



KPMG

Perspectivas España

20^a Edición

Con la colaboración de:

CEOE
Empresas Españolas



**20
24**

Índice

Claves de futuro para la transformación	3
Prólogo de Juanjo Cano, presidente de KPMG en España	6
Prólogo de Antonio Garamendi, presidente de CEOE	8
Lo que fue y lo que será: un recorrido por las 20 ediciones de Perspectivas España	9
Escenario económico	17
Perspectivas económicas y empresariales	20
Estrategia empresarial	28
Sobre este informe	50
Ediciones regionales.....	54

Claves de futuro para la transformación

A lo largo de 20 ediciones, *Perspectivas España* ha visualizado cómo los líderes empresariales e institucionales adaptan sus decisiones en el presente para alcanzar un futuro más competitivo. En esta edición especial, preguntamos a 20 de ellos cómo seguir avanzando en la transformación de nuestro tejido empresarial generando un impacto positivo en la sociedad.

Claves de futuro para... Crear prosperidad para todos

Pág. 26-27



Articular el territorio

Francisco José Riberas
Presidente ejecutivo de Gestamp



Impulsar los hogares del mañana

Borja García-Egotxeaga
CEO de Neinor Homes



Priorizar los cuidados

Amando Rodríguez
Presidente de Grupo Hospitalario Recoletas



Abordar el debate de las pensiones

Antonio Huertas
Consejero delegado de Mapfre

Claves de futuro para... Una sociedad basada en el talento

Pág. 33-34



Ofrecer un proyecto profesional atractivo

Vicente Fenollar Molina
Presidente ejecutivo del consejo en Ávoris



Aprendizaje continuo

Manuel Manrique
Presidente y consejero delegado de Sacyr



Soft skills y formación desde la creatividad

Andrés Romero
Consejero director general en Santalucía Seguros



Empleo joven

Jordi Llach
Director general de Nestlé en España

Claves de futuro para...

Una digitalización para un crecimiento económico y social

Pág. 36-37



Aprovechar las oportunidades de la IA

Alberto Granados
Presidente de Microsoft España



Tecnología para mejorar la vida de las personas

Sergio Oslé
Consejero delegado de Telefónica España



Generar confianza

Helena Revoredo
Presidente de Prosegur



Responder a las expectativas

Luis Ussia
Presidente ejecutivo y consejero delegado de Mutuactivos

Claves de futuro para...

Una transformación verde que sea motor de desarrollo

Pág. 40-41



Acelerar la transición energética

Roberto García
Consejero delegado de Redeia



Integrar la sostenibilidad en la gestión

Luis Seguí
Socio fundador y CEO de Miura Partners



Ganar autonomía estratégica

Bernardo Velázquez
Consejero delegado de Acerinox



Integrar la sostenibilidad en el día a día de los ciudadanos

Elodie Perthuisot
CEO de Carrefour España

Claves de futuro para...

Impulsar la competitividad y la imagen internacional de las empresas españolas

Pág. 48-49



Favorecer la actividad empresarial

Carolina España
Consejera de Economía, Hacienda y Fondos Europeos



Apoyarnos en nuestras fortalezas

Jaume Miquel
Presidente y consejero delegado de Tendam



Impulsar un sector financiero sólido

Juan Carlos Escotet
Presidente de Abanca



Potenciar la transformación de las pymes

José Carlos García de Quevedo
Presidente del Instituto de Crédito Oficial (ICO)



Prólogo



Un tejido empresarial prudente pero decidido

Para comprender en profundidad el contexto económico y empresarial del país, es importante escuchar a sus empresarios, conocer sus inquietudes y prioridades. Ese ha sido siempre el objetivo de *Perspectivas España*, un proyecto del que nos complace presentar este año su 20ª edición. A lo largo de estas páginas, analizamos las perspectivas para la economía y las compañías españolas a partir de la propia visión de sus directivos, lo que permite detectar las tendencias que guiarán sus decisiones en el corto y medio plazo.

Un año más, la principal conclusión es que contamos con un tejido empresarial con una gran capacidad de adaptación y de respuesta ante un entorno que continúa siendo complejo. La ralentización del crecimiento económico, la elevada inflación y la inestabilidad política y geopolítica dibujan unas perspectivas marcadas por la prudencia. El 54% de los encuestados considera que la situación actual de la economía es regular y un 45% apunta a que empeorará en los próximos 12 meses.

Especial preocupación continúa generando la elevada inflación: casi dos de cada tres encuestados (63%) reconocen que el alza de los precios ha tenido un elevado impacto en sus márgenes. También los relacionados con la inestabilidad política y la dificultad de conformar mayorías estables: los resultados de la encuesta arrojan una elevada preocupación en torno a la inseguridad jurídica, la incertidumbre política y los cambios regulatorios. Ante un contexto económico y geopolítico incierto, los líderes empresariales demandan estabilidad, especialmente en el ámbito normativo.

No obstante, los empresarios han aprendido a aprovechar las oportunidades para impulsar su negocio, lo que se observa en las buenas perspectivas de facturación (el 71% espera aumentar sus ventas),

inversiones (53%) y plantilla, con 4 de cada 10 empresarios apostando por crear empleo.

La clave para alcanzar estos objetivos es la apuesta por el binomio digitalización y talento. Ambos aspectos se complementan y se dan sentido. Los empresarios son conscientes, y por este motivo las sitúan entre sus prioridades y, también, entre sus principales retos.

En este sentido, merece una especial mención la inteligencia artificial generativa, que en menos de un año ha irrumpido no solo en los círculos empresariales, sino en la propia sociedad por su capacidad transformadora. Los directivos prevén una implantación progresiva pero decidida de esta tecnología, con el 37% previendo incorporarla en los próximos meses frente al 17% que ya cuenta con ella en su organización.

En definitiva, nuestro tejido empresarial se muestra cauto en sus perspectivas, pero comprometido en la toma de decisiones para continuar generando riqueza y empleo. Desde KPMG tomamos nota de todas ellas, para continuar desarrollando soluciones que nos permitan acompañar a las organizaciones en sus retos y cumplir nuestro propósito de aportar confianza e impulsar el cambio.

Esperamos que este informe facilite la comprensión de un entorno incierto pero lleno de oportunidades, y quiero agradecer especialmente a CEOE su colaboración en este proyecto y a los directivos que nos han compartido su visión y expectativas. Esperamos que *Perspectivas España* celebre, al menos, otras 20 ediciones más.

Juanjo Cano
Presidente de KPMG en España



Prólogo



Recuperar la confianza para recuperar la inversión

Este 2024, el informe *Perspectivas España*, que publicamos KPMG y CEOE, llega a su vigésima edición, un hito que avala la solidez y pertinencia de un estudio que pretende ser un reflejo, lo más preciso posible, de la realidad que viven las empresas españolas, de cómo perciben la situación económica actual, de sus expectativas y de cómo se están preparando para afrontar los desafíos que tienen por delante.

Desafíos que no son pocos en este 2024, que arranca marcado por un entorno global que se caracteriza por la incertidumbre, la complejidad y una volatilidad extraordinaria.

Los indicadores señalan que la economía y el empleo se enfrían en España, aunque vayan a comportarse mejor que los países de nuestro entorno. Pero los riesgos y las dudas persisten, condicionados por la evolución de los conflictos en Ucrania y Gaza; el endurecimiento de la política monetaria; el despliegue de los fondos de recuperación europeos; o la vulnerabilidad derivada de una deuda y un déficit públicos que el Gobierno no termina de embridar.

A ello se añade, en nuestro país, una legislatura incierta y con equilibrios precarios, en la que se dibuja un escenario económico de escaso apoyo al mundo de la empresa y un horizonte presupuestario de previsible tensión.

Este contexto y sus consecuencias para el tejido empresarial es el que se refleja en las apreciaciones que hacen las empresas españolas en este informe y sus conclusiones.

Así, los empresarios son prudentes respecto a la situación económica actual, pero se muestran

pesimistas en sus perspectivas a corto plazo. La inflación sigue siendo una variable que genera preocupación y detectan como principales amenazas el impacto de los precios en la demanda, la volatilidad de las materias primas y la evolución de los tipos de interés. Como principales prioridades estratégicas, sitúan en sus agendas la digitalización y el talento.

Resulta muy significativo, también, que la inestabilidad política se haya instalado como una de las grandes preocupaciones del tejido empresarial, por su impacto sobre la seguridad jurídica, la certidumbre y la estabilidad regulatoria. Una preocupación que se traslada a la caída de la inversión que ya estamos registrando en nuestro país.

Desde CEOE, este es uno de los puntos en los que venimos insistiendo desde hace tiempo. Las empresas necesitamos un clima de confianza, de moderación y entendimiento, con menor incertidumbre y con una mayor calidad normativa e independencia de las instituciones. Necesitamos un marco en el que se ponga en valor el papel de los empresarios y la empresa como motor en la creación de riqueza y empleo, de prosperidad para el conjunto de la sociedad.

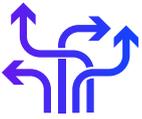
Sólo así podrá despegar una inversión que es clave para el crecimiento futuro. Fundamental para hacer frente a los retos que suponen la transición digital y de sostenibilidad, la formación y retención del talento y los bajos niveles de productividad. Y necesaria para que nuestra economía y nuestras empresas alcancen su máximo crecimiento potencial.

Antonio Garamendi
Presidente de CEOE



Lo que fue y lo que será:

un recorrido por las 20 ediciones de *Perspectivas España*



Nuestro propósito es aportar confianza e impulsar el cambio y lo materializamos desarrollando soluciones que permitan a las empresas superar sus retos y aprovechar las oportunidades, generando un impacto positivo y tangible en la sociedad. Este propósito es especialmente relevante en momentos de incertidumbre y volatilidad.

Con *Perspectivas España* pretendemos ayudar a las empresas a entender el contexto en el que operan y a visualizar las tendencias que guían su toma de decisiones. Pero nuestro objetivo también es poner en valor su opinión y su papel fundamental como generadores de riqueza y empleo.

Acompañar al tejido empresarial, conocer y entender sus preocupaciones y prioridades es fundamental para garantizar un país competitivo y resiliente. La economía son ciclos, en los que es fundamental adaptarse y transformarse para aprovechar toda oportunidad y vía de crecimiento. Pero también es necesario identificar los riesgos, los obstáculos que pueden poner freno a los objetivos de negocio.

Y en este complejo ejercicio de equilibrio que los directivos y empresarios afrontan, creemos firmemente que el conocimiento es el mejor antídoto ante la incertidumbre. Permite tomar decisiones informadas, comprender mejor el entorno y sus posibilidades. Con ese propósito nació *Perspectivas España*, un proyecto que este año cumple 20 ediciones y que ha permitido no solo poner en valor la visión de los empresarios españoles, sino también aportar análisis y profundizar en un contexto que ha oscilado entre la complejidad de crisis inesperadas y la apuesta por grandes transformaciones. Así, hemos sido testigos de algunos de los grandes hitos de la economía y del tejido empresarial que nos han llevado hasta donde estamos hoy. Acompáñanos en este viaje.

| Inicios en un entorno complejo

Este proyecto inició su andadura en diciembre de 2009, en un entorno especialmente complejo para la economía global y nacional. La denominada Gran Recesión, iniciada en Estados Unidos, afectó especialmente al sector bancario nacional y puso al descubierto las vulnerabilidades de nuestro tejido productivo. España entró en recesión, y cerró el año con una caída del PIB del 3,8%. El dato que mejor ilustra el alcance de esta crisis y su impacto en la sociedad es la tasa de desempleo, que se desbocó hasta incrementarse en 10 puntos entre diciembre de 2007 y diciembre de 2009.

A través de *Perspectivas España*, nos propusimos tomar cada seis meses el pulso a los líderes empresariales del país y conocer su opinión sobre la evolución de la economía y de sus organizaciones, así como las medidas que estaban adoptando para mitigar los efectos de la crisis en el negocio. Ajustes de plantilla, desinversiones y refinanciaciones ocuparon un lugar destacado en las agendas corporativas los primeros años de la pasada década.

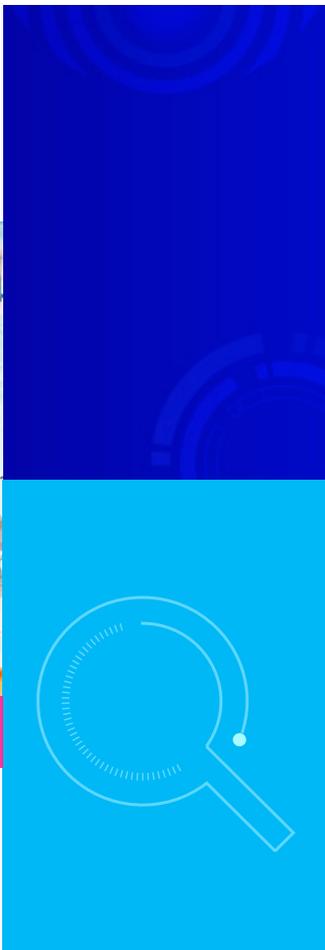
El pesimismo era la tónica habitual, con 2012, año en que se produce la petición de ayuda a la Unión Europea para la reestructuración del sector bancario, como caso paradigmático. Un 30% de los directivos preveía que la economía empeoraría en ese ejercicio y un 39% señalaba que no experimentaría cambios significativos en un entorno de recesión. Además, casi la mitad avanzaba que sus plantillas se verían reducidas. Finalmente, en 2012 el PIB nacional se contrajo un 3% y la tasa de desempleo cerró el último trimestre del año en el 25,77%.

No será hasta 2014 cuando los directivos comiencen a expresar un mayor optimismo. Precisamente este cambio de ánimo anticipó la recuperación que se iniciaría a partir de ese ejercicio. Para 2014 y 2015, más de la mitad de los encuestados en *Perspectivas España* confiaba en que la situación económica evolucionaría a mejor, pero las previsiones sobre empleo se mantuvieron prudentes. Durante esos dos años, el país registró un crecimiento económico del 3,7% y del 5,6% aunque la tasa de desempleo no logró bajar del 20%.

| Crecer en un clima de inestabilidad

En 2016 se produce un punto de inflexión: por fin, el dinamismo de la economía se traslada al mercado de trabajo, con un descenso continuado de la tasa de desempleo. El reto ya no era solo crecer, sino hacerlo de la forma adecuada. Y *Perspectivas España* se adaptó para dar respuesta a esta inquietud. El informe pasó a ser anual, y junto a las cuestiones sobre previsiones económicas y empresariales, incorporó otras centradas en estrategia y visión a medio plazo.

El resultado de esa edición puso de manifiesto la ambición y apuesta por el crecimiento de los directivos españoles: internacionalización e innovación fueron las vías de transformación y crecimiento más comunes en estos años de recuperación. De hecho, la expansión internacional que registraron las empresas españolas convirtió a nuestro país en una gran economía exportadora, que registró superávits en su balanza comercial.



No obstante, en pleno desarrollo de las estrategias de internacionalización, la decisión de Reino Unido de abandonar la Unión Europea supuso una nueva fuente de incertidumbre. La exposición de las empresas españolas era alta: el 8% de las exportaciones agregadas españolas tenía como destino Reino Unido que, además, era el primer destino de inversión extranjera directa. El Banco de España calculó que el Brexit podría generar una caída del PIB entre el 0,32% y el 0,64%.

Ante la preocupación que generaba este acontecimiento, *Perspectivas España* incluyó una sección específica para analizar su impacto en las ediciones de 2017, 2018 y 2019. Los cambios regulatorios y la contracción de la economía británica eran las principales preocupaciones que compartían los líderes de empresas con presencia en Reino Unido. Finalmente, el acuerdo de retirada sería firmado entre el gobierno británico y la Unión Europea en 2019 y la desconexión se hizo efectiva el 31 de enero de 2020.

Pero, en casa, las empresas también percibían otros focos de incertidumbre. Las elecciones de diciembre de 2015 dieron como resultado un parlamento fragmentado. Ningún candidato consiguió el apoyo de la mayoría del Congreso de los Diputados, por lo que se convocaron nuevas elecciones en junio de 2016. Durante cerca de 10 meses, el Ejecutivo permaneció en funciones, con la consiguiente parálisis legislativa. El 55% de los empresarios que participaron en *Perspectivas España 2017* afirmó que esta situación había tenido un impacto negativo en su compañía. La inestabilidad política se mantendría a lo largo de la legislatura (moción de censura de por medio). El hecho de que 2017, 2018, 2019 comenzaran con los Presupuestos prorrogados (si bien en los dos primeros casos se aprobaron en marzo) ilustra esta situación. Tras la repetición electoral en 2019, el porcentaje de aquellos encuestados que consideraban que la situación política había tenido un impacto negativo en su negocio se incrementó al 72% en *Perspectivas España 2020*.

Un hito en la historia de este proyecto durante esos años fue el inicio de la colaboración con CEOE. Desde la edición de 2017, con su conocimiento y visión, ha enriquecido el análisis de las tendencias empresariales y económicas recogidas en los sondeos. Asimismo, desde 2019, contamos con la participación de algunos de los principales primeros

ejecutivos y líderes de asociaciones empresariales del país, sumando de este modo al informe la voz del tejido productivo.

| La década de la incertidumbre

En 2019 el PIB español creció por debajo del 2%, lo que confirmó las previsiones que habían compartido los líderes empresariales en *Perspectivas España* ese año. La edición de 2020 apuntaba a una ralentización de la economía, en línea con los pronósticos de los principales organismos internacionales.

Pero sus conclusiones pronto dejaron de ser válidas. El mundo entero sufrió un giro inesperado, que dejó obsoleta cualquier previsión o tendencia establecida hasta el momento. La pandemia obligó a los gobiernos de todo el mundo a establecer medidas de restricción a la movilidad para contener la propagación de la enfermedad. Como consecuencia, la economía entró en un estado de shock que no se recordaba desde los grandes conflictos mundiales del siglo XX, con consecuencias como la ruptura de las cadenas de suministros, que tuvo un profundo impacto en sectores clave en el tejido empresarial español como la automoción o la industria. Las compañías trataron de adaptar sus estrategias para reducir los efectos de este contexto disruptivo en su negocio y garantizar su continuidad, situando a los empleados en el centro de su toma de decisiones, para proteger su salud y bienestar.

Siguiendo nuestro compromiso de aportar confianza, especialmente en momentos de incertidumbre, lanzamos una serie especial de *Perspectivas España, La empresa española ante la COVID-19*, con cuatro sondeos publicados entre marzo y julio de 2020. Las preguntas no solo estaban orientadas a conocer cómo las empresas estaban haciendo frente a la crisis desatada por la pandemia, sino también a cómo pensaban transformar sus negocios para reforzarse ante posibles disrupciones futuras. Tres ámbitos comienzan a destacar: la digitalización (que ya era una de las prioridades antes de la irrupción de la COVID-19), la sostenibilidad y el talento.

Precisamente, la digitalización y la sostenibilidad son los ejes sobre los que se desarrolló el programa Next Generation EU, aprobado en julio de 2020

con el objetivo no solo de impulsar la recuperación de la economía europea, sino también de ganar competitividad y autonomía. Para España se estableció una partida de hasta 140 mil millones de euros, la mitad de ellas en ayudas directas. Desde la edición de 2021, *Perspectivas España* ha hecho un seguimiento del interés y aprovechamiento de estos fondos por el tejido productivo español, así como de los retos que afrontan aquellas organizaciones que quieren participar en el programa. La excesiva carga burocrática y la comprensión de los requisitos han sido los obstáculos más destacados a lo largo de estas ediciones.

También *Perspectivas España 2021* puso de manifiesto cómo el país comenzó a dejar atrás las consecuencias económicas de la pandemia. Más de la mitad de los encuestados confiaba en que sus compañías volviesen a registrar la facturación previa a la pandemia antes del fin de 2022 (un 31% retrasaba la recuperación más allá de ese año y un 15% compartía que sus ventas no se habían visto afectadas por la pandemia). El PIB español se volvería a situar en niveles anteriores a la irrupción de la COVID-19 antes de acabar 2022.

Pero, en plena recuperación, la invasión rusa de Ucrania supuso una nueva fuente de incertidumbre. El conflicto impulsó al alza los precios de la energía y la inflación se desbocó, alcanzado cifras de doble dígito, que en el caso de España no se registraban desde la década de los 80. Para contenerla, los bancos centrales optaron por incrementar los tipos de interés, hasta llegar a valores que no se veían desde 2001 en el caso del Banco Central Europeo.

No resulta sorprendente, por tanto, que el alza de los precios y sus derivadas (tipos de interés, impacto en el consumo) ocupasen un lugar destacado en los mapas de riesgos de las empresas que participaron en *Perspectivas España 2022*. Esta edición se basó en dos encuestas, realizadas antes y después del estallido del conflicto. Comparando ambas, se observa que las previsiones económicas son más prudentes, mientras que las empresariales mantienen el optimismo. Cabe destacar el firme compromiso que mostraron los encuestados con el empleo, que se ha mantenido en las ediciones posteriores. La buena evolución de la tasa de paro en estos tres últimos años a pesar de la incertidumbre y el incremento en el número de afiliados a la Seguridad Social demuestran este compromiso.

| Nuevos retos, nuevas oportunidades

Si hay una conclusión que resuma todas las ediciones de *Perspectivas España*, es que la clave para el éxito empresarial está en la actitud proactiva, en tomar decisiones ágiles que den respuesta a los retos inmediatos, sin dejar de lado la visión para emprender las transformaciones necesarias para ganar competitividad en el largo plazo.

En esta apuesta de futuro, la digitalización y el talento desempeñan un papel crucial y, como revela esta edición, los empresarios han tomado nota de ello y les otorgan un puesto destacado en las agendas corporativas.

Somos conscientes de que toda transformación genera oportunidades, pero también riesgos e incertidumbre. A lo largo de veinte ediciones, desde *Perspectivas España* hemos querido ayudar a las empresas a entender el contexto, a visualizar las tendencias que guían su toma de decisiones. Pero también a poner en valor su opinión y su papel fundamental como generadores de riqueza y empleo.

Desde 2009, *Perspectivas España* se ha adaptado, se ha ampliado y ha mejorado con ese fin. Gracias a ello se ha convertido en un informe de referencia sobre sentimiento, previsiones y estrategia empresarial. Pero no nos damos satisfechos. Seguiremos desarrollando mejoras en las próximas ediciones, siempre con el objetivo de aportar valor, generando confianza e impulsando el cambio.

Testigos de cada hito

Perspectivas España

Contexto económico y político

1ª edición de Perspectivas España

centrada en previsiones económicas y empresariales.

2009

La crisis financiera golpea la economía española.

El PIB se contrae un **3,8%**

30%

de los encuestados en Perspectivas España prevé un **empeoramiento de la situación económica.**

39%

considera que no experimentará cambios en un entorno de recesión.

2012

Petición de ayuda a la Unión Europea para la

reestructuración del sector financiero español.

El PIB se reduce un **3%**

La **tasa de desempleo** cierra el último trimestre del año **25,77%**.

2014

Comienza la recuperación

El PIB avanza un **3,7%** y un **5,6%** en el siguiente ejercicio.

No obstante, la **tasa de desempleo** se mantiene por encima del **20%**



49% ajustará su plantilla



Un **59%** de los participantes prevé una **mejora de la situación económica.**



Un **56%** **reducirá su plantilla** en 2014 y un **44%** en 2015.



Perspectivas España

Contexto económico y político

Perspectivas España se renueva

para dar respuesta a las inquietudes de un tejido empresarial en crecimiento. Integra cuestiones sobre estrategia.

La **economía sigue creciendo** y la tasa de desempleo baja del 20%

Reino Unido adopta la decisión de abandonar la Unión Europea.



2016

51% confía en una **buena evolución de la economía** española.

Innovación e internacionalización, principales estrategias de crecimiento.

Repetición de las elecciones generales en España.



Comienza la colaboración con CEOE

2017

Sección específica sobre Brexit.



El **55%** de los empresarios considera que la **situación política** del año anterior ha tenido un **impacto negativo** en su negocio.



48%

de los encuestados anticipa un **empeoramiento de la situación económica.**



Comienza la participación de **empresas líderes** a través de **entrevistas.**

2019

Repetición de las elecciones generales en España (**cuartas elecciones generales en cinco años**).

El crecimiento se modera: el **PIB aumenta un 2%**.

Perspectivas España

Contexto económico y político

Serie especial:

La empresa española ante la COVID-19

Digitalización, sostenibilidad y talento, principales **palancas** para la recuperación.

Sección específica sobre **Fondos europeos**.

El **53%** de los encuestados espera **recuperar la facturación preCovid antes del fin de 2022**.
Un 15% asegura que sus ventas no se han visto afectadas por la pandemia.



Perspectivas España 2022, basado en dos encuestas realizadas antes y después del estallido del conflicto.

Las **previsiones empresariales** conservan su **optimismo**.



Firme **compromiso con el empleo**.



La inflación, principal amenaza para las empresas españolas.

2020

Irrupción de la COVID-19



Aprobación del programa '**Next Generation EU**' que se apoya en la digitalización y la sostenibilidad como ejes de la recuperación y el crecimiento.



2021

2022

Invasión rusa de Ucrania.



España **recupera el PIB** de 2019.

La Seguridad Social supera los **20 millones de afiliados** por primera vez en la historia.

No obstante, la **inflación** está **desbocada**: alcanza el 10,8% interanual en julio.

2024

Perspectivas España llega a su **20ª edición**



Escenario económico



Ralentización del crecimiento: ese es el panorama que dibujan las previsiones de los principales organismos económicos para el medio plazo. No obstante, el desempeño de la economía española será mejor que el de los países de su entorno, en un año en el que la inflación continuará descendiendo y el empleo crecerá, aunque a un ritmo menor al de los últimos años.

Previsiones económicas para 2024

	PIB (crecimiento en %)	Tasa de paro	Déficit (sobre PIB)	Inflación	Deuda Pública (Peso sobre PIB)	Demanda interna	Demanda externa
Banco de España ¹	1,9%	11,6%	3,5%	2,7%	106,5%	2,0%	-0,1%
Comisión Europea ²	1,7%			3,2%			
FMI ³	1,5% ⁴	11,3%	2,96%	3,9%	104,7%		
OCDE ⁵	1,5% ⁶	11,5%	3,5%	3,3% ⁷	110%		
KPMG Global Economic Outlook ⁸	1,5%	11,6%		3,4,%			

¹Proyecciones macroeconómicas correspondientes a marzo de 2024.

²Proyecciones de febrero 2024.

³Previsiones de octubre de 2023.

⁴Revisión del dato en enero de 2024.

⁵Proyecciones de octubre de 2023.

⁶Revisión del dato en febrero de 2024.

⁷Actualización del dato en febrero de 2024 (*Economic Outlook, Interim Report February 2024*).

⁸Previsiones publicadas en enero de 2024.

A pesar de mostrar una mayor resistencia a la esperada en 2023, la economía global experimentará un crecimiento más lento en este ejercicio, según las perspectivas de los principales organismos económicos. Tal y como alertaba la OCDE en sus últimas previsiones, la inestabilidad del entorno geopolítico seguirá afectando a las cadenas de suministro y cualquier comportamiento negativo de la inflación podría prolongar el escenario de altos tipos de interés actual. Ambos fenómenos suponen un obstáculo para el buen desempeño de la economía.

El enfriamiento es especialmente notable en Europa: la expansión del PIB de zona euro será inferior al 1%, según las previsiones de la Comisión Europea y del FMI. De hecho, España será la gran economía europea que muestre un mejor desempeño. A mediados del mes de marzo, el Banco de España mejoró sus previsiones en tres décimas (del 1,6% al 1,9%), después de la aceleración registrada en el último trimestre de 2023. A este buen desempeño de la economía contribuyeron especialmente el consumo público y la demanda externa.

No obstante, no todo fueron buenas noticias: el organismo avanzaba que en el primer trimestre de 2024 el dinamismo estaba siendo menor. Además, apuntaba al consumo privado y a la inversión como motores de crecimiento en este ejercicio.

A este respecto, hay que destacar que el consumo privado está demostrando un buen comportamiento y la confianza de los consumidores encadenan tres meses consecutivos de alzas, situándose en enero de 2024 en los 78,6 puntos, un punto más respecto al dato del mes anterior.

El índice PMI manufacturero español también ha experimentado mejoras, incrementándose en 2,6 puntos en enero de 2024 para alcanzar los 54,7 puntos. Se trata del valor más elevado desde el mes de mayo de 2023, siendo especialmente impulsado por el sector servicios y la progresiva recuperación de las manufacturas.

A pesar del menor ritmo de crecimiento económico, el mercado de trabajo consolidará su evolución positiva. El empleo creció en más de 783.000 personas en 2023, lo que supone un incremento del 3,83% con respecto a 2022. Esta mejora responde al aumento de la ocupación y a la reducción del desempleo en la mayoría de las comunidades autónomas y sectores económicos. Los principales organismos apuntan a que la tasa de desempleo seguirá decreciendo, aunque a un ritmo menos dinámico que en los últimos años,

cerrando 2024 en el entorno del 11,6% (según las previsiones del Banco de España publicadas en marzo).

El buen rendimiento de algunos sectores de actividad como el turismo, que marcó el pasado ejercicio un año récord, ha supuesto un revulsivo para la generación de empleo. De hecho, la actividad turística supuso el pasado año un 12,8% del PIB nacional, generando más de 95.000 empleos respecto a 2022. En 2023 el turismo en España acogió a más de 85 millones de viajeros (un 18,7% más que en 2022).

No obstante, la economía española necesita poner el foco en mejorar sus niveles de productividad que, tal y como refleja la OCDE, han sido escasos durante la última década. En consecuencia, la apuesta decidida por una economía más sostenible e inclusiva, apoyándose en el talento y el impulso de la educación como fuente de crecimiento será clave.

Otro de los grandes retos a los que se enfrenta la economía española es la deuda de las Administraciones Públicas, que se ha incrementado significativamente tras las medidas adoptadas para mitigar el impacto de la pandemia y la escalada de la inflación. Este año, además, las reglas de disciplina fiscal de la UE entran de nuevo en vigor después de la suspensión por la irrupción COVID-19 y la guerra en Ucrania.

Las previsiones de deuda pública para 2024 oscilan entre el 104,7% del PIB al que apunta el FMI y el 110% que pronostica la OCDE. En cuanto al déficit público, las autoridades económicas sitúan sus perspectivas en torno al 3,5%, valor al que apuntan el Banco de España y la OCDE. El FMI es más optimista y calcula que se mantendrá por debajo del 3%.

En lo que respecta a la inflación, factor de inestabilidad en los últimos ejercicios, la previsión es que se mantenga este año en el entorno del 3%-3,5% para seguir disminuyendo en los próximos ejercicios. No obstante, habrá que seguir atentos a su evolución, ya que de ella dependerá también la relajación (o no) de las políticas monetarias.

En suma, la economía española moderará su crecimiento en 2024 aunque será mayor que en los países de su entorno. No obstante, para evitar una mayor ralentización será necesario que la moderación de la inflación se consolide, que la economía de los países europeos, principales socios comerciales, se reactive y que las rentas reales se recuperen, impulsando así el consumo de los hogares.



Perspectivas económicas y empresariales



En línea con las previsiones de los principales organismos nacionales e internacionales, los empresarios españoles que han participado en la encuesta *Perspectivas España* anticipan que la economía ralentizará su crecimiento en 2024. Sin embargo, las perspectivas sobre la evolución de sus empresas son positivas y no presentan cambios significativos con respecto a las expresadas en 2023.

Aunque algunos factores de inestabilidad como la inflación o la crisis energética se suavizaron a lo largo de 2023, otros se han prolongado. El pasado mes de diciembre el BCE decidió mantener los tipos de interés en el 4,5%, el nivel más alto desde 2001. Además, confirmó sus previsiones de que la zona euro experimentaría un crecimiento débil en 2024, por debajo del 1%.

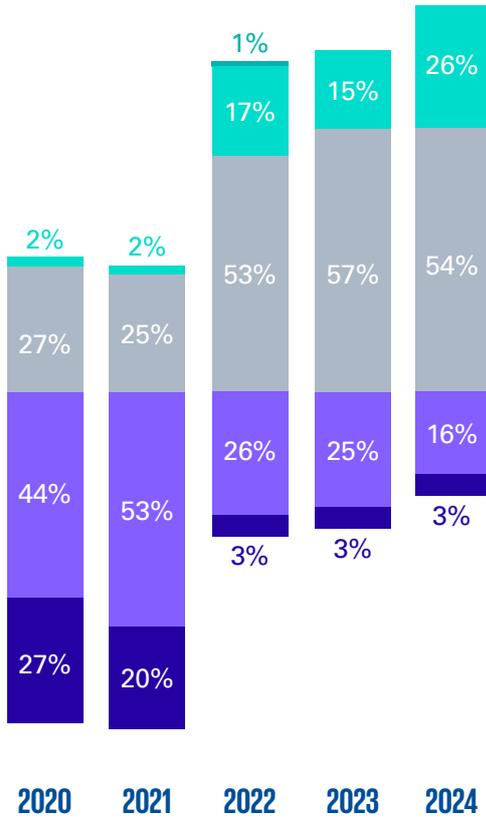
Este contexto invita a la prudencia y así se muestran los empresarios y directivos españoles a la hora de evaluar la situación actual de la economía y su evolución en los próximos 12 meses.

Un 54% de los participantes en la encuesta *Perspectivas España 2024* califica la situación actual de la economía española como regular (57% en 2023) y un 45% espera que evolucione a peor en los próximos 12 meses, un porcentaje similar al de la pasada edición (44%).

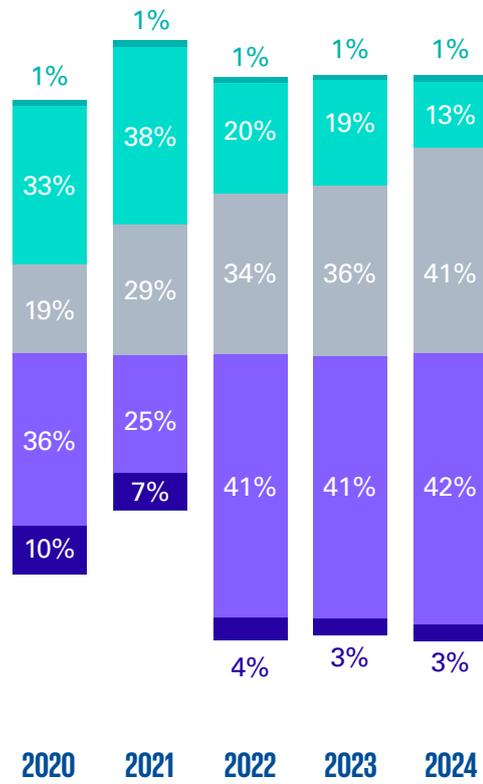
Al igual que ocurría en 2023, los directivos se muestran más optimistas sobre el presente y el futuro a corto plazo de sus respectivas comunidades autónomas: la mitad (50%) considera que la situación de la economía de su región es buena y un porcentaje similar (53%) cree que se mantendrá estable en los próximos 12 meses. Cabe destacar que aquellos que prevén una evolución negativa de la economía regional representan el 21% de los encuestados, un porcentaje que es 24 puntos inferior a los que anticipan que la economía nacional irá a peor en ese periodo.

Situación actual y perspectivas para los próximos 12 meses

☑ Situación actual de la economía española



➤ Perspectivas para los próximos 12 meses

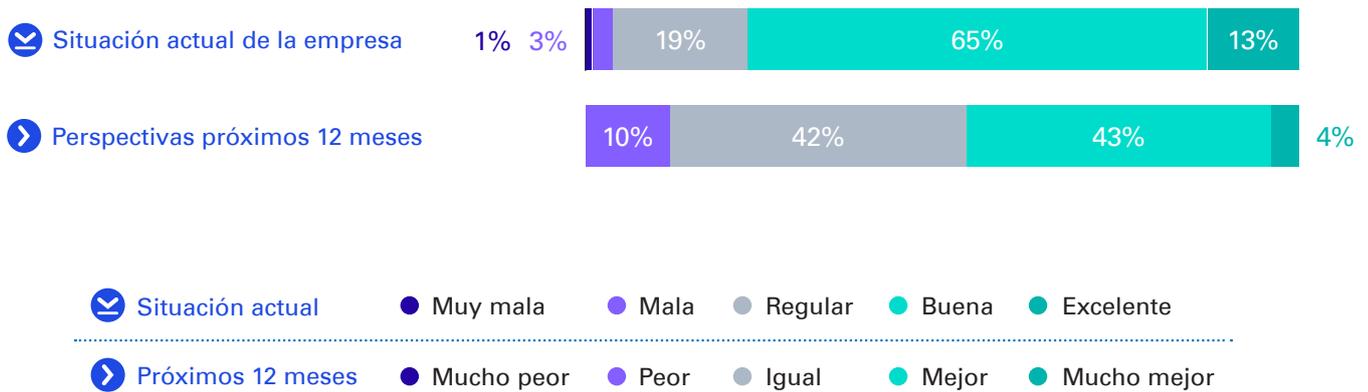


- ☑ Situación actual ● Muy mala ● Mala ● Regular ● Buena ● Excelente
- Próximos 12 meses ● Mucho peor ● Peor ● Igual ● Mejor ● Mucho mejor

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

Como ocurría en ediciones anteriores, la cautela que muestran los empresarios y directivos encuestados en sus perspectivas económicas contrasta con el optimismo que caracteriza sus valoraciones sobre el desempeño actual de sus organizaciones, así como sus previsiones para este ejercicio.

Casi ocho de cada diez encuestados (78%) afirman que la situación actual de su empresa es buena o excelente y un 47% espera que mejore en los próximos 12 meses. Solo un 10% estima que evolucionará a peor a lo largo del año.

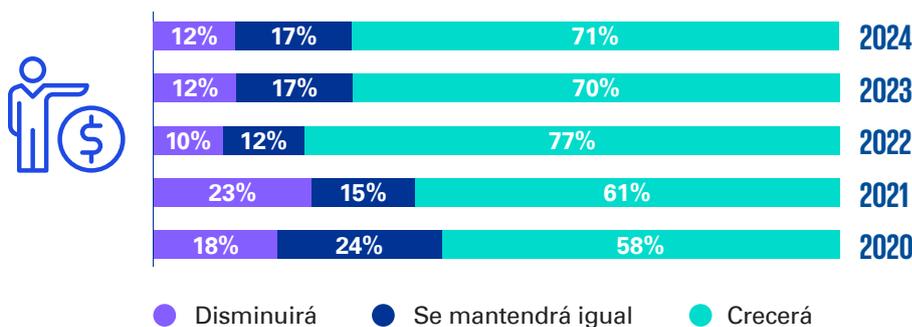


Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

Este optimismo se refleja en sus previsiones sobre facturación e inversión, que se mantienen en niveles similares a los de 2023. Un 71% de los encuestados anticipa que la facturación de su organización se incrementará en 2024 (70% en 2023). De hecho, un 38% espera que crezca por encima del 5%. Sobre las inversiones, un 53% de los participantes en el sondeo las aumentará en 2024, un porcentaje ligeramente superior al de la pasada edición (50%).

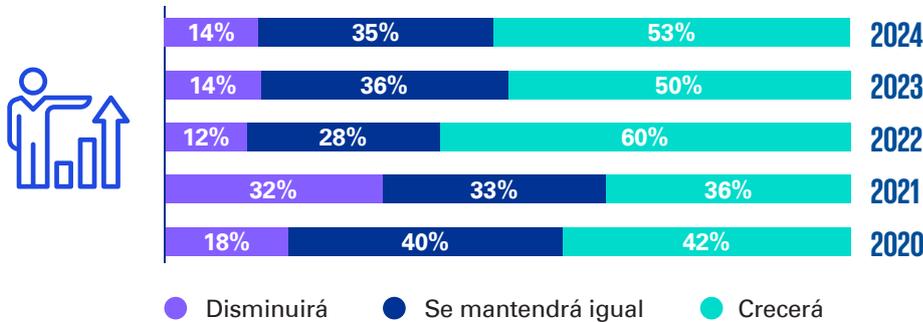
En lo que respecta al empleo, las previsiones, aunque positivas, son más comedidas, al igual que en 2023: un 40% ampliará sus plantillas, dos puntos por encima del año pasado. Además, un 45% prevé mantenerla, lo que pone de manifiesto el compromiso de las empresas españolas con el empleo.

Perspectivas sobre la facturación de la empresa en 2024



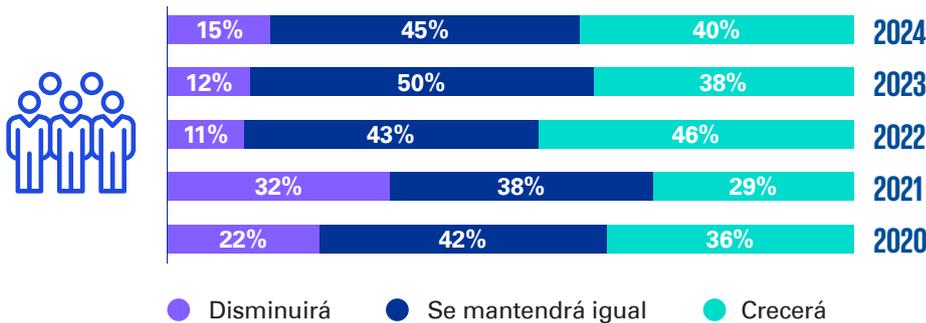
Nota: Puede que los porcentajes no sumen 100 por el efecto del redondeo de los decimales.

Perspectivas sobre la inversión de la empresa en 2024



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

Perspectivas sobre la plantilla de la empresa en 2024



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

“En un entorno económico y geopolítico complejo, el negocio bancario ha sido capaz de incrementar su rentabilidad y mejorar su balance. No obstante, en el próximo curso será necesario permanecer atentos a algunas amenazas que podrían persistir. Entre ellas adquiere especial relevancia el impacto de la inflación y de altos tipos de interés en las economías domésticas y en las empresas, que podría obligar a incrementar provisiones. Además, será necesario seguir avanzando en digitalización y sostenibilidad, sobre todo teniendo en cuenta el papel que tiene el sector financiero como impulsor de la transformación en el conjunto de la sociedad”.

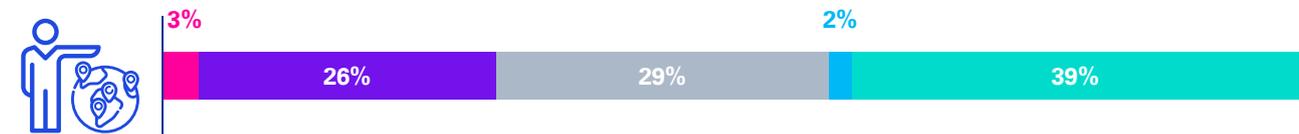


Gonzalo Ruiz-Garma
Socio responsable de FS Consulting de KPMG en España

En lo que respecta a la estrategia de internacionalización, un 44% de los encuestados incluye la expansión y el crecimiento en otros mercados entre sus prioridades estratégicas. Un 39% de los participantes en el sondeo señala que su organización ya tiene presencia internacional y prevé incrementarla este año, frente al 2% que afirma no estar presente en otros países, pero iniciará su proceso de expansión internacional este año.

Europa y Estados y Latinoamérica vuelven a ser prioritarios un año más en las estrategias de internacionalización. Ante el complejo entorno geopolítico, las empresas se decantan por mercados que les generan seguridad.

Perspectivas de internacionalización para 2024



- Disminuirá
- No tenemos actividad internacional ni vamos a iniciarla
- Permanecerá igual
- La iniciaremos en 2024
- Aumentará

Nota: La suma de los porcentajes puede no llegar a 100 por el efecto redondeo de los decimales

Mercados prioritarios para las empresas que van a impulsar su internacionalización en 2024

(Porcentajes sobre aquellos encuestados cuyas empresas van a iniciar o ampliar su actividad en otros mercados)



Claves de futuro para...

Crear prosperidad para todos



Francisco José Riberas
Presidente ejecutivo de Gestamp

Articular el territorio

“El sector está inmerso en una revolución tecnológica y en una competición global para atraer producción. La industria automotriz en España está formada por un potente tejido empresarial de fabricantes y proveedores que le sitúa en el segundo país productor de vehículos en Europa. Pero es clave mantener la fortaleza de la cadena de suministro creando un entorno único y favorable para el desarrollo de una industria que genera cerca de 66.000 empleos directos y dos millones de empleos indirectos, contribuye al 10 % del PIB nacional en toda la cadena de valor del sector, aporta tecnología e innovación al país. Tenemos que favorecer un ecosistema territorial fuerte y competitivo que atraiga las inversiones y refuerce la confianza en España de los fabricantes actuales y futuros como el mejor sitio para producir sus vehículos”.



Borja García-Egotxeaga
CEO de Neinor Homes

Los hogares del mañana

“El futuro de la vivienda en España está condicionado principalmente por dos temas: sostenibilidad y escasez de la vivienda en las zonas con mayor desarrollo económico.

Sobre el primero, el ESG y la normativa europea impulsarán la construcción de edificios con baja huella de carbono y “consumo cero” y la rehabilitación paulatina del parque existente.

En cuanto al desequilibrio entre oferta y demanda de vivienda y facilitar el acceso a la vivienda a amplios colectivos sociales y especialmente a los jóvenes es necesario incrementar el presupuesto de vivienda, activar medidas fiscales y alcanzar un marco político de consenso para activar profundas reformas legislativas y en el funcionamiento de la administración y los permisos sectoriales”.

Claves de futuro para...

Crear prosperidad para todos



Amando Rodríguez
Presidente de Grupo
Hospitalario Recoletas

Priorizar los cuidados

“Desde el Grupo Hospitalario Recoletas contribuimos decisivamente a una mayor calidad de vida en una población con cada vez mayor esperanza de vida, en la que una estrategia centrada en mejorar el bienestar, así como fomentar la prevención es crítica para liderar los cuidados en una población con mayor edad media. Para lograr estos objetivos la inversión en instalaciones y dotación tecnológica puntera es fundamental, así como la formación, desarrollo y captación de los mejores profesionales. En los últimos años desde nuestro Grupo hemos desarrollado centros específicos focalizados en salud y bienestar para mejorar la atención y cercanía a la población centrada en especialidades como nutrición, dermatología o estética. Otro de los retos en los que hemos realizado una inversión significativa es en el instituto de reproducción, fomentando la natalidad en personas con cada vez una mayor edad media”.



Antonio Huertas
Consejero delegado de Mapfre

Abordar el debate de las pensiones

“Es necesario abordar el futuro de las pensiones de forma integral y no por partes, como se ha hecho hasta ahora. Los intentos que ha habido hasta ahora han sido insuficientes. El sistema es sostenible y tiene que seguir siéndolo. Para ello hay que trabajar con bases sólidas creíbles que permitan mantenerlo, sobre todo con la llegada de los *baby boomers* al sistema. El ahorro vinculado al mundo laboral está en fase incipiente y va a necesitar mucho tiempo y medidas más valientes. Y el tercer pilar, el ahorro voluntario, necesita incentivarse para consolidarse”.



Estrategia empresarial



En la última década los avances tecnológicos y, sobre todo, la velocidad a la que se han integrado en la sociedad han obligado a las empresas a replantearse procesos, operativas e incluso modelos de negocio. No resulta extraño que un año más, digitalización y talento repitan entre las prioridades y los retos que destacan los empresarios y directivos que participan en la encuesta *Perspectivas España*.

Estos desafíos para la gestión corporativa, que requieren de una estrategia a largo plazo, conviven con otros más inmediatos, que seguirán ocupando un lugar central en la toma de decisiones. De acuerdo con los resultados del sondeo, la inflación aún genera inquietud entre las empresas, que también se muestran preocupadas por el impacto que pueda tener en su negocio la inestabilidad política.

| Transformación digital y talento, el binomio inaplazable

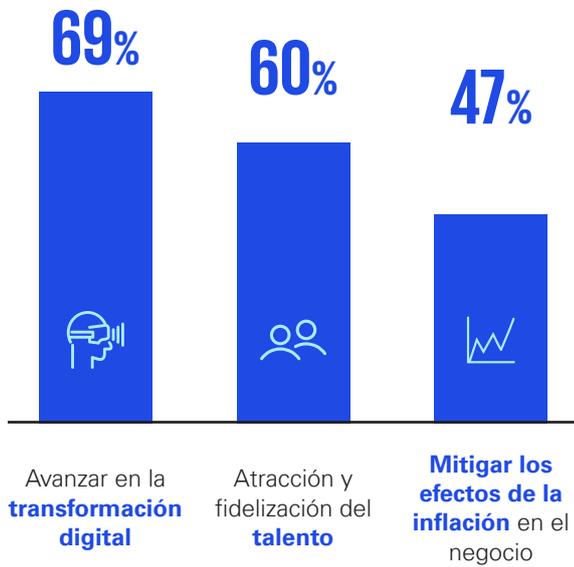
Al igual que en la pasada edición de *Perspectivas España*, la transformación digital se sitúa como la prioridad estratégica más común entre los empresarios y directivos que han participado en la encuesta. Y lo hace con un porcentaje once puntos superior al de 2023 (69%). También es considerada el principal reto de negocio para los próximos 12 meses: así lo cree el 63% de los encuestados (frente al 56% de la pasada edición). Estos resultados ponen de manifiesto que los líderes empresariales españoles son conscientes de la urgencia de analizar, comprender e integrar las innovaciones tecnológicas en sus estrategias de negocio.



91%

de los encuestados ha **redefinido su estrategia digital** o va a hacerlo en los próximos 12 meses

Prioridades estratégicas para los próximos 12 meses

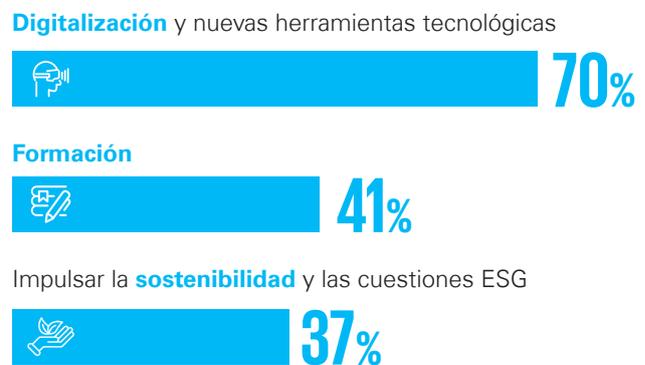


Principales retos para las empresas en los próximos tres años



Y es que la rapidez a la que está avanzando la tecnología y el ritmo acelerado con el que se está integrando en la sociedad, tanto en ámbitos profesionales como privados, obliga a las compañías a replantearse y actualizar sus estrategias digitales. Un 63% de los encuestados ya lo ha hecho y un 28% prevé hacerlo en los próximos 12 meses. Y en ese proceso no van a escatimar recursos: siete de cada diez empresarios y directivos que han participado en la encuesta (70%) incluyen la digitalización entre sus prioridades de inversión.

Prioridades de inversión para 2024



“Para crecer en un entorno de ralentización económica es necesario acelerar aquellas transformaciones que permiten mejorar la rentabilidad, optimizar procesos y aprovechar nuevas oportunidades de negocio. Los empresarios y directivos españoles son conscientes de esta realidad y por ello continúan priorizando la digitalización en sus agendas, acompañándola, además, de una apuesta decidida por la formación y el desarrollo de competencias y habilidades dentro de la organización. Esta estrategia no solo fortalece a la empresa ante una coyuntura económica desfavorable, sino que es una palanca de competitividad a medio y largo plazo”.



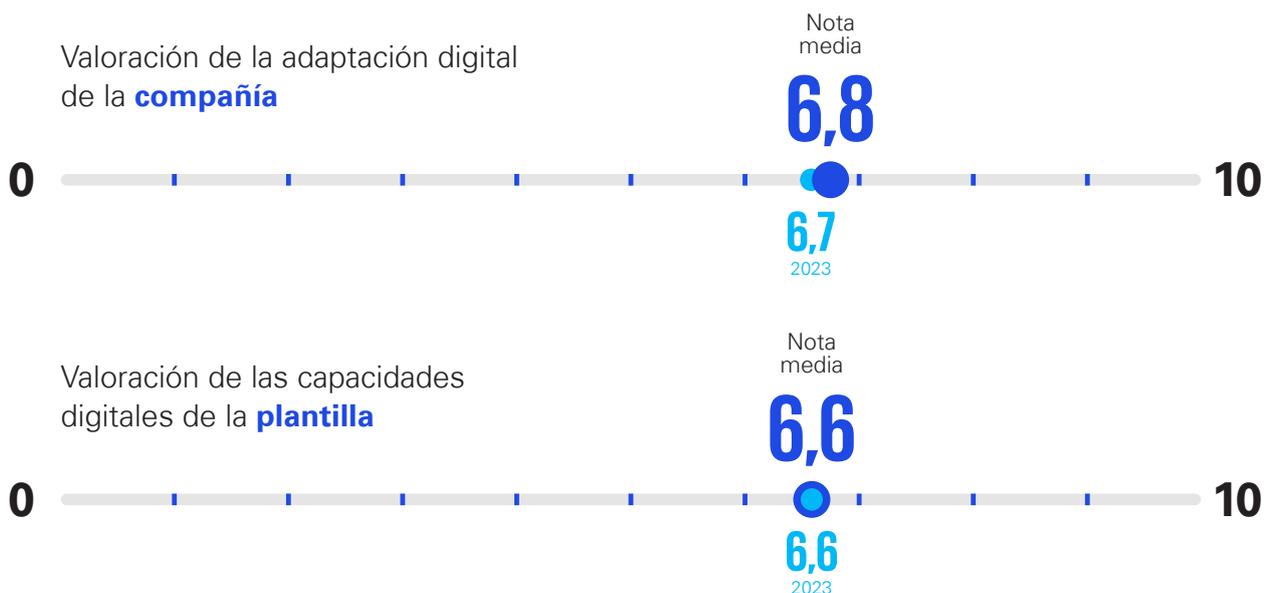
Pablo Bernad
Socio responsable de Consulting Corporates, Markets & Clients de KPMG en España

Pero para maximizar las oportunidades que trae consigo esta transformación es necesario contar con los mejores profesionales. Identificar, comprender e integrar la tecnología en los procesos y operativa de la empresa de modo que se convierta en una herramienta que optimice costes y genere valor añadido exige unas capacidades y competencias concretas.

En consecuencia, junto a la digitalización, el talento confirma su relevancia en las agendas corporativas: un 60% de los encuestados lo incluye entre sus prioridades estratégicas para 2024, y un 62% lo considera un reto de negocio.

Los líderes empresariales son conscientes de la interrelación que existe entre ambos ámbitos y de la urgencia de impulsarlos simultáneamente. De acuerdo con las respuestas registradas en *Perspectivas España 2024*, otorgan un aprobado alto a las capacidades digitales de sus equipos: un 6,6, misma nota que en 2023. Tal y como destacábamos en la pasada edición, desde 2020 esta valoración ha mejorado en solo tres décimas, a pesar del avance decisivo que ha experimentado la transformación digital en las empresas y en la sociedad.

Capacidades digitales



Cabe destacar que el 48% de los empresarios y directivos que han participado en el sondeo señala que la falta de habilidades y capacidades dentro de la organización supone un lastre para seguir avanzando en la senda de la transformación digital.

Más allá del impacto que el talento tiene sobre la digitalización, los empresarios y directivos españoles se muestran inquietos porque no encuentran las capacidades y habilidades que sus organizaciones precisan. El 58% asegura que tiene dificultades para incorporar el talento necesario para alcanzar los objetivos de negocio y un 66% reconoce que

la escasez de talento supone un riesgo para el crecimiento de su empresa.

A este respecto, es destacable que solo uno de cada tres encuestados (35%) afirma que su organización dispone de programas de *upskilling* y *reskilling* para sus profesionales. Existe, por tanto, un amplio margen de desarrollo para potenciar el talento dentro de las empresas. Las expectativas de inversión en el ámbito de la formación que comparten los empresarios y directivos que han participado en el sondeo (el 41% incluye este apartado entre sus inversiones prioritarias) confirman la determinación con la que afrontan este reto.

| La formación, clave en la propuesta de valor al empleado

La transformación de las empresas y la necesidad de incorporar nuevas capacidades, pero también las nuevas demandas de los profesionales han impulsado a las empresas a revisar y adaptar sus propuestas de valor al empleado (EVP), es decir, los beneficios que aporta la organización a sus trabajadores.

De acuerdo con las respuestas de los empresarios y directivos que han participado en la encuesta *Perspectivas España 2024*, la formación será el ámbito de la EVP en el que un mayor número de empresas pondrán especial foco. El desarrollo profesional, ofrecer un proyecto profesional atractivo junto con la conciliación y el bienestar ocuparán también un lugar destacado en estas propuestas.

Los aspectos de la propuesta de valor para el empleado en el que las empresas españolas pondrán un mayor foco en 2024



“El talento se afianza como una prioridad estratégica ante la necesidad de adaptarse a los rápidos cambios que experimentan la economía y la sociedad. En mi opinión, la disrupción tecnológica y el impacto de la IA Generativa exigen poner más énfasis en las personas. No basta con atraer nuevos perfiles, sino que es imprescindible y urgente que los empleados adquieran las nuevas habilidades y competencias mediante una mayor inversión en desarrollo de talento y programas de *upskilling* y *reskilling*. Todos estos aspectos completan una propuesta de valor al empleado renovada y más efectiva”.



Cristina Hebrero
Socia responsable de People & Change de KPMG en España

Además de la formación de los profesionales, un aspecto fundamental para que la digitalización y la implantación de nuevas tecnologías culmine con éxito es la seguridad. Los empresarios encuestados se sienten preparados para afrontar sus riesgos: el 44% asegura que el grado de preparación de su organización frente a un ciberataque es alto. Aquellos que reconocen que es bajo suponen un 12% del total de la muestra. Además, un 33% reconoce haber sufrido un ciberincidente en los últimos 12 meses.

Además de la ciberseguridad, en plena transformación digital, en la que tecnologías como la inteligencia artificial generativa traen consigo múltiples oportunidades pero también nuevas vulnerabilidades, que incluso exceden el ámbito empresarial para adentrarse en el de la ética o el impacto social, adoptar una estrategia de prevención y protección es esencial.



Uno de cada tres encuestados comparte que su compañía **ha sufrido algún ciberincidente** en los últimos 12 meses

Claves de futuro para...

Una sociedad basada en el talento



Vicente Fenollar Molina
Presidente ejecutivo del
consejo en Ávoris

Ofrecer un proyecto profesional atractivo

“Para atraer talento a la industria de viajes, es esencial poner el foco en tres áreas clave: cultura corporativa, oportunidades de desarrollo y beneficios tangibles.

- Una cultura corporativa dinámica que promueva la diversidad en sus más amplias formas, lo que no deja de ser un reflejo de nuestra sociedad, fomentar un entorno donde los empleados se sientan valorados y parte protagonista del proyecto.
- Ofrecer oportunidades claras de desarrollo y crecimiento profesional a través de planes de carrera claramente tasados, de forma que permitan a cada persona visualizar su futuro dentro de la compañía.
- Además de beneficios tangibles, lo que se traduce en una remuneración justa y competitiva, combinada con una flexibilidad laboral que permita la conciliación de la vida personal con el trabajo y programas de formación constantes.

Estos elementos, alineados con los valores y aspiraciones de los profesionales, hacen de nosotros una empresa atractiva en el competitivo mercado laboral”.



Manuel Manrique
Presidente y consejero
delegado de Sacyr

Aprendizaje continuo

“La formación continua es básica para mantener la mejor capacitación profesional en un mundo que cambia constantemente. Las empresas debemos esforzarnos por hacer una oferta formativa atractiva, actualizada y adaptada a las necesidades y focos de interés de los trabajadores, que puede ser muchas veces digital pero también con una parte presencial para fomentar el orgullo de pertenencia.

Además, la movilidad y las promociones internas deben estar ligadas a esta formación, de forma que sirvan de motivación extra.

Por último, los responsables que tenemos personas a cargo, debemos también dar ejemplo para concienciar sobre la necesidad de esa formación continua”.

Claves de futuro para...

Una sociedad basada en el talento



Andrés Romero
Consejero director general
en Santalucía Seguros

Soft skills y formación desde la creatividad

“Las *soft skills* emergen como habilidades esenciales para conseguir organizaciones más ágiles, flexibles, innovadoras e inteligentes, capaces de transformar desafíos en oportunidades en un entorno caracterizado por la disrupción, el cambio como constante, la ambigüedad y la complejidad. Estas habilidades se centran menos en lo que se hace y más en el cómo se hace.

Su desarrollo va más allá de las aulas presenciales o virtuales. Nuestra responsabilidad está en crear entornos de autoaprendizaje e interrelación, generar nuevos canales y herramientas que construyan caminos para su impulso. *Feedback* recurrente, cultura del error, conversaciones transversales y *mentoring*, serán nuestros mejores aliados”.



Jordi Llach
Director general de
Nestlé en España

Empleo joven

“Vemos tres grandes prioridades:

- Seguir apoyando la Formación Profesional ya que, gracias a los programas de FP Dual, de los que Nestlé ha sido pionero en España, los jóvenes no sólo consiguen su primer empleo, sino que en muchos casos redefinen su propia ambición.
- En el sector de la alimentación es clave apoyar el emprendimiento agrario para garantizar la sostenibilidad del sector y evitar la desertización del campo.
- En el caso de las mujeres, debemos ser capaces dar visibilidad a carreras STEM para equilibrar el género, en uno de los ámbitos más estratégicos del futuro como el tecnológico”.

| La inteligencia artificial generativa, un punto de inflexión

Si hay una tecnología que demuestra la rapidez a la que se está produciendo el cambio en el ámbito digital sin duda alguna es la inteligencia artificial generativa (IAGen). A diferencia los sistemas de inteligencia que la preceden, de naturaleza analítica, la IAGen utiliza modelos de aprendizaje automáticos para producir creaciones totalmente nuevas.

Tal y como pone de manifiesto la encuesta, las compañías españolas han comenzado ya a integrar esta tecnología en sus estrategias y para 2024 se prevé un incremento significativo en su aplicación. Un 17% de los encuestados lo ha incorporado en su organización y un 37%, más del doble, lo hará próximamente. No obstante, un 29% señala que no tiene previsto incorporarla. Operaciones, relación con el cliente y marketing son los ámbitos en los que los empresarios y directivos españoles aplicarán esta tecnología.

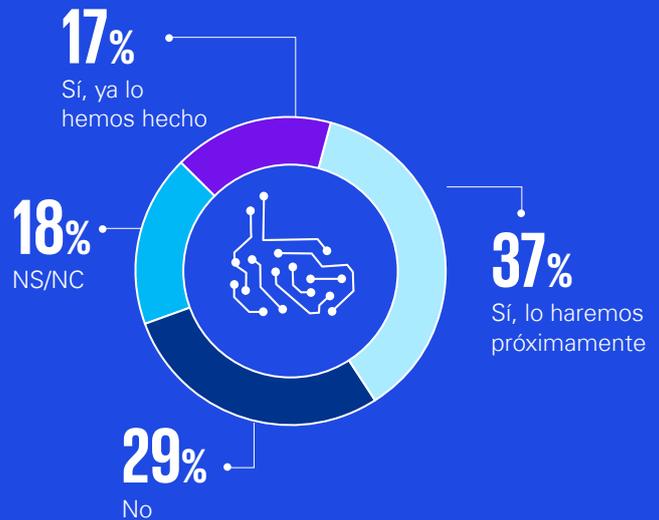
La IAGen supone un punto de inflexión en los procesos y operaciones de la organización: implica un nuevo modo de hacer las cosas y precisa de nuevas competencias y capacidades. No es sorprendente, por tanto, que los encuestados sitúen la gestión del cambio y el talento como los principales retos para aplicar esta tecnología en su negocio.

“La inteligencia artificial generativa supone un salto cualitativo en la aplicación de la tecnología en el día a día de las empresas. Ya no hablamos solo de análisis de datos, sino de crear nuevos contenidos y soluciones, una competencia que hasta ahora hemos considerado exclusivamente humana. Por esa razón es necesario que la integración de esta innovación vaya acompañada de iniciativas que capaciten a los empleados en su uso, no solo para sacarle el máximo partido, sino también para derribar resistencias”.



Eva García San Luis
Socia responsable de Análisis de Datos e Inteligencia Artificial de KPMG en España

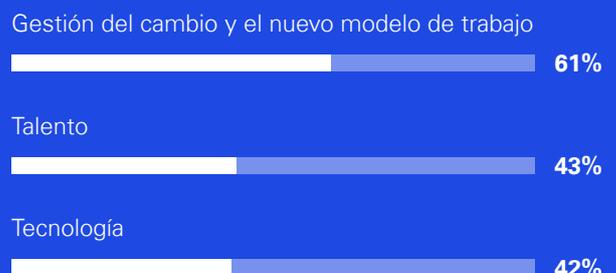
¿Tiene previsto incorporar Inteligencia Artificial Generativa en su negocio?



Áreas en las que empezará a aplicar inteligencia artificial generativa



Retos para integrar la inteligencia artificial generativa en la organización



Claves de futuro para...

Una digitalización para un crecimiento económico y social



Alberto Granados
Presidente de Microsoft España

Aprovechar las oportunidades de la IA

“La Inteligencia Artificial está marcando el presente y futuro de todos los aspectos de nuestra vida, generando oportunidades sin precedentes y convirtiéndose en uno de los principales catalizadores de crecimiento económico y desarrollo social. Su potencial para mejorar nuestro día a día y nuestra forma de trabajar, y transformar ámbitos como la salud o la educación, es enorme.

Por ello, debe existir un compromiso por parte de las administraciones públicas, la sociedad civil y las compañías tecnológicas para la definición de modelos de desarrollo y despliegue de Inteligencia Artificial Responsable, que tengan en cuenta criterios como seguridad, privacidad, fiabilidad, equidad, inclusión, transparencia y responsabilidad”.



Sergio Oslé
Consejero delegado de Telefónica España

Tecnología para mejorar la vida de las personas

“La tecnología está evolucionando a una velocidad sin precedentes en la historia, y va a mejorar la vida de las personas, haciendo la sociedad mucho más sostenible, productiva y amigable, generando nuevos servicios disruptivos como Telemedicina Avanzada, Educación Personalizada, Movilidad Inteligente y Autónoma, Ciudades Inteligentes y Sostenibles, Entretenimiento Inmersivo o Banca Digital/Fintech. Esto se debe principalmente a la explosión de 3 tecnologías:

- La conectividad: con la fibra que permitirá velocidades hasta 1.000 veces más rápidas que el cobre, o con el 5G que permite la conectividad billones de “cosas”, y que generan 10 veces menos emisiones
- El almacenamiento y cómputo de datos, pasando a la economía del dato, donde solo el coche conectado va a necesitar 10.000 veces más de datos que todas las redes sociales actuales
- La inteligencia artificial que está transformando todos los sectores y que en algún momento logrará hacernos casi todas las tareas mejor que las personas”.

Claves de futuro para...

Una digitalización para un crecimiento económico y social



Helena Revoredo
Presidente de Prosegur

Generar confianza

“En Prosegur, estamos convencidos de que nuestras personas son nuestro activo más valioso. Gracias al apoyo de la tecnología, podemos amplificar su capacidad para estar más cerca y conectados con nuestros clientes. Este enfoque humano, potenciado por la innovación, nos permite comprender y anticipar mejor las necesidades de seguridad, creando vínculos de confianza y colaboración más fuertes. Nos enorgullece ser algo más que una empresa de seguridad; somos un socio comprometido con el bienestar de las comunidades y el desarrollo social. Al poner a las personas en el centro de nuestra estrategia, respaldadas por la tecnología, reafirmamos nuestro compromiso con un futuro más seguro y próspero para todos. Esta sinergia entre lo humano y lo tecnológico es la que nos permite proteger lo que más importa, mostrando que, en Prosegur, cada innovación tiene un rostro, una historia y un propósito”.



Luis Ussia
Presidente ejecutivo y consejero delegado de Mutuactivos

Responder a las expectativas

“Los continuos avances tecnológicos están cambiando la manera de prestar servicio a nuestros clientes en el ámbito de la gestión de activos.

La inteligencia artificial, la analítica de datos o la ciberseguridad son fuerzas que actúan cada vez con más ímpetu en la prestación de servicios al cliente final y que deben combinarse con la presencia humana, imprescindible a la hora de aportar la credibilidad y confianza que el cliente demanda.

Los inversores utilizan cada vez con más intensidad su teléfono móvil a la hora de seguir sus inversiones, informarse de las novedades de productos u operar. Es imprescindible responder a sus expectativas con medios digitales de la mayor calidad que cubran todas sus necesidades, garantizándoles una total seguridad en el acceso y tratamiento de sus datos y evitando ciberataques indeseables”.

| ESG, prioridad de inversión

Los asuntos ESG mantienen su relevancia en las agendas corporativas: un 37% de los encuestados los sitúa entre sus prioridades de inversión (mismo porcentaje que en 2023), mientras que un 34% invertirá también en eficiencia energética (frente al 42% de la pasada edición).

Ambos resultados revelan que cada vez son más los líderes empresariales que conciben la sostenibilidad como un motor de crecimiento para sus

organizaciones, un ámbito en el que, no obstante, queda aún un amplio margen de desarrollo: solo uno de cada tres encuestados (34%) afirma sin reservas que los programas ESG de su compañía impactan positivamente en el resultado financiero. De hecho, un 44% señala que uno de los principales retos a los que se enfrenta su compañía en materia de sostenibilidad a medio plazo (tres años) es identificar oportunidades sostenibles para la oferta comercial.

76%



de los encuestados **ha revisado su estrategia ESG** o lo va a hacer en los próximos 12 meses

Áreas de ESG y sostenibilidad con mayor peso en las agendas corporativas en los próximos tres años



Otro de los desafíos en materia ESG que destacan los empresarios y directivos que han participado en la encuesta es la definición de una estrategia a largo plazo (un 46% marca esta opción). Para entender este dato, es necesario ponerlo en relación con otro: tres de cada cuatro (76%) afirman que han revisado su estrategia en este ámbito o van a hacerlo en los próximos 12 meses.

No cabe duda de que el actual contexto económico incierto y volátil, los avances en transformación digital y los efectos del cambio climático, cada vez más evidentes y profundos, están obligando a

actualizar las agendas de sostenibilidad. De este modo, la innovación sostenible y el cambio climático se sitúan entre los aspectos ESG que tendrán mayor peso en las estrategias corporativas a medio plazo.

Las respuestas registradas en el sondeo también ponen de manifiesto que los asuntos ESG se perciben como un reto compartido. Integrar estas cuestiones en la cultura corporativa y en la cadena de valor supone también un desafío en materia de sostenibilidad para el 44% y el 47% de los encuestados, respectivamente.

Principales retos ESG para las empresas españolas en los próximos tres años



“La sostenibilidad y los asuntos ESG mantienen su relevancia dentro de los planes de inversión de las compañías españolas, lo que pone de manifiesto su compromiso por seguir avanzando en estos ámbitos a pesar de la incertidumbre y la complejidad del entorno. La regulación, el mayor escrutinio de los grupos de interés y el impacto cada vez más visible del cambio climático en el negocio impulsa a los líderes empresariales a encontrar soluciones que permitan reforzar su negocio y responder con agilidad a nuevas exigencias, demandas y riesgos”.



Ramón Pueyo
Socio responsable de Sostenibilidad y Buen Gobierno de KPMG en España



Claves de futuro para...

Una transformación verde que sea motor de desarrollo



Roberto García
Consejero delegado de Redeia

Acelerar la transición energética

“La transición energética implica una profunda transformación del sistema eléctrico. España es referente mundial en penetración de energías renovables, que cubren más del 50% de la demanda eléctrica. Pero debemos seguir aumentando esa cuota, en línea con los objetivos del PNIEC. Para ello, es imprescindible continuar desarrollando medidas de flexibilidad en la operación del sistema y reforzando las redes de transporte, claves también para atender nuevas demandas industriales. En eso trabajamos desde Red Eléctrica, ejecutando en tiempo y forma los proyectos de la Planificación, para lo cual en 2023 hemos incrementado un 55% nuestras inversiones, que seguiremos aumentando en los próximos años para hacer posible la transición energética”.



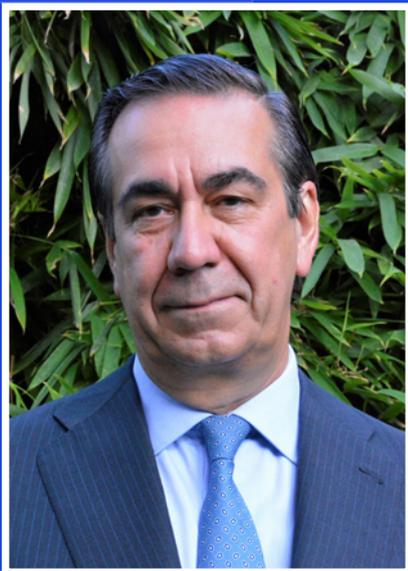
Luis Seguí
Socio fundador y CEO
de Miura Partners

Integrar la sostenibilidad en la gestión

“Hay una preocupación real y creciente por parte de los inversores en aplicar de forma consistente modelos ESG en las carteras. Una buena gestión de la sostenibilidad hace que las empresas se vuelvan más sólidas y resilientes frente a retos globales como el cambio climático, a la vez que contribuyen positivamente a la sociedad y al planeta alcanzando los ODS marcados en la Agenda 2030 de Naciones Unidas. Además, permite a las compañías gestionar mejor los riesgos y capturar nuevas oportunidades, maximizando así también su valor empresarial.”

Claves de futuro para...

Una transformación verde que sea motor de desarrollo



Bernardo Velázquez
Consejero delegado de Acerinox

Ganar autonomía estratégica

“Acerinox es un gran consumidor de energía de las áreas en las que opera y para nosotros es fundamental la eficiencia en su uso. La crisis energética es especialmente severa en Europa y dentro de ésta en España. Tenemos una buena oportunidad por las plantas de regasificación y por las renovables, pero no deberíamos olvidar otras fuentes de energía no emisoras de CO2 por las que están apostando países de nuestro entorno.

En el caso de las cadenas de suministro, la clave es la diversificación y el acercamiento de los proveedores. Un proceso de regionalización hacia el que se están orientando los mercados y que, además de contribuir a la autonomía estratégica, disminuirá las emisiones de alcance 3”.



Elodie Perthuisot
CEO de Carrefour España

Integrar la sostenibilidad en el día a día de los ciudadanos

“Desde mi perspectiva y como parte de una empresa de retail comprometida con la sostenibilidad, tenemos que concienciar con el ejemplo. Debemos trabajar en iniciativas con los clientes conociendo sus prioridades y poniéndolas en práctica juntos. La innovación y la eficiencia son indispensables. Nos permiten transformarnos y encontrar soluciones para el desperdicio de alimentos, el uso del plástico y el autoconsumo de recursos como los paneles solares en nuestras tiendas.

Las acciones concretas son la mejor herramienta para crear una mayor conciencia sobre la importancia de un consumo responsable y animar a nuestros clientes a unirse a este desafío. Por último, ofrecer productos sostenibles de calidad y a un precio accesible para todos es crucial para alcanzar un objetivo concreto en este proceso de concienciación”.

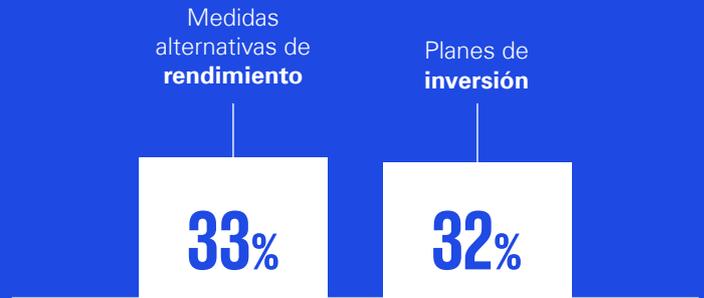
| La información corporativa y el buen gobierno

Un 23% de los encuestados pondrá un foco especial en el buen gobierno dentro de su estrategia ESG. Una las herramientas fundamentales para reforzar este ámbito es la información que reporta la compañía sobre su desempeño.

Además de los accionistas, los participantes en el sondeo sitúan como principales usuarios de la información corporativa a los financiadores, en el caso de la información financiera, y a los analistas, en lo que respecta a la no financiera.

En lo que respecta a la revisión externa de la información corporativa, se consolida la tendencia reflejada por los líderes empresariales en 2023. Cuando se les pregunta a los directivos qué tipo de información considera que debería evaluada por un experto independiente (aparte de la financiera anual), las medidas alternativas de rendimiento (33%) y los planes de inversión (32%) registran un porcentaje de respuesta significativamente mayor al del resto de opciones. De hecho, se incrementa en 10 puntos porcentuales en ambos casos en comparación con la pasada edición.

Información corporativa que debería ser evaluada por un experto independiente (aparte de la información financiera anual)



“Algunos de los factores que generaban incertidumbre en el entorno se han mitigado, pero otros se van a prolongar a lo largo de este ejercicio. La ralentización económica, las tensiones geopolíticas o los efectos del cambio climático, entre otros, van a seguir causando inquietud a los grupos de interés y, en consecuencia, incrementando su escrutinio sobre la respuesta de las empresas ante estos desafíos. Para generar confianza entre sus clientes, inversores y otros actores será necesario que las compañías incrementen su transparencia a través de un reporte adecuado de la información corporativa, avanzando en la interconexión de la financiera con la no financiera, con desgloses y explicaciones útiles que ayuden a los grupos de interés a entender el desempeño y la evolución del negocio de la compañía”.



David Hernanz

Socio responsable de Auditoría de KPMG en España

| Los efectos de la inflación se prolongan

A pesar de que la inflación se moderó significativamente en 2023 (diciembre cerró en el 3,1%), las empresas han seguido notando los efectos del alza de los precios en sus cuentas de resultados. Un 63% de los encuestados afirma que la inflación tuvo un impacto alto o muy alto en sus márgenes de beneficio el pasado año. Este porcentaje es solo seis puntos

inferior al de la pasada edición de *Perspectivas España*.

No es de extrañar que casi la mitad de los empresarios y directivos que respondieron al sondeo (47%) sitúa las medidas para mitigar los efectos del alza del precios en el negocio entre sus prioridades estratégicas para este ejercicio.

Ante la posibilidad de que la escalada de precios se mantenga a lo largo de 2024, los encuestados se decantan mayoritariamente por dos soluciones: aumentar la eficiencia y trasladar los incrementos de costes al precio de sus productos. Ambas opciones son seleccionadas por el 42% de la muestra.

La inflación no solo supone un aumento de costes directo: efectos derivados como el impacto en el consumo o el endurecimiento de las políticas monetarias limitan el desempeño de las compañías, bien porque las ventas se reducen o bien porque la financiación se encarece.

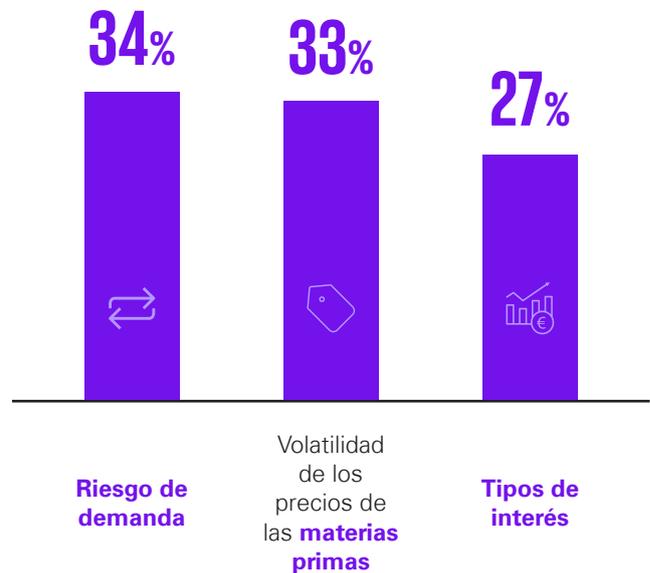
Ante este contexto, es comprensible que el riesgo de demanda, la volatilidad de los precios de las materias primas y los tipos de interés sean las opciones que registran un mayor porcentaje de respuesta cuando se les pregunta a los encuestados por los principales riesgos para su negocio en el próximo año (concretamente el 34%, el 33% y el 27%, respectivamente).

Asimismo, la inflación ocupa un lugar destacado en las demandas al Gobierno español: un 37% de los participantes en el sondeo considera que la adopción de medidas para mitigar los efectos del alza de precios debería ser una de las prioridades del Gobierno central en materia económica.

63%

de los directivos asegura que la **inflación** ha tenido un **impacto alto o muy alto** en los márgenes de beneficio de su organización

Principales riesgos para el negocio en los próximos 12 meses



| Las previsiones sobre operaciones corporativas, sin cambios significativos

La inflación, los elevados tipos de interés y las peores perspectivas sobre la evolución de la economía ralentizaron el cierre de operaciones en 2023. Al igual que en la pasada edición, existe un desfase entre las previsiones que compartían los encuestados el año anterior y las que finalmente completaron. De este modo, en 2023, un 25% preveía cerrar adquisiciones o compras y en 2024 solo un 11% afirma haber realizado este tipo de operaciones. Esa diferencia también se constata en las desinversiones y las alianzas. La financiación y refinanciación es la

única operación en la que las previsiones y registros coinciden, tal y como ocurrió en la pasada edición.

Para este ejercicio, las previsiones son similares a las del año pasado: un 27% de los empresarios y directivos que han respondido al sondeo señala que sus organizaciones llevarán a cabo compras o adquisiciones (25% en 2023) y un 29% anticipa que cerrará alianzas, mismo porcentaje que en la pasada edición. Las desinversiones y refinanciaciones tampoco experimentan cambios significativos.

Operaciones corporativas

	Lo haré en los próximos 12 meses (edición 2024)	Ya lo he realizado (edición 2024)	Lo haré en los próximos 12 meses (edición 2023)
Alianza o <i>joint venture</i>	29%	10%	29%
Adquisiciones / compras	27%	11%	25%
Financiar o refinanciar deuda	20%	24%	22%
Desinversiones de negocios <i>non-core</i>	16%	8%	15%
Fusiones	12%	8%	12%
Venta de la compañía	5%	3%	6%

“Durante el pasado ejercicio, el mercado de transacciones mantuvo el ritmo moderado de 2022. Los altos tipos de interés y las previsiones económicas, que anticipaban una ralentización de la economía, han retrasado los cierres. No obstante, la disponibilidad de capital y la necesidad de las compañías de integrar con agilidad capacidades y competencias para seguir avanzando en su transformación y generar valor, podrían impulsar una reactivación en 2024. En este entorno, las operaciones requerirán del análisis de planes estratégicos y operativos, y de alternativas de financiación desde una perspectiva más innovadora y diferencial”.



Noelle Cajigas
Socia responsable de Deal Advisory de KPMG en España

| Atentos al escenario político

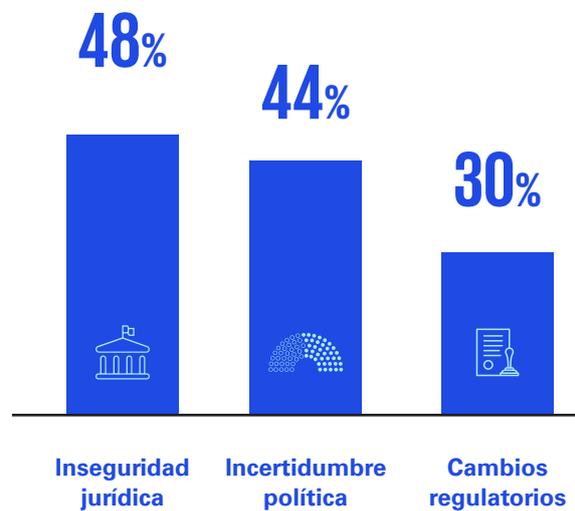
La pasada legislatura se caracterizó por una intensa actividad regulatoria: se aprobaron más de 215 leyes, en un entorno marcado por la pandemia, el estallido de la guerra en Ucrania y la escalada que provocó el nuevo entorno geopolítico en los precios del mercado energético y de consumo. Muchas de estas leyes afectaron a aspectos laborales y fiscales y, por tanto, tuvieron una incidencia directa en la operativa, procesos y cuentas de resultados de las empresas.

Tras las últimas elecciones generales, todo apunta a que este ritmo decrecerá en la presente legislatura. La fragmentación parlamentaria continúa dificultando el cierre de acuerdos, situación que se complica aún más en el contexto actual de polarización.

En este contexto, los líderes empresariales encuestados en *Perspectivas España 2024* consideran que las principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses son la inseguridad jurídica (que marca un 48% de los encuestados), la incertidumbre política (44%) y los cambios regulatorios (30%). Uno de cada cuatro encuestados sitúa también la inseguridad jurídica y los cambios regulatorios entre los principales riesgos para su negocio (25% y 26% de la muestra, respectivamente).

De acuerdo con los resultados de la encuesta, las demandas de los empresarios y directivos españoles a los gobiernos, tanto al central como al autonómico, giran en torno a la eficiencia del gasto público, la mitigación de los efectos de la inflación, la simplificación administrativa y la política fiscal.

Principales amenazas para la economía española en los próximos 12 meses



Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno central



Prioridades en el ámbito económico para el Gobierno autonómico



Prioridades en materia fiscal para el Gobierno central



En lo que respecta a política fiscal, las demandas al gobierno central hacen de nuevo hincapié en la necesidad de promover una mayor simplificación y mejor coordinación entre diferentes administraciones, garantizar la seguridad e incentivar la inversión y la competitividad.

De hecho, más de la mitad de encuestados (51%) identifica las cargas fiscales como uno de los principales obstáculos que impiden el crecimiento de las pymes españolas. Un porcentaje similar apunta a la rigidez del mercado laboral (53%) y a las trabas administrativas y regulatorias (52%) como lastres para este perfil de empresa, mayoritario en el tejido productivo español.

Principales obstáculos que impiden a las pymes españolas aumentar su tamaño



“Las últimas elecciones generales han dado como resultado un parlamento polarizado, en el que es difícil cerrar grandes acuerdos en un momento de ralentización de la economía y creciente tensión geopolítica. No resulta extraño, por tanto, que la incertidumbre política se sitúe entre las principales preocupaciones de los empresarios y directivos españoles. Esta inquietud, además, se incrementa ante la perspectiva de nuevos cambios regulatorios, después de la pasada legislatura, prolija en normativa. La recomendación es la misma que en anteriores ediciones: analizar el contenido de la nueva regulación, evaluar su impacto en la realidad concreta de cada compañía y adoptar las medidas necesarias para mitigarlo”.



Alberto Estrelles
Socio director de KPMG Abogados

| Programa Next Generation EU

Cuando se aprobó en julio de 2020, el programa Next Generation EU generó gran expectación entre los líderes empresariales españoles, ya que estaba destinado a impulsar la modernización de la economía española a través de transformación digital y sostenible.

De la muestra total de la encuesta *Perspectivas España 2024*, un 26% los participantes han optado a estos fondos y un 8% planea hacerlo. Esta cifras son inferiores a la pasada edición de *Perspectivas España*, cuando sumaban un 42%, y a la del Pulso sobre Fondos Europeos publicado por KPMG y CEOE en 2022, cuando en conjunto suponían el 48% de la muestra.

Aquellos que no van a optar a esta financiación lo desestiman mayoritariamente porque sus sectores no están incluidos en las políticas palanca. Entre aquellos que sí lo han hecho o lo van a hacer, la excesiva carga burocrática y los plazos ajustados suponen una dificultad para su participación.



Claves de futuro para...

Impulsar la competitividad y la imagen internacional de las empresas españolas



Carolina España

Consejera de Economía, Hacienda y Fondos Europeos

Favorecer la actividad empresarial

“El Gobierno andaluz trabaja para crear un ecosistema favorable para que la transformación económica se produzca. Y para ello, junto a una política fiscal en favor del empleo y la inversión, y la estabilidad que ofrece la Junta y que proporciona la certidumbre y seguridad jurídica que requiere la inversión, el Gobierno andaluz cuenta con Andalucía TRADE: una ventanilla única para el tejido empresarial, que ofrecerá incentivos para el desarrollo empresarial, la internacionalización y la mejora de la competitividad, que acompaña a las empresas en su desembarco en el mercado exterior”.



Jaume Miquel

Presidente y consejero delegado de Tendam

Apoyarnos en nuestras fortalezas

“El entorno global está claramente marcado por la inestabilidad geopolítica y por una fuerte competencia entre operadores. Mantener el liderazgo a largo plazo conlleva, como mínimo 5 implicaciones: ofrecer una propuesta de valor clara, basada en activos diferenciados y difícilmente replicables. Saber leer bien a los distintos mercados para identificar los niveles de “tropicalización” requeridos. Tener una cadena de suministro muy robusta y con capacidad de adaptación. Tener equipos humanos y sistemas probados en entornos internacionales. Y definir muy bien el foco: dónde quiero estar para dominar, donde quiero estar para estar y dónde se prefiere no estar. Finalmente, generar relaciones de confianza, locales y globales va a continuar siendo clave para continuar creciendo de forma sostenida”.

Claves de futuro para...

Impulsar la competitividad y la imagen internacional de las empresas españolas



Juan Carlos Escotet
Presidente de Abanca

Impulsar un sector financiero sólido

“La banca enfrenta cuatro grandes retos. La transformación digital y el despliegue de la Inteligencia Artificial, con claros impactos en su actividad, y la sostenibilidad y el apoyo a la transición energética de sus clientes. A estos desafíos, que podemos considerar comunes para el conjunto de la economía, hay que sumar otros más específicos de nuestro sector. Un contexto de creciente presión regulatoria, con insaciables exigencias de capital que penalizan la eficiencia y generan asimetrías competitivas a la hora de afrontar el cuarto reto del sector; la competencia que procede de las *Bigtech* o la banca en la sombra en determinadas líneas de negocio”.



José Carlos García de Quevedo
Presidente del
Instituto de Crédito Oficial (ICO)

Potenciar la transformación de las pymes

“La transición verde y digital plantea desafíos para las pymes, pero sin duda representa una gran oportunidad para impulsar su crecimiento y competitividad. En el ICO asumimos el reto de potenciar iniciativas en colaboración público-privada que dinamicen esta transformación, con el compromiso de no dejar a nadie atrás.

Con este planteamiento, desplegaremos 40.000 millones de euros en préstamos en la segunda fase del Plan de Recuperación. Desde el ICO junto con los Ministerios, trabajamos para poner a disposición de autónomos y pymes esta financiación de la forma más sencilla y eficiente posible: simplificando los procedimientos, sin perder por ello la rigurosidad, y contando con la capilaridad que proporciona el sector financiero.

En un contexto de incertidumbre internacional, los préstamos del Plan de Recuperación constituyen una red de seguridad para que las pymes españolas puedan tener a su disposición los recursos que precisan y culminar el proceso de modernización que están acometiendo”.



Sobre este informe



Perspectivas España es un informe de KPMG que analiza el sentimiento de los empresarios y directivos españoles sobre la situación económica y de su empresa, así como sus previsiones acerca de su evolución a corto y medio plazo.

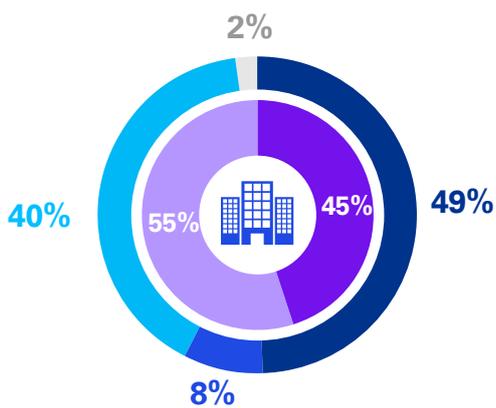
Este informe, que se publica desde 2009, llega en 2024 a su 20ª edición. Las últimas ocho se han elaborado en colaboración con CEOE.

En esta edición han participado 1.367 empresarios y directivos de 23 sectores y de todas las comunidades autónomas. Las respuestas fueron recogidas a través de una encuesta online que se llevó a cabo entre diciembre de 2023 y febrero de 2024.

De los encuestados, un 49% son presidentes, directores generales, propietarios o consejeros y un 40%, directivos. El 27% de las compañías que han participado tiene más de 1.000 empleados y un 32% factura más de 200 millones de euros al año. Los sectores más representados han sido Industria (11%), Servicios a empresas (10%) y Alimentación, bebidas y otros bienes de consumo (9%). Por comunidades autónomas, Madrid (31%), Cataluña (14%) y Andalucía (13%) son las que tienen una mayor presencia.



Cargo del encuestado y tipo de empresa



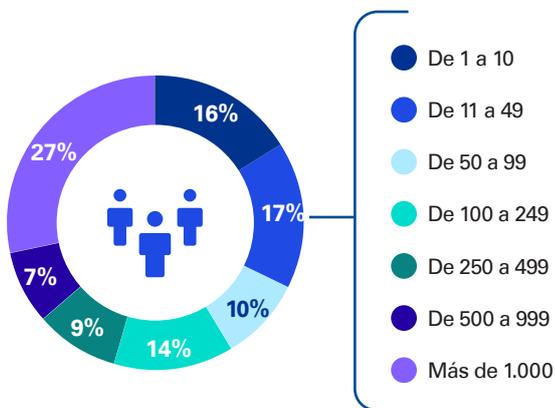
Cargo del encuestado

- Presidente / Director General / Propietario / Consejero
- Mando intermedio
- Directivo
- Otro

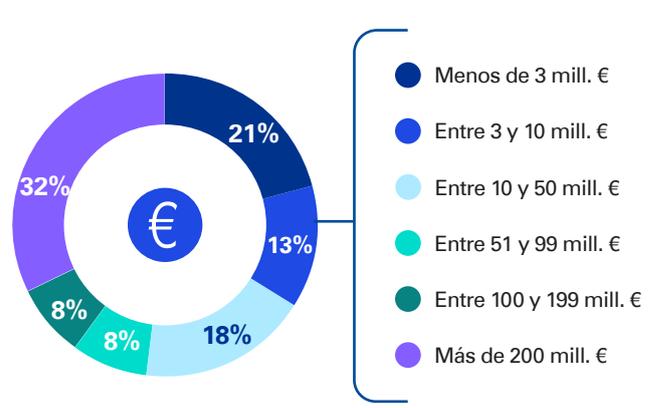
Tipo de empresa

- Empresa familiar
- Empresa no familiar

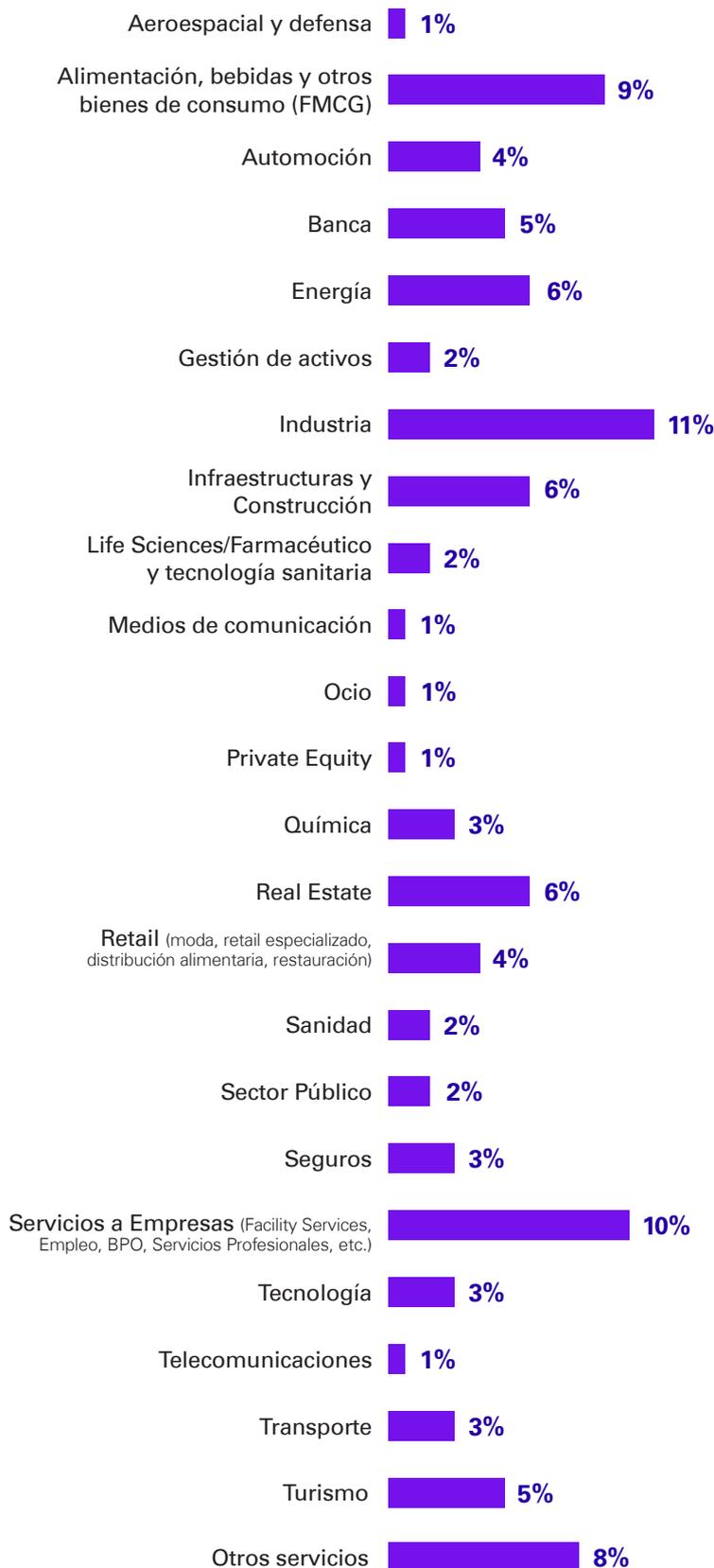
Número de empleados



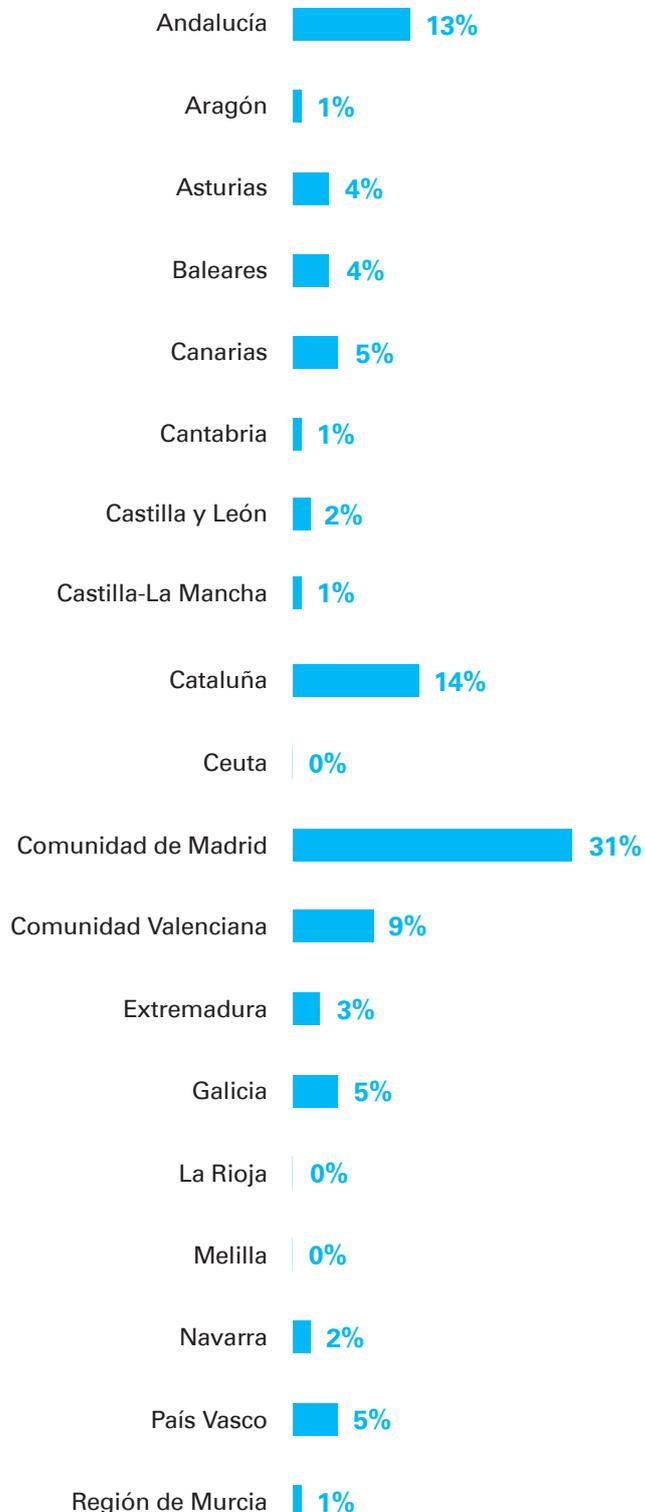
Facturación



Empresas por sectores



Por Comunidades Autónomas



Ediciones regionales



Pincha  para descargar



Perspectivas Andalucía 2024



Perspectivas Asturias 2024



Perspectivas Baleares 2024



Perspectivas Canarias 2024



Perspectivas Cataluña 2024



Perspectivas Comunidad de Madrid 2024



Perspectivas Comunidad Valenciana 2024



Perspectivas Galicia 2024



Contacto

KPMG en España

Torre de Cristal, Paseo de la Castellana, 259C

28046 Madrid, España

info@kpmg.es

Tel: +34 91 456 34 00

[kpmg.es](https://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.