

FUNDACIÓN
CIEDES

Barómetro del clima de negocio

La inversión extranjera en Málaga

Business Climate Barometer

Foreign investment in Malaga

2023



EDITA:
PROMÁLAGA
Delegación de Innovación, Digitalización Urbana, Promoción de la
Inversión Tecnológica y Empresarial, y Captación de Inversiones.

ELABORA:
Fundación CIEDES
Eva Vergara

DEPÓSITO LEGAL:
MA 108-2019

Barómetro del clima de negocio

La inversión extranjera en Málaga

Business Climate Barometer

Foreign investment in Malaga

2023

1	Presentation ... 7
2	Executive Summary in Spanish ... 9
	2.1. Executive Summary in English
3	National and Andalusian context ... 19
4	Investment flows and investment stock in the province of Malaga ... 36
	Flow Statistics
	Stock Statistics
5	Expectations 2023 ... 46
6	Change in confidence in Malaga's assets ... 51
7	Reasons why foreign companies stay in Malaga ... 58
8	Growth rate ... 62
9	Malaga's attractions for teleworking ... 68
10	Malaga's assets to attract talent ... 74
11	Addressing staff training needs ... 81
12	Comparison between foreign companies, Spanish companies and institutions ... 83
13	Proposals to support foreign investment in Malaga ... 95

ANNEX I. Profile of companies surveyed ... 101

ANNEX II. Methodology ... 107

1	Presentación ... 7
2	Resumen Ejecutivo ... 9
	2.1. Executive Summary
3	Contexto nacional y andaluz ... 19
4	Flujos y Stock de inversión en la provincia ... 36
	Estadísticas Flujo
	Estadísticas Stock
5	Expectativas 2023 ... 46
6	Variación de la confianza en los activos de Málaga ... 51
7	Motivos que mantienen en Málaga a las empresas extranjeras ... 58
8	Ritmo de crecimiento ... 62
9	Atractivos de Málaga para el teletrabajo ... 68
10	Activos de Málaga para atraer talento ... 74
11	Resolución de las necesidades formativas de las plantillas ... 81
12	Comparativa entre las empresas extranjeras, las españolas y las instituciones ... 83
13	Propuestas para apoyar la inversión extranjera en Málaga ... 95

ANEXO I. Perfil de las empresas encuestadas ... 101

ANEXO II. Metodología ... 107



1. Presentación

Un año más ve la luz el barómetro del clima de negocio de Málaga con el objetivo principal de presentar un análisis veraz de la inversión extranjera en la ciudad y la provincia. Esta VI edición mantiene la meta de conocer a las empresas extranjeras existentes en la ciudad, saber qué les atrae de Málaga, cuáles son las ventajas competitivas que encuentran en nuestra ciudad y provincia frente a otros territorios para, de esta forma, fomentar los atractivos y fortalezas de Málaga al tiempo de minimizar las posibles debilidades.

De esta manera, el presente barómetro permite conocer el stock y los flujos de inversión de las empresas con capital extranjero que se encuentran en la ciudad, la valoración que hacen de la ciudad y sus perspectivas para seguir creciendo en Málaga. Conocer estos datos y tener una información fiable sobre la materia ha sido clave hasta ahora para orientar las decisiones y la estrategia de las acciones a acometer a medio y largo plazo por las diversas Áreas Municipales implicadas en esta tarea.

Como en ediciones anteriores, se trata de un esfuerzo realizado por el Ayuntamiento de la ciudad, en colaboración con la Fundación CIEDES, en su búsqueda por medir y reflejar la realidad de nuestro territorio. Esta tendencia es fruto del trabajo que desde hace años realiza el Ayuntamiento de Málaga, 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 año tras año se va consolidando.

En este sentido, la Delegación de Innovación y Digitalización urbana y de Promoción de la inversión tecnológica y empresarial y de captación de inversiones, inductora de este barómetro, trabaja en la consolidación y el

apoyo del tejido productivo, centrando sus esfuerzos en atraer inversiones y capital extranjero a la ciudad. Igualmente, la empresa municipal Promálaga mantiene acciones fundamentales para potenciar la captación de inversores y promocionar la Oficina de Inversión Internacional, cuya labor es atraer empresas internacionales que generen nuevos puestos de trabajo e impulsen el empleo local. En este sentido y según datos de la propia Oficina, en 2022, se instalaron en Málaga 27 nuevas empresas extranjeras, con una estimación de creación de 2.767 puestos de trabajo.

2. Resumen ejecutivo

Málaga representaba en 2022 el 0,5% del total nacional de los flujos de inversión extranjera bruta (sin ETVE¹); y el 6,75% de los flujos de inversión extranjera regional. En la provincia de Málaga la inversión extranjera bruta descontadas las ETVE ha descendido en 2022 por encima del -75,5%, situándose en 85 millones de euros (348 millones en 2021).

En 2022 Málaga se sitúa en el **segundo puesto a nivel regional** en cuanto a **inversión extranjera bruta**.

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 decrecido un -7,1% su posición inversora total de capital extranjero en 2021 respecto a 2020**, mientras que el crecimiento de Málaga también ha sido negativo, con una variación 2021/2020 del -2,9%. En el conjunto andaluz, la provincia de Málaga ha alcanzado en 2021 **casi el 35% del stock de inversión extranjera de Andalucía**.

A nivel **España**, los datos de 2022 indican que aumenta el ritmo de crecimiento en lo referente a la **inversión bruta** que crece un 13%, pasando de los 32.365 millones de euros en 2021 a los 36.543 millones en 2022; igualmente se ha

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.

producido un claro incremento tanto en las **exportaciones**, que crecen un 23% (lo que sitúa a España por encima de Alemania, Francia e Italia en cuanto a porcentaje de aumento en exportaciones) como en las **importaciones**, con un crecimiento del 33,41%.

Los productos **más exportados** siguen siendo los productos químicos, cuya subida se sitúa en el 34,6%. En cuanto a las **importaciones**, China supera a Alemania como **principal proveedor** español.

España en 2022 alcanzó un nuevo récord histórico en el número de proyectos de inversión greenfield recibidos, superando los 44.560 millones de dólares y creando más de 96.000 empleos. Con 860 proyectos greenfield de capital extranjero en 2022, España se sitúa en el **sexto puesto del mundo en recepción de proyectos greenfield** a nivel global, por delante de potencias como China, Francia o Japón.

Por su parte, Andalucía ha batido récord histórico en cuanto a exportaciones, creciendo en 2022 más del 24% respecto a 2021 y logrando ser la **3ª comunidad autónoma de España en volumen de exportación**.

En cuanto a los **flujos de inversión neta extranjera recibida por España** (descontadas las ETVE), en 2022 fueron de 23.892 millones de euros, es decir, en torno a un 10% más respecto al ejercicio anterior.

Andalucía ha representado en 2022 en el total nacional (sin ETVE) el **3,7% del total de los flujos de inversión extranjera bruta** (sin ETVE), colocándose la **4ª comunidad autónoma española, con un crecimiento interanual del 30,3%**.

En 2023, la encuesta realizada por el Ayuntamiento de Málaga y la Fundación CIEDES desvela que cerca del 81,5% de las **empresas extranjeras** mantienen su **confianza** en la Fiscalidad y el Entorno regulatorio. Las infraestructuras y la financiación también son activos de confianza en más del 72% de las empresas foráneas encuestadas. El capital humano y la calidad de vida, dos de los

bastiones de Málaga para la atracción de inversión, se mantienen para el 65,12% y 51,16%, respectivamente, de este sector.

Por su parte, las **empresas españolas** asentadas en nuestro territorio coinciden con las extranjeras en la importancia de la Financiación y mantienen su confianza en este activo 6,5 de cada 10 encuestadas. Más del 53,5% de las empresas consultadas en este grupo cree que la confianza en la Innovación ha aumentado, mientras que el 60,71% ha mantenido su confianza en la el Tamaño del mercado y la Fiscalidad.

El 75% de las **instituciones** mantiene su confianza en la Fiscalidad y en torno a un 50% también lo hace en la Financiación y las Infraestructuras. El Tamaño del mercado es igualmente un valor en alza para el 67,86% de las entidades; el Capital Humano y la Calidad de vida aumentan la confianza para el 53,57% de las instituciones consultadas.

En cuanto a las **principales motivaciones que impulsan a las empresas extranjeras a permanecer en Málaga**, tanto las nacionales como las extranjeras destacan en primer lugar la **localización geográfica (en ambos casos por encima del 75%)**. Para el 78,6% de las compañías españolas y el 62,8% de las extranjeras, los **atractivos del territorio** son el segundo motivo que atrae al tejido empresarial. Los **incentivos y subvenciones** son el motivo menos valorado por las empresas de ambos grupos.

El 53,3% de las empresas extranjeras asegura que la **facturación** de sus empresas ha crecido en 2023 y el 46,6% manifiestan que este crecimiento también se ha dado en lo relativo al **empleo** generado. Alrededor del 42% de las empresas foráneas desvela un incremento en la **inversión**, mientras que en torno al 65% considera que se han mantenido las **exportaciones**.

Por su parte, el 71,5% de las empresas españolas ubicadas en Málaga opina que la **inversión** se ha mantenido estable a lo largo de 2023. También se ha producido un mantenimiento de las **exportaciones** para el 64%.

Un 39% de las compañías nacionales son más optimistas y creen que las **exportaciones** han crecido a lo largo del presente año. Al igual que el **empleo** generado, que se incrementa para cerca del 30%.

En cuanto a las instituciones consultadas, más del 64% detecta un aumento en la **facturación**, mientras que el 61% también considera este ascenso en la **inversión** y el **empleo** generado.

La mayoría de las respuestas recibidas se inclinan por reconocer un **ritmo de negocio** alto. De entre ellas, son las empresas extranjeras las más optimistas con más del 51% de las opiniones en este sentido, seguidas de las empresas españolas con el 42,9% y por último las instituciones con el 42,8%. **Todos los grupos consultados consideran de forma mayoritaria que el ritmo de crecimiento del negocio ha sido mejor en Málaga que en el resto de Andalucía y España.**

Por otro lado, más **del 72% de las empresas extranjeras se muestran a favor del teletrabajo**, frente a casi el 36% de las españolas.

Al tejido empresarial ubicado en Málaga, también se le ha preguntado acerca de los **atractivos de Málaga para atraer talento**. De modo general, la **calidad de vida** y las **infraestructuras** son los activos más importantes, rozando el 100% de las respuestas tanto de las empresas foráneas y españolas como de las instituciones. La **estabilidad y seguridad jurídica ocupa el tercer lugar en el ranking de atractivos.**

Por último, en relación con la resolución de las necesidades formativas de sus plantillas, el 76% de las empresas extranjeras apuestan por la **formación propia**, mientras que más del 78% de las compañías nacionales recurren a **empresas privadas y escuelas de negocio.**

Finalmente, a todos los encuestados se les ha pedido que propongan algunas **medidas para apoyar y/o hacer crecer la inversión extranjera en Málaga.**

En este sentido, tanto las empresas como las instituciones consultadas coinciden en la necesidad de favorecer las siguientes medidas:

- **Mejora de la oferta de vivienda: mayor número de alojamientos de larga duración a precios asequibles.**
- **Ampliación de la oferta formativa** según las demandas empresariales reales.
- **Reducción de la burocracia.**
- **Mayor promoción** de la ciudad de Málaga.

Así mismo, se revela fundamental **potenciar el apoyo de las instituciones** y exportar una **ciudad innovadora que invierte en tecnología y en I+D+i.**

2.1. Executive Summary

In 2022, Malaga represented 0.5% of the national total of gross foreign investment flows (without ETVEs²); and 6.75% of regional foreign investment flows. In the province of Malaga, gross foreign investment excluding ETVEs has fallen by more than -75.5% in 2022, standing at 85 million euros (348 million in 2021).

In 2022, Malaga ranks **second in the region** in terms of **gross foreign investment**.

With respect to the region and analyzing **foreign investment stocks**, i.e. the capital that remains in the territory, rather than investment flows, **Andalusia has decreased its total foreign capital investment position by -7.1% in 2021 compared to 2020, while Malaga's growth has also been negative, with a variation of -2.9% in 2021/2020**. In Andalusia as a whole, the province of Malaga accounted for **almost 35% of Andalusia's foreign investment stock** in 2021.

At the **Spanish level**, the data for 2022 indicate an increase in the rate of growth in terms of **gross investment**, which grew by 13%, from 32,365 million euros in 2021 to 36,543 million euros in 2022; there has also been a clear increase in **exports**, which grew by 23% (which places Spain above Germany, France and

² ETVEs are Foreign Securities Holding Entities. These are companies resident in Spain that, by meeting certain requirements, can benefit from a special tax regime. This tax regime is regulated in articles 107 and 108 of the Corporate Tax Law. Its main benefit is the exemption of income from participations in foreign entities. That is, exemption on dividends and capital gains generated in the transfer of said shares.

Italy in terms of percentage increase in exports) and in **imports**, with a growth of 33.41%.

The **most exported** products continue to be chemical products, with an increase that place them at 34.6%. In terms of **imports**, China has overtaken Germany as the **main Spanish supplier**.

In 2022, Spain reached a new all-time record in the number of greenfield investment projects received, exceeding 44.56 billion dollars and creating more than 96,000 jobs. With 860 foreign capital greenfield projects in 2022, Spain ranks **sixth in the world in receiving greenfield projects** globally, ahead of powers such as China, France and Japan.

On the other hand, Andalusia has broken historical records in terms of exports, growing by more than 24% in 2022 compared to 2021 and becoming the **3rd autonomous community in Spain in terms of export volume**.

In terms of **net foreign investment flows received by Spain** (discounting ETVEs), in 2022 they amounted to 23,892 million euros, i.e. around 10% more than in the previous year.

In 2022, **Andalusia** accounted for **3.7% of total gross foreign investment flows** (excluding ETVEs) in the national total (excluding ETVEs), making it the **4th Spanish autonomous community, with a year-on-year growth of 30.3%**.

In 2023, the survey conducted by Malaga City Council and the CIEDES Foundation reveals that nearly 81.5% of **foreign companies** maintain their **confidence** in Taxation and the Regulatory Environment. Infrastructures and financing are also assets of confidence for more than 72% of the foreign companies surveyed. Human capital and quality of life, two of Malaga's strongholds for attracting investment, are maintained by 65.12% and 51.16%, respectively, of this sector.

On the other hand, **Spanish companies** established in our territory coincide with foreign companies in the importance of Financing and 6.5 out of every 10 companies surveyed maintain their confidence in this asset.

More than 53.5% of the companies surveyed in this group believe that confidence in Innovation has increased, while 60.71% have maintained their confidence in Market Size and Taxation.

75% of the **institutions** maintain their confidence in Taxation and around 50% also do so in Financing and Infrastructures. Market Size is also a rising value for 67.86% of the institutions; Human Capital and Quality of Life increase confidence for 53.57% of the institutions consulted.

As for the **main motivations for foreign companies to stay in Malaga**, both Spanish and foreign companies highlight **geographic location** as the main reason (**in both cases over 75%**). For 78.6% of Spanish companies and 62.8% of foreign companies, the **attractiveness of the territory** is the second reason that attracts the business fabric. **Incentives and subsidies** are the reason least valued by companies in both groups.

53.3% of foreign companies say that the **turnover** of their companies has grown in 2023 and 46.6% say that this growth has also occurred in terms of **employment** generated. Around 42% of foreign companies report an increase in **investment**, while around 65% consider that **exports** have been maintained.

Further, 71.5% of Spanish companies located in Malaga believe that investment has remained stable throughout 2023. **Exports** have also been maintained for 64%.

39% of domestic companies are more optimistic and believe that **exports** have grown this year. The same is true for **employment** generated, which is increasing by around 30%.

As for the institutions surveyed, more than 64% detect an increase in **turnover**, while 61% also consider this increase in **investment** and **employment** generated.

The majority of the feedback received is inclined to recognize a high **rate of business**. Among them, foreign companies are the most optimistic with more than 51% of the opinions in this sense, followed by Spanish companies with 42.9% and finally institutions with 42.8%. **The majority of all the groups consulted consider that the rate of business growth has been better in Malaga than in the rest of Andalusia and Spain.**

On the other hand, more than **72% of foreign companies are in favor of teleworking**, compared to almost 36% of Spanish companies.

The business community located in Malaga was also asked about **Malaga's attractions for attracting talent**. In general, **quality of life** and **infrastructures** are the most important assets, with close to 100% of responses from both foreign and Spanish companies and institutions. **Legal stability and security ranked third in terms of attractiveness.**

Finally, with regard to meeting the training needs of their workforces, 76% of foreign companies rely on **in-house training**, while more than 78% of domestic companies turn to **private companies and business schools**.

In the end, all respondents were asked to propose some **measures to support and/or increase foreign investment in Malaga**. In this sense, both the companies and the institutions consulted agree on the need to favor the following measures:

- Improving housing supply: more affordable long-term accommodation
- Expansion of the training offer according to real business demands
- Reduction of bureaucracy
- Further promotion of the city of Malaga

It is also essential to **strengthen the support of institutions** and to export **an innovative city that invests in technology and R&D&I**.

3. Contexto nacional y andaluz

La **economía española** creció un 5,5% en **2022**, sostenida fundamentalmente por el consumo y el sector exterior. Pese a ello, la economía de España sigue recuperando el volumen de antes de la pandemia. Así lo demuestran los datos aportados por el Instituto Nacional de Estadística-INE. Contabilizado en euros, el PIB de España en 2022 fue de 1,327 billones, un 10% más que en 2021 debido en gran parte a la inflación. El INE ha revisado esta cifra a la baja, pues en enero avanzaba 1,328 billones. Por sectores, destacan los retrocesos trimestrales de la construcción, del 0,3% en el último tramo del año, y del comercio, transporte y hostelería, del 0,7%. Por el contrario, aguantan bien las comunicaciones, las actividades inmobiliarias y profesionales y la administración pública, educación y sanidad.

El colchón de ahorro acumulado durante la pandemia y un mercado laboral robusto han sostenido el consumo a pesar de la inflación. Con un Índice de Precios al Consumo (IPC) que creció de media un 8,4%, el consumo privado fue menguando conforme avanzaba 2022: mientras que en el tercer trimestre se mantuvo fuerte, en los tres últimos meses del año, se hundió un 1,8% trimestral. Sin embargo, este batacazo ha sido en parte compensado por un importante avance del consumo público, del 1,9% —que avanzaba ya el inicio de un año electoral, donde el gasto público suele dispararse—, y por una caída de las importaciones del 4,2%.

Por su parte, el sector exterior ha sido uno de los motores económicos del ejercicio: la balanza por cuenta corriente —que incluye el comercio de bienes y servicios y las rentas— exhibió un superávit con el exterior de unos 11.800 millones en 2022.

Según los datos facilitados en el Informe de Comercio Exterior. Balance 2022, publicado por Moncloa, las **exportaciones españolas** de bienes en el conjunto del 2022 han marcado un nuevo máximo histórico anual y superan por primera vez los 389.000 millones de euros (389.208,9 M€). Esto supone un crecimiento de cerca del 23% interanual respecto a 2021. Además, la actividad exportadora española muestra mayor dinamismo que la del conjunto de las economías europeas.

Por sectores, hay que destacar el bajo crecimiento de las exportaciones de dos sectores tradicionalmente fuertes en nuestro comercio exterior, automóviles (+10,6%) y bienes de equipo (+15,7%). Por contra, hay que destacar el buen comportamiento de los productos químicos (+34,6%), que son el primer sector (+18,6% del total de la exportación).

Las **importaciones**, por su parte, alcanzaron los 457.321,2 M€ de enero a diciembre de 2022, también máximo histórico anual. Esta cifra supone un crecimiento interanual del 33,4% respecto a 2021.

A lo largo de 2022, las importaciones crecieron en mayor medida debido al efecto de la subida de los productos energéticos y materias primas, así como por la consolidación en la recuperación de la demanda interna. No obstante, este crecimiento de las importaciones se desacelera con intensidad desde agosto y en diciembre se registra la menor tasa del año (11,1%).

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES ESPAÑA 2019-2022

(Millones de euros)

	2019	2020	2021	2022	Variación 22/21
Exportaciones	290.892,8	263.628,3	314.858,5	389.208,9	22,9
Importaciones	322.436,9	276.925,1	346.283,4	457.321,2	33,4
Saldo	-31.544,1	-13.296,9	-31.424,9	-68.112,3	160,2
Tasa de Cobertura	90,2	95,2	92,4	85,1	-7,9

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Las importaciones de energía crecieron de manera notable, un 95,1%, hasta los 90.879 millones de euros, debido a un aumento de los precios del 58,2%.

Un rasgo muy destacado de las cifras de comercio exterior de 2022 es que China se ha convertido en el primer origen de las importaciones españolas, sobrepasando a Alemania, que había sido durante años el primer suministrador. Las importaciones de China llegaron a los 49.000 millones de euros en 2022, con un crecimiento del 42,5% respecto a 2021. Por su parte, las exportaciones españolas a China, en contraste con la tendencia de la exportación en general, cayeron hasta los 8.013 millones (-7,5%). El elevado déficit del comercio español con China (41.639 millones) equivale al 60% del total del déficit comercial español.

Atendiendo a la comparativa internacional, España es el segundo país que más crece en exportaciones, sólo detrás de Reino Unido; y el tercero en importaciones, detrás de Japón e Italia.

EXPORTACIONES-IMPORTACIONES. COMPARATIVA INTERNACIONAL (tasa de variación 22/21)

PAÍS	EXPORTACIONES	IMPORTACIONES
España	22,90	33,40
Alemania	14,10	24,10
Francia (1)	19,10	29,40
Italia	19,90	36,50
Zona Euro (2)	21,00	29,50
UE-27 (3)	20,90	28,80
Reino Unido	26,00	32,00
Estados Unidos	17,70	14,70
China	10,50	4,30
Japón	18,20	39,20

(1) Excluido el material de defensa

(2) Incluye ventas extra zona euro y ventas entre países de la zona euro

(3) Incluye ventas extra-UE y ventas entre países de la UE

Fuente: Secretaría de Estado de Comercio

El crecimiento de las exportaciones españolas fue claramente superior al de países como Alemania, Francia e Italia.

2022

SPAIN

Exports 389,208.9 million euros (22.9% more than in 2021)

Imports 457,321.2 million euros (33.4 % more than in 2021)

China replaces Germany as the main supplier after many years (42,5% more than in 2021)

Por su parte, dentro del conjunto español, **Andalucía** cerró el balance exportador de 2022 con 42.958 millones de euros en ventas, el registro más alto de su historia desde que existen datos homologables (1995), una cifra que supera en más de 8.000 millones el último récord, de 34.552 millones, alcanzado en 2021, gracias a un crecimiento de las ventas del 24,3% interanual, superior al de la media nacional (22,9%).

Según los últimos datos hechos públicos por Extenda, empresa pública perteneciente a TRADE, el año 2022 se ha cerrado con un mes de diciembre también histórico, en el que las exportaciones alcanzaron los 3.739 millones, con una subida del 17,6% sobre diciembre de 2021, también superior a la media nacional (16,2%).



ANDALUCIA

Exports 42,958 million euros (24.3% more than in 2021)

Spain's third largest autonomous community in terms of exports and imports, with 11% of the national export bill.

Diversification: agri-food (olive oil, 24.3% more than in 2021) and aeronautics (39% more than in 2021) **Germany, Italy, France and Portugal,** main sales destinations

EXPORTACIONES ANDALUCÍA POR PROVINCIAS

(Millones de euros)

	2019	2020	2021	2022*
Almería	4.234,89	4.318,79	4.881,82	5.764,19
Cádiz	6.716,29	5.354,97	6.982,67	10.376,90
Córdoba	2.042,25	1.956,61	2.578,33	2.978,32
Granada	1.277,63	1.309,98	1.446,34	1.591,71
Huelva	7.124,37	5.388,42	8.306,19	9.134,13
Jaén	1.257,44	1.135,02	1.202,20	1.444,42
Málaga	2.264,15	2.306,58	2.459,36	2.881,43
Sevilla	6.857,45	6.112,39	6.898,75	8.786,56
Andalucía	31.774,49	27.882,76	34.755,65	42.957,66
España	290.892,81	263.628,26	314.858,55	389.208,92

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

El crecimiento del sector exterior andaluz en 2022 no sólo ha sido cuantitativo, sino también cualitativo, pues el año 22 ha registrado también un importante salto adelante en su diversificación, tanto en los productos exportados como en el origen y destino los mismos. Así, las ocho provincias registraron en 2022 récord de ventas y todas marcaron subidas a dos dígitos.

Igualmente, al crecimiento sostenido de los principales capítulos agroalimentarios, liderados por el 24,3% de subida del aceite de oliva, se han unido en 2022 notables subidas en industrias estratégicas de la comunidad, como la aeronáutica, que en este año ha vuelto a retomar el crecimiento, con un 39% más exportado que en 2021. Y, además, el crecimiento exportador de Andalucía, notable en todos los continentes, ha sido especialmente significativo en América (+34%) y Asia (+26,2%), las regiones del mundo con mayores perspectivas de crecimiento para los próximos años.

Estas cifras sitúan a Andalucía como la **tercera comunidad autónoma en exportaciones de España**, con el 11% de la factura nacional, sólo por detrás de Cataluña (94.927 millones) y de la Comunidad de Madrid (59.079 millones) y con el tercer mayor crecimiento de las 10 más exportadoras, tras la Comunidad de Madrid y País Vasco.

El buen comportamiento de las ventas andaluzas al exterior ha sido generalizado en todos los sectores, con crecimientos en 9 de los 10 capítulos más exportadores, siete de ellos con subidas a doble dígito. Los que han mostrado mayor crecimiento a lo largo del año han sido los capítulos industriales, al hilo de la reactivación industrial tras la pandemia, los manufactureros y los agroalimentarios.

En este sentido, destaca la fuerte reactivación de la **industria aeronáutica**, muy afectada por la pandemia, que registra el segundo mayor crecimiento de los 10 capítulos más exportadores, con un 39% más que en 2021, hasta alcanzar los 2.134 millones, situándose como el quinto en el ranking de ventas de Andalucía en 2022, con el 5% del total.

Aun así, el capítulo líder en ventas y en crecimiento en 2022 es el de los **combustibles y aceites minerales**, con 7.546 millones, el 17,6% del total y un aumento del 44% sobre 2021. El capítulo **químico** es el tercero que más crece,

con un 35% más hasta los 2.084 millones, el 4,9%, colocándose en el sexto puesto.

También suben las ventas de minerales, séptimo en el ranking, con un 13,5% más hasta los 1.786 millones (4,2%); las de las máquinas, aparatos y material eléctrico, que crecen un 14% hasta los 1.381 millones (3,2%); y las de fundición, hierro y acero, décimo exportado, que avanzan un 6,8% hasta los 1.356 millones (3,2%). El cobre es el único capítulo que registra una leve bajada, del 1,2%, con lo que su factura, de 1.548 millones de euros (3,6%), es similar a la del año anterior.

En el ámbito industrial destaca, igualmente, el crecimiento exponencial de las exportaciones de barcos, que ha multiplicado por 26 su registro de 2021, alcanzando los 832 millones de euros, principalmente en ventas a Oriente Próximo de la industria naval gaditana.

Las exportaciones a **América** subieron un 34% en 2022, hasta los 4.923 millones, especialmente en Norteamérica, donde el crecimiento es del 49%. Por su parte, en **Asia**, las ventas andaluzas crecieron un 26,2%, hasta los 4.556 millones, destacando la fuerte subida registrada en Oriente Próximo y la Península Arábiga, donde Andalucía ha exportado en 2022 más del doble que en 2021 (+122%), hasta alcanzar los 1.381 millones.

La comunidad ha incrementado en un 18,8% sus ventas en **Europa**, su primer mercado continental, hasta los 27.787 millones (65%); y en los otros dos, **África**, ha crecido un 7,5% hasta los 2.908 millones, y en **Oceanía**, un 17,9%, hasta los 200 millones de euros.

Por países, Andalucía ha ganado terreno en 2022 en 9 de sus 10 primeros mercados, siendo Estados Unidos el que más crece del Top 10, un 62%, hasta los 3.287 millones, lo que le permite ascender un puesto en el ranking de mercados de exportación de Andalucía, pasando de la sexta posición de 2021 a la quinta de 2022, con el 7,7% del total. Hay otros dos grandes mercados no europeos

dentro del ranking de los 10 primeros donde también crecen las ventas a doble dígito, Marruecos, con 2.000 millones, el 4,7% y una subida del 21,9%; y China, con 1.559 millones, el 3,6% y un aumento del 12,9%.

Fuera del Top 10, hay otros mercados que también registran grandes crecimientos, contribuyendo a la diversificación de destinos, como Arabia Saudí, que ocupa el décimo segundo puesto, al multiplicar por seis sus ventas Andalucía (+563%), hasta los 974 millones, por el impulso del capítulo naval; y Brasil (18º), donde las ventas aumentan un 60%, hasta los 370 millones.

Aun así, los **cuatro primeros destinos** de Andalucía en 2022 son comunitarios. En orden de ventas, se sitúa primero Alemania, con 4.213 millones, el 9,8% del total y un aumento del 15,8%; seguido de Italia, con 4.125 millones, el 9,6% y una subida del 21,4%; Francia, con 4.100 millones, el 9,5% y alza del 9,5%; y Portugal, con 3.403 millones, el 7,9% y un crecimiento del 42%.

Respecto a las **importaciones andaluzas**, éstas se han elevado en 2022, convirtiéndose en la 3ª mayor importadora de las 18 entidades de importadores existentes en España. Las principales importaciones de Andalucía fueron aceites de petróleo y aceites de minerales (€14,8MM), gas natural en estado gaseoso (€3,04MM), Light Petroleum destilados nes (€2,32MM), minerales de cobre y concentrados (€2,1MM), y gas natural licuado (€1,23MM).

IMPORTACIONES ANDALUCÍA POR PROVINCIAS

(Millones de euros)

	2019	2020	2021	2022*
Almería	2.359,01	2.013,65	2.696,57	4.760,94
Cádiz	8.540,76	6.050,18	9.227,60	13.741,93
Córdoba	1.108,34	1.153,15	1.474,81	1.876,41
Granada	851,54	943,64	1.074,57	1.298,90
Huelva	9.669,08	6.967,51	9.947,76	14.530,86
Jaén	993,70	910,70	1.031,54	1.265,92
Málaga	2.477,99	2.334,66	2.798,05	3.148,34
Sevilla	4.621,08	4.748,24	5.240,79	6.544,67
Andalucía	30.621,50	25.121,73	33.491,70	47.167,96
España	322.436,89	276.925,15	346.283,41	457.321,16

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

En cuanto a la **inversión extranjera en España**, ésta superó en 2022 los 34.178 millones de euros en términos brutos, lo que supone la **segunda mayor cifra alcanzada** desde que se tienen datos registrados (1993), según muestran los datos publicados en el Registro de Inversiones Extranjeras de la Secretaría de Estado de Comercio. En relación con 2021, se trata de un aumento del 13,9%.

INVERSIÓN EXTERIOR EN ESPAÑA

(Millones de euros)

ESPAÑA	2019		2020		2021		2022		Var 22/21	
	Inv. Bruta	Inv. Neta								
INVERSIÓN TOTAL en participaciones en el capital	27.417	18.008	32.486	20.110	32.365	23.861	36.543	25.073	12,91	5,08
INVERSIÓN DESCONTADAS ETVE	24.685	17.978	27.168	15.741	29.999	21.765	34.178	23.892	13,93	9,77
INVERSIÓN DE ETVE	2.732	30	5.318	4.369	2.366	2.096	2.365	1.181	-0,04	-43,65

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

En términos netos, es decir, inversiones extranjeras menos liquidaciones de las mismas, la cifra de inversiones no ETVE alcanza los 23.892 M€, un 9,8% más que en 2021. Analizando la inversión del último año, más del 87% de las inversiones extranjeras se dirigieron a empresas no cotizadas.

A nivel geográfico, **EE.UU.** es el principal inversor en España, concentrando la emisión del 27,7% de los flujos de inversión no ETVE recibidos en nuestro país. Tras él, le sigue Reino Unido (con un 17,8% de la inversión) y Alemania (14%).

PRINCIPALES PAÍSES DE ORIGEN ÚLTIMO INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA NO ETVE

PAÍS	2022		2021		% Variación 22/21	MEDIA 2018-2022		
	Inv. Bruta	% Total	Inv. Bruta	% Total		Inv. Bruta	% Total	%Variación 22/ Media
Estados Unidos	9.453,00	27,70	4.228,00	14,10	123,60	6.794,00	19,80	39,10
Reino Unido	6.097,00	17,80	3.319,00	11,10	83,70	4.256,00	12,40	43,30
Alemania	4.790,00	14,00	1.515,00	5,10	216,10	2.242,00	6,50	113,60
Francia	3.410,00	10,00	8.098,00	27,00	-57,90	4.081,00	11,90	-16,40
Australia	1.353,00	4,00	2.484,00	8,30	-45,50	1.276,00	3,70	6,00
Países Bajos	1.012,00	3,00	695,00	2,30	45,50	930,00	2,70	8,80
Italia	991,00	2,90	795,00	2,70	24,60	1.094,00	3,20	-9,40
Canadá	146,00	2,20	147,00	0,50	406,10	700,00	2,00	6,60
Austria	688,00	2,00	69,00	0,20	901,00	167,00	0,50	310,60
Hong Kong	632,00	1,80	20,00	0,10	2.996,30	257,00	0,70	145,90

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Por sectores, más de la mitad del total de la inversión extranjera en España (55,1%) se dirigió al sector **servicios**, seguido del sector industria (42,2%) y, posteriormente, por la construcción (2,5%) y el sector primario (0,2%).

Además, en 2022 el sector manufacturero superó los 10.111 millones de euros, lo que supone un récord. El sector de las telecomunicaciones recibió más de 2.713 millones, el mejor dato de los últimos 10 años. Las energías renovables en su conjunto recibieron más de 2.800 millones, de los cuales 872 millones se destinaron a eólica (tercer mejor dato de la serie histórica) y 1.971 a solar (cuarto mejor dato de la serie). El sector de la programación e informática alcanzó una cifra de 1.400 millones, el segundo mejor dato de la serie tras 2021. El sector de investigación y desarrollo superó los 800 millones de euros, más del doble que cualquier otro año.

Por su parte, la **inversión greenfield**, es decir, la inversión extranjera en nuevas instalaciones o en ampliación de la capacidad productiva de las ya existentes, continúa creciendo en los últimos años. Así, en 2022, el número de proyectos de

inversión greenfield recibidos en España alcanzó un nuevo récord histórico, por encima de los niveles pre-pandemia, superando los 44.560 millones de dólares y han creado más de 96.000 empleos, según FDI Markets, base de datos de proyectos greenfield del Grupo Financial Times.

España recibió 860 proyectos greenfield de capital extranjero en 2022, lo que sitúa a nuestro país en el **sexto puesto del mundo** que ha recibido más proyectos greenfield a nivel global, por delante de potencias como China, Francia o Japón. El número de proyectos greenfield ha aumentado en el último año frente a los 838 proyectos de esta tipología en 2021 y los 554 en 2020.

España está, además, registrando resultados muy prometedores en las modalidades de inversión extranjera más avanzadas y productivas. De hecho, en 2022, nuestro país fue el tercer mayor receptor global de proyectos greenfield en el sector de 'Energías Renovables' y en el sector 'TIC y de Infraestructuras de Internet', el 4º país que más proyectos recibe que impliquen la realización de actividades de I+D y también el 4º en el ranking de países receptores de proyectos de automoción o relacionados con hidrógeno limpio.

Según las primeras estimaciones obtenidas por **SpainCap³** a través de la plataforma europea EDC, el volumen de inversión del capital privado en España en 2022 alcanzó los 8.735M€ en un total de 935 inversiones. A pesar del contexto de incertidumbre macroeconómica actual, se han pulverizado todos los récords anteriores, mantenido el dinamismo del año 2021, con otro ejercicio histórico en el *middle market*. Se cierra 2022 como el segundo mejor ejercicio del *Private Equity* con 7.257M€ en 190 inversiones, con un volumen tan sólo superado en 2019, año en el que se registró 7.805M€ en 172 operaciones. Respecto al *Venture Capital*, 2022 finaliza como el segundo mejor ejercicio histórico, tanto en volumen (1.478,5M€) como en número de operaciones (745), comparado con 2021 (2.108M€ en 773 inversiones). El *Venture Capital*

³ SpainCap es el nuevo nombre de la hasta ahora denominada ASCRI (Asociación Española de Capital, Crecimiento e Inversión).

internacional, de nuevo, registró máximos de inversión en 2022 (1.033M€ en 138 inversiones), tan sólo por detrás de 2021 (1.670M€ en 184 inversiones). Cifras, todas ellas, que demuestran la madurez del ecosistema emprendedor en España.



Según el tipo de inversor, se mantiene el apetito de los fondos internacionales, tanto en el segmento del *Private Equity* como en el de *Venture Capital*, ya que cuentan con abundante liquidez y un demostrado interés por el mercado empresarial español. En 2022, el capital procedente de fuera de nuestras fronteras contribuyó con el **80,7% del volumen total invertido en empresas** de este país. Las gestoras nacionales incrementaron un 15% el volumen de inversión (1.554,4M€ en 2022, frente a 1.350,6M€ en 2021) y protagonizaron 570 inversiones dirigidas a compañías españolas, otra cifra récord.

Por tamaño de las inversiones, se registró un récord en grandes operaciones (por encima de 100M€), con un total de 15 inversiones que concentraron más de la mitad del volumen total invertido. El *middle market* (operaciones con una

inversión en *equity* de entre 10M€ y 100M€) siguió muy activo y mantuvo el intenso dinamismo de los últimos años. En 2022 se registró nuevo récord en número de inversiones (108) con un volumen de 2.880M€, un 18% más que en 2021 (vs. 2.437M€). Según la etapa de desarrollo, destacó la inversión en *buy outs*, con un volumen de 5.647M€ en 58 inversiones. Respecto al capital expansión (*growth*), se realizaron 120 *deals* por 1.544,5M. Los sectores que recibieron un mayor volumen de inversión fueron TIC/Internet (24,5%), Productos y servicios industriales (14%) y Hostelería/Ocio (13%). Por número de inversiones destacaron TIC/Internet (392 operaciones), Medicina/salud (98) y Productos de consumo (84).

Según el “**Barómetro del clima de negocios en España desde la perspectiva del inversor extranjero 2022**”, realizado por ICEX-Invest in Spain en colaboración con Multinacionales por marca España y el International Center for Competitiveness del IESE, las empresas inversoras confirmaron un desempeño muy favorable en 2021, aunque las cifras de cierre para el 2022 y las previsiones para 2023, si bien positivas, se ven afectadas por la incertidumbre de la situación económica y política internacional. En este sentido, los resultados del Barómetro de esta edición, con una valoración media de 2,9 sobre 5, bajan una décima respecto a la edición pasada, reflejando la complicada coyuntura actual, y las consecuencias de la crisis de la guerra de Ucrania.

Para 2023, en general, las estimaciones en las tendencias de inversión y exportaciones de estas empresas se mantienen de manera significativa, aunque se reduce ligeramente el número de compañías que piensan que crecerán en facturación y empleo.

El área más importante para los directivos en la presente edición ha resultado ser, como en años anteriores, la de Capital Humano, seguida por la de Tamaño del Mercado. Otras áreas destacadas en importancia son las de Mercado Laboral e Infraestructuras.

Las áreas que han recibido mejor valoración han sido las relacionadas con Infraestructuras, seguidas por Tamaño del Mercado y Capital Humano. Es positivo que de nuevo este año las áreas más valoradas se traten en su mayor parte de las áreas más importantes para los directivos.

Entre los aspectos menos valorados destaca el área de Costes, seguida por las de Fiscalidad y Entorno Regulatorio. Las áreas que presentan mayores desequilibrios entre la valoración que reciben y la importancia que tienen para las empresas de capital extranjero son las de Mercado Laboral, Costes y Fiscalidad.

Las empresas extranjeras en España consideran que debe actuarse en algunos aspectos de Costes (como los de electricidad, y los de energía, que constituyen algunas de las principales preocupaciones en esta edición) o del Mercado Laboral (como la adecuación de la legislación laboral a las necesidades de las empresas). 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, 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 estas empresas.

Las **perspectivas de inversión** para 2022 por parte de las empresas extranjeras en España son positivas, aunque algo menos que en 2021. Así, un 84% de las empresas encuestadas aumentaron o mantuvieron sus inversiones en 2022, frente a un 88% en 2021. Para 2023, un 84% de las empresas tienen previsto aumentar o mantener sus inversiones.

Las **perspectivas de empleo** mejoran respecto a 2021. En 2022 un 91% de las empresas aumentó o mantuvo sus plantillas, y tan sólo un 9% las redujo, frente al 12% de 2021. Para 2023 un 91% de empresas extranjeras tiene previsto aumentar o mantener sus plantillas.

Las **perspectivas de facturación** en nuestro país son las que más reflejan la complicada coyuntura económica actual y la incertidumbre futura. En 2022 un 83% de las empresas aumentó o mantuvo su facturación en España, frente al 82% de 2021. En 2023, el 80% de las empresas extranjeras esperan aumentar o mantener su facturación, aunque el porcentaje de las que esperan aumentarla pasa del 59% en 2022 al 49% en 2023.

Finalmente, con respecto al **volumen de exportación**, un 70% de las empresas extranjeras encuestadas exportan a terceros mercados desde España. Las perspectivas son positivas, aunque ligeramente inferiores a las de 2021. En 2021 tan sólo un 8% de empresas disminuyó sus exportaciones, porcentaje que pasará al 10% tanto en 2022 como en 2023.

Cataluña (11%) y Valencia (6%), que ha adelantado a Andalucía. Estas cinco comunidades representan el 87,6% de toda la inversión extranjera recibida.

2023

SPAIN

Expectations for turnover and employment slow down, but investment and export expectations remain unchanged

84% enterprises plan to maintain or increase investment

Companies ask for improvements in costs (energy) and labour market (adaptation to business needs).

Por otro lado, la **inversión extranjera en Andalucía** se situó en 2022 en 1.265 millones de euros. Si lo comparamos con 2021, el crecimiento de la inversión extranjera ha sido del 30%, representando actualmente el 3,7% del total nacional, que superó los 34.178 millones de euros (en términos brutos).

Según los datos, Andalucía fue, con ese 3,7% del total español en 2022, la quinta comunidad con más inversión foránea, tras Madrid (50%), País Vasco (16%),

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 2022 en Andalucía ha aumentado -en términos brutos y con relación al año anterior- un 28,73%, mientras que la inversión bruta sin ETVE ha crecido casi un 30,32%, subiendo de los 971 millones de euros de 2021 a los 1.265 millones de euros de 2022. En cuanto a la inversión neta, el crecimiento ha sido negativo, ya que tanto la inversión total como aquella en la que se descuentan ETVE disminuye un -48,63% y un -47,82%, respectivamente.

EVOLUCIÓN GENERAL DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA EN ANDALUCÍA

(Millones de euros)

ANDALUCIA	2019		2020		2021		2022		Var 22/21	
	Inv. Bruta	Inv. Neta								
INVERSIÓN TOTAL en participaciones en el capital	968	821	786	304	983	769	1.265	395	28,73	-48,63
INVERSIÓN DESCONTADAS ETVE	834	687	786	304	971	757	1.265	395	30,32	-47,82
INVERSIÓN DE ETVE	134	134	0	0	12	12	0	0	-99,25	-99,42

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Andalucía en 2022 ha representado en el total nacional (sin ETVE) el 3,7% del total de los flujos de inversión extranjera bruta con 1.265 millones de euros, bajando al quinto puesto dentro del cómputo nacional, sólo por detrás de la Comunidad de Madrid, Cataluña, País Vasco y Comunidad Valenciana.

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE DESTINO DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA EXCLUIDAS ETVE

(Millones de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA	2019		2020		2021		2022		% Variación 22/21
	Inv. Bruta	% / total							
COMUNIDAD DE MADRID	14.958	60,6	20.965	77,2	21.961	73,2	17.226	50,4	-21,6
PAIS VASCO	536	2,2	904	3,3	1.540	5,1	5.516	16,1	258,2
CATALUÑA	3.846	15,6	3.123	11,5	3.091	10,3	3.883	11,4	25,6
COMUNIDAD VALENCIANA	771	3,1	354	1,3	867	2,9	2.036	6,0	134,8
ANDALUCIA	834	3,4	786	2,9	971	3,2	1.265	3,7	30,3
NAVARRA	125	0,5	121	0,4	118	0,4	790	2,3	569,4
CASTILLA-LA MANCHA	78	0,3	60	0,2	187	0,6	567	1,7	202,5
REGION DE MURCIA	48	0,2	182	0,7	97	0,3	546	1,6	464,9
ARAGON	103	0,4	25	0,1	201	0,7	484	1,4	140,7
CASTILLA Y LEON	1.866	7,6	57	0,2	136	0,5	471	1,4	245,6
ISLAS BALEARES	288	1,2	115	0,4	248	0,8	455	1,3	83,9
PRINCIPADO DE ASTURIAS	125	0,5	51	0,2	45	0,2	298	0,9	555,8
ISLAS CANARIAS	185	0,8	78	0,3	87	0,3	269	0,8	207,9
LA RIOJA	27	0,1	5	0,0	70	0,2	178	0,5	153,6
GALICIA	723	2,9	90	0,3	223	0,7	172	0,5	-22,9
CANTABRIA	6	0,0	0	0,0	25	0,1	10	0,0	-60,3
EXTREMADURA	23	0,1	234	0,9	16	0,1	9	0,0	-41,1
TODO EL TERRITORIO NACIONAL	141	0,6	17	0,1	115	0,4	2	0,0	-98,4
CEUTA Y MELILLA	3	0,0	1	0,0	1	0,0	0	0,0	-39,3
TOTAL	24.685	100,0	27.168	100,0	29.999	100,0	34.178	100,0	13,9

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Así, si se analiza la **inversión bruta en el panorama nacional a niveles de comunidades autónomas**, se observa que en 2022 son Madrid y País Vasco las dos regiones que mayor porcentaje de inversión bruta reciben de toda España (sin contar ETVE), en concreto Madrid con más de 17 millones de euros, muy por encima del resto. Andalucía representa un 3,7% del total.

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 2021 ha descendido hasta un -75,69%**, al igual que la inversión neta, que también disminuye un -98,68%. La inversión bruta de

Málaga en 2022 fue de 85 millones de euros, por lo que se detiene la tendencia creciente de los últimos años.

EVOLUCIÓN GENERAL DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA EN MÁLAGA										
(Millones de euros)										
SEDE SOCIAL: MALAGA	2019		2020		2021		2022		Var 22/21	
	Inv. Bruta	Inv. Neta								
INVERSIÓN TOTAL en participaciones en el capital	189	97	263	-96	352	220	85	3	-75,69	-98,66
INVERSION DESCONTADAS ETVE	189	97	263	-96	351	220	85	3	-75,69	-98,68
INVERSION DE ETVE	0	0	0	0	0	0	0	0	N.C.	N.C.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Málaga representa en 2022 el 0,5% (1,52% en 2021) del total nacional de los flujos de inversión extranjera bruta (sin ETVE) y el 6,75% de los flujos de inversión extranjera regional.

EVOLUCIÓN DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA DE MÁLAGA RESPECTO A ANDALUCÍA										
(Millones de euros)										
Málaga respecto a Andalucía	2019		2020		2021		2022			
	Inv. Bruta	Inv. Neta								
INVERSIÓN TOTAL en participaciones en el capital	19,48	11,79	33,52	-31,64	35,76	28,58	6,76	0,75		
INVERSIÓN DESCONTADAS ETVE	22,60	14,09	33,46	-31,64	36,19	29,02	6,75	0,73		

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

ANDALUCÍA. PRINCIPALES PAÍSES DE ORIGEN ÚLTIMO DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA excluidas ETVEs.

PAIS	2019		2020		2021		2022		% Variación 22/21
	Inv. Bruta	%/ total							
AUSTRALIA	0	0,0		0,0	3	0,3	812	64,2	29.635,5
REINO UNIDO	46	5,5	369	46,9	146	15,0	163	12,9	12,0
SUIZA	12	1,5	81	10,2	3	0,3	46	3,6	1.570,5
ESTADOS UNIDOS	219	26,2	8	1,0	162	16,7	37	2,9	-77,2
FILIPINAS		0,0		0,0		0,0	36	2,8	N.C.
PAISES BAJOS	37	4,4	7	0,9	11	1,2	30	2,4	165,7
LUXEMBURGO	20	2,4	10	1,3	3	0,3	25	2,0	672,1
BELGICA	1	0,2	16	2,1	13	1,4	14	1,1	7,0
ALEMANIA	30	3,6	33	4,1	13	1,3	10	0,8	-17,4
FRANCIA	9	1,1	88	11,2	255	26,3	10	0,8	-96,0

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Los países que más invirtieron en 2022 en Andalucía en términos brutos fueron **Australia, Reino Unido, Suiza** y **Estados Unidos**; atendiendo a la variación 2022/2021 las inversiones australianas son las que más crecen, seguidas de las de Suiza y Luxemburgo. Por su parte las inversiones francesas, líder en 2021, sufren un retroceso del -96%.

Los principales sectores a los que se dirigen las inversiones extranjeras en Andalucía son: **industria extractiva** (60,2%); suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado (13%); y, en tercer lugar, las actividades inmobiliarias (7,1%). Las mayores subidas corresponden al sector de fabricación de bebidas del 7.000% respecto a 2021.

Por otro lado, es interesante analizar la distribución de la inversión extranjera por provincias en Andalucía en 2022 para tener una idea del peso de cada una en el conjunto andaluz por volumen de inversión.

ANDALUCÍA. PRINCIPALES SECTORES DE DESTINO DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA excluidas ETVEs

(Millones de euros)

SECTOR 2 DÍGITOS	2019		2020		2021		2022		% Variación 22/21
	Inv. Bruta	%/ total							
Otras industrias extractivas		0,0		0,0		0,0	762	60,2	N.C.
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0	0,0	0	0,0	26	2,6	165	13,0	541,5
Actividades inmobiliarias	66	7,9	47	6,0	23	2,3	89	7,1	295,2
Servicios técnicos arquitectura e ingeniería, ensayos y análisis técnicos	2	0,2	0	0,0	0	0,0	52	4,1	24.661,9
Fabricación de bebidas	0	0,0		0,0	1	0,1	36	2,8	7.004,0
Construcción de edificios	48	5,7	21	2,7	45	4,7	26	2,1	-42,3
Comer. mayor e interme.comercio, excep. vehículos motor y motocicletas	43	5,2	20	2,6	15	1,6	20	1,5	29,4
Silvicultura y explotación forestal	3	0,3		0,0		0,0	17	1,4	N.C.
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	1	0,1	0	0,0	3	0,3	14	1,1	429,1
Agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados con las mismas	17	2,0	12	1,5	237	24,4	13	1,0	-94,5

ANDALUCÍA. DISTRIBUCIÓN DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA POR PROVINCIA de la sede social, excluidas ETVE

(Millones de euros)

PROVINCIA	2019		2020		2021		2022		% Variación 22/21
	Inv. Bruta	%/ total							
ALMERÍA	68	6,7	3	0,4	10	1,0	10	2,2	7,1
CÁDIZ	293	28,8	36	4,9	34	3,6	83	17,2	145,0
CÓRDOBA	61	6,0	331	45,4	304	32,0	29	6,0	-90,4
GRANADA	4	0,4	12	1,6	8	0,9	13	2,8	60,4
HUELVA	6	0,6	6	0,8	219	23,0	17	3,6	-92,2
JAÉN	166	16,3	46	6,3	7	0,7	4	0,9	-35,2
MÁLAGA	189	18,5	263	36,2	351	37,0	85	17,8	-75,7
SEVILLA	232	22,8	31	4,2	18	1,9	238	49,5	1.243,9

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

De este modo, en 2022, la provincia con mayor volumen de inversión bruta es Sevilla, con un 49,5% del total andaluz. **Málaga se coloca en el segundo lugar**, descendiendo un puesto desde el año anterior, con 85 millones de euros de inversión bruta, lo que significa que, con relación a 2021, nuestra provincia ha experimentado una disminución del -75,7%.



ANDALUSIA

FLOWS

Gross foreign investment 1,265 million euros (30.32% more than 2021)

We fall in net investment (-47.82%) and one place in the national ranking (5th destination for foreign investment, 3.7% of the national total).

1st Australia 2nd United Kingdom 3rd Switzerland 4th United States

60.2% extractive industries, 13% energy, gas, steam and air conditioning

STOCKS

Decrease -12.8% compared to 2021

33.3% Wholesale trade

4.2. ESTADÍSTICAS STOCK

Analizando la información de los stocks de inversión, en vez de los flujos, se puede observar que **Andalucía ha descendido en 2021 casi un 13% el capital extranjero de su tejido productivo**, mientras que **Málaga ha experimentado una bajada en su posición inversora, con una variación 2021/2020 del -3,2%**.

EVOLUCIÓN GENERAL ANDALUCÍA STOCKS INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA

(Millones de Euros)

ANDALUCÍA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Var 21/20
POSICIÓN INVERSORA TOTAL	7.000	7.712	8.831	7.255	13.685	10.785	11.958	11.105	-7,1
POSICIÓN DESCONTADAS ETVE	6.690	7.428	8.077	6.910	13.477	10.373	11.537	10.057	-12,8
POSICIÓN DE ETVE	310	284	755	345	207	412	421	1.048	149,0

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

EVOLUCIÓN GENERAL MÁLAGA STOCKS INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA

(Millones de Euros)

SEDE SOCIAL: MÁLAGA	2018	2019	2020	2021	Var 21/20
POSICIÓN INVERSORA TOTAL	8.185	3.697	3.943	3.829	-2,9
POSICIÓN DESCONTADAS ETVE	8.185	3.695	3.939	3.812	-3,2
POSICIÓN DE ETVE		2	4	16	284,0

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

También se observa la **gran importancia de Málaga en la posición inversora total en Andalucía** en 2021 con un 34,48% de posición inversora total y un 37,91% descontadas ETVE, posición que apenas ha experimentado cambios respecto al año anterior.

EVOLUCIÓN DE MÁLAGA RESPECTO A ANDALUCÍA STOCKS DE INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA (% sobre el total andaluz)

Málaga respecto a Andalucía	2018	2019	2020	2021
POSICIÓN INVERSORA TOTAL	59,81	34,28	32,97	34,48
POSICIÓN DESCONTADAS ETVE	60,73	35,62	34,14	37,91

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

Por países de origen y, aceptando la extrapolación de resultados para Málaga debido a su importancia en Andalucía, son **Australia, Reino Unido y Suiza**, los países que han contado con un mayor **capital acumulado en nuestro tejido productivo en 2021**.

Destaca el crecimiento de **Australia** con una variación entre 2021 y 2020 del 29.635%. Igualmente llama la atención la disminución de **Francia** (-96%), **EE.UU.** (-77,2%) y **Alemania** (-17,4%).

El sector en Andalucía que **más inversión bruta concentra** en 2021 es el relativo al **comercio mayor** (excepto vehículos motor y motocicletas), con una posición inversora superior a los 3.340 millones de euros, lo que se traduce en un descenso respecto a 2020 de casi el 5%. Le sigue el sector relacionado con las actividades inmobiliarias que experimenta un incremento cercano al 18%.

ANDALUCÍA STOCK INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA. Principales sectores de destino excluidas ETVEs

(Millones de euros)

SECTOR 2 DÍGITOS	2019		2020		2021		
	Posición Inversora	%/ total	Posición Inversora	%/ total	Posición Inversora	%/ total	% Variación 21/20
Comer. mayor e interme.comercio, excep. vehiculos motor y motocicletas	2.756	26,6	3.521	30,5	3.347	33,3	-4,9
Actividades inmobiliarias	667	6,4	713	6,2	840	8,4	17,8
Extracción de minerales metálicos	1.233	11,9	976	8,5	804	8,0	-17,7
Industria química	806	7,8	814	7,1	773	7,7	-5,0
Construcción de edificios	552	5,3	602	5,2	621	6,2	3,3
Fabricación de bebidas	546	5,3	429	3,7	511	5,1	19,1
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1.371	13,2	1.039	9,0	469	4,7	-54,8
Almacenamiento y actividades anexas al transporte	117	1,1	317	2,7	287	2,9	-9,5
Agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados con las mismas	124	1,2	200	1,7	220	2,2	9,7
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	41	0,4	190	1,6	216	2,1	13,3

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

ANDALUCÍA STOCK INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA. Provincia por sede social último excluidas ETVEs

(Millones de euros)

PROVINCIA	2019		2020		2021		
	Posición Inversora	%/ total	Posición Inversora	%/ total	Posición Inversora	%/ total	% Variación 21/20
ALMERÍA	409	3,9	441	3,8	419	4,2	-4,8
CÁDIZ	1.211	11,7	1.412	12,2	1.409	14,0	-0,2
CÓRDOBA	774	7,5	1.551	13,4	1.493	14,8	-3,7
GRANADA	168	1,6	196	1,7	329	3,3	67,7
HUELVA	945	9,1	911	7,9	1.124	11,2	23,3
JAÉN	180	1,7	421	3,7	393	3,9	-6,7
MÁLAGA	3.695	35,6	3.939	34,1	3.812	37,9	-3,2
SEVILLA	2.991	28,8	2.667	23,1	1.079	10,7	-59,6

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores

En términos de **stock provincial de inversión extranjera en Andalucía**, es **Málaga la que mayor posición inversora tuvo en 2021 con un 37,9% del total**, seguida de Córdoba con un 14,8% y en tercer lugar por Cádiz con el 14%. Pese a estos datos positivos, Málaga muestra un descenso respecto al año anterior del -3,2%.



FLOWS

Gross foreign investment 85 million euros (-75.69% less than 2021)

0.5% of national and 6.75% of gross regional investment

1st Seville (49.5%) 2nd Malaga (17.8%)

STOCKS

3,812 million euros (-3.2% compared to 2021)

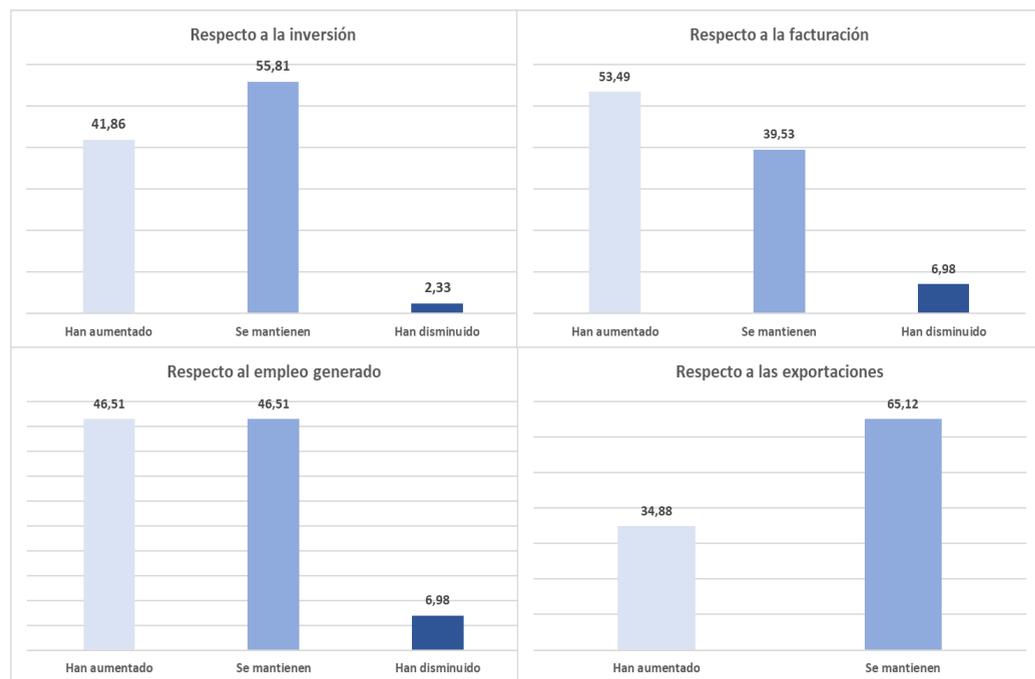
1st position in total investment in Andalusia (37.9%), followed by Cordoba, Cadiz, Huelva and Seville.

5. Expectativas

5.1. EMPRESAS EXTRANJERAS INSTALADAS EN MÁLAGA.

El **65,12%** de las empresas de capital extranjero consultadas aseguran que en 2023 se **han mantenido sus expectativas** respecto a las **exportaciones**, y casi un 56% también las han mantenido en lo relativo a la **inversión**. Este porcentaje, sin embargo, decrece al **46,51%** y el **39,53%** en lo referente a las expectativas relacionadas con el **empleo** generado y la **facturación**, respectivamente.

Expectativas de las empresas extranjeras en 2023



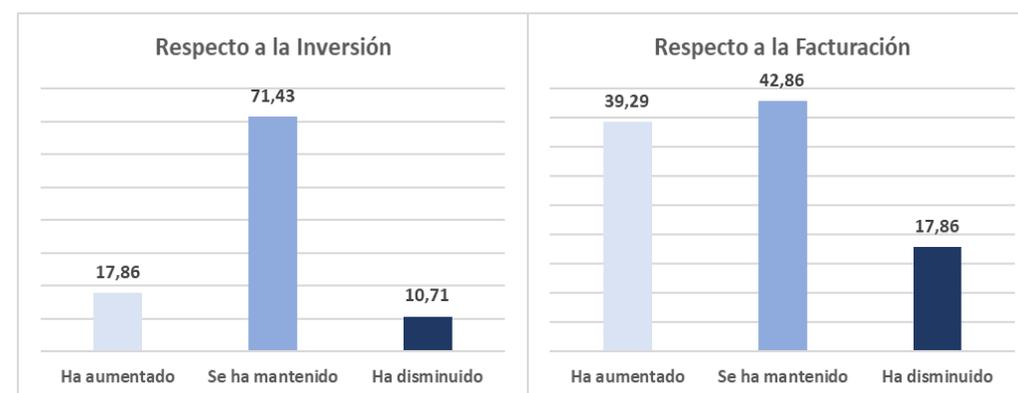
Fuente: Elaboración propia

Es significativo el dato relacionado con las expectativas de facturación y de empleo generado, ya que más del 53% y 46,5%, respectivamente, considera que han mejorado en 2023 respecto a 2022, mientras que en torno al 42% cree que también han mejorado algo las expectativas respecto a la inversión; por su parte, casi el 35% también ve esta mejoría en las exportaciones.

5.2. EMPRESAS ESPAÑOLAS ASENTADAS EN MÁLAGA.

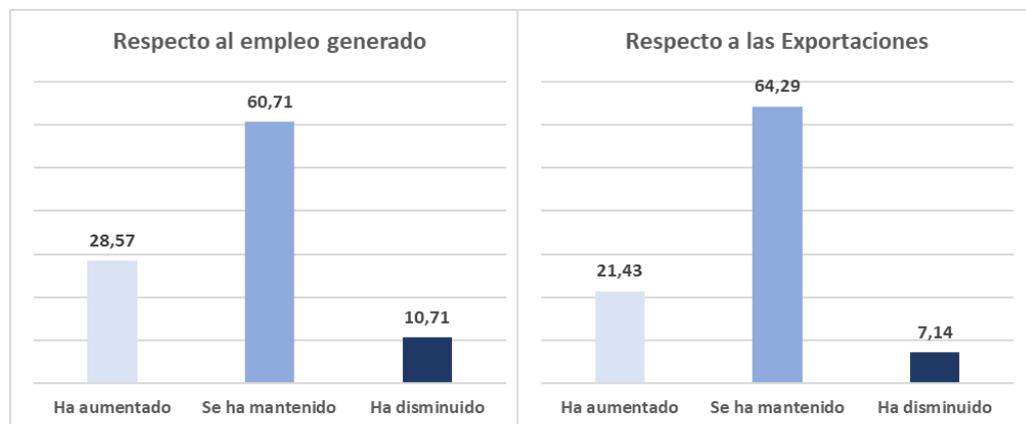
En términos generales, las expectativas de las empresas españolas ubicadas en Málaga se han mantenido estables. Así lo cree concretamente el **71,43%** de los encuestados, que aseguran que en 2023 **no se han alterado las expectativas** respecto a la **inversión** de sus empresas. Así mismo, más del **64,29%** también cree que las expectativas respecto a las **exportaciones** se han mantenido, mientras que el **60,61%** considera que igualmente se han mantenido las expectativas respecto al **empleo** generado. Este porcentaje favorable al mantenimiento también abarca a la **facturación** para el **42,86%**.

Expectativas de las empresas españolas



.../...

Expectativas



Fuente: Elaboración propia

Casi el 40% de las empresas españolas cree que las expectativas en cuanto a la facturación han mejorado y en torno al 30% consideran aumento en las expectativas relacionadas con el empleo generado.

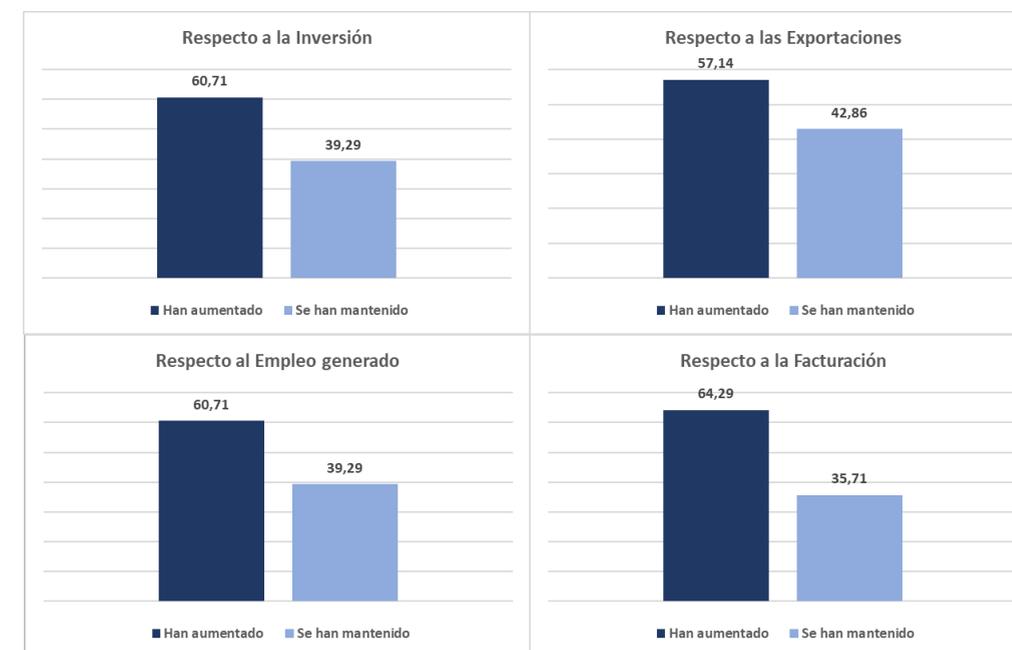
En contraposición, el 17,86% cree que las expectativas respecto a la facturación han disminuido y un 10,71% considera que también han bajado en lo referente a la inversión y el empleo generado.

5.3. INSTITUCIONES

El 64,29% de las instituciones que han participado en este informe consideran que han aumentado las expectativas de **facturación** de las empresas de capital extranjero asentadas en la ciudad a raíz de la pandemia. Igualmente, casi el 61% cree que también se han elevado respecto a la **inversión** y el **empleo generado**; y un 57,14% avala el ascenso de las expectativas en torno a las **exportaciones**. En términos generales, por tanto, las opiniones son muy homogéneas como puede comprobarse en los gráficos posteriores. En torno al 39% cree que las

expectativas respecto a las inversiones y el empleo generado se han mantenido, mientras que cerca del 43% opina que también lo han hecho las expectativas respecto a las exportaciones; en el caso de las expectativas de facturación, se han mantenido para más de un 35%. Ninguna institución considera que las expectativas han disminuido en 2023.

Expectativas de las instituciones



Fuente: Elaboración propia

EXPECTATIONS

Foreign companies: exports (65.12%), investment (55.81%), and employment generated (46.51%) were maintained and turnover increased (53.49%).

Spanish companies: investment (71.43%), exports (64.29%), employment generated (60.71%) and turnover (42.86%) were maintained.

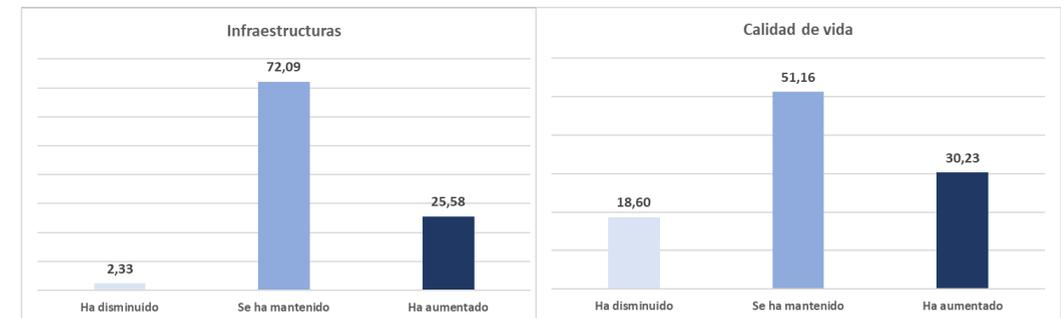
Institutions: Increases in turnover (64.29%), investment (60.71%), jobs created (60.71%) and exports (57.14%).

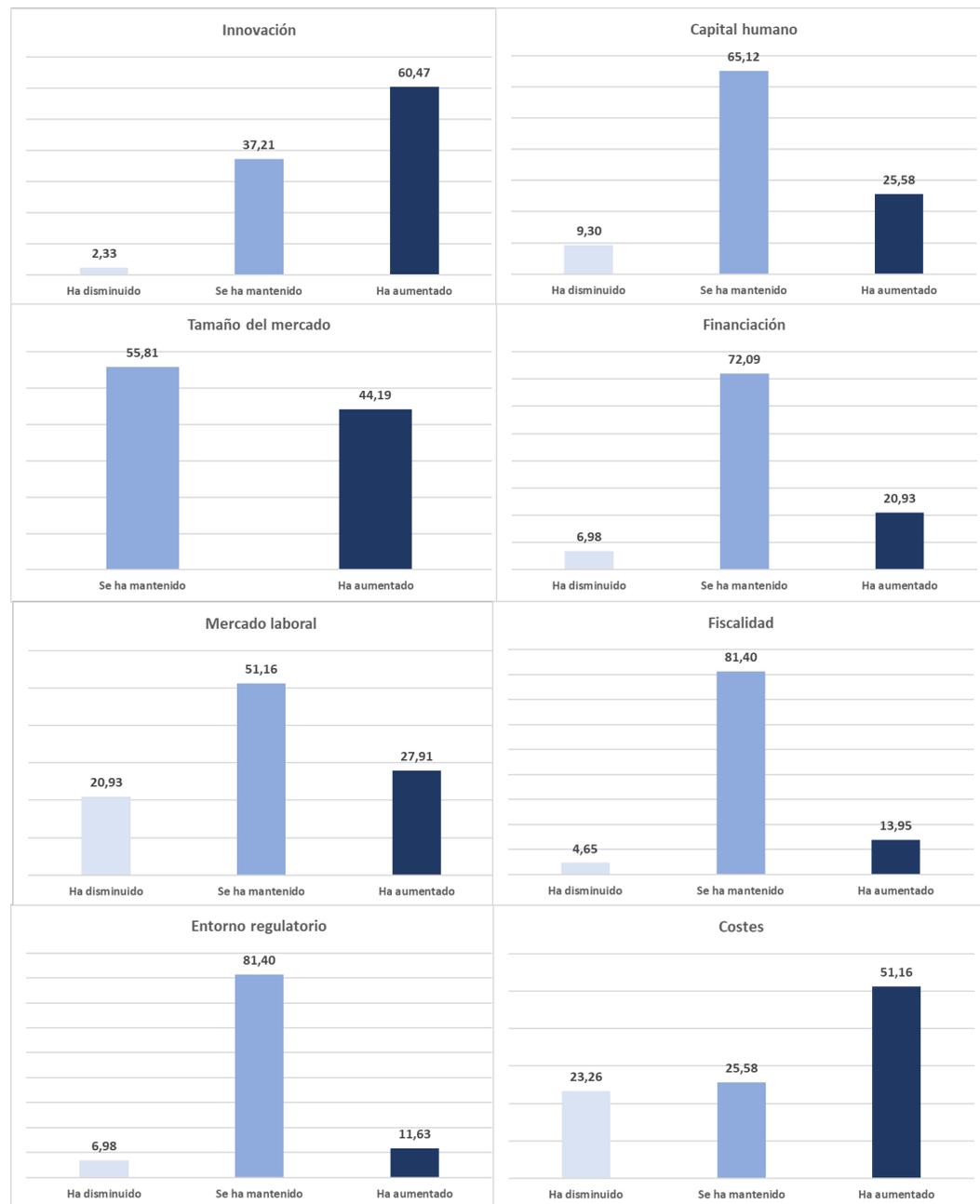
6. Variación de la confianza en los activos de Málaga

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 **81,40%** de las empresas extranjeras consideran que **la Fiscalidad y el Entorno regulatorio son los activos que se han mantenido más inalterables** en 2023.

Activos de Málaga, según empresas extranjeras





Fuente: Elaboración propia

Por su parte, las **Infraestructuras** y la **Financiación** que ofrece Málaga mantiene la confianza de algo más del 72% de las empresas extranjeras, mientras que la **Innovación** y los **Costes** son los activos que han conseguido aumentar esa confianza en más del 65% y 51%, respectivamente, de las empresas de capital extranjero.

La confianza en el **Tamaño del Mercado no ha disminuido** para ninguna de las empresas extranjeras encuestadas, sin embargo la confianza en el **mercado laboral** sí se ha reducido para casi el 21%.

La **Calidad de Vida**, que tradicionalmente ha sido uno de los activos más fuertes de Málaga, se ha mantenido para el 51,16% de las empresas extranjeras consultadas; ha disminuido para un 18% y ha aumentado para más del 30%.

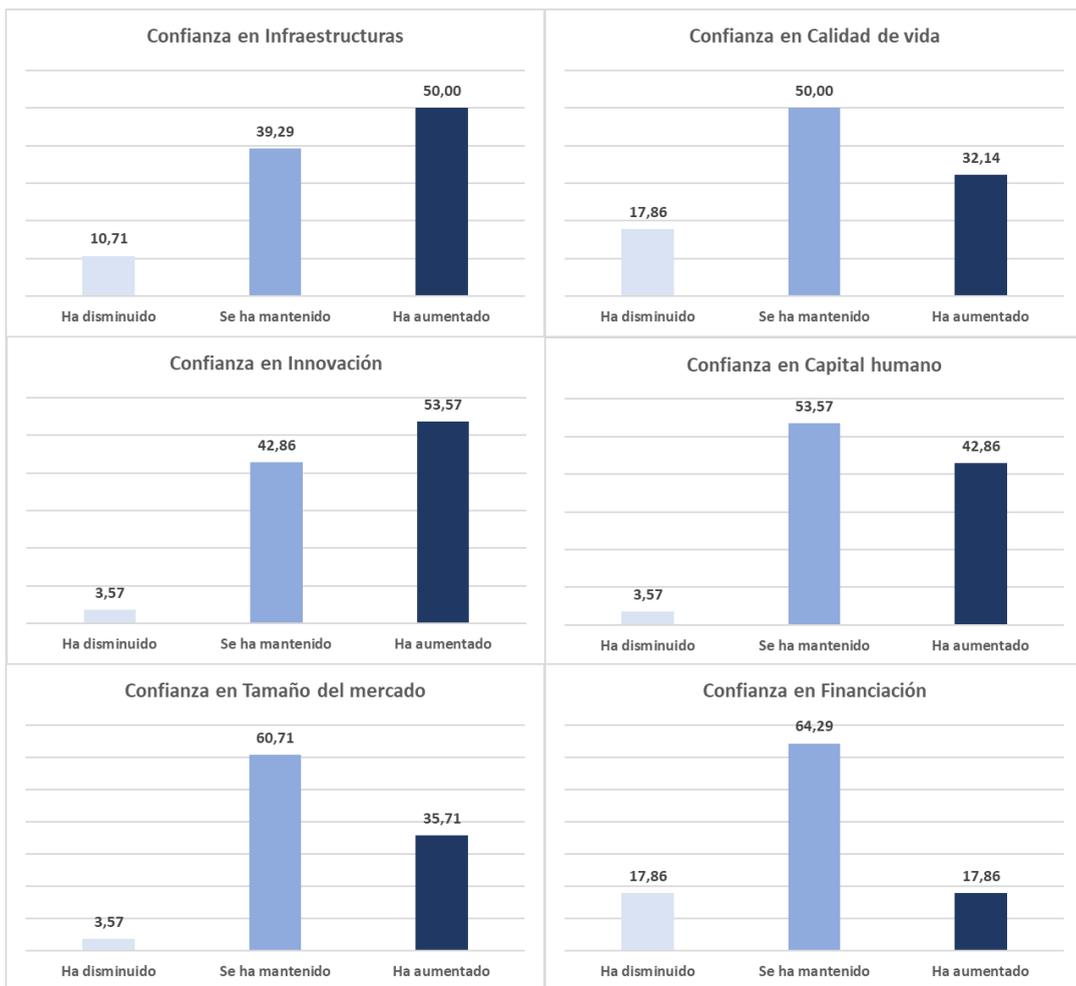
6.2. EMPRESAS ESPAÑOLAS ASENTADAS EN MÁLAGA.

Para las empresas españolas, en 2023 se 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. Así, la **Financiación** es la fortaleza que mantiene una **mayor confianza** por parte de las empresas con un 64,29%, seguidas del **Entorno regulatorio** y el **Tamaño del Mercado** (60,71% respectivamente) y el **Capital Humano** (53,57%). Igualmente mantienen la confianza para al menos el 50% de las empresas españolas consultadas activos como la Calidad Humana, el Mercado laboral y la Fiscalidad. En contraposición, el 28,57% de los encuestados considera que la confianza en los **Costes ha disminuido** y un 21,43% también cree en el descenso de confianza en torno al Mercado laboral y la Fiscalidad.

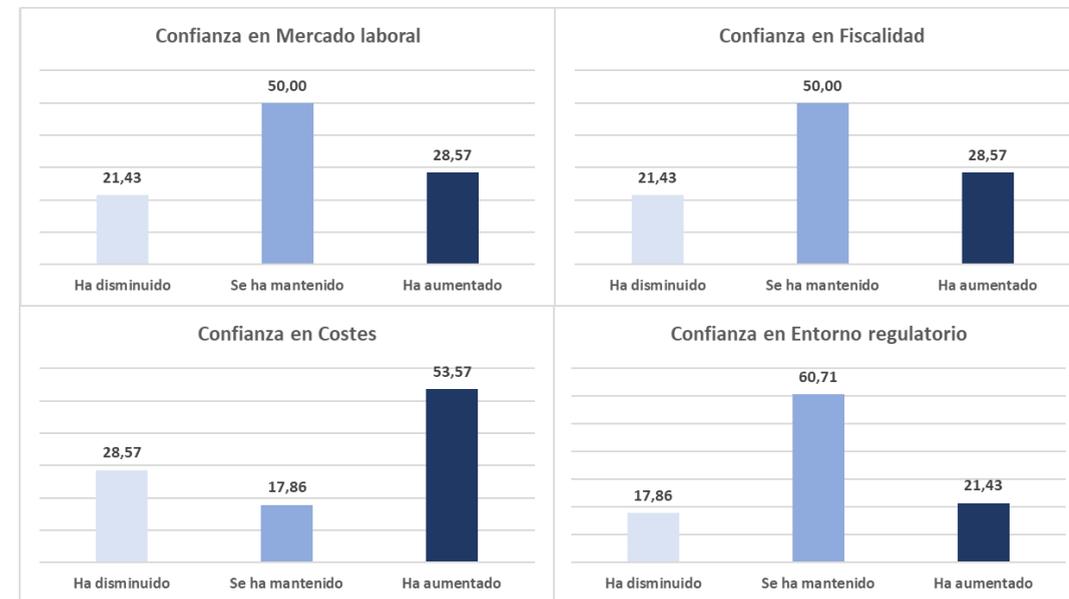
Las respuestas también revelan datos optimistas. En torno al 53,57% opina que la **Innovación** y los **Costes** son los dos activos que más **han aumentado la**

confianza de las empresas, seguidos de las Infraestructuras, el Capital Humano, y la Calidad de Vida.

Activos de Málaga, según empresas españolas



.../...



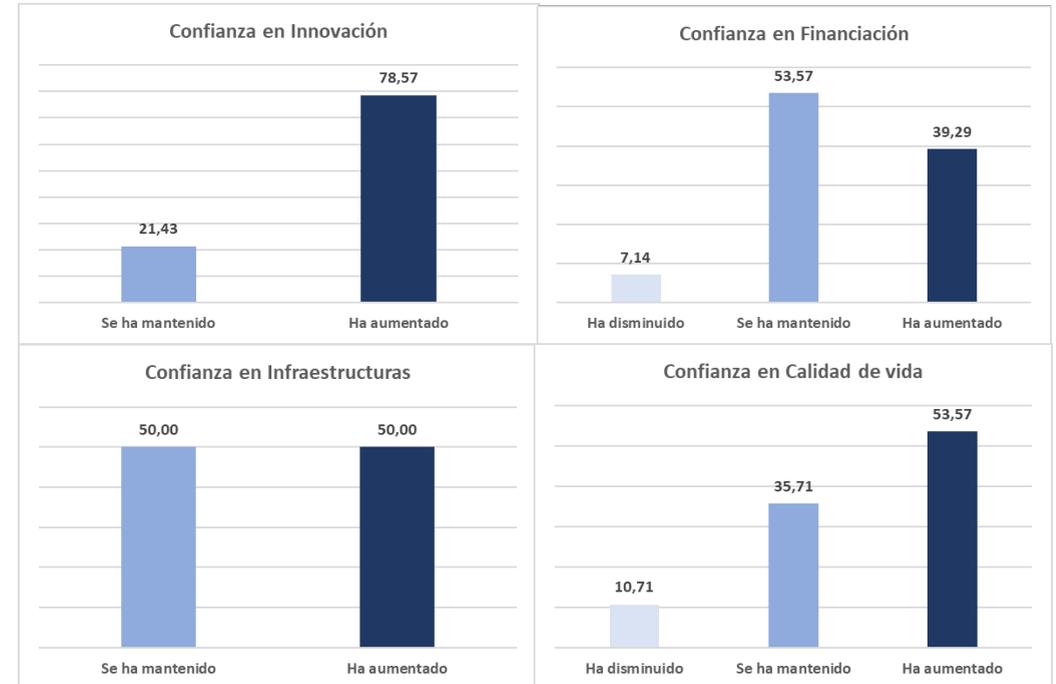
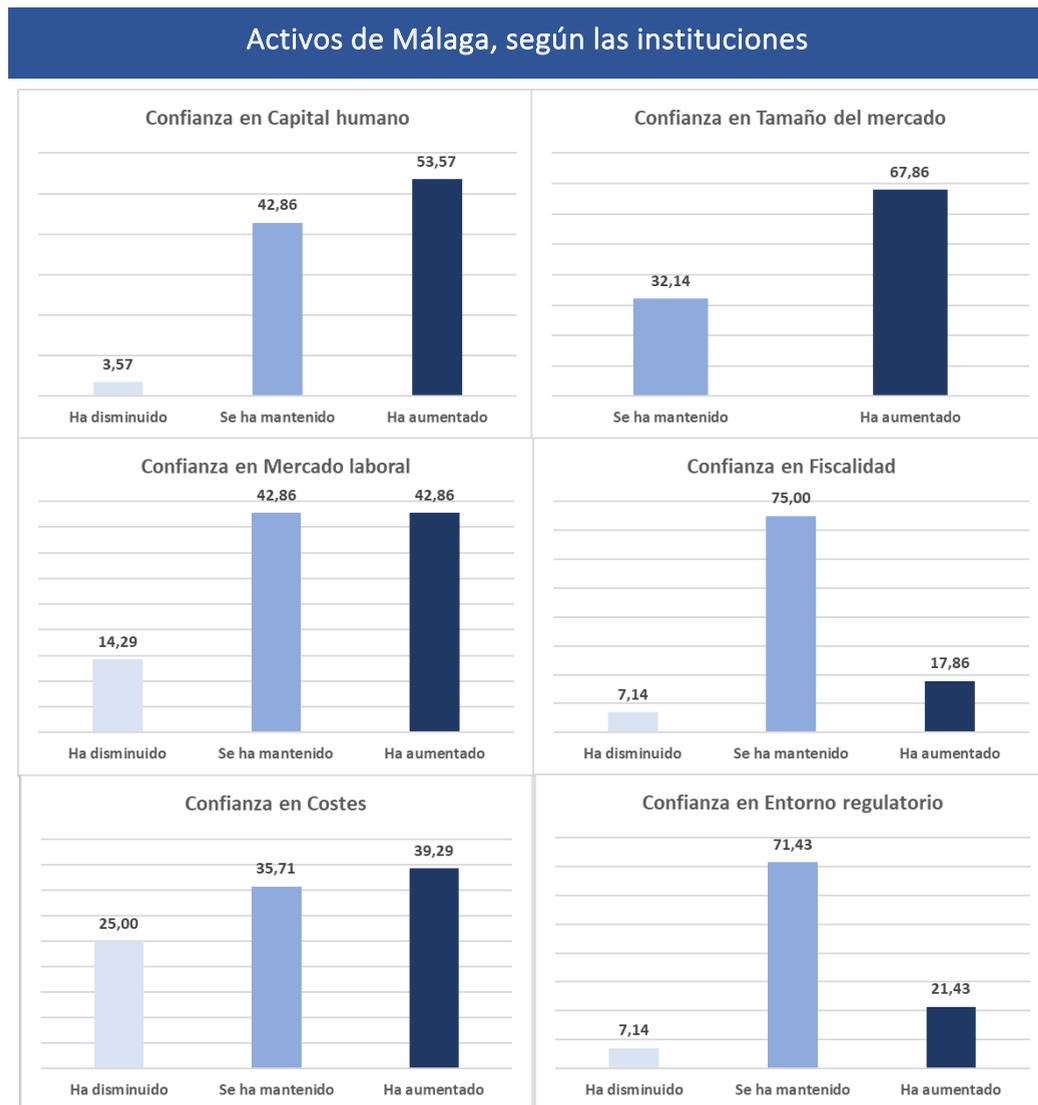
Fuente: Elaboración propia

6.3. INSTITUCIONES.

En referencia a la variación de confianza de las instituciones y entidades en los atractivos de Málaga, el 75% estima que se **mantiene la confianza** en la **Fiscalidad** y en torno al 50% también apunta este mantenimiento en la **Financiación** y las **Infraestructuras**. Más optimista se muestra el 78,57% de las instituciones consultadas que señala un aumento de la confianza en la **Innovación**. El **Tamaño del mercado** es igualmente un valor en alza para el 67,86% de las entidades; el **Capital Humano** y la **Calidad de vida** aumentan la confianza para el 53,57% de las instituciones consultadas.

Por el contrario, el 25% cree que ha disminuido la confianza en los **Costes** y el 14,29% considera que también ha disminuido esa confianza en el **Mercado**

Laboral. Infraestructuras, Innovación y Tamaño del Mercado son los tres activos que no han disminuido su confianza para ninguna institución encuestada.



Fuente: Elaboración propia

ASSET CONFIDENCE

Foreign companies: increases confidence in costs and innovation, remains in the regulatory environment, taxation, financing, infrastructure, human capital, market size, labour market and quality of life.

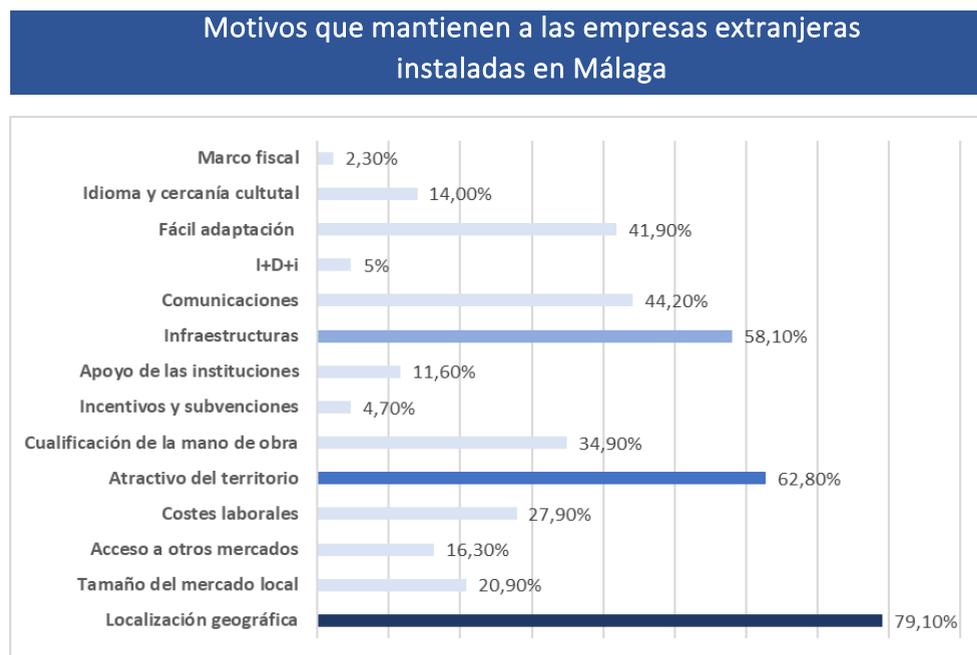
Spanish companies: confidence in financing, market size, regulatory environment, human capital, taxation, labour market, quality of life and quality of life is maintained.

Institutions: increases confidence in innovation, market size, quality of life, human capital, costs, remains in taxation, regulatory environment, financing, infrastructure, and labour market.

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 **79% de las empresas extranjeras** se mantengan asentadas en nuestro territorio. Así mismo, casi el **63%** destacan los **atractivos del territorio**. Por su parte, casi el 58,10% coincide también en subrayar las **infraestructuras** como uno de los principales motivos de la permanencia de sus empresas en Málaga.

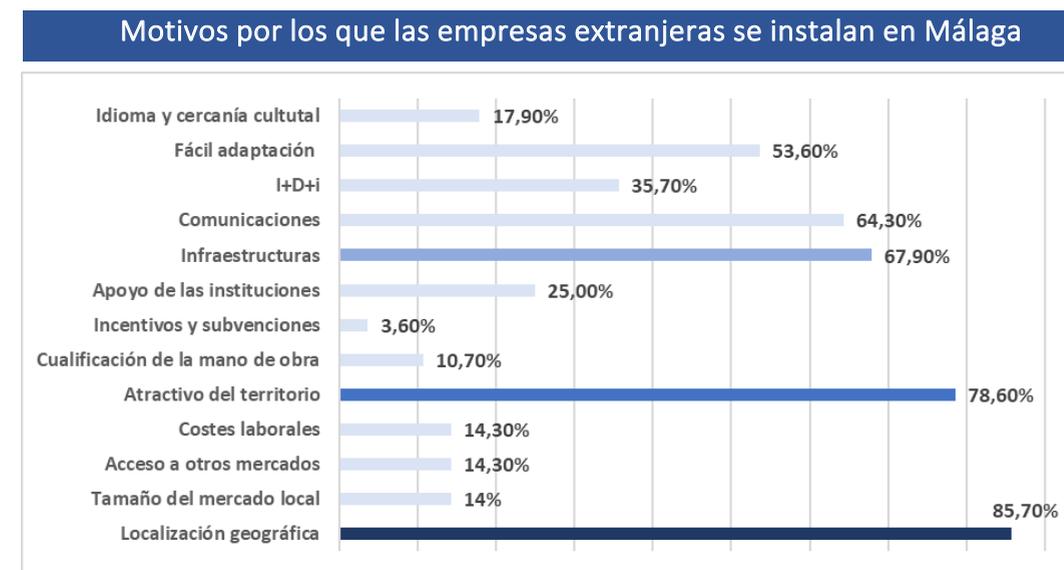


Fuente: Elaboración propia

Por el contrario, es significativo que sólo el 2,3% de las empresas extranjeras señalan el Marco fiscal como una motivación para la permanencia, al igual que tampoco lo son los Incentivos y subvenciones (4,7%) o la I+D+i (5%).

7.2. OPINIÓN DE LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS.

La **localización geográfica** de Málaga (**85,70%**), así como el atractivo del territorio de la provincia malagueña (**78,60%**) 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 (67,90%)** y las **Comunicaciones (64,30%)**.

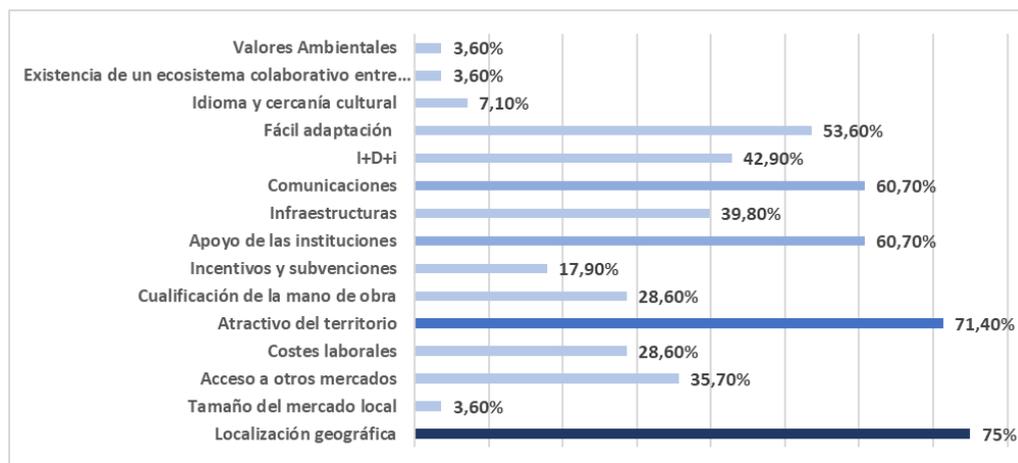


Fuente: Elaboración propia

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 los **atractivos del territorio**, para más del **70%**; las **comunicaciones** y **apoyo de las instituciones** para el **60,70%**; y **la fácil adaptación de los extranjeros** para un **53,60%**. El resto de los valores alcanzan menos del 50%. En este sentido, es relevante el hecho de que el **Marco fiscal** ha dejado de aparecer como motivación.

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



Fuente: Elaboración propia

REASONS THAT KEEP COMPANIES IN BUSINESS

Foreign companies: Geographical location, attractions of the territory and infrastructures (over 50%).

Spanish companies: Geographical location, attractiveness of the territory, infrastructures, communications and easy adaptation (over 50%).

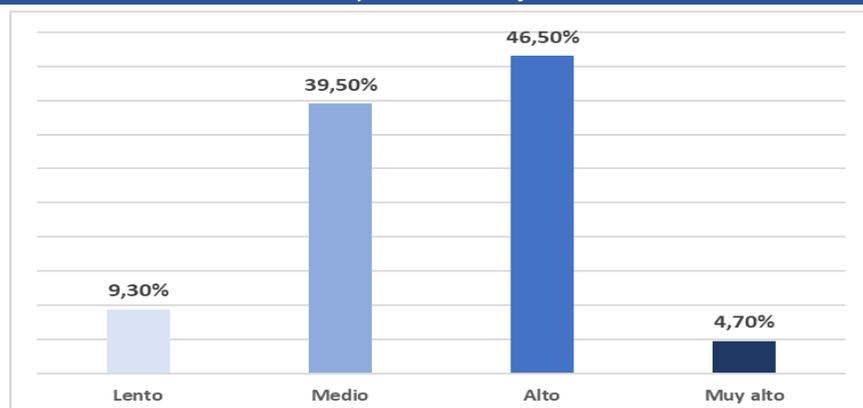
Institutions: Geographical location, attractiveness of the territory, infrastructures, communications and easy adaptation (over 50%).

8. Ritmo de crecimiento

8.1. OPINIÓN DE LAS EMPRESAS EXTRANJERAS.

Desde el punto de vista del empresariado con capital extranjero, el ritmo de crecimiento del negocio internacional en Málaga en 2023 ha sido **alto** según el **46,50%** de los consultados. Mientras que un 4,7% se muestra más optimista y considera que este ritmo ha sido muy alto. Un 39,5% de las empresas consultadas cree que este ritmo de recuperación se ha mostrado **medio** y un 9,30% lo considera **lento**.

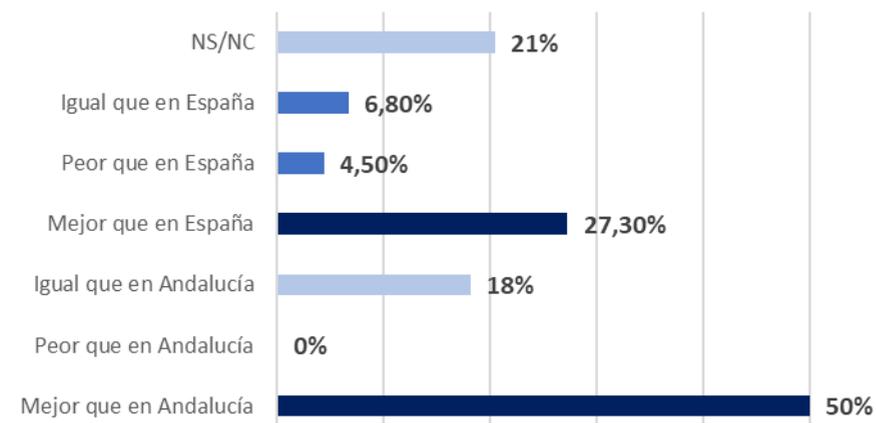
Ritmo de crecimiento del negocio internacional en Málaga, según las empresas extranjeras



Fuente: Elaboración propia

En este mismo sentido, el **50%** de las empresas extranjeras cree que el ritmo de crecimiento del negocio internacional en Málaga en 2023 ha sido **mejor que en Andalucía**, mientras que el restante 18% considera que ha sido igual a nivel local que andaluz.

Ritmo de crecimiento del negocio internacional en Málaga en comparación con Andalucía y España, según las empresas extranjeras



Fuente: Elaboración propia

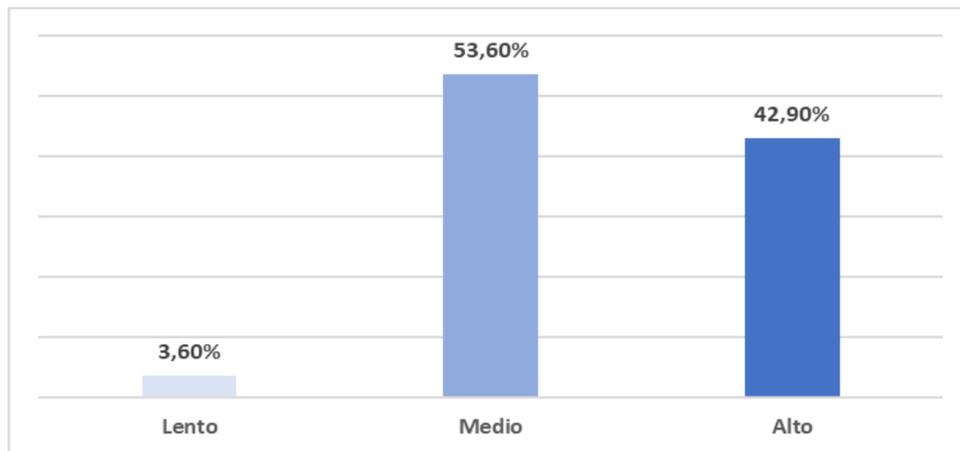
En cuanto a la comparativa con **España**, el **27,30%** considera que este ritmo de crecimiento de negocio ha sido mejor en Málaga que en el resto del territorio nacional y un 6,8% opina que ha sido igual.

Sólo el 4,50% considera peor el ritmo de negocio malagueño que español.

8.2. OPINIÓN DE LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS.

Desde la perspectiva del empresariado nacional, el ritmo de crecimiento del negocio internacional en Málaga en 2023 ha sido **alto para un 42,90%** de los encuestados. Sin embargo, otro **3,60%** cree que ha sido **lento**. El 53,60% piensa que el ritmo de crecimiento ha sido **medio**.

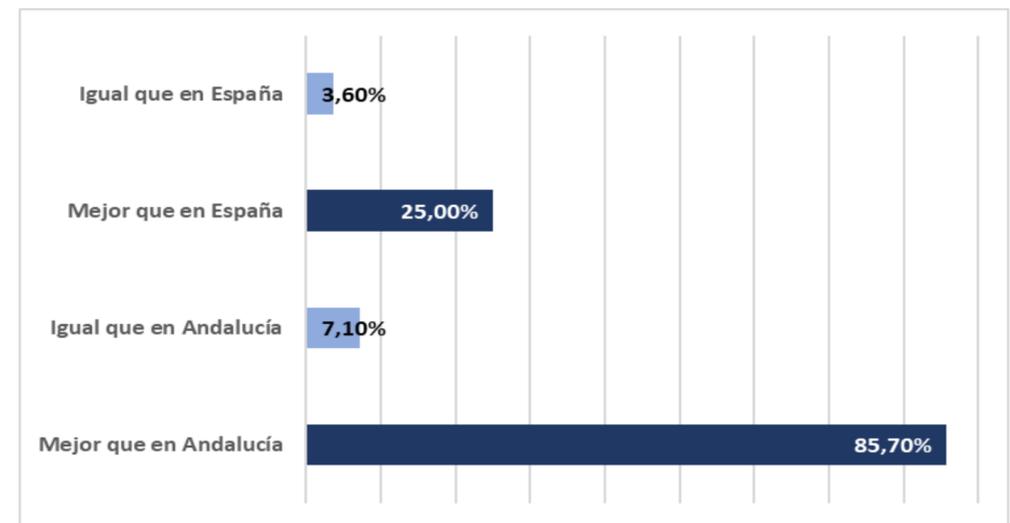
Ritmo de crecimiento del negocio internacional en Málaga, según empresas españolas



Fuente: Elaboración propia

Paralelamente, los empresarios españoles asentados en Málaga se muestran positivos en torno al negocio internacional en el territorio malagueño y la sitúan **por encima de Andalucía en el 85,7%** de los casos y mejor que en **España en el 25%** de los encuestados.

Ritmo de crecimiento de negocio internacional en comparación con Andalucía y España, según las empresas españolas

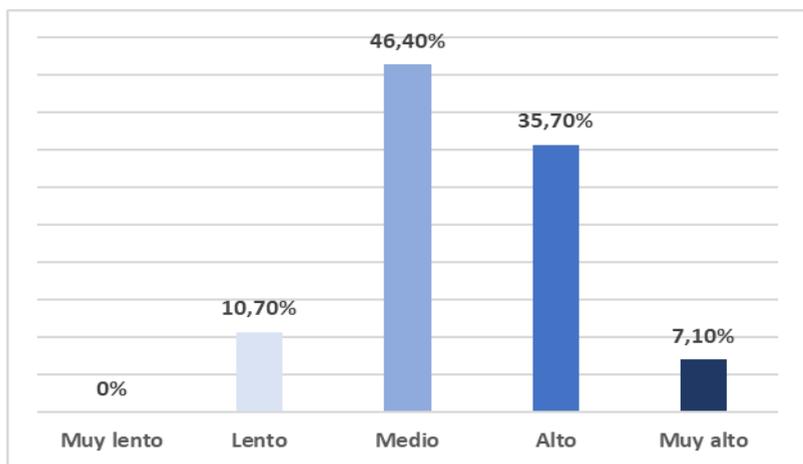


Fuente: Elaboración propia

8.3. OPINIÓN DE LAS INSTITUCIONES.

El ritmo de crecimiento del negocio internacional tras la debacle ocasionada por la pandemia, la guerra de Ucrania y la subida generalizada de precios será **alto para un 35,70%**, mientras que se considera **media para el 46,40%** y **lenta para algo más del 10,50%**, siendo **muy alta para el 7,10%**. Cabe destacar que ninguno de los encuestados piensa que la recuperación será muy lenta.

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



Fuente: Elaboración propia

Mayor optimismo muestra la encuesta en referencia al ritmo de negocio internacional en Málaga en comparación con el territorio nacional y andaluz. Así, un **78,60%** estima que el crecimiento ha sido **mayor en Málaga que en Andalucía**, mientras que el **39,30%** cree que el ritmo malagueño es **mejor que el español** frente al 4% que considera que es peor que en España.

Por otro lado, es significativo que ninguna institución apoya la idea de que el ritmo de negocio internacional en Málaga sea peor que en Andalucía.

RATE OF GROWTH

Foreign companies: the most optimistic that it has been high (46.50%) or medium (39.50%).

Spanish companies: was medium (53.60%)-high (42.90%), above the Andalusian average (85.70%).

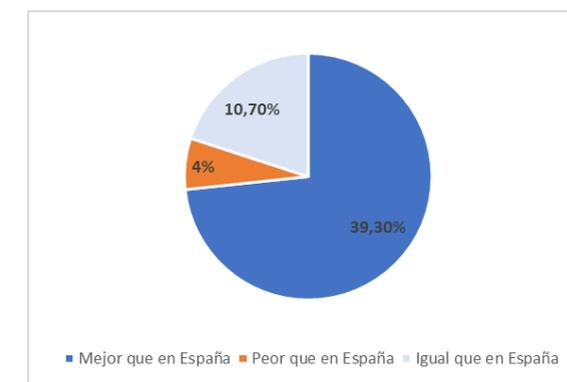
Institutions: was medium (46.4%)-high (35.7%), above the Andalusian average (78.6%).

Ritmo de crecimiento del negocio internacional en comparación con Andalucía, según las instituciones



Fuente: Elaboración propia

Ritmo de crecimiento del negocio internacional comparación con España, según las instituciones



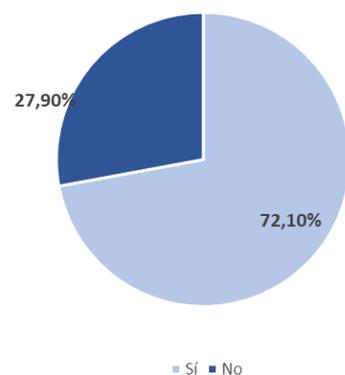
Fuente: Elaboración propia

9. Atractivos de Málaga para el teletrabajo

9.1. SEGÚN LAS EMPRESAS EXTRANJERAS.

En torno al **72%** de las empresas extranjeras consultadas aseguran que el teletrabajo es una opción atractiva, mientras que, por el contrario, el restante 28% no lo considera atractivo.

Atractivo del teletrabajo para las empresas extranjeras

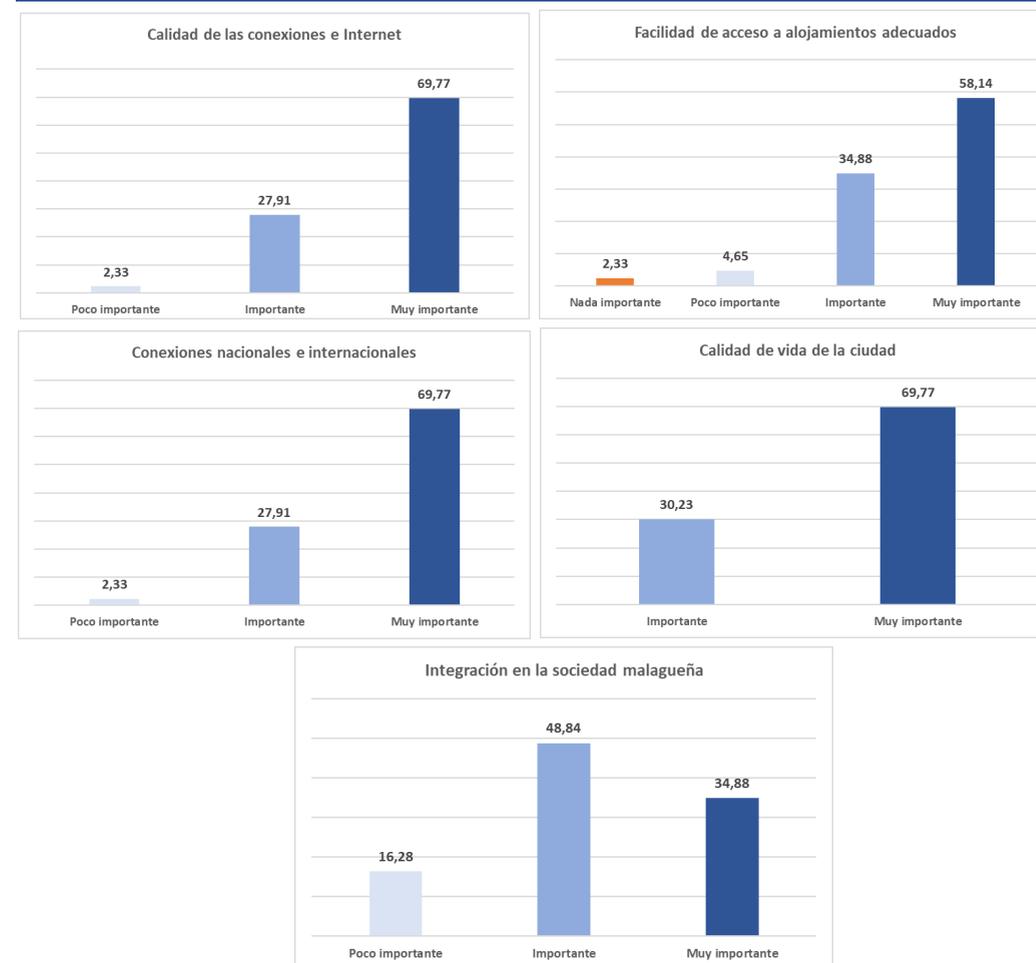


Fuente: Elaboración propia

Por otro lado, para ese 72% que ha respondido afirmativamente el atractivo de Málaga más importante para el teletrabajo es el relacionado con la calidad de las conexiones nacionales e internacionales a través del aeropuerto, el puerto o el AVE, así como las conexiones e internet y la calidad de vida que ofrece la ciudad. En los tres casos, el 69,77% consideran estos atractivos muy importantes. Le sigue la facilidad de acceso a alojamientos adecuados, atractivo que cree muy importante el 58,14%. La integración de los extranjeros en la

sociedad malagueña es muy importante para el 35%, aunque, a la vez, es poco importante para el 16,28% de las empresas consultadas.

Activos para el teletrabajo en empresas extranjeras

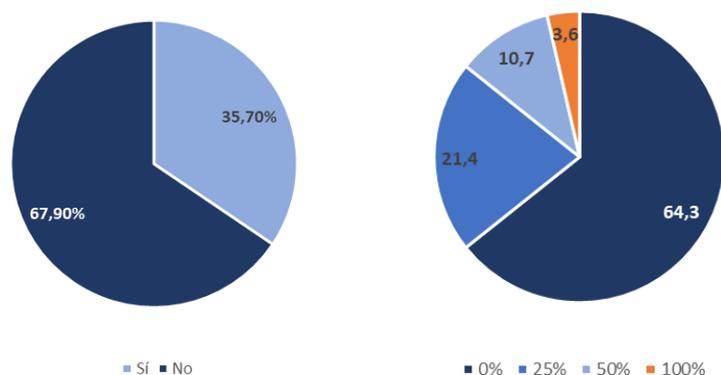


Fuente: Elaboración propia

9.2. SEGÚN LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS.

En torno al 35,70% de las empresas españolas consultadas asegura que el teletrabajo es una opción que les resulta atractiva, mientras que el restante 67,90% no lo considera importante. De hecho, el 64,3% asegura no tener ningún trabajador bajo esta fórmula y sólo el 3,6% mantienen a toda su plantilla en teletrabajo.

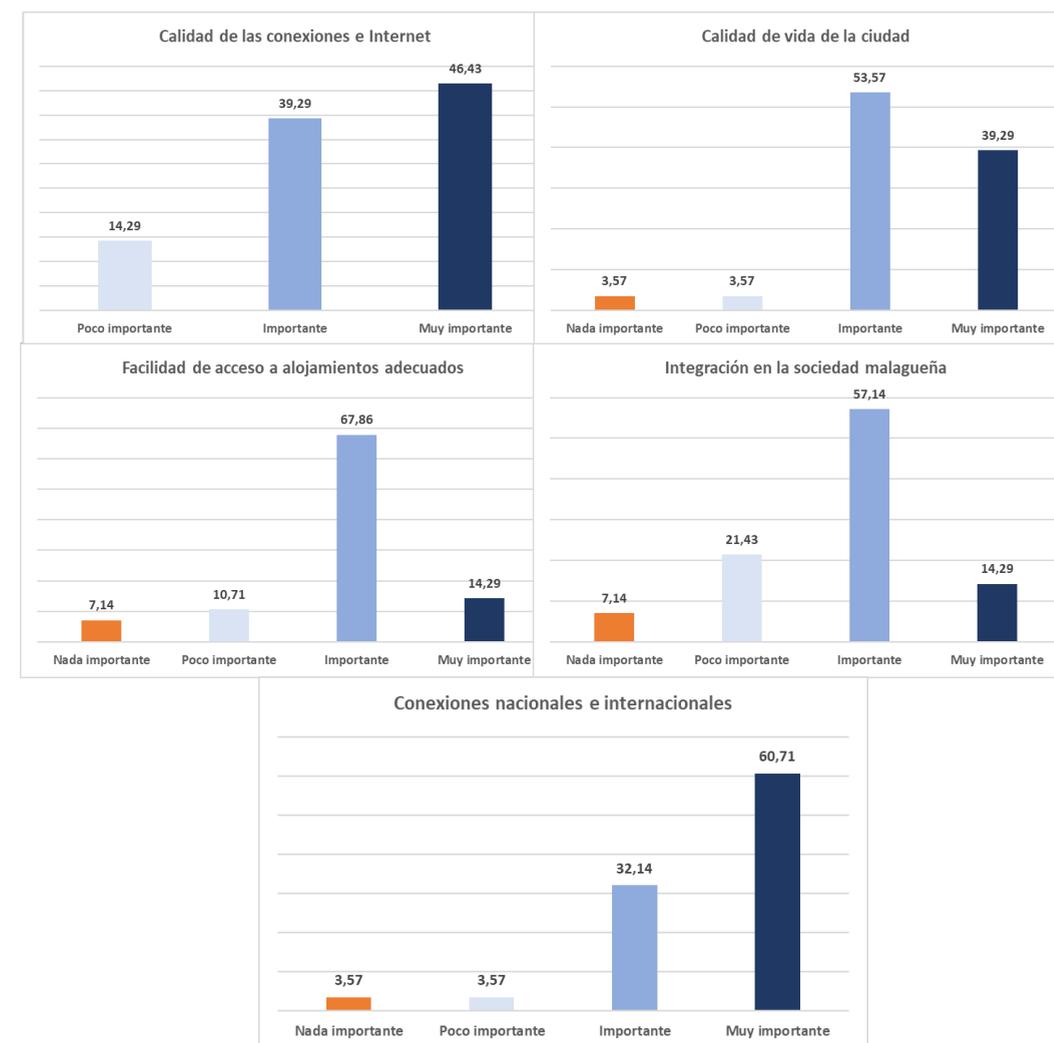
Atractivo del teletrabajo para las empresas españolas (%) y Porcentaje de empleados en teletrabajo



Así mismo, para ese casi 36% que ha respondido afirmativamente, los dos atractivos más importantes de Málaga para el teletrabajo son la calidad de vida que ofrece la ciudad y las conexiones nacionales e internacionales a través del aeropuerto, el puerto o el AVE. Concretamente, el 92,86% los considera importante/muy importante. Le siguen la calidad de las conexiones a internet, atractivo importante/muy importante para el 85,71%. La integración de los extranjeros en la sociedad de malagueña y la facilidad de acceso a alojamientos adecuados a teletrabajadores son importante/muy importantes para el 71,43% y el 67,86%, respectivamente. Por el contrario, la integración de los foráneos en

la sociedad malagueña es nada/poco importante para el 28,57% de las empresas españolas instaladas en la provincia.

Activos para el teletrabajo en empresas españolas



Fuente: Elaboración propia

9.3. 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** (aeropuerto, puerto, AVE y carreteras) son muy importantes para el **82,14%**, seguidas de la calidad de vida (64,29%), la calidad de las conexiones e Internet (57,14%). Por otro lado, aunque la integración de los foráneos en la sociedad malagueña es importante o muy importante para cerca del 43% de las instituciones, existe un porcentaje cercano al 46,43% que considera muy importante la facilidad de acceso a alojamientos adecuados.

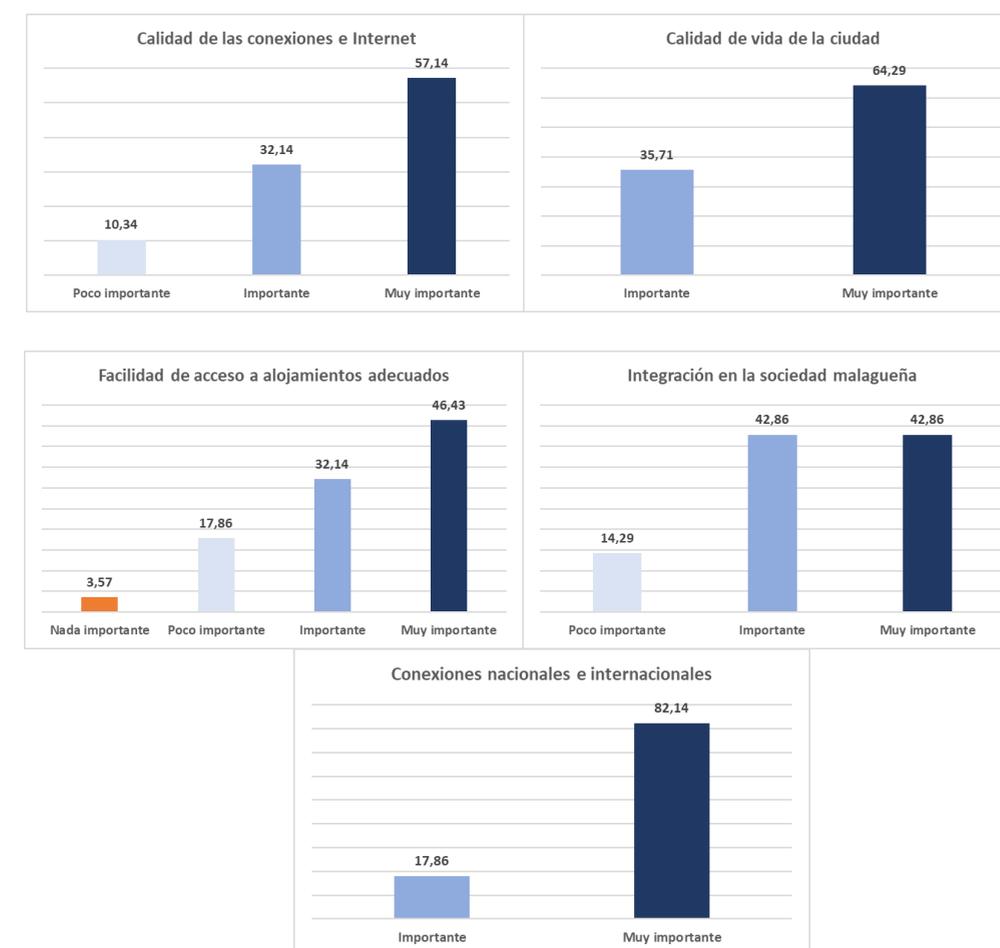
ATTRACTIVE FOR TELEWORKING IN MALAGA

Foreign companies: teleworking in Malaga is attractive to 72% because of the quality of connections via the airport, port and AVE high speed train, the internet connections and the quality of life.

Spanish companies: Teleworking in Malaga is not attractive and 64% do not have teleworkers, although they believe that national and international connections and the quality of internet connections are important for teleworking.

Institutions: National and international connections and quality of life are most valued, followed by the quality of internet connections.

Activos del teletrabajo en instituciones



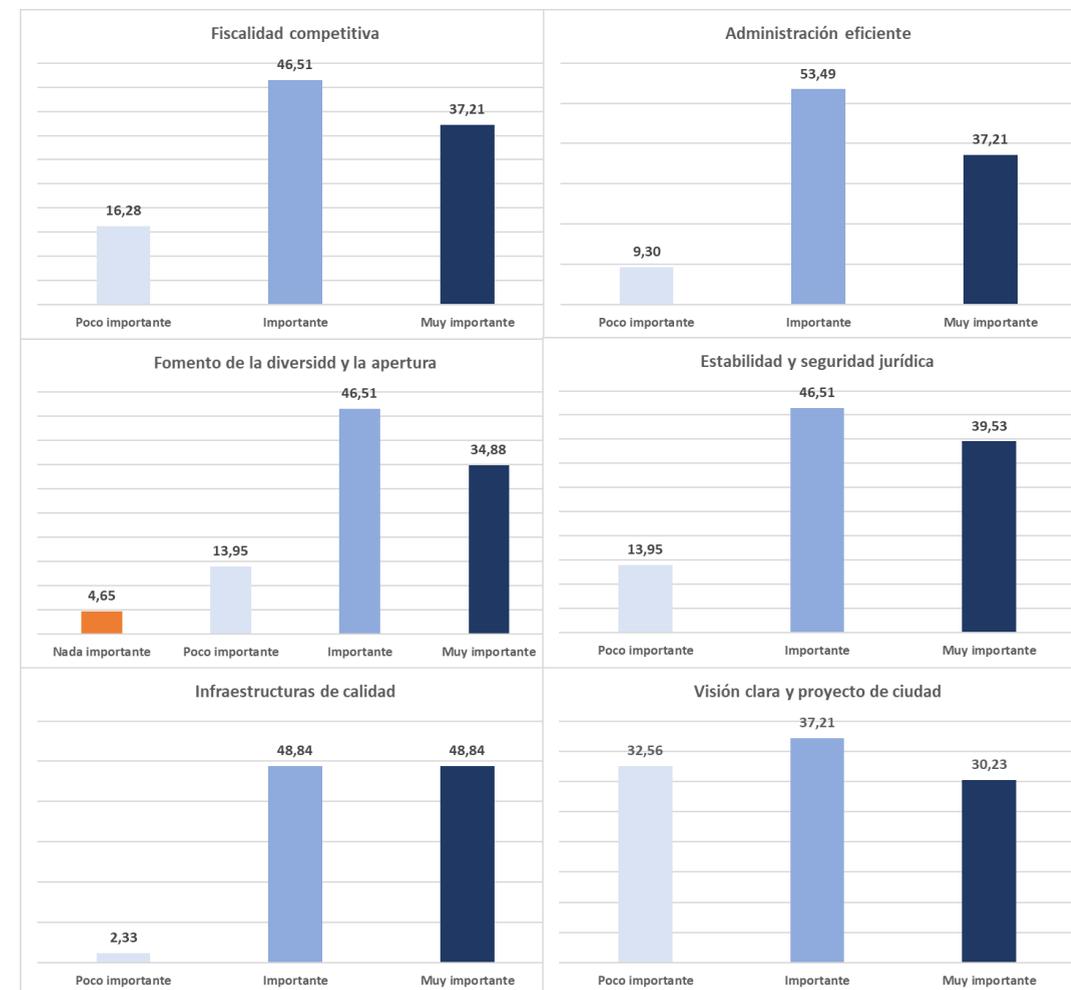
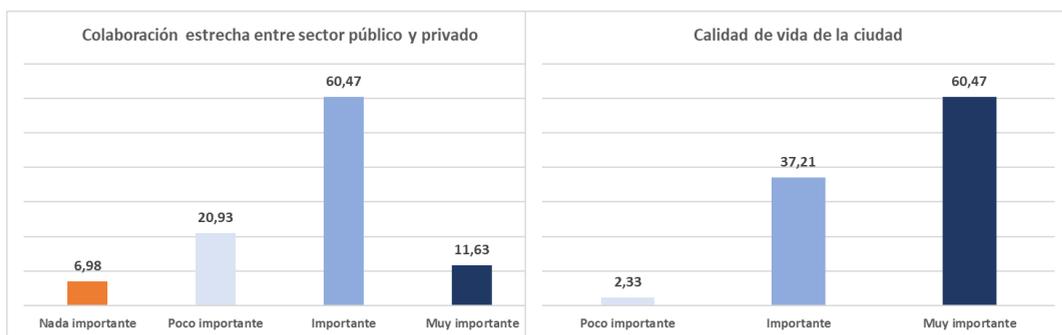
Fuente: Elaboración propia

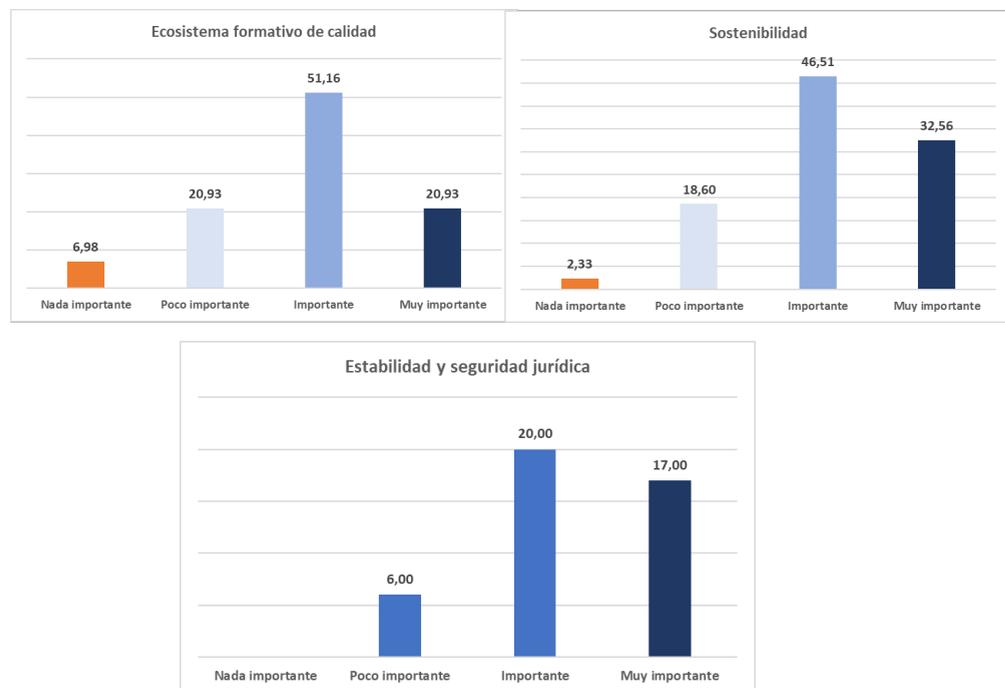
10. Atractivos de Málaga para atraer talento

10.1. EMPRESAS EXTRANJERAS INSTALADAS EN MÁLAGA

Para más del 97,6% de las empresas extranjeras instaladas en Málaga, la **calidad de vida** que ofrece la ciudad junto con la existencia de unas **infraestructuras de calidad** son el principal activo de Málaga a la hora de atraer talento. Igualmente, el 90,7% cree que disponer de **una administración eficaz** es fundamental en esta tarea y el 86% considera que también la **estabilidad y seguridad jurídica** es un valor muy importante en este sentido. Así mismo, más del 83,7% mantiene que es importante/muy importante gozar de una fiscalidad competitiva, mientras que el 81,40% entiende importante/muy importante **fomentar la diversidad y la apertura**. Del mismo modo, en torno al 60,5% de las empresas extranjeras consultadas apuntan como importante la colaboración estrecha entre el sector público y el privado; y un 51,16% indican como importante la existencia de un ecosistema formativo de calidad. En contraposición, el 32,56% ve poco importante la existencia de un proyecto claro de ciudad.

Atractivos de Málaga para atraer talento, según las empresas extranjeras





Fuente: Elaboración propia

TALENT ATTRACTION

Foreign companies: quality of life is very important (60.47%) and important: public-private partnership, efficient administration, quality infrastructure and training ecosystem.

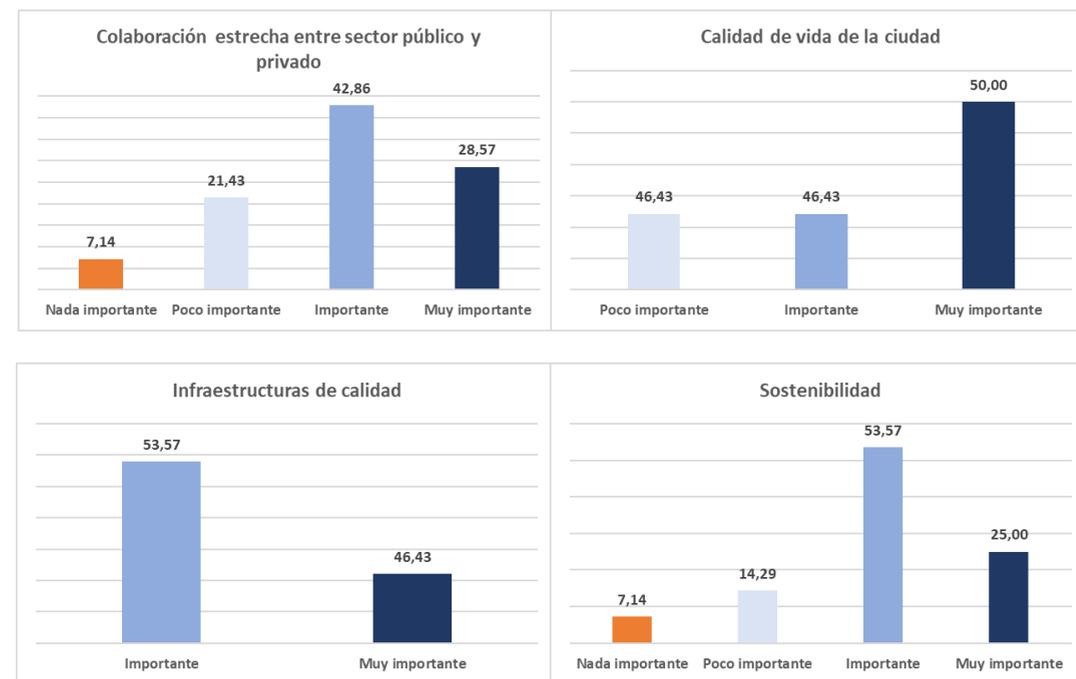
Spanish companies: legal certainty (60.71%) and quality of life (50%) are very important and important: diversity and openness, training ecosystem, sustainability and quality infrastructure.

Institutions: quality infrastructure (75%) and quality of life (75%) are very important and important are: public-private cooperation, safety and cleanliness, sustainability and vision-city project.

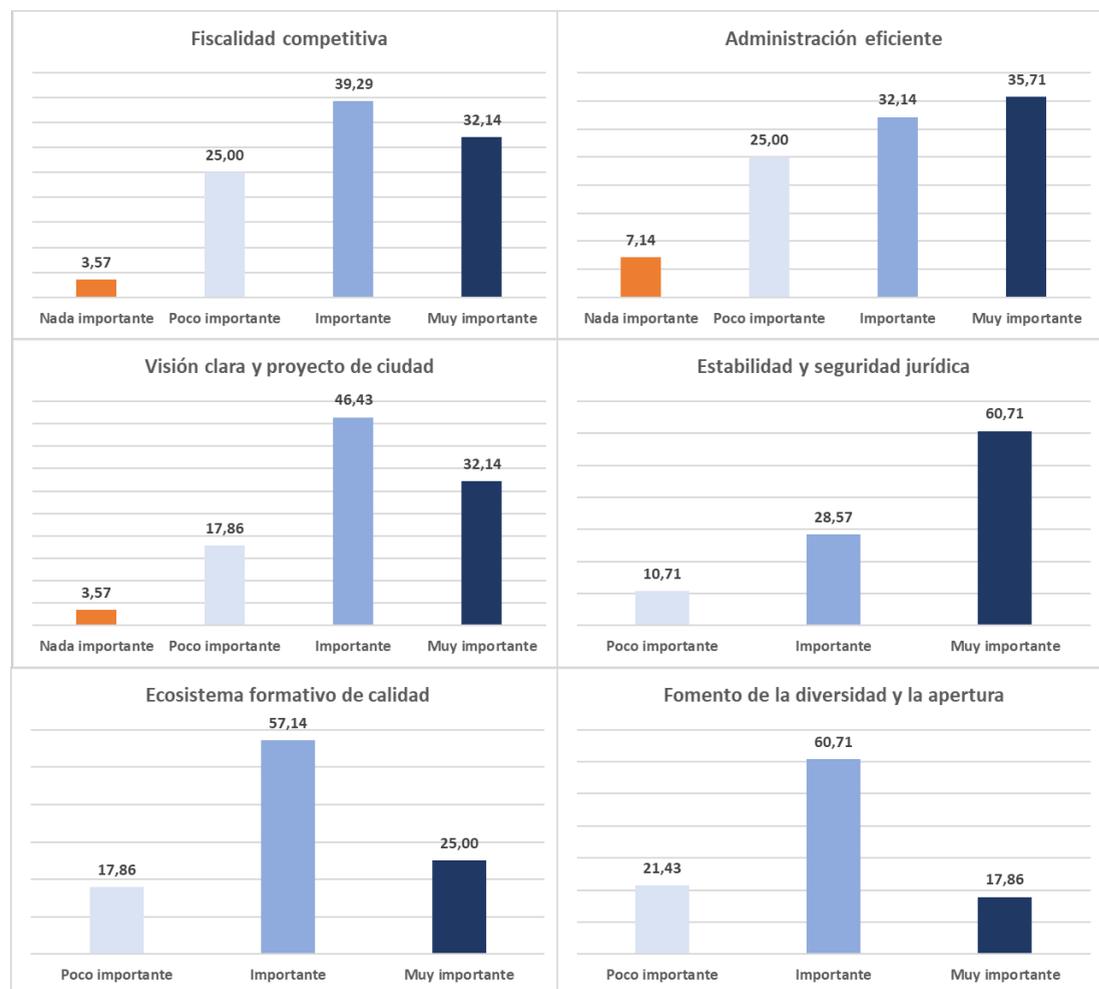
10.2. EMPRESAS ESPAÑOLAS INSTALADAS EN MÁLAGA

Los activos para atraer talento considerados importantes/muy importantes por las empresas españolas ubicadas en Málaga son las **infraestructuras de calidad** de que dispone (100%) y la **calidad de vida de la ciudad** (96,43%). Para el 89,29% también es importante/muy importante la **estabilidad y seguridad jurídica**. Igualmente, la existencia de un **ecosistema formativo de calidad** constituye activos importantes/muy importantes para más del 82,14% de los encuestados.

Atractivos de Málaga para atraer talento, según las empresas españolas



.../...

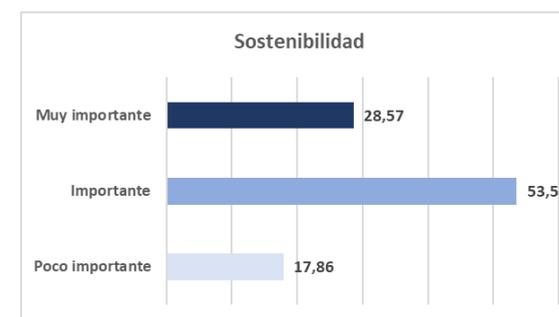
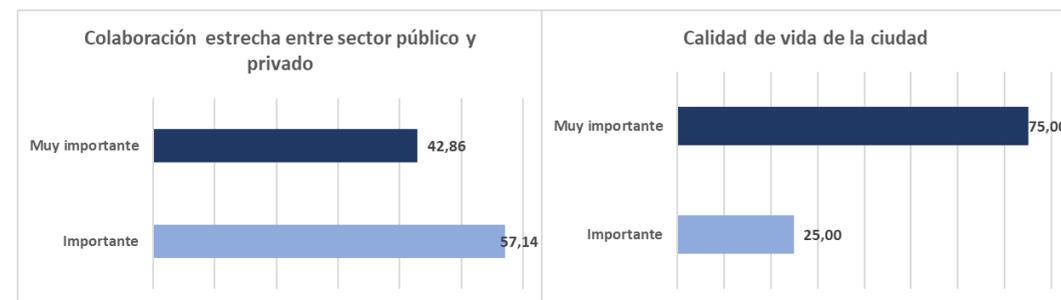


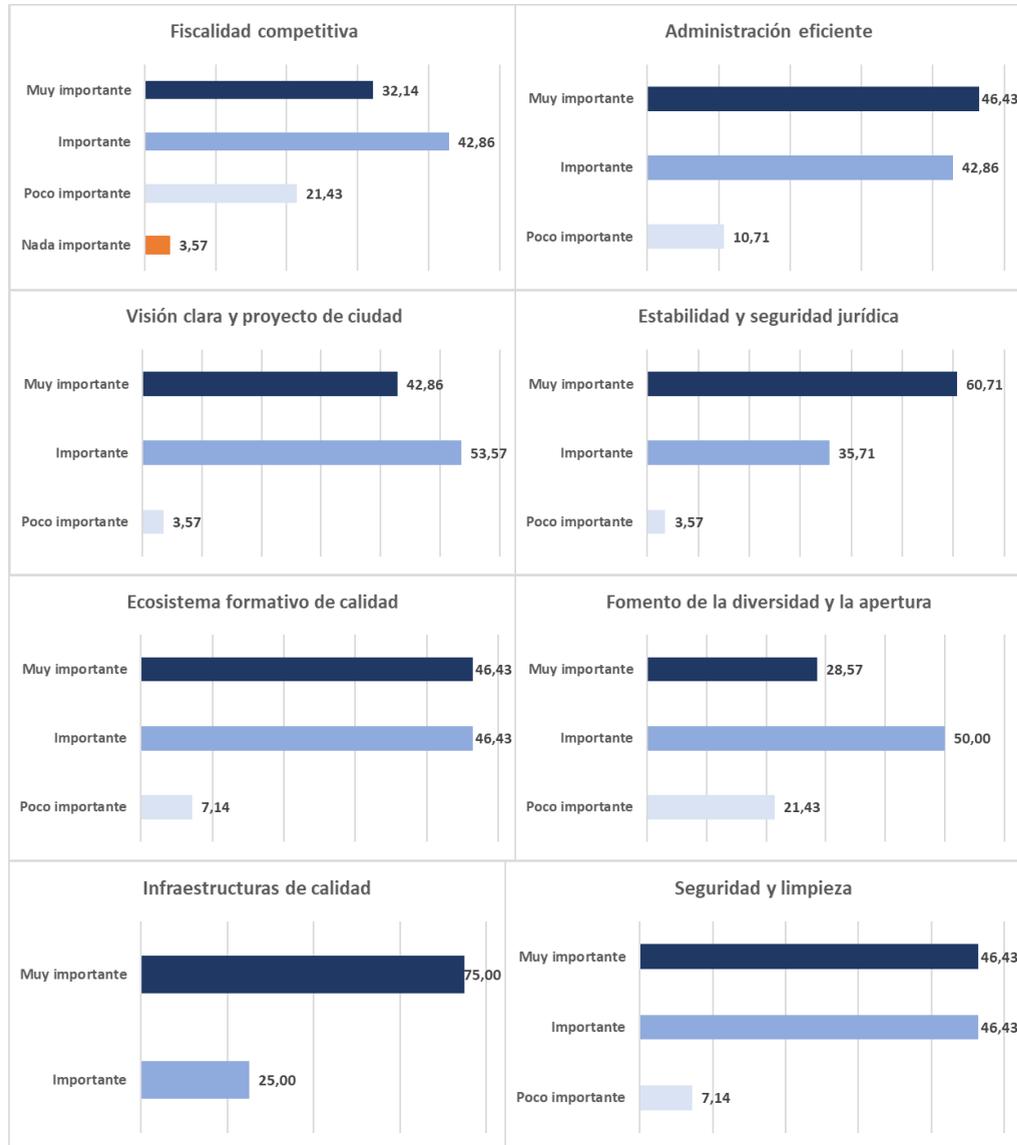
Fuente: Elaboración propia

10.3. INSTITUCIONES

Las infraestructuras de calidad de que dispone Málaga, junto con la calidad de vida y la colaboración entre el sector público y el privado son los tres requisitos fundamentales a la hora de atraer talento que se reconocen como importantes/muy importantes para el 100% de las instituciones consultadas. Así mismo, para más del 96% también son importantes/muy importantes la existencia de una visión clara de ciudad y de estabilidad y seguridad jurídicas. En contraposición, el 25% de las instituciones consideran nada/poco importante tener una fiscalidad competitiva.

Atractivos de Málaga para atraer talento, según las instituciones





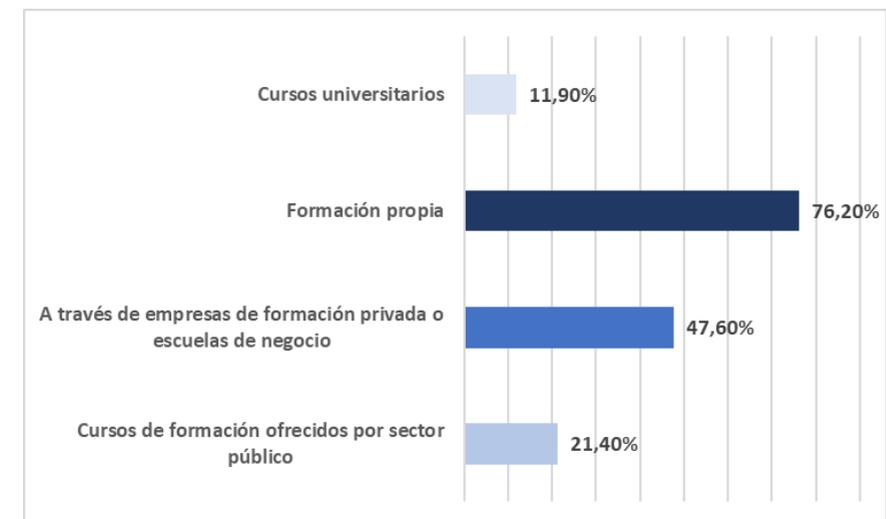
Fuente: Elaboración propia

11. Resolución de las necesidades formativas de las plantillas

11.1. Según las empresas extranjeras.

Más del 76% de las empresas extranjeras ubicadas en Málaga resuelven las necesidades formativas de sus plantillas impartiendo **formación propia**. Además, un 47% también utiliza los servicios de empresas de formación privada o escuelas de negocio.

Resolución de la formación en empresas extranjeras

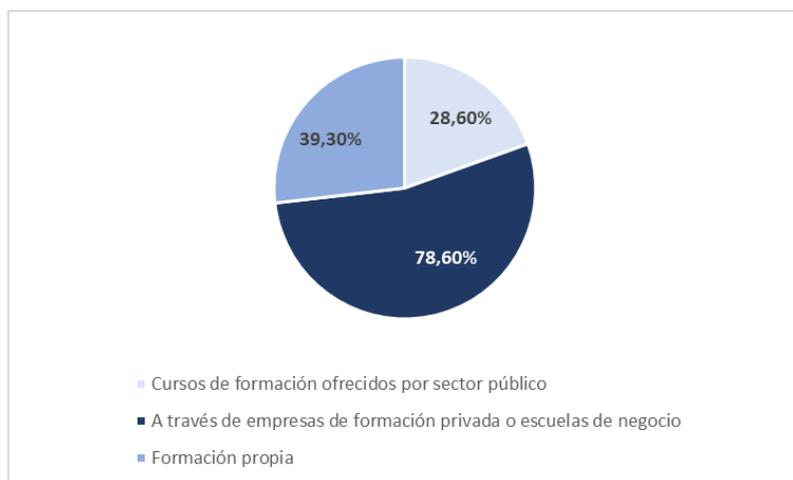


Fuente: Elaboración propia

11.2. Según las empresas españolas.

Por su parte, en torno al 78,60% de las empresas españolas instaladas en Málaga recurren a **empresas privadas y escuelas de negocio** para satisfacer las necesidades formativas de sus empleados, mientras que un 39,30% optan también por la formación propia y sólo un 28,6% recurren al sector público.

Resolución de la formación en empresas españolas



Fuente: Elaboración propia

STAFF TRAINING

Foreign companies: own training (76.2%) or through private companies and business schools (47.6%).

Spanish companies: private companies and business schools (78.6%) and own training (39.3%).

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

12.1. Comparativa en las expectativas de crecimiento.

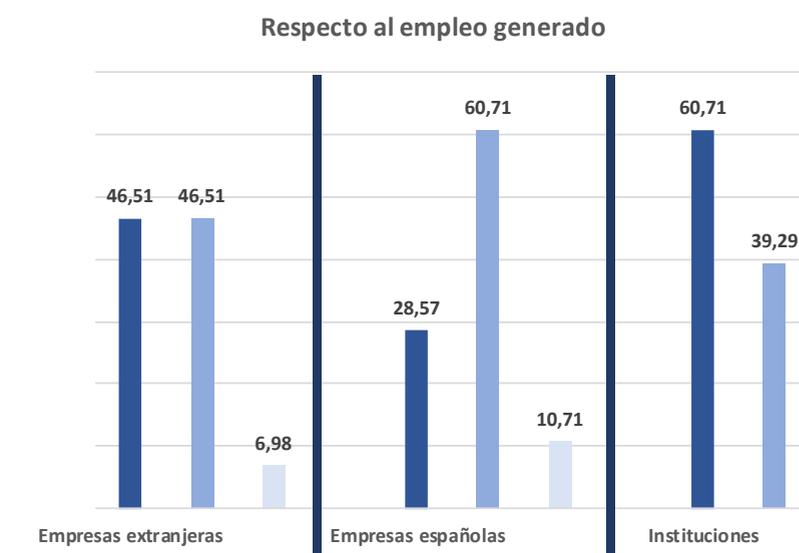
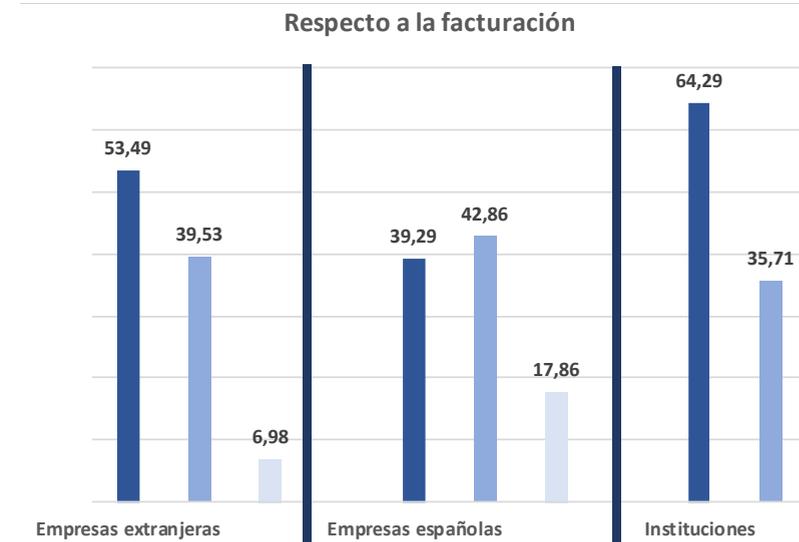
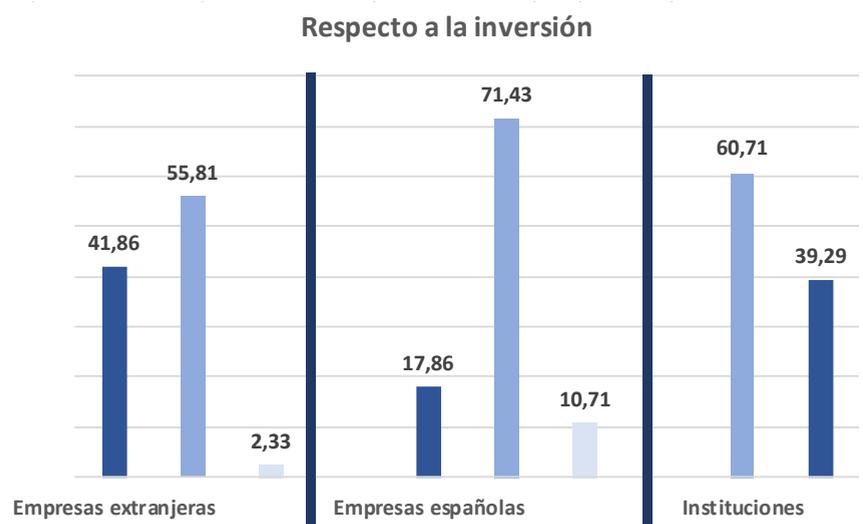
En lo que se refiere a las expectativas de crecimiento en 2023, los datos revelan que las más optimistas en términos generales son las **instituciones**, ya que no consideran una disminución de las mismas en ningún aspecto. En concreto más del 64% de las mismas consideran que tales expectativas han aumentado en 2023 respecto a 2022 en lo concerniente a la facturación. Así mismo, casi el 61% de los organismos e instituciones consultadas consideran que las expectativas en torno a la inversión y el empleo generado han aumentado. Respecto a las exportaciones, las expectativas 2023/2022 han crecido para más del 57%.

Respecto a la **inversión**, más del 71% de las empresas españolas creen que se han mantenido las expectativas frente al 55,82% de las extranjeras. No obstante, el 10,71% de las empresas nacionales detectan una disminución de tales expectativas, mientras que este retroceso sólo lo percibe el 2,33% de las foráneas.

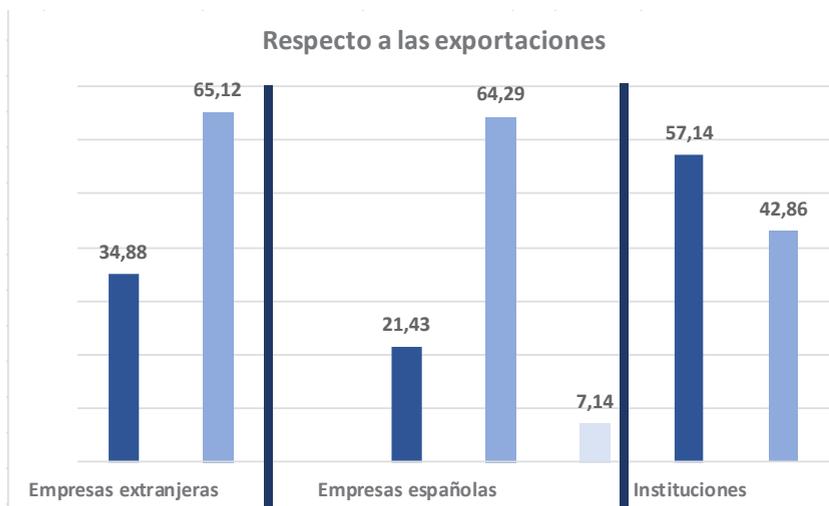
Por su parte, en lo que se refiere a las **exportaciones**, tanto las empresas españolas como las extranjeras apuestan por el mantenimiento de las expectativas, situándose ambas con el 65% aproximadamente de las respuestas en este sentido. No obstante, las compañías nacionales son algo más pesimistas, ya que casi el 22% reconoce un aumento de las expectativas y un 7,14% una disminución; el 35% de las extranjeras, sin embargo, creen en el aumento de las exportaciones y ninguna vislumbra una disminución.

En cuanto al **empleo generado**, en torno al 61% de las empresas españolas apuestan por un mantenimiento de las expectativas y más del 28,5 por un aumento, mientras que el 46,51% de las empresas extranjeras coincide tanto en el aumento como en el mantenimiento de estas expectativas de plantilla.

Por último, las expectativas de **facturación** revelan que las empresas extranjeras son algo más optimistas que las españolas, ya que mientras el 53,49% de las primeras reconoce un aumento y el 6,99% una disminución, el 39,29% de las empresas nacionales creen en un aumento de las expectativas y el 17,86% denotan un empeoramiento de las mismas.



Comparativa entre las empresas extranjeras, las españolas y las instituciones



Fuente: Elaboración propia

12.2. 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 mejora 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 Málaga

	E. Extranjeras	E. Españolas	Instituciones
Infraestructuras			
Infraestructuras	72,09%	39,29%	50,00%
Financiación	25,58%	50,00%	50,00%
Calidad de vida	2,33%	10,71%	0%
Calidad de vida			
Calidad de vida	51,16%	50,00%	35,71%
Financiación	30,23%	32,14%	54%
Mercado laboral	18,60%	17,86%	10,71%
Innovación			
Innovación	37,21%	42,86%	21,43%
Financiación	60,46%	53,57%	78,57%
Capital humano	2,33%	3,57%	0%
Capital humano			
Capital humano	65,12%	53,57%	42,86%
Financiación	25,58%	42,85%	53,57%
Entorno regulatorio	9,30%	3,57%	3,57%
Tamaño del mercado			
Tamaño del mercado	55,81%	60,71%	32,14%
Financiación	44,19%	35,71%	67,86%
Costes	0,00%	3,57%	0,00%
Financiación			
Financiación	72,09%	64,29%	53,57%
Financiación	20,93%	17,86%	39,28%
Financiación	6,98%	17,86%	7,14%
Financiación			
Financiación	51,16%	50,00%	42,86%
Financiación	27,91%	28,57%	42,86%
Financiación	20,93%	21,43%	14,29%
Financiación			
Financiación	81,40%	50,00%	75,00%
Financiación	13,95%	28,57%	17,86%
Financiación	4,65%	21,43%	7%
Financiación			
Financiación	81,40%	60,71%	71,43%
Financiación	11,63%	21,43%	21,43%
Financiación	6,98%	17,86%	7,14%
Financiación			
Financiación	25,58%	17,86%	35,71%
Financiación	51,16%	53,57%	39,28%
Financiación	23,26%	28,57%	25,00%

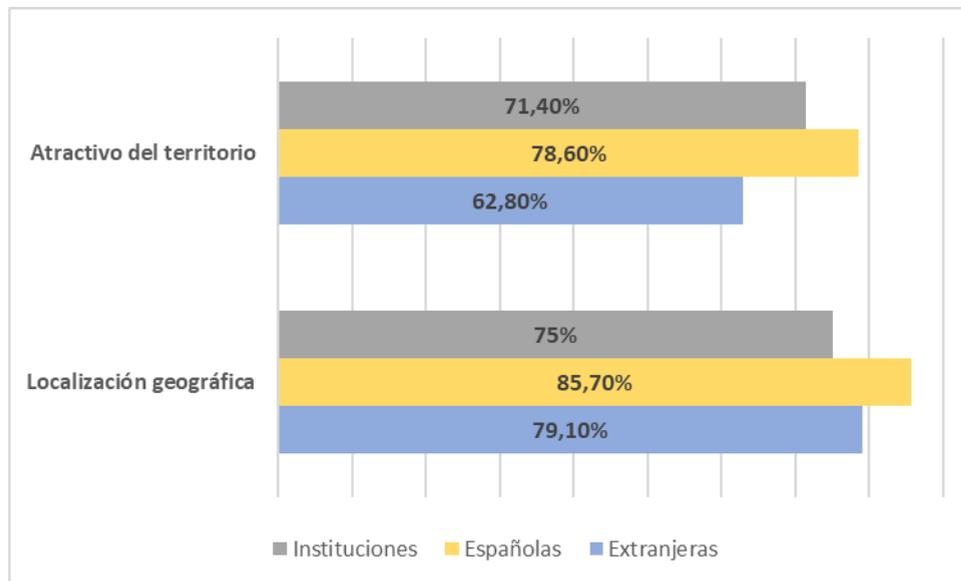
Fuente: Elaboración propia

Comparativa entre las empresas extranjeras, las españolas y las instituciones

12.3. Comparativa en las motivaciones para instalarse.

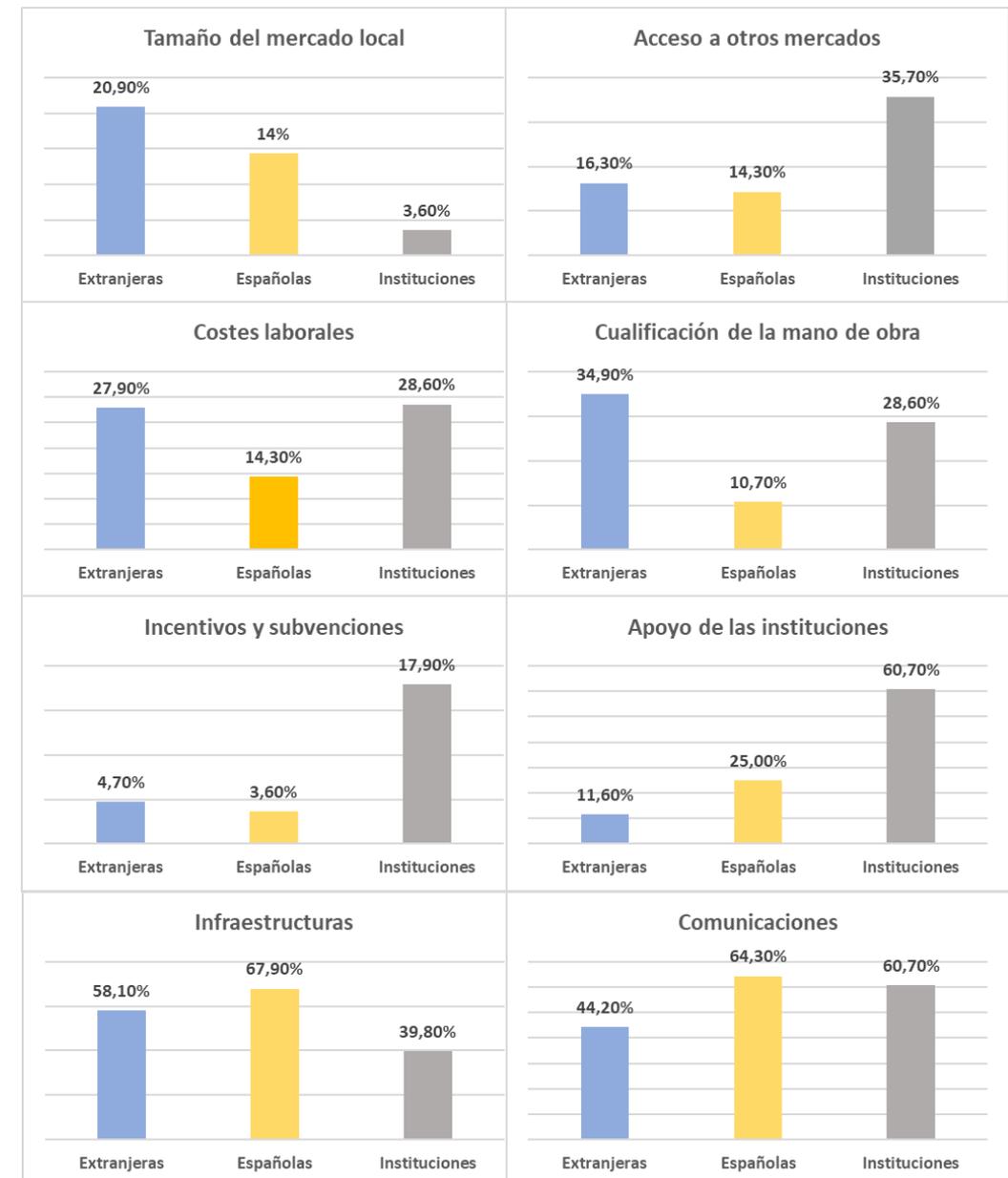
Respecto al principal motivo por el que las empresas eligen Málaga para ubicarse, los tres grupos destacan en primer lugar la **localización geográfica**, y en segundo lugar el **atractivo del territorio**.

Comparativa en principales motivaciones de atracción empresarial

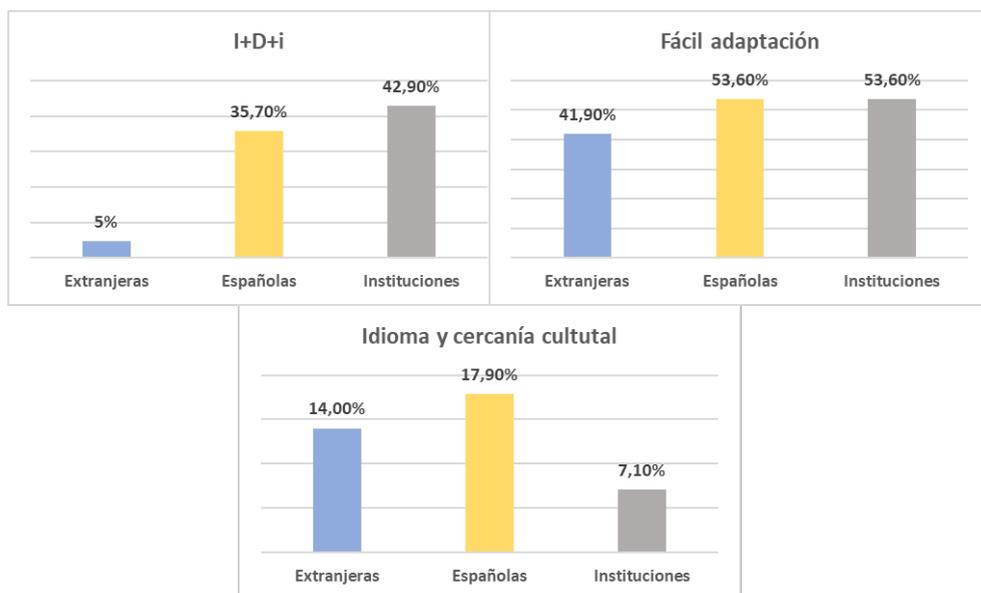


Fuente: Elaboración propia

Otras motivaciones



Comparativa entre las empresas extranjeras, las españolas y las instituciones

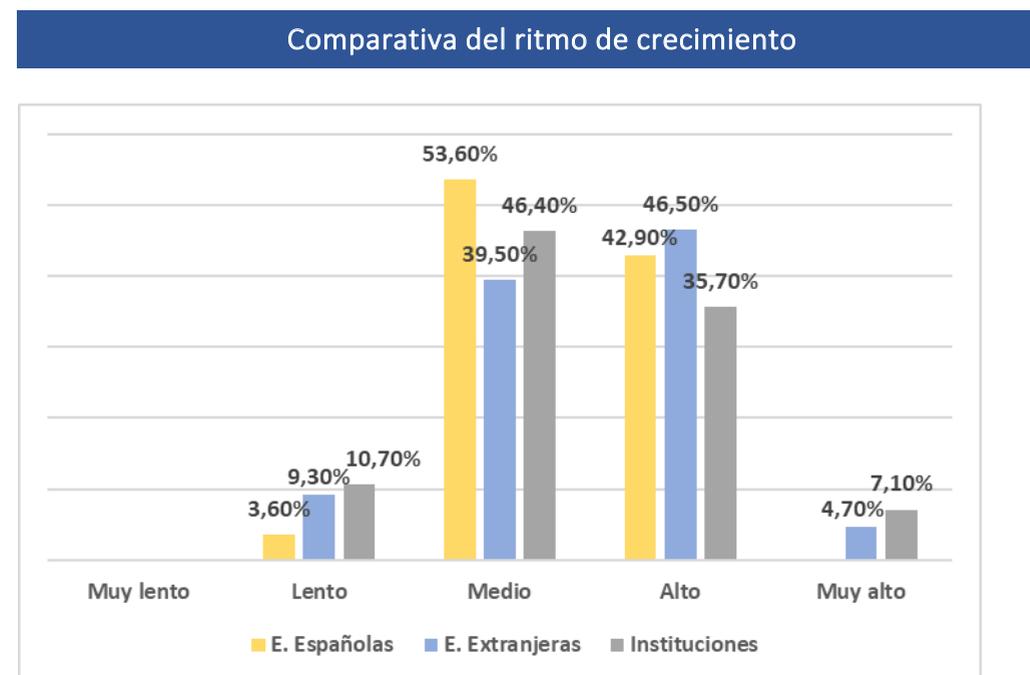


Fuente: Elaboración propia

12.4. Comparativa en el ritmo de crecimiento.

En lo que se refiere al ritmo de crecimiento, las opiniones son dispares, pero se mantienen en su mayoría dentro del medio o alto. Así, mientras el **46,5%** de las **empresas extranjeras** creen que ha sido alto **medio** y un **39,5%** medio, el **53,60%** de las **empresas nacionales** sitúan el ritmo **medio** frente al **42,90%** que lo considera **alto**. Por su parte, el **7,10%** de las **instituciones** considera que el ritmo de crecimiento en 2023 ha sido **muy alto**, frente a un **46,40%** que considera que ha sido **medio**.

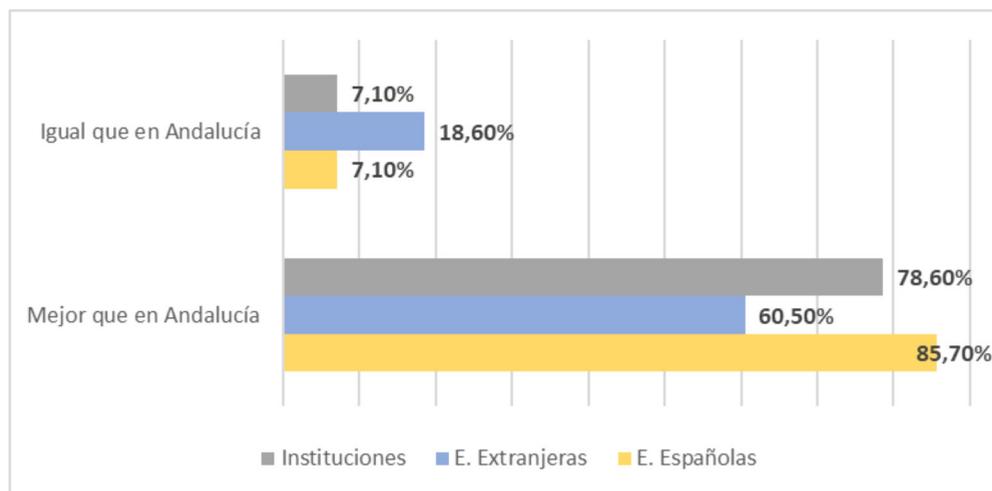
Ninguna empresa ni institución han considerado que el crecimiento haya sido muy lento.



Fuente: Elaboración propia

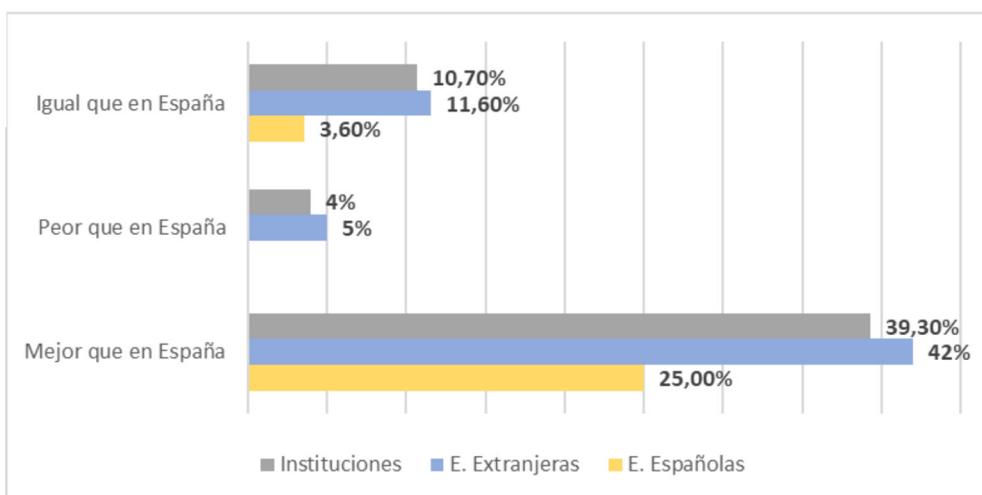
Si se analizan las opiniones sobre el ritmo de actividad en relación con Andalucía y España, **todos los grupos** consultados consideran de forma mayoritaria que **ha sido mejor en Málaga que en el resto de Andalucía y España**. De hecho, ningún grupo opina que será peor en Málaga que en Andalucía y sólo un 4%-5% de las instituciones y empresas extranjeras, respectivamente, 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 propia

12.5. Comparativa en los atractivos de Málaga para el teletrabajo.

En cuanto a los atractivos más relevantes de Málaga para el teletrabajo, es la **calidad de vida que ofrece la ciudad** el que se posiciona como más importante para los tres grupos consultados, ya que es importante/muy importante para el 100% de las empresas extranjeras e instituciones y para el 92,86% de las españolas. Para el 92,86% de las empresas españolas los dos activos más importantes son la calidad de vida y las conexiones nacionales e internacionales; según el 97,67% de las empresas extranjeras y las instituciones, después de la calidad de vida destacan las conexiones nacionales e internacionales. Además, las empresas extranjeras también consideran fundamental de cara al teletrabajo las conexiones relacionadas con Internet.

Atractivos importantes/muy importantes para el teletrabajo



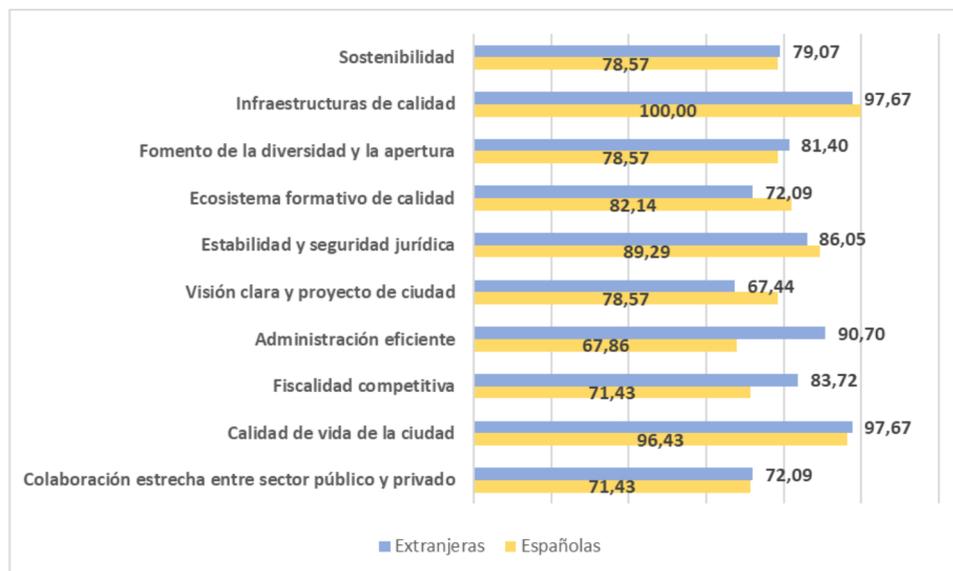
Fuente: Elaboración propia

Comparativa entre las empresas extranjeras, las españolas y las instituciones

12.6. Comparativa en los atractivos de Málaga para atraer talento.

Según el 97,67% de las empresas extranjeras, disponer de unas **infraestructuras de calidad junto con la calidad de vida que ofrece la ciudad** son los dos atractivos a potenciar a la hora de atraer talento. Por su parte, para el 100% de las empresas españolas las infraestructuras son el mayor activa de Málaga en este sentido. Por otro lado, sólo el 67,89% de las compañías nacionales consideran importante/muy importante la eficacia de nuestras administraciones, mientras que es menos importante la existencia de un proyecto de ciudad claro para el 67,44% de las empresas extranjeras.

Atractivos importantes/muy importantes para el talento



Fuente: Elaboración propia

13. Propuestas para apoyar la inversión extranjera en Málaga

Un año más Ayuntamiento de Málaga y Fundación CIEDES han entendido la importancia de sondear tanto a empresas españolas y/o extranjeras ubicadas en Málaga como a las instituciones en torno a las medidas que serían necesario reforzar de cara a apoyar la inversión extranjera en Málaga.

13.1. Propuestas de las Empresas Extranjeras

- Mejorar el **acceso a la vivienda** para los trabajadores
- Regularización de las **viviendas turísticas a fin de lograr alquileres asequibles**.
- Impulsar la **gestión de espacios para oficinas** a bajos costes
- Potenciar el **turismo de calidad**, frenando el llamado turismo de borrachera o turismo barato.
- Reducir la **burocracia**.
- Impulsar **proyectos público-privados** más activos que atraigan talento
- Ampliar las ayudas al empleo y la financiación. Mayor **apoyo crediticio institucional**.
- Diversificar** los productos y aumentar su sostenibilidad.
- Mejorar los **incentivos fiscales** a las empresas, mejorando los acuerdos sobre doble fiscalidad.
- Reorganización de los **recursos hídricos**.
- Fiscalidad competitiva y estable**, ampliando los beneficios fiscales
- Potenciar la **formación en idiomas** para los trabajadores españoles de cara a impulsar el desarrollo de negocios internacionales.
- Apoyar el aprendizaje del **español para extranjeros**.

- **Invertir en tecnología** que aumente la productividad de los procesos productivos y la competitividad de las empresas.
- **Facilitar los permisos y licencias a empresas.**
- Mejorar la política nacional de **visados** a terceros países.
- Mejorar las **conexiones y la movilidad**, con especial hincapié en las conexiones Málaga capital- PTA y los vuelos internacionales.
- Posicionar a **Málaga como un hub** que canalice las inversiones en Andalucía y España.
- Invertir en **Marketing de ciudad** para atraer empresas.
- Encontrar un **equilibrio entre los negocios** locales y foráneos que potencie la personalidad de la ciudad.

La necesidad de vivienda en **alquiler de larga duración a precios asequibles** es la propuesta que más se repite por las empresas extranjeras. Contar con una **oferta formativa** en consonancia con las demandas empresariales actuales (tecnología y sostenibilidad) es también un activo destacado.

The need for **long-term rental housing at affordable prices** is the most frequently repeated proposal of foreign companies. Having a **training offer** in line with current business demands (technology and sustainability) is also an important asset.

13.2. Propuestas de las Empresas Española

- Mejorar el **acceso a la vivienda** para los trabajadores, es especial, los jóvenes.
- Crear **ciudades dormitorio** para los trabajadores para aumentar el número de viviendas destinadas a este sector.
- Impulsar la **gestión de espacios para oficinas** a bajos costes.

- Impulsar una fiscalidad competitiva, estable y baja.
- Disminuir los **impuestos**.
- Disminuir la **burocracia administrativa**.
- Mejorar los **incentivos fiscales** a las empresas.
- **Fiscalidad competitiva y estable.**
- Potenciar la **formación cualificada de los jóvenes, consolidando una oferta formativa acorde con las necesidades reales del entorno empresarial de la ciudad en las necesidades actuales del mercado.**
- **Invertir en I+D+i, infraestructuras y sostenibilidad.**
- Ampliar la **colaboración entre administraciones y empresas**, sobre todo en asuntos de Extranjería y Sanitarios.
- Mejorar el **apoyo de todas las administraciones.**
- Fomentar las inversiones asociadas al desarrollo y explotación sostenible entorno al reciente **Parque Nacional Sierra de las Nieves**.
- Desarrollar las inversiones en la **Costa oriental**.
- Mejorar las **conexiones de transporte entre Málaga y las localidades cercanas.**
- Potenciar las conexiones del Aeropuerto entre Málaga y el resto del mundo.
- Crear una oficina tipo **“Invest in Spain”** a nivel local tanto para atraer talento como para ayudar a la internacionalización de las empresas nacionales
- Crear una **red de empresas locales** que permita a los inversores un mejor aterrizaje en Málaga, tanto a nivel servicios como del sector profesional estableciendo estrechas colaboraciones.
- Impulsar el **marketing promocional**, impulsando la imagen de Málaga a nivel.

Entre todas las medidas propuestas por las empresas españolas destacan las relacionadas con el **acceso a la vivienda**, así como aquellas vinculadas con la **fiscalidad y apoyo de las administraciones**.

Among all the measures proposed by Spanish companies, those related to **access to housing** stand out, as well as those linked to **taxation and support from the administrations**.

13.3. Propuestas de las Instituciones

- Aumentar el **número de viviendas destinadas a trabajadores extranjeros**.
- Ampliar la disponibilidad de **suelo industrial**
- **Estabilidad** jurídica y fiscal
- Fomentar modelos de Economía Circular, Economía Azul y **soluciones basadas en la Naturaleza**.
- Mejorar la **formación local**.
- **Mejorar las capacidades, habilidades y actitudes de los profesionales para el manejo de sistemas digitales**.
- Generar una **propuesta global empleo-formación**, en volumen significativo como para que tenga impacto, mediante la construcción de títulos oficiales, en inglés o idioma dual, con participación industrial, que permita la atracción de talento internación en etapas tempranas de su carrera profesional.
- Facilitar los **trámites administrativos** y fomentar la calidad e integración de los egresados de la Universidad, mediante **formación especializada** y práctica.
- Crear un **Plan Estratégico para la Captación de Inversión Extranjera** a nivel local.
- Impulsar el **posicionamiento internacional** de las empresas que se generan y alojan, sobre todo en I+D+i.
- Mejorar el posicionamiento internacional de la ciudad creando oficinas físicas y virtuales de promoción "**diplomatic-málaga**" en los foros de decisión europeos, asiáticos y norteamericanos.
- **Mejorar la comunicación** e información en torno a ayudas y subvenciones para empresas de reciente creación y recién instaladas.
- Creación de **redes de inversión extranjera** compartidas con otras ciudades.
- Seguir promocionando Málaga como un **buen lugar para vivir, trabajar y hacer negocios**.
- **Campañas promocionales** manteniendo los estándares de atracción ya consolidados pero anunciando el desarrollo de proyectos de mejora inmediatos en competencias profesionales
- Fomentar la **Marca Málaga**, como ciudad referente del sur de Europa en Tecnología, Sostenibilidad, Gobernanza y generación de iniciativas empresariales y empleo.
- Promoción de la ciudad concreta y de calidad a las grandes productoras **audiovisuales**, adelantándonos a sus necesidades.
- Mejorar la **movilidad sostenible**.
- Orientar la formación pública a las necesidades del mercado laboral.
- Incentivar la creación de **empresas basadas en la sostenibilidad**.
- Aprovechar los **entornos rurales** como espacios para la creación de empresas y dinamización del empleo.
- Mantener el **contacto entre las diferentes entidades públicas** que comparten el objetivo de atraer inversiones extranjeras a Málaga.
- Fomentar **actividades de networking** entre los diferentes agentes públicos y las empresas privadas (nacionales y extranjeras).
- Potenciar la **formación humana y profesional** de la población competencialmente
- Mejorar el marco laboral especialmente en aspectos de **conciliación** de la vida personal y los **incentivos** económicos.

- Mejora del **conocimiento idiomático y digital** a niveles de desarrollo europeo.
- La **fiscalidad** debe ser lo más competitiva posible para que se minimice el riesgo de la inversión y se maximice la rentabilidad de la misma.

Entre todas las medidas propuestas por las instituciones, destacan las relacionadas con el **acceso a la vivienda**, así como aquellas vinculadas con la **formación**, tanto de los trabajadores como de la población en general.

Among all the measures proposed by the institutions, those related to **access to housing** stand out, as well as those linked to **training**, both for workers and the population in general.

ANEXO I. Perfil de las empresas encuestadas

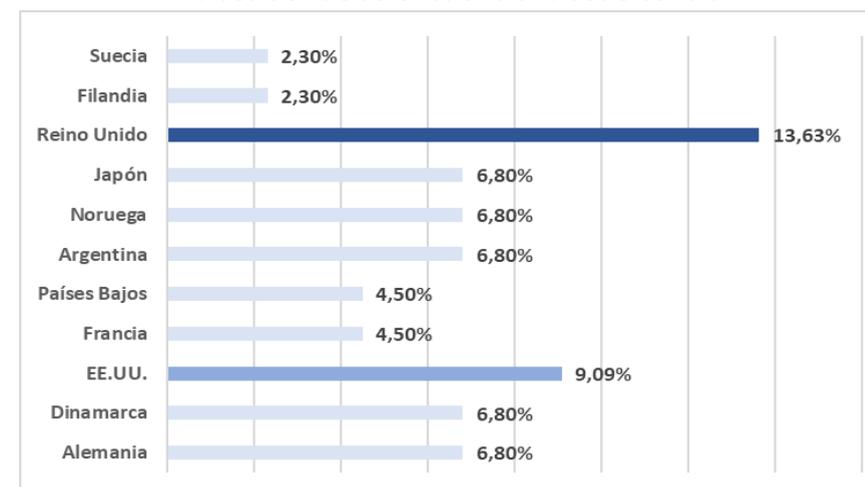
A continuación, se analizará el perfil de las empresas que han participado en la encuesta; tanto de sus sectores de actividad y tamaño empresarial, como los países de procedencia de las mismas.

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 13,63% tienen su sede central en Reino Unido, mientras que el 9,10% tiene procedencia estadounidense. Un 6,80% procede de Japón, Argentina, Dinamarca, Noruega y Alemania. Por su parte, las restantes empresas proceden de Países Bajos y Francia con un 4,50% respectivamente; y Suecia y Finlandia, con un 2,30% de representación cada país.

Países donde se encuentra la sede central



Fuente: Elaboración propia

Las actividades más significativas de las empresas extranjeras consultadas son la electrónica, TIC y telecomunicaciones con un 46%, seguidas de las compañías de Servicios profesionales con el 13,60%. En tercer lugar, se posicionan las empresas de automoción y componentes y las dedicadas a Viajes, turismo y ocio con un 6,80% del total.

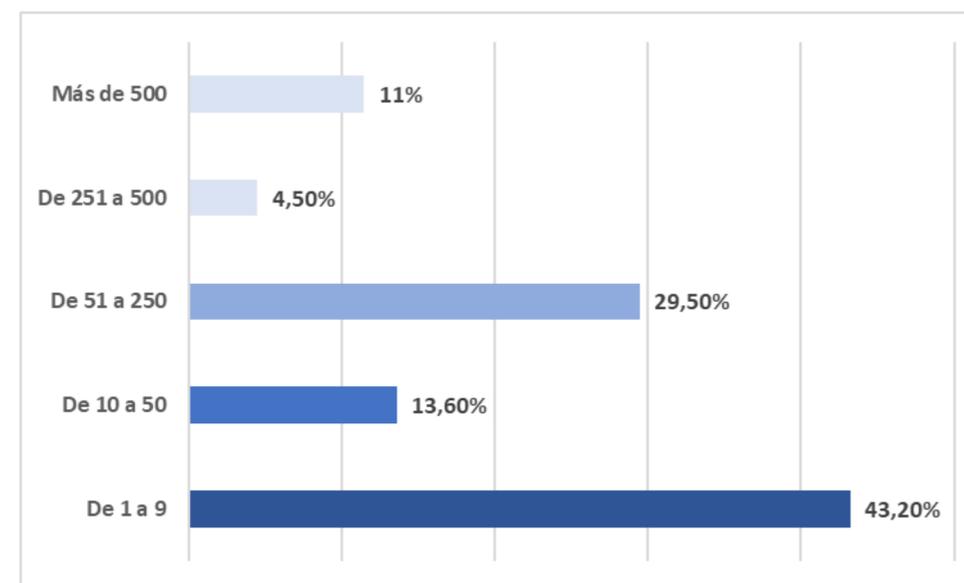
Principales actividades de las empresas encuestadas

Agricultura, silvicultura y pesca	4,50%
Automoción y componentes	6,80%
Viajes, turismo y ocio	6,80%
Enseñanza	3,30%
Electrónica, tecnologías de la información y telecomunicaciones	46%
Servicios profesionales	13,60%
Coworking	4,50%

Fuente: Elaboración propia

El 56,8% de las empresas extranjeras que han respondido a las encuestas cuentan con plantillas que oscilan entre los 1 y 50 empleados, es decir, son Pymes, y de ellas algo más del 43% no superan los 9 trabajadores. El 29,5% son empresas de entre 51 y 250 empleados mientras que las empresas de más de 500 empleados están representadas por un 11%. Solamente ha contestado 4,5% de sociedades de la horquilla 251-500 trabajadores.

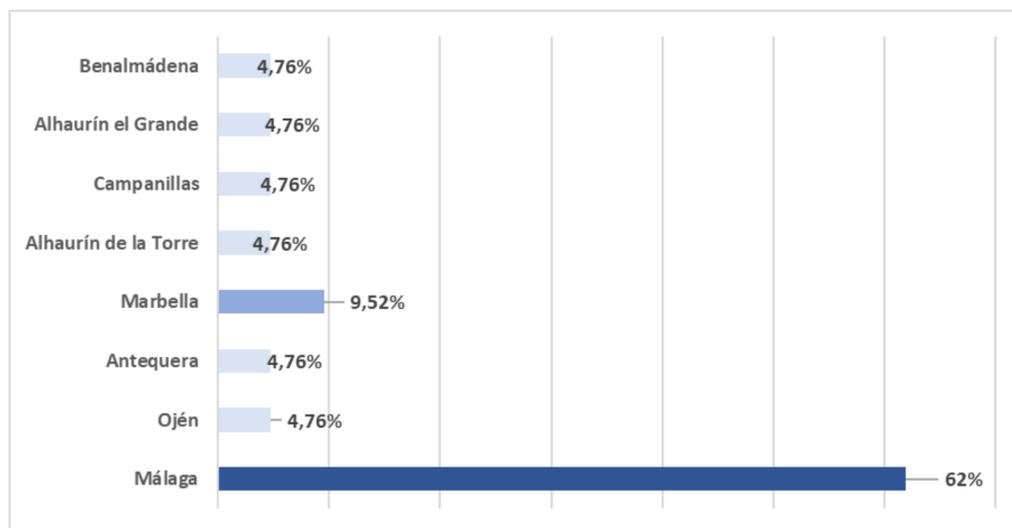
% de Empresas extranjeras por nº de empleados



Fuente: Elaboración propia

En cuanto a los municipios en los que se encuentran instaladas dentro de la provincia, destaca Málaga capital que aglutina el 62% de las mismas. Así mismo, de las compañías foráneas que han participado en las encuestas, el 9,52% se hallan instaladas en Marbella.

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 la Construcción y los servicios de ingeniería con un 21,40%, seguido de los Servicios profesionales y la Distribución comercial, venta minorista y bienes de consumo con un 17,9%. Le siguen en tercer lugar las empresas relacionadas con la Electrónica, las TIC y las telecomunicaciones, las de viajes, turismo y ocio, las inmobiliarias y las relacionadas con alimentos y bebidas con el 7,10%. Posteriormente, compañías relacionadas con la minería, los contenidos digitales, la agricultura y la pesca, la automoción y el medio ambiente con el 3,6%, 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, acaparando el 25% del total. Así mismo también han respondido empresas nacionales instaladas en Marbella, Mijas, Antequera, Ronda, San Pedro de Alcántara, Madrid, etc.

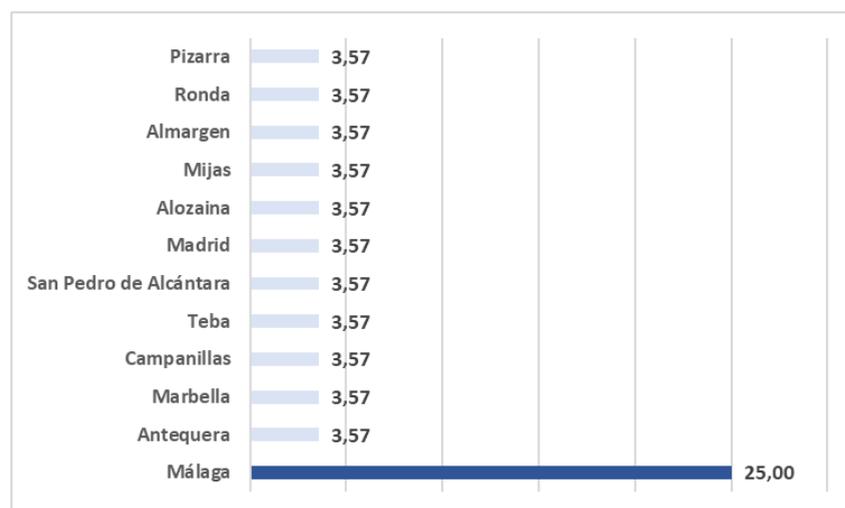
Principales actividades de las empresas encuestadas

Minería	3,60%
Medios y contenidos digitales	3,60%
Electrónica, tecnologías de la información y telecomunicaciones	7,10%
Servicios profesionales	17,90%
Viajes, turismo y ocio	7,10%
Agricultura, silvicultura y pesca	3,60%
Construcción y servicios de ingeniería	21,40%
Inmobiliaria	7,10%
Alimentos y bebidas	7,10%
Distribución comercial, venta minorista y bienes de consumo	17,90%
Automoción y componentes	3,60%
Medio ambiente, agua y residuos	3,60%

Fuente: Elaboración propia

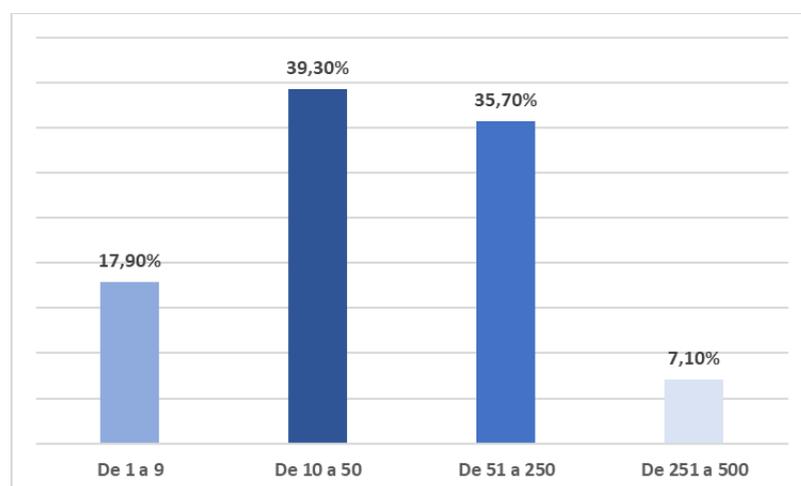
Por otra parte, destaca el hecho de que las empresas que contestan la encuesta, ninguna cuenta con una plantilla superior a los 500 empleados. La mayoría (39,30%) tienen de 10 a 50 empleados contratados, seguidas de aquellas que tienen en plantilla entre 51 y 250 (35,70%). Las pequeñas y medianas empresas (hasta 50 empleados) representan el 57,2% de las respuestas obtenidas en esta investigación.

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



Fuente: Elaboración propia

% de Empresas españolas por nº de 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 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 edición la colaboración del área de promoción de la ciudad y captación de inversores del Ayuntamiento de 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.

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 espacio para invertir y trabajar en estas especiales circunstancias, detectando puntos fuertes, aspectos a corregir y posibles soluciones.

El presente trabajo expone las opiniones de tres grandes grupos: las empresas extranjeras instaladas en Málaga; las empresas españolas asentadas en nuestro territorio; y las instituciones, entidades y organismos relacionados. 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
- Ritmo de crecimiento
- Atractivos de Málaga para el teletrabajo
- Atractivos de Málaga para atraer talento
- Resolución de las necesidades formativas de la plantilla
- 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



Ayuntamiento de Málaga
Área de Promoción de la Ciudad
y Captación de Inversiones