

Deloitte.

Barómetro de Empresas LATCO
Costa Rica, número 1
Excelentes perspectivas para
el futuro empresarial



En la presente edición del Barómetro de Empresas han participado 110 empresas, cuya facturación conjunta supera los CRC 446,000 M y emplean a más de 57,100 personas

Introducción

Deloitte Costa Rica presenta en abril de 2010 los resultados de la primera Encuesta Barómetro de Empresas, con datos recopilados entre los directivos de las principales empresas que operan en el país durante marzo.

Deloitte realiza la encuesta con el propósito de estudio e investigación, y para dotar a la comunidad de negocios de indicadores útiles para la toma de decisiones. El proyecto es sin fines de lucro y garantiza la absoluta confidencialidad individual de las empresas participantes.

Objetivos

- Recopilar trimestralmente las expectativas y tendencias empresariales, y obtener así una visión general de la situación económica y los impactos eventuales de la coyuntura.
- Obtener una radiografía de la realidad económica, comparando indicadores de tendencia agregados y sectoriales.
- Elaborar un índice Deloitte global y por industria de "clima de negocios" y de "expectativas" a nivel local (y regional).
- Elaborar informes especiales o productos específicos que respondan a las necesidades de la comunidad Deloitte (Socios y empresas clientes).

Panel de empresas participantes

El panel de empresas participantes se ha obtenido a partir de un muestreo no probabilístico, seleccionando las principales empresas con sede en Costa Rica por volumen de facturación, a las que se les ha presentado un cuestionario por Internet que fue cumplimentado en marzo de 2010.

Alcance del estudio

Las preguntas han hecho referencia a la evolución de las principales variables durante el primer trimestre de 2010 y a las perspectivas para el próximo trimestre y para dentro de un año.

Diseño del estudio

Universo

Empresas con sede en Costa Rica, con facturación anual mayor a USD10 M, según el último ejercicio fiscal.

Ámbito de aplicación

Nacional.

Técnica de muestreo aplicada

No probabilística.

Muestra obtenida

110 empresas, cuya facturación conjunta supera los CRC 446,000 M y emplean a más de 57,100 personas.

Perfil de encuestados

Ejecutivos de primera línea de las empresas.

Trabajo de campo

01/02/10 al 10/03/10.

Cuestionario

Autoaplicado por internet.

Encuestadora

Soluciones Estadísticas.

Síntesis de los resultados

Según los resultados de la primera edición del Barómetro de Empresas Deloitte realizada durante marzo-10, la visión de los empresarios respecto a la macroeconomía es sumamente positiva

Desempeño macroeconómico reciente y perspectivas

Según los resultados de la primera edición del Barómetro de Empresas Deloitte realizada durante marzo-10, la visión de los empresarios respecto a la macroeconomía es sumamente positiva.

Un 66.1% de los consultados cree que la economía se encuentra actualmente en una mejor posición que un año atrás, mientras un 21.1% sostuvo que no hubo cambios y sólo un 12.8% que empeoró.

Por su parte, la visión hacia adelante también es positiva, aunque en este caso parece predominar un sentimiento de cautela.

Un 86.2% cree que la situación económica mejorará de aquí a un año, mientras que un 11.9% estima que la misma se mantendrá igual en el mismo lapso y un 1.8% considera que empeorará.

Indicadores de empresa

Según el 59.3% de los participantes de la encuesta, la situación general de su empresa mejoró en el transcurso del último año. El 23.1% la estimó igual y un 17.6% sostuvo que se produjo un deterioro.

En línea con la recuperación de la producción a nivel mundial y regional, el 43.3% se inclinó por asegurar que la producción de su compañía se expandió en los últimos doce meses, mientras que un 31.7% respondió que se mantuvo igual. Además existe una gran confianza entre los empresarios en cuanto a la producción futura.

El 81.1% se inclinó por asegurar que su producción se expandirá en los próximos doce meses, el 17.9% aseguró que no espera cambios y sólo un 0.9% estima una reducción.

Un 89.8% de los encuestados cree que la situación general de su empresa mejorará en los próximos 12 meses, mientras que un 10.2% estima que se mantendrá sin cambios, nadie considera que empeorará.

Precios, salarios y tipo de cambio

En cuanto a la evolución de los precios en el último año, el 31.1% de quienes participaron aseguró que aumentaron, mientras un 50.0% contestó que se mantuvieron sin cambios y sólo un 18.9% que se redujeron.

Respecto a los precios minoristas la opinión mayoritaria es que en 2010 el aumento domésticos oscilará entre un 5% y un 6% (el 26.4% de los consultados se inclinó por esta opción). Un 22.6% estima que la inflación se ubicará entre 6% y 7%, al tiempo que sólo un 1.9% espera una inflación menor al 4%. Para 2011, las expectativas de inflación se aceleran: el 25.5% de los consultados espera que la suba se ubique entre 7% y 8%.

En relación a la evolución futura de los salarios, el 74.1% estimó que crecerán en los próximos doce meses, mientras que nadie determinó que se reducirán.

Gestión de Gobierno

En cuanto a la evaluación que hacen de la gestión del Gobierno, una porción significativa de los consultados aprueba la labor de Oscar Arias (el 89.7% se inclinó por esta opción), mientras que el 10.3% no aprueba ni desaprueba.

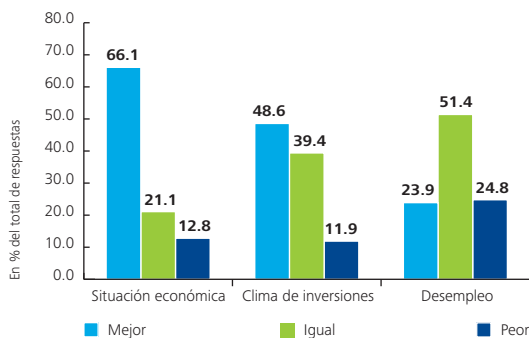
En lo que respecta a cuestiones específicas de la gestión, la opinión resulta mayoritariamente buena en aspectos como la inserción de Costa Rica en el mundo, el control de la inflación, el crecimiento de la economía y el impulso a la inversión privada.

Desempeño macroeconómico reciente y perspectivas

Según los resultados de la primera edición del Barómetro de Empresas Deloitte realizada durante marzo-10, la visión de los empresarios respecto a la macroeconomía es favorable.

Un 66.1% de los consultados cree que la economía se encuentra actualmente en una mejor posición que un año atrás, mientras un 21.1% sostuvo que no hubo cambios y un 12.8% que empeoró. Las percepciones también fueron positivas cuando se indagó sobre los avances realizados en términos de clima de inversiones. En este aspecto, un 48.6% se inclinó por una situación de mejora, mientras que un 11.9% aseguró que hubo un deterioro. En cuanto a la evolución del desempleo, el 51.4% sostuvo que no hubo cambios en materia de empleo en los últimos doce meses, mientras que un 24.8% opinó que se redujo.

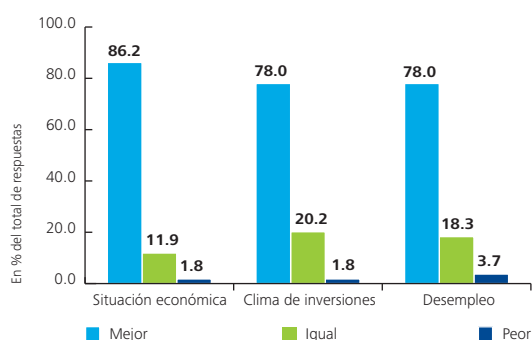
Consideración respecto a 1 año atrás



Las percepciones fueron positivas cuando se indagó sobre los avances realizados en términos de clima de inversiones

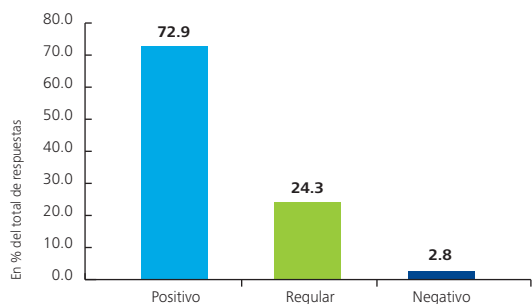
Por su parte, la visión hacia adelante también ha presentado una sustancial mejora. Un 86.2% de los participantes consideró que la situación económica mejorará de aquí a un año, mientras que sólo un 1.8% estimó que la misma empeorará en el mismo lapso. En relación al clima de inversiones y al desempleo durante el próximo año, el 78.0% estimó que ambos mejorarán, mientras un 20.2% y un 18.3% opinó que en cada caso no habrá variaciones.

Perspectivas a 1 año



Además, consultados por el clima de negocios, el 72.9% de los empresarios lo calificó como positivo, el 24.3% regular, en tanto que el 2.8% restante tiene una visión negativa.

Clima de negocios

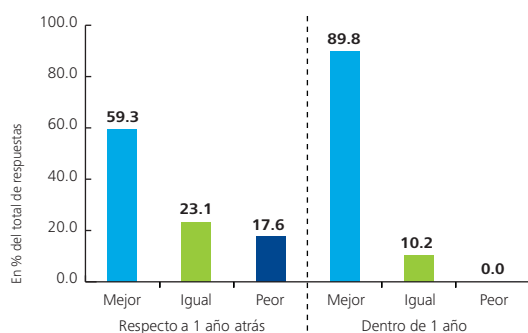


Indicadores de empresa

Según el 59.3% de los participantes de la encuesta, la situación general de su empresa mejoró en el transcurso del último año. El 23.1% la estimó igual y un 17.6% sostuvo que se produjo un deterioro.

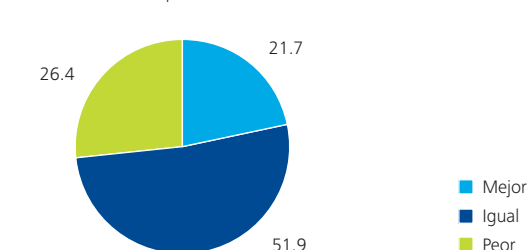
En relación al futuro, un 89.8% de los encuestados cree que la situación general de su empresa mejorará en los próximos 12 meses, mientras que un 10.2% estima que se mantendrá sin cambios, nadie considera que empeorará.

Situación general de la empresa



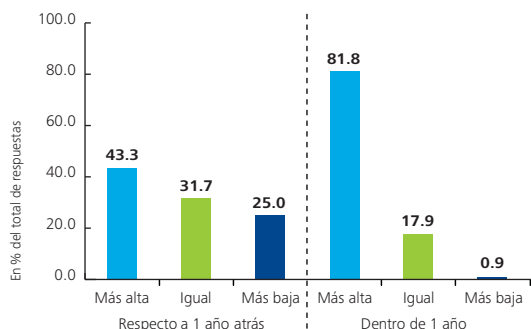
El 21.7% de los consultados aseguró que la capacidad ociosa de su empresa aumentó en el transcurso del último año, mientras que el 51.9% sostuvo que se mantuvo sin cambios. Por su parte, el 26.4% estimó que trabajó a mayor capacidad.

Capacidad ociosa de la empresa respecto a 1 año



En línea con la recuperación de la producción a nivel mundial y regional, el 43.3% se inclinó por asegurar que la producción de su compañía se expandió en los últimos doce meses, mientras que un 31.7% respondió que se mantuvo igual. Además existe una gran confianza entre los empresarios en cuanto a la producción futura: El 81.1% se inclinó por asegurar que se expandirá en los próximos doce meses, el 17.9% aseguró que no espera cambios y sólo un 0.9% estima una reducción.

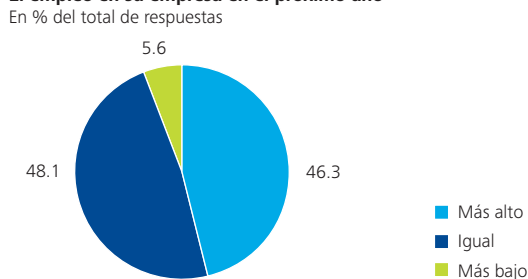
La producción de su empresa



Vale la pena remarcar que un 64.1% de los consultados explicó que la rentabilidad de su empresa se mantuvo sin cambios o empeoró en el último año (26.4% y 37.7%, respectivamente), mientras que un 97.2% estima que la rentabilidad aumentará o se mantendrá igual en los próximos doce meses (64.8% y 32.4%, respectivamente).

La mayoría de los encuestados (48.1%) no piensa modificar la dotación de personal en el próximo año, al tiempo que un 5.6% espera reducirla. Para un 46.3% de los empresarios que participaron del estudio, la cantidad de personal que desempeña funciones dentro de su compañía crecerá en el transcurso de los siguientes doce meses.

El empleo en su empresa en el próximo año



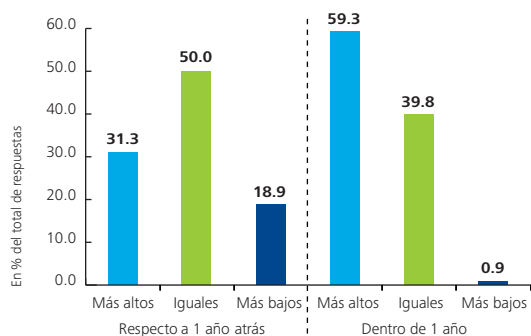
Por su parte, según los consultados, el principal desafío en 2010 para las empresas será la caída en la demanda (un 35.2% de las respuestas), seguido por el acceso al crédito (14.3% de las consideraciones), el endeudamiento (10.5%) y la escasez de recursos humanos calificados (7.6%). Ante estas eventualidades, el 62.3% evalúa buscar ayuda externa para replantear sus estrategias, mientras que el 37.7% restante descartó esa posibilidad.

Precios, salarios y tipo de cambio

En cuanto a la evolución de los precios en el último año, el 31.1% de los empresarios que participaron de la encuesta aseguró que aumentaron, mientras un 50.0% contestó que se mantuvieron sin cambios y sólo un 18.9% que se redujeron.

En cuanto a las perspectivas hacia adelante en esta materia, hay que destacar que la proporción de empresarios que espera que sus precios sigan creciendo en el futuro se ubicó en 59.3%, sólo un 0.9% estimó que se reducirán, y un 39.8% cree que se mantendrán sin cambios.

Los precios de su empresa

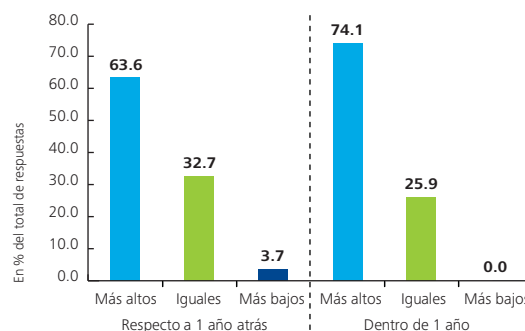


Respecto a la evolución de los precios minoristas para 2010, la opinión mayoritaria es que el aumento de los precios domésticos oscilará entre un 5% y un 6% (el 26.4% de los consultados se inclinó por esta opción). Un 22.6% estima que la inflación se ubicará entre 6% y 7%, al tiempo que sólo un 1.9% espera una inflación menor al 4%. Para 2011, las expectativas de inflación se aceleran al responder el 25.5% de los consultados que esperan que la suba se ubique entre 7% y 8%.

Inflación esperada	2010	2011
Menor al 4%	1.9%	0.0%
Entre 4% y 5%	10.4%	7.5%
Entre 5% y 6%	26.4%	24.5%
Entre 6% y 7%	22.6%	19.8%
Entre 7% y 8%	20.8%	25.5%
Más de 8%	17.9%	22.6%

En cuanto a la cuestión salarial, la amplia mayoría de las empresas consultadas (el 63.6%) manifestó que los salarios de sus trabajadores han aumentado en el último año. En relación a la evolución futura, el 74.1% de los consultados estimó que los salarios crecerán en los próximos doce meses, mientras que nadie determinó que se reducirán.

Los salarios de su empresa



En cuanto a las perspectivas hacia adelante en esta materia, hay que destacar que la proporción de empresarios que espera que sus precios sigan creciendo en el futuro se ubicó en 59.3%, sólo un 0.9% estimó que se reducirán, y un 39.8% cree que se mantendrán sin cambios

En este escenario, el 28.6% sostuvo que el aumento nominal en 2010 oscilará entre 5% y 6%. Asimismo, un 23.8% se inclinó por incrementos dentro del rango del 4% y el 5%. Y un 1.0% estima que este aumento será menor al 2%.

De cara a 2011, la situación no luce muy distinta. En este caso, la opinión mayoritaria también considera que el crecimiento de los salarios será en un rango de 5% y 6% (31.4% de los participantes del estudio). Aunque, a diferencia de las expectativas para 2010, el segundo rango más considerado es de un incremento en los salarios mayor al 6% (27.6%).

Aumento salarial esperado	2010	2011
Menor al 2%	1.0%	0.0%
Entre 2% y 3%	6.7%	3.8%
Entre 3% y 4%	21.9%	11.4%
Entre 4% y 5%	23.8%	25.7%
Entre 5% y 6%	28.6%	31.4%
Más de 6%	18.1%	27.6%

En lo que hace a las expectativas sobre el tipo de cambio, un 57.6% de los encuestados espera una paridad entre el colón costarricense y el dólar por debajo de los CRC/USD 600 dentro de un año, seguido por un 23.4% que espera una paridad entre CRC/USD 600 y CRC/USD 610.

Tipo de cambio esperado	Dentro de 1 año
Menor que 600	57.9%
Entre 600 y 610	23.4%
Entre 610 y 620	8.4%
Entre 620 y 630	5.6%
Entre 630 y 640	2.8%
Mayor a 640	1.9%

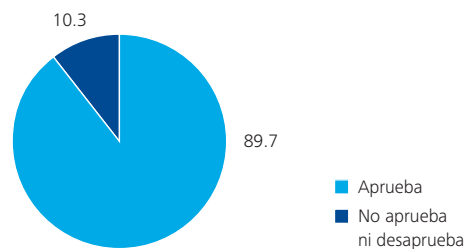
De cara a 2011, la situación no luce muy distinta. En este caso, la opinión mayoritaria también considera que el crecimiento de los salarios será en un rango de 5% y 6%.

Aunque, a diferencia de las expectativas para 2010, el segundo rango más considerado es de un incremento en los salarios mayor al 6%

Gestión de Gobierno

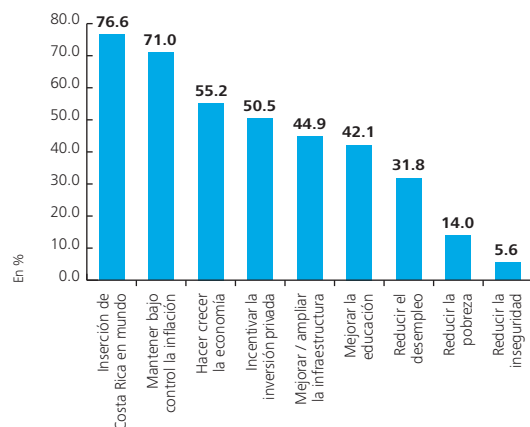
En cuanto a la evaluación que hacen de la gestión del Gobierno, una porción significativa de los consultados aprueba la labor de Oscar Arias (el 89.7% se inclinó por esta opción), mientras que el 10.3% no la aprueba ni la desaprueba.

Gestión de gobierno de Oscar Arias
En % del total de respuestas



En lo que respecta a cuestiones específicas de la gestión, la evaluación resulta mayoritariamente buena en aspectos como la inserción de Costa Rica en el mundo (con una ponderación de 76.6%), el control de la inflación (71.0%), el crecimiento de la economía (55.2%) y el impulso a la inversión privada (50.5%).

Desempeño positivo del Gobierno respecto a:



Una porción significativa de los consultados aprueba la labor de Oscar Arias

La reducción de la pobreza y del desempleo concentran respuestas regulares (62.6% y 54.2%, respectivamente). Mientras que en el debe, con mayoría de respuestas negativas, se destaca la reducción de la inseguridad (56.1%) y la ampliación de la infraestructura (13.1%).

Desempeño regular del Gobierno respecto a:



Entre las potenciales medidas que podrían ser llevadas a cabo por la actual administración, y en el marco de la alta ponderación que tuvo la respuesta "Inserción de Costa Rica en el mundo", el 76.6% de los empresarios tuvo una opinión favorable de firmar un Tratado de Libre Comercio con China, en tanto que el 23.4% restantes adhirió la postura contraria. En este sentido, el 56.5% estableció que las empresas nacionales no han sabido aprovechar las oportunidades del Tratado de Libre Comercio con los Estados Unidos (que comenzó a regir en enero de 2009), mientras que el 43.5% cree que su firma ha sido beneficiosa para las empresas.

Datos del panel de empresas

En la presente edición del Barómetro de Empresas han participado 110 compañías, cuya facturación conjunta informada supera los CRC 446,000 M, y emplean a más de 57,100 personas.

En cuanto a la composición del capital de las respondientes, el primer lugar está integrado por sociedades de capital nacional, representando el 67.6% del total encuestado. Luego las empresas de capital extranjero, que representan el 23.1% de la totalidad del panel y las sociedades de capital mixto con el 9.3%.

Composición del capital	%
Sociedad de capital nacional	67.6
Sociedad de capital extranjero	23.1
Sociedad de capital mixto	9.3
Total	100.0

En cuanto a la clasificación del sector en el que se ha categorizado cada una de las empresas respondientes, el panel se compone de la siguiente manera:

Sectores	%
Agronegocios, procesamiento de alimentos y bebidas	11.8
Mayoristas y distribuidores	10.0
Inmobiliarias	7.3
Fondos de Inversión y otros servicios financieros	5.5
Almacenamiento y logística	3.6
Automotrices	3.6
Bancos	3.6
Servicios turísticos	3.6
Telecomunicaciones	3.6
Compañías constructoras	2.7
Laboratorios y empresas de salud	2.7
Tecnología	2.7
Artículos del hogar e higiene	1.8
Caucho, plástico y cuero	1.8
Seguros	1.8
Servicios de comidas, franqu, rest y entret	1.8
Industrias químicas	0.9
Medios	0.9
Metalúrgicas	0.9
Papeleras	0.9
Servicios profesionales	0.9
Otros servicios	14.5
Otras industrias	12.7
Total	100.0

Para mayor
información,
visite el sitio web
de la Firma
Miembro
en Costa Rica:
www.deloitte.com/cr

Contactos

Queremos agradecer el aporte realizado por los profesionales que han participado en esta edición del Barómetro de Empresas:

Dirección y coordinación

Luis R. Secco

Consultor Externo

Martín Apaz

mapaz@deloitte.com

Departamento de Economía

Juan Pablo Ronderos

jronderos@deloitte.com

María Belén Olaiz

molaiz@deloitte.com

Juan Binaghi

jbinaghi@deloitte.com

Departamento de Clients & Markets

Alejandro Adem

mabarrera@deloitte.com

Virginia Gatti

vgatti@deloitte.com

Lilliana Carranza

licarranza@deloitte.com

Karen Retana

kretana@deloitte.com

Diseño e imagen institucional

Liliana Mereles

lmereles@deloitte.com

Guillermina Lons

glons@deloitte.com

Procesamiento de los resultados

Soluciones Estadísticas

Daniela Novick

daniela.novick@solucionestadistica.com.ar

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a empresas públicas y privadas que abarcan diversos ramos de actividad. Con una red de firmas miembros en 140 países, globalmente conectada, Deloitte aporta su profesionalismo de calidad internacional y su profundo conocimiento local para ayudar a sus clientes a alcanzar el éxito desde cualquier lugar del mundo en que éstos operen. Los 168.000 profesionales de la Firma están comprometidos en convertirse en el estándar de excelencia.

Los profesionales de Deloitte están unificados por una cultura de colaboración que incluye integridad, valor sobresaliente para los mercados y los clientes, compromiso mutuo y fortaleza a partir de la diversidad. Disfrutan de un ambiente de aprendizaje continuo, experiencias desafiantes y oportunidades enriquecedoras para sus carreras. Los profesionales de Deloitte están dedicados al fortalecimiento de la responsabilidad empresarial, a la construcción de la confianza pública y al logro de un impacto positivo en sus comunidades.