

Informativo Gerencial

Edición 13

Julio 2021

Encuesta *Millennial* y Gen Z 2021

Con motivo del décimo aniversario del informe, la Encuesta *Millennial* y Gen Z 2021 revela que dos generaciones exigen cambio social y responsabilidad.

[Página 3](#)

Las Potencias Globales del Comercio Minorista 2021

¿Cuáles son las compañías minoristas más importantes en el mundo?

[Página 5](#)

Cifras económicas

Inflación, tasas de interés, empleo y desempleo, balanza comercial.

[Página 13](#)



Deloitte.

Contenido



Página 3



Página 5



Página 7



Página 11



Página 13

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 330,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

Tal y como se usa en este documento, Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda., la cual tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitar sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría y contabilidad, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte".

Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios de auditoría y contabilidad.

Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícito ni implícito) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.

© 2021 Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.

03

Encuesta *Millennial* y Gen Z 2021

Con motivo del décimo aniversario del informe, la Encuesta *Millennial* y Gen Z 2021 revela que dos generaciones exigen cambio social y responsabilidad.

05

Las Potencias Globales del Comercio Minorista 2021

¿Cuáles son las compañías minoristas más importantes en el mundo?, ¿cómo ha sido su desempeño?, ¿qué factores han impactado su desarrollo?

07

La transformación digital en el centro de la estrategia organizacional

La última encuesta global de Deloitte sobre Transformación Digital evidencia que las empresas con mayor madurez digital son más resilientes y logran adaptarse mejor al cambio constante.

13

Cifras económicas

Ponemos a su disposición las cifras económicas de las siguientes variables: inflación, tasas de interés, empleo y desempleo, balanza comercial, tipo de cambio, entre otras.

11

Registros oficiales

Conozca las principales leyes, decretos, resoluciones y acuerdos publicados en el Registro Oficial.

Encuesta *Millennial* y Gen Z 2021

Con motivo del décimo aniversario del informe, la Encuesta *Millennial* y Gen Z 2021 revela que dos generaciones exigen cambio social y responsabilidad.

Después de un año de intensa incertidumbre debido a la pandemia de COVID-19, la inestabilidad política, la discordia racial y los eventos climáticos severos, los *Millennials* y la Generación Z (Gen Z) de todo el mundo están decididos a responsabilizarse a sí mismos y a los demás de los problemas más urgentes de la sociedad.

Los *Millennials* y la Generación Z llegaron a la mayoría de edad al mismo tiempo que las plataformas online y las redes sociales les dieron la capacidad y el poder de compartir sus opiniones, influir en personas e instituciones distantes y cuestionar la autoridad de nuevas maneras. Estas fuerzas han dado forma a sus visiones del mundo, valores y comportamientos.

La capacidad de los nativos digitales para conectarse, reunirse y crear interrupciones a través de sus teclados y smartphones ha tenido un impacto global. Desde #MeToo a *Black Lives Matter*, desde la convocatoria de marchas sobre el cambio climático hasta la

Primavera Árabe, desde la exigencia de productos ecológicos hasta el desafío del capitalismo de las partes interesadas, estas generaciones están obligando a un cambio real en la sociedad y los negocios.

Los bloqueos resultantes de la pandemia COVID-19 redujeron las actividades de los milenios y de la generación Z, pero no su impulso ni su deseo de ser escuchados. De hecho, la Encuesta *Global Millennial Survey* de 2021 de Deloitte, sugiere que la pandemia, los fenómenos climáticos extremos y una atmósfera sociopolítica cargada pueden haber reforzado las pasiones de la gente y darles oxígeno.

El reporte del año pasado, reflejó los resultados de dos encuestas, una realizada justo antes de la pandemia y otra realizada en abril de 2020, y destacó la resistencia de los *millennials* y de la generación Z. Con la devastación de la pandemia que afecta prácticamente a todos los aspectos de la vida, pudieron ver y aprovechar los pocos lugares, cenas en casa, sin desplazamientos,



y ver oportunidades por delante. El estado de ánimo ha cambiado desde el desgaste del año pasado, de ser encerrado y aislado, vivir con el constante temor de enfermarse o ver a sus seres queridos enfermarse y presenciar acontecimientos devastadores en todo el mundo, ha socavado dramáticamente el optimismo.

Sin embargo, la encuesta de este año también deja cada vez más claro que los *millennials* y la generación Z no son sólo resistentes: están canalizando sus energías para que se hagan responsables a sí mismos y a otros. Son las personas más propensas a criticar el racismo y el sexismo, y a eludir a empresas y empleadores cuyas acciones entran en conflicto con sus valores personales.

Por supuesto, eso es una generalidad, ningún grupo de personas es homogéneo. Pero los *millennials* y la Gen Z, en general, parecen más persistentes, más vocales y más aptos que otros para cuestionar e incluso alterar el *status quo*. Estas

generaciones creen en el poder de los individuos para crear el cambio. Aunque quieren que las instituciones hagan más y no dudan en pedir una intervención gubernamental para fijar lo que no pueden, asumen la responsabilidad personal. Es evidente su enfoque de todo, desde la pandemia hasta la justicia social, un enfoque que tiene ramificaciones reales para los empleadores, los minoristas y todas las demás organizaciones e instituciones.

La encuesta global de este año dio seguimiento a temas relacionados con la pandemia, incluyendo su efecto en los comportamientos, niveles de estrés y opiniones de los encuestados. Como siempre, preguntó por la satisfacción de la gente con el papel de las empresas en la sociedad. Y se profundizaron en las cuestiones que importan a los *millennials* y a la generación Z, especialmente el medio ambiente, la igualdad social y la discriminación.

Conclusión

Al salir de uno de los años más difíciles de su vida, la generación de *millennials* y la generación Z son más optimistas que en cualquier otro momento durante los 10 años que se han encuestado. Sin embargo, sus respuestas a las preguntas sobre la pandemia, la igualdad, el medio ambiente y el papel de las empresas sugieren un afán de tomar la antorcha de quienes, en su opinión, están haciendo muy poco para mejorar la sociedad y abordar los problemas que más les importan.

i Para más información ingresa a www.deloitte.com/ec

económicos, pero el común denominador ha sido un colapso temporal repentino de la actividad económica, seguido de un aumento de la deuda. En ese sentido, es importante considerar que la capacidad de recuperación de los países de mercados emergentes dependerá de muchos factores, no solo de la velocidad a la que se distribuyen las vacunas.

El Top 10 de las más destacadas

Las diez compañías minoristas que, durante el FY19, registraron el mayor crecimiento son:

- Como observamos, y en línea con los comentarios señalados en las perspectivas económicas, Amazon se convirtió en el segundo minorista a escala mundial, lo que lleva a Costco al tercer lugar del ranking.

- Los 10 principales minoristas se concentraron en los mercados principales y decidieron retirarse de algunos mercados internacionales.
- Por otro lado, el Top 10 no tuvo nuevos participantes y continuó siendo dominado por jugadores con sede en los Estados Unidos. La única compañía que registró un crecimiento fue Amazon, que cada año, desde su entrada al décimo lugar del Top, en el FY 2015, ha escalado posiciones.
- Walmart ha liderado el Top de los 250 minoristas globales desde hace más de 20 años. La compañía registró un crecimiento interanual de los ingresos minoristas del FY 2019 de 1.9%, impulsado principalmente por el crecimiento en las ventas de tiendas comparables en los Estados Unidos.

El impacto del COVID-19 en los principales minoristas mundiales

Este apartado constituye un breve adelanto de lo que será el informe del próximo año, en el que analizaremos, de una manera más profunda, cómo la pandemia ha impactado al crecimiento de los ingresos de los minoristas mundiales dentro del Top 25 del FY 2020 (que concluye el 30 de junio de 2021).

Los minoristas que registraron un crecimiento en el FY20 pudieron capitalizar las nuevas oportunidades para el consumidor presentadas por la pandemia del COVID-19, en particular, en las compras y entregas en línea, además de que pudieron continuar operando desde sus tiendas.

Por su parte, otros minoristas sufrieron una reducción de la demanda de sus categorías de productos, debido a los cambios importantes en el comportamiento del consumidor, los cuales fueron inducidos por la pandemia, el cierre de tiendas y las prohibiciones de viaje. Estas compañías también fueron menos capaces de responder rápidamente y cambiar su modelo para ofrecer soluciones en línea.

Sin duda, uno de los efectos más importantes de la pandemia es que las ventas minoristas en línea se incrementaron en todo el mundo. Los minoristas en crecimiento ya tenían sólidas capacidades de ventas y entrega en línea, y esto les permitió responder rápidamente para acelerar su crecimiento electrónico:

- En los Estados Unidos, la participación en línea del comercio minorista pasó de 11.8%, en el primer trimestre de 2020, a 16.1% en el segundo trimestre de 2020.
- En América Latina, la empresa de comercio electrónico Mercado Libre vio cómo, para el segundo trimestre de 2020, sus entregas por día se incrementaron a más del doble, en comparación con 2019.
- No es de extrañar que los especialistas en línea, Amazon y JD.com, hayan experimentado el mayor crecimiento en el FY 2020, con un aumento de las ventas de alrededor de un tercio.
- La mayoría de los 25 minoristas principales con capacidad de comercio electrónico existente aumentaron sus ventas en línea en al menos 50% y cinco minoristas con sede en los Estados Unidos observaron un incremento de sus ventas en línea a más del doble.

- Los minoristas de mejoramiento del hogar Lowe's y Home Depot también se beneficiaron del enfoque del consumidor "que se queda en casa", y los minoristas de alimentos aumentaron las ventas, a medida que el consumo de alimentos cambió y se efectuó en el hogar.
- Las mayores caídas en las ventas se dieron en los minoristas que operan en las categorías de moda y lujo; aquellos con operaciones de venta minorista de viajes importantes; y aquellos con poca capacidad de comercio electrónico.

El Top 250 de las potencias minoristas mundiales

La participación de las empresas minoristas del Top 250 global en los ingresos minoristas de operaciones extranjeras volvió a caer en el FY 2019.

Las empresas del Top 250 operaron en 11.1 países, un ligero aumento desde el 10.8 del FY 2018, pero la participación de sus ingresos de operaciones en el extranjero volvió a caer 0.6 puntos porcentuales, hasta llegar a 22.2%. 64 empresas tenían operaciones minoristas en más de diez países. Solo 36 compañías obtuvieron más de la mitad de sus ingresos minoristas de operaciones en el extranjero, la gran mayoría (29) tenía sede en Europa y una estrategia de internacionalización para buscar crecimiento fuera de sus saturados mercados nacionales. ●

Las 50 más rápidas

El nuevo participante Coupang Corp es la empresa de más rápido crecimiento en el Top 250, con ingresos superiores a 60% interanual y una CAGR de cinco años de más de 100%. Coupang, el minorista en línea más grande de Corea del Sur, atribuyó su crecimiento de ingresos en el FY 2019 a su servicio de entrega ampliado "Wow", que permitió entregas durante la noche y el mismo día en todo el país.

Las categorías de crecimiento más rápido fueron las de electrodomésticos y de alimentos frescos. La compañía declara que su inversión continua en logística y la densa población de Corea del Sur significa, en conjunto, que 70% de los coreanos vive a 10 minutos de un centro logístico de Coupang, lo cual facilita la entrega en la última milla.

i Para más información ingresa a www.deloitte.com/ec



Sin duda, uno de los efectos más importantes de la pandemia es que las ventas minoristas en línea se incrementaron en todo el mundo.

La transformación digital en el centro de la estrategia organizacional

La última encuesta global de Deloitte sobre Transformación Digital evidencia que las empresas con mayor madurez digital son más resilientes y logran adaptarse mejor al cambio constante. Además, obtienen mejores resultados financieros. Estas empresas reconocen a la transformación digital como pilar fundamental de su estrategia general.



Las ventajas de la digitalización

Para la mayoría de las organizaciones, la disrupción causada por la pandemia reveló vulnerabilidades que no se habían identificado. Sin embargo, muchas organizaciones fueron resilientes y lograron un desempeño superior a la media de la industria, apalancando sus capacidades digitales.

La pandemia fue el evento más reciente que reveló la incertidumbre que enfrentamos. Pero no fue el primero y probablemente no será el último. Transformaciones políticas, crisis ambientales y financieras y cambios tecnológicos, son parte de la realidad en la que vivimos. Estos tipos de eventos son cada vez más frecuentes y menos predecibles. Según un estudio del International Monetary Fund y Stanford University, la incertidumbre viene creciendo hace 30 años y más intensamente en los últimos 10.

En un contexto de cambios disruptivos, las empresas con mayor madurez digital tienden a lograr una ventaja con relación al resto. Los resultados de la encuesta global de Deloitte sobre Transformación Digital de 2021 indican que las empresas con "alta madurez digital" tienen mayor probabilidad de lograr resultados financieros (crecimiento anual en ingresos y margen neto) por encima del promedio de la industria.

Oportunidades digitales para una mejor estrategia general

En su camino hacia la digitalización, las organizaciones necesitan una estrategia clara para definir las prioridades digitales.

Las nuevas capacidades digitales (plataformas en la nube, automatización de procesos, inteligencia artificial) brindan grandes posibilidades. Por ejemplo, las plataformas en la nube permiten a las organizaciones desarrollar soluciones de software más rápido en comparación con los métodos tradicionales. La automatización de procesos robóticos acelera los esfuerzos para hacer frente a los crecientes volúmenes de transacciones. Los chatbox ayudan con el aumento de la demanda de preguntas de clientes.



Los líderes de negocios que no consideren las nuevas posibilidades de la tecnología digital corren el riesgo de obviar grandes oportunidades. Estas nuevas posibilidades deben ser insumos para el desarrollo de la estrategia general. Ahora, más que nunca, las organizaciones tienen que llevar la tecnología a la sala ejecutiva al momento de desarrollar sus estrategias sobre "dónde competir" y "cómo competir". Integrar la estrategia competitiva con la digital para lograr una estrategia global es una tarea compartida entre los ejecutivos y los líderes tecnológicos.

Las capacidades digitales aumentan la resiliencia al mejorar varios atributos organizacionales

Agilidad: habilidad de responder rápidamente y/o adaptarse ante amenazas y oportunidades.

Estabilidad: habilidad de mantener la excelencia operacional mientras se realizan cambios.

Escalabilidad: habilidad de adaptarse a variaciones rápidas en la demanda (aumentos o descensos), por ejemplo, apalancando los beneficios de la computación on-demand en la nube.

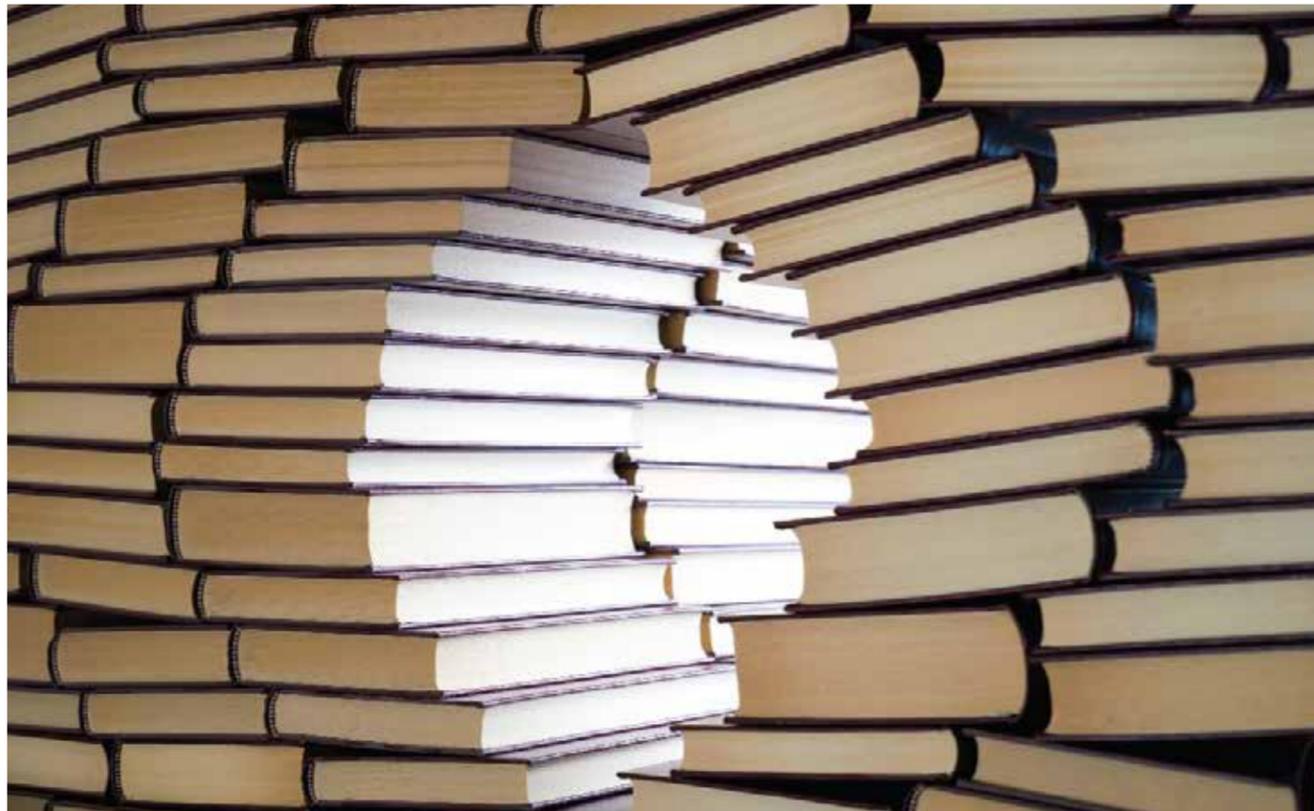
La estrategia como diferenciador

La adopción de nuevas tecnologías digitales es una apuesta de muchas organizaciones en muchos sectores. Las organizaciones deben suponer que sus competidores están reforzando sus capacidades digitales. De acuerdo con nuestra encuesta global sobre madurez digital, cerca del 70% de los entrevistados planea aumentar sus esfuerzos financieros en la transformación digital de sus empresas.

i Para más información ingresa a www.deloitte.com/ec

Registros oficiales

Conozca las principales leyes, decretos, resoluciones y acuerdos publicados en el Registro Oficial.



Presentamos los registros oficiales del mes de junio:

Materia Financiera
Registro Oficial No. 472
Segundo Suplemento,
14 de junio de 2021
Servicio de Rentas Internas
Resolución No.30

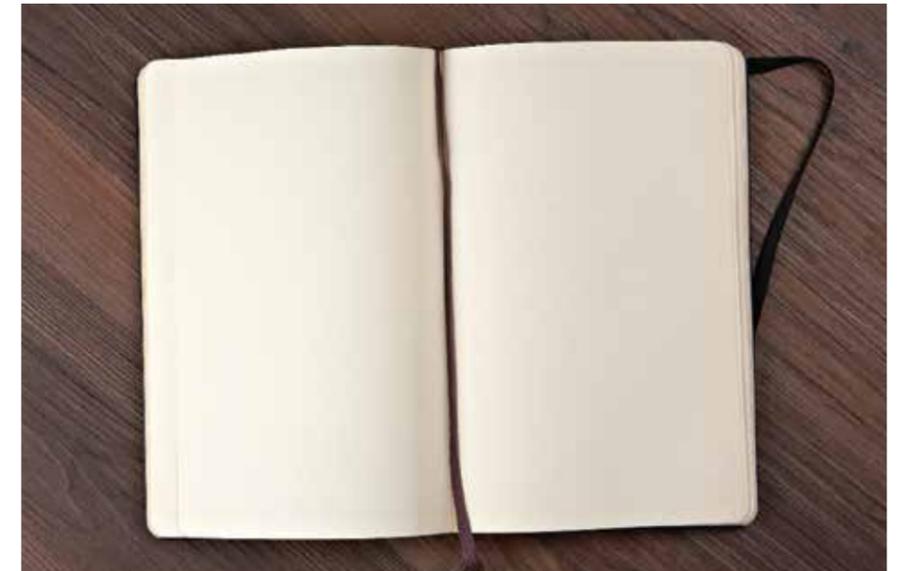
El Servicio de Rentas Internas establece las normas para elaboración y presentación del Informe de Cumplimiento Tributario (ICT), en el mismo establece que este podrá ser presentado por el contribuyente a través del portal web con de la Administración Tributaria.

Registro Oficial No. 72
Cuarto Suplemento,
14 de junio de 2021
Asamblea Nacional

la Asamblea Nacional aprueba la Ley Orgánica de Navegación, Gestión de la Seguridad y Protección Marítima y Fluvial en los Espacios Acuáticos en la que establece garantizar la soberanía en los espacios acuáticos y los derechos que salvaguardan la vida humana en el mar, la seguridad de la navegación, la protección marítima, la prevención y neutralización de actos ilícitos, contribuir a la gestión, cuidado y control del ambiente marino, así como apoyar a la gestión de riesgos.

Materia Legal
Registro Oficial No. 476
Segundo Suplemento
18 de junio de 2021
Unidad de Análisis Financiero Y
Económico - UAFE

Resolución No.166
 La Unidad de Análisis Financiero y Económico – UAFE notifica a las organizaciones políticas como sujetos obligadas a reportar ante el organismo su información financiera.



Materia Salud
Registro Oficial No. 483
Quinto Suplemento,
29 de junio de 2021
Ministerio de Salud
Acuerdo No.003

El Ministerio de Salud aprueba y autoriza la publicación del Plan Nacional de Vacunación con el COVID-19, el cual deberá ser cumplido obligatoriamente por todo el Sistema Nacional de Salud.

Cifras económicas

Ponemos a su disposición las cifras económicas de las siguientes variables: inflación, tasas de interés, empleo y desempleo, balanza comercial, tipo de cambio, entre otras.

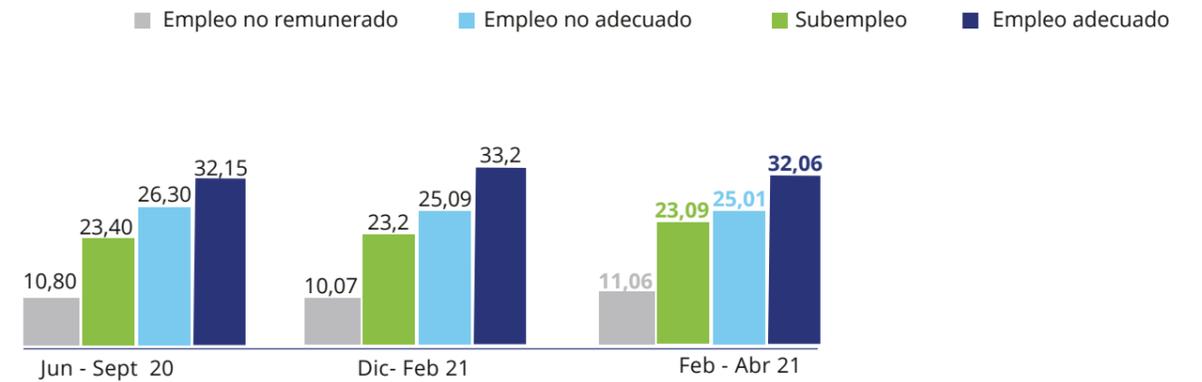
Monedas	Cotización Internacional	Tasa Oficial	Transacciones	
			Compra	Venta
Bolívar soberano	1.000.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Euro	0,82	0,82	0,82	0,82
Libra esterlina	0,71	0,71	0,71	0,71
Nuevo sol	3,94	3,94	3,94	3,94
Peso argentino	94,97	94,97	94,97	94,97
Peso boliviano	6,85	6,90	6,90	6,90
Peso chileno	715,31	714,29	714,29	714,29
Peso colombiano	3.611,41	3.571,43	3.571,43	3.571,43
Yen	109,24	109,29	109,29	109,29
Real Brasil	5,04	5,04	5,04	5,04

01

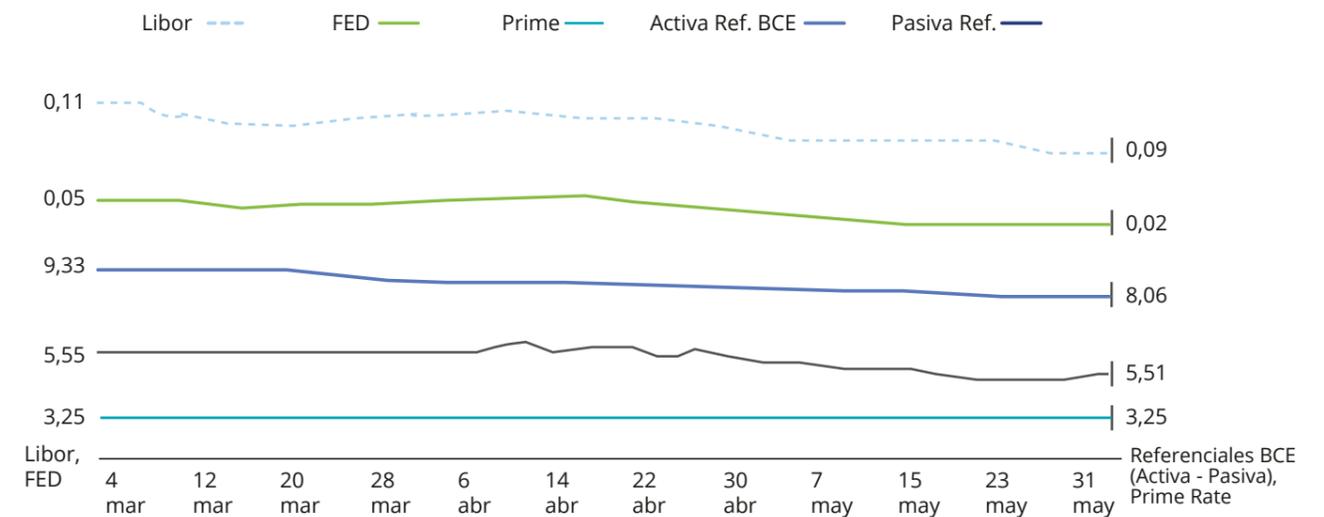
01
Valores expresan unidades de cada moneda que se obtienen por cada \$1US

03
Tasas Referenciales

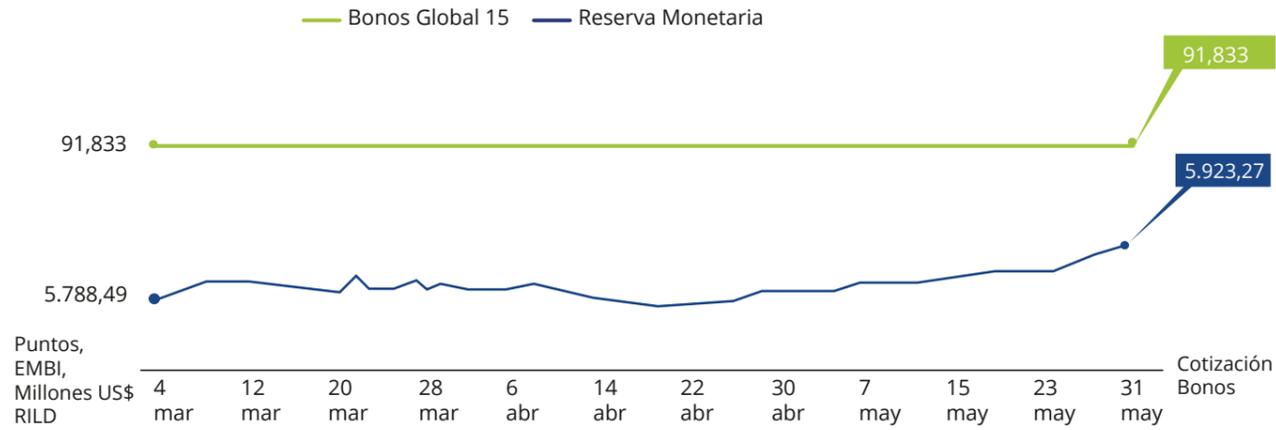
02
Evolución de Indicadores



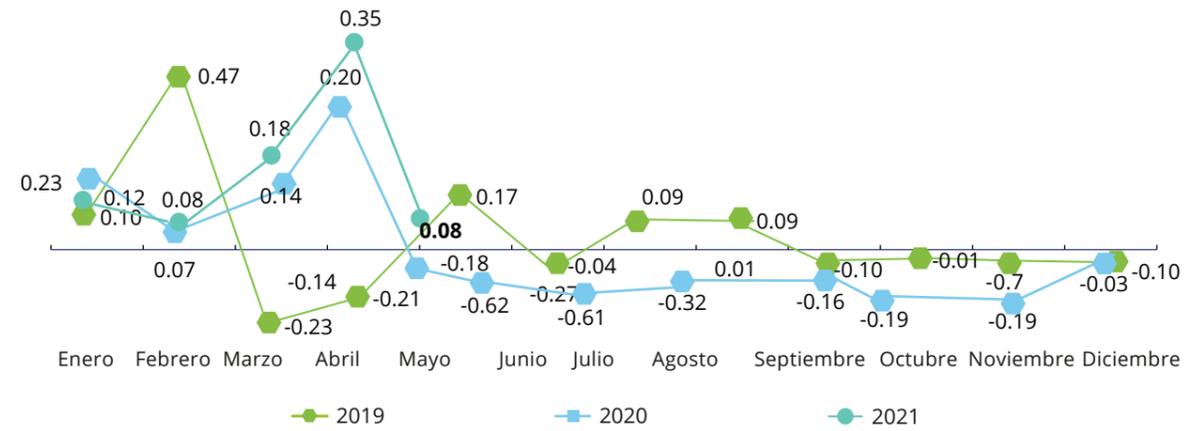
02



03



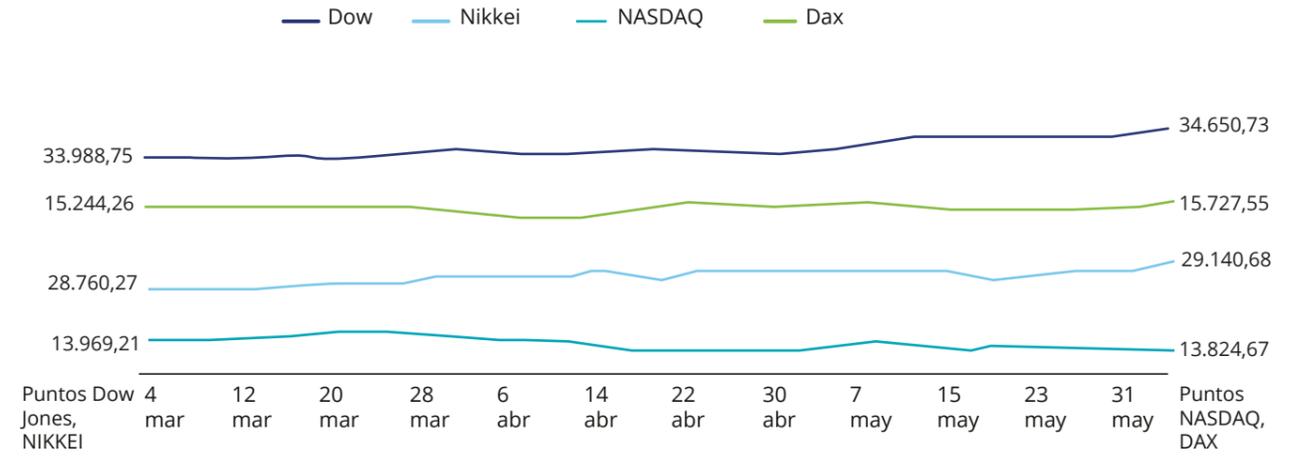
04



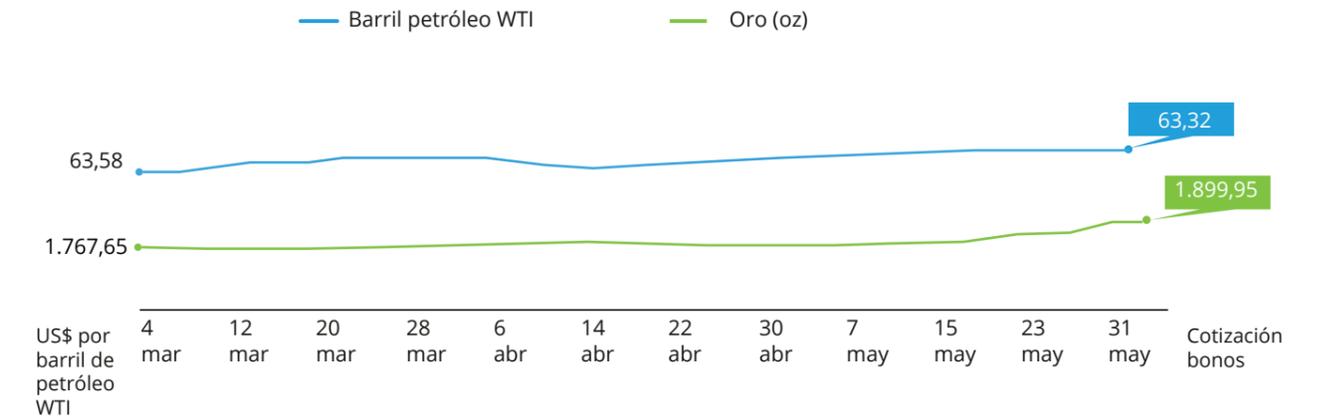
05

04 Bonos Global 15 y RILD

05 Inflación



06



07

06 Índices Bursátiles

07 Materias primas

Tasas de interés referenciales				Internacionales					
Período	Básica del Banco Central	Pasiva referencial	Activa referencial	Legal	Prime NY	Libor			
						30 días	90 días	180 días	360 días
2016	0,20	5,12	8,10	8,10	3,75	0,77	1,00	1,32	1,69
2017	0,20	4,95	7,83	7,83	4,50	1,51	1,64	1,79	2,07
2018	0,20	5,43	8,69	8,69	5,25	2,48	2,79	2,87	3,05
2019	0,20	5,70	8,82	8,82	5,50	2,50	2,74	2,82	3,02
2020	0,20	5,82	8,58	8,58	3,25	0,15	0,25	2,69	2,87
Enero 2021	0,20	5,70	8,82	8,82	3,25	0,15	0,25	0,26	0,34
Febrero 2021	0,20	5,52	8,12	8,12	3,25	0,12	0,19	0,20	0,28
Marzo 2021	0,20	5,55	8,28	8,28	3,25	0,11	0,19	0,21	0,28
Abril 2021	0,20	5,54	9,33	9,33	3,25	0,11	0,18	0,20	0,28
Mayo 2021	0,20	5,51	8,06	8,06	3,25	0,09	0,13	0,17	0,25

Tasas de interés activas efectivas calculadas por el Banco Central			
Segmento de crédito	Producto corporativo	Tasa referencial	8,35%
		Tasa máxima	9,33%
	Producto PYMES	Tasa referencial	11,55%
		Tasa máxima	11,83%
	Consumo	Tasa referencial	16,50%
		Tasa máxima	17,30%
	Vivienda	Tasa referencial	10,17%
		Tasa máxima	11,33%
	Microcrédito acumulación ampliada	Tasa referencial	20,21%
		Tasa máxima	23,50%

Fuente: Banco Central del Ecuador

	2020					2021				
	Inflación					Inflación				
	Índice	Mes	Acumulada (por el año)	Anual (12 meses)	Anualizada (Mes * 12)	Índice	Mes	Acumulada (por el año)	Anual (12 meses)	Anualizada (Mes * 12)
Enero	105,45	0,23	0,23	(0,30)	2,77	104,33	0,12	0,12	(1,04)	(9,59)
Febrero	105,29	(0,15)	0,07	(0,23)	(5,31)	104,44	0,08	0,20	(0,81)	1,27
Marzo	105,50	0,20	0,27	0,18	2,42	105,50	0,20	0,27	0,18	2,42
Abril	106,56	1,00	1,28	1,01	12,75	104,99	0,35	0,73	(1,47)	4,21
Mayo	105,28	(0,26)	1,01	0,75	(13,50)	105,08	0,08	0,81	(1,13)	1,03
Junio	105,62	(0,62)	0,39	0,17	(3,94)					
Julio	104,27	(0,61)	(0,23)	(0,54)	(7,14)					
Agosto	104,63	(0,32)	(0,55)	(0,76)	(3,82)					
Septiembre	104,47	(0,16)	(0,71)	(0,90)	(1,82)					
Octubre	104,27	(0,19)	(0,90)	(1,60)	(2,27)					
Noviembre	104,26	(0,19)	(0,90)	(1,60)	(0,12)					
Diciembre	104,23	(0,03)	(0,93)	(0,93)	(0,34)					

**Los índices del IPC (Base: 2004=100) han sido empalmados a la serie del nuevo IPC (Base: 2014=100).

09
Evolución de la
inflación



Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 330,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

Tal y como se usa en este documento, Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda., la cual tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitar sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría y contabilidad, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte".

Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios de auditoría y contabilidad.

Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícito ni implícito) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.