

Deloitte.



Barómetro de Empresas

Chile

Número 9

Enero, 2017

Contenidos

Introducción	5
Síntesis de los Resultados	6
Desempeño Macroeconómico Reciente y Perspectivas	7
Indicadores de Empresa y Personal	9
Gestión del Gobierno	18
Coyuntura Regional	19
Inmigración	21
Coyuntura Nacional	23
Contactos	26

La novena edición del Barómetro de Empresas Chile, realizado por Deloitte, contó con la participación de 233 ejecutivos, quienes entregaron su opinión respecto al escenario actual del país y las empresas, así como la percepción y satisfacción con temas coyunturales.



Introducción

Deloitte presenta la novena edición del Barómetro de Empresas Chile, un sondeo de las percepciones de ejecutivos provenientes del mundo empresarial sobre temas económicos y coyunturales.

En esta edición, participaron 233 ejecutivos de primera línea. A continuación se presentan los resultados, que consideran el desempeño macroeconómico, perspectivas, indicadores de las empresas, percepciones de temas contingentes a nivel país y la evaluación de gestión del gobierno en diversos ámbitos.

Deloitte realiza este proyecto con los propósitos de investigación y análisis, así como para dotar a la comunidad de negocios de información en la toma de decisiones. El proyecto es sin fines de lucro, y garantiza la absoluta confidencialidad individual de los ejecutivos y empresas participantes.

Objetivo

Recopilar anualmente las impresiones y expectativas de los responsables de las principales decisiones en las empresas, para obtener su visión del ambiente actual del país, de las empresas y de las personas, así como la percepción y satisfacción con diversas temáticas de actualidad en Chile.

Empresas participantes

Las personas participantes se han obtenido a partir de un muestreo no probabilístico de ejecutivos de primera línea de empresas con presencia en Chile, a quienes se les presentó un cuestionario por internet o presencial, aplicado durante los meses de octubre y noviembre de 2016.

Diseño del estudio

Ámbito de aplicación

Nacional.

Técnica de muestreo aplicada

No probabilística.

Muestra obtenida

233 ejecutivos de primera línea de las empresas.

Perfil de los participantes

Presidentes o directores de compañía (12,9%), gerentes generales (32,2%), gerentes de finanzas (16,7%), gerentes de área (30,5%), otros cargos de responsabilidad (7,7%).

Trabajo de campo

15/10/16 al 17/11/16

Cuestionario

Autoaplicado por internet y presencial.

Síntesis de los Resultados

Los resultados de esta novena edición del Barómetro de Empresas Chile, elaborado por Deloitte, siguen siendo bastante pesimistas. En esta oportunidad los ejecutivos evidenciaron muestras de preocupación frente a los distintos indicadores que afectan su economía y a sus empresas en particular, asimismo se muestran muy críticos de la conducción del país.

Lo que en 2015 parecía el inicio de una etapa de pesimismo, hoy podemos decir que ésta se ha instalado totalmente en el sentir de los ejecutivos de las empresas en Chile. La opinión positiva respecto a los indicadores actuales de la situación económica, clima de inversiones, disponibilidad de crédito y desempleo en el país no superan el 3%. Para el 2017 las expectativas no se ven más alentadoras y destaca la preocupación por el clima de inversiones y el desempleo, que para el 70% y 47% de los ejecutivos respectivamente, podrían llegar a estar peor de lo que están actualmente.

Pese a que el 64,4% de los consultados indicaron que la capacidad productiva de sus empresas se mantuvo igual o creció en 2016, se observa que los precios de los productos o servicios ofrecidos por sus empresas bajaron para casi un 40% de los encuestados.

Nuevamente la cautela caracteriza el comportamiento que tendrán las empresas en materia de inversiones. El 46% estima que estas se mantendrán, mientras que el 17% asegura que aumentarán. Un porcentaje no menor, 37%, asegura que sus inversiones planificadas disminuirán para el año 2017.

Sin embargo, la percepción de la situación económica del país difiere de la personal. El 78,1% asegura que la situación económica del país se encuentra peor que hace un año atrás, mientras que este porcentaje sólo llega al 21% al analizar su situación personal. Además, en su mayoría los consultados consideran que se encuentra igual al año anterior. Esta diferencia entre la realidad personal versus la realidad empresarial también se presentó en el Barómetro de empresas 2015.

El contexto económico del país, así como los indicadores empresariales, se conectan para entender la opinión que los ejecutivos tienen sobre el escenario actual del país. Un 92,7% se declara insatisfecho con el manejo de la economía, sólo un 1,7% tiene una imagen favorable del progreso del país y el 23,6% considera estable la economía. El sentimiento de vulnerabilidad frente a los actuales (y futuros) vaivenes de las economías desarrolladas alcanza el 56% de los encuestados.

La confianza institucional es considerada el principal factor para la estabilidad económica del país, en un momento en el cuál tanto las instituciones del Estado como las organizaciones de carácter privado se mantienen en un constante cuestionamiento por parte de la ciudadanía. El segundo tema para la estabilidad es la preocupación por el desempleo con 17,5% y finalmente el precio del cobre con 15,6%.

La minería continúa siendo el principal sector económico al que los ejecutivos consideran se debería seguir potenciando para el desarrollo económico en los próximos años. Se detecta la irrupción de interés en nuevos sectores como la construcción y la agricultura. En tanto, elevar los estándares educativos, la reducción de los niveles de corrupción, y ampliar y modernizar la estructura productiva fueron seleccionados como los desafíos más importantes para el futuro.

Frente al tema de la inmigración, el 84,6% de los ejecutivos destacan la participación de los trabajadores extranjeros en sus empresas. Si bien sólo el 9,4% señala contar con un porcentaje mayor a 10% de trabajadores extranjeros, destacan su alto nivel de especialización y bajo costo para sus organizaciones. La mayor participación de extranjeros en las empresas se da en personal técnico especializado con un 26,6% y la menor en altos ejecutivos en un 14,7%.

Frente a la evaluación de la gestión del gobierno, la percepción es negativa, principalmente en los temas de crecimiento económico, niveles de inseguridad, y transparencia y probidad. Salvo la evaluación del desempeño en control de la inflación ninguno de los indicadores logra superar el 50% en las categorías bueno o regular.

Desempeño Macroeconómico Reciente y Perspectivas

El último Informe de Política Monetaria (IPoM) del Banco Central, estima que el crecimiento del PIB estará entre 1,5% y 2,0% para 2016 y entre 1,75% y 2,75 para 2017. Este bajo crecimiento contrasta con los años en que el país tuvo niveles de expansión sobre el 5%, generando incertidumbre entre los ejecutivos chilenos.

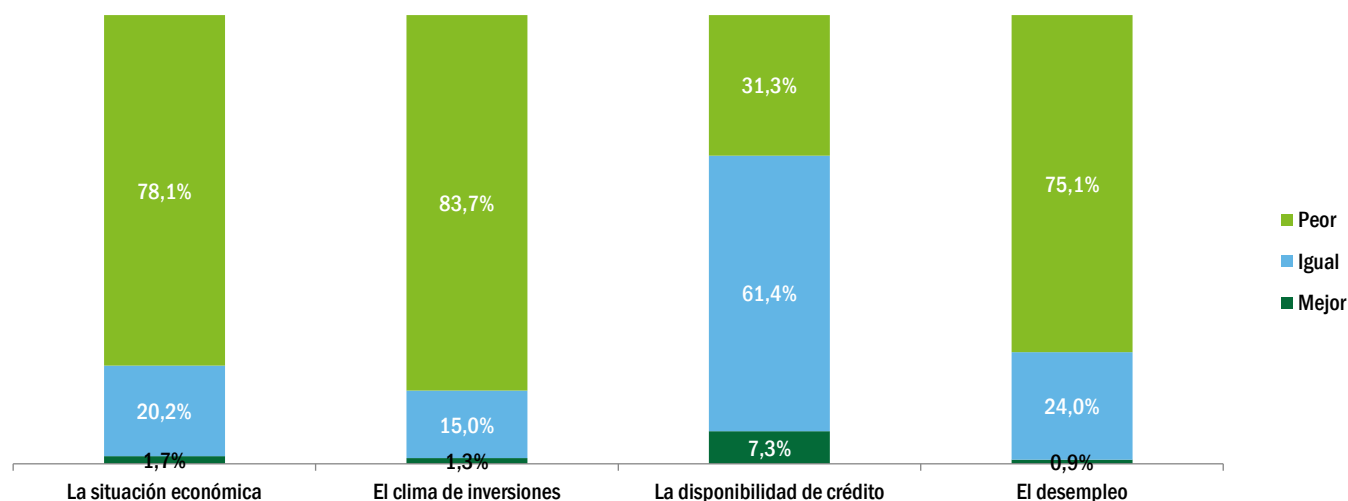
Al igual que el año pasado observamos una tendencia negativa en las percepciones de los ejecutivos.

Los resultados respecto a la opinión del desempeño económico del país no son particularmente positivos. El 78,1% de los ejecutivos señala que la situación económica actual es peor que la que existía doce meses atrás, un 20,2% que se encuentra igual y sólo un 1,7% considera que hubo una mejora. El panorama no cambia cuando se analiza la percepción del clima de inversiones, donde el 83,7% lo considera peor que hace doce meses, un 15% igual y sólo un 1,3% mejor.

Respecto a la opinión del desempleo, un gran porcentaje de los ejecutivos (75,1%) opina que la situación está peor que hace un año. Sólo un 0,9% opina que está mejor, mientras que un 24% considera que el desempleo se encuentra en los mismos niveles de 2015.

Solamente hay una leve mejoría en torno a la opinión de la disponibilidad de crédito. Si bien sólo un 7,3% considera que se encuentra mejor que hace un año, el porcentaje de ejecutivos que consideran que no se han presentado cambios es de 61,4%.

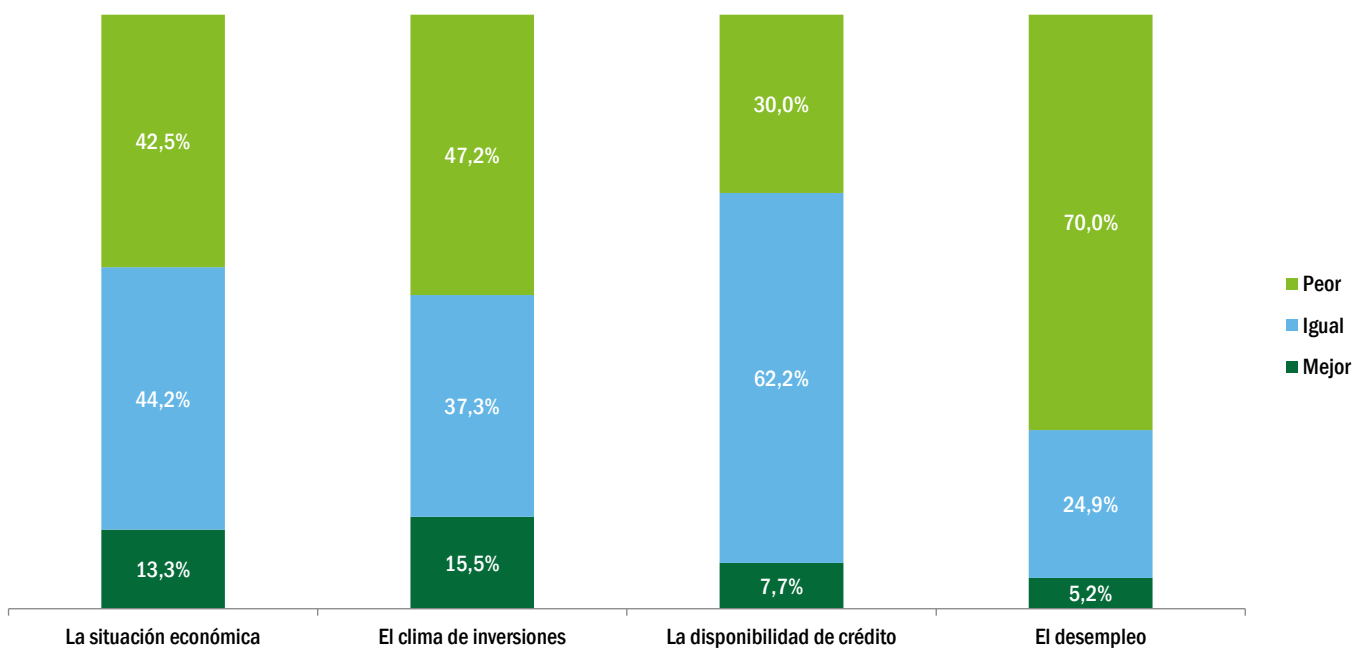
Situación actual en relación a un año atrás



Al analizar la situación del país para el próximo año se mantiene un ambiente pesimista. Respecto a la situación económica y al clima de inversiones el 42,5% y el 47,2% de los ejecutivos consideran que el país estará peor durante el 2017. La situación se percibe un poco mejor en el caso de la disponibilidad de crédito, donde el 70% opina que éste ítem se mantendrá o mejorará.

El indicador más preocupante para los ejecutivos en el 2017 es el desempleo. El 75% considera que ese indicador estará peor en el país dentro de un año.

Situación del país dentro de un año



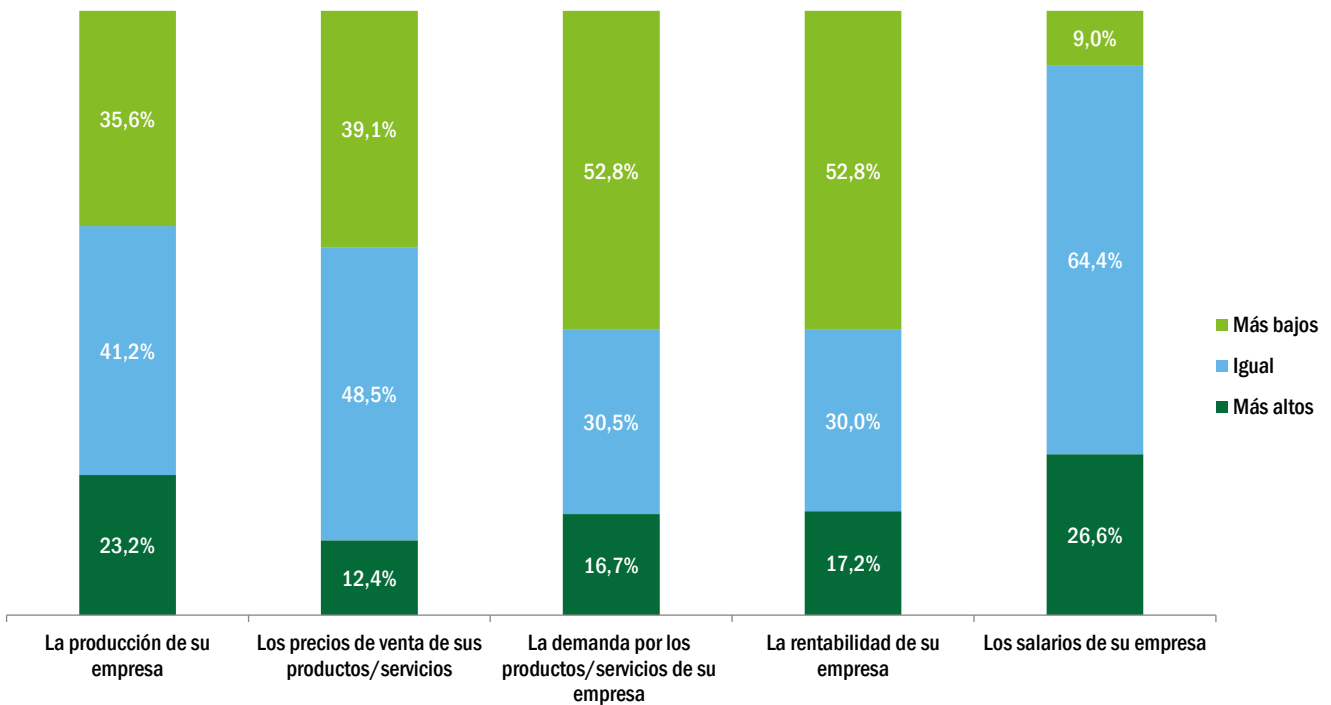
Indicadores de Empresa y Personal

En comparación con el año anterior el 41,2% de los ejecutivos indicó que la capacidad productiva de su empresa se ha mantenido igual y un 23,2% más alta. En el caso de los precios de venta, un 12,4% admite que aumentaron, un 48,5% que se mantuvieron igual y un 39,1% considera que los precios están más bajos que el año anterior.

Curiosamente se repite la misma situación del Barómetro 2016 con los salarios de la empresa, a pesar que se esperaría que los salarios se vieran afectados por la incertidumbre, esto no sucede y por el contrario es el indicador más optimista y solamente un 9% de los entrevistados considera que disminuyeron respecto al año anterior.

Con respecto a la demanda y la rentabilidad de la empresa, uno de cada dos ejecutivos indicó que disminuyeron con respecto al año anterior en un 52,8%. Estos indicadores están relacionados, ya que si la demanda por los productos/servicios de la empresa baja, se verá afectada la rentabilidad.

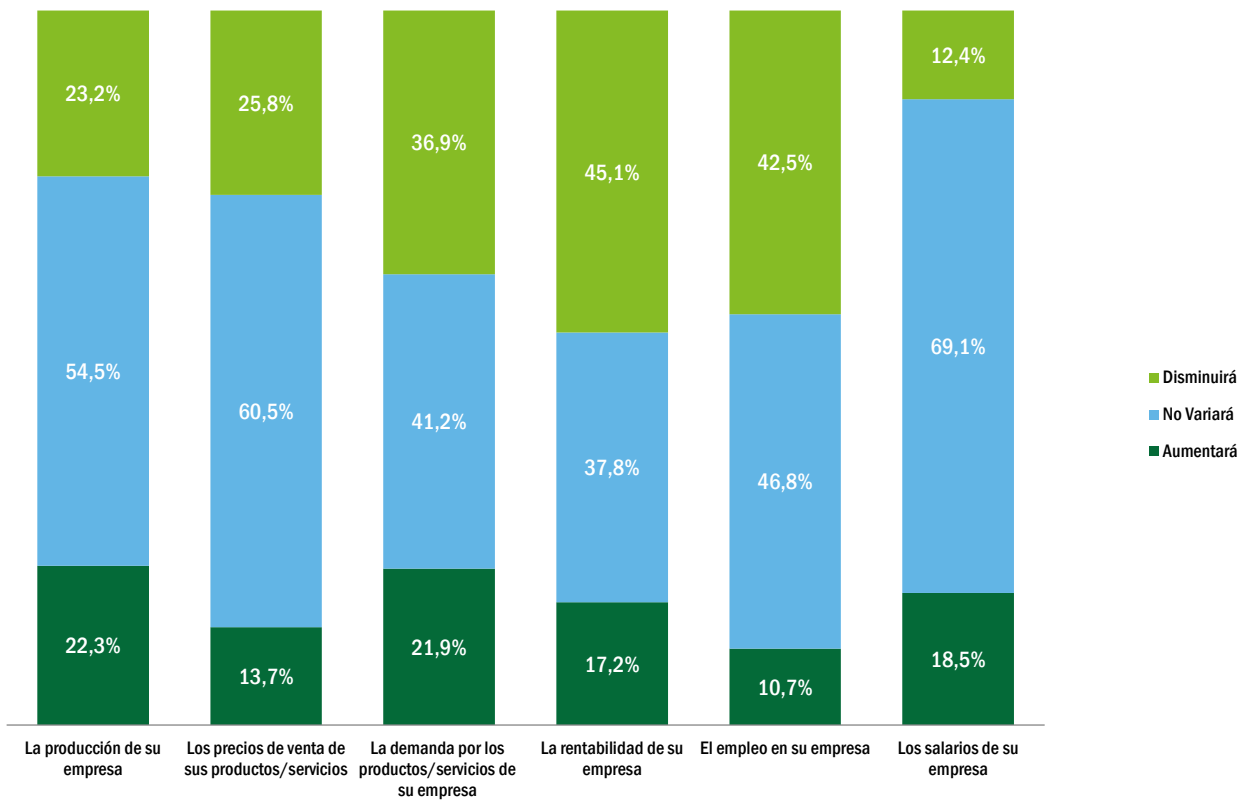
Situación actual de la empresa respecto de un año atrás



En la evaluación de los ejecutivos de la situación de su empresa dentro de un año de las variables: producción de su empresa, precios de venta, demanda y rentabilidad, se observan niveles más positivos en el ítem disminución que el año anterior.

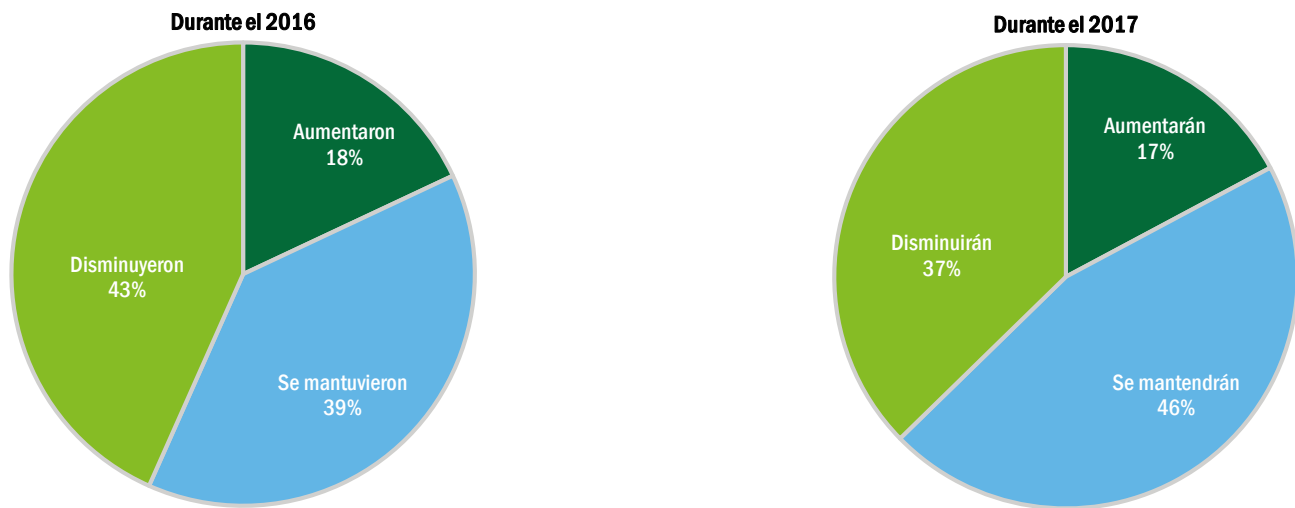
Destaca que los ejecutivos consideran que el empleo disminuirá en su empresa en un 42.5% dentro de un año, pero los niveles salariales no varían, por el contrario el 69% considera que no cambiará y el 18.5% considera que aumentará.

Situación de su empresa dentro de un año



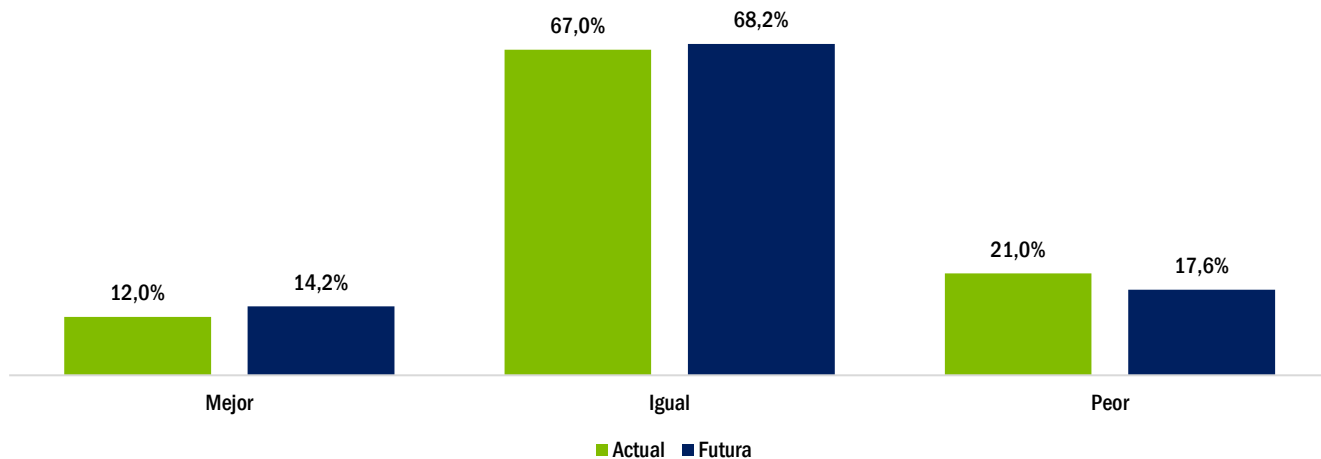
En las inversiones realizadas por las empresas durante este año con respecto al anterior, un 39% admite que se mantuvieron, 43% que disminuyeron y 18% que aumentaron. Para el próximo año se mantiene la cautela respecto a las inversiones futuras, pues solo el 17% espera que aumente.

Inversiones planificadas para la empresa



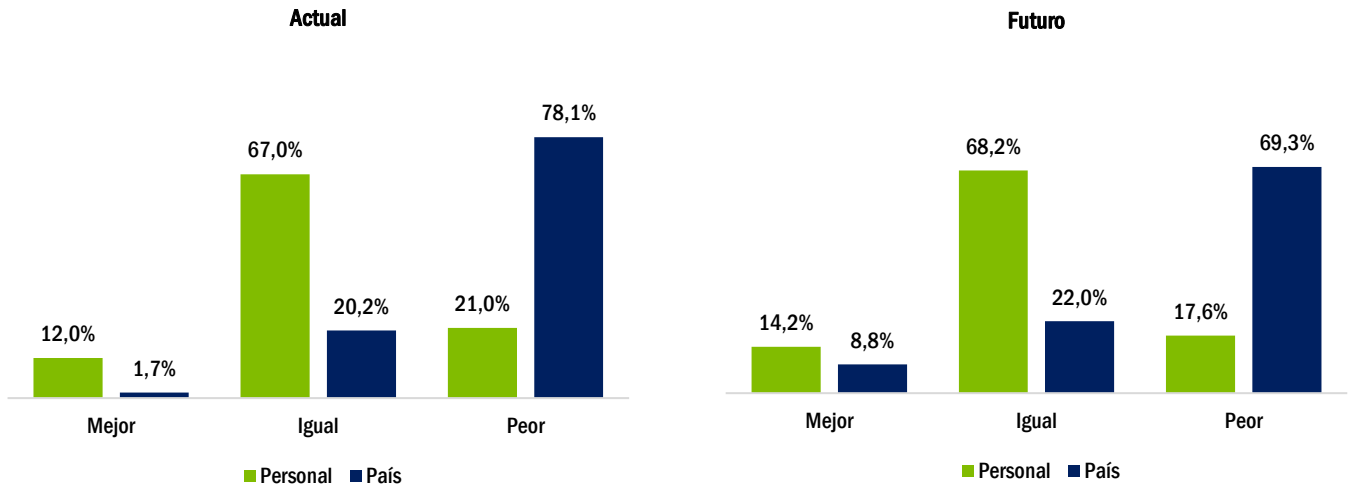
Cuando se profundiza en la situación económica personal actual, el 12% de los ejecutivos considera que se encuentra mejor, el 67% igual y un 21% peor. Al comparar con la situación futura se observa un panorama levemente positivo, pues aumenta en un 2,2% los que esperan estar mejor, y disminuyen en un 3,4% los que esperan estar peor.

Situación económica personal, actual y futura



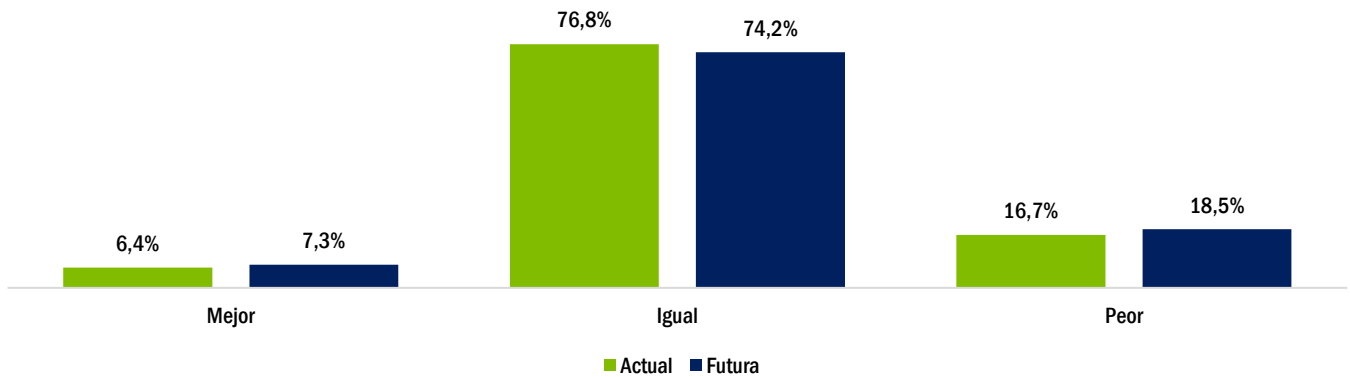
Es relevante la diferencia entre la percepción de los ejecutivos sobre su situación económica personal y la del país. Ellos consideran que su situación personal es igual o peor que la de 2016 y que esta no cambiará demasiado en el 2017. En cambio la situación económica del país está mucho peor que hace un año, pues el 98,3% considera que está igual o peor. Respecto al próximo año el 91,3% piensa que estará igual o peor, aunque sigue siendo negativo los niveles son menores en la proyección a futuro. Hay una impresión negativa de la situación del país que pareciera no aplica a su realidad personal.

Situación económica personal versus país



Frente a la estabilidad laboral actual, el 76,8% considera que se encuentra igual que hace un año, un 16,7% peor y sólo un 6,4% mejor. Pese a que el porcentaje de personas que consideran estarán peor en materia laboral para el 2017 aumenta de 16,7% a 18,5%, no parecen existir grandes temores con respecto a este tema.

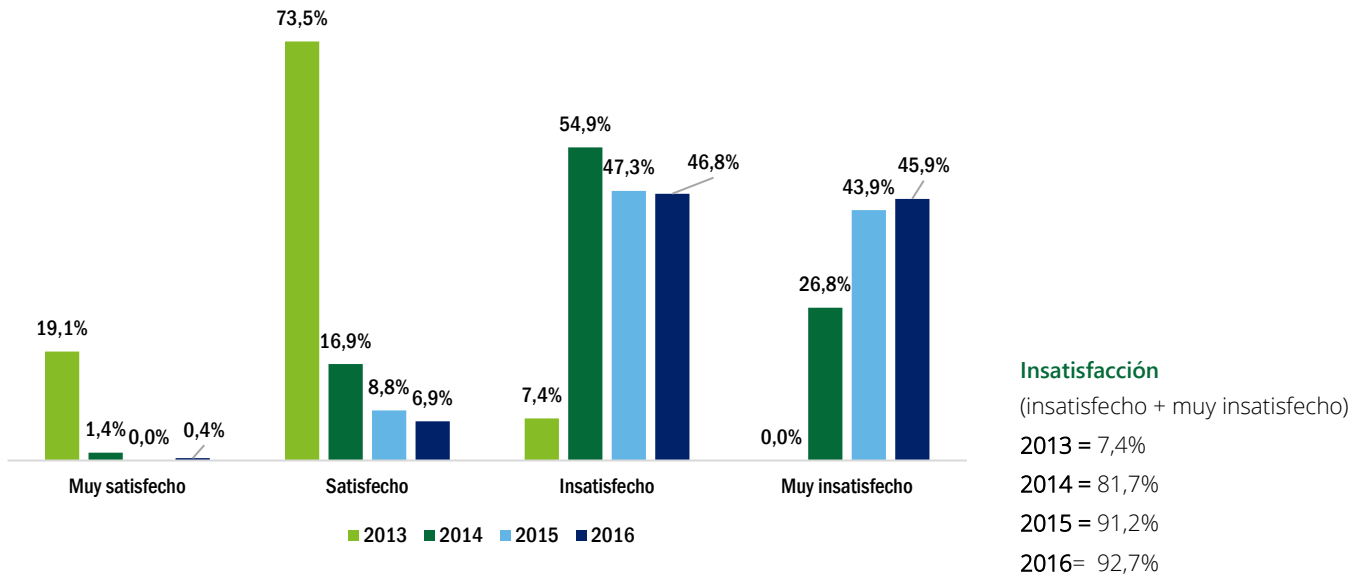
Situación laboral personal



Dentro del contexto país se miden 3 indicadores claves que son: satisfacción con el manejo de la economía, imagen del progreso país y estabilidad de la economía. Estos indicadores han mostrado un deterioro importante en los últimos cuatro años, evidenciando pesimismo e incertidumbre frente a los resultados macroeconómicos de Chile, los que son consecuentes con la coyuntura actual del país.

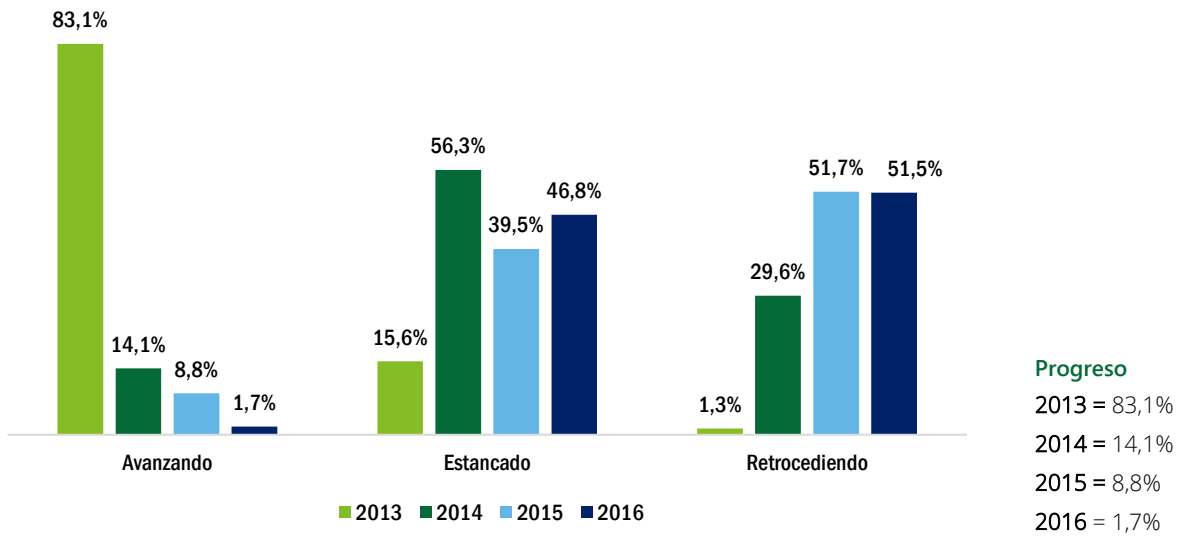
En satisfacción del manejo de la Economía los niveles de insatisfecho y muy insatisfecho incrementaron de 7,4% en el 2013 a un 92,7% en el 2016.

Satisfacción con el manejo de la economía



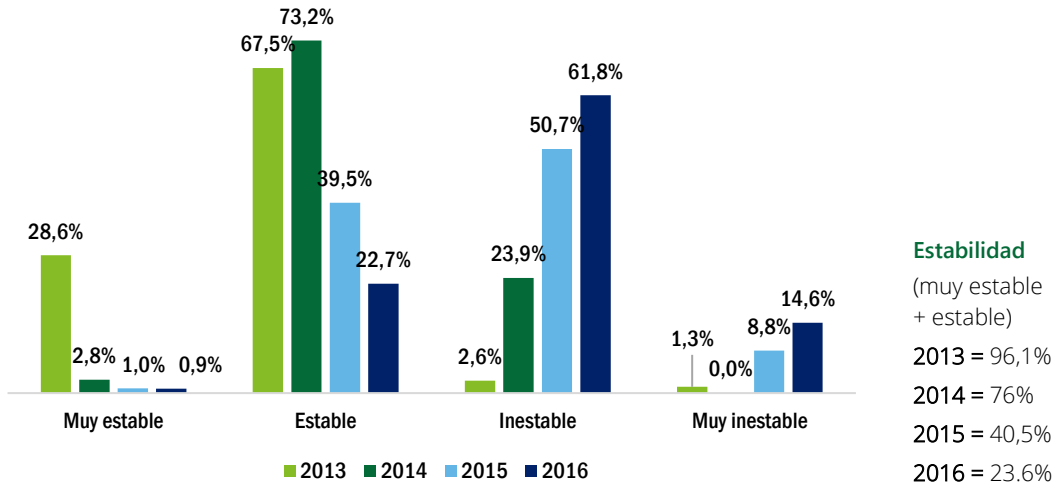
Nuevamente se observa una disminución preocupante desde el 2013 en este ítem, pues paso de 83,1% en nivel avanzado a un 1,7% en el 2016.

Imagen de progreso del país



La merma con respecto a la percepción de la estabilidad de la economía es la que más preocupa. Del 96,1% que en 2013 consideraba estable y muy estable la economía, se observa que este año un 23,6% comparte dicha opinión.

Estabilidad de la economía

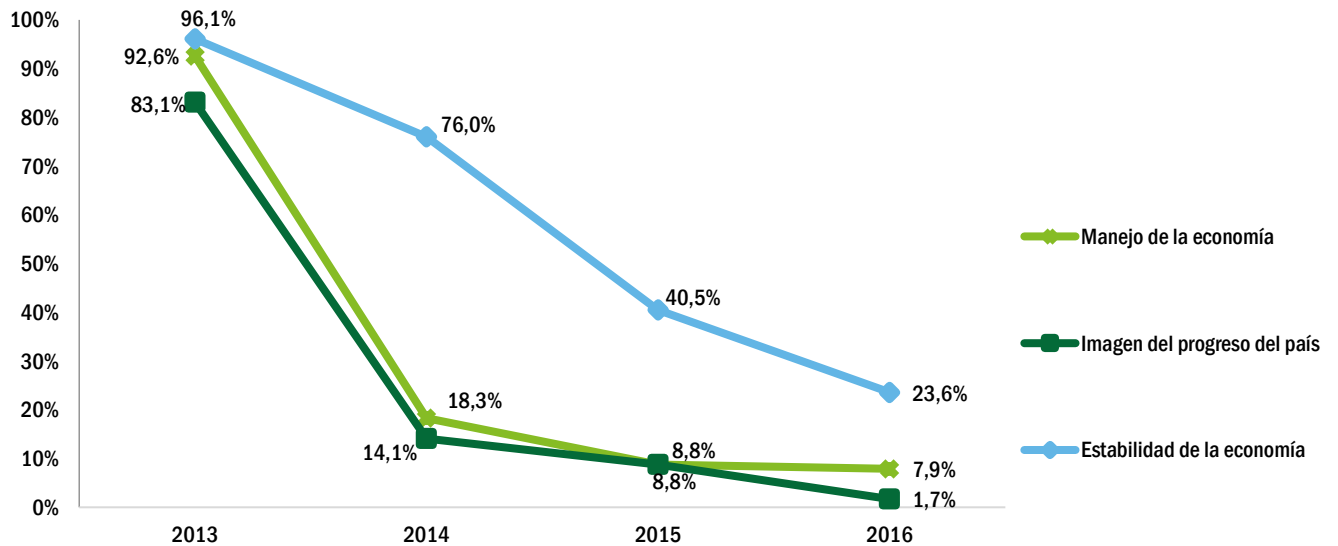


Manejo de la economía, Imagen del progreso del país y estabilidad económica

En el siguiente grafico se advierte claramente como las 3 variables tienen un comportamiento opuesto, entre los años 2013 y 2016.

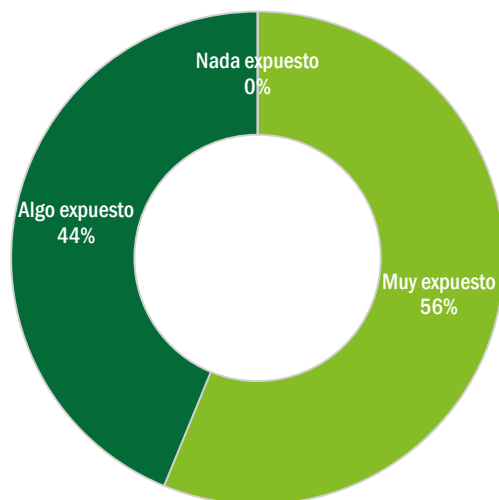
En el 2013 los niveles de aceptación eran muy positivos, el mínimo era de 83,1%. Luego entre el 2014 y el 2015 los niveles van disminuyendo, hasta llegar al 2016 en donde la estabilidad económica está en un 23,6%, el manejo de la economía en un 7,9% y la imagen del progreso país en un sorprendente 1,7%

(Aquí solo respuestas muy satisfecho y satisfecho, progresando y, muy estable y estable respectivamente).



Los ejecutivos consultados expresaron este año su preocupación por la vulnerabilidad que pudiera presentar el país frente a las inestabilidades de otras economías. El 56% consultado declara sentir que el país se encuentra muy expuesto y el 44% declara sentirse algo expuesto. No hay ejecutivos que creen que el país se encuentra en una posición totalmente segura.

Nivel de exposición de Chile frente a los actuales (y futuros) vaivenes de las economías desarrolladas



El 2015 los ejecutivos estimaban que el precio del cobre era el principal factor para la estabilidad económica de Chile (41,5% de las opiniones). Sin embargo, este año su opinión cambió diametralmente posicionando en el principal factor para la estabilidad económica de Chile a la confianza institucional, con un 23,3% de las opiniones, reflejando las preocupaciones que se ven en la ciudadanía actualmente. En segundo lugar, se aprecia al desempleo como una de las preocupaciones principales para la estabilidad económica con 17,5%. A pesar de la crisis de Codelco y de la crisis de China, el precio del cobre, esta vez, sólo se posiciona en el tercer lugar de las preocupaciones de los ejecutivos con 15,6% de las preferencias.

Factores para la estabilidad económica de Chile

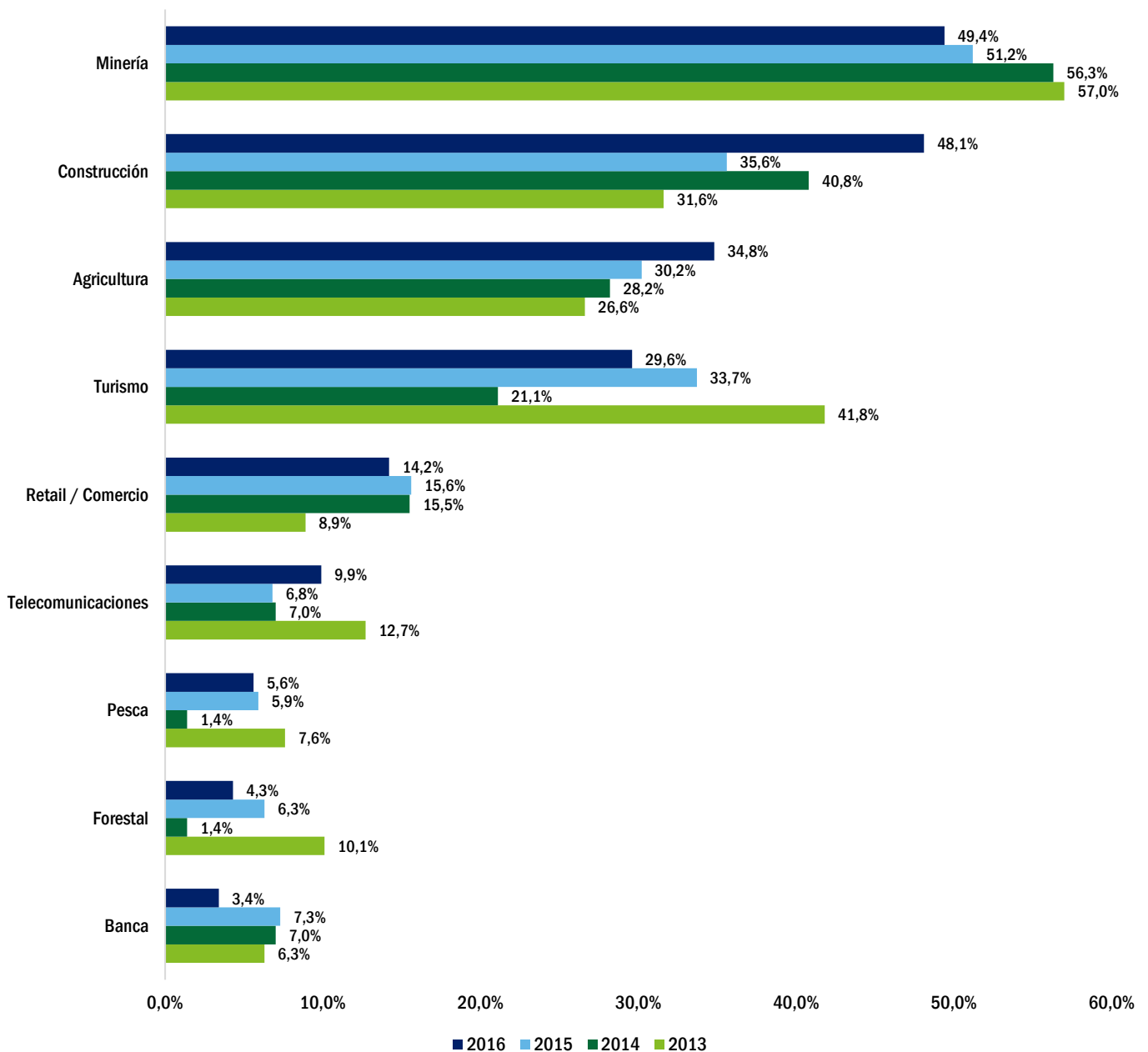
Confianza institucional	23,3%
Desempleo	17,5%
Precio del cobre	15,6%
Gasto público	12,3%
Estabilidad financiera global	10,7%
Inflación	7,7%
Tipo de cambio	5,4%
Tasa de interés	4,1%
Otros	3,3%

La minería con el 49,4% de apoyo, continúa siendo el sector que puede tener el mayor potencial para el desarrollo económico del país en los próximos años. Sin embargo, frente a los resultados del 2013 este sector ha perdido apoyo (disminuyendo un 7,6%).

La construcción se mantiene nuevamente en el segundo lugar de los sectores a potenciar con 48,1%, peleando -palmo a palmo- el primer lugar con la minería.

La agricultura vuelve a tomar protagonismo (34,8%) en desmedro del turismo, que durante 2015 se había posicionado tercero en las preferencias.

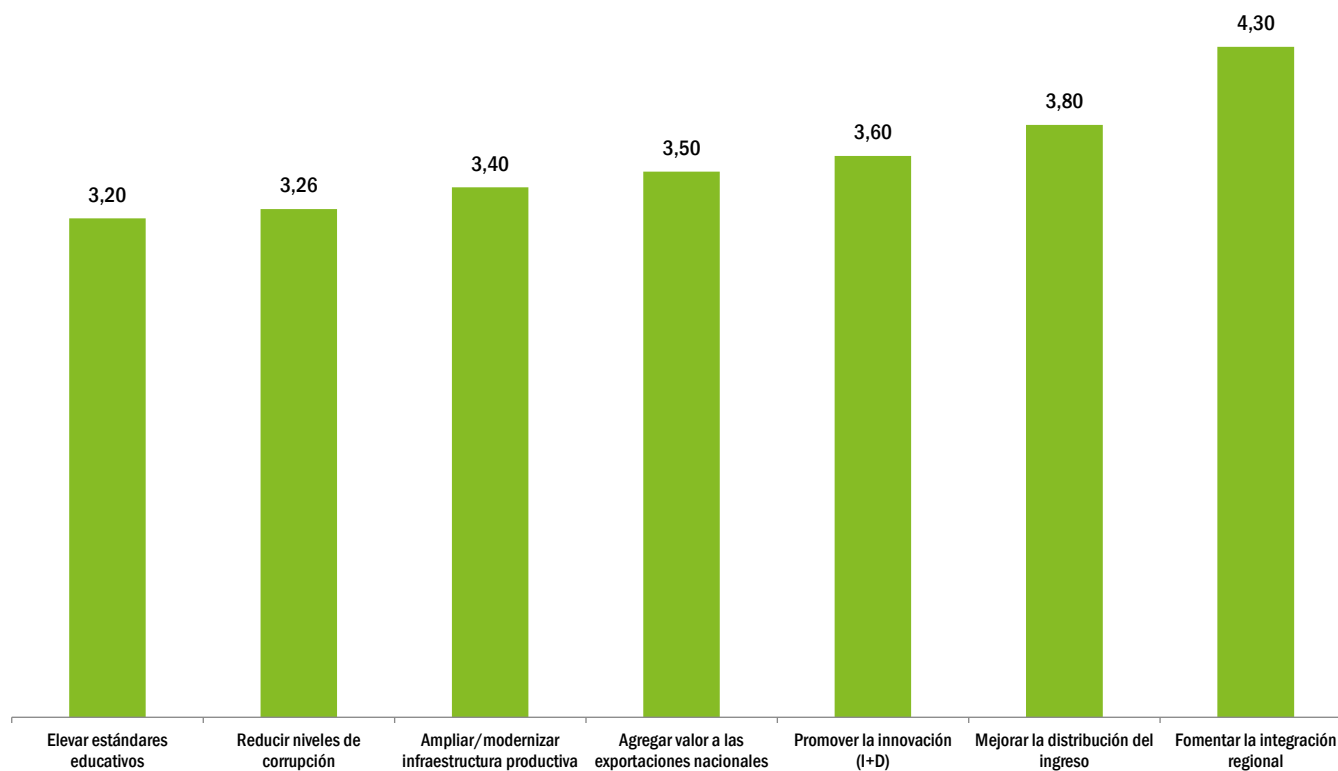
Sectores económicos que Chile debería potenciar en los próximos años para el desarrollo económico. Respuesta múltiple



Considerando el escenario actual que vive Chile, se seleccionaron siete desafíos que la contingencia de los últimos años han mantenido en debate: Innovación, educación, integración regional, corrupción, infraestructura productiva, valor a las exportaciones y distribución del ingreso. Para los ejecutivos consultados, la agenda de desafíos se encuentra liderada por la elevación de estándares educativos y la reducción en los niveles de corrupción, resultados muy coherentes con los temas principales de la contingencia nacional. No es de demasiado interés para los encuestados el mejorar la distribución del ingreso, ni tampoco fomentar la integración regional.

Desafíos más importantes para el futuro de Chile

(Promedio. Escala desde 1 más importante a 7 menos importante)



Gestión del Gobierno

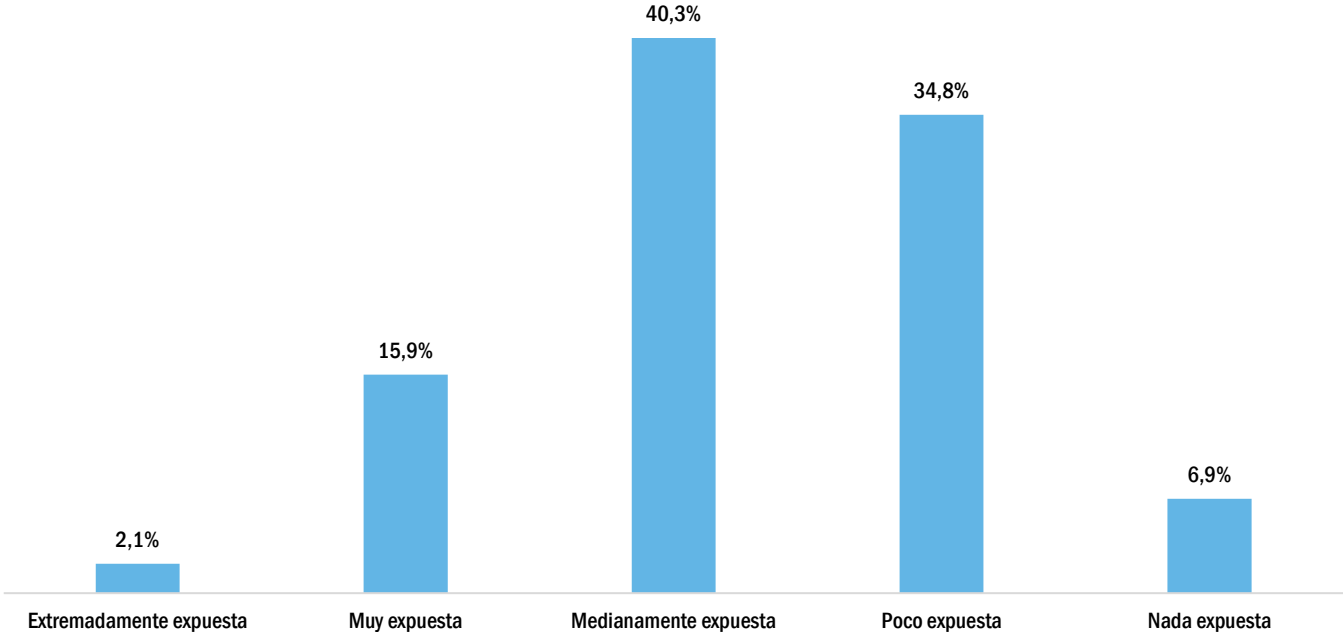
En la evaluación que realizan de la gestión del Gobierno, la opinión de los ejecutivos es bastante negativa. Salvo el desempeño que ha tenido en materia de control de la inflación, ninguno de los aspectos evaluados logra superar el 50%, ni en las categorías bueno, o regular.

Dentro de los aspectos peor evaluados se encuentran el reducido crecimiento económico (92,1%), los niveles de inseguridad (86,8%), Transparencia / Probidad (82,6%) y educación (80,5%).

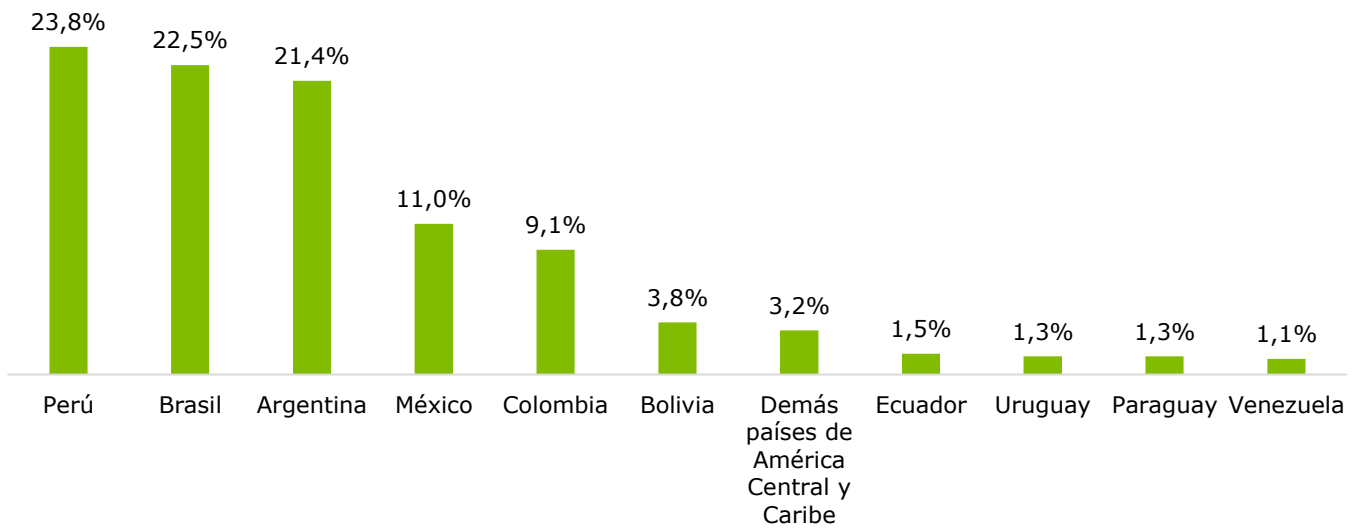
Calificación del desempeño del gobierno con respecto a (ordenadas de acuerdo a "Malo")			
	Bueno	Regular	Malo
Crecimiento económico	0,5%	7,4%	92,1%
Niveles de inseguridad	2,6%	10,5%	86,8%
Transparencia / Probidad	1,1%	16,3%	82,6%
Educación	2,1%	17,4%	80,5%
Sistema de salud	0,5%	23,2%	76,3%
Inversión privada	1,6%	22,6%	75,8%
Imagen país	1,6%	39,5%	58,9%
Sistema de protección social (pensiones)	3,2%	37,9%	58,9%
Desigualdad y pobreza	3,7%	40,0%	56,3%
Infraestructura	3,7%	41,6%	54,7%
El desempleo	3,2%	42,6%	54,2%
Política migratoria	7,9%	45,3%	46,8%
Control de la inflación	36,8%	52,1%	11,1%

Coyuntura Regional

Se consultó a los ejecutivos por el grado de exposición de sus empresas frente al escenario político-económico turbulento en la región. Las respuestas muestran cierto grado de preocupación; 18% considera que sus empresas están extremadamente expuestas y muy expuestas. Sin embargo, la prudencia y confianza se manifiestan en el 40,3% que obtuvo la opción medianamente expuesta y el 41,7% que obtuvieron las respuestas poco expuesta y nada expuesta, en conjunto.

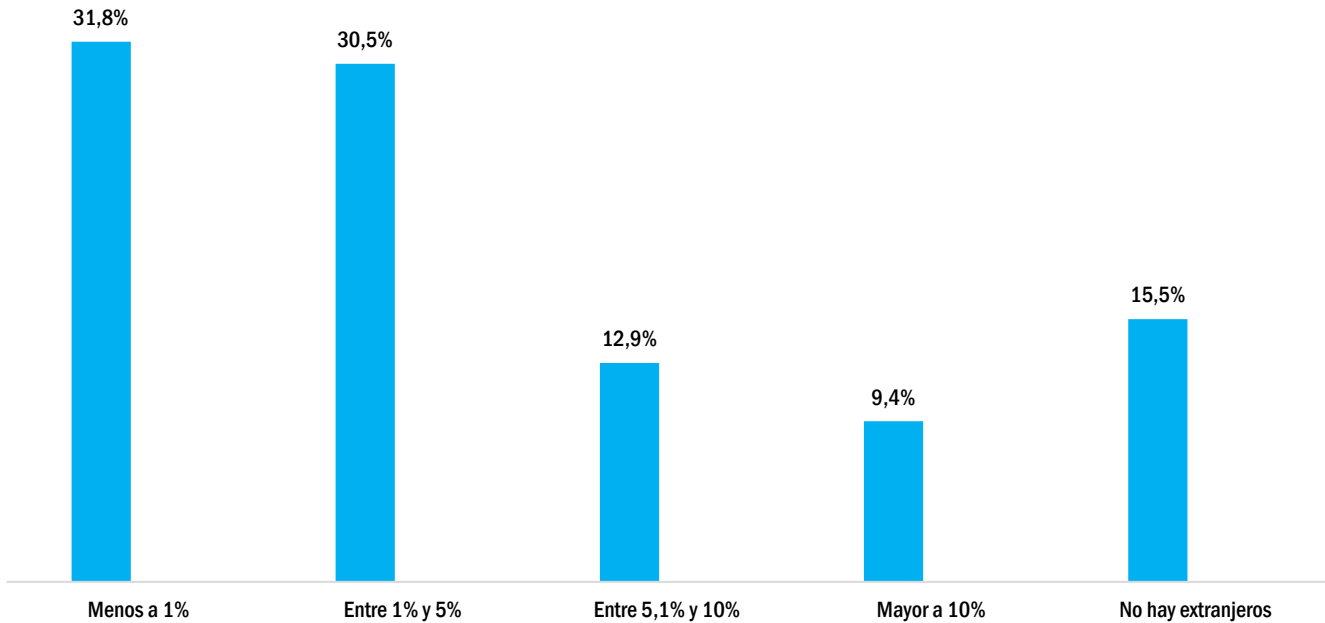


Respecto de los mercados que podrían tener actuación directa o indirecta en el desempeño de las empresas, los ejecutivos mencionaron como los 3 principales a; Perú con 23,8%, seguido de Brasil con 22,5% y Argentina con 21,4%.



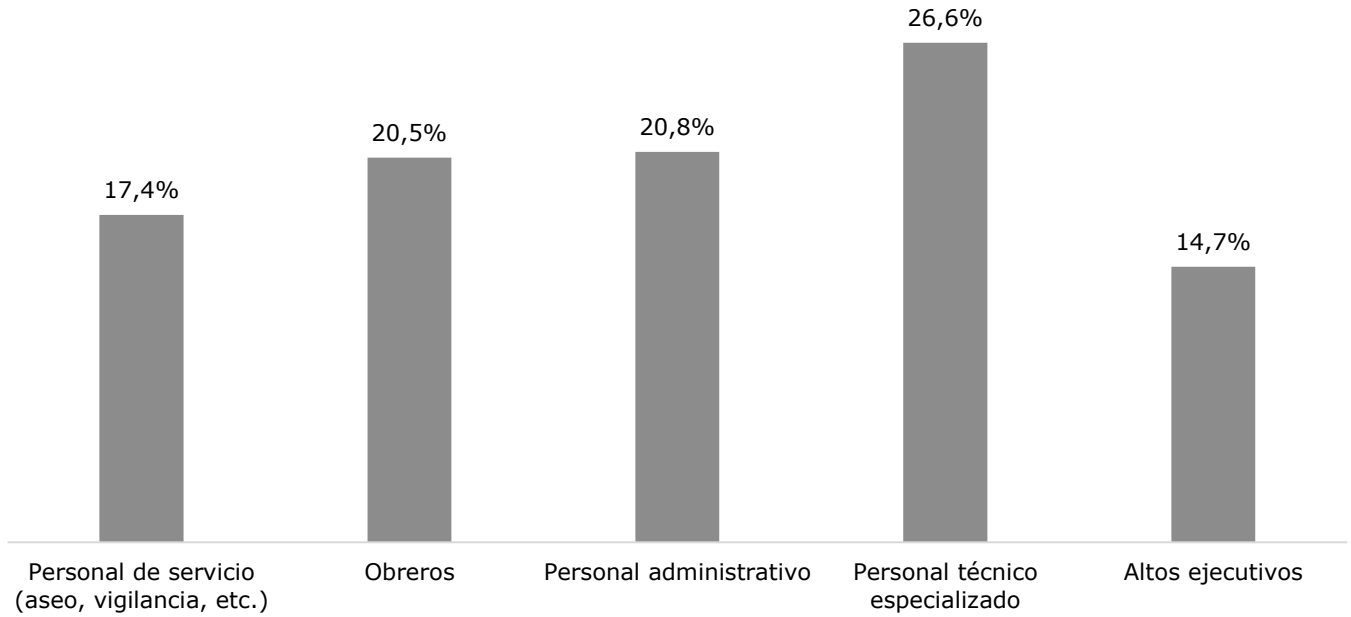
Inmigración

En esta edición del Barómetro de Empresas, se incluyen por primera vez preguntas acerca de la situación de trabajadores inmigrantes en las empresas de Chile. Lo primero que llama la atención es que el 84,6% de los ejecutivos señala que en sus organizaciones existen trabajadores extranjeros. Un 9,4% indica contar con un porcentaje mayor a 10% de trabajadores extranjeros en sus empresas. Un 42,1% de los ejecutivos señaló que la proporción de trabajadores extranjeros aumentó respecto de la misma dotación del año anterior, mientras que un 51,8% señaló que se mantuvo.

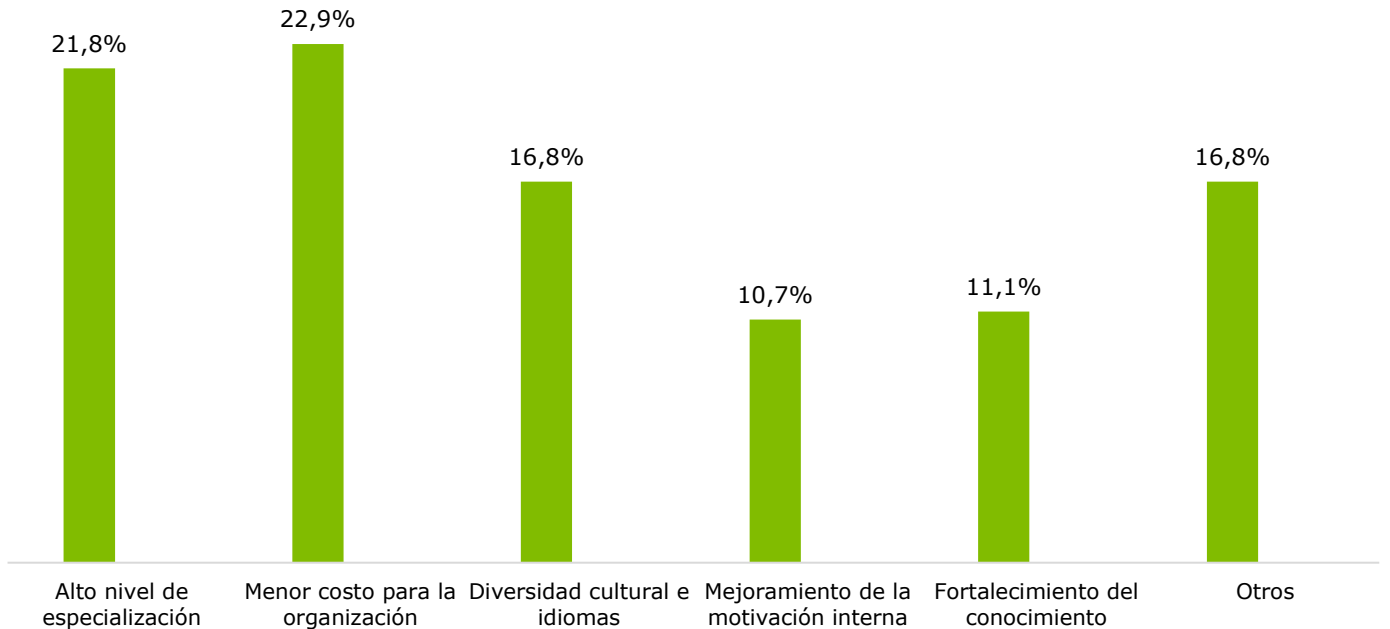


Respecto de las posiciones ocupadas por los extranjeros en las empresas chilenas, el 26,6% de los ejecutivos señala que corresponden a personal técnico especializado, 20,8% a personal administrativo y 20,5% a obreros. La participación menor de extranjeros en el mercado laboral corresponde a los Altos ejecutivos con un 14,7%

Según lo anterior el 37,9% de los extranjeros desempeñan labores como personal de servicio y obreros; el 20,8% como personal administrativo y 41,3% corresponde a personal técnico especializado y ejecutivos.

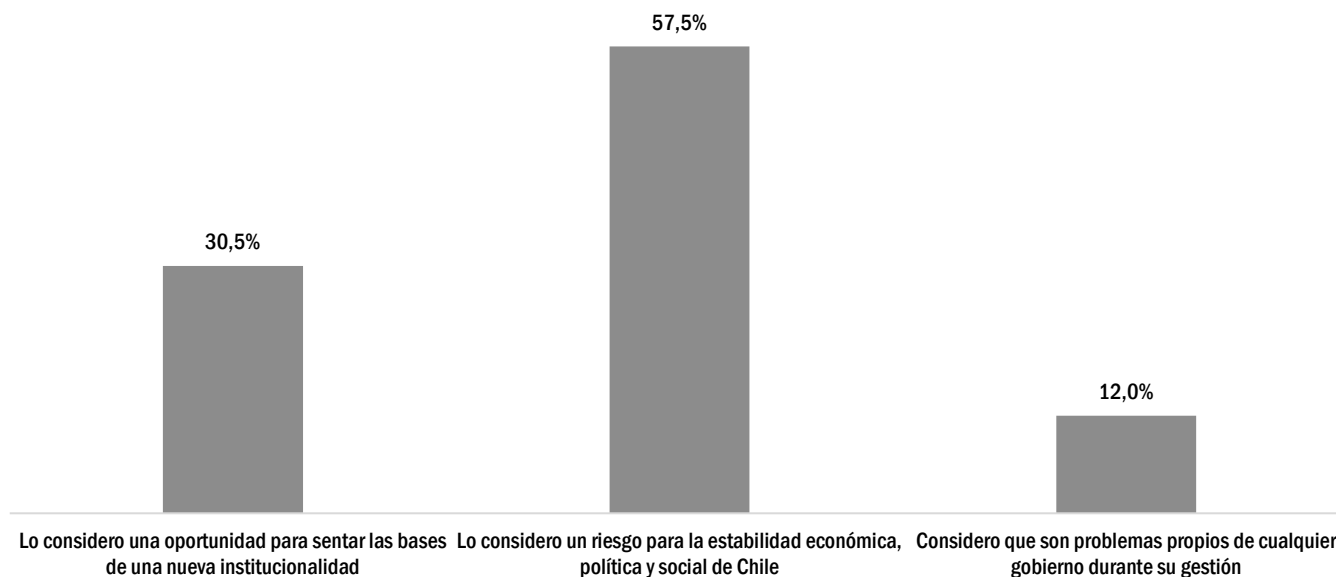


Los 3 atributos que los ejecutivos estiman son decisivos a la hora de contratar trabajadores extranjeros figuran; el alto nivel de especialización (21,8%), un menor costo para la organización (22,9%) y la diversidad cultural e idiomas (16,8%).



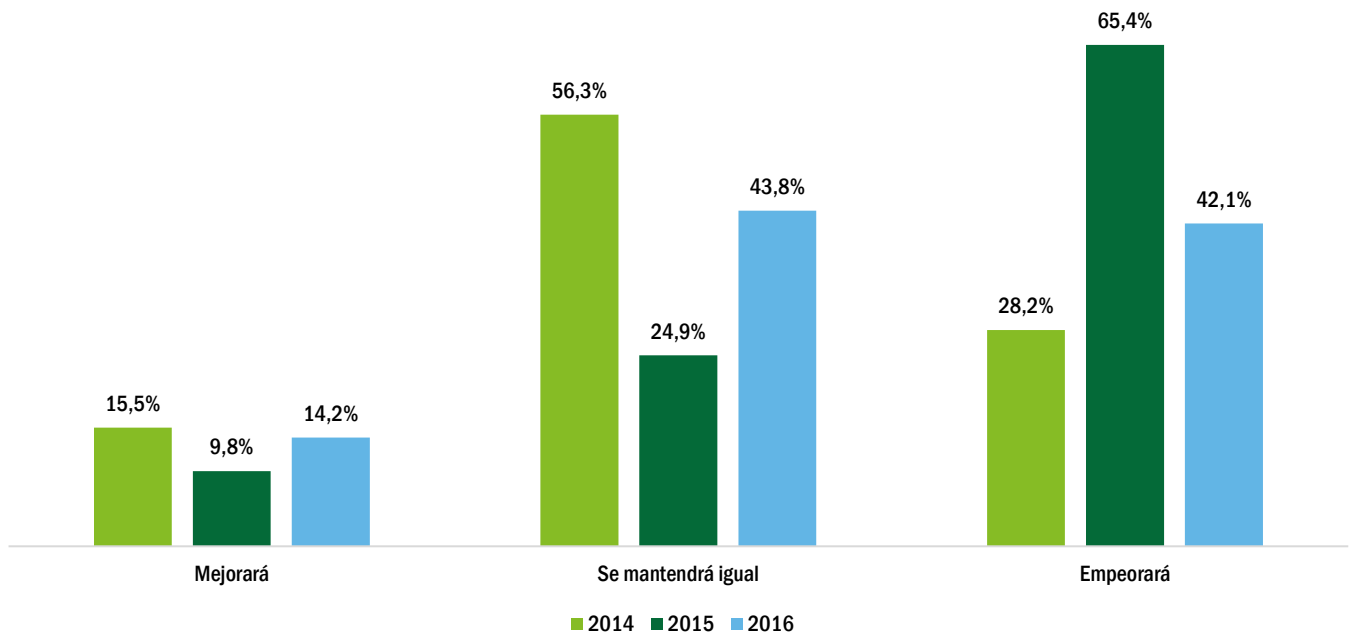
Coyuntura Nacional

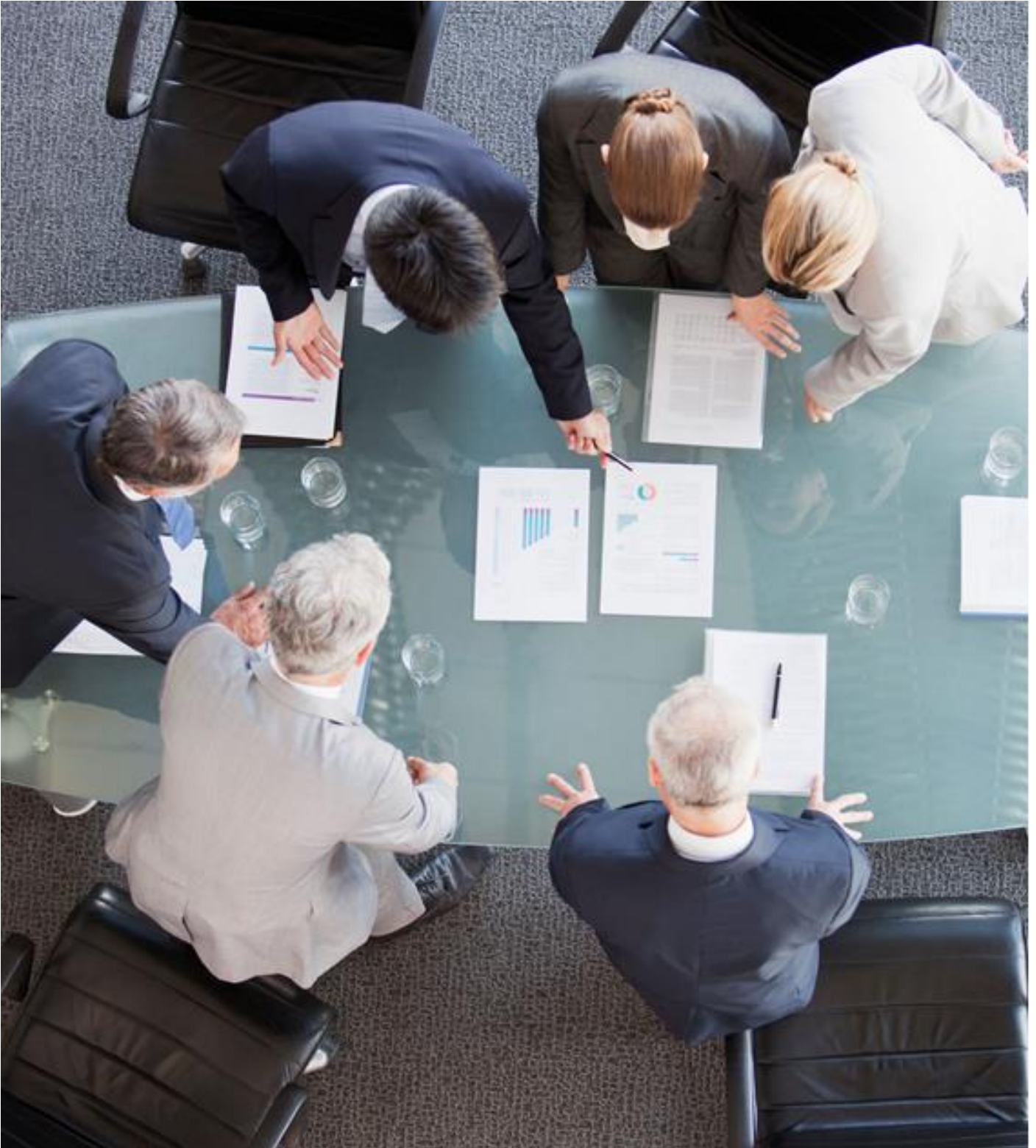
Se les preguntó a los ejecutivos por los últimos hechos político-sociales acaecidos en el país, como la aprobación de la gestión del gobierno, los sistemas educacionales, de salud y pensiones. Estos manifestaron, mayoritariamente, su preocupación por la estabilidad del país (57,5%). En contraste con lo anterior, el 30,5% lo considera una oportunidad para realizar cambios institucionales de fondo y el 12% estima que son problemas normales de cualquier gobierno de turno.



Finalmente, se elaboró un comparativo de las expectativas de la situación económica de los 3 últimos años. Los resultados reflejan la tendencia pesimista que se ha observado en la versión actual del Barómetro, aun cuando no es tan pesimista como la reflejada en la encuesta realizada en 2015. Sólo el 14,2% considera que la situación mejorará, el 43,8% se mantendrá igual y el 42,1% empeorará.

Situación económica del país comparativo 3 últimos años





Contactos

Eugenia Marín Rodríguez
Directora MarketPlace Services
emarinr@deloitte.com

Research

Paola Nahum
Encargada de mercado
pnaum@deloitte.com

Francisco Leiton
Analista
fcoleiton@deloitte.com

MarketPlace Services
Deloitte Chile



Para mayor información visite el
sitio web de Deloitte:

www.deloitte.com



www.deloitte.cl

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría, impuestos, consultoría y asesoría financiera, a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en cerca de 164 países, Deloitte brinda su experiencia y profesionalismo de clase mundial para ayudar a que sus clientes alcancen el éxito desde cualquier lugar del mundo en donde operen. Los aproximadamente 200.000 profesionales de la firma están comprometidos con la visión de ser el modelo de excelencia.

Esta publicación sólo contiene información general y ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited, ni sus firmas miembro, ni ninguna de sus respectivas afiliadas (en conjunto la "Red Deloitte"), presta asesoría o servicios por medio de esta publicación. Antes de tomar cualquier decisión o medida que pueda afectar sus finanzas o negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. Ninguna entidad de la Red Deloitte será responsable de alguna pérdida sufrida por alguna persona que utilice esta publicación.

Deloitte © se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl/acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

© 2017 Deloitte. Todos los derechos reservados.

Oficina central

Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com

Regiones

Simón Bolívar 202
Oficina 203
Iquique
Chile
Fono: (56) 572 546 591
Fax: (56) 572 546 595
iquique@deloitte.com

Av. Grecia 860
Piso 3
Antofagasta
Chile
Fono: (56) 552 449 660
Fax: (56) 552 449 662
antofagasta@deloitte.com

Los Carrera 831
Oficina 501
Copiapó
Chile
Fono: (56) 522 524 991
Fax: (56) 522 524 995
copiapo@deloitte.com

Alvares 646
Oficina 906
Viña del Mar
Chile
Fono: (56) 322 882 026
Fax: (56) 322 975 625
vregionchile@deloitte.com

Chacabuco 485
Piso 7
Concepción
Chile
Fono: (56) 412 914 055
Fax: (56) 412 914 066
concepcionchile@deloitte.com

Quillota 175
Oficina 1107
Puerto Montt
Chile
Fono: (56) 652 268 600
Fax: (56) 652 288 600