FUNDACIÓN CIEDES

Barómetro del clima de negocio

La inversión extranjera en Málaga

2021

PROMÁLAGA

Ayuntamiento de Málaga
Área de Turismo,
Promoción de la Ciudad
y Captación de Inversión

Barómetro del clima de negocio

La inversión extranjera en Málaga

2019

EDITA:
PROMÁLAGA.
Área de Turismo, Promoción de la Ciudad y Captación de Inversiones del Ayuntamiento de Málaga
ELABORA:
Fundación CIEDES.
Eva Vergara
DEPÓSITO LEGAL:
MA 108-2019

1. Presentación 7
2. Resumen Ejecutivo 9
3. Contexto nacional y andaluz 15
4. Flujos y Stock de inversión en la provincia 22
   Estadísticas Flujo 22
   Estadísticas Stock 28
5. Expectativas a causa de la pandemia 33
6. Variación de la confianza en los activos de Málaga a consecuencia de la pandemia 37
7. Motivaciones que atraen/mantienen a las empresas en Málaga 45
8. Recuperación del ritmo de negocio 48
9. Medidas más importantes para la recuperación económica de las empresas 54
10. Teletrabajo: ¿una opción atractiva para las empresas? 67
11. Comparativa entre las empresas extranjeras, las españolas y las instituciones 74
12. Cuerpo Consular 84

ANEXO I. Perfil delas empresas encuestadas 93

ANEXO II. Metodología utilizada 99

1. Presentación

El barómetro del clima de negocio de Málaga tiene como objetivo dar a conocer y analizar la situación de la inversión extranjera en la ciudad y la provincia. Fruto de la colaboración que desde hace 4 años mantiene el Ayuntamiento de la ciudad y la Fundación CIEDES, este estudio tiene como fin medir y reflejar la realidad de nuestro territorio. Para ello, además de analizar los datos del stock y de los flujos de inversión de las empresas con capital extranjero que se encuentran en la ciudad, se realiza una amplia encuesta de expectativas que es respondidas por empresas españolas y extranjeras, entidades e instituciones y miembros del cuerpo consular, por entender que éste último es el colectivo que mejor conoce la realidad de cada uno de sus países.

En años anteriores, el objetivo de la encuesta era conocer la percepción que tenían las empresas con capital extranjero y los agentes e inversores externos de Málaga y su provincia, como espacio para invertir y trabajar. No obstante, ya en el año 2020, debido a las circunstancias de la pandemia y la fuerte influencia de la misma en los mercados y negocios internacionales, se decidió ampliar el objetivo del trabajo con el fin de conocer la situación y las expectativas de negocio de las empresas con capital extranjero y los inversores extranjeros asentados en Málaga y su provincia, y ayudar de esta forma a reforzar con sus opiniones y sugerencias la imagen de confianza de Málaga como destino de negocios. Desgraciadamente, la Covid-19 sigue muy presente a día de hoy, de ahí que un año más se haya optado por mantener el cuestionario lanzado en 2020 sobre los efectos de la pandemia y las expectativas de negocio, pese a ella.

Los datos revelan que Málaga es un espacio atractivo para la inversión extranjera. Esta tendencia es fruto del trabajo que desde hace años realiza el Ayuntamiento de Málaga, a través del el Área de Turismo, Promoción de la ciudad y Captación de Inversiones, promocionando la ciudad como un lugar atractivo, para el ocio y para el negocio, para vivir, invertir y trabajar, poniendo en valor el “ecosistema de innovación malagueño “que día a día se va consolidando.

En este sentido, y en colaboración con la empresa municipal Promálaga, recientemente se ha impulsado una campaña para potenciar la captación de inversiones en el marco del Plan de Reactivación municipal y promocionar la Oficina del Inversor, cuya labor es atraer empresas nacionales e internacionales que generan nuevos puestos de trabajo e impulsan el empleo local y contribuir a la recuperación económica. Asimismo, también se han reforzado las acciones encaminadas a atraer a la ciudad a teletrabajadores nacionales e internacionales y fomentar así la incorporación y la retención de talento y de inversión productiva con iniciativas como el proyecto 'Málaga WorkBay'. De hecho, en esta edición se ha incorporado en la encuesta un apartado específico para detectar el impacto del teletrabajo durante estos años de pandemia y la atracción a la ciudad de perfiles internacionales dispuestos a trabajar desde Málaga.

Sin duda, todas estas iniciativas contribuirán a que cada día, más empresas internacionales tengan a Málaga como ciudad referencia a la hora de decidir sobre dónde y cómo invertir en España. Por todo ello, un año más se ha elaborado este barómetro del clima de negocio de la inversión extranjera, aportando información sobre los puntos fuertes que tenemos como destino, pero, sobre todo, aquellos que podemos seguir trabajando para mejorarlos y ser cada vez más el entorno para vivir y trabajar que quieren las empresas y sus trabajadores a escala mundial, al tiempo de consolidar el papel de la ciudad como un gran hub tecnológico y empresarial en el sur de Europa.

2. Resumen ejecutivo

Málaga representaba en 2020 el 1,01% del total nacional de los flujos de inversión extranjera bruta (sin ETVE[1]), frente al 0,66% de 2019; y el 30,34% de los flujos de inversión extranjera regional, frente al 17,67% de 2019. En la provincia de Málaga la inversión extranjera bruta descontadas las ETVE ha aumentado en 2020 por encima del 28% (frente al incremento de sólo el 3,15% de 2019), situándose en 241 millones de euros (en comparación con los 148 millones de 2019).

Mientras que en 2019 ocupaba la tercera posición en el ranking andaluz, en 2020 Málaga ha experimentado mayores subidas de inversión extranjera bruta, situándose como la segunda provincia andaluza a nivel regional.

Respecto a la región y analizando los stocks de inversión extranjera, es decir, el capital que permanece en el territorio, en vez de los flujos de inversión, Andalucía ha disminuido en un -28,5% su posición inversora total de capital extranjero entre 2018 y 2019, mientras que el crecimiento de Málaga también ha sido negativo, con un -55,9%. En el conjunto andaluz, la provincia de Málaga continúa a la cabeza regional representando en 2019 casi el 37,4% del stock de inversión extranjera de Andalucía; le sigue de cerca Sevilla con 31,00% y Cádiz con 12,6%, ambas han ganado peso respecto a 2019.

[1] Las ETVE son Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros. Se trata de sociedades residentes en España que, cumpliendo determinados requisitos, pueden acogerse a un régimen fiscal especial. Este régimen fiscal está regulado en los artículos 107 y 108 de la Ley del Impuesto de Sociedades. Su principal beneficio es la exención de las rentas procedentes de participaciones en entidades extranjeras. Es decir, exención en los dividendos y plusvalías generadas en la transmisión de dichas participaciones.

A nivel España, los datos de 2020 indican que se mantiene un ritmo de crecimiento en lo referente a la inversión bruta que en 2020 se incrementa un 9,03%, pasando de los 26.480 millones de 2019 a los 28.871 millones de euros; si bien se ha producido un descenso claro por efecto de la pandemia tanto en las exportaciones del -9,97% como en las importaciones del -14,74%.

Francia continúa siendo el principal cliente de España, y la Unión Europea en su conjunto abarca el 60% de nuestras exportaciones. Han variado los productos más exportados, pasando de los productos de electrónica e informática a los bienes de equipo, alimentación, bebidas, tabaco y productos químicos. Las importaciones han disminuido en todos los sectores, en especial el del automóvil y los productos energéticos, manteniendo Alemania como principal proveedor y siendo China el único país que incrementa su cuota de mercado.

En el primer semestre de 2020, España ha subido del quinto al cuarto puesto como receptor internacional de proyectos *greenfield* (inversión extranjera en nuevas instalaciones).

En cuanto a los flujos de inversión neta extranjera recibida por España (descontadas las ETVE), en 2020 fueron de 12.884 millones de euros, es decir, un -1,86% respecto al ejercicio 2019, lo que supone una cifra muy inferior a las previsiones de Naciones Unidas de reducción del 40% que hizo en relación a la pandemia a nivel mundial.

Dentro de España, Andalucía representa el 10,7% del total de exportaciones españolas en 2020, colocándose como la 4ª Comunidad Autónoma española, aunque la comunidad andaluza ha retrocedido el 12,3% interanual. Andalucía ha representado en 2020 en el total nacional (sin ETVE) el 3,2% del total de los flujos de inversión extranjera bruta (sin ETVE), manteniéndose como la 4ª comunidad autónoma española.

En 2021, la encuesta realizada por el Ayuntamiento de Málaga y la Fundación CIEDES desvela que cerca del 82% de las empresas extranjeras mantienen su confianza en las infraestructuras pese a la pandemia. El capital humano, la fiscalidad y los costes también mantiene esta confianza en más del 70% del tejido empresarial foráneo. La calidad de vida, uno de los bastiones de Málaga para la atracción de inversión, se mantiene para el 63,64% de este sector.
Por su parte, las empresas españolas asentadas en nuestro coinciden con las extranjeras en la importancia de las infraestructuras y mantienen su confianza en este activo 7,5 de cada 10 encuestados. Algo más de la mitad de las empresas consultadas en este grupo cree que la calidad de vida se ha mantenido durante la pandemia y casi el 39% reduce su confianza en el mercado laboral. Los datos más optimistas son los aportados por el 30% de las encuestas consultadas que consideran la Innovación y la Calidad de vida como los dos activos que, pese a todo, más han aumentado la confianza.

En cuanto a las principales motivaciones que impulsan a las empresas extranjeras a permanecer en Málaga a pesar de la crisis de la Covid-19, más del 84% de las empresas foráneas señalan la localización geográfica de la ciudad, mientras que cerca del 60% se decantan por el atractivo del territorio, seguido de la fácil adaptación de los extranjeros a la vida y la cultura locales y los costes laborales.

Cuando se pregunta a las empresas españolas asentadas en Málaga por los motivos que cree que atraen a las compañías del exterior a ubicarse en Málaga, más del 83% apuesta también por la localización geográfica y por encima del 72% indican el atractivo del territorio. En torno a 6 de cada 10 empresas españolas se inclina por las infraestructuras y la fácil adaptación de los extranjeros a la ciudad.

Las expectativas en la inversión a raíz de la pandemia se mantienen en 5,4 de cada 10 empresas extranjeras y en 5 de cada 10 empresas españolas. Estas últimas son más negativas, ya que más del 36,84% cree que tales expectativas

han disminuido a consecuencia de la Covid-19 (entre las empresas extranjeras este porcentaje se sitúa en el 22,72%). No obstante, un pequeño grupo de compañías españolas (13,82%) opina que las expectativas en la inversión han aumentado, mientras que entre las extranjeras asciende al 22,73% las que contemplan este escenario de mejoría.

Las expectativas de facturación han disminuido con la pandemia para el 40,91% de las empresas foráneas y para el 53,29% de las españolas. No obstante, el 38,64% de las primeras consideran que se ha mantenido, mientras que es sólo el 19,08% las españolas que creen en este mantenimiento. En ambos casos, existe un porcentaje de empresarios más optimistas que vislumbra un aumento en las expectativas de facturación: en el caso de las empresas extranjeras se trata de un 20,46% y en el de las españolas un 27,63%.

Respecto a las expectativas de empleo, se mantienen para el 38,64% de las empresas extranjeras y para el 37,50% de las españolas. Así mismo, disminuyen para el 36,36% de las empresas foráneas y para el 42,11% de las españolas. Entre estas últimas, el 20,39% cree que han aumentado. El 25% de las empresas extranjeras consultadas opina que las expectativas respecto al empleo han mejorado algo/mucho.

En cuanto a las previsiones en las exportaciones, el 54,55% de las empresas de capital extranjero considera que se mantienen pese a la Covid-19, mientras que también lo ve así el 55,26% de las españolas, las cuales plantean una disminución de tales exportaciones en más de un 54,5%%. El 11,18% de estas empresas españolas asentadas en Málaga cree que las expectativas en materia de exportación han mejorado tras la pandemia. El 27,28% de las empresas extranjeras, por su parte, entienden que se ha producido una disminución de las expectativas en facturación, mientras que el 18,18% cree que han mejorado.

Como ya ocurriera en el Barómetro anterior, una edición más se ha querido dar un papel relevante a los consulados ubicados en la provincia de Málaga. Los

resultados revelan que, aunque con ciertas variaciones, la tónica general es el mantenimiento de la confianza en todos los activos de Málaga. El 75% del Cuerpo Consular consultado cree que no ha variado la confianza de las empresas de sus respectivos países en el destino Málaga pese a las consecuencias de la pandemia. En cuanto a los activos que gozan de mayor confianza, destaca la Innovación, que ha aumentado para el 66,6% del Cuerpo Consular consultado. Tras él, se sitúan la calidad de vida y el capital humano.

Respecto a la recuperación del ritmo de negocio, el 34,10% de las empresas extranjeras creen que será medio; las empresas nacionales sitúan en un 34,9% el ritmo alto frente al 23% que lo considera medio. Por su parte, las instituciones son las más optimistas, pues sólo el 11,10% considera el ritmo lento, frente a un 61,20% que considera que será alto o muy alto. Por su parte, el 75% del Cuerpo Consular consultado cree en un ritmo entre medio/muy alto. Todos los grupos consultados consideran de forma mayoritaria que la recuperación será mejor en Málaga que en el resto de Andalucía y España.

Por otro lado, y ante las nuevas posibilidades generadas por la pandemia en torno a la opción del teletrabajo, en este Barómetro se han incluido una serie de cuestiones relacionadas con tal opción. En general, empresas, cónsules e instituciones no sólo se muestran a favor de esta opción, sino que la consideran muy interesante y atractiva para el tejido empresarial y los trabajadores.

Finalmente, a todos los encuestados se les ha pedido que propongan algunas medidas para favorecer la recuperación económica de las empresas tras la crisis generada por el Covid-19. En este sentido, los cuatro grupos coinciden en la necesidad de favorecer las siguientes medidas:

- Vacunación integral de la población.
- Potenciación de nuevos espacios (oficinas, terrenos, etc)
- Mejora de la regulación urbanística

- Agilidad administrativa y simplificación burocrática de la Administración.
- Mayor promoción de la ciudad de Málaga.

Así mismo, se revela fundamental establecer incentivos tanto a empresarios (también emprendedores y microempresas) como a inversores. Se ha detectado consenso en la importancia de mejorar las infraestructuras y poner en valor los activos ya existentes como PTA o UMA, potenciando los aspectos tecnológicos. Igualmente, se da una importancia elevada a la necesidad de mejorar el aprendizaje de otros idiomas, fundamentalmente, del inglés en todos los ámbitos. Y se repite la necesidad de mejorar la movilidad sostenible y ampliar las zonas verdes y de arboleda para crear y exportar una ciudad sostenible medioambientalmente.

3. Contexto nacional y andaluz

La crisis ocasionada por la Covid 19 ha hecho que la economía española haya evolucionado negativamente durante 2020. La actividad económica presenta claros síntomas de desaceleración: según el INE, el PIB español registró una variación del 0,0% en el cuarto trimestre de 2020 respecto al trimestre anterior en términos de volumen. La variación interanual del PIB se situó en el −8,9%, frente al −8,6% del trimestre precedente. Esta tasa es dos décimas superior a la de enero de 2020. En el conjunto del año 2020, el PIB a precios corrientes se posicionó en 1.121.698 millones de euros, un −9,9% inferior al de 2019. En términos de volumen, el PIB registra una variación del −10,8%.

Según datos aportados por el Registro de Inversiones Exteriores, en 2020 el total de exportaciones en España se han situado en los 261.175,5 millones de euros, mientras que las importaciones han supuesto 274.597,5 millones de euros, es decir, se establece un saldo de -13.422 millones de euros, lo que supone una cobertura del 95,11%. Estos datos reflejan un descenso cercano al 10% en las exportaciones y próximo al 15% en las importaciones, respecto a 2019.

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES ESPAÑA 2018-2019-2020

	2018	2019	2020	Variación 2019/2020
Exportaciones	285.260,50	290.089,00	261.175,50	-9,97
Importaciones	319.647,30	322.068,70	274.597,50	-14,74
Saldo	-34.386,80	-31.979,70	-13.422,00	-58,03
Cobertura	89,2	90,1	95,11	5,56

Fuente: ICEX-Registro de Inversiones Exteriores

Las exportaciones españolas de mercancías en enero y febrero de 2020 crecieron un 2,7% y un 4,2% respectivamente respecto a los mismos meses del año anterior, sin embargo, a partir de marzo (mes en que se produce el confinamiento en España) caen de forma considerable, llegando en el mes de abril a suponer un -39,3% con relación a abril de 2019. No es hasta el mes de diciembre cuando experimenta una leve subida, con un incremento del 0,9% respecto a 2019.

Francia continúa siendo el principal destino de las exportaciones españolas suponiendo en 2020 un 16,1% del total (-3,9% en relación a 2019), seguido de Alemania (11,3%), Italia (7,8%), Portugal (7,6%), Reino Unido (6,5%) y EE.UU. (4,7%), no obstante, totas las exportaciones se han reducido respecto al año anterior; en concreto, Reino Unido presenta una variación del -13,5%, Italia del -11,8% y EE.UU. del -11,2%. La UE absorbe en 2020 el mayor porcentaje de las exportaciones españolas, con el 60,5% de las mismas.

Bienes de equipo (19,8%), Alimentación, bebidas y tabaco (19,6%) y Productos químicos (15,5%) son los productos más exportados en 2020. Por su parte, los Productos energéticos y las Manufacturas de consumo son los dos sectores que más disminuyen su exportación en relación al año anterior con un -40,9% y 15,1%, respectivamente.

En cuanto a las importaciones nacionales, el balance de 2020 también es negativo, suponiendo un 14,74% menos que en 2019. Los doce meses del año han experimentado descensos, incluso enero y febrero, cuando aún se desconocía la virulencia de la Covid 19.

Alemania fue en 2020 nuestro principal proveedor (por cuota) aportando el 12,4% de nuestras importaciones, seguido de China (10,7%), Francia (10,4%), Italia (6,5%), EE.UU. (5,1%) y Países Bajos (4,6%). No obstante, salvo China cuyas ventas en nuestro país han ascendido un 0,6%, todos los demás países pierden mercado disminuyendo nuestras importaciones.

Lo que más importamos son los Bienes de equipo (22,6%) y los Productos químicos (18%), y son los sectores del Automóvil y de los Productos energéticos los que se han visto menos favorecidos en 2020, disminuyendo la importación en un 24,7% y 39,1% respectivamente.

Estos resultados mostrados por la economía española se encuentran en consonancia con los datos relativos a la inversión extranjera directa recibida por España, ofrecidos por el Registro de Inversiones Exteriores del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. De acuerdo con las cifras registradas por esta fuente, durante 2020, España recibió 23.823.552,12 € de inversión extranjera directa, lo que supone un descenso del -0,76% respecto a 2019 y del -56,61% respecto a 2018.

La inversión *greenfield*, es decir, la inversión extranjera en nuevas instalaciones o en ampliación de la capacidad productiva de las ya existentes, está experimentando un leve crecimiento en los últimos años. España fue el cuarto mayor receptor de proyectos greenfield del mundo durante el primer semestre de 2020, de acuerdo con FDI Markets, la base de datos del diario británico Financial Times, que recoge la Invest in Spain.

En esos seis meses se llevaron a cabo en España 313 proyectos greenfield de capital extranjero, un 42 % menos que el año pasado. El cuarto puesto supone además una mejora respecto a los dos años anteriores: en 2019, nuestro país ocupaba el quinto puesto y en 2018, el séptimo.

En cuanto a proyectos greenfield de actividades innovadoras y de alto contenido tecnológico –I+D, establecimiento de sedes corporativas, TIC e infraestructuras de internet– España fue el sexto mayor receptor, después de Estados Unidos, Reino Unido, Alemania, Irlanda e India.

Según las primeras estimaciones obtenidas por la Asociación Española de Capital, Crecimiento e Inversión (ASCRI) a través de la plataforma europea EDC, el volumen de inversión del capital privado en España en 2020 alcanzó los 5.561millones de euros en un total de 765 inversiones. Cabe recordar que 2019

fue un año de máximos históricos marcado por el elevado número de grandes operaciones. A pesar del nuevo escenario de pandemia mundial, se ha mantenido el dinamismo en la inversión superando los récords registrados en 2019 en el número de inversiones (de las 765 inversiones, 434 fueron en empresas que no habían recibido financiación de Capital Privado hasta el momento), en el middle market y en el Venture Capital. La cifra registrada en 2020 ha sido el tercer mejor registro histórico en términos de volumen de inversión, por detrás de 2019 y 2018, dos ejercicios particulares que estuvieron marcados por el elevado número de grandes operaciones (en 2020 fueron 8) y el middle market.

Por otro lado, la UNTACD[2]estima que los flujos de IED van a descender hasta un 40% a nivel global en 2020, desde los $1,54 billones alcanzados en 2019. Los datos adelantados por el organismo, correspondientes al primer semestre de 2020, son aún más negativos, aunque se espera que se corrijan ligeramente en la segunda parte del año. En Europa, la corrección que se espera oscila entre un 30 y un 45%, al haber entrado la región en crisis en una situación de mayor fragilidad que otras economías desarrolladas. Además, se estima un descenso adicional del 5 al 10% en 2021, y que la recuperación se inicie a partir de 2022. En este contexto, y a pesar de lo negativo de la situación, España sigue siendo uno de los principales receptores de inversión extranjera a nivel mundial. Aunque los datos de flujos en 2019 se situaron por debajo de 2018 por la ausencia de macro-operaciones corporativas, España se sitúa como la decimosegunda economía receptora de stock de IED a nivel global, séptima en Europa. El último año disponible constituye el quinto año consecutivo de crecimiento del stock, que representa un 38,7% del PIB, alcanzando casi los 10.000 euros per cápita.

Así mismo, los datos facilitados por el "Registro de Inversiones Exteriores" del Ministerio de Economía y Competitividad, indican que los flujos de inversión

[2] UNTACD: Conferencia de Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo

neta extranjera recibida por España no ETVE en 2020 fueron de 12.884 millones de euros.

España, como receptor de inversión extranjera, se situó en 2019 como el vigésimo octavo país a nivel global, con más de 16.000 empresas extranjeras establecidas en su territorio, que dan empleo a 1.700.000 personas); y como receptor de inversión extranjera en el mundo en términos de stock, en 2019 se colocó como el décimo tercero, con una inversión superior a los 751.510 millones de USD a precios corrientes, con un 2,06% del stock mundial.

Si se analizan los stocks de inversión, los países con mejor posición inversora en 2019 son EE.UU., Reino Unido, Francia, Alemania e Italia.

Dentro de España, Andalucía representa el 10,7% del total de exportaciones españolas en 2020, colocándose como la 4º Comunidad Autónoma de España, por detrás de Cataluña, Madrid y Comunidad Valenciana. No obstante, en 2020 la comunidad andaluza registró un -12,3% de variación respecto a 2019 con 27.831,9 millones de euros exportados.

Por otro lado, Andalucía ha representado en 2020 en el total nacional (sin ETVE) el 3,2% del total de los flujos de inversión extranjera bruta (sin ETVE), con 770 millones de euros; la comunidad andaluza se mantiene en el cuarto lugar entre las CCAA., pese a que la variación interanual 2019-2020 ha descendido -9,8%, un resultado bastante más negativo que el arrojado a nivel español, que se cifra en el -0,8% interanual.

En cuanto al Barómetro del clima de negocio en España 2020, elaborado por el ICEX, la valoración general de los inversores extranjeros indica que el 73% de las empresas prevén aumentar o mantener sus inversiones en España y el 83% prevé aumentar o mantener su plantilla. El área más importante ha resultado ser, como en años anteriores, la de Capital Humano, junto con la de Tamaño del Mercado. Otras áreas destacadas en importancia son las Infraestructuras y la de Calidad de Vida.

Las áreas que han recibido mejor valoración por parte de los inversores han sido las relacionadas con Infraestructuras, clara fortaleza de España, seguidas por Capital Humano y Calidad de Vida. Entre los aspectos menos valorados en 2020 se encuentran este año los relativos a Entorno Regulatorio. También aparecen en este grupo los de Fiscalidad e Innovación.

Los inversores señalan medidas necesarias en lo relativo al Mercado Laboral (sobre todo en la adecuación de la legislación laboral a las necesidades de las empresas); Costes (como los de electricidad) y Entorno Regulatorio (como la reducción de la carga burocrática). Los aspectos de Capital Humano también son considerados esenciales y valorados positivamente en su conjunto, aunque hay margen de mejora en varios temas, como el dominio de idiomas, la capacidad de aprendizaje o la aceptación de responsabilidades y objetivos.

Por otro lado, el área de Infraestructuras obtiene una puntuación en valoración muy similar a la importancia, cumpliéndose en términos generales las expectativas de los inversores, y también son favorables las valoraciones de Calidad de Vida.

En términos generales, la valoración del clima de negocios en España desciende respecto al año anterior, con una puntuación media de 2,8 sobre 5, lo que significa dos décimas menos respecto a la edición pasada.

En cuanto a Andalucía, la consejería de Transformación Económica, Industria, Conocimiento y Universidades ha destacado que su departamento ha captado para Andalucía en el ejercicio 2020, pese al parón provocado por la pandemia de la COVID-19, proyectos empresariales que suponen una inversión asociada de 41 millones y la generación de 400 empleos fijos directos.

La comunidad despierta interés para el capital extranjero según constatan los datos: la nueva Agencia de Desarrollo e Innovación de Andalucía (IDEA) gestionó en 2020 un total de 81 iniciativas, lo que representa un 17% más con respecto

al mismo periodo del año anterior. Además, sus servicios de captación de inversiones han atendido a un total de 107 consultas, han mantenido contacto telemático con 5.680 empresas y han acompañado a 13 potenciales inversores en su visita a la región.

4. Flujos y Stock de inversión en la provincia

4.1. ESTADÍSTICAS FLUJO

Atendiendo a la información facilitada por el Registro de Inversiones Exteriores, la inversión total en participaciones de capital en 2020 en Andalucía ha descendido -en términos brutos y con relación al año anterior- un 22%, mientras que la inversión bruta sin ETVE ha disminuido un 10%, bajando de los 854 millones de euros de 2019 a los 770 millones de euros de 2020. En cuanto a la inversión neta, el descenso ha sido aún mayor, ya que tanto la inversión total como aquella en la que se descuentan ETVE disminuye un 65% y un 58%, respectivamente.

EVOLUCIÓN GENERAL ANDALUCÍA

(Millones de euros)

ANDALUCÍA	2017		2018		2019		2020		Var 20/19	
	Inv. Bruta	Inv. Neta	Inv. Bruta	Inv. Neta	Inv. Bruta	Inv. Neta	Inv. Bruta	Inv. Neta	Inv. Bruta	Inv. Neta
INVERSIÓN TOTAL en participaciones en el capital	446	137	463	-16	988	841	770	293	-22,06	-65,09
INVERSIÓN DESCONTADAS ETVE	446	137	460	-18	854	707	770	293	-10	-58
INVERSIÓN DE ETVE	0	0	2	2	134	134	0	0	0	-100

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Andalucía en 2020 ha representado en el total nacional (sin ETVE) el 3,2% del total de los flujos de inversión extranjera bruta con 770 millones de euros,

manteniéndose en el cuarto puesto dentro del cómputo nacional, sólo por detrás de la Comunidad de Madrid, Cataluña y el País Vasco.

Con las limitaciones que se derivan de la ubicación real de las sedes sociales de las empresas (en ocasiones dicha sede social se limita a labores puramente administrativas), en la provincia de Málaga la inversión extranjera bruta descontadas las ETVE en 2020 ha aumentado por encima del 28%, sin embargo, la inversión neta ha disminuido casi un 223%. La inversión bruta de Málaga en 2020 fue de 241 millones de euros, por lo que parece que se mantiene la tendencia creciente.

En cuanto a la inversión neta descontadas las ETVE en 2020 se fijó en -118 millones de euros, lo que se traduce en una clara disminución de la misma.

EVOLUCIÓN GENERAL MÁLAGA

(Millones de euros)

SEDE SOCIAL: MÁLAGA	2017		2018		2019		2020		Var 20/19	
	Inv. Bruta	Inv. Neta	Inv. Bruta	Inv. Neta	Inv. Bruta	Inv. Neta	Inv. Bruta	Inv. Neta	Inv. Bruta	Inv. Neta
INVERSIÓN TOTAL en participaciones en el capital	203	-18	144	121	188	96	241	-118	28,65	-222,88
INVERSIÓN DESCONTADAS ETVE	203	-18	144	121	188	96	241	-118	28,66	-222,92
INVERSIÓN DE ETVE	0	0	0	-1	0	0	0	0	N.C.	N.C.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Málaga representaba en 2020 el 1,01% del total nacional de los flujos de inversión extranjera bruta (sin ETVE) y el 31,34% de los flujos de inversión extranjera regional, lo que supone un significativo incremento en relación con los datos de 2019 (0,66% del total nacional y 17,67% del regional). En términos

de inversión neta, sin embargo, los resultados son bastante negativos como puede comprobarse en la próxima tabla.

EVOLUCIÓN DE LA INVERSIÓN DE MÁLAGA RESPECTO A ANDALUCÍA

(Millones de euros)

Málaga respecto Andalucía	2017		2018		2019		2020	
	Inv.Bruta	Inv.Neta	Inv.Bruta	Inv.Neta	Inv.Bruta	Inv.Neta	Inv.Bruta	Inv.Neta
INVERSIÓN TOTAL en participaciones en el capital	46,03%	-13,56%	30,95%	750,00%	15,23%	7,01%	31,34%	-40,12%
INVERSIÓN DESCONTADAS ETVE	46,03%	-13,56%	31,08%	672,22%	17,67%	8,36%	31,34%	-40,12%
INVERSIÓN DE ETVE	0%	0%	0%	-38,10%	0%	0%	0%	

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Si se analiza la inversión bruta en el panorama nacional a niveles de comunidades autónomas, se observa que en 2020 son Madrid y Cataluña las dos regiones que mayor porcentaje de inversión bruta reciben de toda España (sin contar ETVE), en concreto Madrid con casi 10.000 millones de euros, muy por encima del resto. Andalucía mantiene su cuarto puesto con 770 millones, lo que supone el 3,2% del total, sin embargo, desciende un 9,8% respecto a la inversión de 2019. Espacialmente significativa es la caída experimentada por la comunidad de Castilla-León que pasa del tercer lugar en 2019 al décimo tercero en 2020. Por el contrario, la autonomía vasca asciende del puesto octavo al tercero.

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE DESTINO EXCLUIDAS ETVE

(Millones de euros)

COMUNIDAD AUTONOMA	2017		2018		2019		2020		% Variación 20/19
	Inv. Bruta	% / total	Inv. Bruta	% / total	Inv. Bruta	% / total	Inv. Bruta	% / total	
COMUNIDAD DE MADRID	18.084	63,9	46.424	84,6	14.491	60,4	17.910	75,2	23,6
CATALUÑA	3.431	12,1	4.326	7,9	3.839	16,0	2.967	12,5	-22,7
PAÍS VASCO	2.691	9,5	917	1,7	326	1,4	858	3,6	163,1
ANDALUCÍA	**446**	**1,6**	**460**	**0,8**	**854**	**3,6**	**770**	**3,2**	**-9,8**
COMUNIDAD VALENCIANA	1.207	4,3	973	1,8	768	3,2	324	1,4	-57,8
EXTREMADURA	27	0,1	12	0,0	23	0,1	234	1,0	918,0

(Millones de euros)

COMUNIDAD AUTONOMA	2017		2018		2019		2020		% Variación 20/19
	Inv. Bruta	% / total	Inv. Bruta	% / total	Inv. Bruta	% / total	Inv. Bruta	% / total	
REGIÓN DE MURCIA	41	0,1	22	0,0	48	0,2	182	0,8	282,2
NAVARRA	38	0,1	197	0,4	125	0,5	120	0,5	-4,2
ISLAS BALEARES	323	1,1	139	0,3	287	1,2	103	0,4	-64,0
GALICIA	468	1,7	65	0,1	723	3,0	80	0,3	-88,9
ISLAS CANARIAS	192	0,7	234	0,4	185	0,8	67	0,3	-63,8
CASTILLA-LA MANCHA	184	0,6	243	0,4	97	0,4	60	0,3	-37,9
CASTILLA Y LEÓN	56	0,2	48	0,1	1.845	7,7	56	0,2	-97,0
PRINCIPADO DE ASTURIAS	32	0,1	12	0,0	125	0,5	49	0,2	-60,9
ARAGÓN	193	0,7	335	0,6	103	0,4	23	0,1	-77,9
TODO EL TERRITORIO NACIONAL	838	3,0	124	0,2	135	0,6	14	0,1	-89,6
LA RIOJA	27	0,1	188	0,3	27	0,1	5	0,0	-80,4
CEUTA Y MELILLA	0	0,0	0	0,0	3	0,0	1	0,0	-47,9
CANTABRIA	1	0,0	186	0,3	6	0,0	0	0,0	-99,7
TOTAL	**28.278**	**100,0**	**54.906**	**100,0**	**24.007**	**100,0**	**23.824**	**100,0**	**-0,8**

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

ANDALUCÍA. Principales países de origen último excluidas ETVE

PAIS	2017		2018		2019		2020		
	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	% Variación 20/19
REINO UNIDO	39	8,7	112	24,4	38	4,4	366	47,6	874,6
FRANCIA	20	4,5	42	9,1	18	2,1	87	11,4	399,3
SUIZA	32	7,3	4	0,9	12	1,4	77	10,0	528,7
ITALIA	3	0,7	7	1,6	17	2,0	67	8,7	291,6
ALEMANIA	100	22,4	28	6,1	30	3,5	32	4,2	8,4
ESPAÑA	10	2,3	5	1,0	12	1,4	26	3,4	111,9
ECUADOR		0,0		0,0	10	1,2	20	2,6	100,0
BELGICA	16	3,5	2	0,5	1	0,2	16	2,1	1.071,9
GIBRALTAR	3	0,7	2	0,3	2	0,2	11	1,5	546,3
ISRAEL	3	0,6	0	0,0	0	0,0	10	1,4	N.C.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Los países que más invirtieron en 2020 en Andalucía en términos brutos fueron Reino Unido, Francia y Suiza, aunque el primero lo hace en una mayor proporción, ocupando él sólo más del 47% de la inversión total bruta del ejercicio, lo que supone una variación respecto a 2019 del 874,6%. Merece una

especial mención el caso de Bélgica, país que incrementa su inversión en Andalucía por encima del 1000%, pasando de un millón de euros a 16.

Hay que destacar que solamente Reino Unido y Alemania se mantienen en el ranking en 2020. El resto de los países que completaban la tabla de los 10 países con mayor inversión bruta en Andalucía en 2019 han sido sustituidos por otros. Así, Tailandia y EE.UU. que en el año anterior aparecían como el primer y segundo país inversor, respectivamente, desaparecen en 2020, al igual que Países Bajos, Japón, Arabia Saudí, Luxemburgo, Portugal y Dinamarca. Entre los nuevos inversores, destaca Israel que retoma su relación con la comunidad andaluza, paralizada desde 2017.

Los principales sectores a los que se dirigen las inversiones extranjeras en Andalucía son: la industria de la alimentación (44% del total); almacenamiento y actividades anexas al transporte (11% del total); y, en tercer lugar, el comercio al por menor excepto de vehículos de motor y motocicletas (10%). Las mayores subidas corresponden a la industria alimenticia, el comercio al por menor, la venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas y las actividades de construcción especializada, cuya inversión bruta en 2019 fue inexistente.

ANDALUCÍA. Principales sectores de destino excluidas ETVE

(Millones de euros)

SECTOR 2 DÍGITOS	2017		2018		2019		2020		
	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	% Variación 20/19
Industria de la alimentación	12	2,7	104	22,5	0	0,0	337	43,7	N.C.
Almacenamiento y actividades anexas al transporte	15	3,3	2	0,5	9	1,1	82	10,7	800,9
Comercio al por menor, excepto de vehículos de motor y motocicletas	1	0,2	1	0,1	0	0,0	76	9,8	N.C.

.../...

(Millones de euros)

SECTOR 2 DÍGITOS	2017		2018		2019		2020		
	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	% Variación 20/19
Programación,consultoría,otras actividades relacionadas informática	13	3,0	18	3,8	59	6,9	52	6,8	-11,2
Actividades inmobiliarias	78	17,4	86	18,6	65	7,6	45	5,8	-31,2
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	0	0,0	3	0,5	202	23,6	40	5,1	-80,4
Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	1	0,2	1	0,2	0	0,0	29	3,8	N.C.
Construcción de edificios	47	10,5	87	18,9	48	5,6	21	2,8	-55,5
Comer. mayor e interme.comercio, excep. vehículos motor y motocicletas	66	14,9	7	1,4	43	5,1	20	2,6	-54,1
Actividades de construcción especializada	0	0,1	0	0,0	0	0,0	15	1,9	N.C.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Por otro lado, es interesante analizar la distribución de la inversión extranjera por provincias en Andalucía en 2020 para tener una idea del peso de cada una en el conjunto andaluz por volumen de inversión.

ANDALUCÍA. Distribución por provincia de la sede social excluidas ETVE

(Millones de euros)

PROVINCIA	2017		2018		2019		2020		
	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	% Variación 20/19
ALMERÍA	8	1,9	7	1,9	68	6,6	3	0,4	-95,6
CÁDIZ	39	8,9	33	8,5	293	28,6	22	3,1	-92,6
CÓRDOBA	7	1,6	123	31,8	61	5,9	331	47,1	444,2
GRANADA	133	30,0	5	1,3	4	0,4	12	1,7	202,1
HUELVA	1	0,1	1	0,3	6	0,6	6	0,8	3,8
JAEN	15	3,4	4	0,9	166	16,1	46	6,6	-72,1
MÁLAGA	203	45,6	144	37,2	188	18,3	241	34,4	28,7
SEVILLA	38	8,5	70	18,1	241	23,5	42	6,0	-82,7
TOTAL	444	100,0	387	100,0	1.026	100,0	702	100,0	

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

En 2020, la provincia con mayor volumen de inversión bruta es Córdoba, con un 47% del total andaluz. Málaga sube un puesto desde el año anterior y se sitúa en segundo lugar con 241 millones de euros de inversión bruta, lo que supone el 34,4% del total regional. Además, con relación a 2019, nuestra provincia ha experimentado un incremento próximo al 29%.

4.2. ESTADÍSTICAS STOCK

Analizando la información de los stocks de inversión, en vez de los flujos, se puede observar que Andalucía ha decrecido entre 2018 y 2019 en un -26,6% el capital extranjero de su tejido productivo, mientras que Málaga ha experimentado una mayor disminución que la región, con una posición inversora total del -55,7%.

EVOLUCIÓN GENERAL ANDALUCÍA STOCKS INVERSIÓN

Millones de Euros

ANDALUCIA	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Var 19/18
POSICIÓN INVERSORA TOTAL	6.767	7.000	7.712	8.831	7.253	13.707	10.062	-26,6
POSICIÓN DESCONTADAS ETVE	6.378	6.690	7.428	8.052	6.882	13.441	9.607	-28,5
POSICIÓN DE ETVE	389	310	284	780	371	266	454	70,7

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

También se observa la gran importancia de Málaga en la posición inversora total en Andalucía en 2019 con un 36,02% de posición inversora total y un 37,39% descontadas ETVE, posición que ha experimentado un receso respecto al año anterior, aunque continúa situando a Málaga en la primera posición andaluza.

EVOLUCIÓN GENERAL MÁLAGA STOCKS INVERSIÓN

Millones de Euros

SEDE SOCIAL: MÁLAGA	2016	2017	2018	2019	Var 19/18
POSICIÓN INVERSORA TOTAL	2.534	2.620	8.186	3.625	-55,7
POSICIÓN DESCONTADAS ETVE	2.534	2.620	8.154	3.592	-55,9
POSICIÓN DE ETVE	0	0	33	33	0,1

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

EVOLUCIÓN DE MÁLAGA RESPECTO A ANDALUCÍA STOCKS INVERSIÓN

Millones de euros

Málaga respecto a Andalucía	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
POSICIÓN INVERSORA TOTAL	23,22%	32,10%	28,85%	28,69%	36,12%	59,38%	36,02%
POSICIÓN DESCONTADAS ETVE	24,55%	31,86%	29,95%	31,47%	38,07%	60,37%	37,39%
POSICIÓN ETVE	2,06%	80%	N.C.	N.C.	N.C.	11,87%	7,22%

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Por países de origen y, aceptando la extrapolación de resultados para Málaga debido a su importancia en Andalucía, son Francia, Reino Unido, EE.UU., Canadá y Suiza, los países que han contado con un mayor capital acumulado en nuestro tejido productivo en 2019.

Destacan los crecimientos de Suiza y EE.UU. con un 290,73% y un 111,50% respectivamente en 2019 respecto a 2018. Mientras que igualmente llama la atención la disminución de Francia y Países Bajos. En el caso del país galo, aunque continúa encabezando la lista, en 2019 presenta una disminución del 67,82% respecto al año 2018. Por su parte, Países Bajos en 2019 ha caído hasta el -24,28% respecto al año anterior.

ANDALUCÍA STOCK. Principales países de origen último excluidas ETVEs

Millones de euros

PAÍS	2016		2017		2018		2019		
	Posición Inversora	% / Total	Posición Inversora	% / Total	Posición Inversora	% / Total	Posición Inversora	% / Total	Var 19/18
FRANCIA	1.090	13,54	1.049	15,24	6.655	49,51	2.142	22,29	-67,82
REINO UNIDO	853	10,60	454	6,60	885	6,59	1.410	14,68	59,22
ESTADOS UNIDOS	852	10,58	302	4,39	342	2,55	724	7,54	111,50
CANADA	930	11,55	817	11,87	757	5,63	701	7,30	-7,36
SUIZA	161	2,00	179	2,60	159	1,18	622	6,47	290,73
TAILANDIA	100	1,24	98	1,42	636	4,73	569	5,92	-10,53
ALEMANIA	208	2,58	364	5,28	397	2,95	409	4,25	2,90
PAISES BAJOS	975	12,11	778	11,30	522	3,88	395	4,11	-24,28
CHIPRE	217	2,70	230	3,35	299	2,23	346	3,61	15,69
ESPAÑA	192	2,39	209	3,04	353	2,63	339	3,53	-4,06

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

El sector en Andalucía que más inversión bruta concentra en 2020 es la industria de la alimentación, seguido del almacenamiento y actividades anexas al transporte y el comercio al por menor, exceptuando vehículos a motor y motocicletas. Concretamente la industria alimenticia crece exponencialmente desde los cero millones de inversión de 2019 a los 337 en 2020, ocupando más del 43% de la inversión bruta total. También especialmente significativo es el incremento experimentado por el sector de almacenamiento y actividades anexas al transporte, que crece por encima del 800%. Por el contrario, prácticamente el resto de sectores, aunque mantienen inversiones, decrecen en su importe, este es el caso de los servicios financieros (excepto seguros y fondos de pensiones) que bajan un -80,4% respecto al año anterior o la construcción de edificios que también cae un -55,5%.

ANDALUCÍA STOCK. Principales sectores de destino excluidas ETVEs

Millones de euros

SECTOR 2 DÍGITOS	2017		2018		2019		2020		
	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	Inv. Bruta	%/ total	% Variación 20/19
Industria de la alimentación	12	2,7	104	22,5	0	0,0	337	43,7	N.C.
Almacenamiento y actividades anexas al transporte	15	3,3	2	0,5	9	1,1	82	10,7	800,9
Comercio al por menor, excepto de vehículos de motor y motocicletas	1	0,2	1	0,1	0	0,0	76	9,8	N.C.
Programación,consultoría,otras actividades relacionadas informática	13	3,0	18	3,8	59	6,9	52	6,8	-11,2
Actividades inmobiliarias	78	17,4	86	18,6	65	7,6	45	5,8	-31,2
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	0	0,0	3	0,5	202	23,6	40	5,1	-80,4
Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	1	0,2	1	0,2	0	0,0	29	3,8	N.C.
Construcción de edificios	47	10,5	87	18,9	48	5,6	21	2,8	-55,5
Comer. mayor e interme.comercio, excep. vehículos motor y motocicletas	66	14,9	7	1,4	43	5,1	20	2,6	-54,1
Actividades de construcción especializada	0	0,1	0	0,0	0	0,0	15	1,9	N.C.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

En términos de stock provincial de inversión extranjera en Andalucía, es Málaga la que mayor posición inversora tuvo en 2019 con un 37,4% del total, seguida de Sevilla con un 31% y en tercer lugar por Cádiz con el 12,6%. Pese a los datos positivos, Málaga muestra una recesión respecto al año anterior al presentar un -55,3% en la variación 2019/2018.

Por otro lado, Jaén y Sevilla son las provincias que mayor crecimiento tuvieron con un 359,4% y un 67% respectivamente en 2019.

ANDALUCÍA STOCK. Provincia por sede social último excluidas ETVEs

(Millones de euros)

PROVINCIA	2016		2017		2018		2019		
	Posición Inversora	%/ total	Posición Inversora	%/ total	Posición Inversora	%/ total	Posición Inversora	%/ total	%Variación 19/18
ALMERIA	382	4,7	351	5,1	355	2,7	409	4,3	15,4
CADIZ	758	9,4	778	11,3	1.383	10,4	1.211	12,6	-12,4
CORDOBA	111	1,4	93	1,3	670	5,0	104	1,1	-84,5
GRANADA	155	1,9	228	3,3	201	1,5	186	1,9	-7,3
HUELVA	1.171	14,5	787	11,4	847	6,4	945	9,8	11,6
JAEN	34	0,4	35	0,5	39	0,3	180	1,9	359,4
MALAGA	2.534	31,5	2.620	38,1	8.039	60,4	3.592	37,4	-55,3
SEVILLA	2.907	36,1	1.990	28,9	1.784	13,4	2.980	31,0	67,0

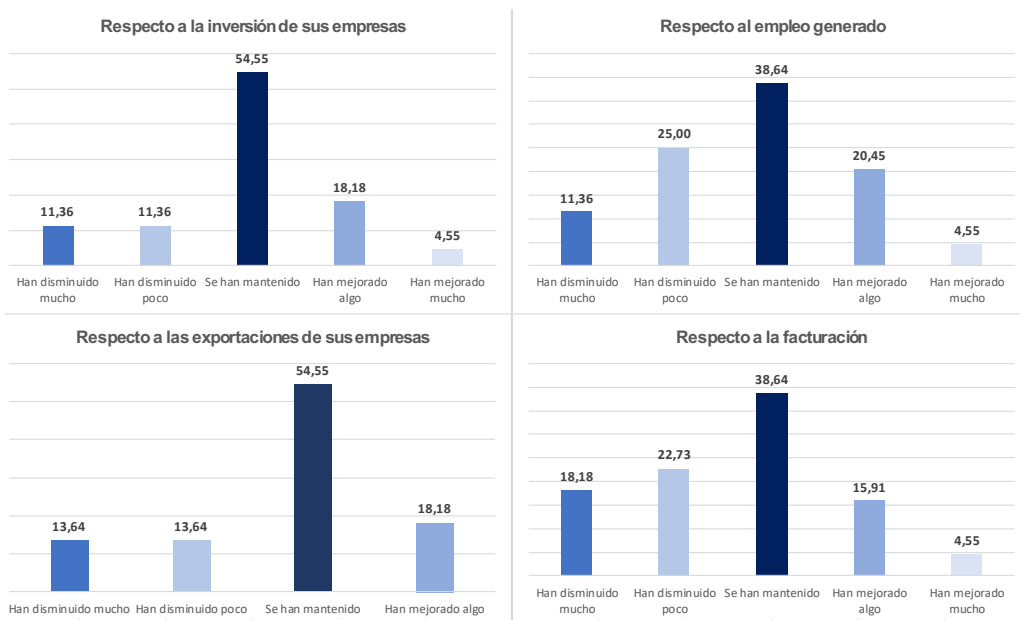
Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

5. Expectativas a consecuencia de la pandemia

5.1. EMPRESAS EXTRANJERAS INSTALADAS EN MÁLAGA.

El 54,55% de las empresas de capital extranjero consultadas aseguran que, pese a la pandemia, han mantenido sus expectativas respecto a la inversión de sus empresas en Málaga, así como en cuanto a las exportaciones. Este porcentaje, sin embargo, decrece al 38,64% en lo referente a las expectativas relacionadas con el empleo generado y la facturación.

Expectativas de las empresas extranjeras a causa de la pandemia



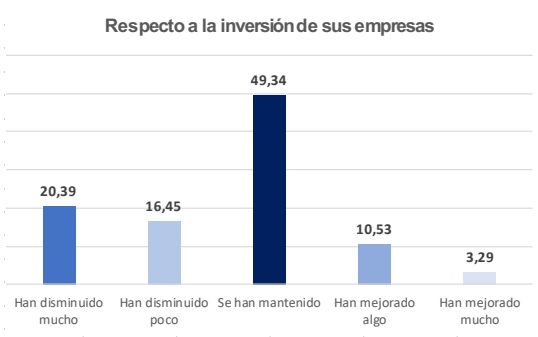
Fuente: Elaboración propia

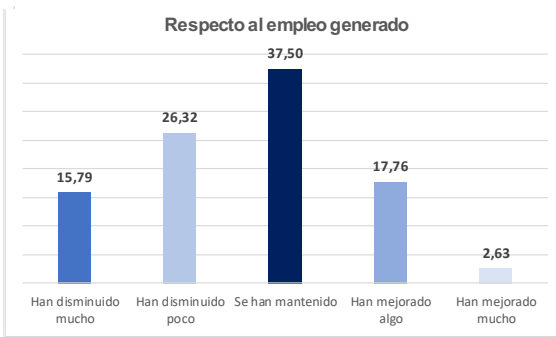
Es significativo el dato relacionado con las expectativas de exportaciones y de inversión, ya que más del 18% considera que ambas han mejorado algo pese a la Covid-19, mientras que en torno al 20,4% cree que también han mejorado algo las expectativas respecto al empleo generado; por su parte, casi el 16% también ve esta mejoría en la facturación.

5.2. EMPRESAS ESPAÑOLAS ASENTADAS EN MÁLAGA.

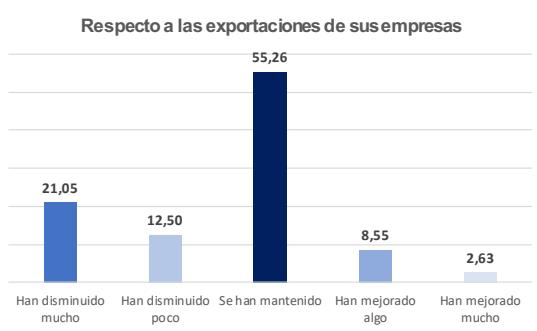
En términos generales, las expectativas de las empresas españolas ubicadas en Málaga se han mantenido estables. Así lo cree concretamente el 55,26% de los encuestados, que aseguran que la pandemia no ha alterado las expectativas respecto a las exportaciones de sus empresas. Así mismo, más del 49% también cree que las expectativas respecto a la inversión se han mantenido, mientras que el 37,50% considera que igualmente se han mantenido las expectativas respecto al empleo generado. Este porcentaje favorable al mantenimiento desciende al 19% en lo concerniente a la facturación.

Expectativas de las empresas españolas a causa de la pandemia





.../...



Fuente: Elaboración propia

Casi el 29% de las empresas españolas cree que las expectativas en cuanto a la facturación han mejorado algo o mucho y en torno al 20% consideran un poco de mejoría en las expectativas en cuanto al empleo generado.

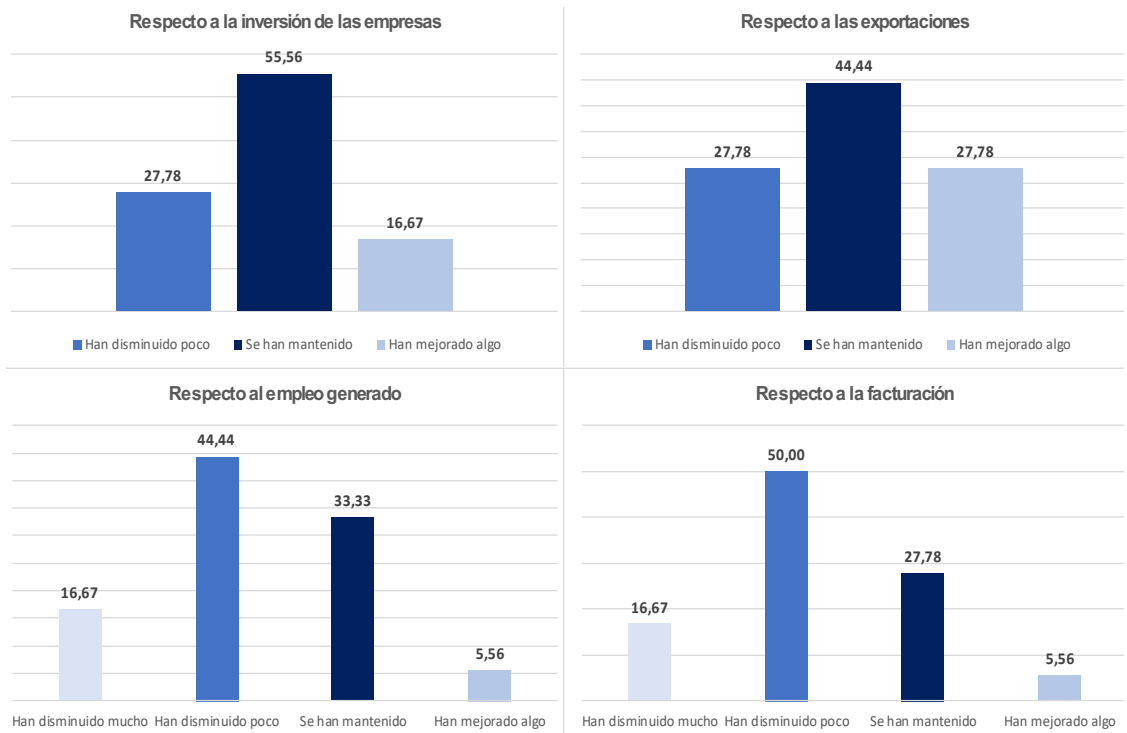
En contraposición, el 25,66% cree que las expectativas respecto a la facturación han disminuido mucho y un 21,05% considera que también han bajado en lo referente a las exportaciones.

5.3. INSTITUCIONES

El 55,56% de las instituciones que han participado en este informe consideran que se han mantenido las expectativas de inversión de las empresas de capital extranjero asentadas en la ciudad a raíz de la pandemia. Igualmente, casi el 28%% cree que se han mantenido respecto a la facturación; y un 44,44% avala el mantenimiento de las expectativas en torno a las exportaciones y el 33,33% también respecto al empleo generado. No obstante, las opiniones son muy diversas como puede comprobarse en los gráficos posteriores. En torno al 28% cree que las expectativas respecto a las exportaciones ha mejorado, mientras que el 16,67% opina que también lo han hecho las expectativas respecto a la inversión de las empresas; sin embargo, esta mejoría sólo es respaldada por el

5,56% en lo que se refiere a empleo generado y facturación. de las instituciones consultadas entiende que las expectativas en cuanto a la facturación han disminuido poco

Expectativas de las instituciones a causa de la pandemia



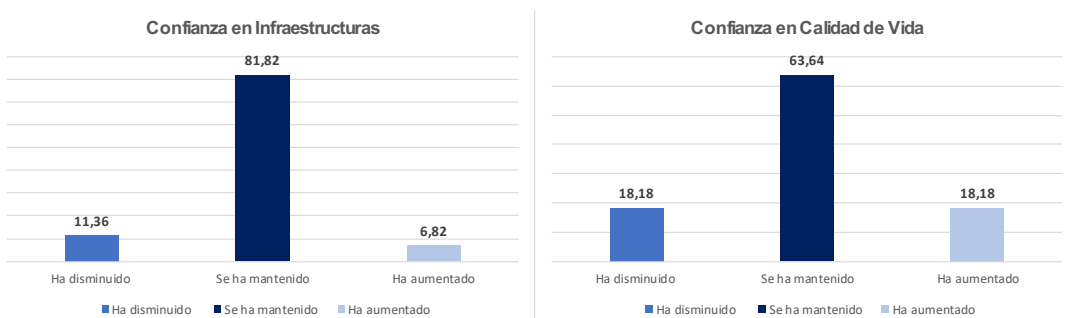
Fuente: Elaboración propia

6. Variación de la confianza en los activos de Málaga a raíz de la pandemia

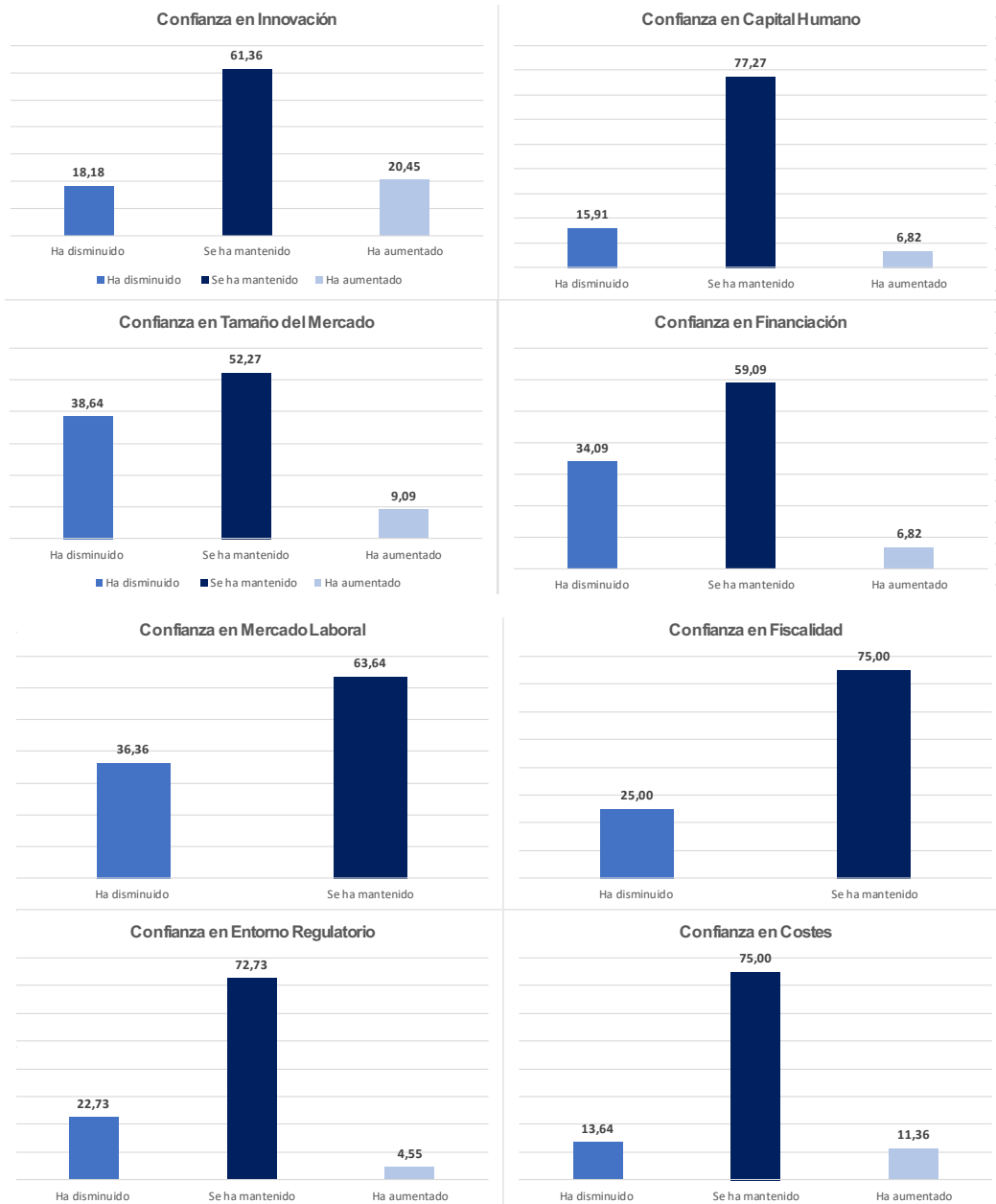
6.1. EMPRESAS EXTRANJERAS INSTALADAS EN MÁLAGA.

En líneas generales se ha mantenido la confianza en los activos de Málaga por encima del 50% en las empresas encuestadas. El 82% de las empresas extranjeras consideran que las Infraestructuras son el activo que se ha mantenido inalterable a pesar de la pandemia. Por su parte, el Capital Humano que ofrece Málaga mantiene la confianza del 77,77% de las empresas extranjeras, mientras que la Fiscalidad y los Costes también son activos que han conseguido mantener esa confianza en el 75% de las empresas de capital extranjero.

Confianza de las empresas extranjeras en los Activos de Málaga a raíz de la pandemia



.../...



Fuente: Elaboración propia

Por el contrario, la confianza en el Tamaño del Mercado ha disminuido para el 38,64% de las empresas extranjeras encuestadas, al igual que la confianza en el mercado laboral (36,36%) y en la financiación (34,09%).

La Innovación es la fortaleza que ha experimentado un mejor dato en cuanto al crecimiento de la confianza, superando esta valoración más del 20%.

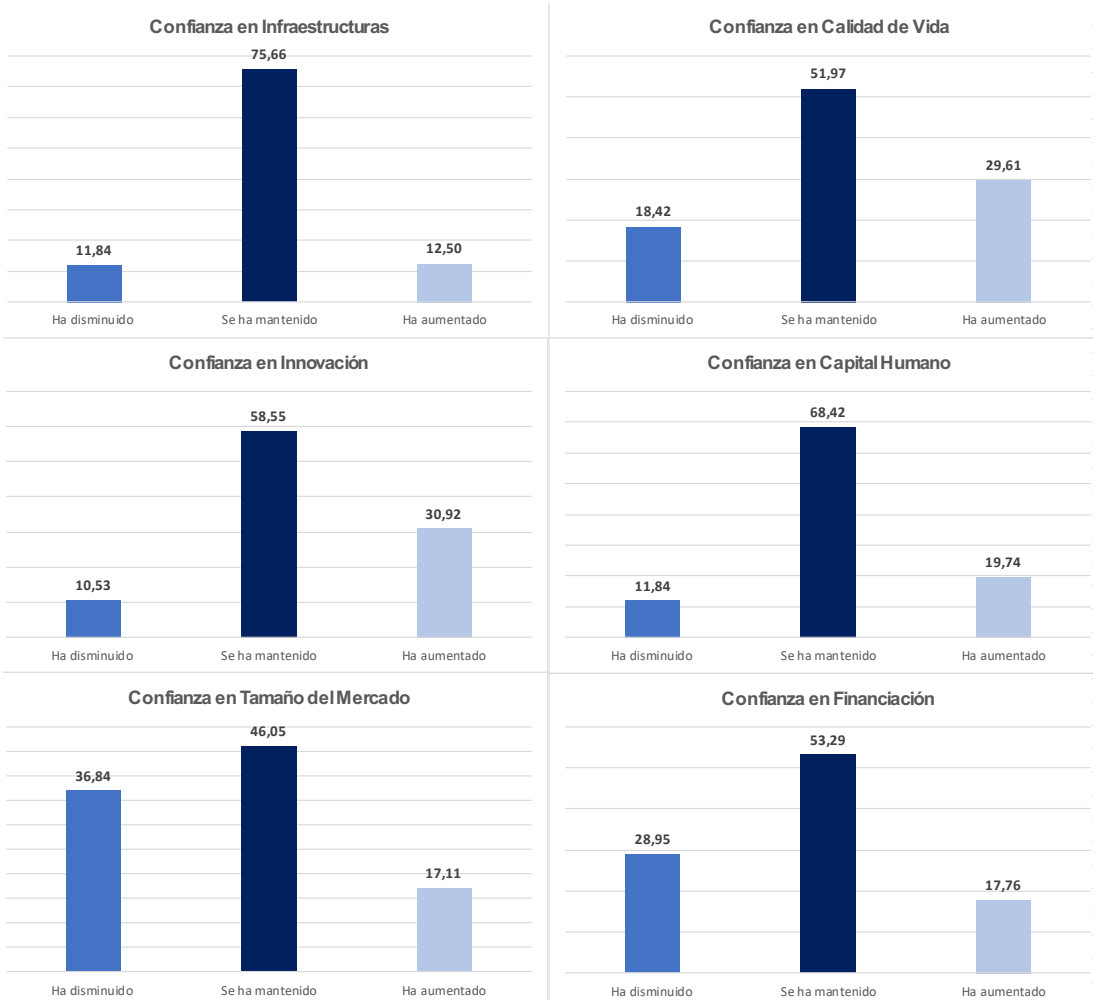
La Calidad de Vida, que tradicionalmente ha sido uno de los activos más fuertes de Málaga, se ha mantenido para el 63,64% de las empresas extranjeras consultadas; ha disminuido para un 18% y ha aumentado para otro 18%.

6.2. EMPRESAS ESPAÑOLAS ASENTADAS EN MÁLAGA.

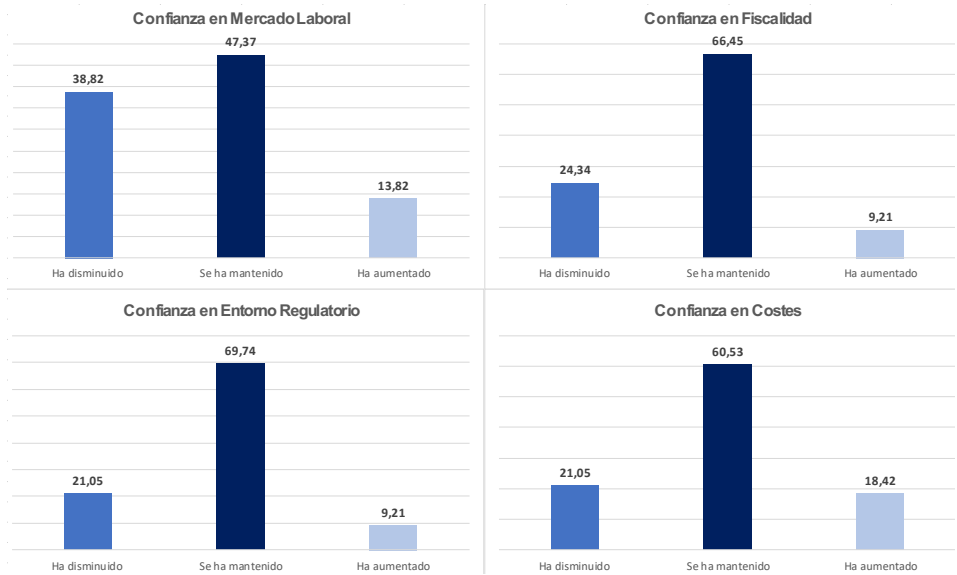
Para las empresas españolas, la Covid-19 y la situación de pandemia generada ha modificado la confianza depositada en ciertos activos malagueños. En términos generales puede afirmarse que esa confianza se ha mantenido en todos ellos, aunque con alteraciones. Las Infraestructuras son la fortaleza que mantiene una mayor confianza por parte de las empresas con un 75,66%, seguidas del Entorno regulatorio (69,74%), el Capital Humano (68,42%), la Fiscalidad (66,45%) y los Costes (60,53%). En contraposición, casi el 38,82% de los encuestados considera que la confianza en el Mercado Laboral ha disminuido y un 36,84% también cree en el descenso de confianza en torno al Tamaño del Mercado.

Las respuestas también revelan datos optimistas. En torno al 30% opina que la Innovación y la Calidad de Vida son los dos activos que más han aumentado la confianza de las empresas, seguidos del Capital Humano, los Costes y la Financiación.

Confianza de las empresas españolas en los activos de Málaga a raíz de la pandemia



.../...



Fuente: Elaboración propia

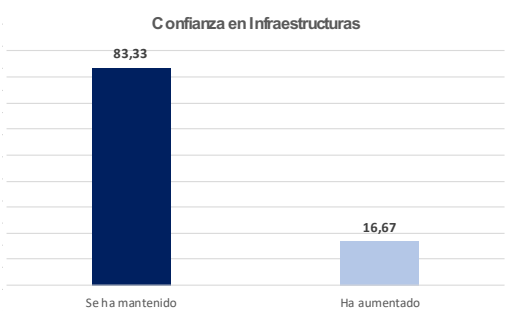
6.3. INSTITUCIONES.

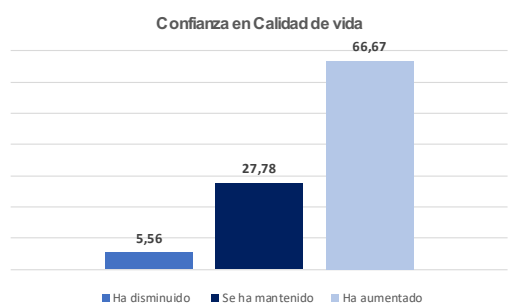
En referencia a la variación de confianza de las instituciones y entidades en los atractivos de Málaga, el 83,33% estima que se mantiene la confianza en las Infraestructuras de la provincia (puerto, aeropuerto, AVE y carreteras) y el Mercado Laboral; el 77,78% de los encuestados cree que se mantiene la confianza en el Tamaño del Mercado, la Fiscalidad y los Costes; así mismo el 72,22% opina que también se ha mantenido la confianza en el Entorno regulatorio y la Financiación.

Más optimista se muestra el 72.22% de las instituciones consultadas que señala un aumento de la confianza en la Innovación. La Calidad de vida es igualmente un valor en alza para el 66,67% de las entidades; y el Capital Humano aumenta la confianza para el 33,33% de las instituciones consultadas.

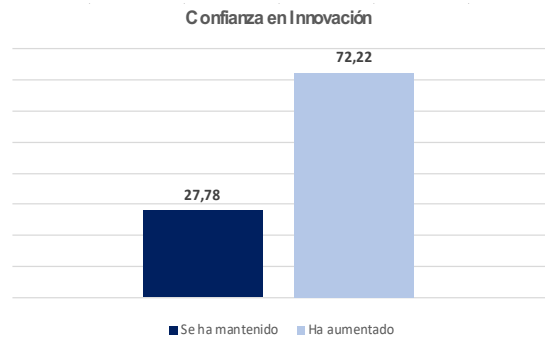
Por el contrario, el 27,78% cree que ha disminuido la confianza en la Fiscalidad y el 16,67% considera que también ha disminuido esa confianza en activos como los Costes, el Entorno regulatorio, el Mercado laboral y la Financiación.

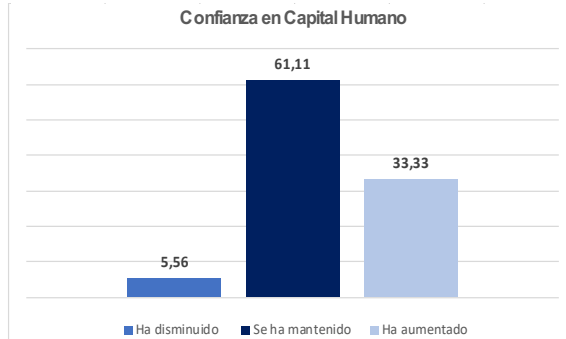
Confianza en los Activos de Málaga a raíz de la pandemia, según las instituciones

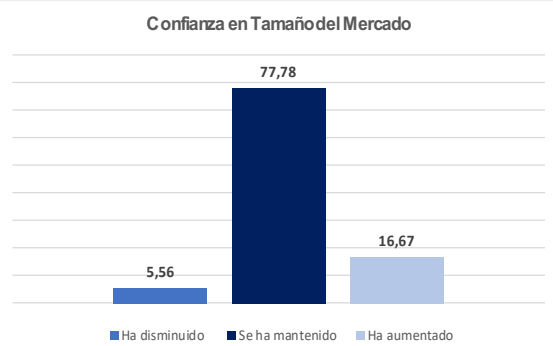


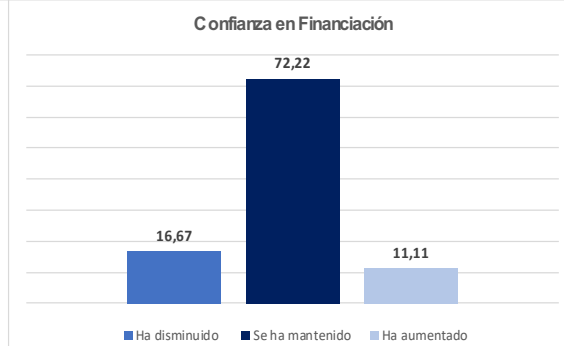


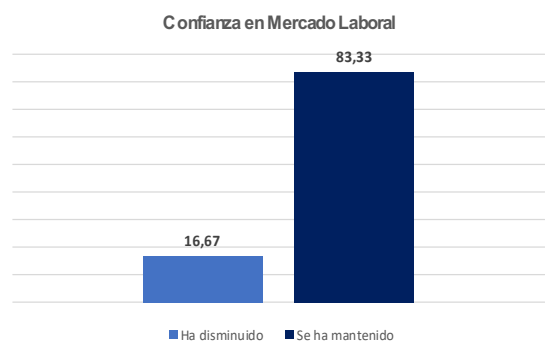
.../...

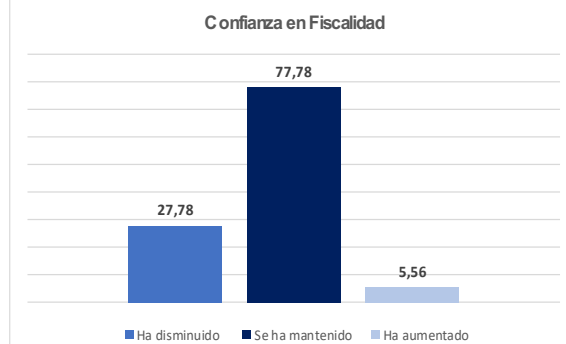




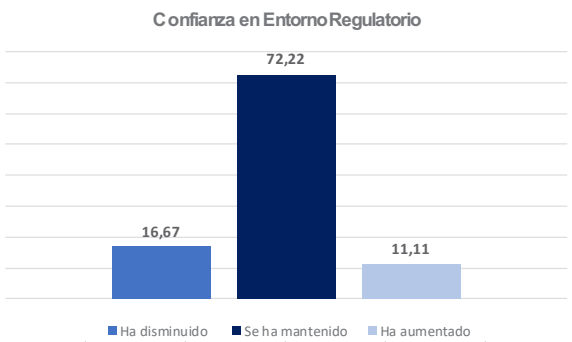


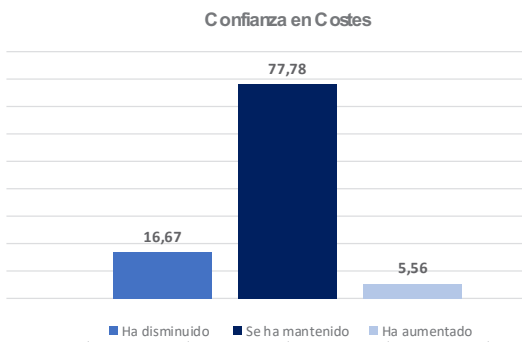






.../...





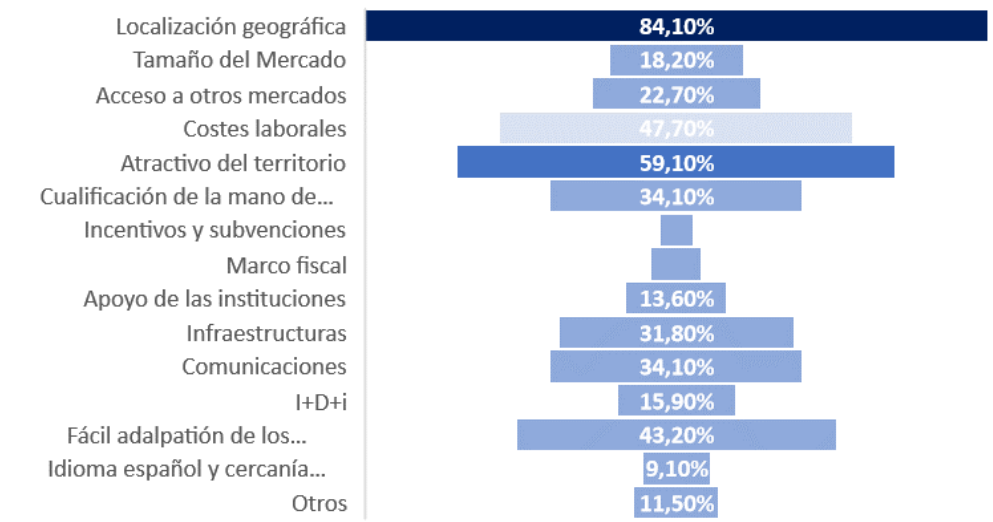
Fuente: Elaboración propia

7. Motivos que mantienen en Málaga a las empresas extranjeras instaladas

7.1. OPINIÓN DE LAS EMPRESAS EXTRANJERAS.

La localización geográfica de Málaga y su provincia son el motivo fundamental para que más del 84% de las empresas extranjeras se mantengan asentadas en nuestro territorio. Así mismo, el 60% destacan los atractivos del territorio. Por su parte, casi el 48% coincide también en subrayar los costes laborales como uno de los principales motivos de la permanencia de sus empresas en Málaga.

Motivos que mantienen a las empresas extranjeras instaladas en Málaga



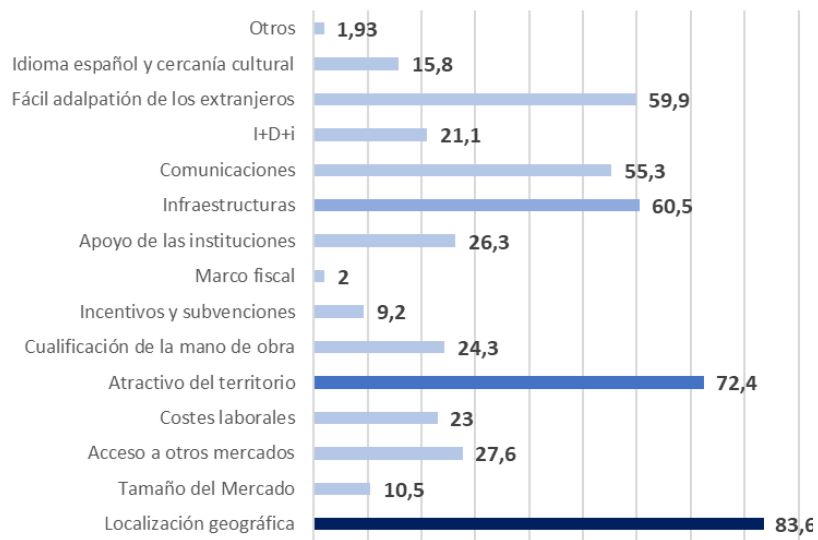
Fuente: Elaboración propia

Por el contrario, es significativo que sólo el 4,5% de las empresas extranjeras señalan los Incentivos y subvenciones como una motivación para la permanencia, al igual que tampoco lo es el Marco fiscal (6,5%).

7.2. OPINIÓN DE LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS.

La localización geográfica de Málaga (83,6%), así como el atractivo del territorio de la provincia malagueña (72,4%) son los motivos fundamentales para las empresas españolas que fomentan el asentamiento de empresas foráneas en nuestro territorio. En esta atracción también juegan un papel fundamental las Infraestructuras y la fácil adaptación de los extranjeros a nuestra forma de vivir.

Motivos por los que las empresas extranjeras se instalan en Málaga

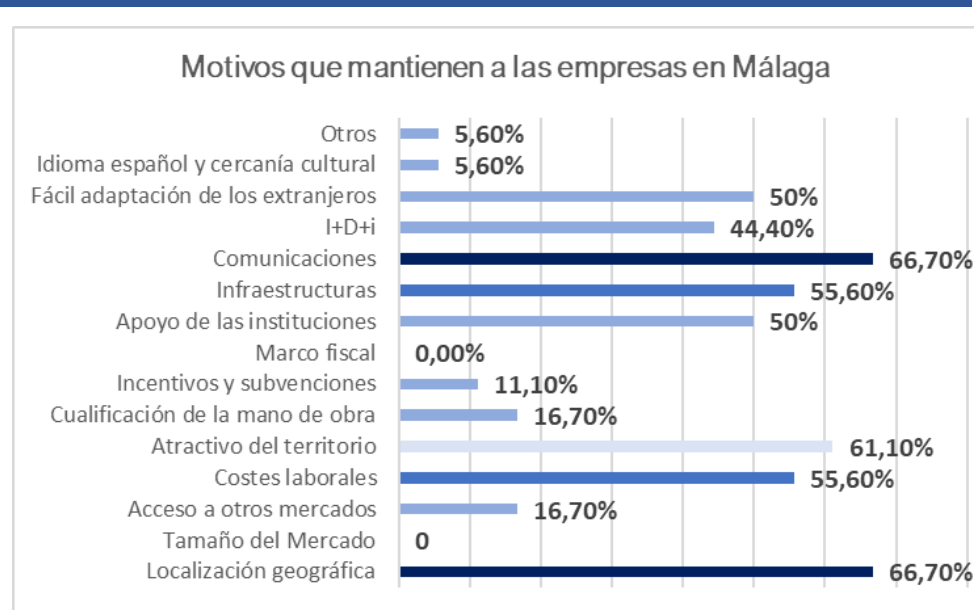


Fuente: Elaboración propia

7.3. OPINIÓN DE LAS INSTITUCIONES.

Las principales motivaciones que, según los encuestados, hace que las empresas sigan instaladas en Málaga y su provincia son: la localización geográfica y las buenas comunicaciones, para un 66,70%; el atractivo del territorio para e 61,10%; y las infraestructuras y los costes laborales para un 55,60%. El resto de los valores alcanzan menos del 50%. En este sentido, es relevante el hecho de que existen dos motivos que no reciben respaldo alguno: el Marco fiscal y e Tamaño del mercado.

Motivos que mantienen a las empresas extranjeras en Málaga, según las instituciones



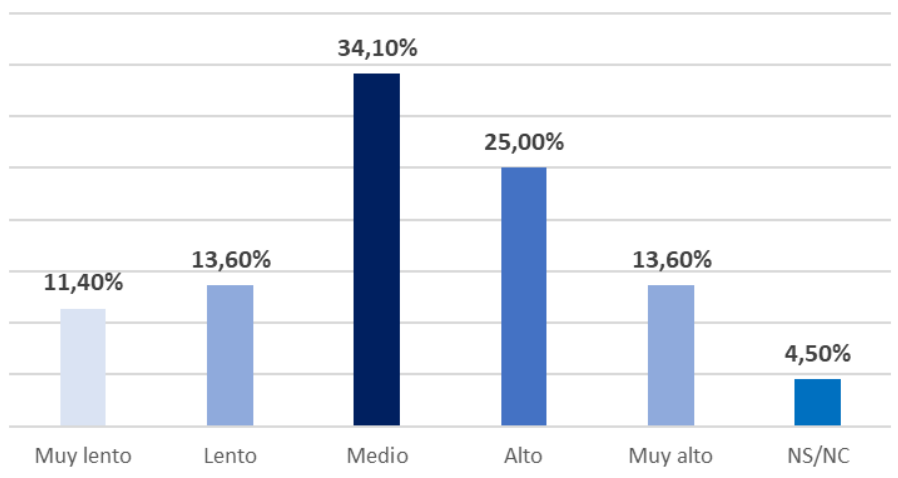
Fuente: Elaboración propia

8. Recuperación del ritmo de negocio

8.1. OPINIÓN DE LAS EMPRESAS EXTRANJERAS.

Desde el punto de vista del empresariado con capital extranjero, una vez finalice la pandemia el ritmo de la recuperación del negocio internacional en Málaga va a ser medio según el 34% de los consultados. Mientras que un 38,6% se muestra más optimista y considera que este ritmo será alto o muy alto. Un 25% de las empresas consultadas cree que este ritmo de recuperación será lento o muy alto.

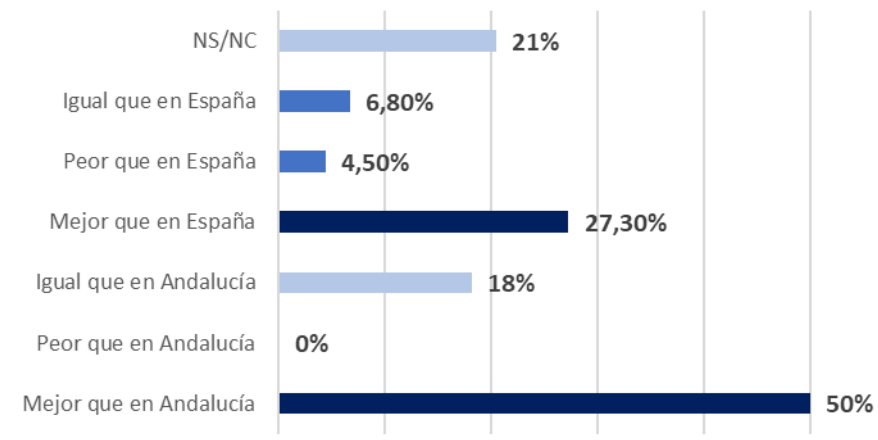
Ritmo de recuperación del negocio internacional en Málaga, según las empresas extrajeras



Fuente: Elaboración propia

En este mismo sentido, el 50% de las empresas extranjeras cree que la recuperación del negocio internacional en Málaga será mejor que en Andalucía, mientras que el restante 18% considera que será igual a nivel local que andaluz.

Recuperación ritmo de negocio internacional en comparación con Andalucía y España, según las empresas extranjeras



Fuente: Elaboración propia

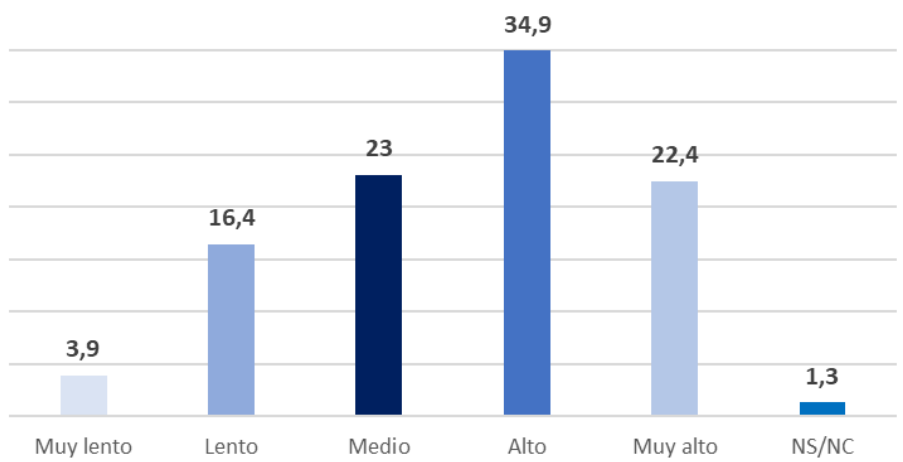
En cuanto a la comparativa con España, el 27,30% considera que esta recuperación será mejor en Málaga que en el resto del territorio nacional y un 6,8% opina que será igual.

No obstante, es significativo el alto porcentaje de empresas que se muestran incapaces de valorar esta recuperación, concretamente el 21%.

8.2. OPINIÓN DE LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS.

Desde la perspectiva del empresariado nacional, el ritmo de recuperación del negocio internacional en Málaga cuando finalice la pandemia será alto para un 34,9% de los encuestados y muy alto para un 22,4%. Sin embargo, otro 16,4% cree que será lento o muy lento (3,9%). El 23% piensa que será un ritmo medio de crecimiento.

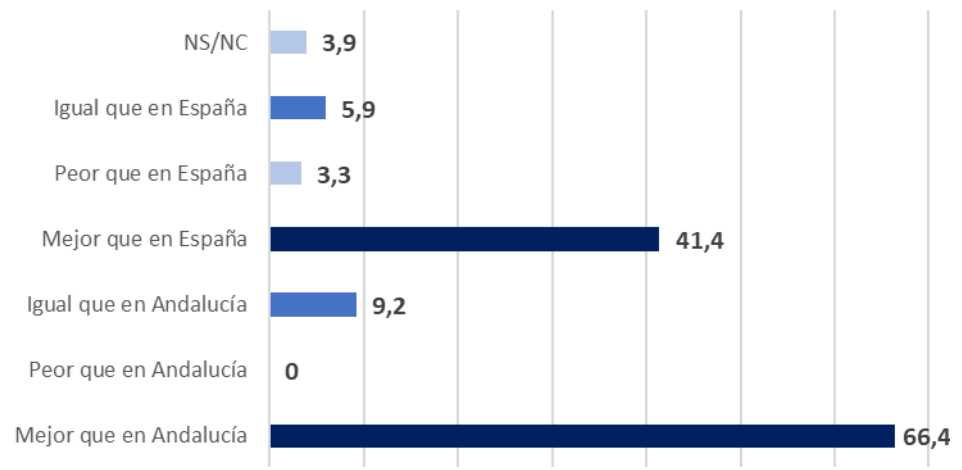
Ritmo de recuperación del negocio internacional en Málaga, según empresas españolas



Fuente: Elaboración propia

Paralelamente, los empresarios españoles asentados en Málaga se muestran positivos en torno a la recuperación del negocio internacional en el territorio malagueño y la sitúan por encima de Andalucía en el 66,4% de los casos y mejor que en España en el 41,4% de los encuestados.

Recuperación ritmo de negocio internacional en comparación c Andalucía y España, según las empresas españolas

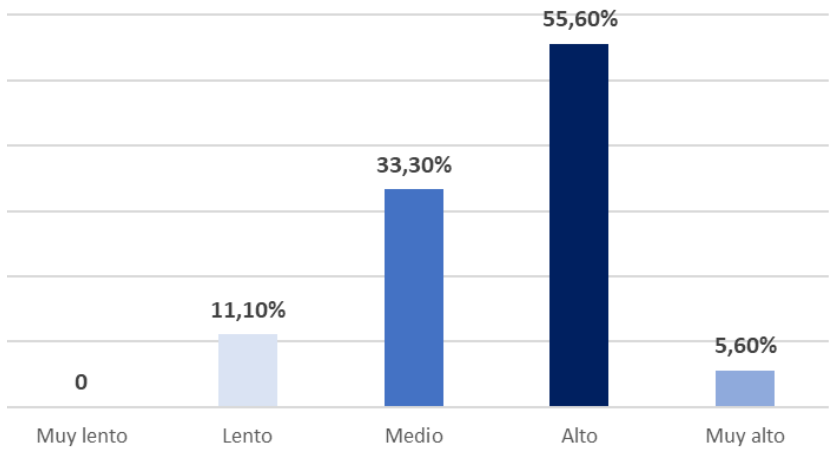


Fuente: Elaboración propia

8.3. OPINIÓN DE LAS INSTITUCIONES.

La recuperación del ritmo de negocio internacional una vez finalice la pandemia será alto para un 55,60%, mientras que se considera media (33,30%%) o lenta (11,10%) para algo más del 33%, siendo muy alta para el 5,60%. Cabe destacar que ninguno de los encuestados piensa que la recuperación será muy lenta.

Ritmo de recuperación del negocio internacional en Málaga, según las instituciones

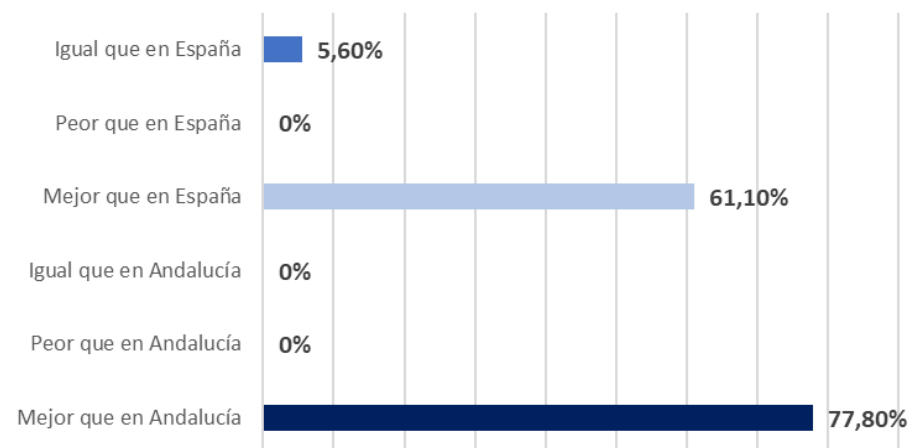


Fuente: Elaboración propia

Mayor optimismo muestra la encuesta en referencia a la recuperación del ritmo de negocio internacional en Málaga en comparación con el territorio nacional y andaluz. Así, un 77,80% estima que le crecimiento será mayor en Málaga que en Andalucía, mientras que el 61,10% cree que el ritmo malagueño será mejor que el español frente al 5,60% que considera que será igual que en España.

Por otro lado, es significativo que ninguna institución apoya la idea de que la recuperación del ritmo de negocio internacional en Málaga sea peor que en Andalucía o España, así como tampoco que se iguale a la recuperación autonómica.

Recuperación del ritmo de negocio internacional en comparación con Andalucía y España, según las instituciones



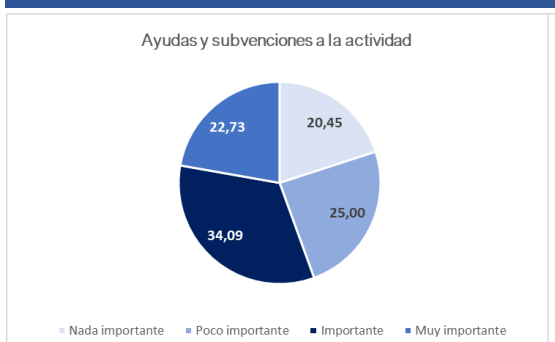
Fuente: Elaboración propia

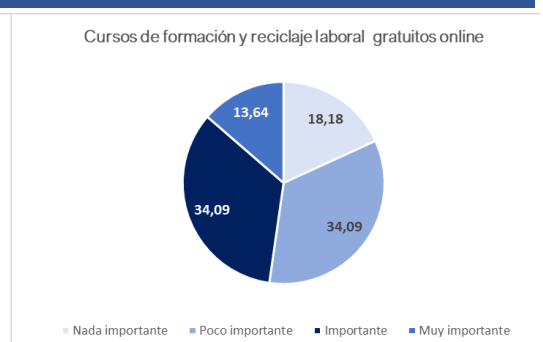
9. Medidas más importantes para la recuperación económica de las empresas

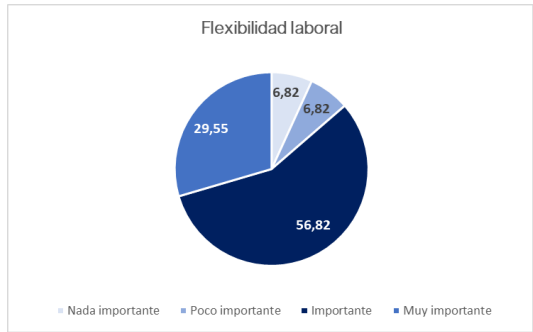
9.1. SEGÚN LAS EMPRESAS EXTRANJERAS.

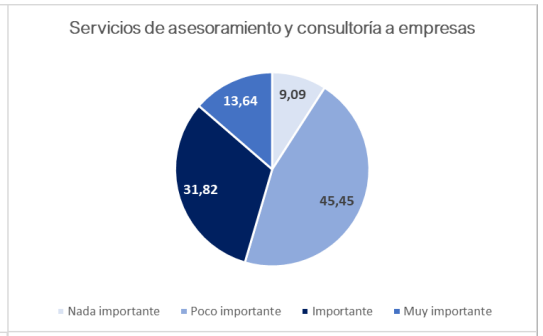
En otro orden de cosas y tras un intenso y anómalo año conviviendo con la Covid-19, es certero decir que será necesario poner en marcha medidas que apoyen y faciliten la recuperación del ritmo de actividad de las empresas. Así, el 86,36% de las empresas extranjeras consultadas entienden que la flexibilidad laboral es la medida más importante a potenciar de cara a apoyar la recuperación de su ritmo de actividad. Igualmente, el 79,55% cree importante o muy importante la mejora de la digitalización de la ciudad y de la administración. En tercer lugar, la mejora de las condiciones de la fibra óptica y la telefonía móvil supone una medida importante/muy importante para el 77, 27%, mientras que la mejora de las infraestructuras para favorecer el teletrabajo es importante/muy importante para el 70,45% de las empresas extranjeras. En líneas generales, como se observa en el cuadro que se muestra a continuación, las empresas extranjeras instaladas en Málaga consideran más prioritarias todas aquellas actuaciones relacionadas con la mejora del trabajo a distancia.

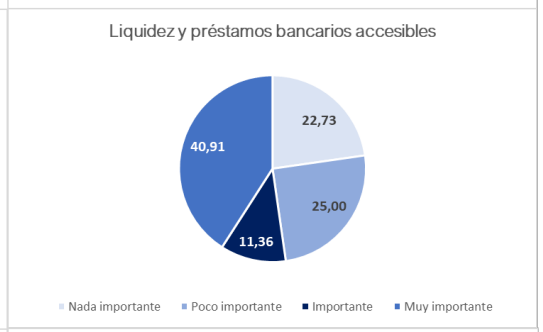
Importancia de las medidas de apoyo a la recuperación de la actividad

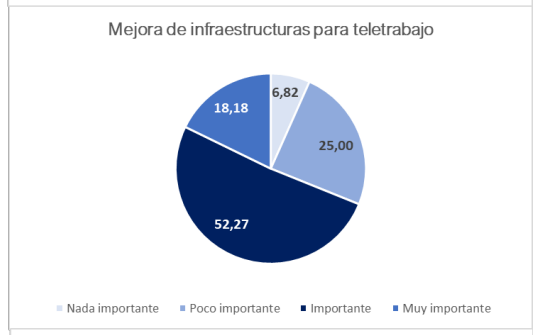


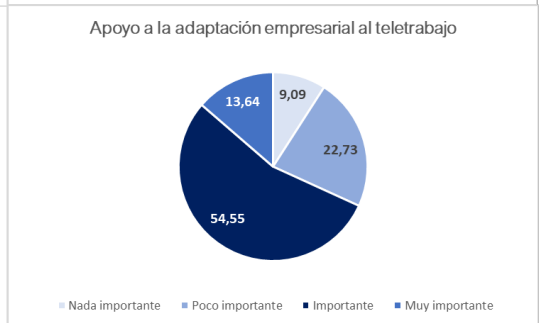


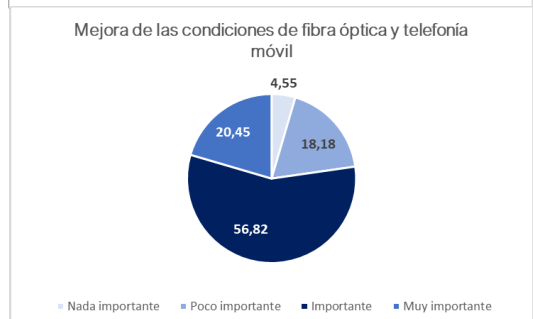


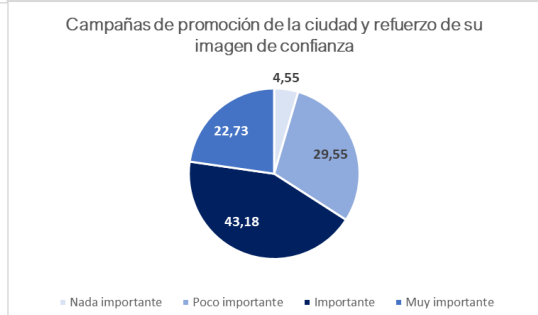


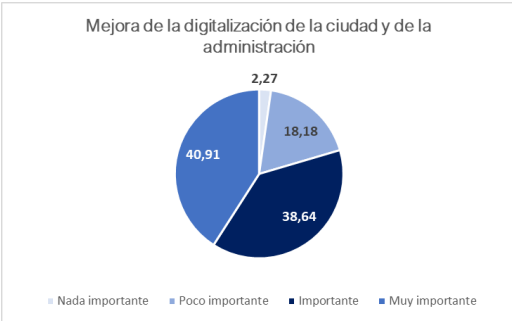


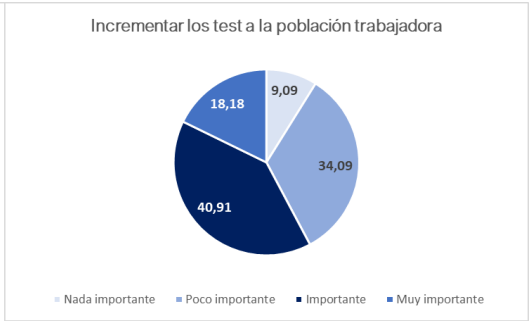


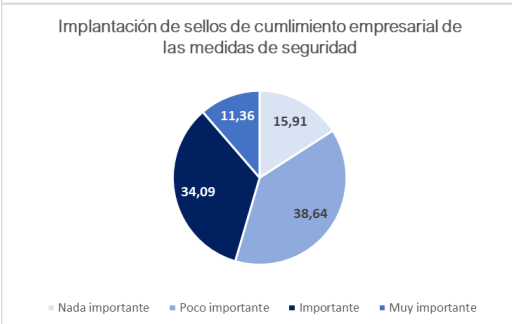


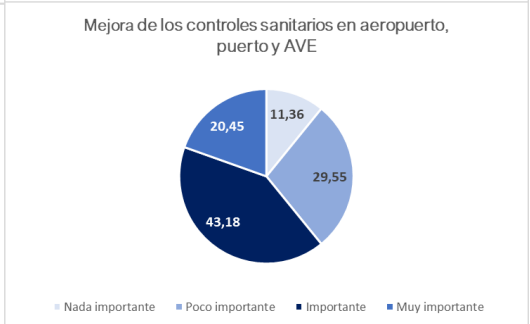












Fuente: Elaboración propia

➔ Propuestas y sugerencias para apoyar la inversión extranjera en Málaga con y tras la pandemia según las empresas extranjeras

- Impulso a un marco fiscal y financiero más favorable. Mejora de la fiscalidad y flexibilización del mercado laboral.
- Fomento de Webinar de Empresas.
- Mejora de la información adaptada a extranjeros.
- Aumento del apoyo institucional a las comunicaciones terrestres y mejora del transporte público. Mejora en la red viaria a los centros de trabajo.
- Apoyo y ayudas para los autónomos y pequeñas empresas que trabajan en el sector turístico.
- Promoción de la Costa del Sol y del resto de Andalucía para que los extranjeros conozcan todo lo que ofrece Málaga y la región tanto en cultura, historia, gastronomía, entre otros.
- Mejora de la educación de idiomas extranjeros, sobre todo, inglés.
- Mejora de la eficiencia y agilidad en los procedimientos administrativos, en particular en la obtención de licencias de actividad y urbanísticas, permisos de construcción, contratos temporales, seguridad social, etc. Información clara y transparente sobre los requisitos necesarios para desarrollar actividades económicas. La falta de información clara y comprensiva de todo el proceso de creación y puesta en marcha de empresas y la enorme y lenta burocracia son un lastre y una desventaja competitiva muy importante.
- Facilitar e-gobierno.
- Inversiones en espacios y oficinas en zonas atractivas como el centro de Málaga.
- Apertura del crédito por parte de la banca española.
- Facilitar el teletrabajo: disminuir impuestos o administración.
- Promoción de la Ciudad como hub tecnológico que atraiga a grandes empresas.
- Hacer los servicios que se ofrecen más visible.

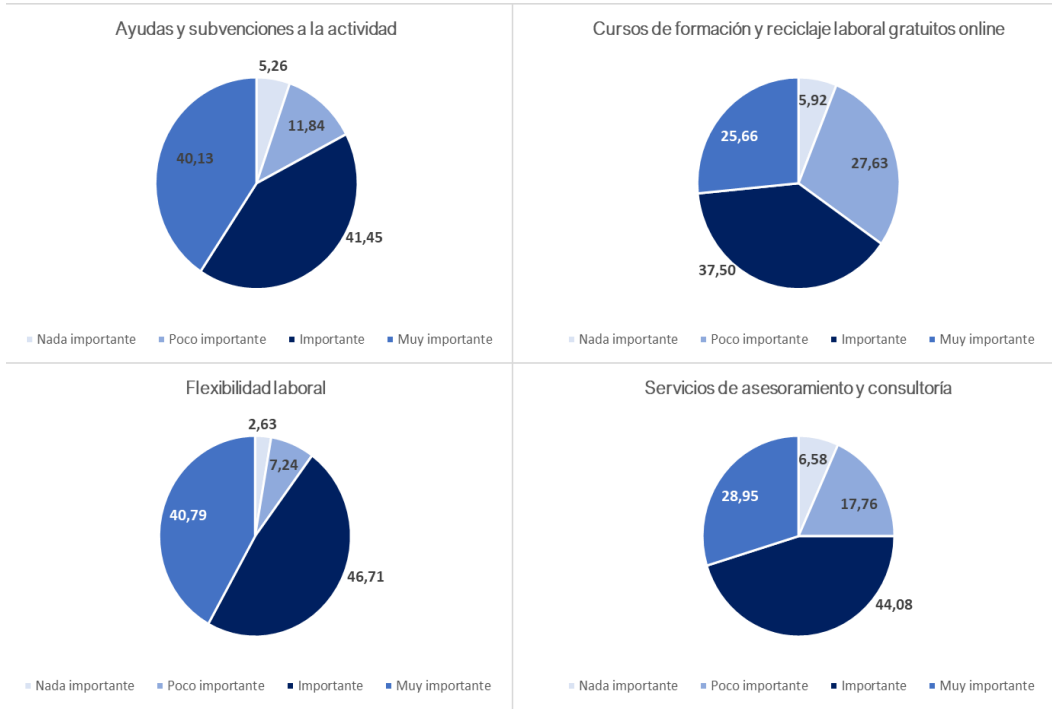
- Apoyo y asesoramiento a las empresas, subvenciones y facilidad para darse de alta en los centros de salud.
- Centro de apoyo administrativo al extranjero (en inglés).
- Terrenos e inmuebles más económicos.
- Guiar a las empresas extranjeras para acceder al mercado local en España (clientes españoles, posibilidades de negocio...)
- Reforzar la legislación respecto a alojamiento turístico no reglado, para favorecer los costes de alquiler y que se fomente Málaga para el teletrabajo.
- Facilitar el acceso a financiación pública.
- Enfocar esfuerzos en atraer tecnologías de futuro como el Blockchain.
- Estabilidad económica, incentivos, oferta de mano de obra local; Seguridad jurídica, reducción de la presión fiscal, conexiones fuera de la UE, promoción de Málaga como entorno seguro.
- Mejorar la movilidad en automóvil.
- Reducción de impuestos, reducción de gastos de seguridad social para empresas y trabajadores autónomos. Subsidios y ayudas financieras para empresas pequeñas.
- Incentivos con infraestructuras e incentivos fiscales.

9.2. SEGÚN LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS.

Para las empresas españolas afincadas en Málaga, la liquidez y los préstamos bancarios accesibles es la medida más importante para impulsar la recuperación económica, de hecho, casi el 55,29% de las empresas encuestadas señalan esta actuación como muy importante, seguida de la mejora de la digitalización de la ciudad y la administración, acción valorada muy importante por el 51,97% de las empresas consultadas. Igualmente, la mejora de las condiciones de fibra óptica y telefonía móvil y la mejora de los controles en las entradas a la ciudad son medidas muy importantes para el 48,03% de las empresas españolas ubicadas

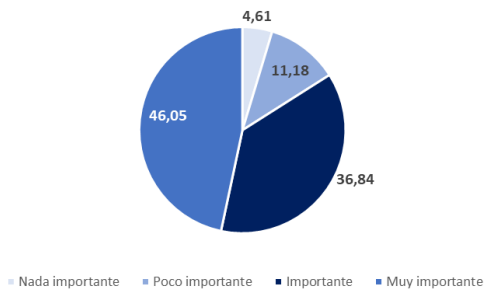
en Málaga. El 46,5% de estas compañías también consideran muy importante los aplazamientos fiscales.

Medidas más importantes para la recuperación económica de las empresas españolas

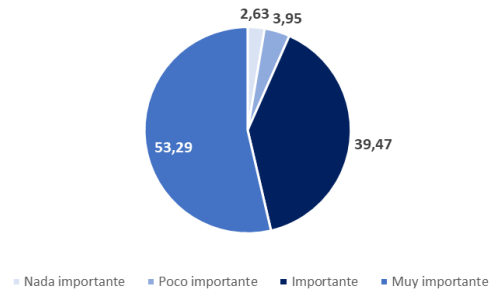


.../...

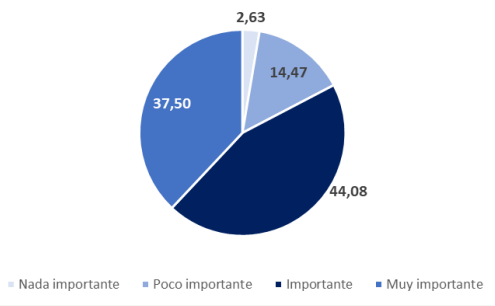
Aplazamientos fiscales



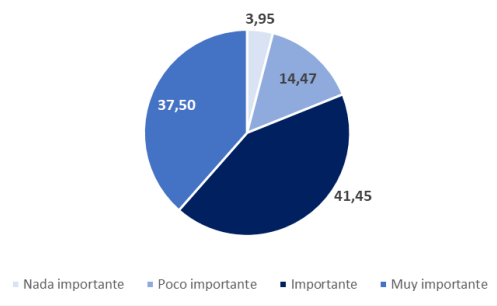
Liquidez y préstamos bancarios accesibles



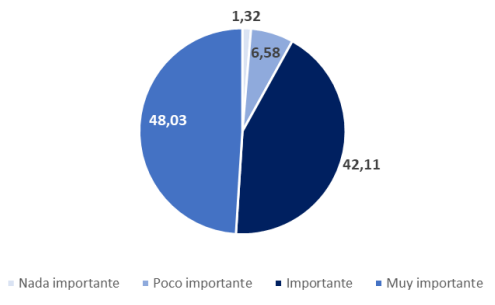
Mejora de infraestructuras para teletrabajo



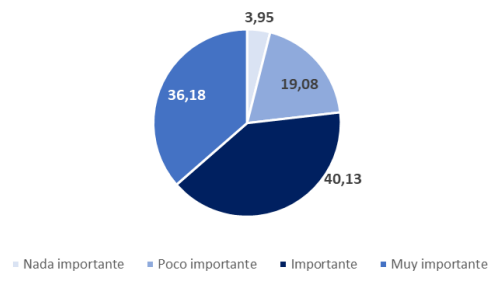
Apoyo a la adaptación empresarial al teletrabajo



Mejora de las condiciones de fibra óptica y telefonía móvil

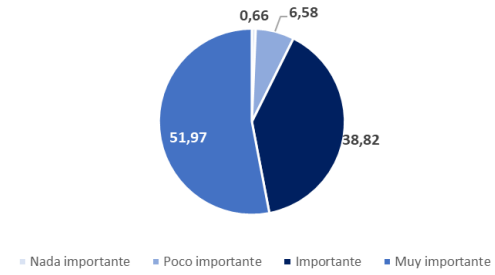


Campañas de promoción de la ciudad y refuerzo de imagen de confianza

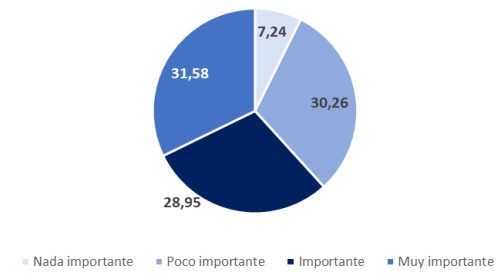


.../...

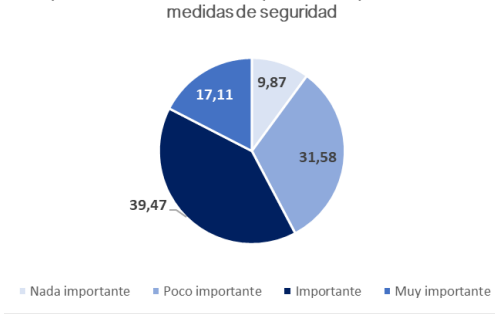
Mejora de la digitalización de la ciudad y de la administración



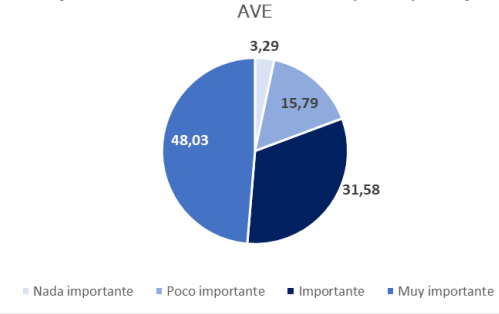
Incrementar test a la población trabajadora



Implantación de sellos de cumplimiento empresarial de las medidas de seguridad



Mejora de los controles sanitarios en aeropuerto, puerto y AVE



Apoyo a la población extranjera para mantener las relaciones con sus países de origen

Fuente: Elaboración propia

➔ Propuestas y sugerencias para apoyar la inversión extranjera en Málaga según las empresas españolas:

- Potenciación de la seguridad para mejorar el acceso del turismo.
- Aumento de la promoción de la ciudad como destino transparente a nivel fiscal.
- Logística, infraestructuras, servicios y menor fiscalización.
- Incremento de los metros cuadrados de oficina de calidad y fomento de la atracción de empresas tecnológicas haciendo visible el ecosistema tecnológico creado (PTA+UMA+Ayuntamiento+Tejido empresarial).
- Estabilidad económica y seguridad jurídica.
- Desgravaciones fiscales.
- Vacunación y controles sanitarios.
- Más agilidad en los trámites administrativos.
- Difusión internacional de Málaga como ciudad segura frente a la Covid.
- Mejora de la atención a los extranjeros.
- Fomento y apoyo al tejido empresarial local, imprescindible para que las empresas que se instalan en Málaga puedan avanzar e integrarse. Invertir y apoyar al tejido empresarial y laboral local.
- Mejora de la fiscalidad local.
- Facilitar la entrada controlada de capital humano y económico vía subvenciones.
- Inversión en I+D+i
- Inversión en Publicidad en el extranjero
- Creación de clústers o entornos empresariales enfocados a temáticas/sectores específicos como sostenibilidad, digitalización, I+D de campos específicos de futuro para generar interés internacional, situando a Málaga como meta especialmente atractiva y diferente y, de ese modo, captar empresas tractoras sectoriales especializadas de alto interés que a su vez atraigan a empresas más pequeñas (proveedoras, colaboradoras, etc.)
- Flexibilización del mercado laboral
- Campañas de atracción de teletrabajadores a ser residentes en Málaga. Más talento contratable.
- Facilitar el establecimiento de fábricas, locales etc. disminuyendo los impuestos y favoreciendo ayudas por cada trabajador contratado en temas de IRPF y seguridad social, durante los primeros años
- Apoyo a los emprendedores para iniciar sus empresas con ayudas y mejoras fiscales.
- Marco regulatorio y fiscalidad atractivos para la inversión
- Mayor inversión en el acceso al aprendizaje de idiomas en los colegios, institutos y universidades y, en general, mayor inversión en educación e infraestructuras informáticas y de transportes.
- Ampliación del suelo industrial.
- Mejora de las conexiones a Internet y refuerzo de la fibra óptima.
- Captación de fondos inversores para las empresas.
- Apoyo de los organismos del Ayuntamiento y atracción fiscal a startups.
- Mejora del transporte público (tanto en frecuencia como en tarifas).
- Facilitar la inversión con criptomonedas (fiscal y legal).
- Facilidad de financiación y créditos para las PYME, formación digital para los empleados, subvenciones y ayudas para marketing e innovación.
- Promoción de Málaga como ciudad conectada.
- Potenciar acciones como las de Málaga WorkBay que sea capaz de llegar a los extranjeros en origen.
- Creación de un campus para trabajadores con fácil acceso, buenas comunicaciones y cercanía donde se encuentre el puesto de trabajo. Rapidez y simplicidad en la burocracia para los permisos de obras y licencias de apertura de actividad. Jornadas de inversión en

proyectos previamente seleccionados y que tenga una mínima viabilidad. Préstamos participativos por parte de la administración

- Información clara y veraz al inversor; que no encuentre sorpresas al instalarse aquí.
- Requerir unos mínimos de calidad a los establecimientos dedicados al turismo o en las zonas más transitadas.
- Agilidad y flexibilidad para los cambios de usos de inmuebles, así como en la concesión de licencias de obras, primera ocupación, etc.... Que Málaga lleve por bandera la colaboración público-privada.
- Mejoras en las conexiones en el transporte con los pueblos y ciudades de la provincia.
- Mejor coordinación entre los actores (al menos públicos) del ecosistema. Crédito disponible no reembolsable, como lo ha sido en otros países europeos.
- Fiscalidad atractiva para empresas y trabajadores que deban desplazarse.
- Apertura de colegios internacionales de calidad (una de las variables para seleccionar lugar para vivir por altos directivos).
- Promoción de edificios de oficinas con diseño actual y en lugares atractivos. Relación Universidad- empresa. Formación de la población local en habilidades tecnológicas.
- Promover en los tiempos de pandemia el acceso de extranjeros a nuestra ciudad.
- Fomentar el comercio internacional: Europa-África-Sudamérica.

9.3. SEGÚN LAS INSTITUCIONES.

A continuación, se presentan algunas de las medidas propuestas por las distintas instituciones, organismos y entidades para apoyar y potenciar la inversión extranjera en la ciudad durante el periodo Covid y post Covid.

➔ Propuestas y sugerencias para apoyar la inversión extranjera en Málaga según las instituciones malagueñas:

- Disposición de terreno para las empresas, así como mejora de infraestructuras.
- Plan de movilidad en el entorno metropolitano.
- Mejora de las conexiones digitales.
- Fomento de la cultura y valorización del patrimonio
- Apoyo a las PyMES
- Aumento de zonas verdes; mejora del tráfico y ampliación de aparcamientos.
- Campañas de marketing selectivas. Además de las que ya se hacen en las grandes ferias internacionales, optar también por ciudades, ferias y países importantes, aunque no sean eventos top.
- Incremento de espacios industriales.
- Creación de centros de negocios para teletrabajos.
- Impulsar el conocimiento del inglés y, a ser posible, de otros idiomas entre los estudiantes y los trabajadores de las empresas malagueñas.
- Organizar eventos de networking para los directivos y para los empleados de las empresas extranjeras establecidas en Málaga, incluyendo en los mismos a representantes de empresas locales.
- Mantener un contacto continuo con las empresas extranjeras establecidas en Málaga para conocer sus necesidades y poder valorar líneas de acción.
- Impulsar la imagen exterior de Málaga como ciudad de negocios
- Ofrecer posibilidades de teletrabajo en un entorno sostenible medioambiental.
- Retomar proyectos pendientes como mejoras en el puerto, corredor Mediterráneo, puerto seco de Antequera.
- Promocionar la seguridad jurídica y del entorno en general.

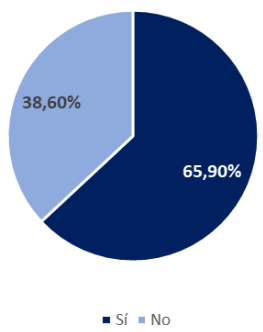
- Promoción de oportunidades de la ciudad y la Costa del Sol.
- Competencia fiscal.
- Reducción de la burocracia.
- Reforzar el potencial tecnológico que está adquiriendo Málaga. El sector agrícola y el pesquero tienen todavía recorrido si se hace una buena utilización de los recursos, dada la situación geoestratégica y climática. Mejorar y multiplicar la disponibilidad de talento.
- Aumento del grado de interacción entre el PTA y las Escuelas de Ingeniería de la Universidad (Informática, Industriales y Telecomunicación), lo que impulsaría más si cabe el círculo virtuoso de la innovación que atraería más inversiones de compañías y organismos extranjeros.
- Impulsar los grupos de trabajo de la Facultad de Ciencias de la UMA con más transferencia de conocimiento e innovación.
- Mejora de la fiscalidad.
- Ampliación de los espacios de oficinas.
- Regeneración social con los jóvenes al frente.
- Mejora de la Administración electrónica.

10. Teletrabajo: ¿una opción atractiva para las empresas?

10.1. SEGÚN LAS EMPRESAS EXTRANJERAS.

En esta edición del Barómetro del clima de negocio, a tenor de las nuevas formas de trabajar impuestas por la crisis del Coronavirus, se han incorporado nuevas cuestiones relacionadas con el teletrabajo. Así, en torno al 66% de las empresas extranjeras consultadas, aseguran que esta opción les resulta atractiva, mientras que el restante 38,6% no lo consideran importante.

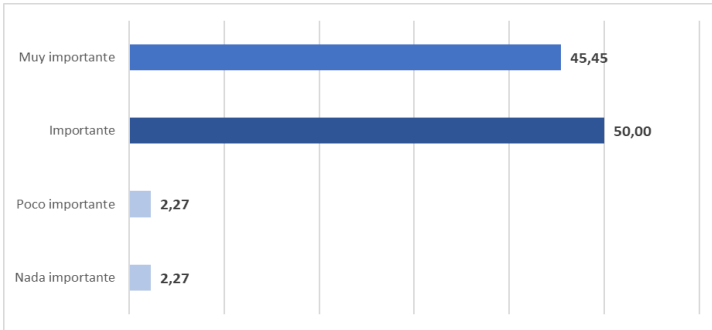
Atractivo del teletrabajo para las empresas extranjeras



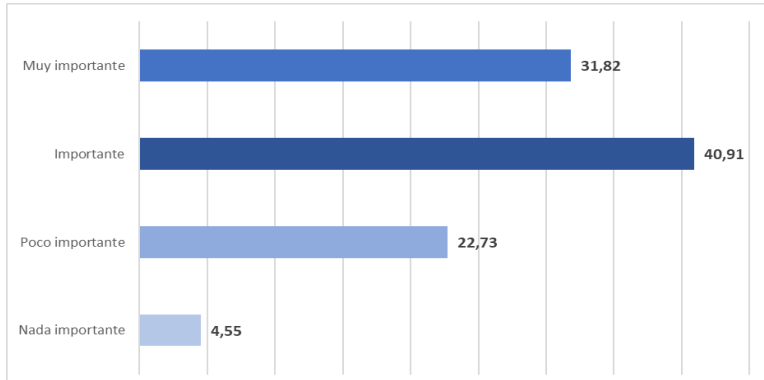
Por otro lado, para ese casi 66% que ha respondido afirmativamente el mayor atractivo de Málaga para el teletrabajo son las conexiones nacionales e internacionales a través del aeropuerto, el puerto o el AVE, seguidas de las conexiones a internet. En ambos casos, el 95,45% consideran estos atractivos importantes/muy importantes. Le sigue la calidad de vida que ofrece la ciudad, atractivo que cree importante/muy importante el 93,18%. Por el contrario, la

facilidad de acceso a alojamientos adecuados a teletrabajadores es poco importante para el 22,73%.

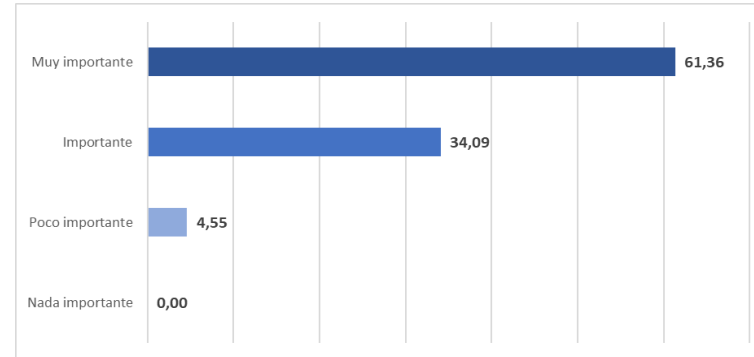
Calidad de las conexiones a Internet (%)



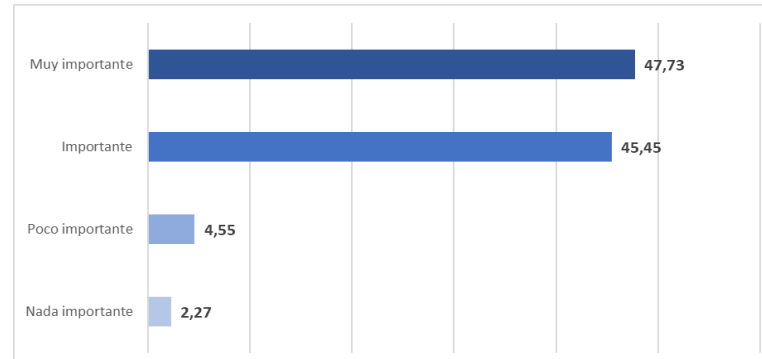
Facilidad de acceso a alojamientos adecuados a teletrabajadores (%)



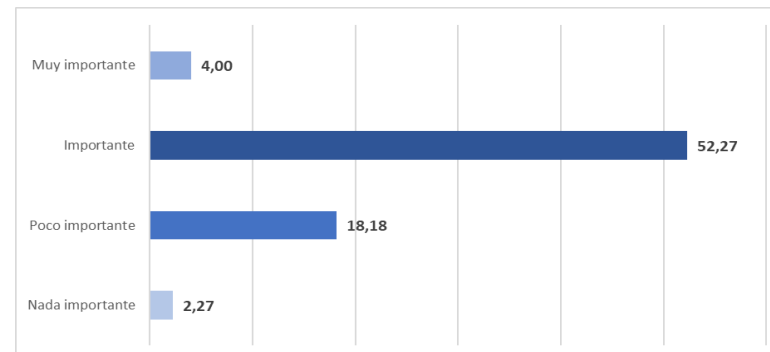
Conexiones nacionales/internacionales (%) (aeropuerto, puerto, AVE…)



Calidad de Vida de la ciudad (%)



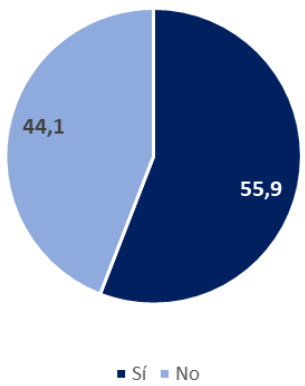
Integración en la sociedad malagueña (%)



10.2. SEGÚN LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS.

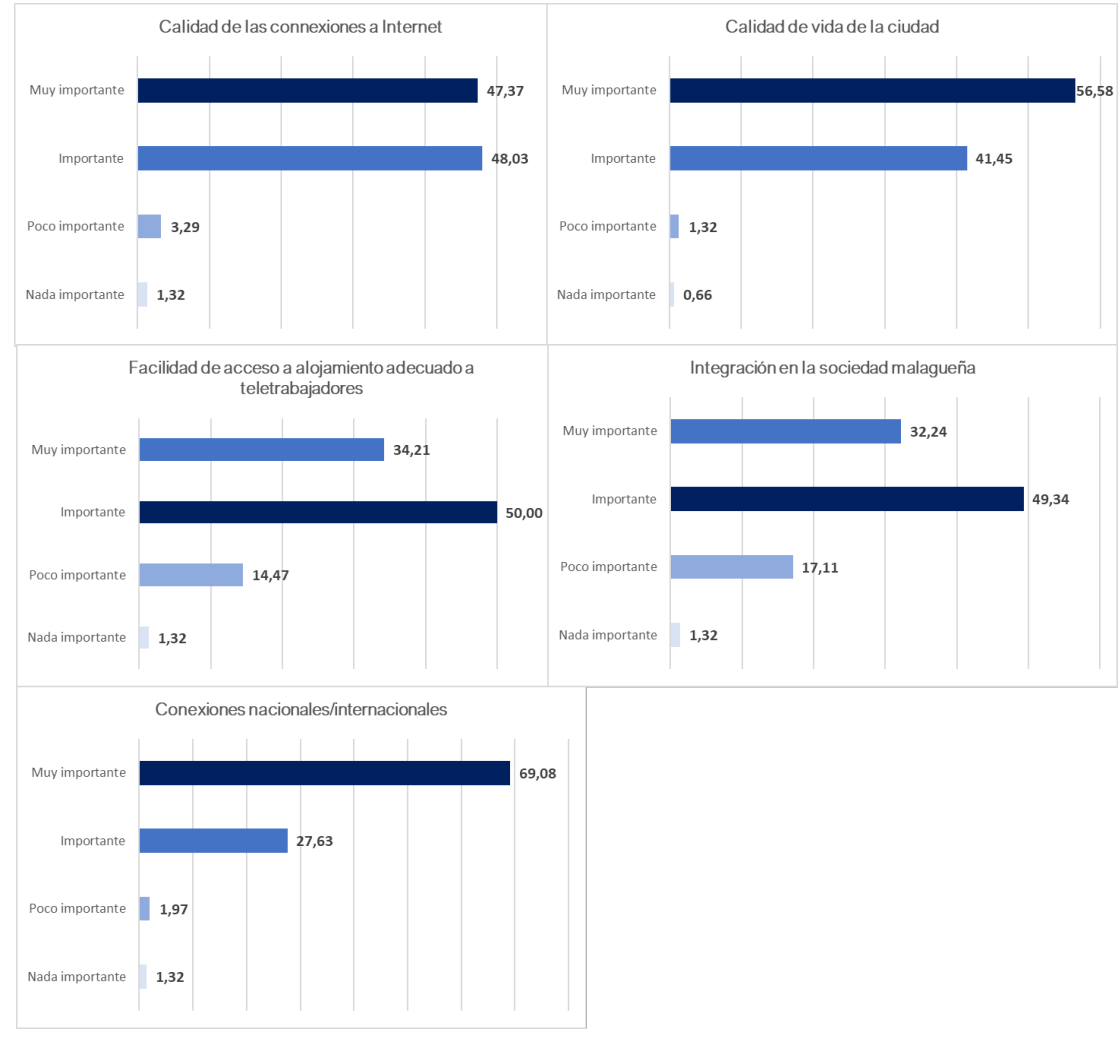
En torno al 56% de las empresas españolas consultadas asegura que el teletrabajo es una opción que les resulta atractiva, mientras que el restante 44% no lo considera importante.

Atractivo del teletrabajo para las empresas españolas (%)



Así mismo, para ese casi 56% que ha respondido afirmativamente el atractivo más importante de Málaga para el teletrabajo es la calidad de vida que ofrece la ciudad, son; concretamente, el 98,03% lo considera importante/muy importante. Le siguen las conexiones nacionales e internacionales a través del aeropuerto, el puerto o el AVE y las conexiones a internet, atractivos que son importantes/muy importantes para el 96,71% y 95,40%, respectivamente. Por el contrario, la integración de los extranjeros en la sociedad de malagueña y la facilidad de acceso a alojamientos adecuados a teletrabajadores es poco importante para el 17,11% y el 14,47%, respectivamente.

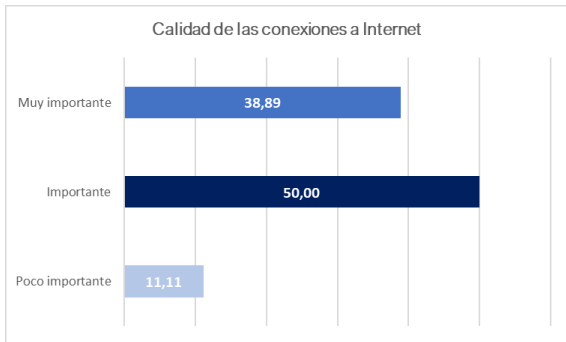
IV BARÓMETRO DEL CLIMA DE NEGOCIO La inversión extranjera en Málaga

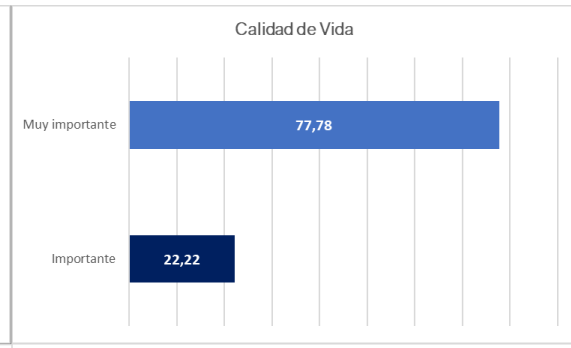


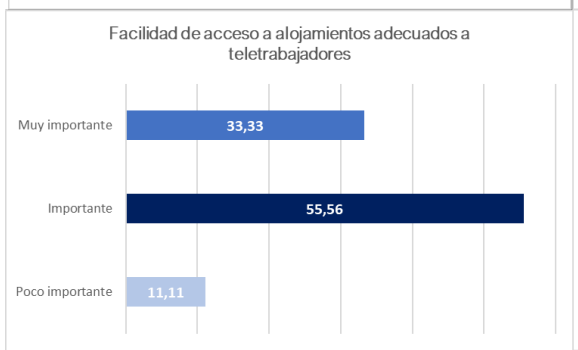
Fuente: Elaboración propia

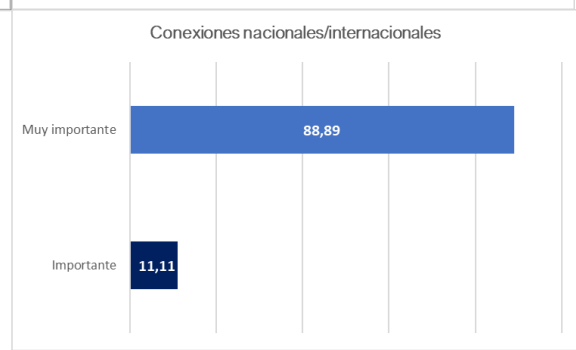
10.3. SEGÚN LAS INSTITUCIONES.

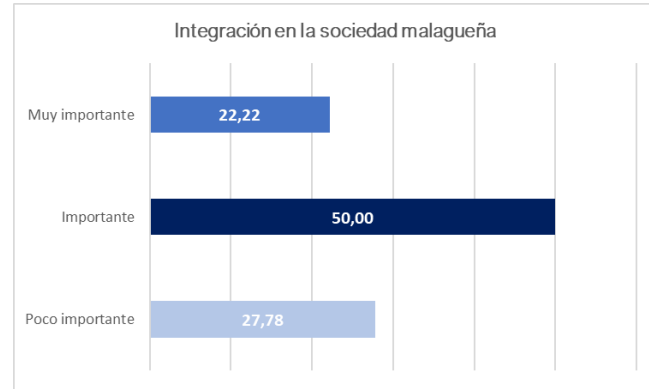
El 100% de las instituciones que han participado en este informe consideran el teletrabajo una opción muy atractiva para las empresas instaladas en Málaga o con perspectivas de ubicarse próximamente. En este sentido, las conexiones nacionales/internacionales son muy importantes para el 88,89%, seguidas de la calidad de vida (77,78%), la calidad de las conexiones a Internet (38,89%). Por otro lado, aunque la integración de los foráneos en la sociedad malagueña es importante para el 50% de las instituciones y muy importante para el 22,22%, existe un porcentaje cercano al 28% que lo considera poco importante.











Fuente: Elaboración propia

11. Comparativa entre las empresas extranjeras, las españolas y las instituciones

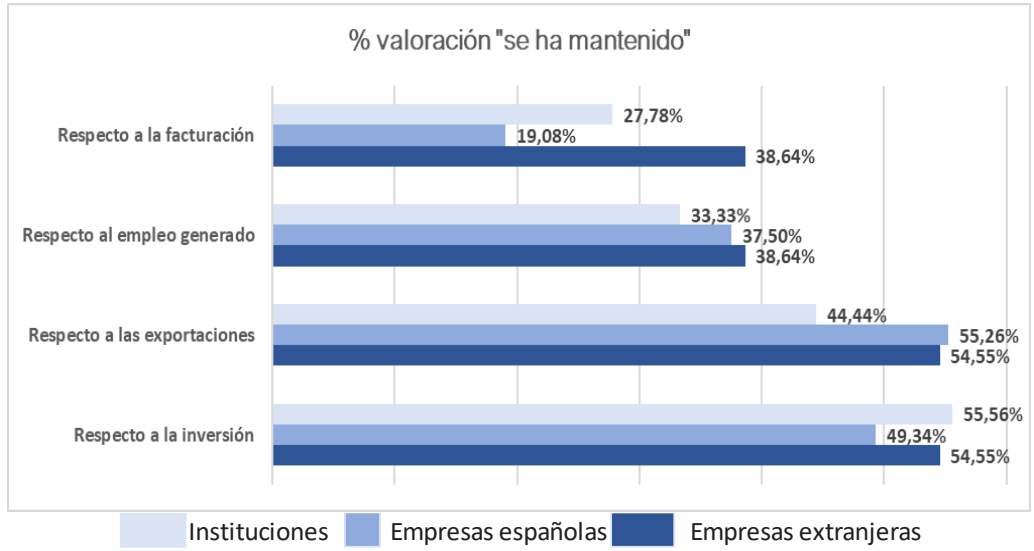
11.1. Comparativa en las expectativas de crecimiento.

En lo que se refiere a las expectativas existentes a consecuencia de la pandemia, los datos revelan que las más optimistas, tanto en lo que afecta a la facturación como al empleo generado son las empresas extranjeras, ya que un 38,64% de las mismas consideran que tales expectativas se han mantenido pese a la Covid. Así mismo, son estas empresas extranjeras las que consideran una menor disminución de las expectativas en los cuatro ámbitos e, igualmente, las que reflejan una mayor mejoría de las expectativas, salvo en lo referente a la facturación.

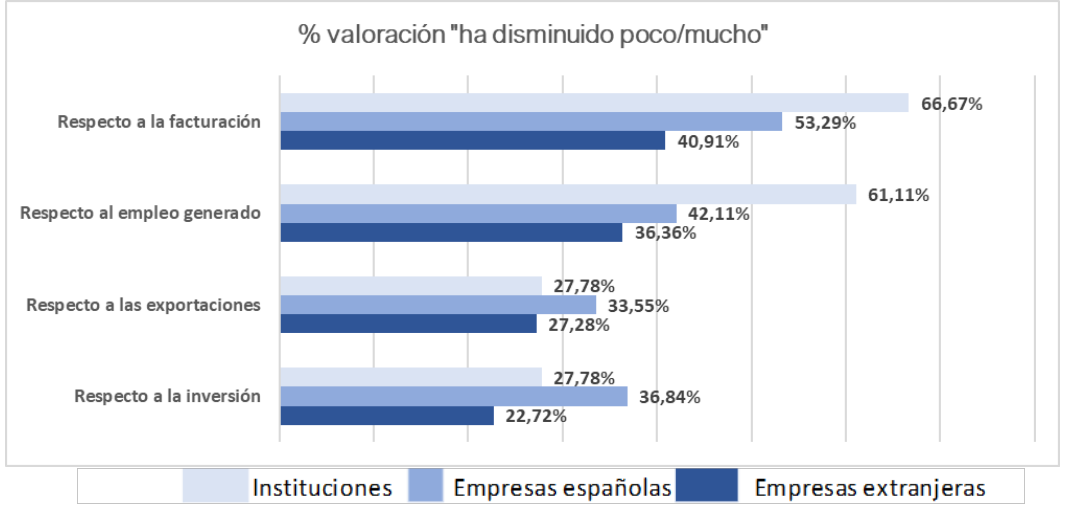
Las empresas españolas, por su parte, se sitúan por debajo de las extranjeras y de las instituciones en cuanto al mantenimiento de las expectativas, salvo en las relacionadas con las exportaciones donde superan a ambas con el 55,26% del respaldo. Sus respuestas revelan que detectan una mayor disminución que el resto de encuestados en torno a las expectativas relativas a exportaciones e inversión. Así mismo, se sitúan por encima de instituciones y extranjeras al valorar las expectativas respecto a la facturación, al ser las que denotan más mejoría con un 27,63% de las respuestas.

Las instituciones se muestran algo más positivas que las empresas españolas en el mantenimiento de las expectativas de facturación y de inversión, expectativas estas últimas donde también están por delante de las empresas extranjeras.

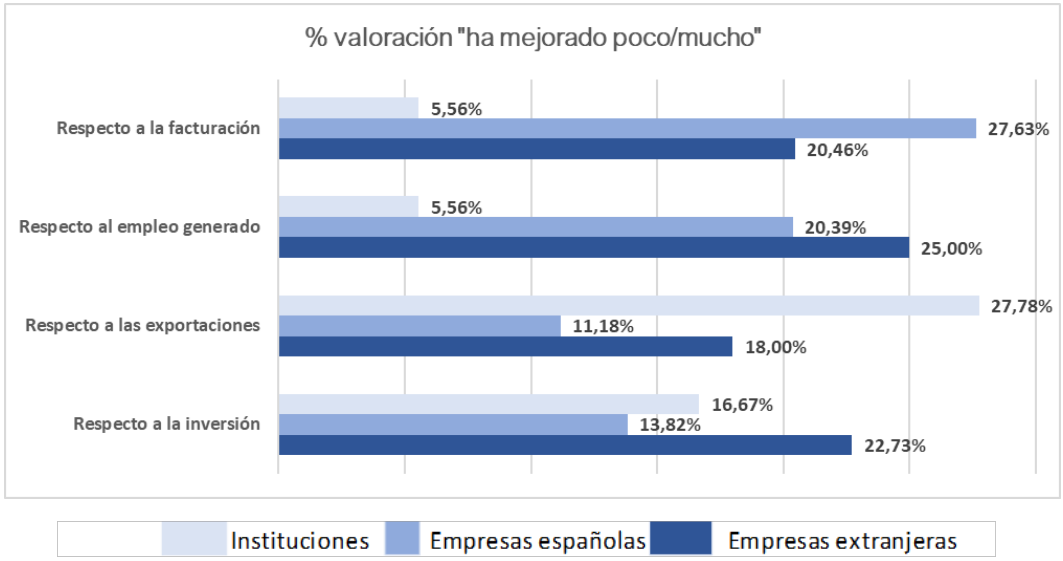
Comparativa en torno a las expectativas (I)



Comparativa en torno a las expectativas (II)



Comparativa en torno a las expectativas (III)



Fuente: Elaboración propia

Respecto a la facturación y el empleo generado, las instituciones se muestran más recelosas al reflejar una mayor disminución de las expectativas; en cambio en lo que se refiere a las exportaciones, son el sector más optimista, creyendo en su mejoría casi el 28%.

11.2. Comparativa de la confianza en los activos de Málaga.

La confianza en los activos de Málaga y su provincia presenta importantes variaciones según el grupo encuestado. Así, mientras las empresas extranjeras apenas ven alteraciones en el grado de confianza en torno a la mayoría de los activos, salvo en el tamaño del mercado, el mercado laboral y la financiación, las empresas españolas se muestran algo más pesimistas y sólo las infraestructuras mantienen la confianza por encima del 75% de acuerdo.

En cuanto al activo que más ha disminuido la confianza, no hay consenso ya que mientras para las empresas extranjeras es el tamaño del mercado, para las españolas es el mercado laboral y para las instituciones, la fiscalidad.

Por su parte, todos los grupos coinciden en considerar la innovación el activo que más ha aumentado la confianza, seguido de la calidad de vida.

Es significativo el resultado relacionado en cuanto a la mejoría de los activos, ya que tanto para las empresas extranjeras como para las instituciones el único que no ha mejorado es el Mercado laboral (para las extranjeras tampoco la Fiscalidad). Por último, resaltar que las instituciones no detectan disminución alguna en la confianza en torno a las infraestructuras y la Innovación.

Comparativa en torno a la confianza en los diferentes activos de Málag

	E. Extranjeras	E. Españolas	Instituciones
	Tamaño del Mercado		
=	38,64%	46,05%	77,78%
↗	9,09%	17,11%	16,67%
↘	38,64%	36,84%	5,56%
	Financiación		
=	59,09%	53,29%	72,22%
↗	6,82%	17,76%	11,11%
↘	34,09%	28,95%	16,67%
	Mercado Laboral		
=	63,64%	47,37%	83,33%
↗	0,00%	13,82%	0,00%
↘	36,36%	38,82%	16,67%
	Fiscalidad		
=	75,00%	66,45%	77,78%
↗	0,00%	9,21%	5,56%
↘	25,00%	24,34%	27,78%

	E. Extranjeras	E. Españolas	Instituciones
	Infraestructuras		
=	81,82%	75,66%	83,33%
↗	6,82%	12,50%	16,67%
↘	11,36%	11,84%	0,00%
	Calidad de Vida		
=	63,64%	51,97%	27,78%
↗	18,18%	29,61%	66,67%
↘	18,18%	18,42%	5,56%
	Innovación		
=	61,36%	58,55%	27,78%
↗	20,45%	30,92%	72,22%
↘	18,18%	10,53%	0,00%
	Capital Humano		
=	77,27%	68,42%	61,11%
↗	6,82%	19,74%	33,33%
↘	15,91%	11,84%	5,56%

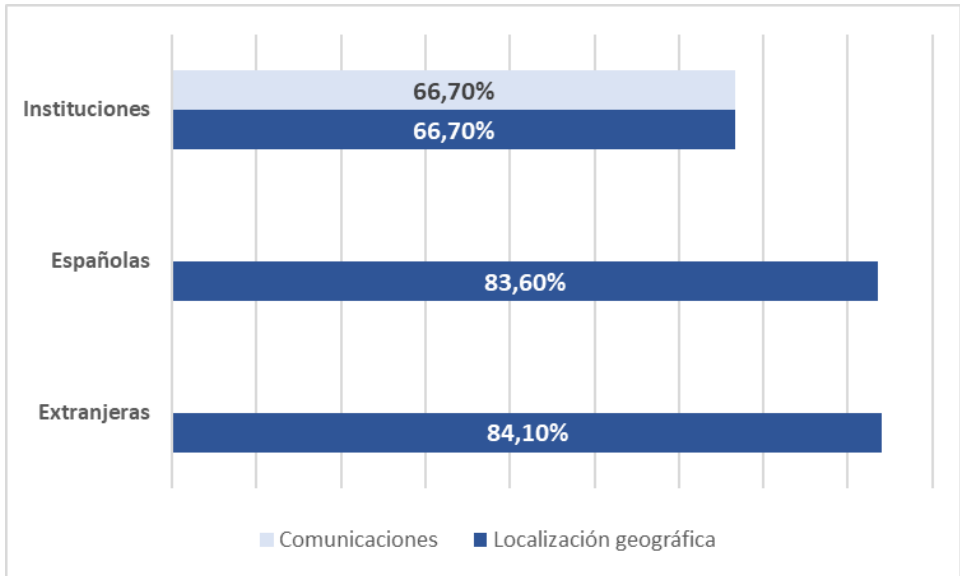
	E. Extranjeras	E. Españolas	Instituciones
	Entorno Regulatorio		
=	72,73%	69,74%	72,22%
↗	4,55%	9,21%	11,11%
↘	22,73%	21,05%	16,67%
	Costes		
=	75,00%	60,53%	77,78%
↗	11,36%	18,42%	5,56%
↘	13,64%	21,05%	16,67%

Fuente: Elaboración propia

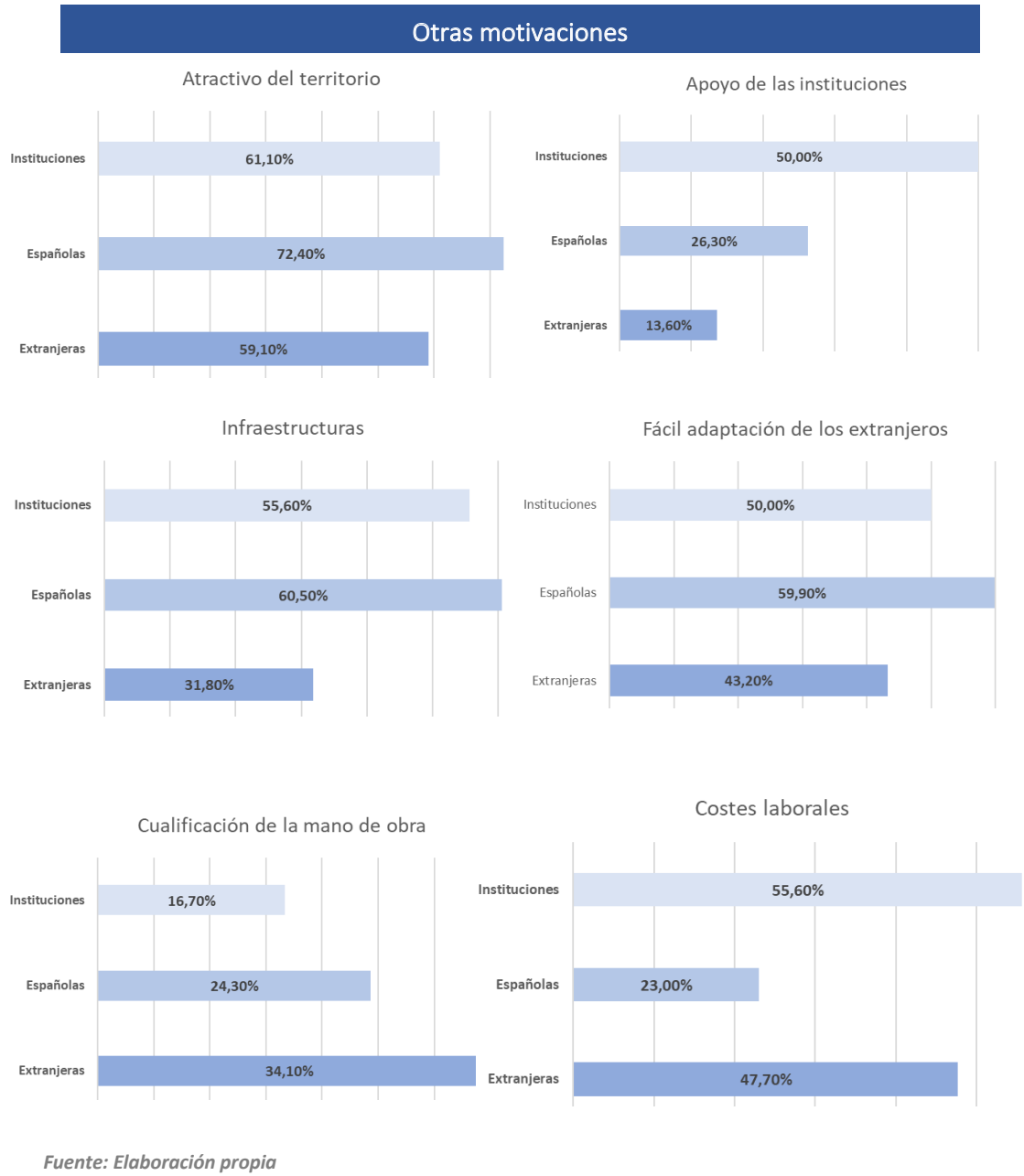
11.3. Comparativa en las motivaciones para instalarse.

Respecto al principal motivo por el que las empresas eligen Málaga para ubicarse, los tres grupos destacan en primer lugar la localización geográfica, aunque en el caso de las instituciones esta motivación es compartida con las buenas comunicaciones que ofrece Málaga.

Comparativa en principal motivación de atracción empresarial



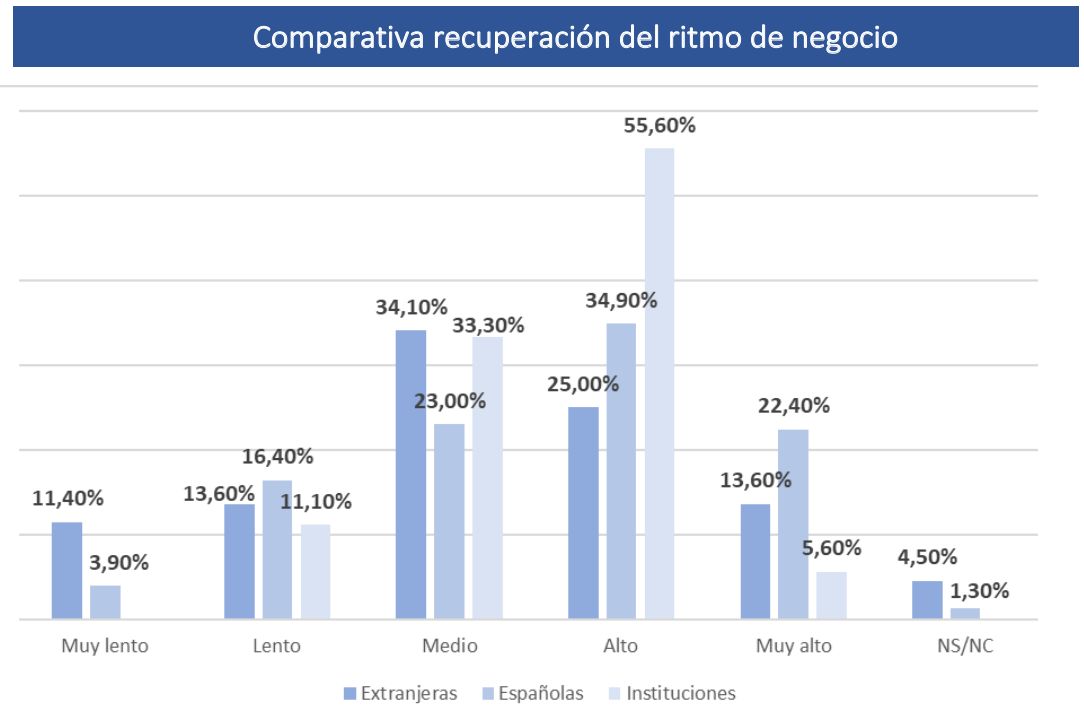
Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia

11.4. Comparativa en la recuperación del ritmo de negocio.

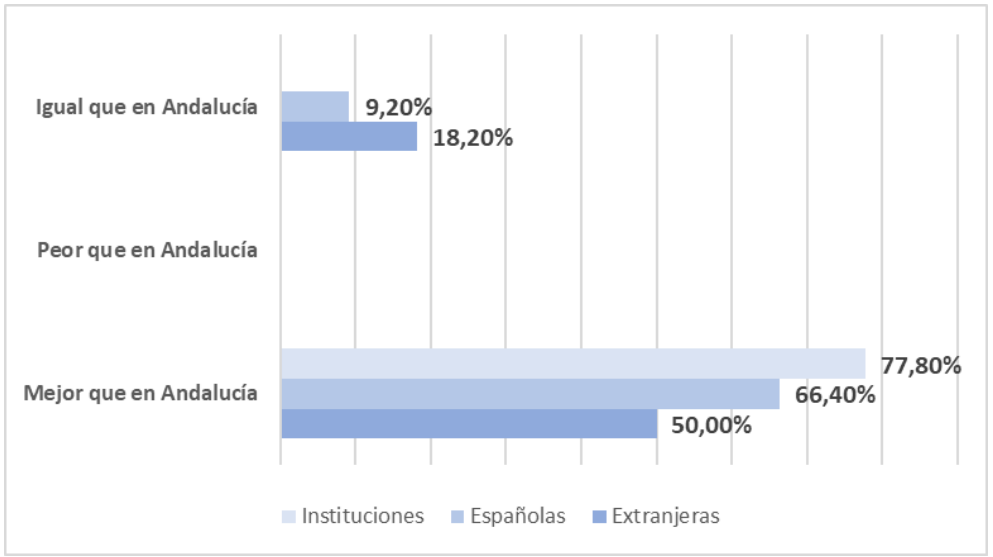
En lo que se refiere a la recuperación del ritmo de negocio, las opiniones s dispares, pero se mantienen en su mayoría dentro del medio o alto. Así, mientr la mayoría de las empresas extranjeras creen que será medio en algo más de 34% y alto en un 25%, las empresas nacionales sitúan en un 34,9% el ritmo a frente al 23% que lo considera medio. Por su parte, las instituciones son las m optimistas, pues más del 55,5% considera el ritmo alto, frente a un 33,3% q considera que será medio



Fuente: Elaboración propia

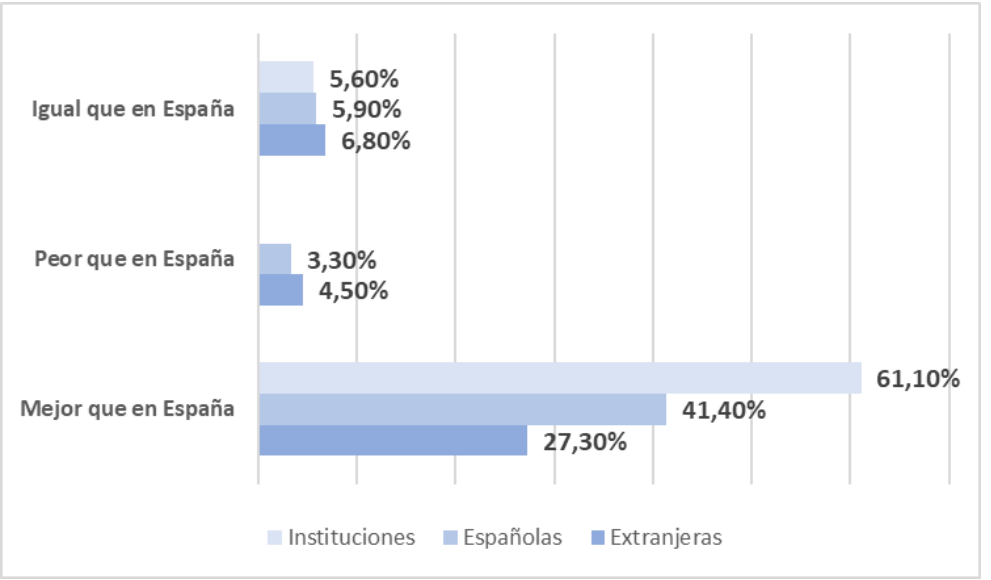
Si se analizan las opiniones sobre la recuperación del ritmo de actividad en relación con Andalucía y España, todos los grupos consultados consideran de forma mayoritaria que será mejor en Málaga que en el resto de Andalucía y España. De hecho, ningún grupo opina que será peor en Málaga que en Andalucía y menos de un 5% de las extranjeras y españolas opina que será peor en Málaga que en España.

Comparativa recuperación del ritmo de negocio Málaga/Andalucía



Fuente: Elaboración propia

Comparativa recuperación del ritmo de negocio Málaga/España



Fuente: Elaboración

12. Cuerpo Consular

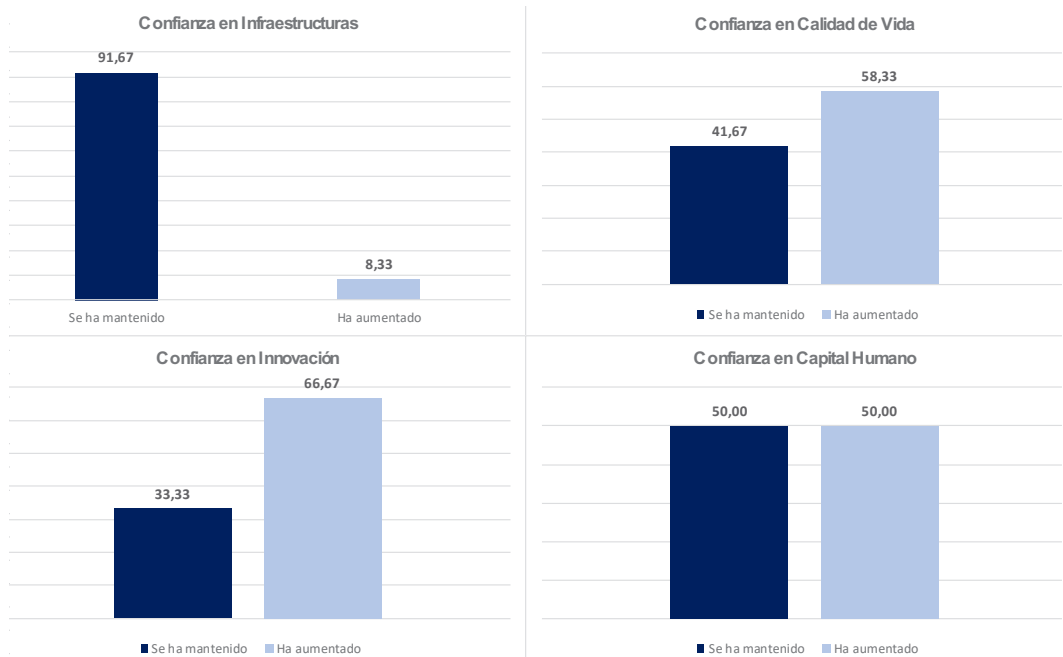
Un año más Ayuntamiento de Málaga y Fundación CIEDES han entendido la importancia de contar con el Cuerpo Consular de Málaga a la hora de realizar este análisis, ya que su proximidad con las empresas extranjeras ya asentadas en nuestra provincia, así como con el tejido empresarial de sus respectivos países lo convierten en testigos de excepción de la realidad del clima de negocio.

El 75% del Cuerpo Consular consultado cree que no ha variado la confianza de las empresas de sus respectivos países en el destino Málaga pese a las consecuencias de la pandemia. Sólo un 16,7% opina que esa confianza ha podido variar muy poco y un 8,3% que ha variado poco. No obstante, ningún Consulado considera que la variación de la confianza en Málaga como lugar para invertir se haya modificado bastante/mucho.

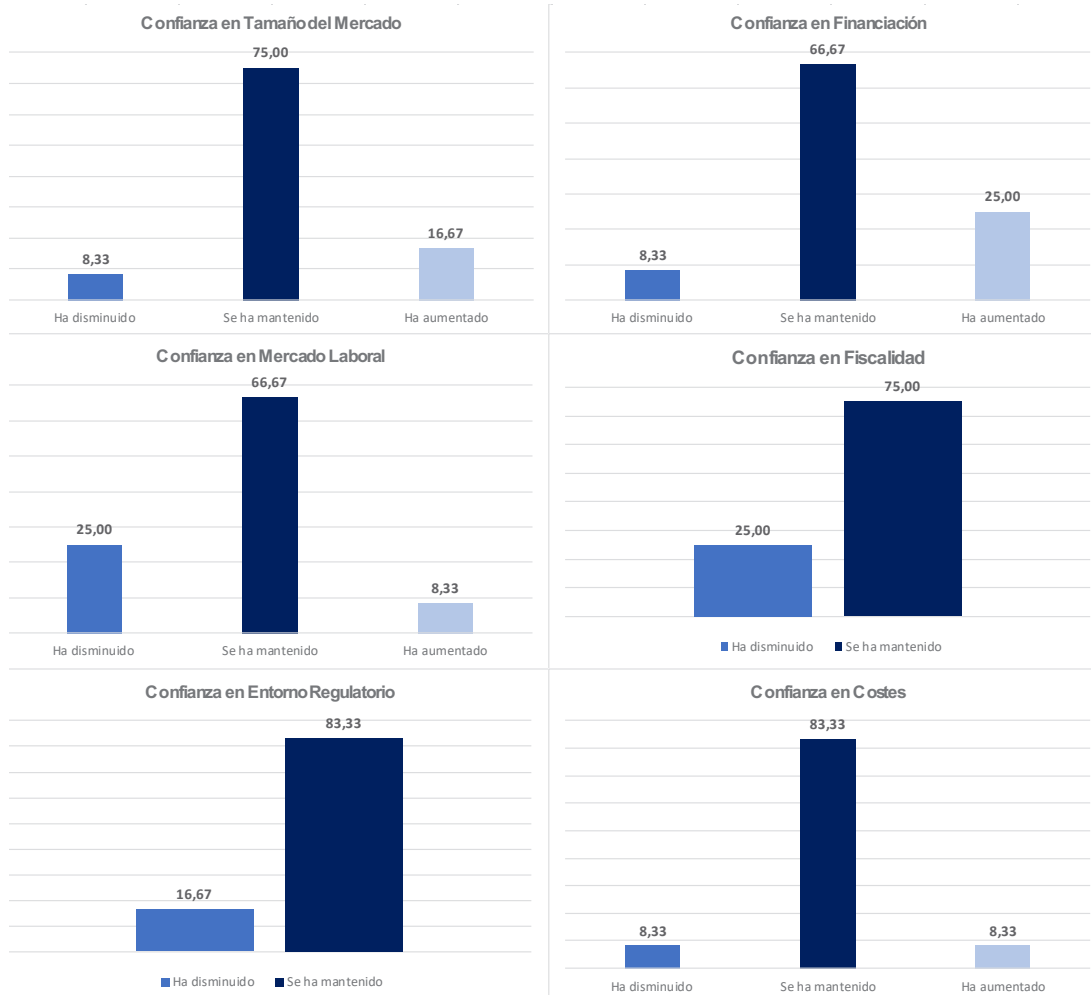
Fuente: Elaboración propia

En cuanto a la confianza en los distintos activos de Málaga como destino de inversión extrajera antes y después de la pandemia, la Innovación es el que más ha aumentado en confianza para el 66,67% del Cuerpo Consular, seguido de la Calidad de Vida y el Capital Humano, que crecen en confianza para el 58,33% y 50%, respectivamente.

Confianza en los Activos de Málaga a raíz de la pandemia, según los consulados



.../...

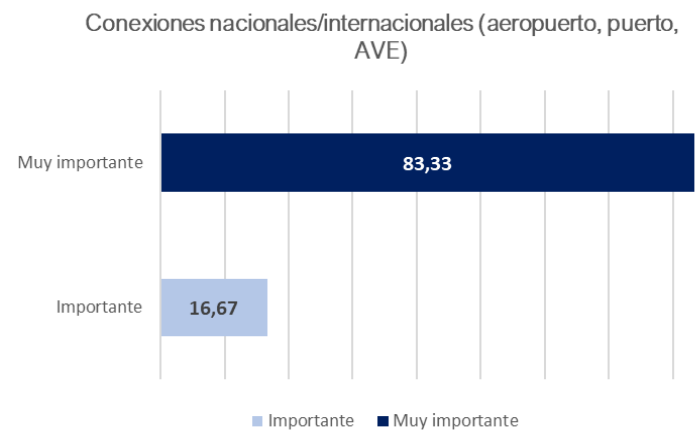


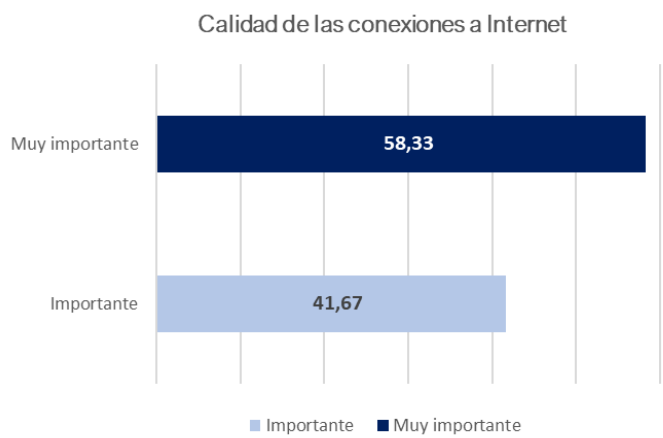
Fuente: Elaboración propia

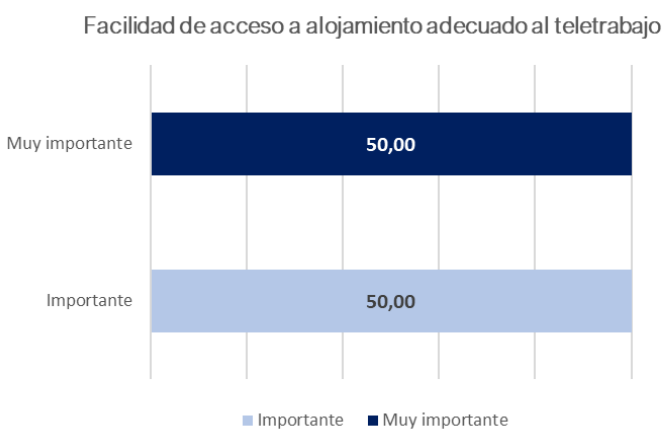
El resto de activos mantienen la confianza de los cónsules en los mismos términos que antes de la pandemia, aunque la Fiscalidad y el Mercado laboral registran una disminución de la confianza del 25% de los cónsules (se ha

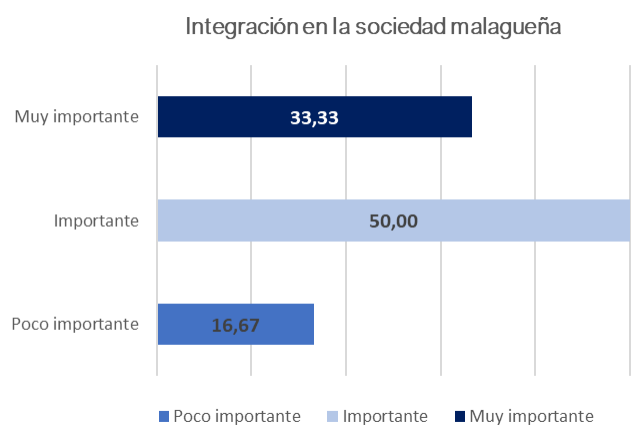
mantenido para el 75% y 66,67%, respectivamente) y, al igual que el Tamaño Mercado, la Financiación (su confianza ha aumentado para el 25%) y los Cos que reducen confianza para el 8,33% del Cuerpo consular encuestado, aunc se mantiene para más del 83%; y el Entorno regulatorio que baja para el 16,6 De hecho, todos los activos han aumentado la confianza del Cuerpo Consular mayor o menor medida salvo la Fiscalidad y el Entorno regulatorio que, pes ello, mayoritariamente la mantienen.

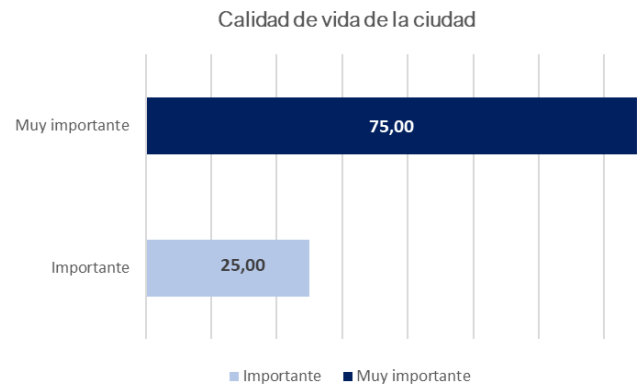
Por otro lado, al Cuerpo Consular se le ha preguntado acerca de la iniciat "Málaga Workbay", puesta en marcha por el Ayuntamiento de la capital p atraer el teletrabajo a la ciudad. Al respecto, el 75% de los encuestados h indicado que consideran la iniciativa muy positiva, mientras que el restante 2 la cree positiva. En relación a los atractivos de Málaga de cara al teletrabajo más valorado es el relativo a las Conexiones nacionales/internaciona (aeropuerto, puerto y AVE) que ofrece la ciudad, considerado muy importa por más del 83% de los cónsules. Le sigue la Calidad de vida, atractivo n importante para el 75% de los encuestados. De los cinco activos propuest todos se mueven entre las respuestas muy importante/importante, a excepc de la Integración de los extranjeros en la sociedad malagueña que merece consideración de poco importante para el 16,67% del Cuerpo consular.







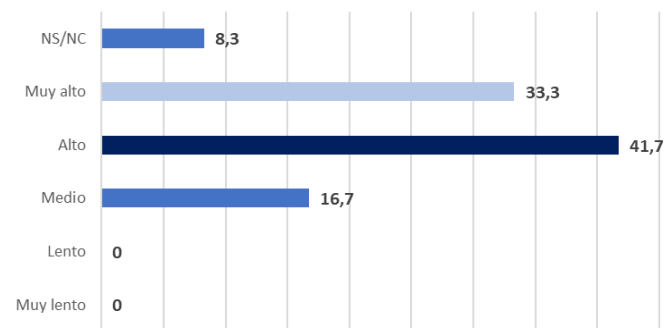




Fuente: Elaboración propia

Por último y en relación con la recuperación del clima de negocio internacional en Málaga cuando finalice la pandemia, el Cuerpo Consular considera mayoritariamente (41,7%) que nuestra provincia experimentará un ritmo alto de recuperación. Al respecto, el 33,3% cree que será muy alto y sólo el 16,7% estima que será medio.

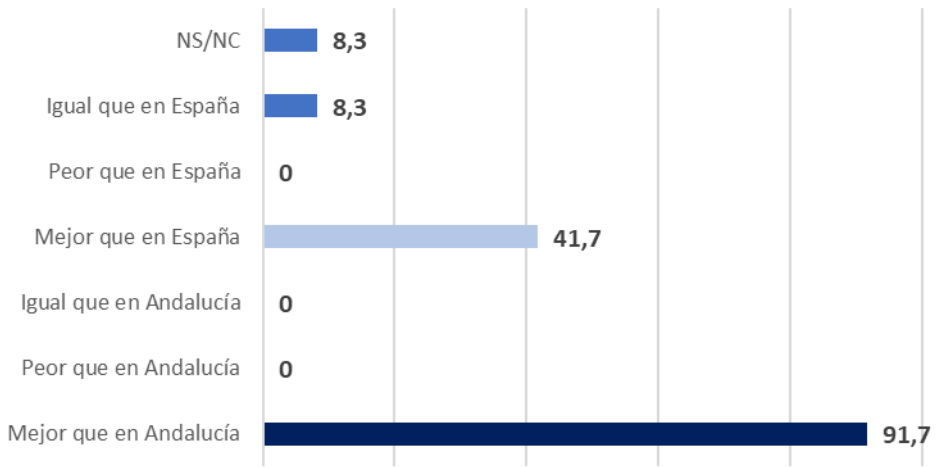
Ritmo de recuperación en Málaga según el Cuerpo Consular



Fuente: Elaboración propia

Además, casi el 92% cree que esta recuperación será mejor en Málaga que en Andalucía, y cerca del 42% considera que también será mejor en Málaga que en España.

Comparativa Ritmo Recuperación Málaga/Andalucía-España



Fuente: Elaboración propia

➔ Por último, el Cuerpo Consular ha propuesto una serie de medidas para apoyar la inversión extranjera en Málaga:

- Poner mayor énfasis en la colaboración promocional con el Cuerpo Consular.
- Vacunación integral.
- Mejora de la financiación y de la fiscalidad.
- Mayor publicidad, fomento del hidrógeno verde con Alemania.

- Implementación exponencial de arboleda para convertir Málaga en una ciudad verde, amable para el trabajo y atractiva para la inversión.
- Bajada de impuestos.
- Promover una regulación urbanística más ágil en lo relativo al suelo industrial y/o comercial.
- Facilidades en las licencias y deducciones fiscales locales.
- Diálogo fluido administración.
- Esclarecimiento de la situación fiscal y de Seguridad Social de los teletrabajadores.
- Regularización de la situación en Brasil para que los ciudadanos puedan entrar en nuestro país.
- Normalización de la situación terminando con la pandemia.
- Promoción de las misiones comerciales, visita de delegaciones empresariales, campaña de comunicación on line y off line.

ANEXO I. Perfil de las empresas encuestadas

A continuación, se analizará el perfil de las empresas que han participado en la encuesta; tanto de sus sectores de actividad y tamaño empresarial, como los países de procedencia de las mismas.

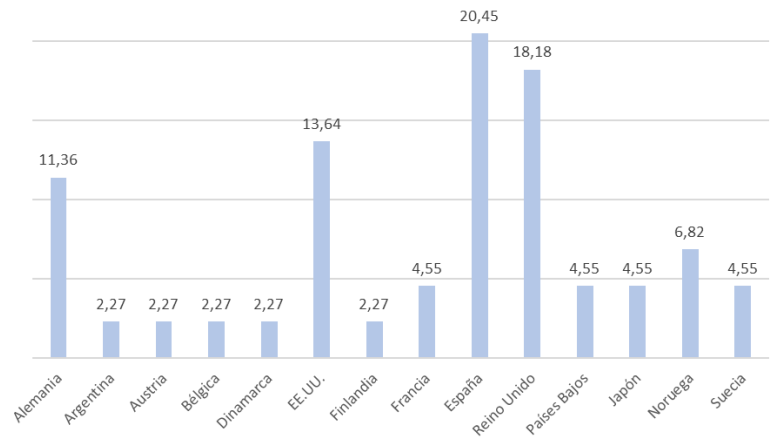
Como en anteriores ediciones, los datos se han estudiado distinguiendo entre empresas con capital extranjero instaladas en Málaga y empresas con capital nacional también asentadas en la provincia malagueña.

✓ Empresas extranjeras instaladas en Málaga

De las empresas extranjeras consultadas, el 18,18% tienen su sede central en Reino Unido, mientras que el 13,64% tiene procedencia estadounidense y el 11,36% alemana. Un 6,82% procede de Noruega. Estos cuatro países, por tanto, suponen exactamente el 50% de la procedencia de las compañías participantes en el presente estudio. Por su parte, las restantes empresas proceden de Noruega, Francia, Países Bajos, Japón y Suecia con un 4,55% respectivamente; y Argentina, Austria, Bélgica, Dinamarca y Finlandia con un 2,27% de representación cada país. Dentro de este bloque, figura un 20,45% de empresas cuya sede central está en España, es decir, se trata de empresas españolas, pero de capital extranjero.

Las actividades más significativas de las empresas extranjeras consultadas son la electrónica, las TIC y las telecomunicaciones con un 29,5%, seguidas de las compañías dedicadas al sector de la Construcción y servicios de Ingeniería, Viajes, turismo y ocio y Servicios profesionales con el 9,1% cada una, respectivamente. En tercer lugar, se posicionan las inmobiliarias con un 6,8% del total.

Países donde se encuentra la sede central



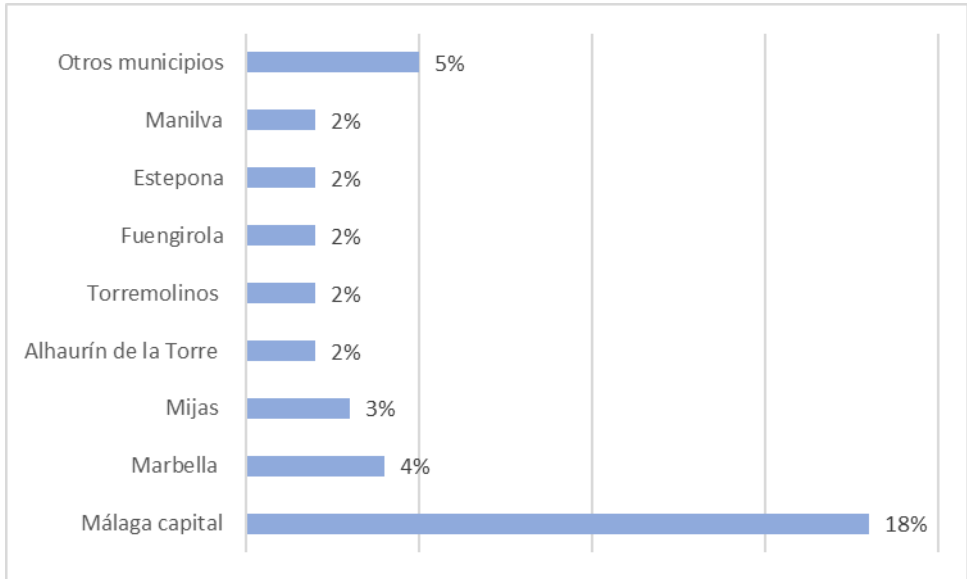
Fuente: Elaboración propia

Principales actividades de las empresas encuestadas

Servicios profesionales	9,10%
Electrónica, Tecnologías de la información y Telecomunicaciones	29,50%
Construcción y Servicios de Ingeniería	9,10%
Viajes, Turismo y Ocio	9,10%
Inmobiliaria	6,80%
Medios de Comunicación y Entretenimiento	4,50%
Agricultura, silvicultura y pesca	4,50%
Automoción y componentes	4,50%
Productos químicos y farmacéuticos	4,50%
Otros	36,80%

Fuente: Elaboración propia

Municipios malagueños según la sede de las empresas extranjeras afincadas en la provincia



Fuente: Elaboración propia

✓ Empresas españolas asentadas en Málaga

Las actividades más significativas son los servicios profesionales con un 21,70%, seguido de la Electrónica, TIC y Telecomunicaciones con un 12,5%. Le siguen en tercer lugar las empresas relacionadas con la Construcción y los servicios de ingeniería, con el 9,20%. Posteriormente, compañías relacionadas con los medios de comunicación y el entretenimiento, bancos, seguros y servicios financieros y distribución comercial, venta minorista y bienes de consumo con el 6,6%, respectivamente.

Analizado por municipios de la provincia de Málaga donde están situadas estas sedes centrales de las empresas, se constata que es Málaga capital el principal foco de atracción, seguido de Marbella. Mijas. Rincón de la Victoria, Antequera, Ronda, Fuengirola y Estepona también acaparan -respectivamente- el 4,54% de las empresas españolas que han participado en la encuesta.

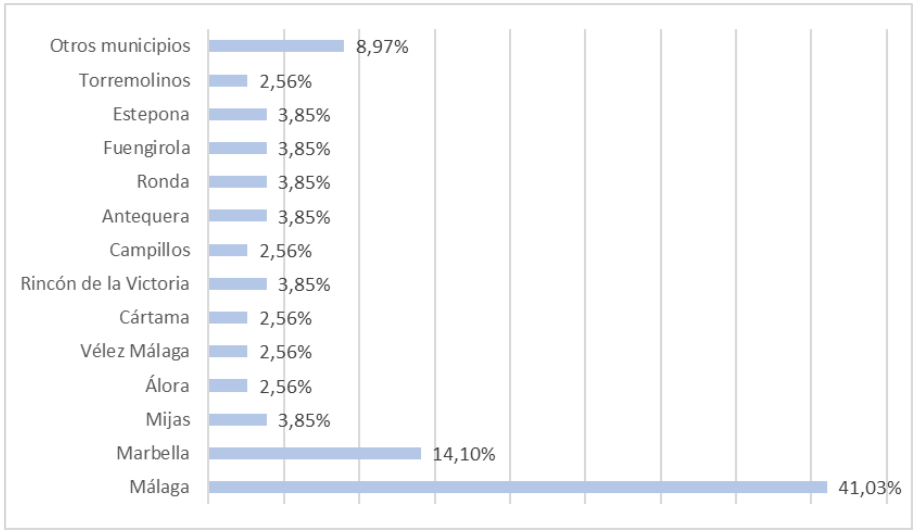
Con un peso del 2,56% por igual, se encuentran los municipios de Álora, Vélez Málaga, Cártama, Campillos y Torremolinos. El resto de municipios, agrupados en Otros no llegan al 1,3% cada uno. Por otro lado, es relevante destacar que, por primera vez, se ha contado con las respuestas de una empresa 100% online y con otras dos compañías que se encuentran ubicadas una en más de 40 municipios de la provincia y otra en todos los municipios de Málaga.

Principales actividades de las empresas encuestadas

Servicios profesionales	21,70%
Electrónica, Tecnologías de la información y Telecomunicaciones	12,50%
Construcción y Servicios de Ingeniería	9,20%
Viajes, Turismo y Ocio	5,30%
Inmobiliaria	5,90%
Medios de Comunicación y Entretenimiento	6,60%
Bancos, seguros y servicios financieros	6,60%
Distribución comercial, venta minorista y bienes de consumo	6,60%
Alimentación y Bebidas	3,90%
Medio ambiente, Agua y Residuos	2%
Logística y Transporte	4,60%
Medios y contenios digitales	2,60%
Formación alta dirección	1,30%

Fuente: Elaboración propia

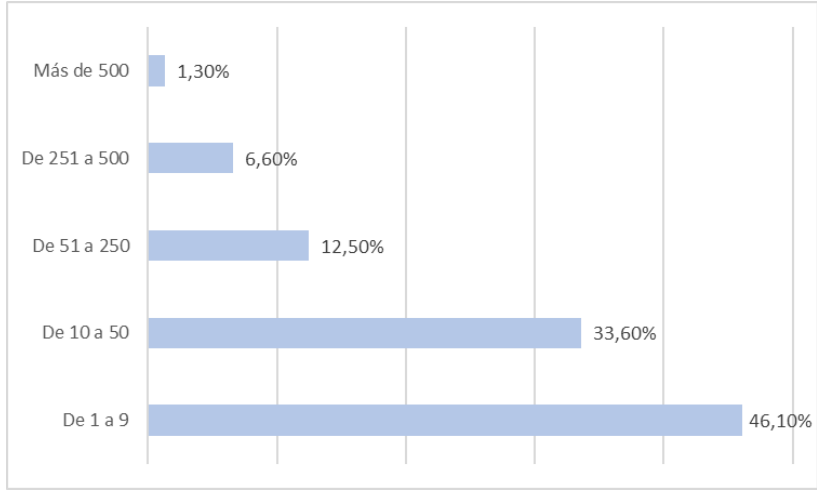
Municipios malagueños según la sede de las empresas españolas afincadas en la provincia



Fuente: Elaboración propia

Por otra parte, destaca el hecho de que las empresas que contestan la encuesta, solo en el 1,3% de los casos, cuentan con una plantilla superior a los 500 empleados. La mayoría (46,10%) tienen de 1 a 9 empleados contratados, seguidas de aquellas que tienen en plantilla entre 10 y 50 (33,60%). De esta manera, las pequeñas y medianas empresas (hasta 50 empleados) representan el 79,7% de las respuestas obtenidas en esta investigación.

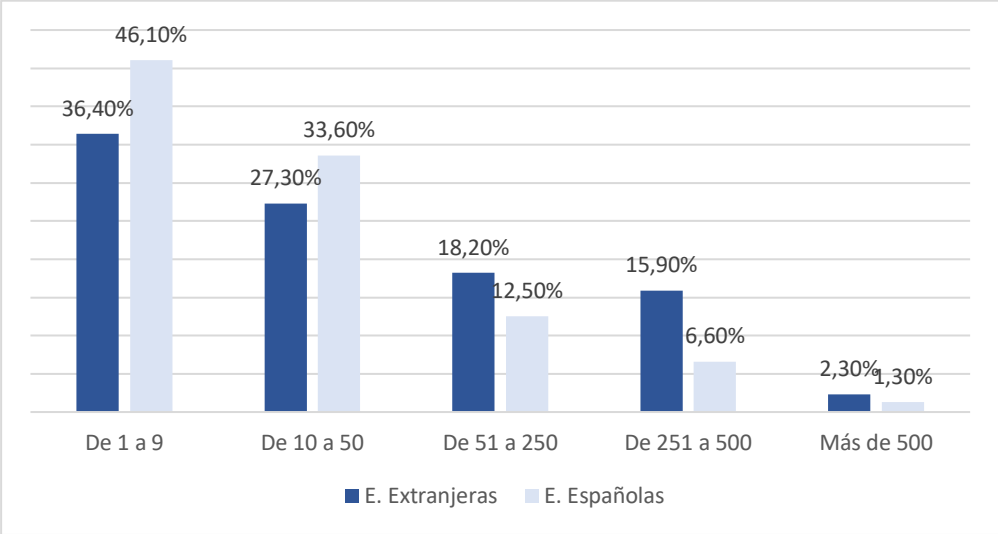
% de Empresas españolas por nº de empleados



Fuente: elaboración propia

A continuación, se muestra una comparativa, en función del número de empleados, de las empresas con capital extranjero y de las empresas españolas que han respondido a las encuestas. En ambos casos, son las que tienen en plantilla entre 1 y 9 trabajadores las que más han respondido.

Participación en encuesta de empresas extranjeras y españolas por empleados



Fuente: Elaboración propia

ANEXO II. Metodología

Para la realización del presente trabajo se ha tomado como base de datos elaborada para los barómetros anteriores (I, II, III) ampliándola y contrastándola con la Central de Balances de Andalucía y las aportaciones realizadas por los organismos que trabajan en el ámbito empresarial, entre los que cabe destacar el ICEX, el Parque Tecnológico de Andalucía, la Cámara de Comercio y la Confederación de Empresarios. En este sentido, ha sido fundamental para esta IV edición la colaboración del área de promoción de la ciudad y captación de inversores del Ayuntamiento de Málaga, así como del Cuerpo Consular que han facilitado sus contactos con el mundo de la empresa extranjera ubicada en Málaga.

La primera parte, destinada a conocer los datos de la inversión extranjera en España y Andalucía -y su comparativa con el territorio malagueño-, se ha basado en las estadísticas recogidas en el "Barómetro del Clima de Negocios en España", así como de los datos facilitados directamente por la Dirección General de Inversiones exteriores. No obstante, es importante volver a mencionar que esta edición del Barómetro del Clima de negocio en Málaga está muy marcada por la incidencia de la COVID-19. Mientras que los datos de cierre del ejercicio del año 2020 resultaban positivos para Málaga y su provincia, el primer trimestre del año 2021 se ha visto sacudido por la crisis sanitaria, económica y social que ha provocado la enfermedad.

De esta forma, tal y como se ha explicado en la Presentación de este documento, las especiales circunstancias que han marcado la pandemia, han hecho necesario variar la tipología de encuestas realizadas en ediciones anteriores. Desde sus inicios, el objetivo que perseguía el Ayuntamiento de Málaga y la Fundación CIEDES a la hora de plantear este estudio se centraba en conocer la percepción de las empresas de capital extranjero y de los agentes e inversores externos sobre Málaga y su provincia como especio para invertir y trabajar en estas especiales circunstancias, detectando puntos fuertes, aspectos a corregir y posibles soluciones.

En esta ocasión, y teniendo en cuenta la fuerte influencia que está teniendo la enfermedad en los mercados y negocios nacionales e internacionales, se ha decidido variar el sentido de algunas preguntas, al tiempo de ampliar la encuesta a otros colectivos, para así conocer las percepciones, opiniones y sugerencias de distintos

organismos, entidades e instituciones, ya que las mismas pueden ayudar a reforzar la imagen y confianza de Málaga como destino de negocios.

Así, el presente trabajo expone las opiniones de cuatro grandes grupos: las empresas extranjeras instaladas en Málaga; las empresas españolas asentadas en nuestro territorio; las no empresas, es decir, instituciones, entidades y organismo relacionados; y el cuerpo consular de Málaga. Las encuestas realizadas por cada uno de estos grupos, conocedores desde distintos puntos de vista de la realidad de la empresa, la inversión, los mercados nacionales e internacionales y la economía en general, permite obtener una radiografía de cómo puede evolucionar el clima de negocio en la ciudad.

Los ámbitos de estudio se han agrupado en seis grandes bloques:

- Información general de la empresa
- Expectativas generales a raíz de la pandemia
- Valoración de la confianza en los activos de Málaga a consecuencia de la pandemia
- Motivación para la permanencia en Málaga en pandemia
- Recuperación del ritmo de negocio
- Medidas para la recuperación de la economía

Las encuestas han sido elaboradas por la Fundación CIEDES de forma digital en plataformas electrónicas y a través de correos electrónicos, y se han realizado varias rondas telefónicas de contactos para mejorar su índice de respuestas.

FUNDACIÓN
CIEDES

PROMÁLAGA

Ayuntamiento de Málaga
Área de Turismo,
Promoción de la Ciudad
y Captación de Inversión