

Informe Perspectivas Baleares

2º Semestre de 2013

kpmg.es



Contenido

1	Escenario
3	Principales conclusiones
4	Perspectivas económicas
8	Perspectivas empresariales
12	Perspectivas sectoriales
18	Nueva normativa turística en Baleares
19	Composición de la muestra

Escenario

Perspectivas Baleares es un informe realizado por KPMG en España que recoge la opinión de los directivos y empresarios de Baleares sobre la situación económica actual y sus perspectivas a corto y medio plazo. Se basa en una encuesta llevada a cabo en los seis meses anteriores a la publicación de las conclusiones en el informe, que incluye algunas cuestiones recurrentes de carácter general sobre expectativas económicas y de gestión empresarial y otras específicas en función de la coyuntura.

La publicación del informe coincide con la reciente aparición de algunos datos que apoyan el optimismo que ya se deja sentir en las respuestas de los encuestados. En octubre, el Banco de España aseguró que el país salió de la recesión técnica en el tercer trimestre del año y la Comisión Europea prevé que la caída del PIB en 2013 será menor de lo esperado en sus previsiones de primavera, de un 1,3%. En este contexto económico más esperanzador, Islas Baleares destaca por la menor incidencia del desempleo que registra frente al conjunto de España: su tasa de paro era del 17,02% el tercer trimestre del año según la Encuesta de Población Activa (EPA), frente al 25,98% del conjunto del país. A esto hay que añadir que el sector Turismo, principal motor de la economía balear, batió récords el pasado verano. Las islas fueron el destino preferido entre los extranjeros que viajaron a España, el grado de ocupación hotelera alcanzó el 92% en agosto y las pernoctaciones en estos establecimientos crecieron un 0,1% respecto al mismo mes de 2012. El principal reto continúa siendo la reducción del déficit, que tendrá que rebajarse un 18,33% para conseguir cerrar 2013 en el objetivo del 1,47% establecido por el Gobierno.



Principales conclusiones

La economía española se recuperará en 2014: así lo afirma la mayoría de los empresarios y directivos de Baleares encuestados para este informe. La coyuntura actual sigue percibiéndose como negativa, pero se aprecia un salto cualitativo respecto a las respuestas recogidas en años anteriores y un consenso al estimar que la economía ha tocado fondo y que, tras un periodo de estabilización, repuntará. Pero si el optimismo es creciente mirando a España aún lo es más centrando la atención en Baleares; la situación percibida en las islas es mucho mejor que la del conjunto del territorio.

Las buenas noticias incluyen una evolución positiva esperada en las ventas de las empresas baleares (casi el 60% de los encuestados prevé que crezcan en 2013), pero también avances en empleo y en internacionalización. La mitad de los directivos y empresarios vaticina que su empresa creará puestos de trabajo en 2013 o en 2014 y que incrementará su expansión internacional respecto al año anterior. Entre las estrategias que seguirán las compañías, destaca la fuerte apuesta por la innovación, con casi un 50% de las empresas que creará nuevos productos y un 40% que avanzará en procesos novedosos.

Por sectores, Ocio y Turismo aparece como uno de los mejor posicionados ante esta incipiente recuperación, ya sea por crecimiento esperado en su inversión o en lo relacionado a la creación de empleo.

En el otro lado de la balanza, los encuestados no dan por finalizados los ajustes en sus empresas. El 60% prevé que continúen en 2013, fundamentalmente mediante recortes de costes y reducciones de plantilla.

Perspectivas económicas

La economía española va mostrando poco a poco síntomas de mejora y así se aprecia en el mayor optimismo expresado por los directivos y empresarios baleares en la encuesta. La situación actual continúa considerándose mala o muy mala por más de un 80% de los encuestados, pero la sensación de que se ha tocado fondo y que las cosas mejorarán poco a poco es compartida por la mayoría. En 2012, un 39% manifestó que la coyuntura empeoraría en seis meses, pero en 2013 tres cuartos de los entrevistados señalan que la economía permanecerá igual. Así, a un año vista, un 72% se muestra convencido de que la economía mejorará, frente a casi un 50% que en 2012 creía que seguiría igual. [Gráfico 1](#)

Los encuestados reconocen en sus percepciones la mejor posición económica en la que se encuentra Baleares si se contrapone a la del conjunto de España. Frente a la negativa percepción del país, una amplia mayoría califica la situación de las islas de regular (57%), lo que supone un avance notable respecto a los resultados recogidos en 2012, cuando un 42% la definió como mala. Además, se asoma un tímido 13% que la considera buena. A seis meses, casi un 60% cree que la coyuntura seguirá igual, el mismo porcentaje que manifiesta que a un año las cosas mejorarán. [Gráfico 2](#)

La economía española va mostrando poco a poco síntomas de mejora y así se aprecia en el mayor optimismo expresado por los directivos y empresarios baleares en la encuesta

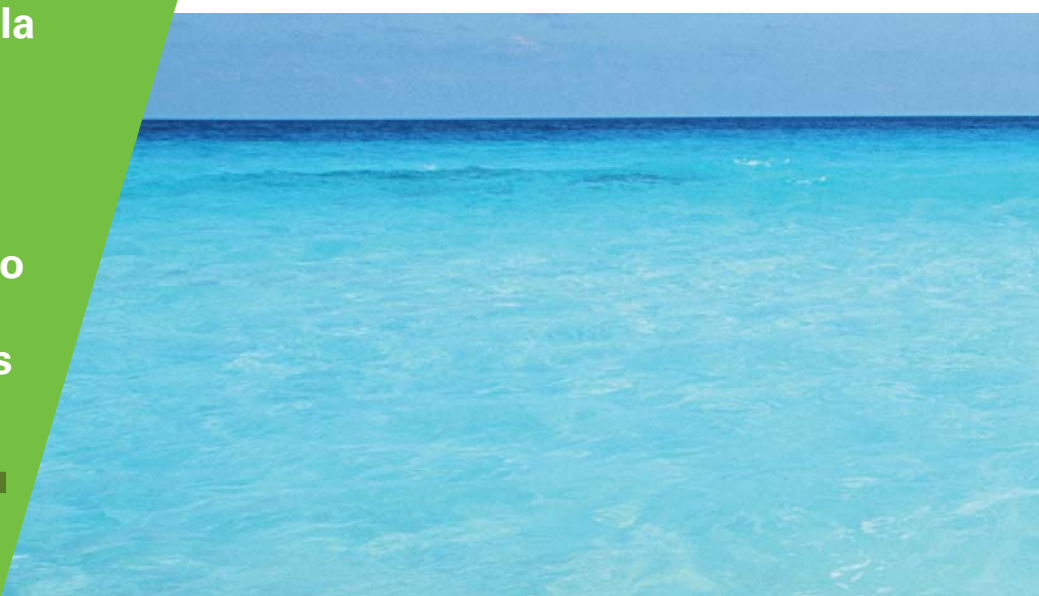
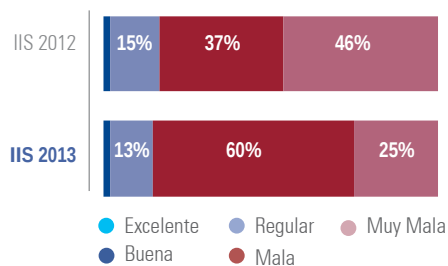


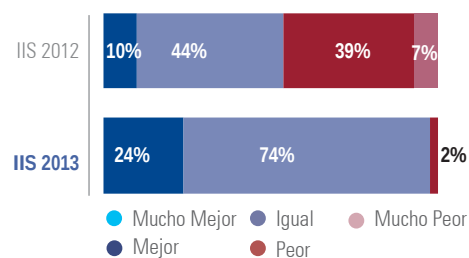
Gráfico 1
Situación actual y
esperada de la economía
española
 2º Semestre 2013 -2012



Actualmente



En 6 meses



En 1 año

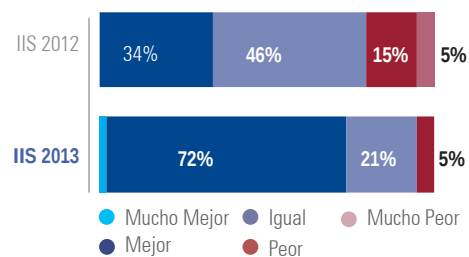
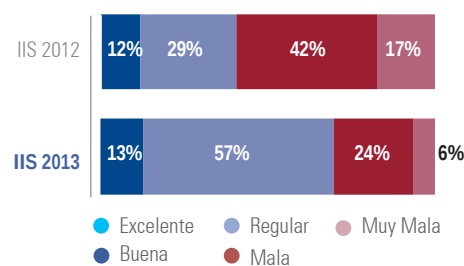


Gráfico 2
Situación actual y esperada de la
economía de Baleares

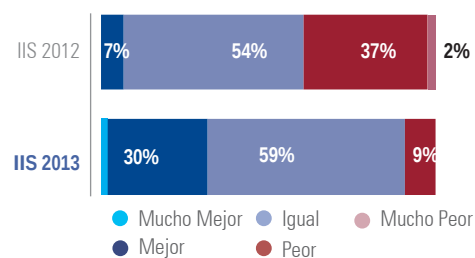


2º Semestre 2013 -2012

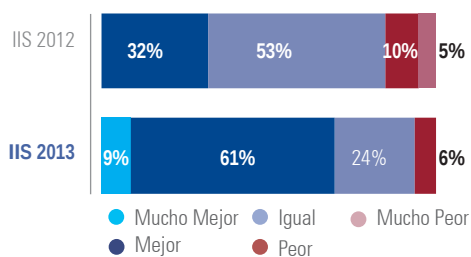
Actualmente



En 6 meses



En 1 año

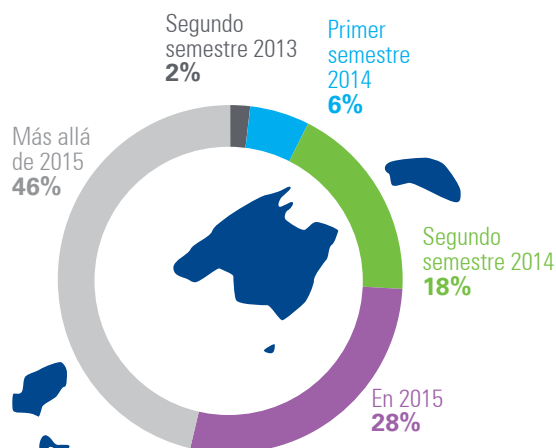
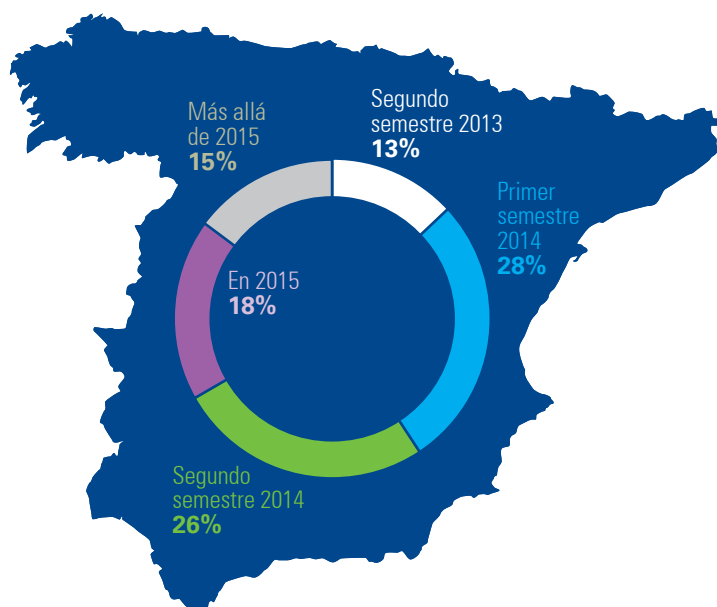


Más de la mitad de los directivos de Baleares sitúa la recuperación en España en 2014

No existe un consenso claro en la respuesta a la pregunta ¿Cuándo cree que la situación económica se recuperará?, pero más de la mitad de los directivos baleares sitúan este momento en 2014 para el conjunto de España, ya sea en el primer o en el segundo semestre [Gráfico 3](#). Sin embargo, cuando los encuestados son preguntados concretamente por la recuperación en Baleares, ese optimismo desaparece: un 46% opina que la vuelta al crecimiento llegará más allá de 2015. [Gráfico 4](#).

Gráfico 3
[Recuperación económica en España](#)

Gráfico 4
[Recuperación económica en Baleares](#)



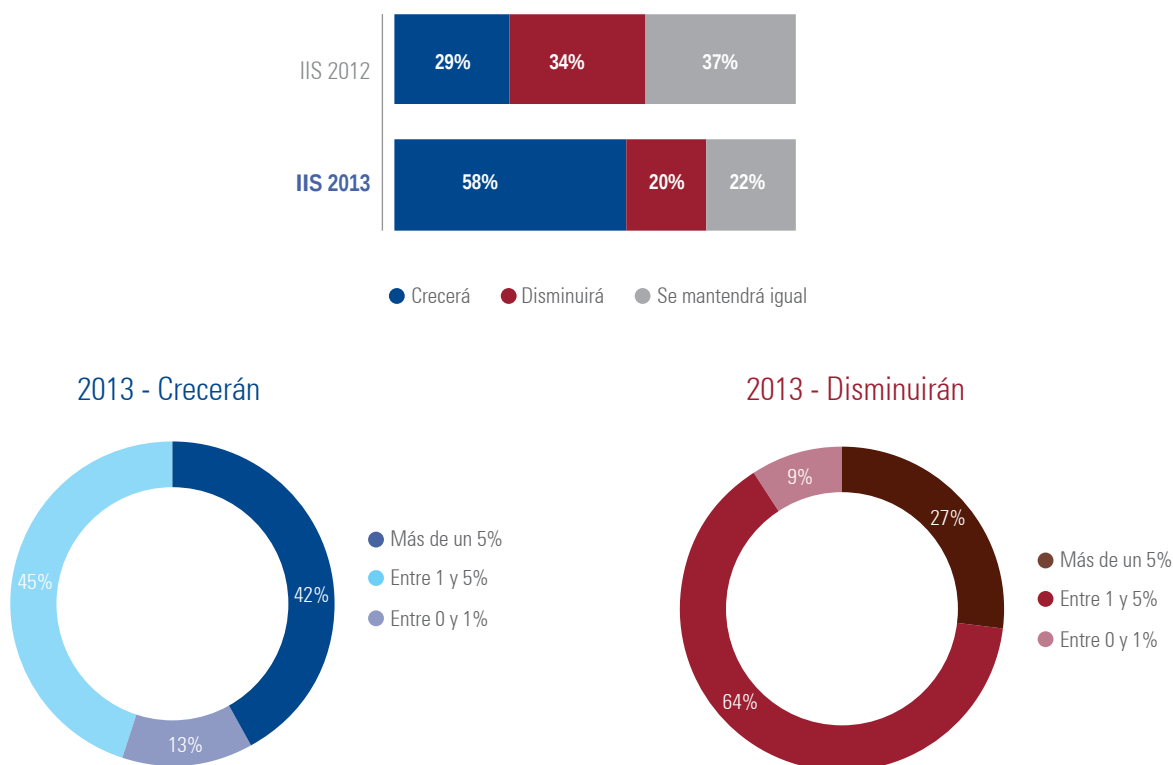


Perspectivas empresariales

Tras un 2012 con las ventas estancadas o en caída para la mayoría de las compañías, 2013 se vislumbra como el año en que los directivos y empresarios empezarán a ver la luz al final del túnel. Casi un 60% de los encuestados prevé que sus ventas aumenten este año y, de ellos, un 87% señala que el avance será mayor del 1%. [Gráfico 5](#)

Gráfico 5

Evolución esperada en las ventas durante 2013 y 2012

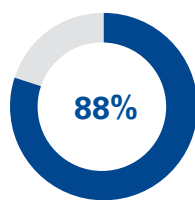
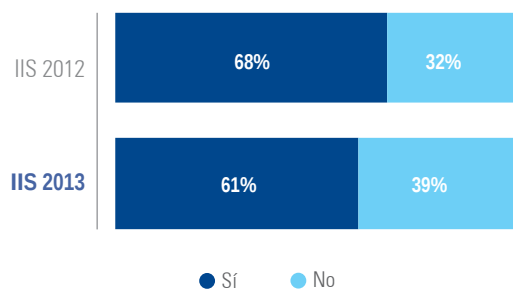




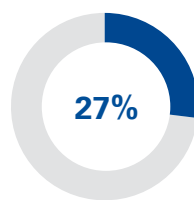
A pesar de las mejores previsiones en ventas, el ritmo de los ajustes no decrece. En 2012, un 68% de los encuestados señaló que realizaría ajustes ese año y en 2013 son un 61% los que así lo afirman. Los recortes de costes son la acción señalada por casi el 90%, seguido de las reducciones de plantilla que llevarán a cabo un 55%. [Gráfico 6](#)

[Gráfico 6](#)

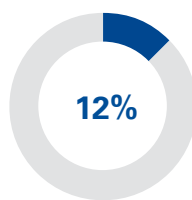
[Realización de ajustes durante 2013 y 2012](#)



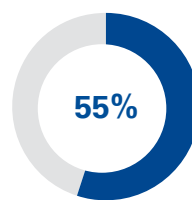
Recorte de costes



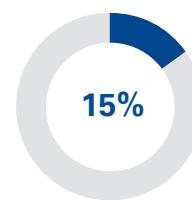
Refinanciación de la deuda



Ajuste de capacidad instalada



Reducción de plantilla



Desinversión

Los directivos y empresarios baleares seguirán apostando fuertemente por estrategias de crecimiento en sus compañías, ya sea innovando en productos, opción señalada por el 49%, en procesos (40%) o introduciéndose en nuevos mercados en el exterior (42%). Un 62% de las empresas optará por centrarse en su negocio principal. [Gráfico 7](#)

Cuando los directivos y empresarios baleares son preguntados por la inversión en sus compañías, ya asoma un 40% de ellos que afirma que crecerá, frente al 27% que así lo creía en 2012. No obstante, la mayoría (56%) sigue optando por la posibilidad de que se produzca un estancamiento durante 2013. La mitad de los que se muestran convencidos del avance predice que el crecimiento registrado será mayor del 5% . [Gráfico 8](#)

Gráfico 7
[Estrategia seguida en la actualidad por su empresa](#)

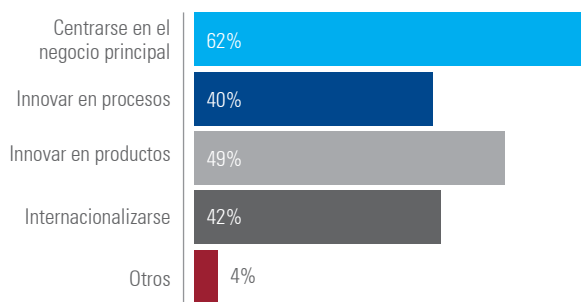
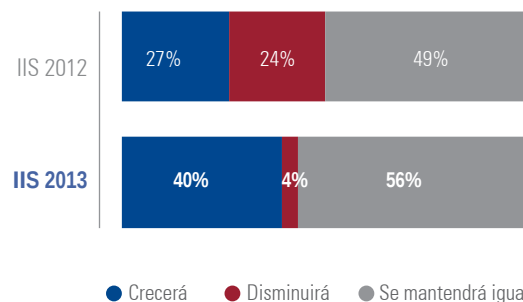
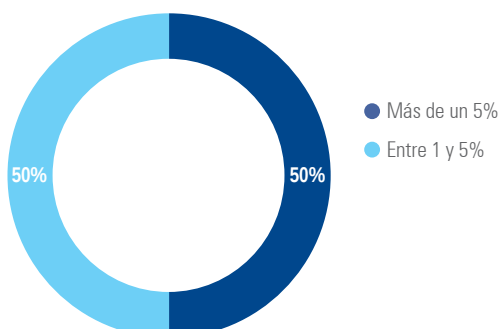


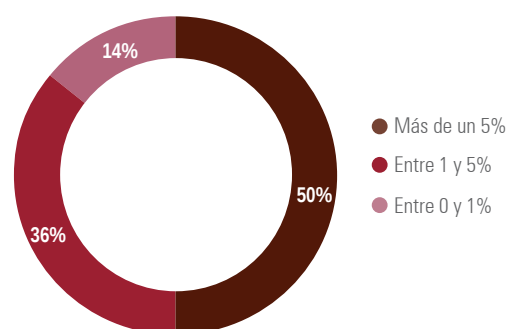
Gráfico 8
[Comportamiento esperado de la inversión en 2013 y 2012](#)



2013 - Crecerá



2013 - Disminuirá



Tendencias de avance se van vislumbrando también poco a poco en términos de empleo para la economía balear. Más de la mitad de los empresarios y directivos prevé que sus empresas creen nuevos puestos ya este año 2013 o en 2014. [Gráfico 9](#)

La expansión internacional, uno de los puntales en los que se está sosteniendo la recuperación económica en España, es también una estrategia que se va implantando cada vez con más fuerza entre las empresas de Baleares. Casi la mitad de los encuestados asegura que su expansión en el exterior aumentará este año, frente al 27% que realizó esta afirmación en 2012 [Gráfico 10](#). Las compañías seguirán apostando por destinos tradicionales en España como Estados Unidos y Europa (62%) o Latinoamérica (50%). No obstante, países emergentes como los que conforman las siglas BRIC (Brasil, Rusia, India y China) ya aglutinan el 27% de las respuestas de los que llevarán a cabo esta expansión y un 19% se dirigirá a otros países en Asia.

Gráfico 9
Expectativas de creación de empleo

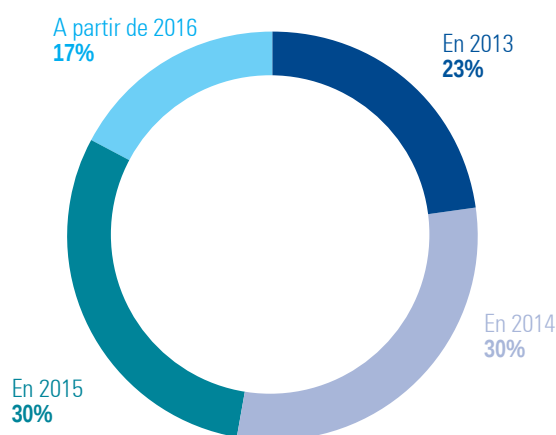
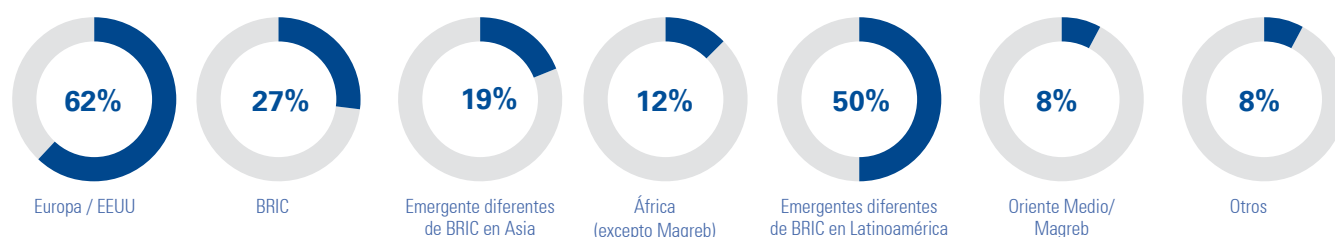
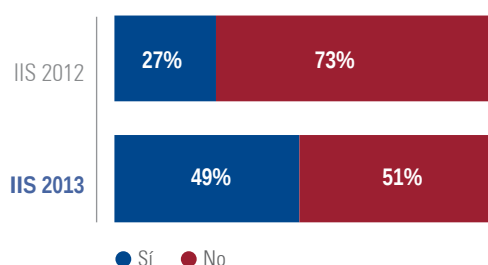


Gráfico 10
Incremento presencia internacional 2013 y 2012



Perspectivas sectoriales

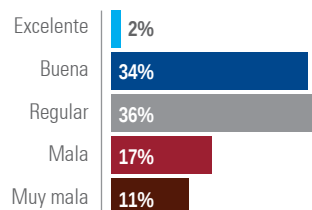
La situación de los sectores en los que operan los directivos y empresarios encuestados es considerada más favorable que la de la economía balear y bastante mejor que la del conjunto de España. Un 34% la califica de buena e incluso se asoma un 2% que la caracteriza como excelente. A seis meses la previsión para la mayoría (75%) es que las cosas continúen como hasta ahora, pero, con la vista puesta a un año, la mejora es prevista por más de la mitad de los directivos y empresarios de Baleares. [Gráfico 11](#)

Cuando se pregunta a los directivos y empresarios de Baleares por la situación concreta en la que estaban en 2012 sus sectores y en la que están en la actualidad, se encuentran diferencias notables entre las diferentes áreas productivas. Como grandes tendencias positivas, se aprecia un avance notable en Ocio y Turismo y una relativa mejora en la categoría Otros Sectores. En 2012, la situación descrita por la mayoría de los encuestados del sector turismo era de estabilización o de ligera recuperación, y ya en 2013 a esta incipiente mejora se suma el crecimiento descrito por el 35%. El avance no es tan obvio en las otras dos categorías. En Energía, la contracción y el reajuste han dejado paso a la estabilización y en el Financiero la recesión continúa siendo una realidad para el 50%. [Gráfico 12](#)

Con la vista puesta a un año, la mejora es prevista por más de la mitad de los directivos y empresarios.

Gráfico 11
Percepción de la situación del sector en que opera su empresa

Actualmente



En 6 meses



En 1 año

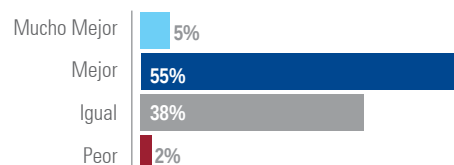
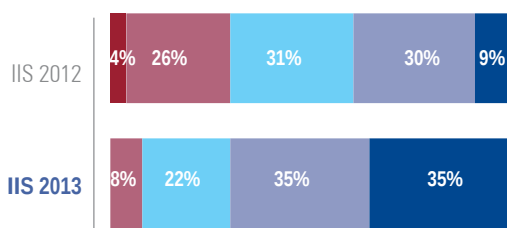


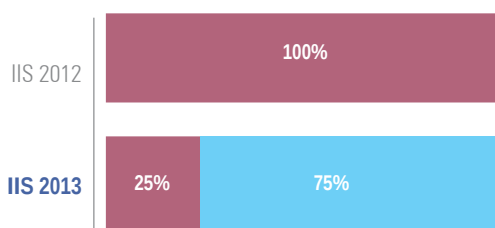


Gráfico 12
Descripción de la situación según sectores
productivos 2º Semestre 2013 / 2012

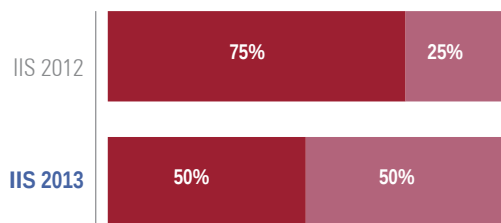
Ocio y Turismo



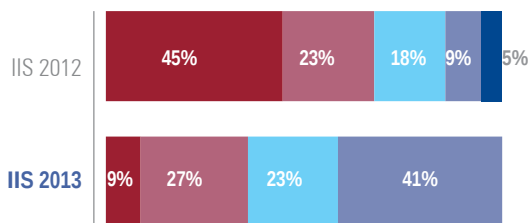
Energía



Financiero



Otros sectores



● Recesión ● Contracción y reajuste ● Estabilización ● Ligera recuperación ● Crecimiento

La situación de la economía española es percibida de forma mucho más benévola por los profesionales del sector energético que por los del resto de áreas productivas. El conjunto de estos encuestados señala que la situación actual es regular o buena. Por contra, el sector financiero es extremadamente crítico con la economía del país, con la totalidad de los encuestados convencidos de que la coyuntura es muy mala. Entre estos dos extremos se encuentran Ocio y Turismo y Otros Sectores. [Gráfico 13](#)

A seis meses, en todos los sectores la mayoría prevé un estancamiento de la economía, aunque solo un 5% de los encuestados en Otros Sectores se plantea un empeoramiento. El patrón continúa sin cambios respecto a la percepción de la economía en la actualidad. El sector Energía es el más optimista; frente a este, destaca el pesimismo del financiero, que se muestra convencido en su totalidad de que la economía permanecerá como hasta ahora. [Gráfico 14](#)

Si se pregunta por las perspectivas a un año, no se aprecian diferencias significativas entre los empresarios y directivos de los diferentes sectores. En todos ellos se apuesta claramente por una mejoría de la economía para el conjunto del país. [Gráfico 15](#)



En todos los sectores se apuesta claramente por una mejora de la economía en un año.

Gráfico 13

Percepción de la situación actual según sectores productivos

● Buena ● Regular ● Mala ● Muy mala

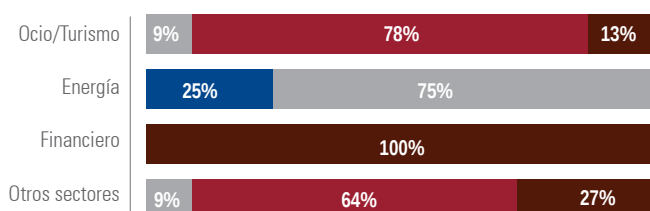


Gráfico 14

Perspectivas a seis meses según sectores productivos

● Mejor ● Igual ● Peor

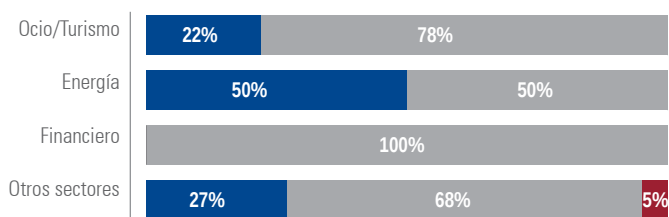
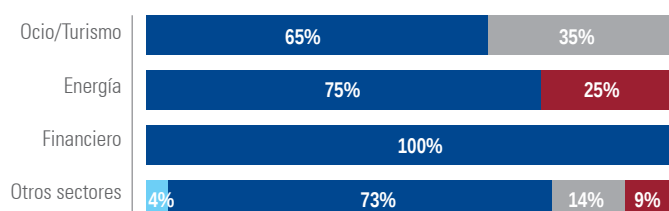


Gráfico 15

Perspectivas a un año según sectores productivos

● Mucho mejor ● Mejor ● Igual ● Peor ● Mucho peor

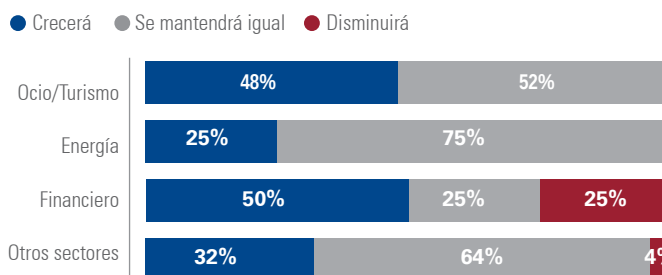


La inversión crecerá, para cerca del 50% de los encuestados, en dos sectores: Ocio y Turismo y Financiero. Mientras, en Energía y Otros Sectores la mayoría (75% y 64% respectivamente) se mantendrá en los mismos niveles que el año anterior. [Gráfico 16](#)

Las expectativas en el avance de la inversión internacional son positivas para Energía, pues un 75% de los empresarios y directivos asegura que aumentará su expansión en el exterior y un 52% en Ocio y Turismo. Por su parte, el sector Financiero es el más reacio a invertir en el extranjero. [Gráfico 17](#)

Gráfico 16

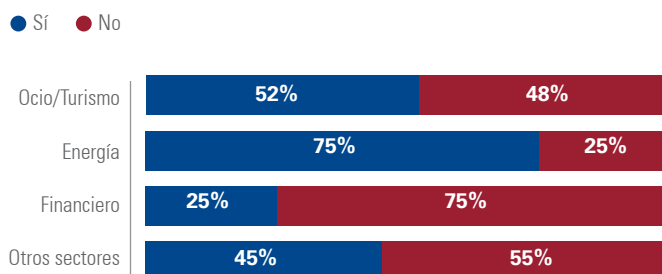
Expectativas de inversión según sectores productivos



Las expectativas en el avance de la inversión internacional son positivas para el sector Energía.

Gráfico 17

Expectativas de expansión internacional según sectores productivos





Tras un verano récord en visitas turísticas en Baleares, la creación de puestos de trabajo avanza a buen ritmo. Un 31% de los directivos y empresarios baleares de este sector señala que su empresa creará empleo ya en 2013 y un 22% en 2014. En el Financiero, aquellos con esperanzas de contratar este año son un 25% y en Otros Sectores un 18%. En el sector energético, las contrataciones se retrasan a 2015 o 2016. [Gráfico 18](#)

Los precios aumentarán en los sectores Financiero y Ocio y Turismo, según señalan la mayoría de los encuestados (75% y 52% de los encuestados respectivamente). En Energía y Otros sectores las políticas de precios se mantendrán estables respecto a años anteriores para la mayoría de los encuestados. [Gráfico 19](#)

Gráfico 18
Expectativas de creación de empleo

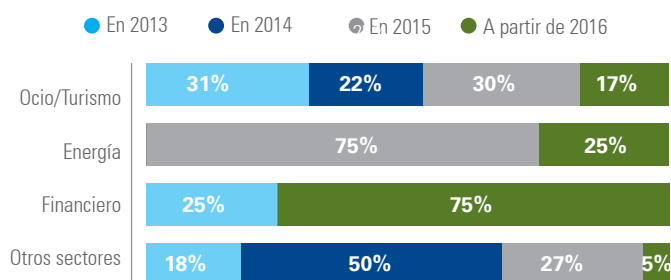
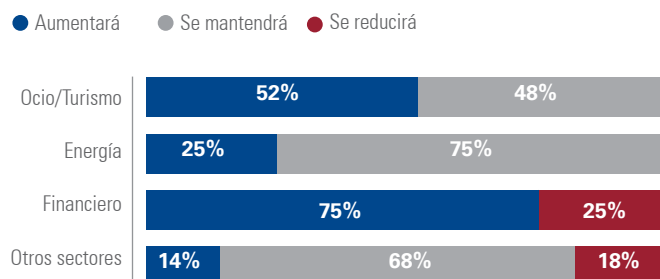


Gráfico 19
Política de precios empresa/sector en el próximo año



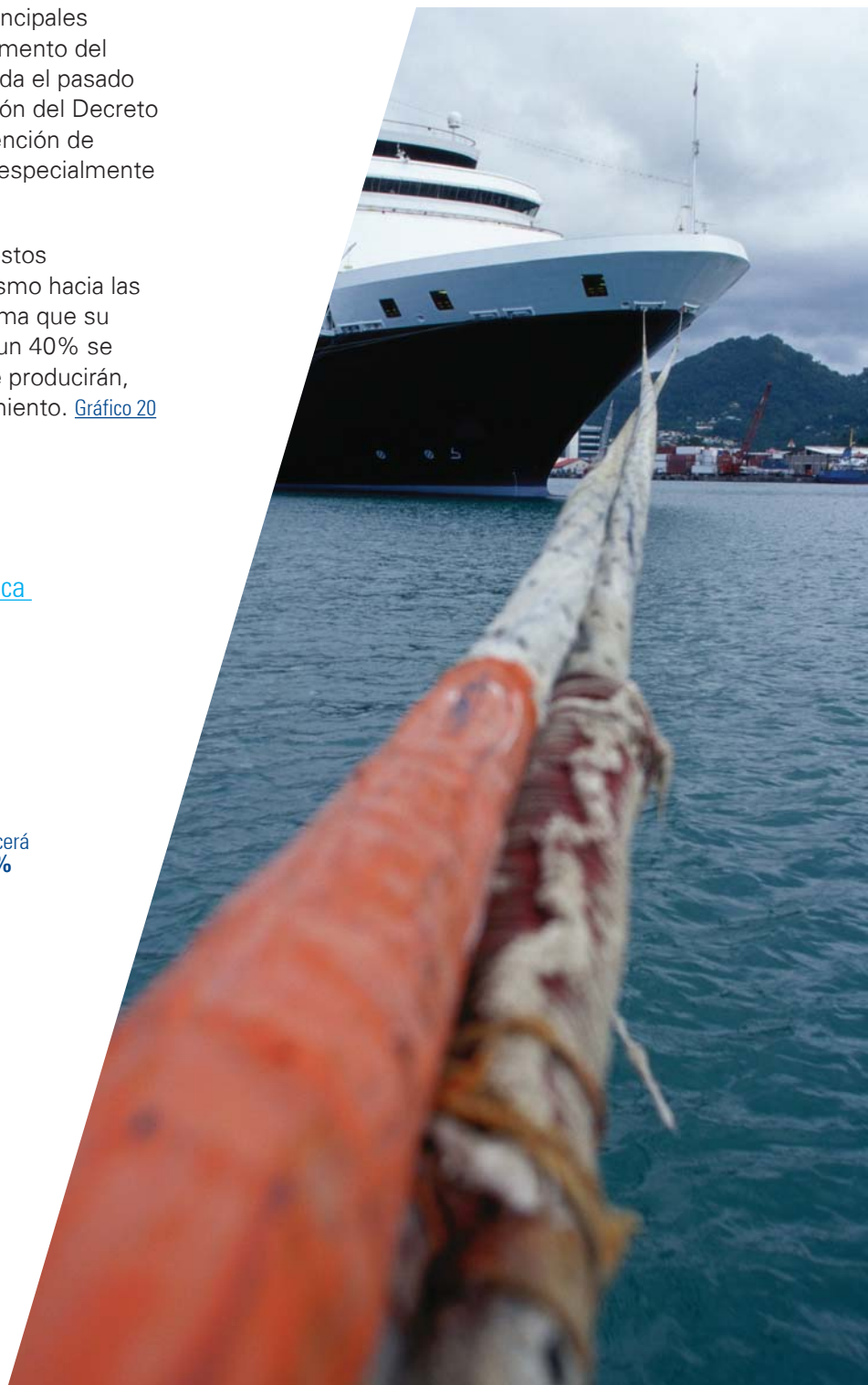
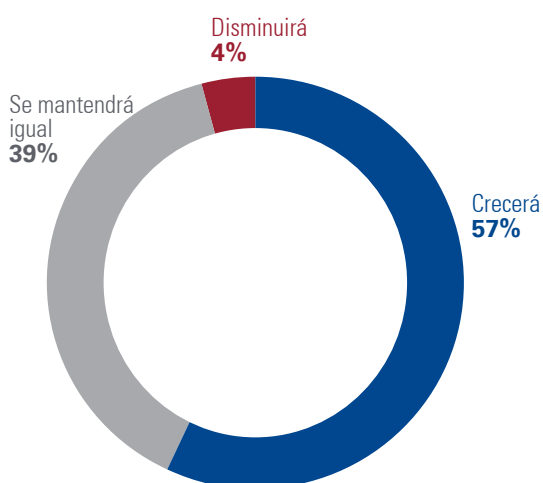
Nueva normativa turística en Baleares

La Ley 8/2012, que tenía como objetivos principales la ordenación, planificación, promoción y fomento del turismo en las Islas Baleares, fue desarrollada el pasado junio por el Gobierno Balear con la aprobación del Decreto Ley 1/2013 de medidas urgentes con la intención de renovar y modernizar el sector en las islas, especialmente en las zonas consideradas maduras.

La mayoría de los encuestados prevé que estos cambios tengan efectos positivos en el turismo hacia las islas, pues un 57% de los encuestados afirma que su economía crecerá tras su aprobación. Casi un 40% se muestra escéptico ante los cambios que se producirán, pero tan solo un 4% opta por un empeoramiento. [Gráfico 20](#)

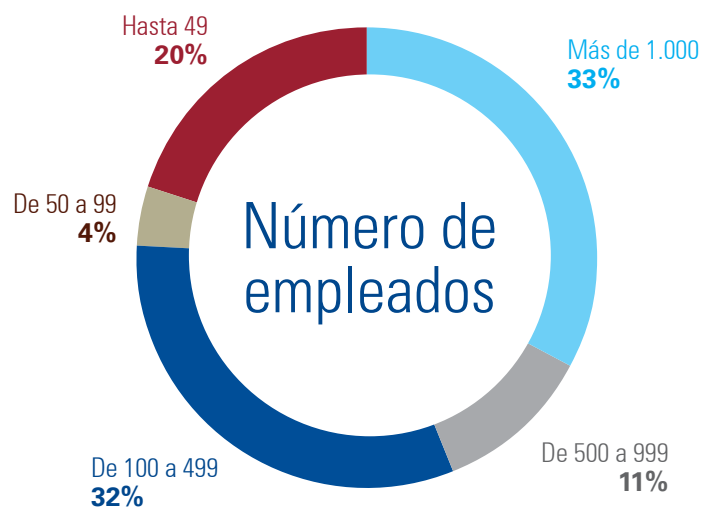
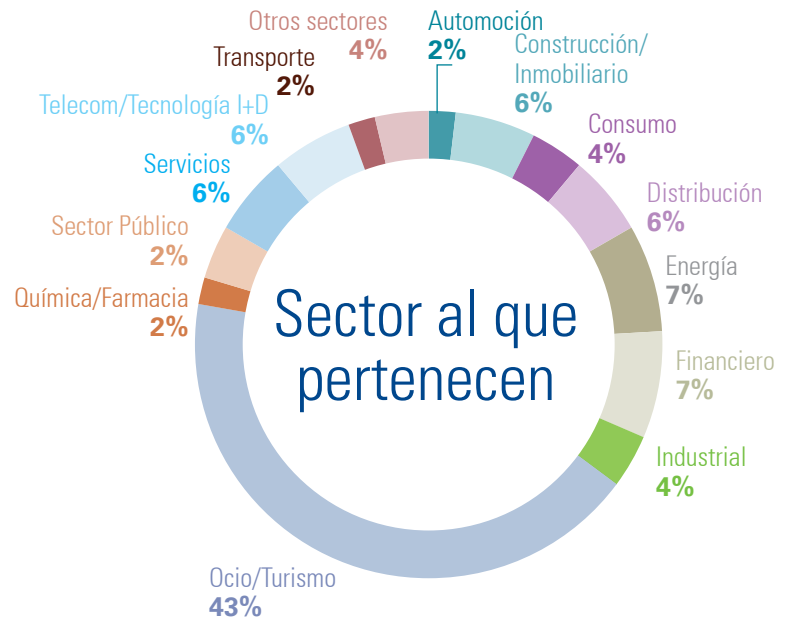
Gráfico 20

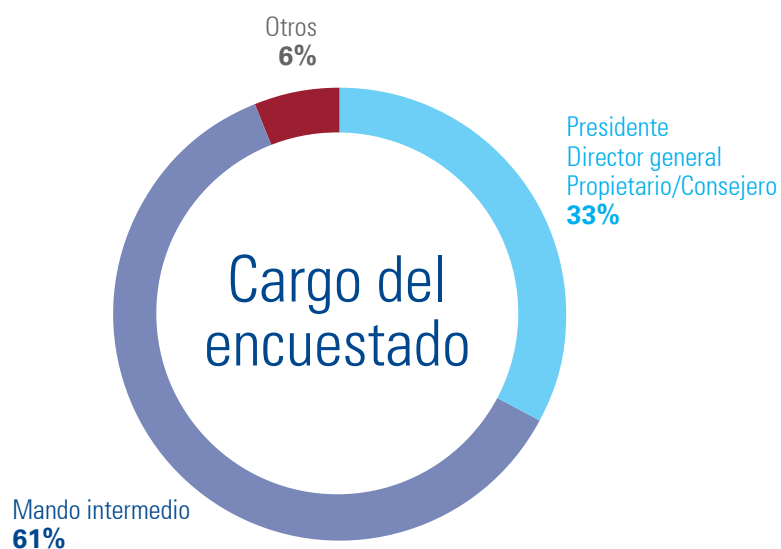
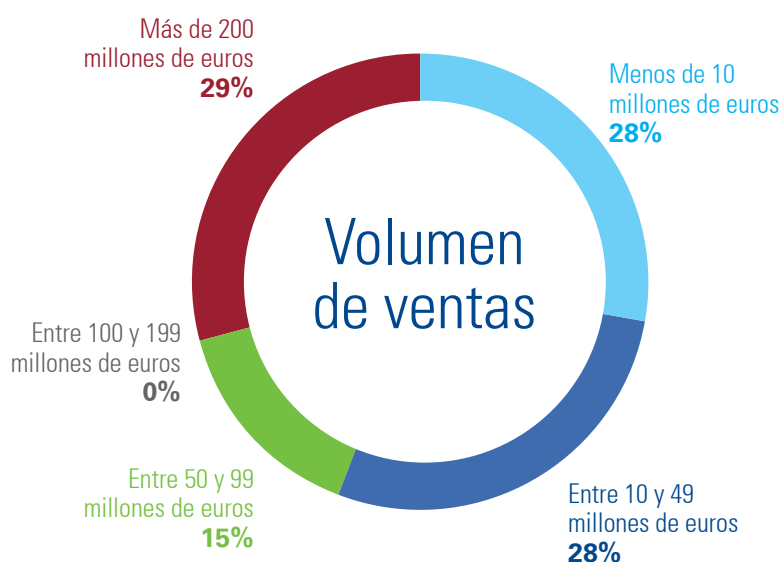
[Consecuencias de la nueva normativa turística en la economía de Baleares](#)



Muestra

Los directivos y empresarios participantes en la encuesta que ha servido de base a este sexto *Informe Perspectivas Baleares* pertenecen a sectores económicos representativos de la composición de su actividad económica. El sector más destacado es Ocio y Turismo, con un 43% de los encuestados, además del Financiero y la Energía. El informe se basa en respuestas de directivos de firmas de diversos tamaños, con una mayoría (33%) que pertenece a empresas con más de 1.000 empleados y más de 200 millones de euros en ingresos (29%). En cuanto a los cargos de los participantes, más del 60% son cuadros intermedios, un 33% ocupa el máximo nivel en la empresa y un 6% ocupa otro tipo de cargos.





Contacto

Eliseo Llamazares Villalba
Director en el área de auditoría
de KPMG en España

Oficina de Palma de Mallorca
KPMG en España

T: +34 971 721 601

E: ellamazares@kpmg.es

© 2013 KPMG, S.A., sociedad anónima española, es una filial de KPMG Europe LLP y miembro de la red KPMG de firmas independientes, miembros de la red KPMG, afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), sociedad suiza. Todos los derechos reservados.
KPMG, el logotipo de KPMG y "cutting through complexity" son marcas registradas o comerciales de KPMG International.

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.