

## Vuelta al crecimiento en 2021 en un entorno de recuperación económica impulsada por la tecnología

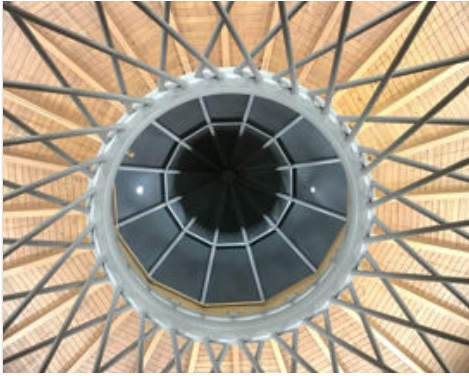
CALIFICACIÓN SECTORIAL	FORTALEZAS Y DEBILIDADES	PERSPECTIVA GENERAL DEL SECTOR	SUBSECTORES	ACTORES PRINCIPALES
<b>L</b>  <b>RIESGO BAJO</b> para las empresas		Fragmentación		
		Internacionalización		
		Intensidad de capital		
		Rentabilidad		
CALIFICACIÓN SECTORIAL	FORTALEZAS Y DEBILIDADES	PERSPECTIVA GENERAL DEL SECTOR	SUBSECTORES	ACTORES PRINCIPALES

### FORTALEZAS

- Alto valor añadido, elevados márgenes en consultoría de TI, software, computación en nube
- Cuota significativa de los ingresos recurrentes
- Amplia base de clientes (industrias, comercio minorista, banca, seguros, transporte, etc.)
- Potentes motores de crecimiento a largo plazo (digitalización de la economía)
- Legado positivo del brote de COVID-19 en la futura inversión en TI

### DEBILIDADES

- Escasas barreras de entrada
- Sensibilidad a los recortes en inversión en TI empresarial

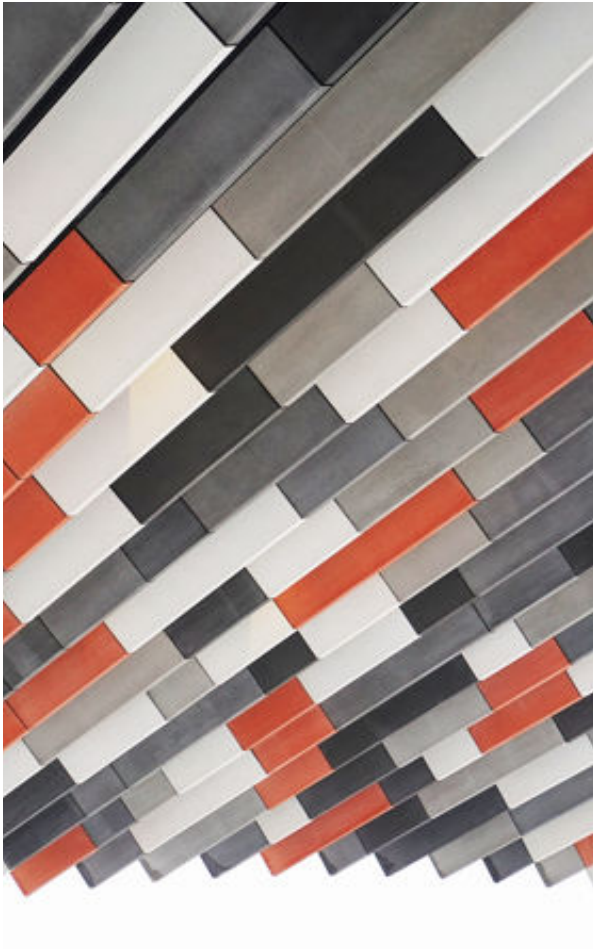


## Hechos a tener en cuenta

- Mayor presión de precios mientras los clientes buscan reducir costes
- Contenido de TI de los posibles paquetes de estímulo
- Consecuencias positivas del confinamiento prolongado en la futura demanda de soluciones profesionales remotas basadas en la nube.

La industria global de servicios de TI generó alrededor de 2,15 billones de dólares en ingresos en 2020, lo que representa un descenso del -1% en un entorno marcado por un menor crecimiento económico y un gasto inferior en TI en la mayoría de los principales mercados. El brote de COVID-19 ha tenido, en líneas generales, unos efectos negativos, pero desiguales, en la industria, impulsando la demanda de software y servicios que atienden necesidades específicas (comunicaciones, trabajo colaborativo, etc.) mientras que se han anunciado recortes y demoras en proyectos entre grandes clientes corporativos. La industria presenciara la vuelta al crecimiento a principios de 2021 como consecuencia de una recuperación macroeconómica más amplia y la necesidad de que las empresas y las administraciones se adapten a un entorno poscovid más impulsado por la TI. Desde un punto de vista sectorial, se espera que los clientes de los sectores sanitario, público y minorista aceleren significativamente su transición a las soluciones digitales. En todos los sectores, las soluciones de movilidad, seguridad y automatización deberían experimentar el mayor aumento de la demanda.





La industria puede dividirse en cinco subsegmentos principales; las empresas generalmente operan en muchos segmentos. Si bien la consultoría y programación de TI es una actividad fragmentada, los segmentos de servicios gestionados, software y tratamiento de datos están mucho más concentrados en actores regionales y globales.






La **consultoría** trata de ayudar a las organizaciones a optimizar en la medida de lo posible el uso de las tecnologías digitales para operar de manera más eficiente.

La **programación** consiste en el desarrollo de herramientas digitales personalizadas para ayudar a las organizaciones a alcanzar sus objetivos comerciales.

Los **servicios gestionados** consisten en subcontratar a una empresa externa la gestión de la infraestructura de TI.

El **software** son complejos programas genéricos que pueden ponerse a disposición de una serie de clientes corporativos.

El **tratamiento de datos**, incluida la computación en la nube, consiste en recopilar y tratar grandes cantidades de datos para clientes corporativos.

País	Función	Riesgo sectorial
 Estados Unidos	N.º 1 del mercado por ingresos	<b>A</b> Bajo Riesgo
 Reino Unido	N.º 2 del mercado por ingresos	<b>B</b> Riesgo medio
 Japón	N.º 3 del mercado por ingresos	<b>A</b> Bajo Riesgo
 Alemania	N.º 4 del mercado por ingresos	<b>B</b> Riesgo medio
 China	N.º 5 del mercado por ingresos	<b>A</b> Bajo Riesgo

**CLÁUSULA DE EXENCIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Estas valoraciones están, en todo caso, sujetas a la siguiente cláusula de exención de responsabilidad. Euler Hermes SA, una compañía de Allianz, es la responsable de la publicación de este material, que se ofrece únicamente a efectos informativos y no debería considerarse equivalente a ningún tipo de asesoramiento específico. Los destinatarios deberían realizar su propia evaluación independiente de esta información y no debería emprenderse ninguna acción basándose únicamente en la misma. Este material no debería ser reproducido ni divulgado sin nuestro consentimiento. No está destinado a su distribución en ninguna jurisdicción en la que estuviera prohibido. Si bien se cree que esta información es fiable, no ha sido independientemente verificada por Euler Hermes y Euler Hermes no emite ninguna decla-

ración ni garantía (tanto expresa como implícita) de ningún tipo, con respecto a la exactitud o integridad de dicha información ni acepta ningún tipo de responsabilidad por cualesquiera pérdidas o daños derivados de algún modo de cualquier uso de esta información o confianza depositada en la misma. Salvo que se indique lo contrario, cualquier opinión, previsión o estimación se efectúa únicamente por el Departamento de Economía de Euler Hermes en esta fecha y puede ser objeto de modificación sin previo aviso. Euler Hermes SA está autorizada y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de Francia.