

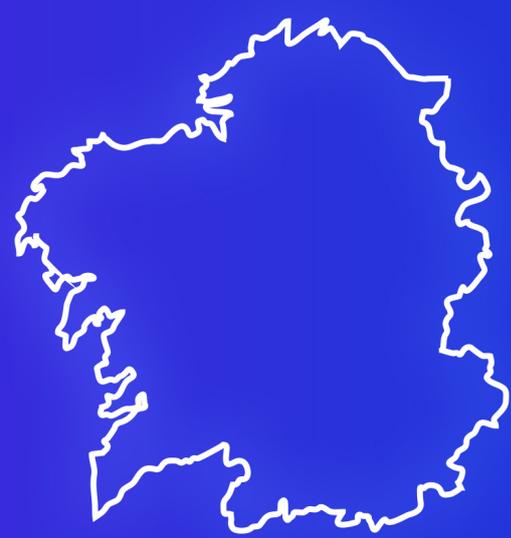
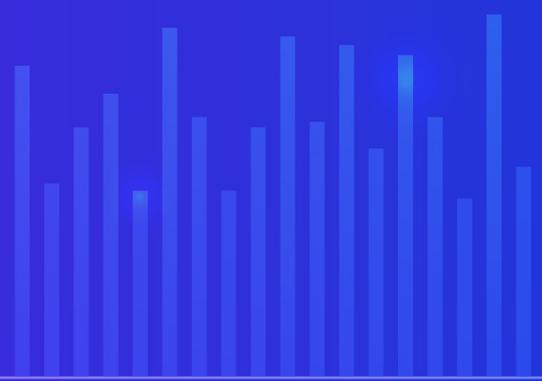


Perspectivas Galicia 2024

Con la colaboración de:



CONFEDERACIÓN DE EMPRESARIOS DE GALICIA



Atajar la incertidumbre desde la confianza



Daniel Fraga
Socio responsable
de KPMG en Galicia

Aunque la prudencia impera en sus perspectivas económicas, los empresarios y directivos gallegos no se distraen de su objetivo: impulsar el crecimiento y la competitividad de sus organizaciones en el corto y medio plazo. La mayoría de las empresas de la región confía en la buena evolución de sus compañías y apuesta por la innovación y el desarrollo de nuevas tecnologías como uno de sus principales vectores de crecimiento.

Buen ejemplo de ello es la Agencia Estatal de Supervisión de la Inteligencia Artificial en A Coruña, junto con la Ciudad de las TIC, que constituyen un polo de referencia para la innovación y la atracción de talento. Estos avances también se trasladan a la mejora en torno a la movilidad y vertebración del territorio, con el objetivo de que la alta velocidad también llegue a las ciudades gallegas del eje atlántico. Sin duda, esta apuesta será esencial para atajar problemas estructurales como el reto demográfico.

Y es que lejos de que la complejidad actúe como freno al crecimiento, los empresarios confían en la resiliencia que siempre ha caracterizado a la economía gallega. Su liderazgo en las exportaciones, el dinamismo del sector primario y el creciente peso de su industria son buena muestra de ello. A su vez, las empresas también están poniendo foco en la transformación sostenible y el impulso de las energías renovables. En ese sentido, determinadas iniciativas empresariales relevantes, que cuentan con el impulso de los fondos NextGen, serán determinantes y redundarán en la generación de empleo.

En definitiva, pese a la dificultad del entorno y la elevada incertidumbre, no hay duda de que los empresarios y directivos miran al futuro con optimismo y confían en sus motores de crecimiento para continuar fortaleciendo el liderazgo de la economía gallega.



Juan Manuel Vieites
 Presidente de la
 Confederación de
 Empresarios de Galicia
 (CEG)

Oportunidades en contextos difíciles

Cuando hablamos de “oportunidades en contextos difíciles” en el ámbito empresarial, nos referimos a la capacidad de identificar y aprovechar ventajas de crecimiento en situaciones desafiantes. Implica nuevas formas de innovar, resolver problemas comunes de manera creativa o expandirse en mercados adversos.

La selección de proveedores, gestionar la producción o la logística son factores sobre los que trabajar de forma preventiva y previsiva. La evolución de los costes laborales, financieros y los precios de consumo serán determinantes para la rentabilidad y operación de las empresas.

Resulta esencial impulsar la actividad económica, el crecimiento y la generación sostenida de empleo, respaldando a las empresas en esa incertidumbre, evitando introducir rigideces y costes adicionales que frenen el amenazado ritmo de creación de empleo.

En Galicia hay 241.000 empresas en activo (Instituto Galego de Estatística): 152.500 son personas físicas, es decir el 60% son autónomos. Sus ingresos de explotación suman 110.000 M€, aportando al PIB estatal 26.000 M€.

El empresariado gallego es optimista, aunque cauteloso. Muestra confianza en cuanto a facturación e inversión, más comedida que el conjunto de España. Y en materia de empleo, mantiene su compromiso.

Las PYMES constituyen más del 90% del tejido empresarial, resulta crucial aligerar las trabas que impiden mejorar su competitividad económica.

Según la Agencia Tributaria, hasta noviembre de 2023 los ingresos crecieron un 5,5%, recaudando ese mismo mes 17.536 M€. Mientras tanto, las empresas hacen equilibrios ante los problemas que dificultan la toma de decisiones y la realización de inversiones productivas.

Perseguimos que las empresas dispongan de suficiente liquidez para generar oportunidades, pese a las dificultades. Resulta imprescindible avanzar en un sistema fiscal más simplificado y armonizado.

La iniciativa privada precisa de seguridad jurídica, bajos niveles de burocracia, paz social, apoyo fiscal, económico, financiero e institucional; serán clave para la apuesta de los operadores y la atracción de proyectos potencialmente más valiosos para Galicia.



Entorno

Según las estimaciones de la AIReF, la economía gallega cerró 2023 con un incremento del PIB del 1,7%, siendo ligeramente inferior a la media nacional (2%). Por su parte, la tasa de variación anual del IPC gallego se situó en el 3,2% en diciembre de 2023, un dato ligeramente superior a la media del conjunto español (3,1%). En lo que respecta al mercado laboral, la tasa de desempleo en el último trimestre del año en Galicia se quedó por debajo del 10% (9,15%), un punto y medio por debajo de la cifra de 2022 (10,63%) y casi dos por debajo de la tasa nacional de 2023 (11,76%).

Prudencia en las perspectivas económicas y confianza en las empresariales

Los empresarios gallegos se muestran cautos en su valoración y perspectivas sobre la economía nacional. Un 66% la califica como regular y un 57% apunta a que empeorará en los próximos 12 meses.

La opinión sobre la economía regional es más positiva: aunque un 54% la califica como regular, un 35% considera que es buena. Asimismo, los empresarios gallegos, cuando comparten sus

perspectivas sobre la evolución de la economía de su región en los próximos 12 meses, son menos pesimistas: más de la mitad (53%) cree que no experimentará cambios, mientras que el porcentaje de aquellos que creen que evolucionará a peor se reduce al 35% de la muestra.

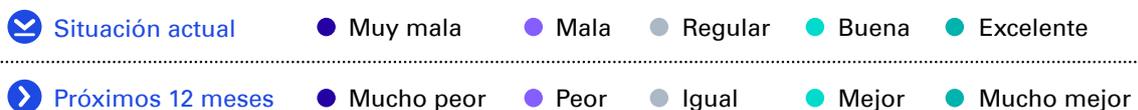
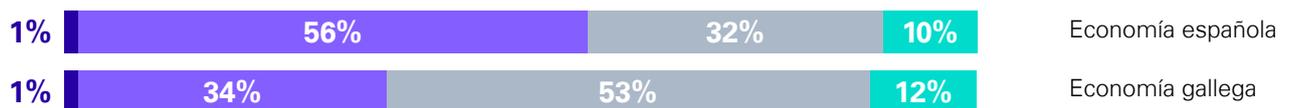
No obstante, ambas previsiones, la nacional y la regional, son más prudentes que en 2023.

Valoración actual y perspectivas para los próximos 12 meses

Situación actual

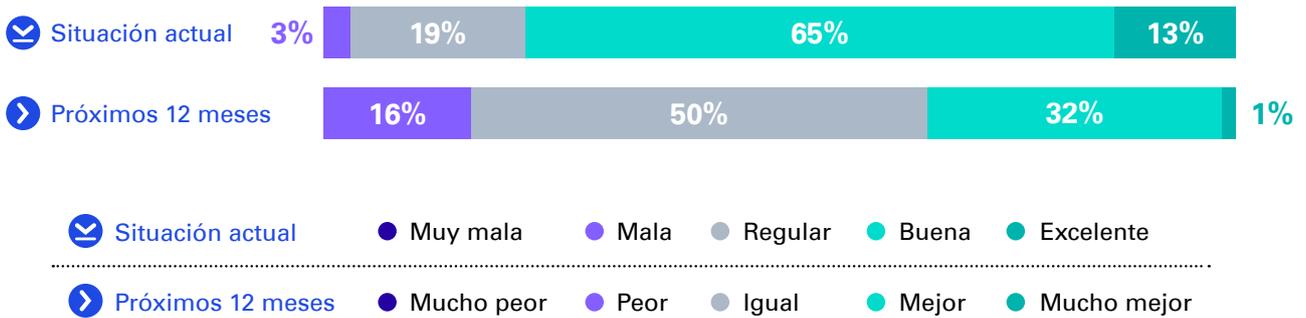


Próximos 12 meses



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

Sin embargo, y tal y como se muestra en otras regiones del país, los encuestados gallegos se mantienen significativamente más optimistas respecto a sus propias perspectivas empresariales. El 78% de los encuestados afirma que la situación de su compañía es buena o excelente (diez puntos más respecto a la pasada edición) y uno de cada tres (33%) prevé que mejore durante los próximos meses. La mitad (50%) cree que se mantendrá estable.

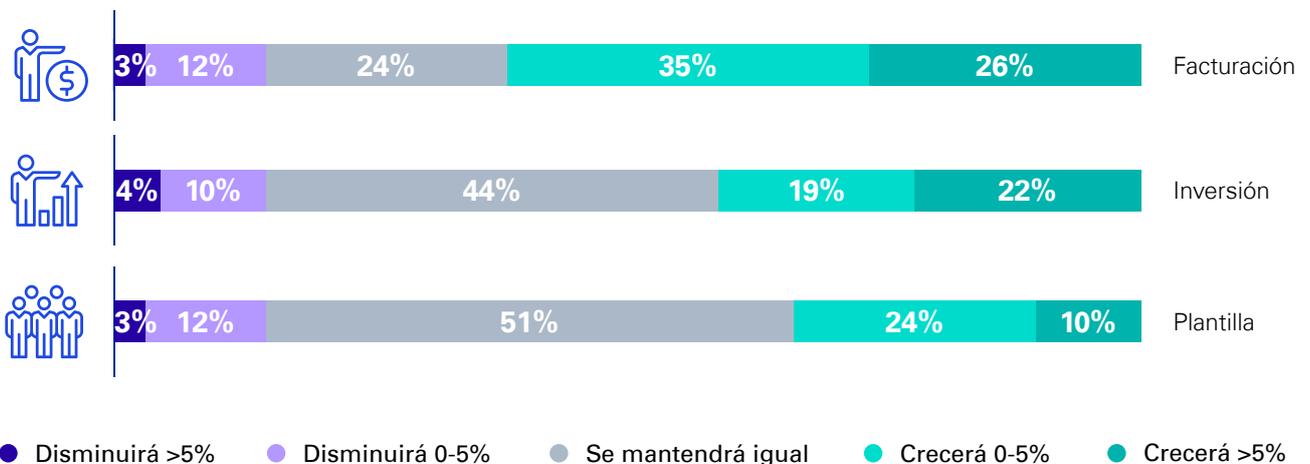


Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

La confianza que muestran los empresarios de Galicia se traslada a su vez a sus perspectivas en torno a facturación e inversión que, sin embargo, son más comedidas que las registradas en el conjunto de España. Así, el 61% prevé un aumento de sus ventas (71% respecto a la media nacional). Por su parte, el 41% tiene previsto aumentar su inversión (53% a nivel nacional).

En materia de empleo, los empresarios gallegos mantienen su compromiso: un 34% prevé aumentar su plantilla, seis puntos menos que la media nacional, pero un 51% prevé mantenerlas, lo que pone de manifiesto el compromiso de los empresarios gallegos 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.

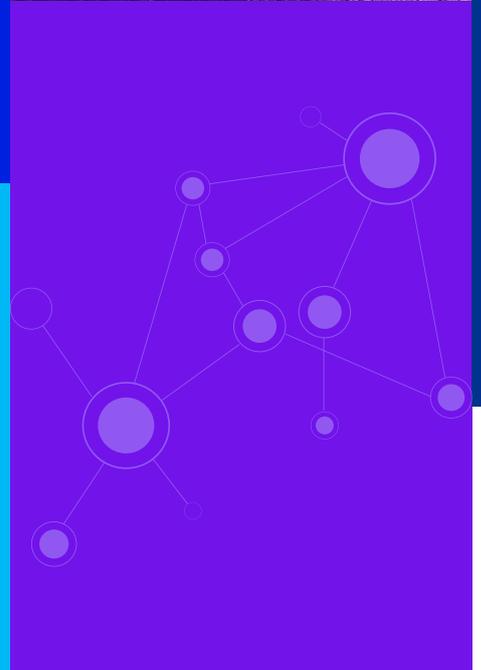
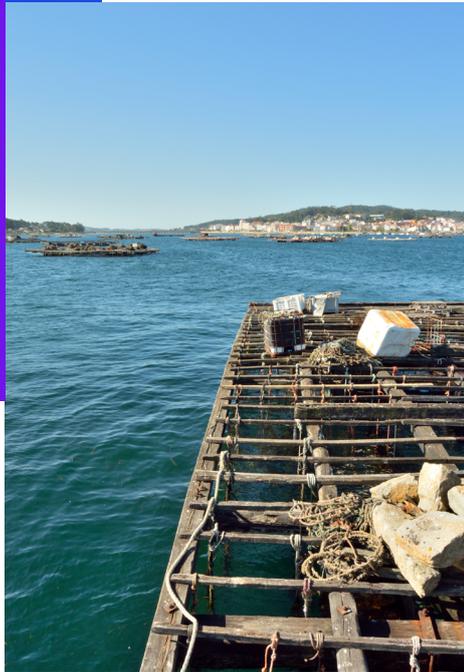
En cuanto a la actividad de internacionalización, un 35% de los encuestados asegura que ya cuenta con actividad internacional y además prevé incrementarla (48% en 2023).

Los mercados que priorizará este grupo son Estados Unidos (63%), además de otros europeos más tradicionales como Francia (38%), Alemania (33%), Italia (29%) y el resto de la Unión Europea (33%). Otras zonas geográficas como Canadá o Reino Unido, también se sitúan entre los destinos prioritarios.



35%

prevé **aumentar**
su presencia
internacional



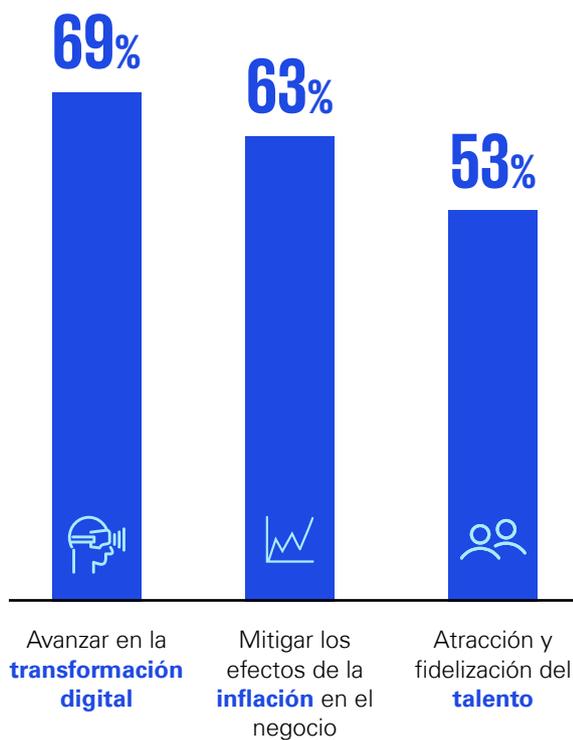
Digitalización y talento como fórmula de crecimiento

Con el objetivo de garantizar el crecimiento de sus estrategias empresariales y potenciar el valor diferencial de sus productos y servicios, las corporaciones gallegas apuestan decididamente por el poder transformacional de la digitalización y la implementación de las nuevas tecnologías.

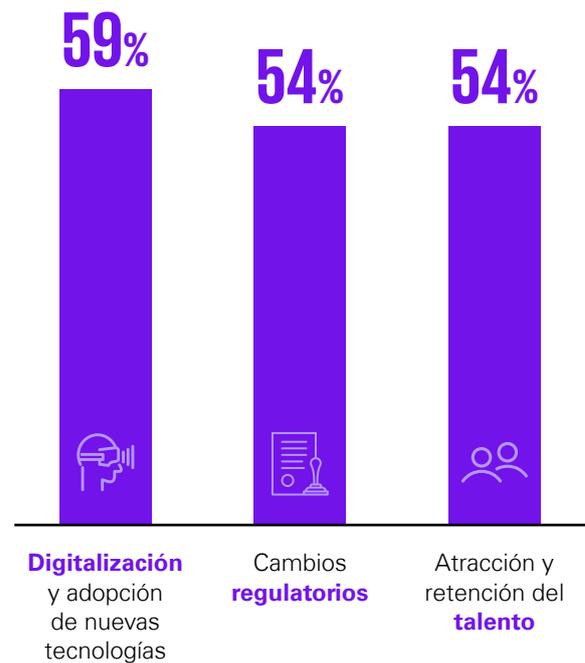
Todo ello sin olvidar la relevancia de impulsar esta transformación a través del mejor talento.

De este modo, entre sus prioridades estratégicas para este ejercicio, un 69% de los encuestados sitúa la transformación digital y más de la mitad (53%) destaca la atracción y fidelización del talento.

Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses



Principales retos para las empresas en los próximos tres años



El talento y la transformación digital no solo se configuran como oportunidades clave para el crecimiento, sino también como desafíos sobre los que deberán poner el foco las empresas gallegas

en los próximos tres años. Por ende, el 59% sitúa como reto la digitalización y la adopción de nuevas tecnologías y un 54% la atracción y fidelización del talento.

Capacidades digitales

Cuando se les pide que evalúen por las capacidades digitales de sus profesionales, los empresarios gallegos les otorgan una nota de 6,2, tres décimas menos que en 2023. Mejor valoración obtiene la adaptación digital de las empresas, a la que conceden una nota de 6,6 que, sin embargo, supone una décima menos que en la pasada edición.

Valoración de las **capacidades digitales** de la **plantilla**

Nota media

6,2



Valoración de la **adaptación digital** de la **organización**

Nota media

6,6



Sin ir más lejos, el 56% de los empresarios gallegos reconoce que su organización está experimentando dificultades para incorporar el talento necesario para alcanzar sus objetivos de crecimiento. Y no solo eso: el 62% subraya que la escasez de talento supone un riesgo para el crecimiento de su negocio.

Esta necesidad ineludible conduce a que las organizaciones consoliden y refuercen su propuesta de valor para el empleado con el objetivo de impulsar la atracción y fidelización de los mejores profesionales. En este sentido, las empresas

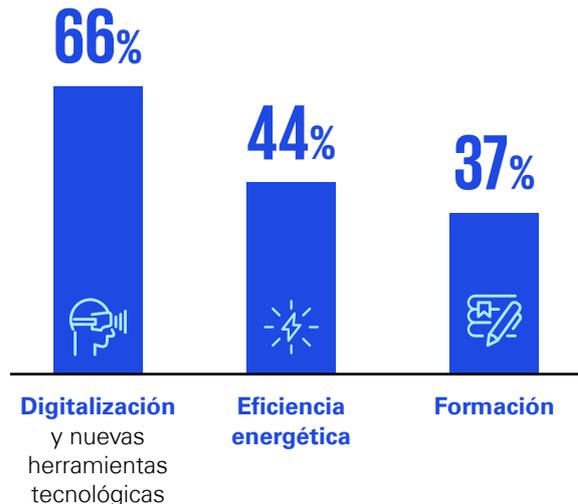
gallegas están priorizando sobre todo la promoción y el crecimiento profesional, la compensación y los beneficios, y la creación de proyectos profesionales atractivos.

En el ámbito de la formación en torno a las capacidades y las habilidades profesionales, se observa también un amplio margen de mejora, ya que únicamente el 28% de los empresarios gallegos asegura que cuenta con un programa de *upskilling* o *reskilling* para sus profesionales.



En vista de la apremiante necesidad de impulsar la atracción y fidelización de los profesionales que necesitan las empresas gallegas, no es de extrañar que el 37% prevea invertir en formación con el objetivo de nutrir de las capacidades y habilidades a las personas que conforman sus plantillas.

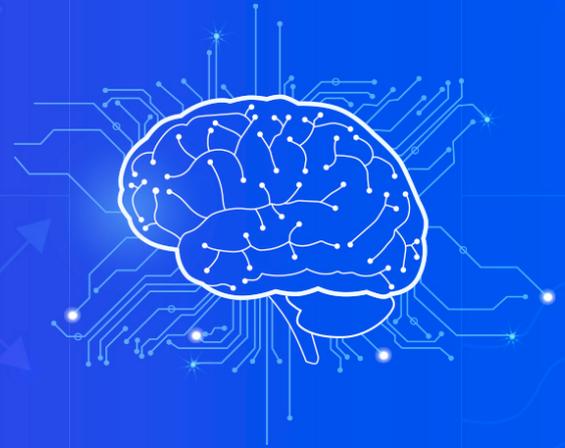
Prioridades de inversión para los próximos 12 meses



Todo ello para garantizar el crecimiento de sus empresas en el medio y largo plazo, así como aprovechar al máximo las oportunidades que ofrece la transformación digital, que también se encuentra entre sus prioridades de inversión (66%).

El impulso de la inteligencia artificial generativa

En línea con los esfuerzos que está realizando el tejido empresarial gallego para impulsar su transformación digital, los empresarios de la región se encuentran inmersos en los beneficios y ventajas que entraña la inteligencia artificial generativa (IAGen) aplicada a sus negocios. De hecho, el 25% de ellos asegura que la implementará próximamente, mientras que el 13% asegura que ya lo ha hecho. Las áreas donde los empresarios gallegos prevén mayor aplicabilidad son fundamentalmente operaciones (65%), la relación con el cliente (46%) y el marketing (42%). Por su parte, también reconocen algunos retos importantes como la gestión del cambio y el nuevo modelo de trabajo, el talento, y los aspectos relacionados con la gestión de datos.



La relevancia en las agendas de los asuntos ESG

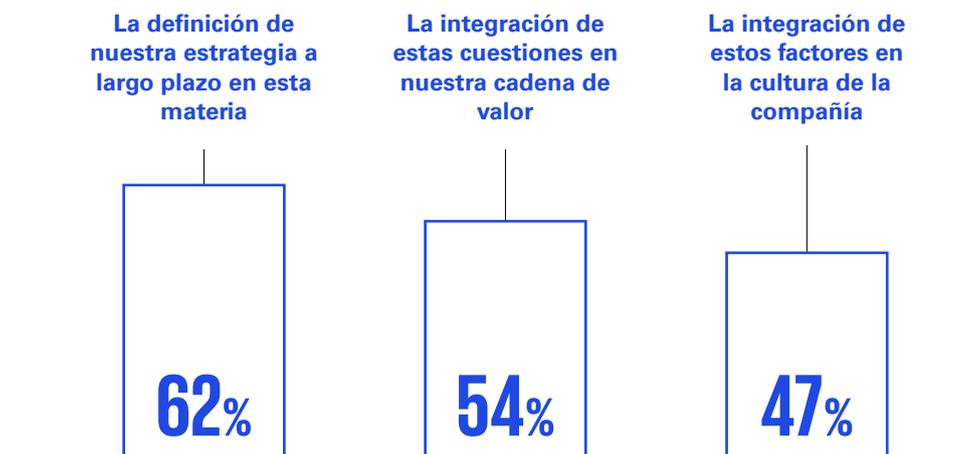
Las empresas de Galicia continúan otorgando relevancia a las cuestiones relacionadas con la sostenibilidad y los asuntos ESG. De hecho, el 40% posiciona la adopción y el desarrollo de estas cuestiones como unas de sus principales prioridades estratégicas, tres puntos porcentuales más respecto a la media nacional (37%). Adicionalmente, más del 30% tiene previsto invertir para impulsar los asuntos ESG de su compañía.

Pese a este impulso se observa que aún hay margen para seguir avanzando en estas cuestiones dentro del ámbito corporativo, ya que solamente el 29% asegura que su estrategia de ESG contempla

objetivos e indicadores concretos. Además, el porcentaje de empresas gallegas que cuentan con un modelo retributivo que recoja el cumplimiento de indicadores y métricas vinculadas a los objetivos ESG o de sostenibilidad se reduce únicamente al 21% del total de encuestados.

Y es que este camino hacia la integración de los asuntos ESG no está exento de desafíos: el 62% subraya la dificultad de definir una estrategia a largo plazo en esta materia y el 54% el reto de integrar estas cuestiones en toda la cadena de valor. Un porcentaje ligeramente menor (47%) también destaca el desafío de integrar estos factores ESG en la cultura de la compañía.

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



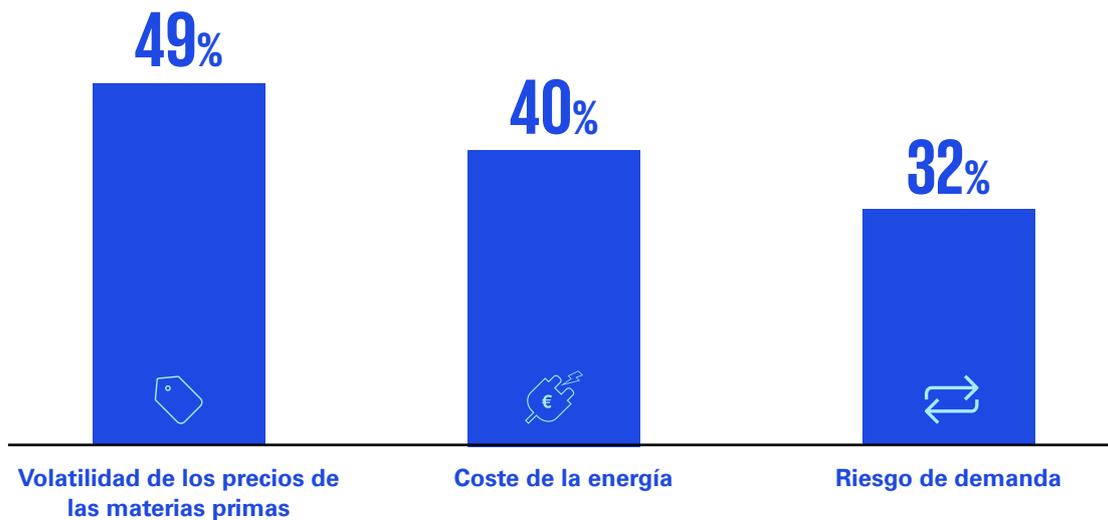
La inflación continúa copando los mapas de riesgos

Al igual que ocurrió durante el pasado ejercicio, este año las tensiones inflacionistas continúan ocupando un lugar destacado en el mapa de riesgos de los empresarios gallegos. Y no es de extrañar, ya que el 63% de los encuestados (mismo porcentaje que la media nacional) asegura que el aumento de los precios del pasado año tuvo un impacto alto o muy alto en sus márgenes de beneficio.

De hecho, tres aspectos relacionados con la inflación se sitúan como los principales riesgos para el

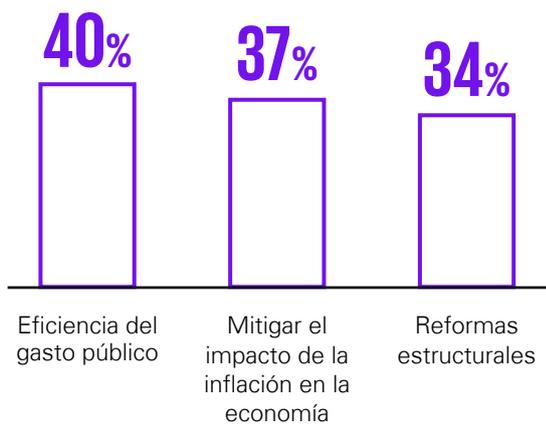
negocio en 2024: la propia volatilidad de los precios (que marca el 49% de los encuestados), el coste de la energía (para el 40% de la muestra) y el riesgo de demanda (que selecciona el 32%). En consecuencia, el objetivo de mitigar los efectos de la inflación en el negocio se posiciona como una de las principales prioridades estratégicas para las empresas gallegas, según el 63% de respuestas (59% en 2023).

Principales riesgos para el negocio en los próximos 12 meses



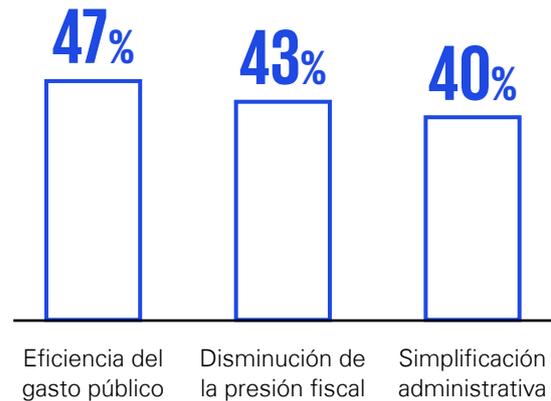
Ante este contexto, las corporaciones gallegas opinan que mitigar el impacto de la inflación debería ser una de las prioridades para el Gobierno central (37%), además de impulsar la eficiencia del gasto público y las reformas estructurales.

Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno central



Desde el ámbito autonómico, en cambio, los empresarios gallegos se decantan por las demandas relacionadas con la eficiencia del gasto público (47%), la disminución de la presión fiscal (43%) y la simplificación administrativa (40%).

Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno autonómico



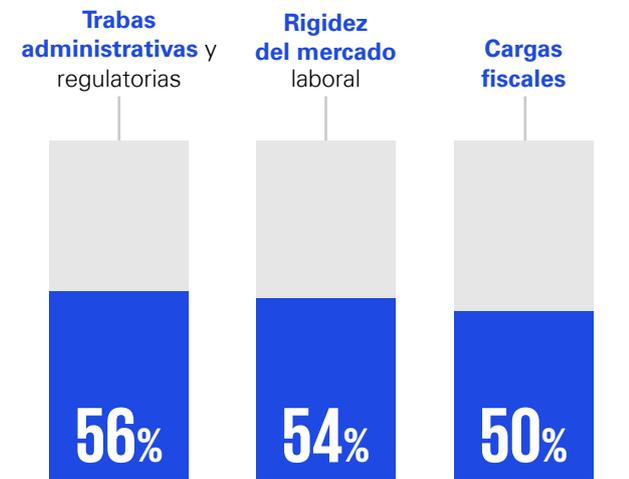
Las previsiones sobre transacciones se moderan

Las perspectivas en torno a las operaciones corporativas de las empresas gallegas se moderan con respecto a 2023: si el año pasado un 35% de los encuestados preveía cerrar adquisiciones en esta edición el porcentaje es del 28%. La previsión de ventas se reduce a la mitad (del 6% al 3%) y la de desinversiones en negocios *non-core* baja un punto (del 14% al 13%).

Por su parte, las previsiones de alianzas se mantienen estables (el 22% de los encuestados cerrará acuerdos de este tipo, mismo porcentaje que en 2023), mientras que decrece un tercio el número de empresas que refinanciarán su deuda (pasa del 33% al 22%).

Operaciones corporativas	Lo haré en los próximos 12 meses (edición 2024)	Lo haré en los próximos 12 meses (edición 2023)
Adquisiciones/compras	28%	35%
Financiar o refinanciar deuda	22%	33%
Alianza o <i>joint venture</i>	22%	22%
Fusiones	13%	13%
Desinversiones de negocios <i>non-core</i>	13%	14%
Venta de la compañía	3%	6%

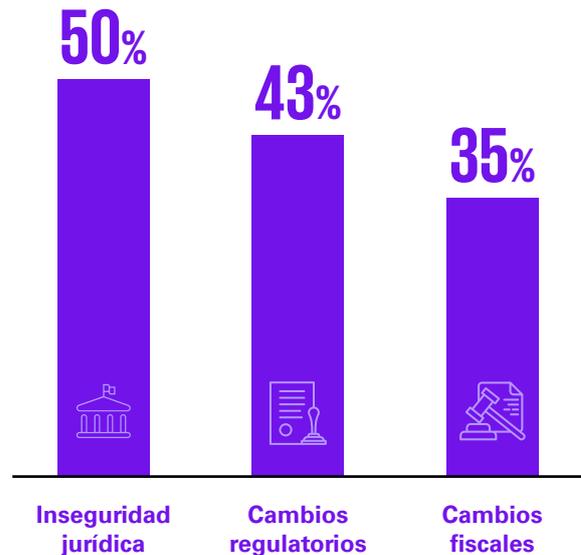
Principales obstáculos que impiden a las pymes españolas aumentar su tamaño



Dado que la presencia de las pymes en Galicia constituye más del 90% del tejido empresarial de la región, resulta crucial promover su crecimiento y aligerar los obstáculos que les impiden mejorar su competitividad económica. Entre ellos, el 56% de los encuestados gallegos apunta a las trabas administrativas y regulatorias, mientras que el 54% y el 50% señala la rigidez del mercado laboral y las cargas fiscales.

Principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses

Cabe destacar que entre las amenazas que se perciben para la economía española, se observa que la situación política gana relevancia. De hecho, la mitad de los empresarios y directivos gallegos destaca la inseguridad jurídica, además de los cambios regulatorios (43%) y los cambios en materia fiscal (35%). Adicionalmente, el 28% y 26% de los encuestados subraya la inflación y la incertidumbre política.



Prioridades en materia fiscal para el Gobierno central



En relación con la fiscalidad, las empresas gallegas aseguran que las prioridades que debe seguir el gobierno necesitan estar encaminadas en torno a la seguridad jurídica (71%), así como a los incentivos fiscales a la inversión y a la mejora de la competitividad (60%), seguido muy de cerca por la simplificación y coordinación de la fiscalidad estatal, autonómica y local (59%)

Sobre este informe

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

Contacto

Daniel Fraga

Socio responsable de KPMG en Galicia

✉ dfraga@kpmg.es
☎ +34 679 450 987

Héctor Maldonado

Socio de Auditoría de KPMG en Galicia

✉ haldonado@kpmg.es
☎ +34 629 632 143

Eva Hernando

Socia responsable de Legal de KPMG en Galicia

✉ ehernando@kpmg.es
☎ +34 608 151 495

José Ramón Cuervo

Socio responsable de Tax de KPMG en Galicia

✉ jrcuervo@kpmg.es
☎ +34 649 236 733

Ignacio Crespo

Socio responsable de Estrategia y Transformación de KPMG en Galicia

✉ icrespo@kpmg.es
☎ +34 620 250 282

Javier Aznar

Socio de Technology Risk de KPMG en España

✉ jaznar@kpmg.es
☎ +34 699 350 029

Diego Comendador

Director responsable de Advisory de KPMG en Galicia

✉ dcomendador@kpmg.es
☎ +34 650 689 215

Silvana Alfaya

Directora de ESG Assurance, Sostenibilidad y Buen Gobierno de KPMG en Galicia

✉ salfaya@kpmg.es
☎ +34 638 081 080

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.

