación Empresarial
 de la Comunitat Valenciana

Hacia una economía más competitiva

En primer lugar, me gustaría felicitar a KPMG, por este informe, un regalo para las organizaciones empresariales en tanto que nos permite conocer más a fondo cuál es el sentir y las prioridades para el tejido productivo.

A una economía tan abierta al exterior, como la nuestra, y en un contexto de globalización tan avanzado como en el que estamos inmersos, los conflictos y la ralentización generalizada, forzosamente tienen que afectarla y así está siendo. Las empresas se siguen enfrentando a elevados costes energéticos, financieros, de materias primas y componentes, y a una nueva escalada de los costes laborales. Además, como también se recoge en este informe, se extienden las dificultades para contratar personal cualificado.

Es en ese contexto en el que hay que entender cada una de las medidas que defendemos desde las organizaciones empresariales para contrarrestar tanta incertidumbre y que en el caso de la Comunitat Valenciana, por nuestra crónica infrafinanciación, cobran especial importancia. Y es ese también el motivo por el que desde la CEV insistimos en la necesidad de generar un clima favorable a la actividad empresarial y la inversión, que favorezca avances en la productividad y la competitividad de nuestra economía.

No obstante, pese a los inconvenientes, podemos mostrarnos satisfechos con la hoja de ruta que se adivina al leer los resultados de este informe. Las empresas han señalado como temas prioritarios y a lo que van a dedicar, por tanto, su mayor esfuerzo: el avance en la transformación digital; la atracción y fidelización del talento, o la adopción y desarrollo de las cuestiones de sostenibilidad. Tres temas clave para seguir siendo competitivos.



Entorno

Según las estimaciones de la AIReF, la Comunidad Valenciana experimentó un crecimiento del 1,8% del PIB en términos interanuales en el último trimestre de 2023, en línea con la previsión media nacional. Aunque el crecimiento se mantiene al alza, la situación económica continúa estando sujeta a incertidumbre ante el elevado aumento de los costes, ya que la región valenciana cerró el último mes del año con una inflación del 3,3%, frente al 3,1% del IPC español. Este impacto se hace visible también en la evolución del empleo. En este sentido, la tasa de paro se situó en el 12,65% en el cuarto trimestre del año, lo que supone un descenso de casi un punto con respecto a la cifra del último trimestre de 2022 (13,53%), de acuerdo con los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA).

Impera la cautela en las previsiones económicas y empresariales

Los empresarios valencianos mantienen la prudencia respecto a la coyuntura actual de la economía española. De hecho, se muestran ligeramente más comedidos en comparación con la visión expresada por el conjunto de los encuestados en España: la amplia mayoría, el 61%, califica de regular la situación económica nacional y solo un 18% considera que es buena (26% en el conjunto de España). Sin embargo, la valoración que los encuestados hacen de su comunidad autónoma es ligeramente más positiva. El 56% considera que la

situación actual de la economía regional es regular, pero un 26% de los empresarios la califica como excelente o buena.

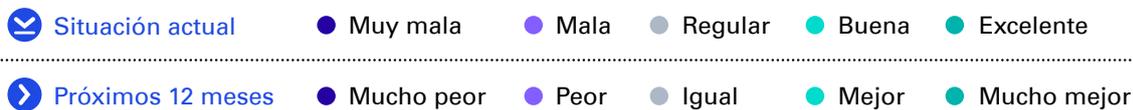
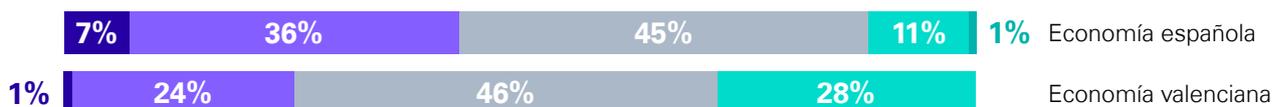
Esta ligera diferencia se mantiene también en las previsiones a 12 meses: un 43% de los encuestados cree que la economía nacional irá a peor y un 45% que se mantendrá igual. En el caso de la economía regional, aquellos que esperan una evolución negativa suponen un porcentaje del 25% de la muestra. Un 28% cree que mejorará.

Valoración actual y perspectivas para los próximos 12 meses

Situación actual

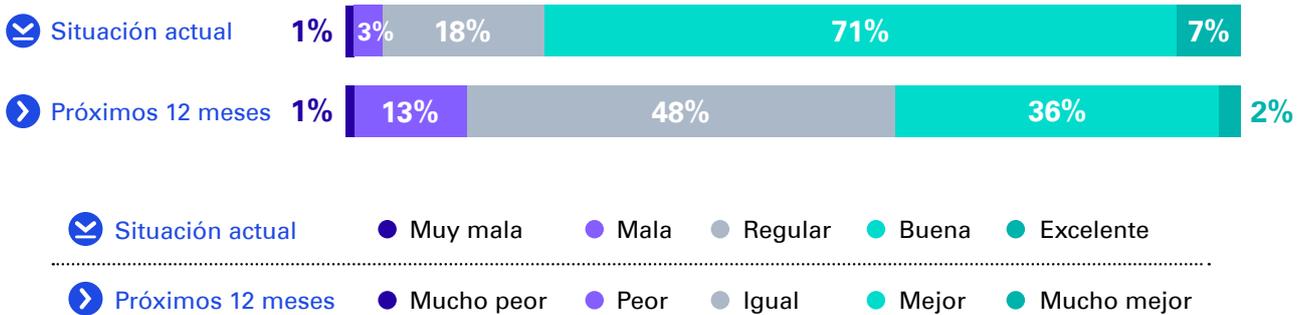


Próximos 12 meses



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

En relación con la evolución de su empresa, los directivos muestran una opinión más positiva. Casi el 80% de los empresarios valencianos asegura que su situación empresarial es buena o excelente y en las previsiones a 12 meses: el 38% de los directivos opina que esta situación mejorará en el corto plazo, mientras que el 48% cree que permanecerá igual.

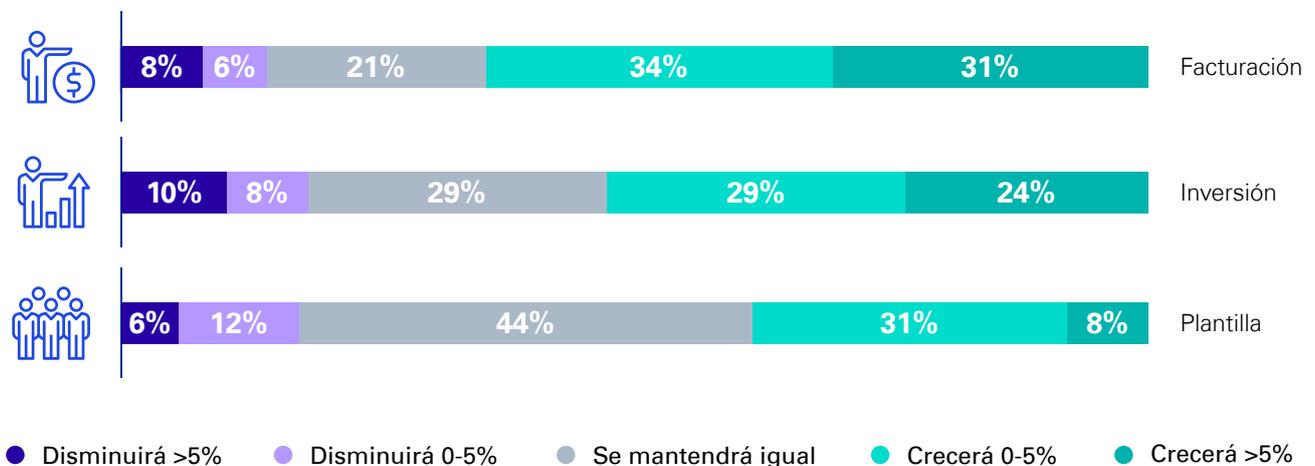


Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

Pese a la prudencia sobre la situación actual y las perspectivas económicas nacionales y regionales, los empresarios valencianos se muestran optimistas sobre los datos de facturación e inversión para 2024. El 65% de los encuestados espera aumentar su facturación (el 31% de ellos lo hará por encima del 5%), y el 53% prevé incrementar su inversión, en línea con el resultado medio nacional.

No obstante, las perspectivas sobre el empleo son más cautas: el 39% de los empresarios valencianos prevé realizar contrataciones, siguiendo la estela del resultado medio nacional (40%) y un 44% mantendrá la plantilla.

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 un tejido empresarial con gran presencia en el exterior, las estrategias de internacionalización continuarán mostrando su dinamismo, ya que el 35% de los encuestados expresó que aumentará su actividad en otros países en 2024 (39% en el conjunto de España). Además, un 2% no tiene aún presencia en otros mercados, pero prevé iniciarla este año. Entre los destinos destacarán especialmente países europeos como Francia (46%), y otras zonas como Estados Unidos y Reino Unido (33% en ambos casos).



37%

prevé **aumentar o iniciar su presencia internacional en 2024**



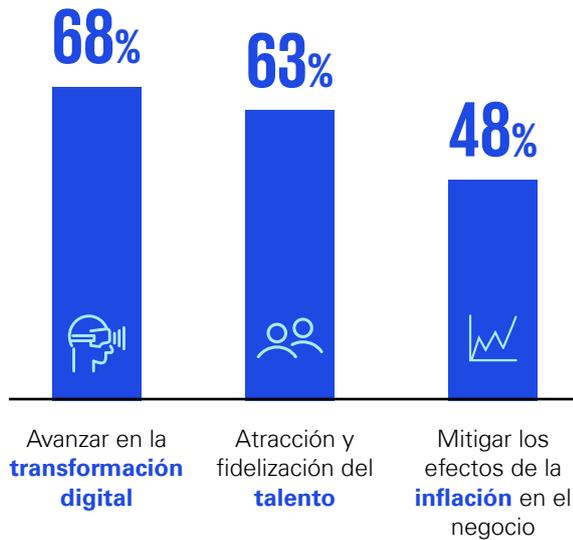
Transformación digital: una ambivalencia entre reto y oportunidad

Conscientes de la necesidad de impulsar su digitalización, los empresarios valencianos, al igual que los del conjunto nacional, la sitúan como una de sus principales prioridades estratégicas en los próximos 12 meses. Así lo hace el 68% de los encuestados (69% según la media en España). Tanto es así que el 65% tiene previsto invertir en digitalización y en nuevas herramientas tecnológicas. Y es que este proceso no solo se considera una prioridad estratégica, sino todo un desafío para las corporaciones de la región. De hecho, el 62% considera que la digitalización y la adopción de nuevas tecnologías representa uno de

los principales retos empresariales a medio plazo (tres años).

Al igual que ocurre en el ámbito nacional, los directivos de la Comunidad Valenciana continúan otorgando una creciente importancia al talento: el 63% sitúa la atracción y fidelización de profesionales entre sus principales prioridades estratégicas y un 61% comparte que constituye un reto a medio plazo (tres años). En este sentido, se acentúa la relevancia de aunar las mejores capacidades y habilidades profesionales del mercado para extraer el mayor valor de la transformación digital en el medio y largo plazo.

Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses



En aras de elevar sus propuestas de valor para atraer y fidelizar a los mejores profesionales, los empresarios de la Comunidad Valenciana prevén poner el foco en la conciliación y el bienestar de sus empleados, así como en mejorar su compensación y beneficios, además de impulsar la promoción y el crecimiento profesional.

Principales retos para las empresas en los próximos tres años



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



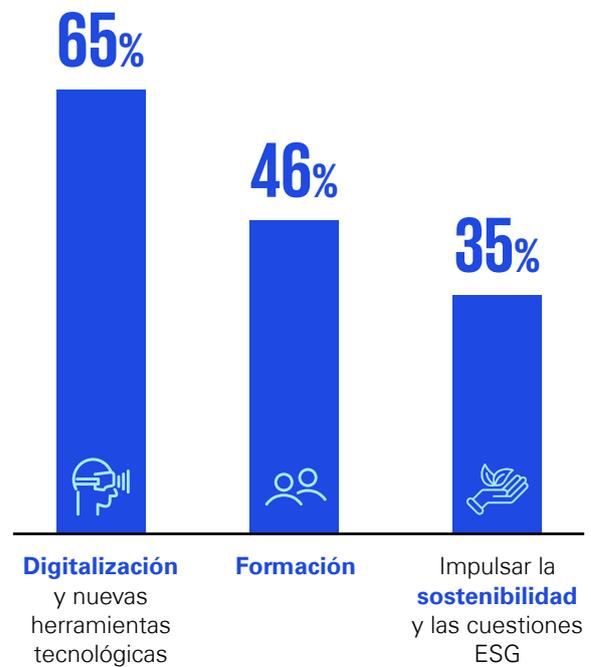
En este sentido, las organizaciones valencianas expresan su preocupación por el impacto que puede tener la escasez de talento en el negocio, tal y como reconoce el 63% de encuestados. De hecho, el 59% afirma estar experimentando dificultades para incorporar el talento necesario y alcanzar sus objetivos de crecimiento.

Ante esta dificultad de encontrar a los perfiles específicos que necesitan, cerca de la mitad de las empresas valencianas (46%) prevé invertir en formación para así fomentar y desarrollar

las capacidades de sus profesionales. Se trata de la prioridad de inversión más común entre los empresarios valencianos, por detrás de la digitalización y la tecnología asociada a este proceso. Esta inversión permitirá seguir avanzando en iniciativas para desarrollar las competencias de la plantilla, un aspecto en el que las empresas valencianas presentan un amplio margen de desarrollo: solamente un 25% reconoce disponer de un programa de *upskilling* y *reskilling* para sus profesionales.



Prioridades de inversión para los próximos 12 meses



Capacidades digitales

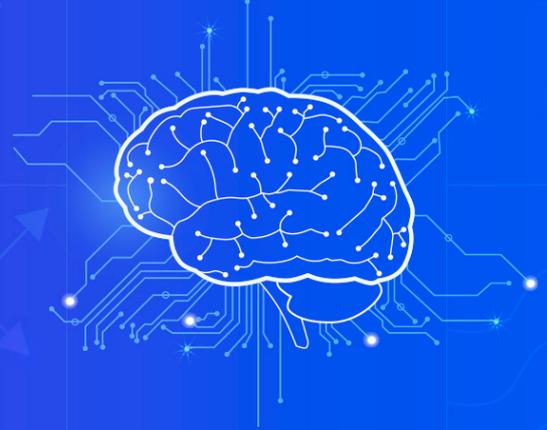
A la luz de los resultados, se evidencia cómo las organizaciones están poniendo foco en la digitalización y el talento como ejes transformadores y vertebradores de sus estrategias. A este respecto, los directivos valencianos otorgan una nota media de 6,4 a las capacidades digitales de su plantilla, dos décimas menos que el resultado medio nacional. No obstante, se muestran más positivos respecto al nivel de adaptación digital de su empresa, calificándola con una nota de 6,8.



Inmersos en la inteligencia artificial generativa

Las nuevas posibilidades que brinda la inteligencia artificial generativa (IAGen) abren un nuevo marco de oportunidad para el crecimiento de las empresas de la Comunidad Valenciana. Tanto es así que el 35% de ellas (37% en el conjunto de España) prevé incorporar la IAGen en su negocio, y un 9% comparte que ya lo ha hecho. Las posibilidades que ofrece son múltiples, aunque los directivos señalan principalmente sus usos aplicados en las áreas de marketing (que marca el 58% de los encuestados), ventas y operaciones (ambas las destaca el 56% de los encuestados)

Conscientes de esta transformación, los encuestados reconocen que la aplicación de esta tecnología podrá suponer todo un desafío en ámbitos como la gestión del cambio y el nuevo modelo de trabajo (63%), la tecnología (48%) y el talento (45%).



Las cuestiones ESG continúan presentes

El compromiso de los empresarios y directivos de la región por los asuntos ESG continúa afianzando su posición en el seno de las organizaciones. Tanto es así que el 35% de las empresas prevé invertir en impulsar la sostenibilidad y las cuestiones ESG.

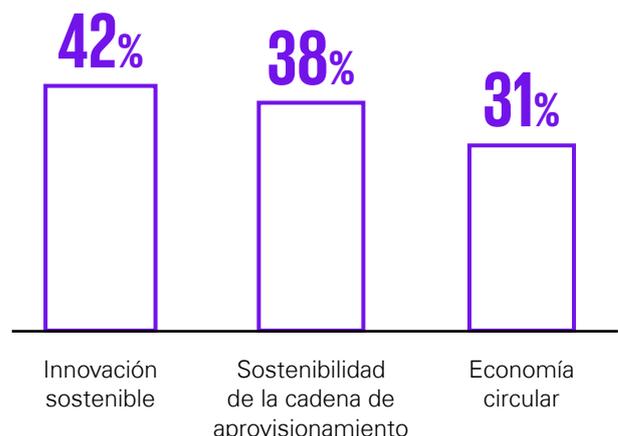
Sin embargo, los resultados de la encuesta demuestran que todavía queda un amplio margen de mejora, ya que menos de la mitad de los empresarios (41%) asegura que la estrategia de ESG de su organización contempla objetivos e indicadores concretos. Además, únicamente el 38% confirma que su compañía está preparada para responder al mayor escrutinio de los grupos de interés.

Y es que son múltiples los desafíos que afrontarán las compañías a la hora de integrar la sostenibilidad en los próximos años. La definición de una estrategia a largo plazo en materia ESG (52%), la identificación de oportunidades sostenibles (46%) o la integración de estas cuestiones en toda la cadena de valor (46%) son solo algunos de los principales retos para el tejido empresarial valenciano. Por su parte, entre los aspectos ESG que tendrán un mayor peso en la agenda corporativa destacan: la innovación sostenible, la sostenibilidad en la cadena de aprovisionamiento y la economía circular (42%, 38% y 31% en cada caso).

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



Aspectos con mayor peso en la estrategia de ESG de las empresas valencianas en los próximos tres años



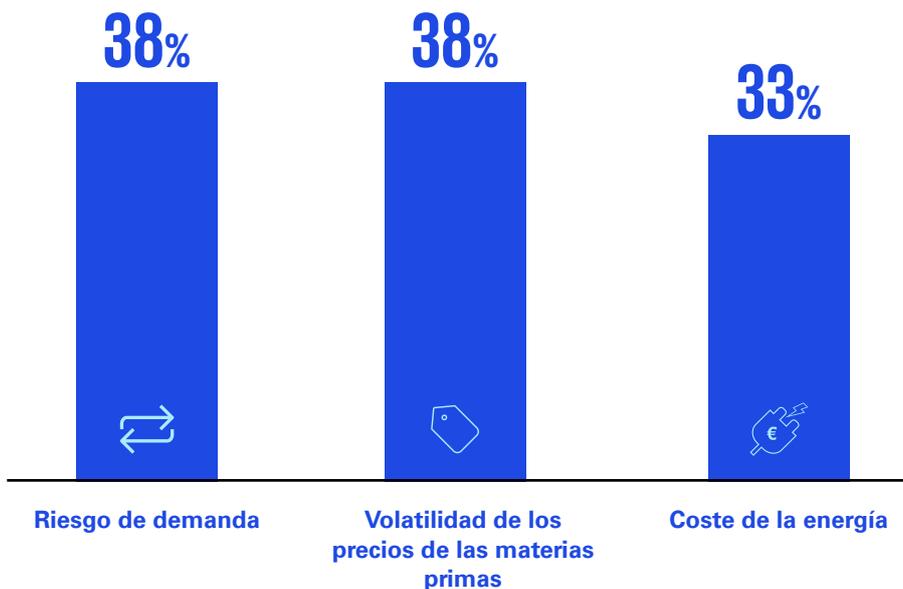
La inflación y el escenario político generan inquietud

Las presiones inflacionistas constituyen una preocupación al alza en la Comunidad Valenciana, que cerró el año con una tasa del IPC del 3,3%, por encima de la media nacional. Sus efectos se hicieron sentir entre sus empresarios, ya que el 67% de ellos expresó que la inflación en 2023 tuvo un impacto alto o muy alto en sus márgenes de beneficio.

Tanto es así que el 48% de los encuestados sitúa las medidas para mitigar los efectos de la inflación en el negocio entre sus principales prioridades

estratégicas para 2024. De hecho, cuando se les pregunta sobre los principales riesgos para su negocio, las opciones relacionadas con el alza de precios registran un mayor porcentaje de respuesta: un 38% destaca el riesgo de la demanda y la volatilidad de los precios de las materias primas mientras que un 33% apunta al coste de la energía.

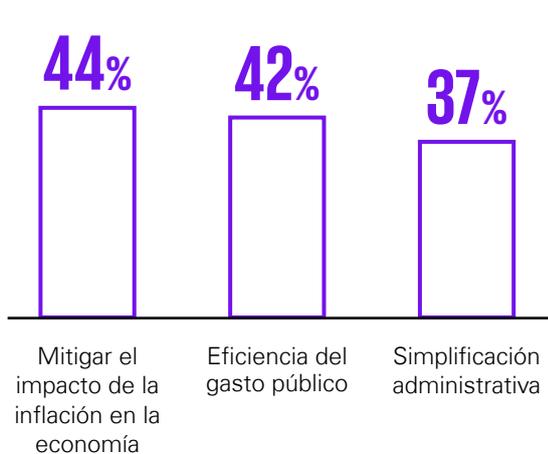
Principales riesgos para el negocio en los próximos 12 meses



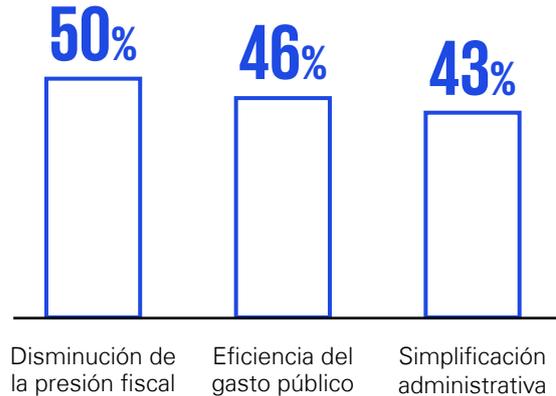
En consecuencia, el 44% de los empresarios de la Comunidad Valenciana considera que mitigar el impacto de la inflación debería ser una de las principales prioridades para el Gobierno central en materia económica. Destacan también, aunque a cierta distancia, la mejora de la eficiencia del gasto

público y la simplificación administrativa (42% y 37% en cada caso). Asimismo, en el caso de las demandas dirigidas al Gobierno autonómico, la mitad de los directivos centran su atención en la disminución de la presión fiscal.

Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno central



Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno autonómico



Las operaciones corporativas se mantienen

Los empresarios de la Comunidad Valenciana se muestran más comedidos en sus perspectivas sobre transacciones que los del conjunto de España. De este modo, un 20% cerrará alianzas o *joint ventures*, nueve puntos porcentuales por debajo de la media nacional y un 24% prevé realizar compras o

adquisiciones (27% en España). Por su parte, el 22% financiará o refinanciará la deuda (dos puntos menos que la media nacional), y el 13% se decantará por desinversiones de negocios *non-core* o compañías participadas.

Operaciones corporativas

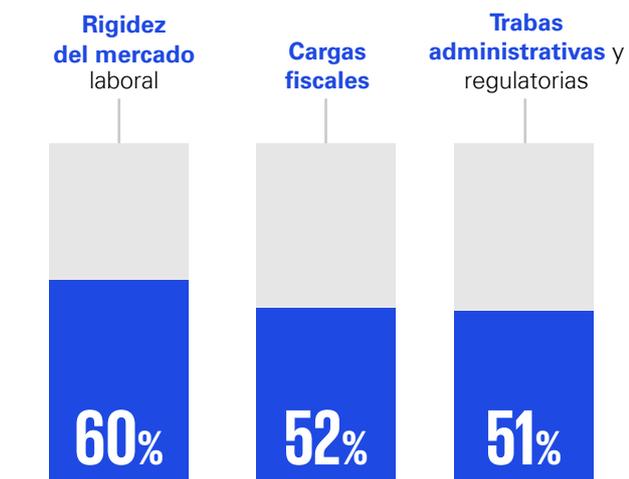
	Lo haré en los próximos 12 meses (Comunidad Valenciana)	Lo haré en los próximos 12 meses (España)
Adquisiciones/compras	24%	27%
Financiar o refinanciar deuda	22%	20%
Alianza o <i>joint venture</i>	20%	29%
Fusiones	14%	12%
Desinversiones de negocios <i>non-core</i>	13%	16%
Venta de la compañía	8%	5%

Prioridades en materia fiscal para el Gobierno central



Respecto a las demandas en torno a la fiscalidad, los empresarios de la región señalan como prioridad para el gobierno la importancia de los incentivos fiscales a la inversión y a la mejora de la competitividad. Así lo cree el 71% de los encuestados en el estudio. Más de 10 puntos porcentuales por debajo se sitúan la seguridad jurídica (61%) y la simplificación y coordinación de la fiscalidad estatal, autonómica y local (53%).

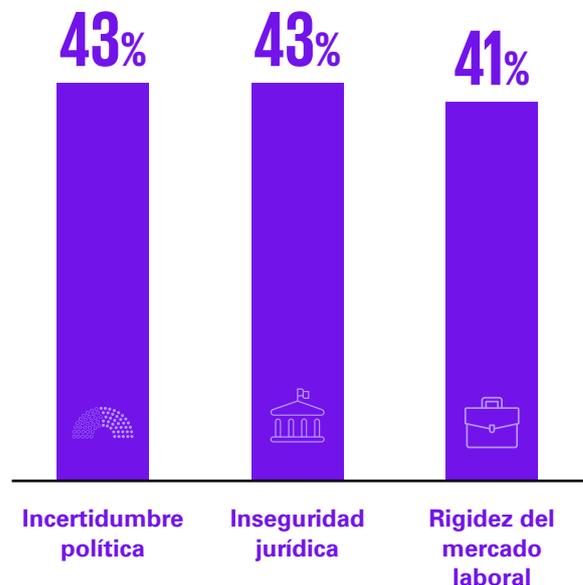
Principales obstáculos que impiden a las pymes españolas aumentar su tamaño



No hay duda de que las pymes, que tienen un importante peso en el tejido empresarial valenciano y nacional, juegan un papel esencial a la hora de impulsar la competitividad de la economía española y valenciana. A este respecto, los directivos consideran como principales obstáculos para que estas empresas aumenten su tamaño: la rigidez del mercado laboral (60%), las cargas fiscales (52%), y las trabas administrativas y regulatorias (51%).

Principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses

El escenario político actual es motivo de preocupación para los empresarios valencianos: un 43% de los directivos valencianos considera que la incertidumbre política y la inseguridad jurídica son las principales amenazas para la economía española en este ejercicio. Un 41% incluye, además, la rigidez del mercado laboral.



Sobre este informe

Este informe está basado en las respuestas que aportaron empresarios valencianos en la encuesta Perspectivas España 2024 realizada entre el 12 de diciembre de 2023 y el 5 de febrero de 2024.

Contacto

Miguel Ángel Paredes

Socio responsable de KPMG en Comunidad Valenciana y Región de Murcia

✉ maparedes@kpmg.es

☎ +34 963 534 092 (Valencia)

☎ +34 965 920 722 (Alicante)

Enrique Ribera

Director de auditoría de KPMG en Comunidad Valenciana y Región de Murcia

✉ eribera@kpmg.es

☎ +34 690 040 823

Regina Civera

Directora de auditoría de KPMG en Comunidad Valenciana y Región de Murcia

✉ rcivera@kpmg.es

☎ +34 629 637 957

Carlos González

Director de auditoría de KPMG en Comunidad Valenciana y Región de Murcia

✉ carlosluisgonzalez@kpmg.es

☎ +34 639 950 499

Jaime de la Rosa

Director responsable de KPMG Tax en Comunidad Valenciana y Región de Murcia

✉ jaimedelarosa@kpmg.es

☎ +34 682 619 322

Andrés Iñigo

Director responsable de KPMG Mercantil, Corporate en Comunidad Valenciana y Región de Murcia

✉ andresinigo@kpmg.es

☎ +34 679 581 574

Roberto Antón

Director responsable de KPMG DA, Funding en Comunidad Valenciana y Región de Murcia

✉ robertoanton@kpmg.es

☎ +34 620 435 447

Salvador Bueno

Director responsable de KPMG Legal, Regulatorio, Administrativo y Competencia en Comunidad Valenciana y Región de Murcia

✉ salvadorbueno@kpmg.es

☎ +34 686 239 728

Consulta los resultados de
Perspectivas España 2024

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.

