

Encuesta de Expectativas Empresariales

Julio 2020

Encuesta de Expectativas Empresariales

Diario Financiero - EY

Julio 2020



Dos veces al año, EY y Diario Financiero realizan una encuesta para entregar una visión actualizada de las expectativas económicas y resultados empresariales esperados para el año en curso. Asimismo, se busca conocer la opinión de los participantes sobre temas coyunturales que puedan tener algún impacto en el quehacer de las compañías.

Este informe recoge los resultados de la versión de julio 2020, en la que participaron más de 321 ejecutivos, en su mayoría, directores, gerentes generales y gerentes de finanzas.

El sondeo se realizó durante las tres primeras semanas de julio 2020. En la mayor parte de las preguntas, se obtiene una comparación con los resultados obtenidos en las encuestas pasadas, permitiendo observar la evolución de los expectativas.

Encuesta de Expectativas Empresariales

Esta nueva edición de la Encuesta de Expectativas Empresariales encuentra al mundo en una de las situaciones más complejas de las últimas décadas, tanto a nivel humano como económico.

En Chile, los efectos de la pandemia se suman a los del estallido social que empezó en octubre de 2019, con lo que el país sólo tuvo un leve respiro entre enero y febrero.

Esta encuesta no incluye preguntas sobre el impacto del retiro del 10% ya que se realizó antes del proyecto.



Índice

Expectativas empresarialespág. 7

Expectativas económicaspág. 9

Efectos en el mercadopág. 10

Factores de impacto político-económicopág. 11

Factores de impacto en las empresaspág. 12

Medidas por covid-19pág. 14

Efectos de la pandemiapág. 15

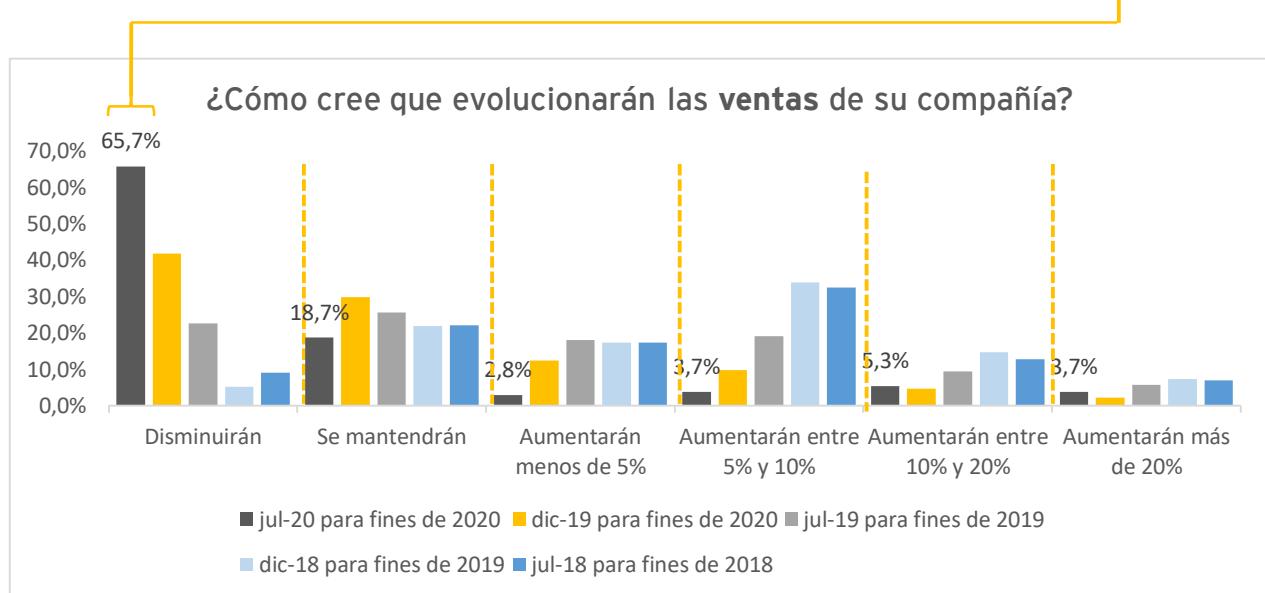
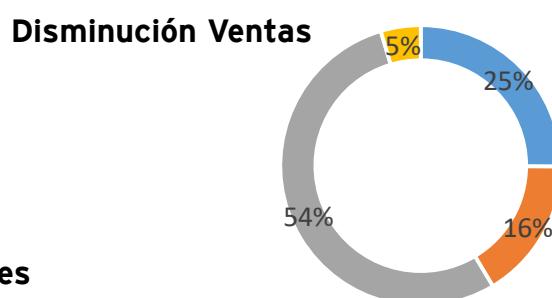
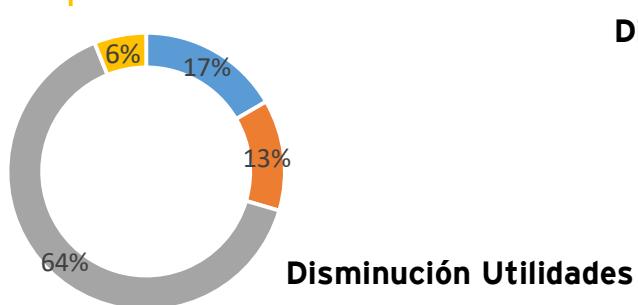
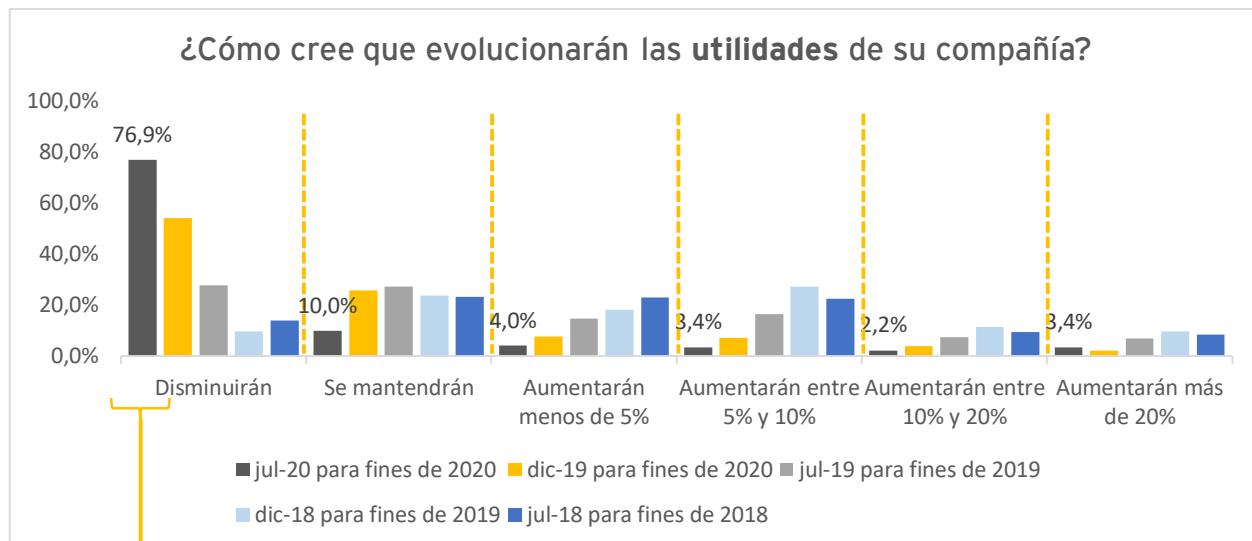
Cambios en el negociopág. 17

Caracterización muestralpág. 19



Expectativas empresariales

Los siguientes son resultados y proyecciones relacionados a los resultados y actividad de las empresas de los encuestados. Dada la contingencia, en esta edición abrimos en rangos la disminución tanto de las ventas como de las utilidades.



Presupuesto e inversión

En las dos últimas mediciones (diciembre 2019 y julio 2020) las empresas afirmaron que piensan reducir el presupuesto para sus inversiones, cambiando la tendencia previa.

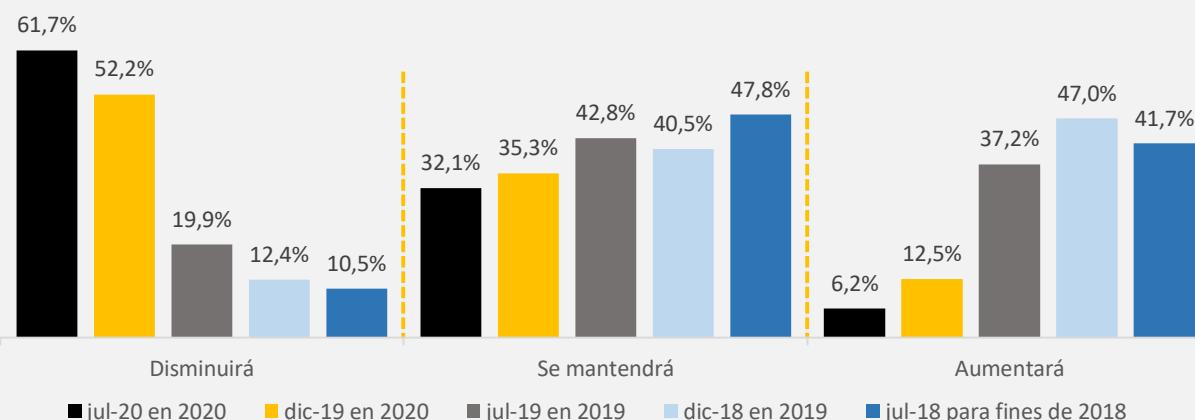
Adicionalmente, la gran mayoría espera finalizar con un presupuesto de inversión inferior a US\$ 50 millones.

Quienes esperan que el presupuesto destinado a la inversión disminuya

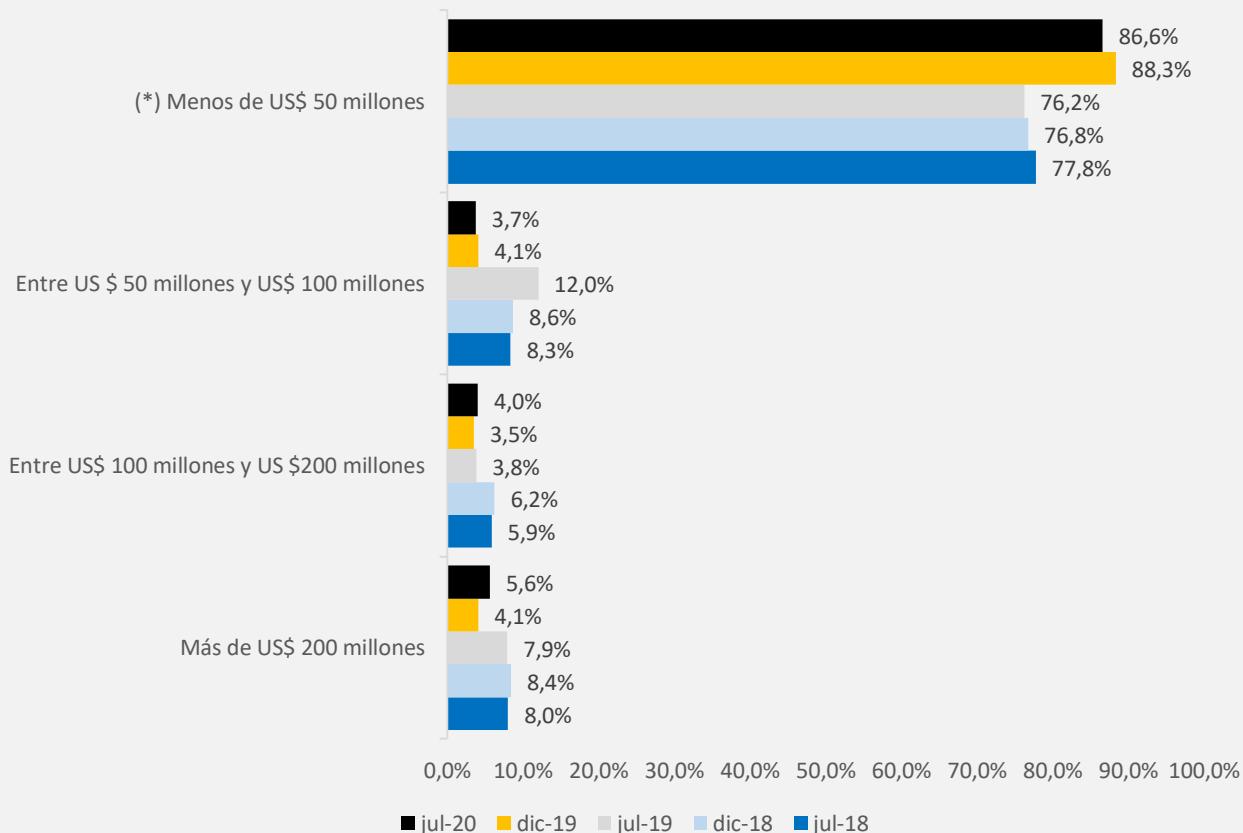
61,7% julio 2020

19,9% julio 2019

El presupuesto destinado a inversión de las compañías



El presupuesto de inversión de su compañía finalizará en:

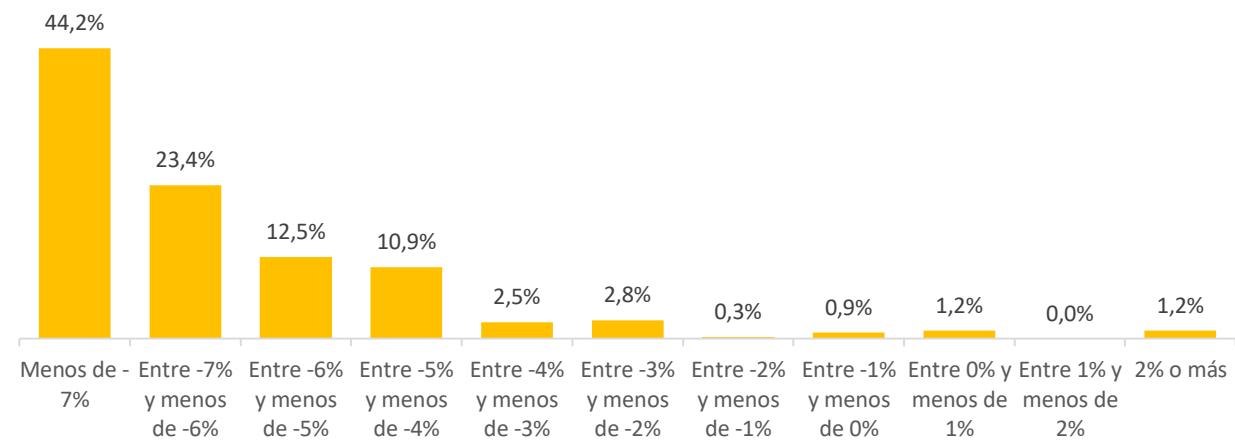


Expectativas económicas

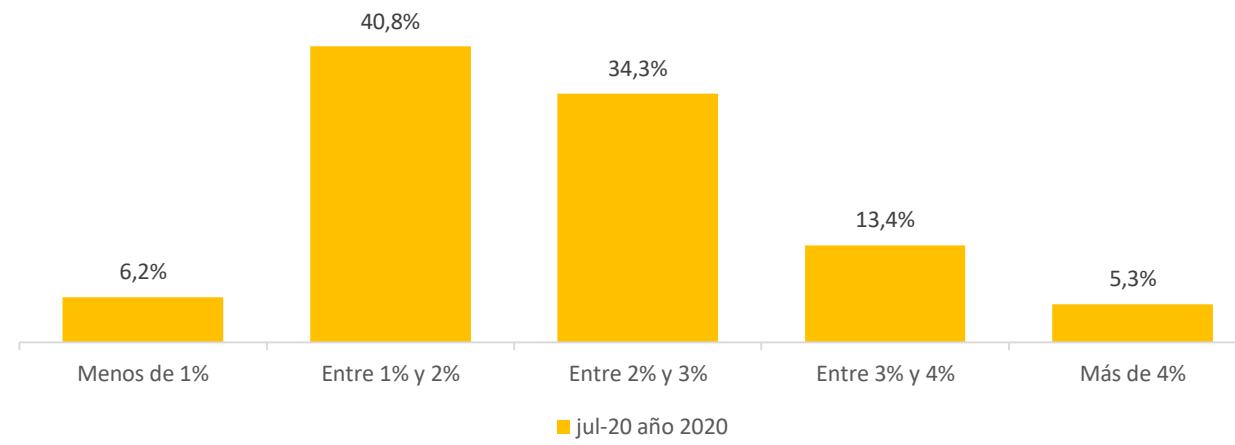
En la presente sección se analizan las expectativas de los actores económicos encuestados sobre los indicadores relevantes para el contexto nacional.

En esta oportunidad, la pregunta sobre el crecimiento del PIB tuvo alternativas diferentes, considerando la baja en las expectativas de crecimiento del país.

¿Cuánto estima que crecerá el PIB del país este año?



¿Cuál es su expectativa de inflación para el cierre de año?



67,6% espera una contracción mayor a 6%

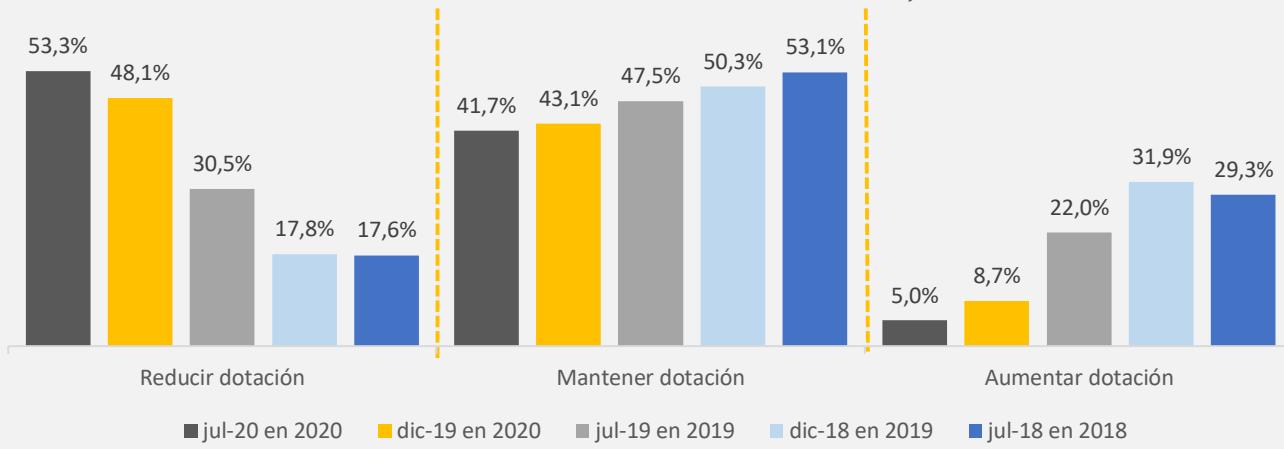
40,8% espera una inflación entre 1% y 2% al cierre de 2020

Efectos en el mercado laboral

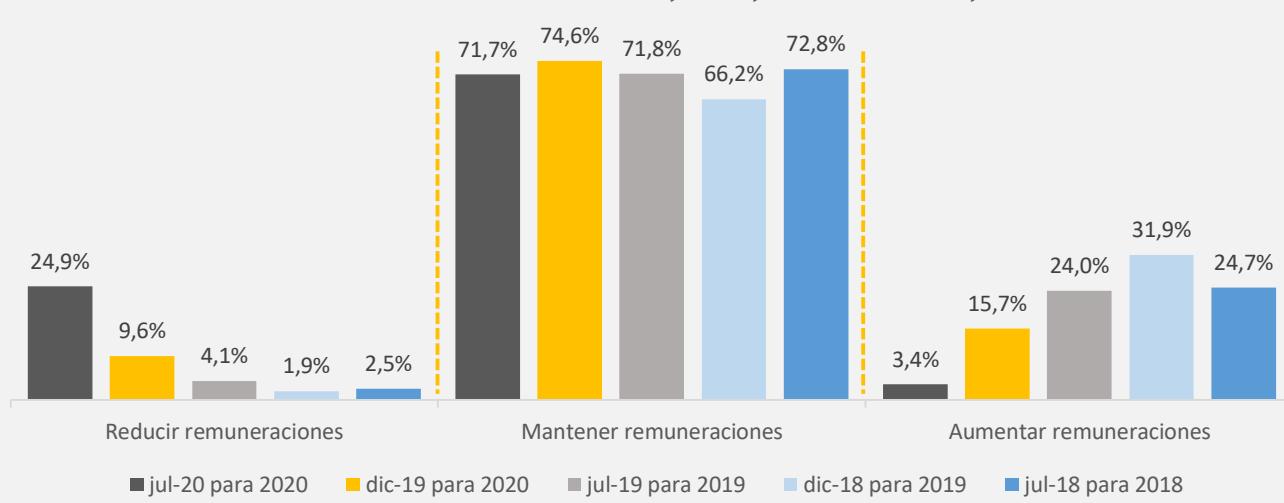
53,3%
espera reducir dotación.

La mitad de los encuestados espera que su empresa reduzca su dotación en 2020, con un incremento de 5,2 puntos porcentuales respecto a la versión anterior de diciembre. En materia salarial, los encuestados no esperan cambios sustanciales.

En materia de Recursos Humanos, su empresa:



En materias salariales, su presupuesto contempla:

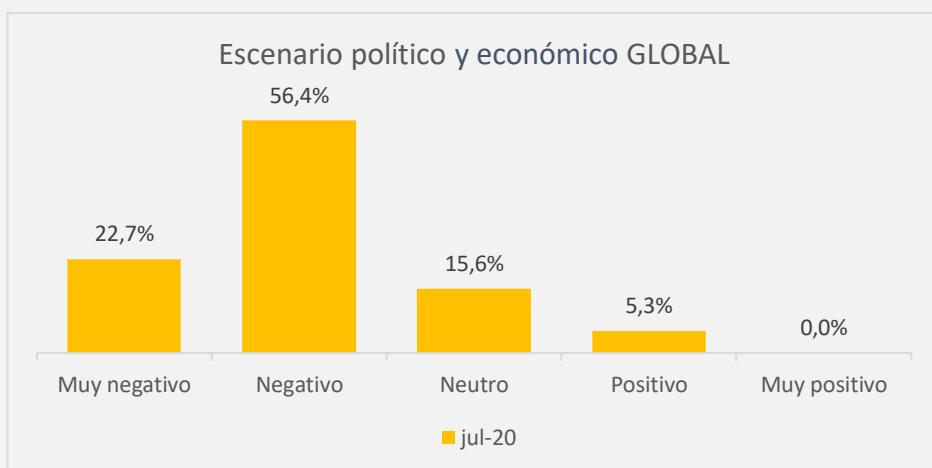
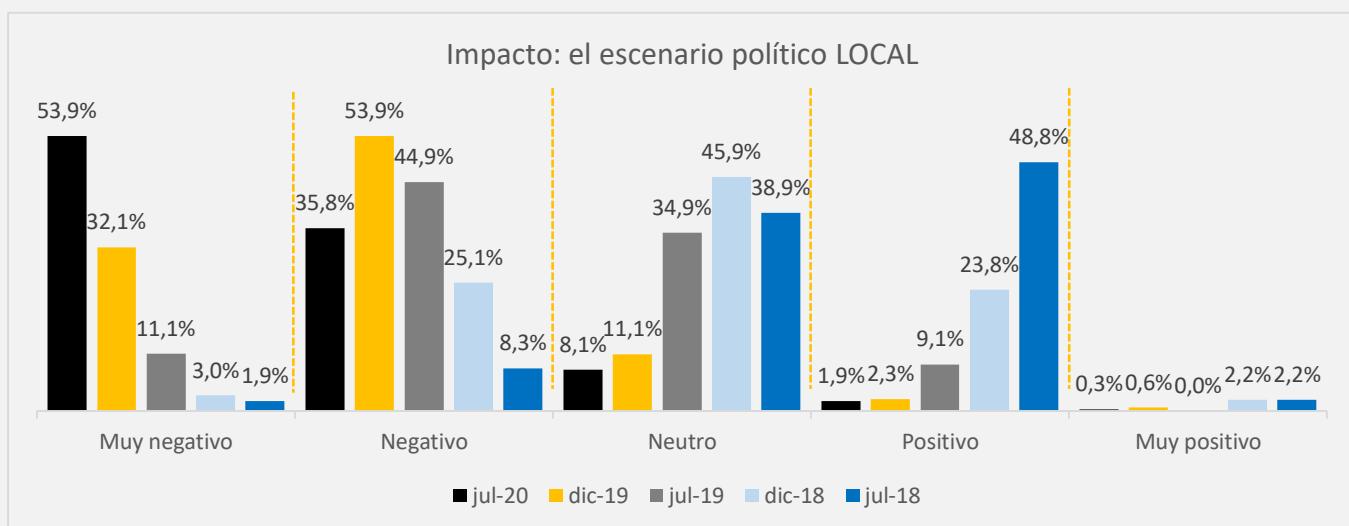


Factores de impacto político-económico

Los siguientes datos representan el impacto de temas político-económicos relevantes en las actividades empresariales de los ejecutivos.

En esta versión del estudio se vuelve a confirmar la tendencia a la baja que venía mostrando el escenario político local. Más de la mitad de los encuestados esperan que éste tenga un impacto muy negativo en sus empresas.

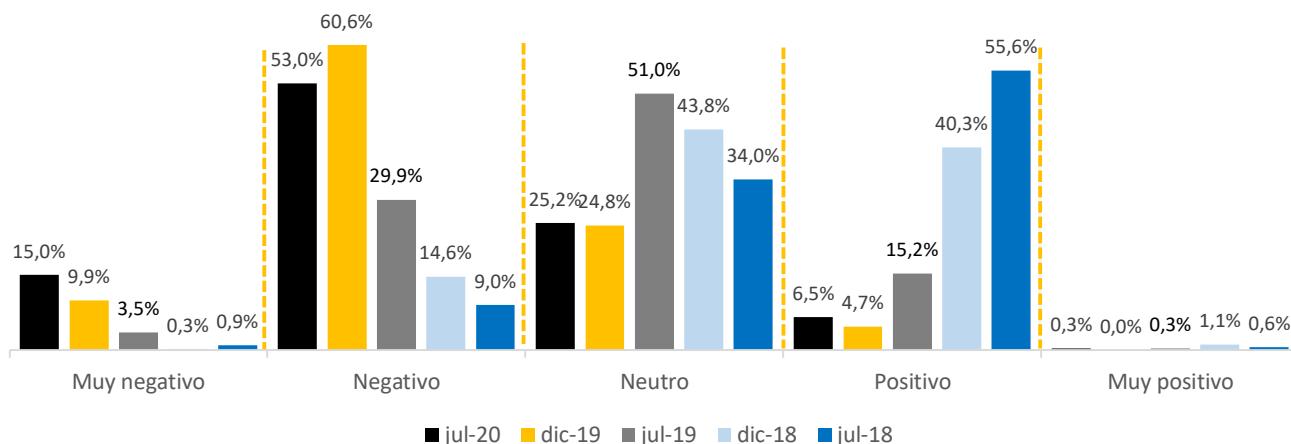
En tanto, los encuestados también ven complejo el panorama económico y político internacional.



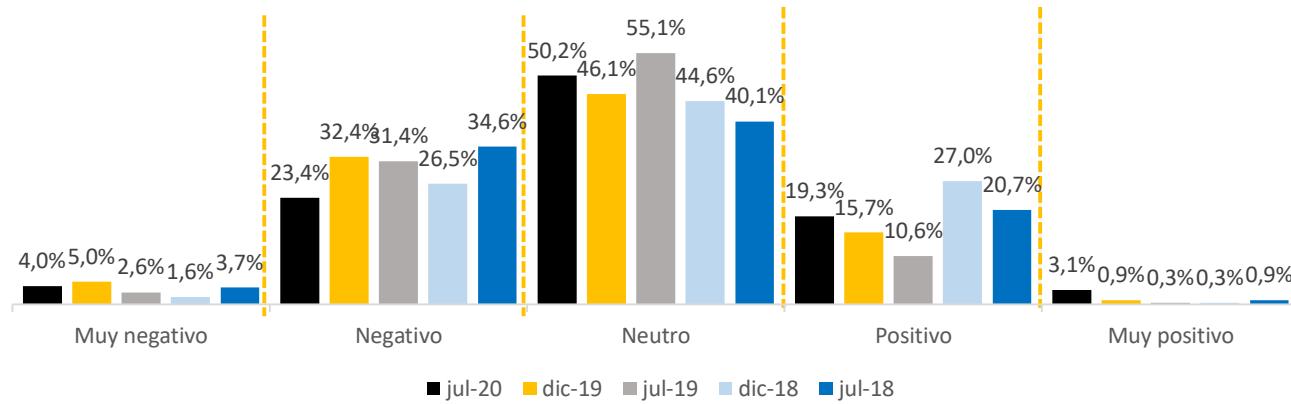
Factores de impacto en las empresas

Los siguientes datos representan la evolución del impacto de factores relevantes en las actividades empresariales de los ejecutivos encuestados.

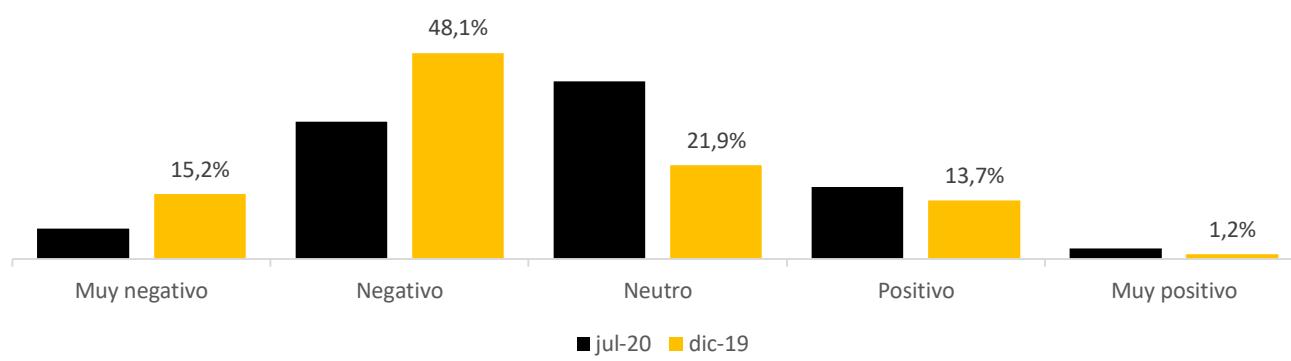
Impacto: el consumo privado local



Impacto: el precio de las materias primas



Impacto: el tipo de cambio

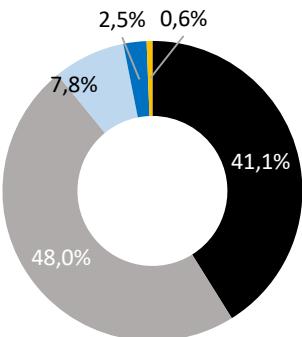


89% considera un impacto en su empresa negativo o muy negativo por covid-19

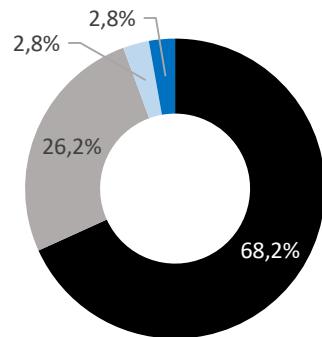
94,4% piensa que sería negativo o muy negativo un potencial estallido social para su organización.
84,7% afirma que el ambiente de inversión del país es negativo o muy negativo para su empresa.

■ Muy negativo ■ Negativo ■ Neutro ■ Positivo ■ Muy positivo

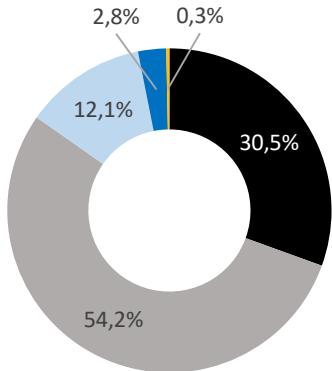
Impacto: de covid-19 en las empresas



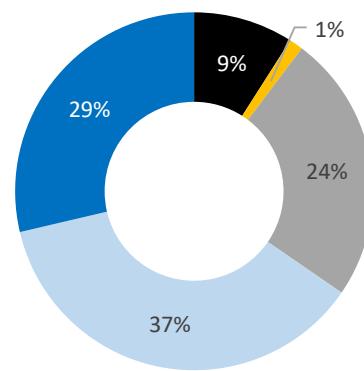
Impacto: potencial regreso del estallido social



Impacto: el ambiente de inversión en el país

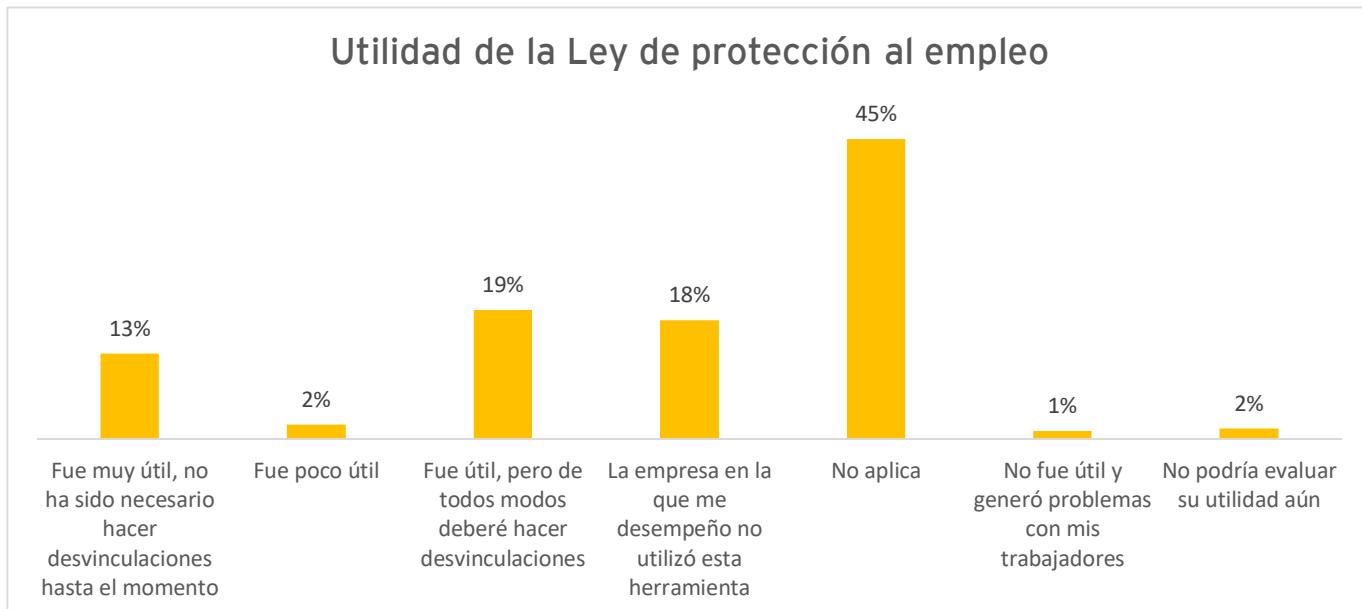


Impacto: la agenda social

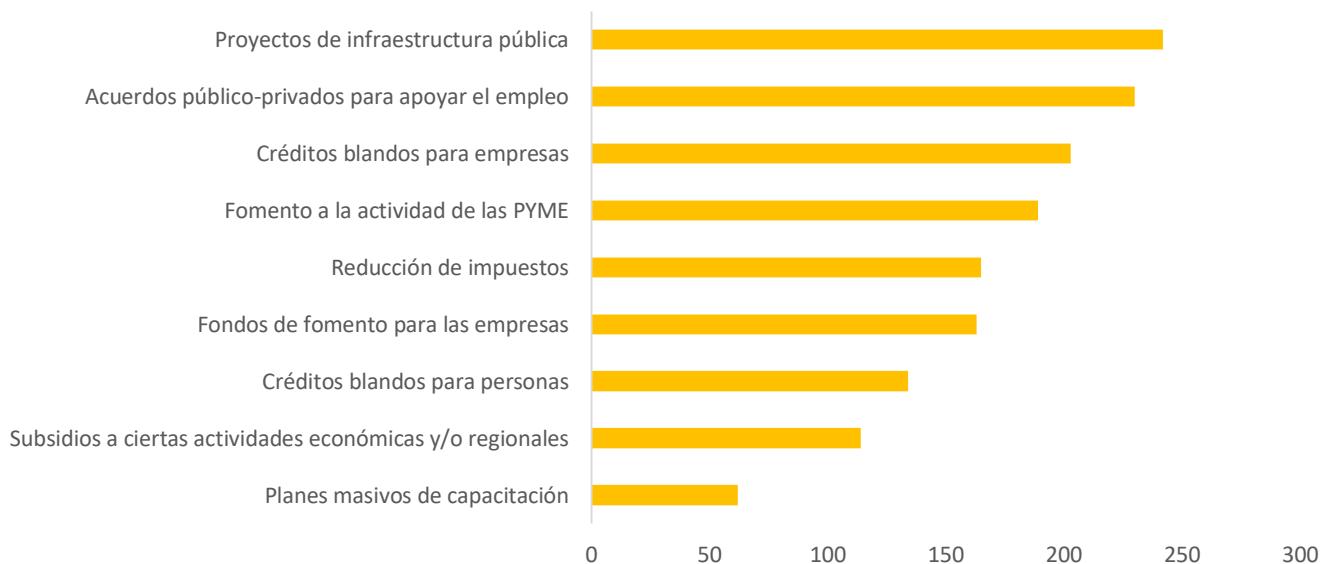


Medidas por covid-19

La pandemia ha afectado todos los indicadores económicos y empresariales de las empresas. Por lo mismo, más de la mitad de las empresas han tenido que reducir su dotación. Los siguientes gráficos dan cuenta de la utilidad de la Ley de protección al empleo y las medidas que, de acuerdo a los participantes, podrían ser más útiles para una reactivación económica.



Medidas para impulsar la reactivación económica (cantidad de menciones)

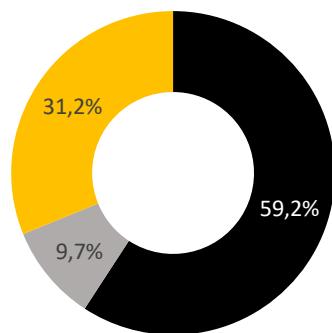


Efectos de la pandemia

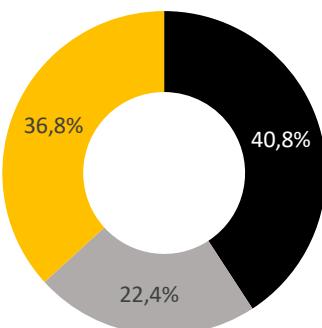
Los efectos del covid-19 están siendo profundos y cambiando a las empresas en más de un sentido. El trabajo a distancia y todas las otras medidas relativas a la emergencia sanitaria han afectado aspectos como la productividad y el impulso a la digitalización,

■ Aumentará o mejorará ■ Se mantendrá sin cambios ■ Disminuirá o empeorará

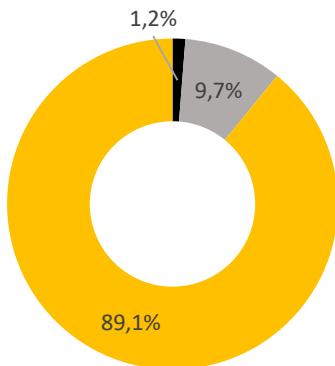
Productividad



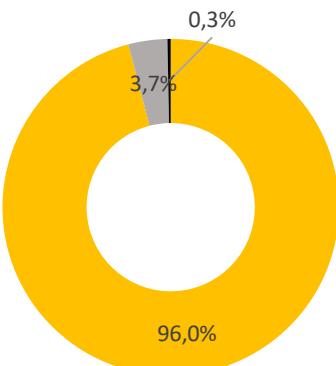
Cambio en las condiciones laborales



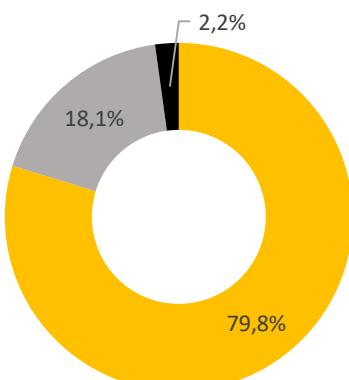
Incremento de la automatización



Impulso a la transformación digital



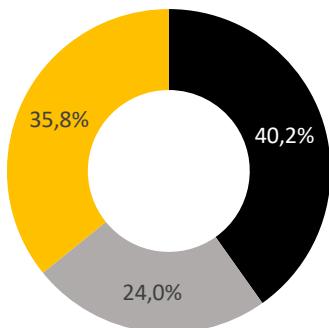
Inversión en ciberseguridad



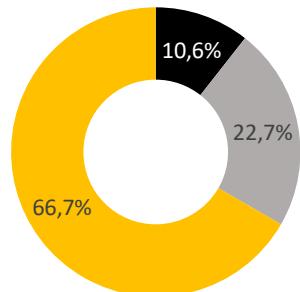
Asimismo, las empresas han tenido que cambiar sus focos estratégicos y muchas de ellas sufren problemas de caja y necesidades de refinaciamiento.

■ Aumentará o mejorará ■ Se mantendrá sin cambios ■ Disminuirá o empeorará

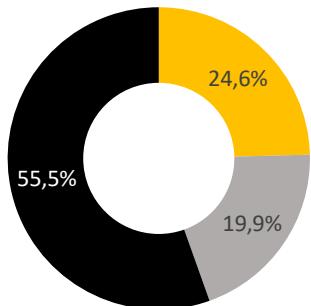
Foco en el crecimiento



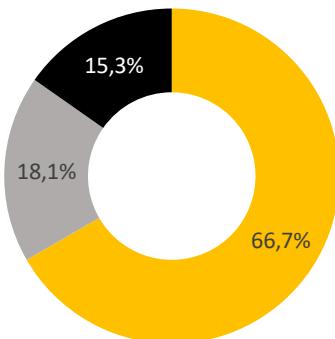
Foco en la gestión de riesgos y continuidad operacional



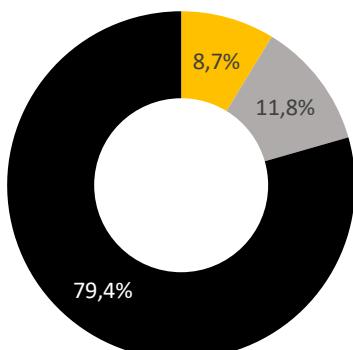
Acceso y condiciones de crédito y financiamiento



Necesidad de refinaciamiento



Disponibilidad de caja



Los temas adicionales más mencionados por los encuestados:

- Aumento del teletrabajo de manera permanente
- Cambio en los modelos de negocio
- Alta incertidumbre
- Impacto sicológico
- Aumento de la desconfianza en las instituciones
- Empeoramiento calidad de vida

Cambio en el negocio

Tras casi 10 meses de incertidumbre e importantes transformaciones, en esta edición preguntamos por cuáles son los cambios significativos que han visto los encuestados en varios aspectos de sus negocios.

■ Muy en desacuerdo

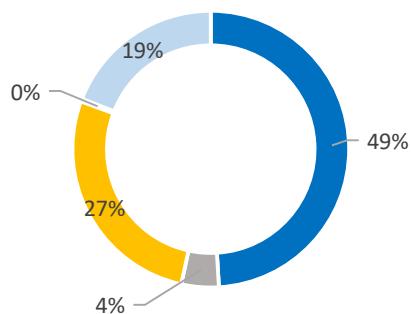
■ En desacuerdo

■ Ni de acuerdo ni en desacuerdo

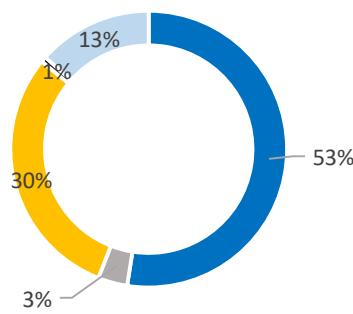
■ De acuerdo

■ Muy de acuerdo

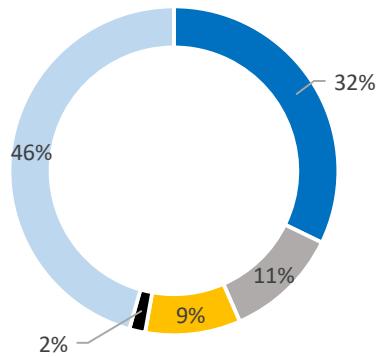
Cambio/reinvención del negocio o modelo de negocio



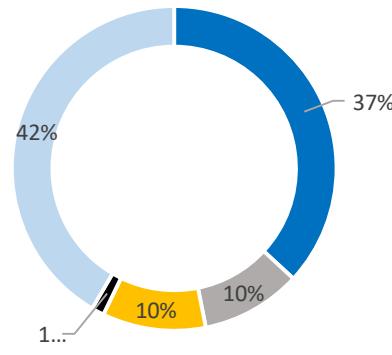
Mayor prioridad para la innovación



Cambios en la base de clientes



Cambio en el perfil de los clientes

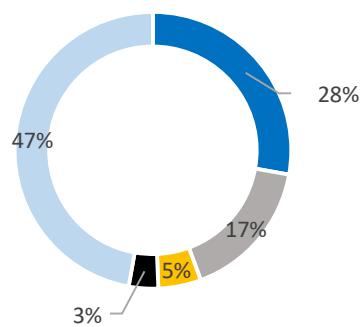


76% está de acuerdo o muy de acuerdo en que hay cambios en su modelo de negocio.
47% afirma que el perfil de sus clientes cambió.

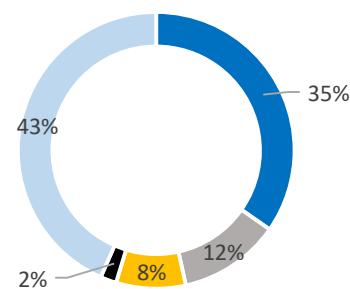
43% afirma que hay un mayor foco en la venta de empresas o activos.

■ Muy en desacuerdo ■ En desacuerdo ■ Ni de acuerdo ni en desacuerdo ■ De acuerdo ■ Muy de acuerdo

Foco en la compra de empresas/activos y fusiones



Foco en la venta de empresas/activos



Caracterización muestral

La encuesta fue respondida por 321 ejecutivos, en su mayoría gerentes generales, gerentes de finanzas y directores de empresas.

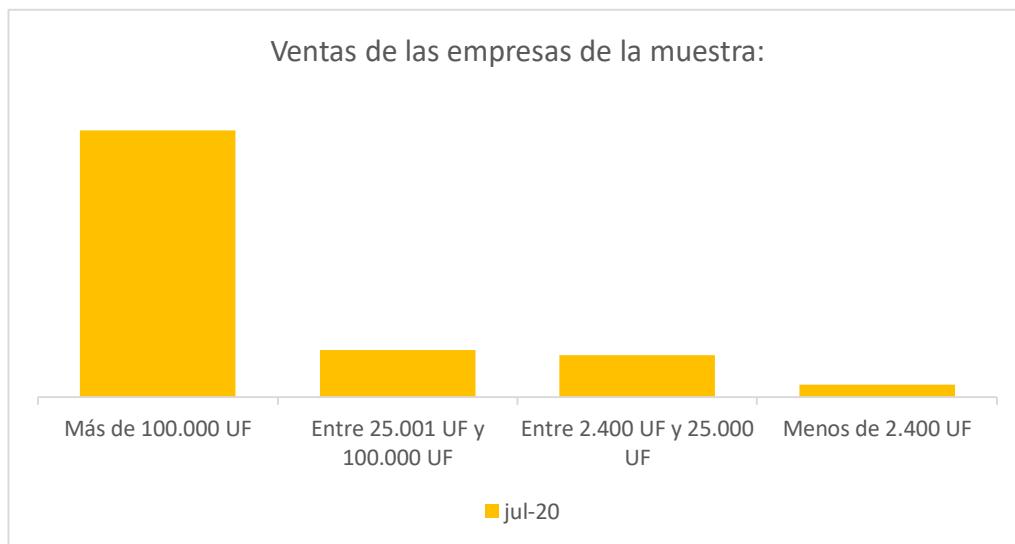
Representación sectorial

Las empresas encuestadas representan principalmente al sector de servicios, comercial, construcción y manufacturero, similar a las versiones anteriores del estudio.

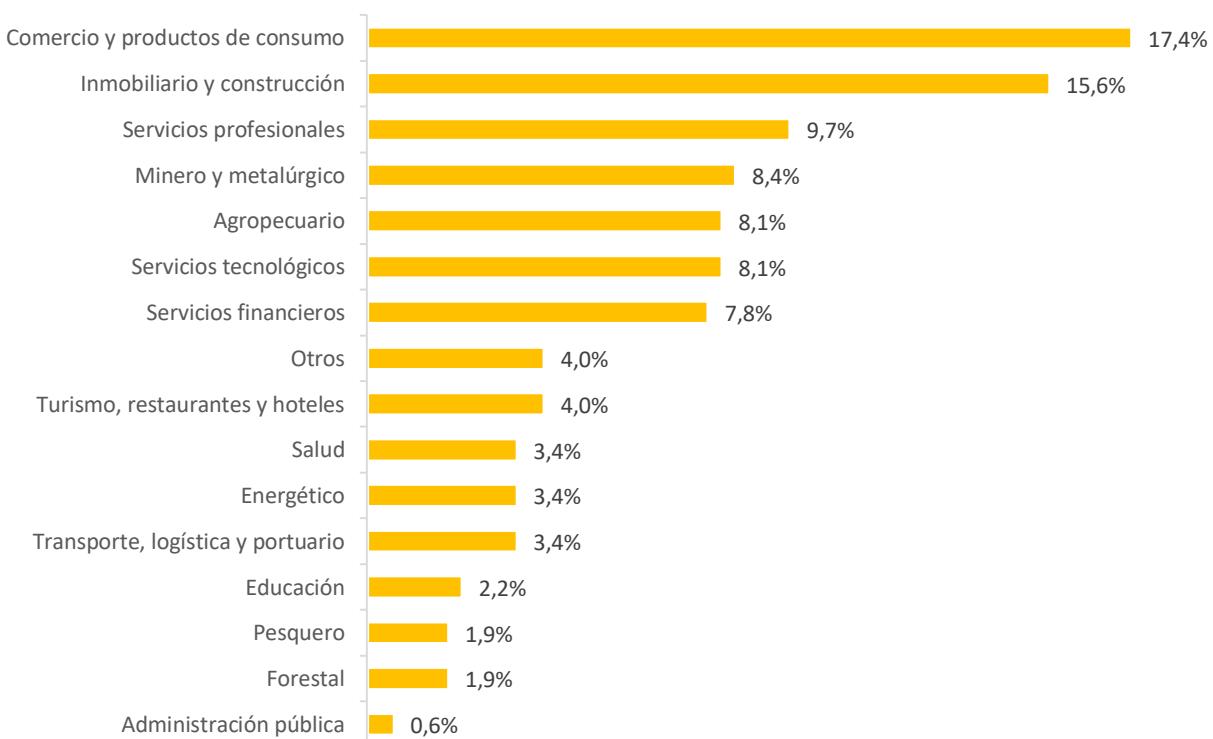
En base a lo anterior, se puede afirmar que la muestra es representativa, por lo que los resultados son significativos al proyectarlos al universo de empresas nacionales.

Ventas anuales

Las ventas anuales se encuentran dentro de los rangos esperados para grandes empresas y se mantienen, además, en línea con las versiones previas del estudio.



Industrias representadas





EY

Assurance | Impuestos | Consultoría | Estrategia y
Transacciones | Legal | Outsourcing

| Santiago

EY Chile

Avda. Presidente Riesco 5435

piso 4, Las Condes, Santiago

Teléfono: +56 (2) 2676 1000

| Viña del Mar

| Concepción

| Puerto Montt

Acerca de EY

EY es líder mundial en servicios de auditoría, impuestos, asesoramiento en transacciones y consultoría. Los análisis y los servicios de calidad que ofrecemos ayudan a crear confianza en los mercados de capitales y las economías de todo el mundo. Desarrollamos líderes destacados que trabajan en equipo para cumplir los compromisos adquiridos con nuestros grupos de interés. Con ello, desempeñamos un papel esencial en la creación de un mundo laboral mejor para nuestros empleados, nuestros clientes y la sociedad.

EY hace referencia a la organización internacional y podría referirse a una o varias de las empresas de Ernst & Young Global Limited y cada una de ellas es una persona jurídica independiente. Ernst & Young Global Limited es una sociedad británica de responsabilidad limitada por garantía (company limited by guarantee) y no presta servicios a clientes.

Para más información visite:
ey.com/cl/es

© 2020 EY

Todos los derechos reservados.