

Barómetro de Empresas

La encuesta que toma el pulso del sector empresarial

Edición 31, región Bajío

Introducción

En adición al análisis nacional del Barómetro de Empresas, en esta edición número 31 presentamos la visión de los directivos de la región Bajío-Occidente (Aguascalientes, Colima, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nayarit, Querétaro, San Luis Potosí, Sinaloa y Zacatecas).

Para estos directivos la percepción acerca del futuro del país fue un poco menos pesimista. Asimismo, aunque la sensación de mejora en los meses previos a la encuesta está poco difundida, la opinión en Bajío-Occidente es mejor que la del promedio nacional.

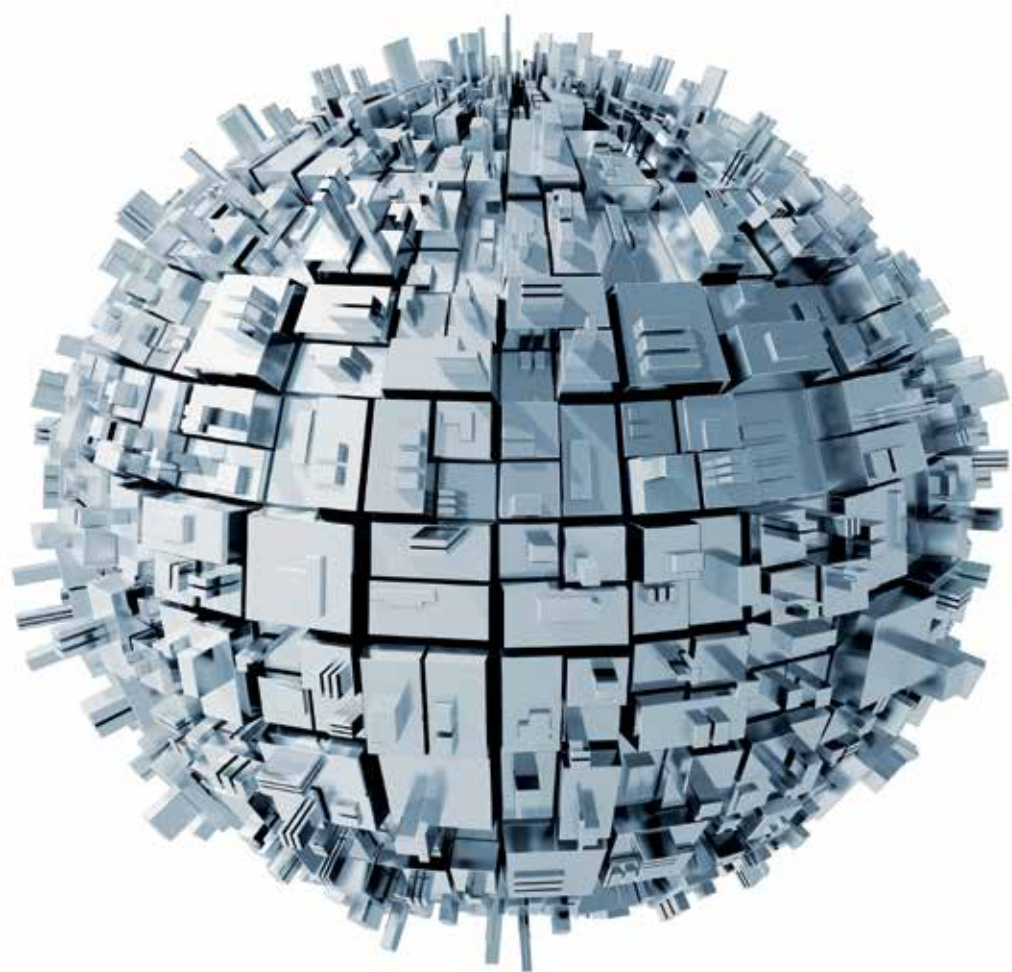
Lo mismo sucede en cuanto a la expectativa acerca de la situación general de las empresas, al igual que en el caso de la evaluación de los salarios, precios, producción, rentabilidad, capacidad productiva y empleo.

Según los participantes en el Barómetro de Empresas, la inflación no es una amenaza para la economía de México, pero en Bajío-Occidente el incremento esperado de los precios en 2016 y 2017 es un poco más alto que lo que indica el promedio nacional.

Y en cuanto a las previsiones acerca del precio del dólar, éstas no difieren mucho entre Bajío Occidente y el resto del país.

Finalmente, en opinión de los empresarios de la región, la corrupción y la inseguridad son las amenazas principales para la economía mexicana y el 62% califica el desempeño del gobierno como malo.

Esta edición incluye preguntas de coyuntura para conocer las expectativas acerca del combate a la corrupción, el papel que las empresas pueden tener directamente en el combate a la misma, así como su visión en torno a la impunidad.





ENTORNO DE NEGOCIOS

Entorno de negocios

Las empresas de hoy día enfrentan retos muy diversos, complejos, globales y profundos, por lo que analizarlos de manera recurrente se vuelve un ejercicio indispensable.

Deben permanecer vigilantes y explorar continuamente los cambios que se producen en su entorno, ya sea para anticipar sus efectos y/o para estudiar a sus competidores. Al propio tiempo, deben ser ágiles para generar o modificar estrategias que les permitan tener una ventaja competitiva distintiva sobre otras organizaciones.

La percepción de los directivos acerca del futuro del país fue un poco menos pesimista en Bajío-Occidente: en promedio, 25% de las respuestas indica que el entorno de las empresas será mejor dentro de 12 meses.

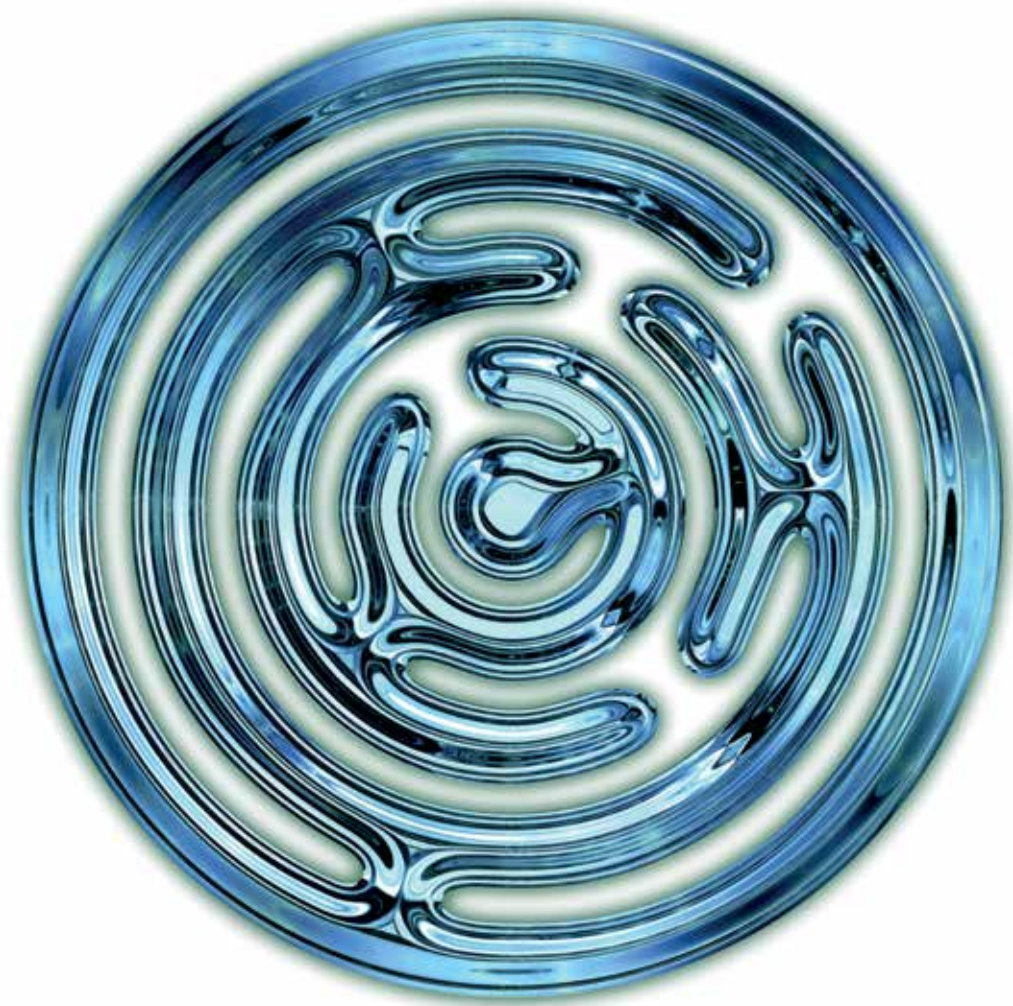
Tabla 1. Entorno: Situación futura (% mejor dentro de un año)

Aspecto del país	% mejor dentro de un año	
	Bajío	Nacional
Clima de inversiones	26	27
Disponibilidad de crédito	26	25
Situación económica	26	24
Empleo	25	24
Seguridad pública	20	16
Promedio	25	23

La sensación de mejora en los meses previos a la encuesta está poco difundida, pero la percepción en Bajío-Occidente difiere del promedio nacional.

Tabla 2. Situación presente (% mejor respecto de hace 12 meses)

Aspecto del país	% mejor dentro de un año	
	Bajío	Nacional
Disponibilidad de crédito	30	26
Empleo	22	18
Clima de inversiones	21	17
Situación económica	9	7
Seguridad pública	4	4
Promedio	17	14





SITUACIÓN DE LAS EMPRESAS

Situación de las empresas

Toda decisión económica descansa en unas determinadas expectativas acerca de la evolución futura de aquellas variables que de forma más significativa afectan o condicionan el resultado de dicha decisión. De ahí la importancia que reviste para las empresas considerar tanto la evolución histórica de las variables, como la interdependencia de unas con otras, incluyendo sucesos futuros que puedan incidir en su comportamiento.

También la expectativa acerca de la situación general de las empresas es más positiva en Bajío-Occidente.

Tabla 3. Situación general de la empresa dentro de un año (distribución porcentual de las respuestas)

Respuesta	Bajío	Nacional
Mejor	73	69
Igual	20	24
Peor	5	6
No sé	2	1
Total	100	100

Lo anterior está asociado a una evolución reciente más favorable en Bajío-Occidente.

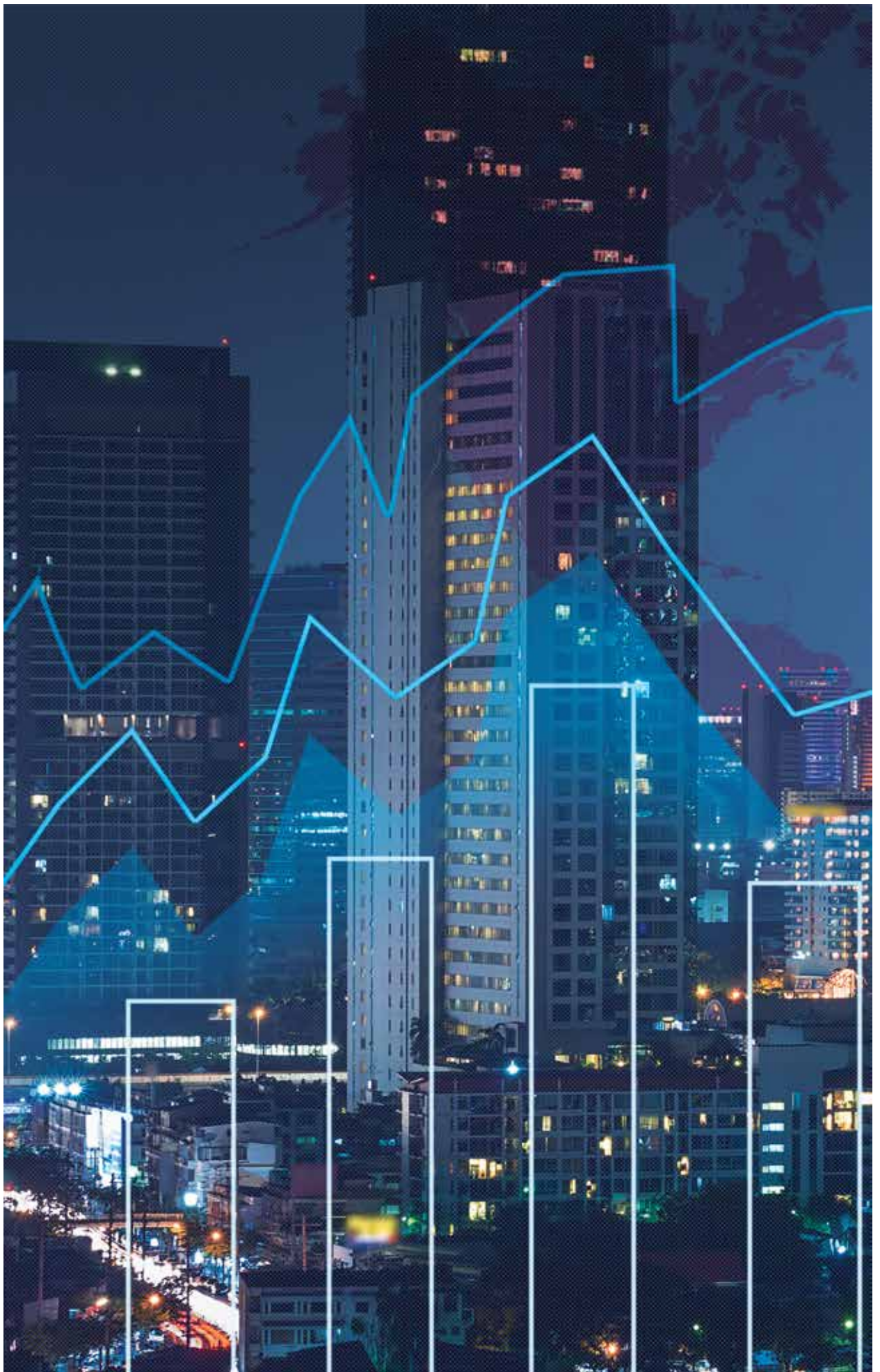
Tabla 4. Situación general de la empresa respecto de hace 12 meses (distribución porcentual de las respuestas)

Respuesta	Bajío	Nacional
Mejor	54	50
Igual	31	33
Peor	15	17
Total	100	100

La demanda que enfrentan las empresas es considerada “normal” por más de la mitad de éstas. La proporción que contestó “alta” fue mayor en Bajío-Occidente en comparación con el promedio nacional.

Tabla 5. Demanda que enfrenta su empresa (distribución porcentual de las respuestas)

Respuesta	Bajío	Nacional
Alta	29	25
Normal	52	55
Baja	18	20
No sé	1	0
Total	100	100



Las expectativas en relación con seis indicadores de las empresas son más positivas en Bajío-Occidente. En esta región 58% de las empresas prevé que su producción aumentará en los próximos 12 meses; el promedio nacional es 47%.

Tabla 6. Empresas: Situación futura (% que respondió “Aumentará” en los próximos 12 meses)

Indicador de empresa	Aumentará en los próximos 12 meses	
	Bajío	Nacional
Salarios	56	52
Precios	57	51
Producción	58	47
Rentabilidad	51	46
Capacidad productiva	48	39
Empleo	2	37
Promedio	49	45

Lo anterior no sorprende si se considera que, en los 12 meses previos a la encuesta, la evolución de esos indicadores también fue mejor en Bajío-Occidente.

Tabla 7. Empresas: Situación presente (% que respondió “Más alto” en el momento de la encuesta en relación con un año antes)

Indicador de empresa	Aumentará en los próximos 12 meses	
	Bajío	Nacional
Precios	51	49
Salarios	55	48
Producción	53	41
Rentabilidad	45	40
Capacidad productiva	43	34
Empleo	34	31
Promedio	47	40



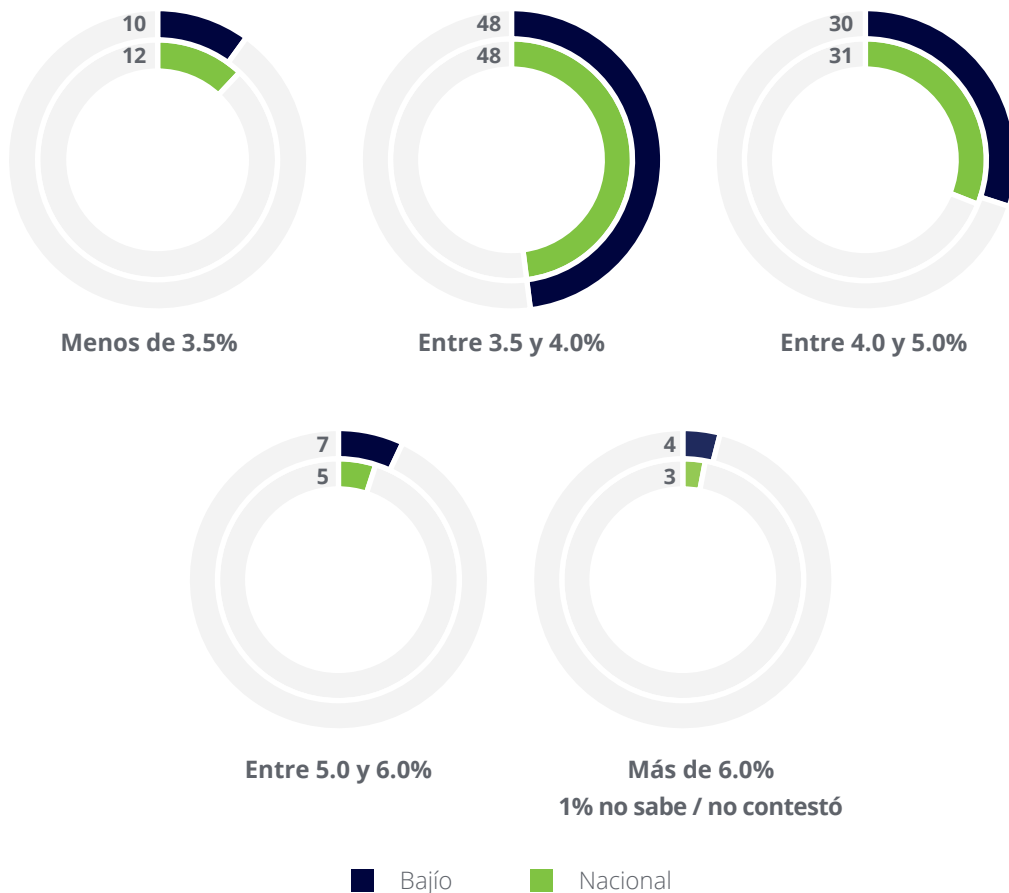
3

INFLACIÓN Y TIPO DE CAMBIO

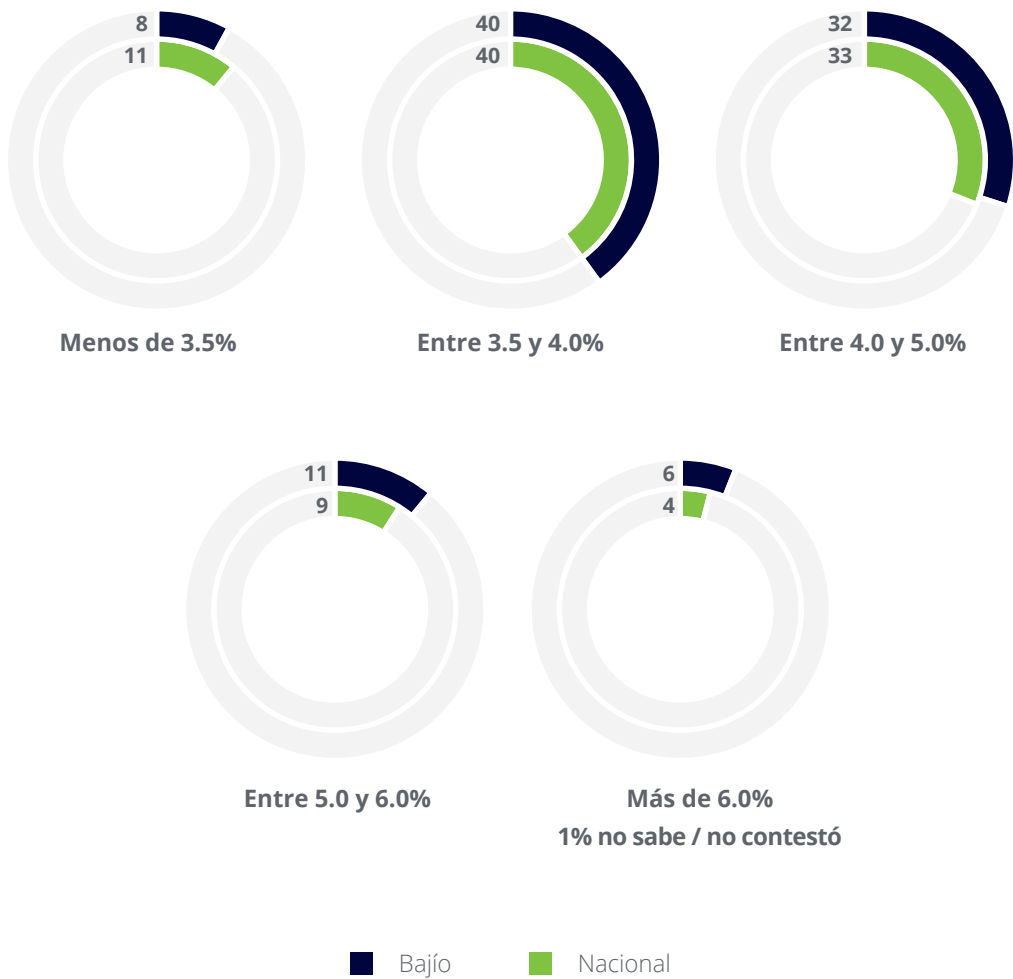
Inflación y tipo de cambio

Según los participantes en el Barómetro de Empresas, la inflación no es una amenaza para la economía de México, pero en Bajío-Occidente el incremento esperado de los precios en 2016 y 2017 es un poco más alto que lo que indica el promedio nacional.

Gráfica 1. Inflación anual esperada (distribución porcentual de las respuestas en agosto de 2016)



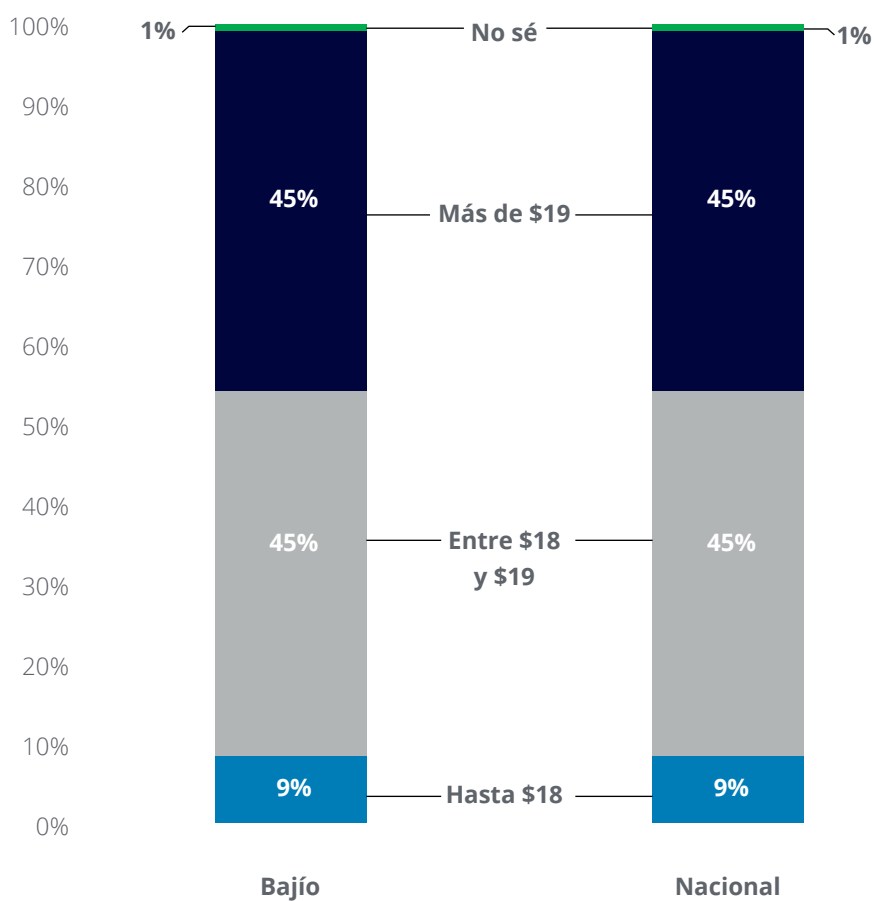
Gráfica 2. Inflación esperada para 2017



Tipo de cambio

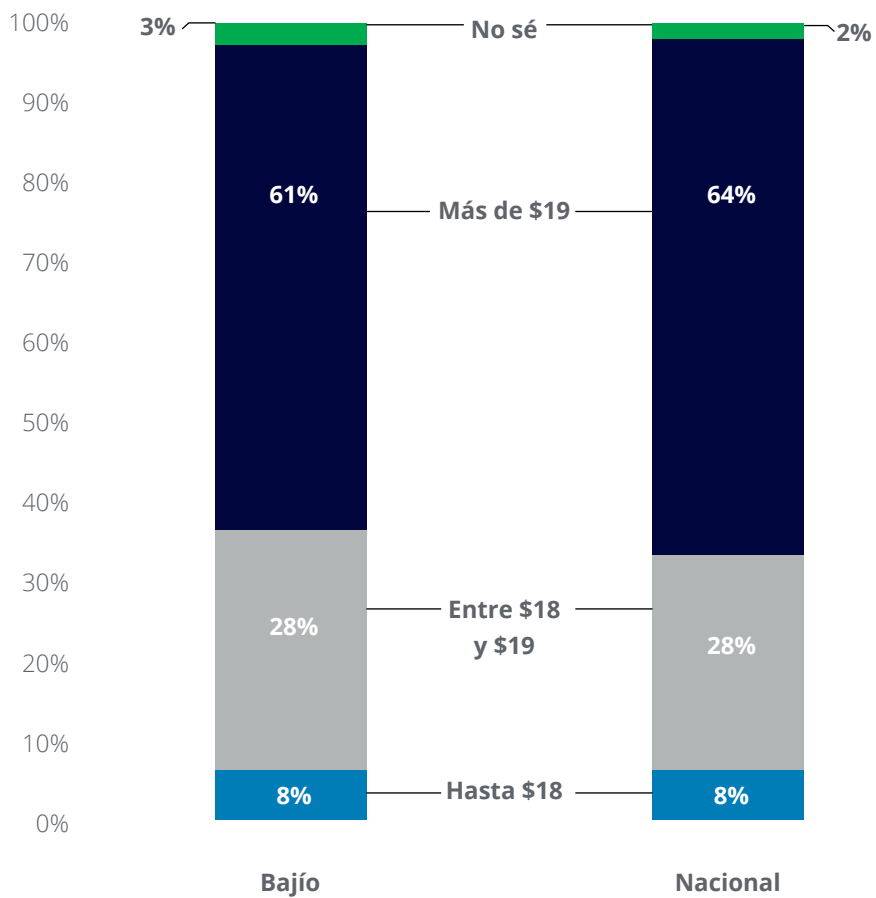
Las previsiones de los ejecutivos acerca del precio del dólar no difieren mucho entre Bajío Occidente y el resto del país. Por ejemplo, 61% de los encuestados en esta región pronosticó que al final de 2017 el dólar estará en más de 19 pesos; el promedio nacional fue 64%.

Gráfica 3. Tipo de cambio (a la compra) al cierre de 2016
(distribución porcentual de las respuestas en agosto de 2016)



Al cierre de 2016

Gráfica 4. Tipo de cambio (a la compra), al cierre de 2017
(distribución porcentual de las respuestas en agosto de 2016)



Al cierre de 2017



4

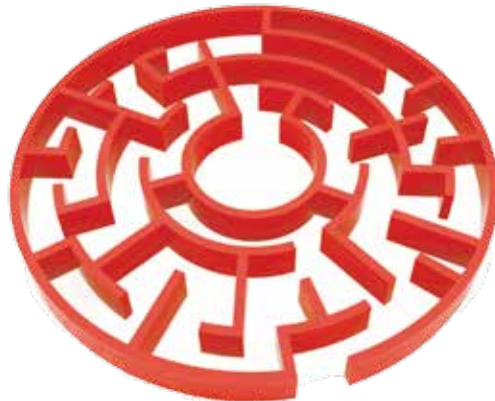
AMENAZAS PARA LA ACTIVIDAD ECONÓMICA

Amenazas para la actividad económica

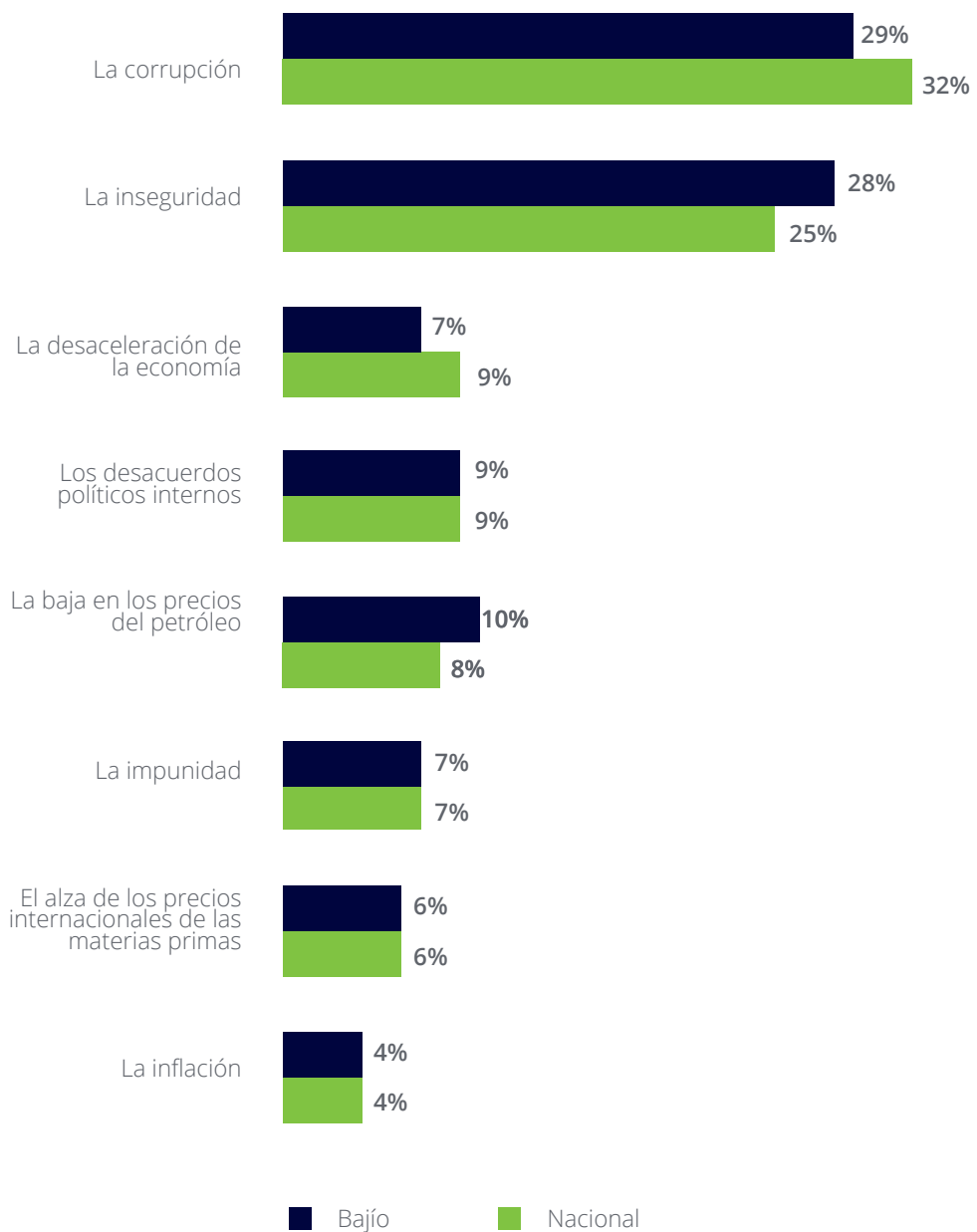
Para corregir el rumbo y asegurar la buena marcha de la economía de nuestro país, es indispensable reconocer las situaciones o hechos que impiden su desarrollo, identificar los obstáculos que detienen su marcha e inclusive, distinguir aquello que constituye una posible causa o riesgo.

La corrupción y la inseguridad (factores internos no económicos) son las amenazas principales para la economía mexicana en opinión de los directivos de las empresas.

Pero la importancia concedida en Bajío Occidente a los ocho factores considerados en la encuesta de Deloitte México difiere del promedio nacional.



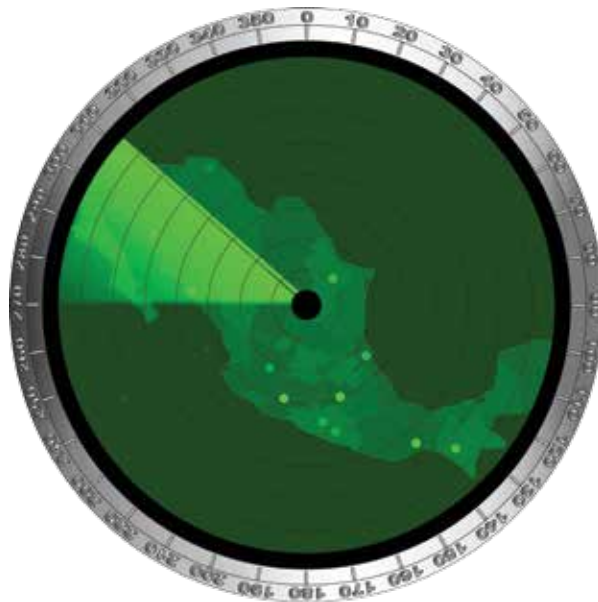
Gráfica 5. Factores más amenazantes para la economía de México durante los próximos meses (distribución porcentual de las respuestas)



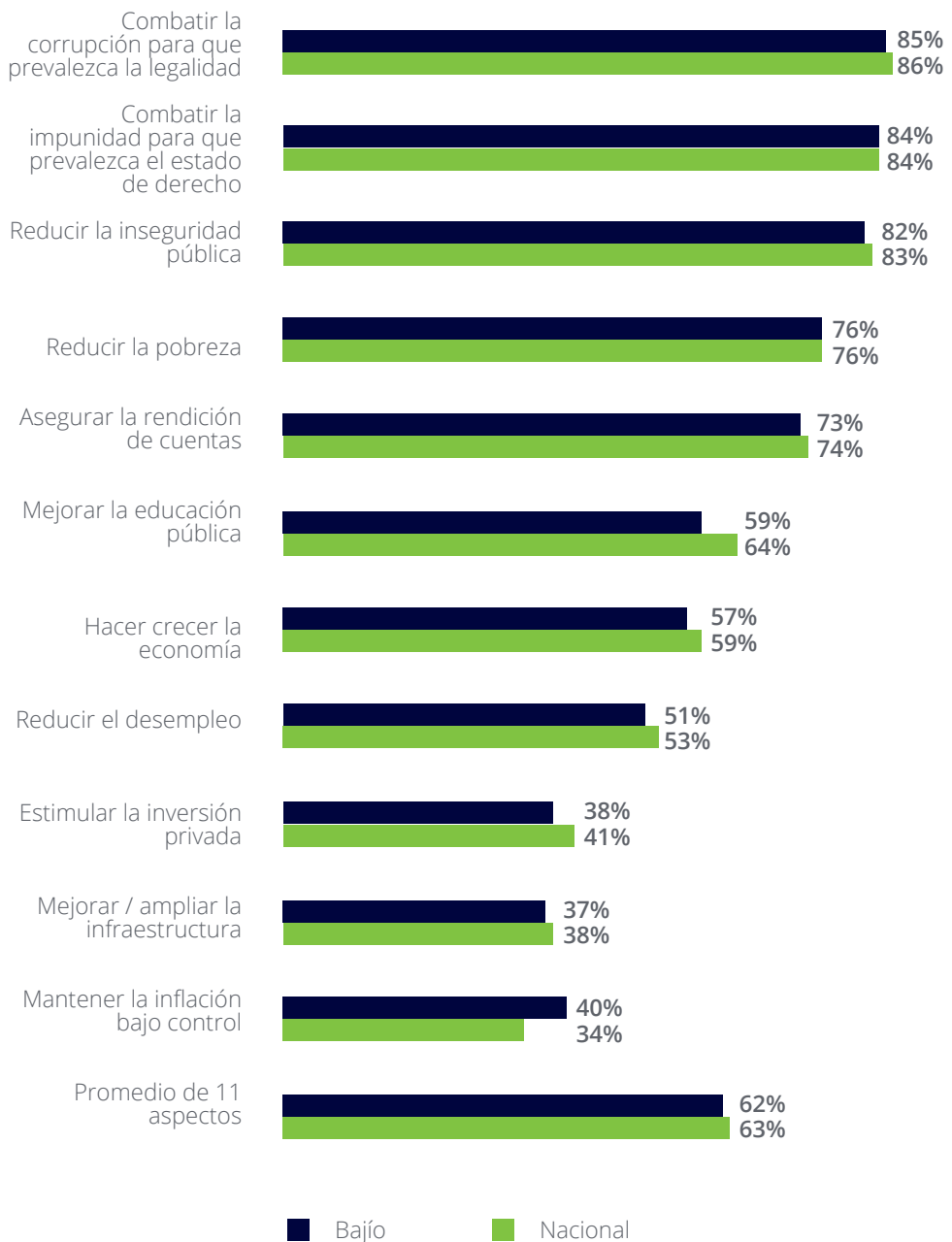
Desempeño del gobierno

Para los ejecutivos, la calificación del desempeño del gobierno es negativa: 63% de las respuestas acerca de once aspectos evaluados correspondió a “malo”. La proporción en Bajío Occidente es similar (62%), pero en algunos aspectos (“Mejorar la educación pública” y “Mantener la inflación

bajo control”) hay diferencias grandes. De cualquier manera, los aspectos económicos (control de la inflación, infraestructura y estímulo a la inversión privada) tienen las mejores evaluaciones; y las peores, el combate a la corrupción y a la impunidad, así como la seguridad pública.



Gráfica 6. Desempeño del gobierno en 11 aspectos
(% de personas que lo consideró malo)







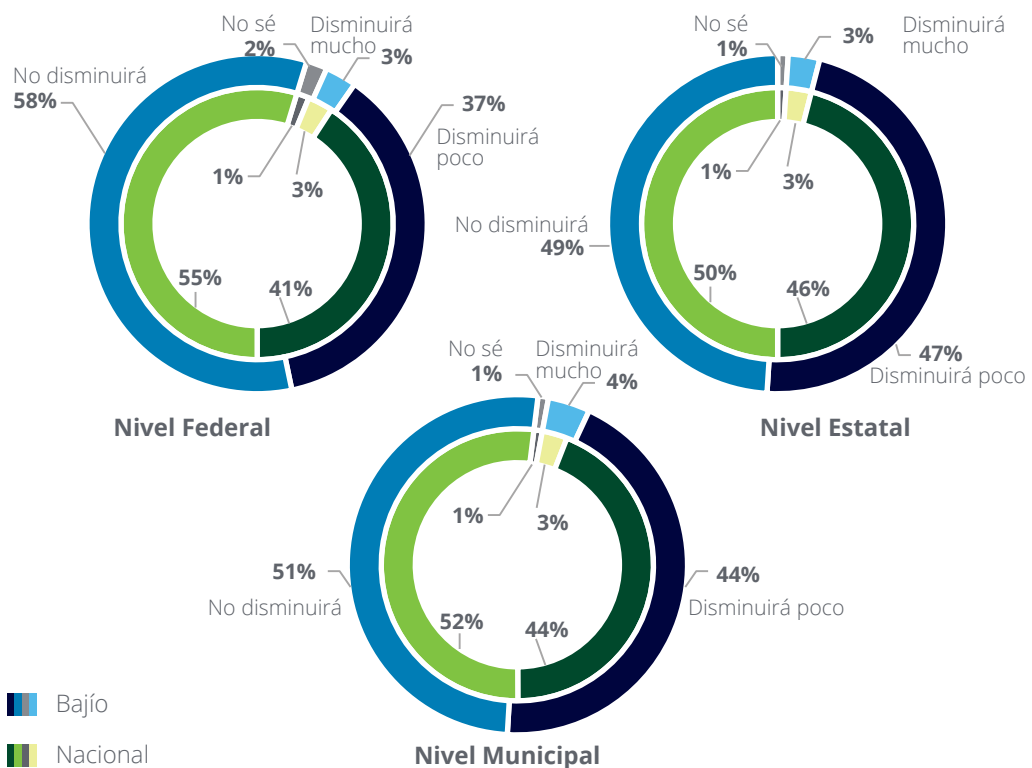
PREGUNTAS DE COYUNTURA

Preguntas de coyuntura

Corrupción, delitos e impunidad

En México recientemente se han emprendido iniciativas (nuevas leyes, reformas, etc.) con el propósito de combatir la corrupción. Por eso indagamos acerca de las expectativas empresariales al respecto. En síntesis: la mayoría cree que la corrupción no se reducirá. No hay diferencias significativas entre las expectativas de los encuestados en Bajío-Occidente y el resto del país. Pero en relación con el gobierno federal, en Bajío-Occidente hay más pesimismo.

Gráfica 7. Expectativas acerca de la corrupción en México (distribución porcentual de las respuestas en agosto de 2016)



La corrupción sucede cuando un servidor público o empleado del gobierno (municipal, estatal, federal) abusa de sus funciones para obtener beneficios personales por parte del ciudadano. Por eso también exploramos el papel que las empresas pueden tener en la lucha contra la corrupción.

Solamente 51% de los encuestados en Bajío-Occidente está totalmente de acuerdo en que “Las empresas

tienen responsabilidad en el combate a la corrupción en materia de licitaciones y contrataciones” y 8% está en total desacuerdo con esta afirmación (los promedios nacionales son 52% y 6%). En contraste, la mayoría (86%) está totalmente de acuerdo con “Las empresas deben incluir en sus códigos de ética o de conducta aspectos relacionados con la corrupción” (el promedio nacional es 83%).

Gráfica 8. Perspectivas acerca del papel empresarial en la corrupción en México: distribución porcentual de las respuestas en relación con cuatro afirmaciones (agosto de 2016)

Las empresas deben incluir en sus códigos de ética o de conducta aspectos relacionados con la corrupción



Para combatir la corrupción, las empresas deben denunciar las prácticas de corrupción



Las empresas tienen responsabilidad en el combate a la corrupción al hacer trámites

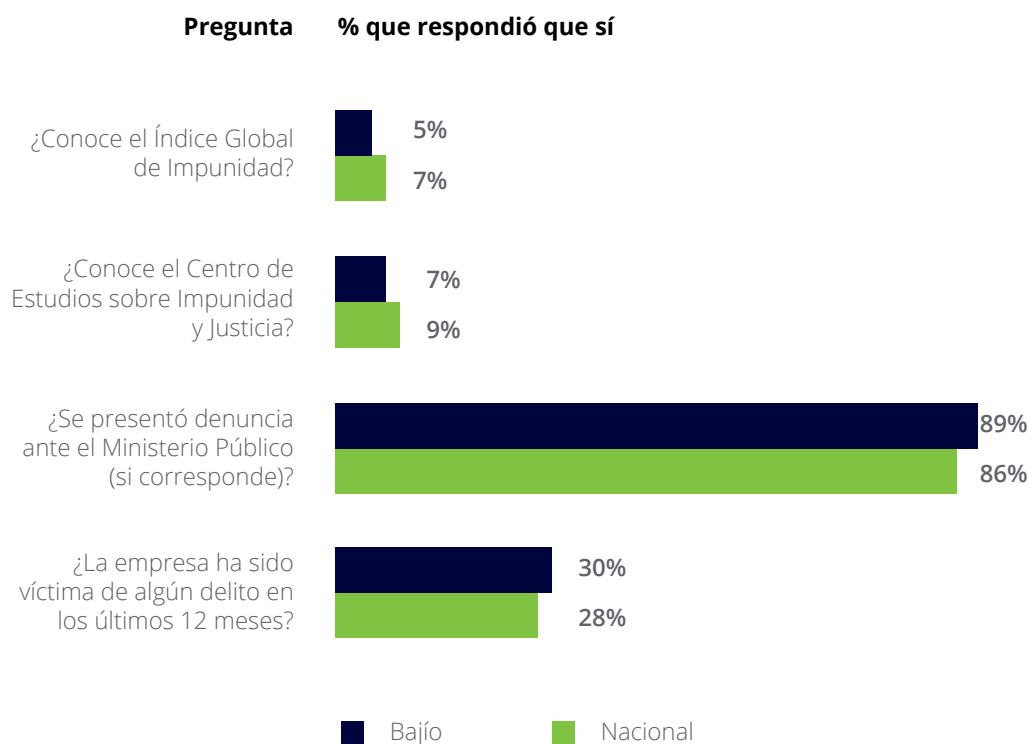


Las empresas tienen responsabilidad en el combate a la corrupción en materia de licitaciones y contrataciones



Las empresas también son víctimas de delitos (30% de las encuestadas en Bajío-Occidente versus 28% en el total) y pueden contribuir a disminuir la impunidad. Pero 11% no presenta denuncias ante la autoridad correspondiente (el promedio nacional es 14%).

Gráfica 9. Cuatro preguntas acerca del delito y la impunidad en México (% que respondió "Sí", agosto de 2016)



En la presentación del Centro de Estudios sobre Impunidad y Justicia (<http://www.udlap.mx/cesij/presentacion.aspx>), el Rector de una universidad privada dijo: "La impunidad es uno de los más graves problemas nacionales [...] Al identificar en la impunidad una amenaza, a la vida pública democrática en México y en

diferentes partes del mundo, la Universidad de las Américas Puebla decidió desarrollar el primer estudio cuantitativo y cualitativo de alcance global para entender este fenómeno: el Índice Global de Impunidad". Este centro y su índice son poco conocidos por los encuestados por Deloitte México.





6

CONCLUSIONES

Conclusiones

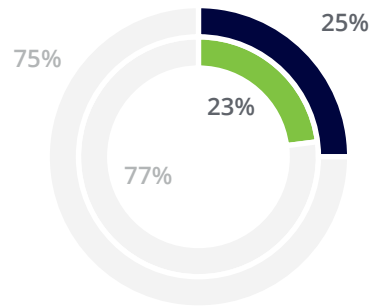


Los ejecutivos de la región Bajío-Occidente son un poco más optimistas que los del resto del país. Pero sus percepciones acerca de los males –no económicos– de nuestro país no son muy diferentes. Por ejemplo, para ellos la corrupción, la inseguridad y la

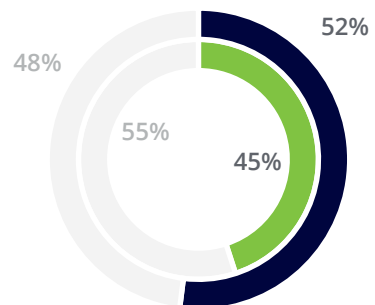
impunidad son tres obstáculos importantes para la economía mexicana. Y en ello el gobierno tiene una gran responsabilidad. Desafortunadamente, el desempeño de éste es considerado, en términos generales, malo.

Gráfica 10. Percepción a futuro

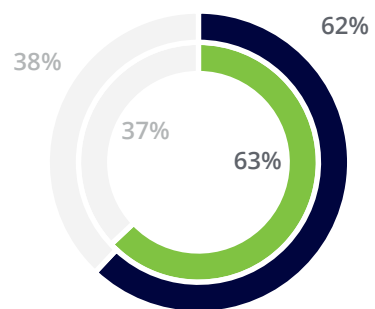
Entorno futuro (promedio de cinco aspectos), % de respuestas que indica mejoría.



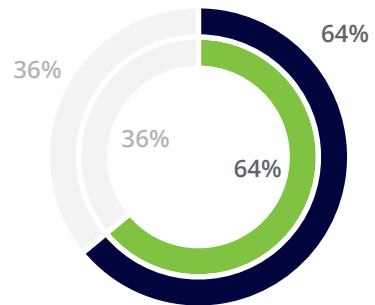
Indicadores del futuro de las empresas (promedio de seis), % de respuestas que muestran incremento.



Amenazas para la economía de México durante los próximos meses: corrupción + inseguridad + impunidad (% de respuestas)



Amenazas para la economía de México durante los próximos meses: corrupción + inseguridad + impunidad (%de respuestas)



■ Bajío ■ Nacional





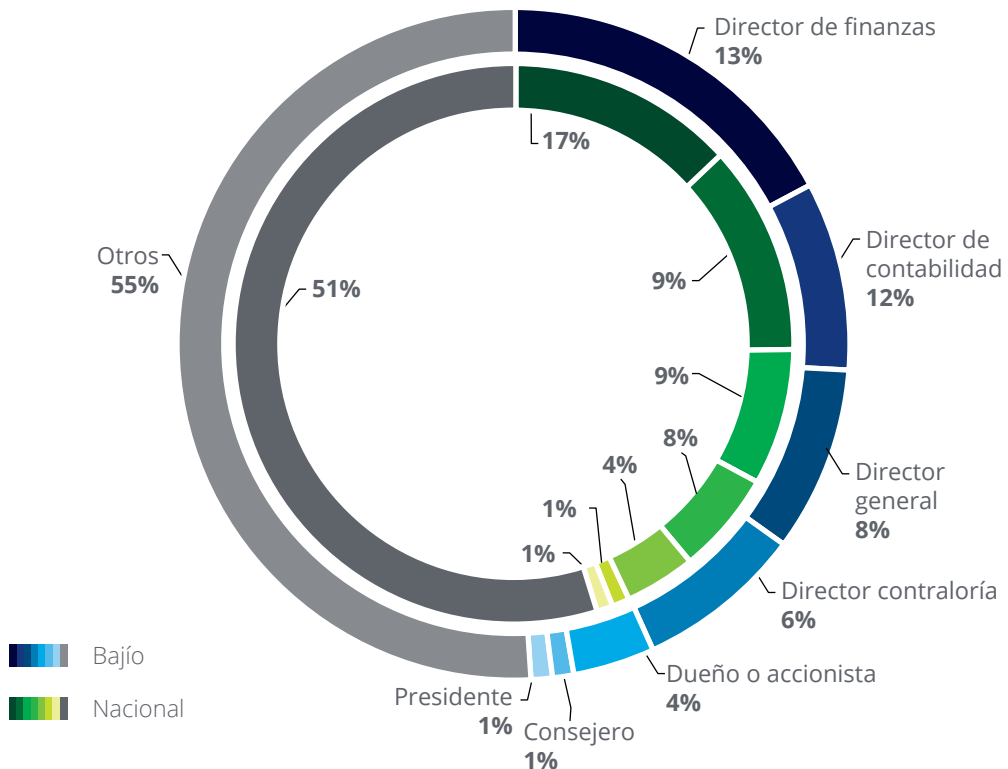
MARCO DE
REFERENCIA DE
LA ENCUESTA

Marco de referencia de la encuesta

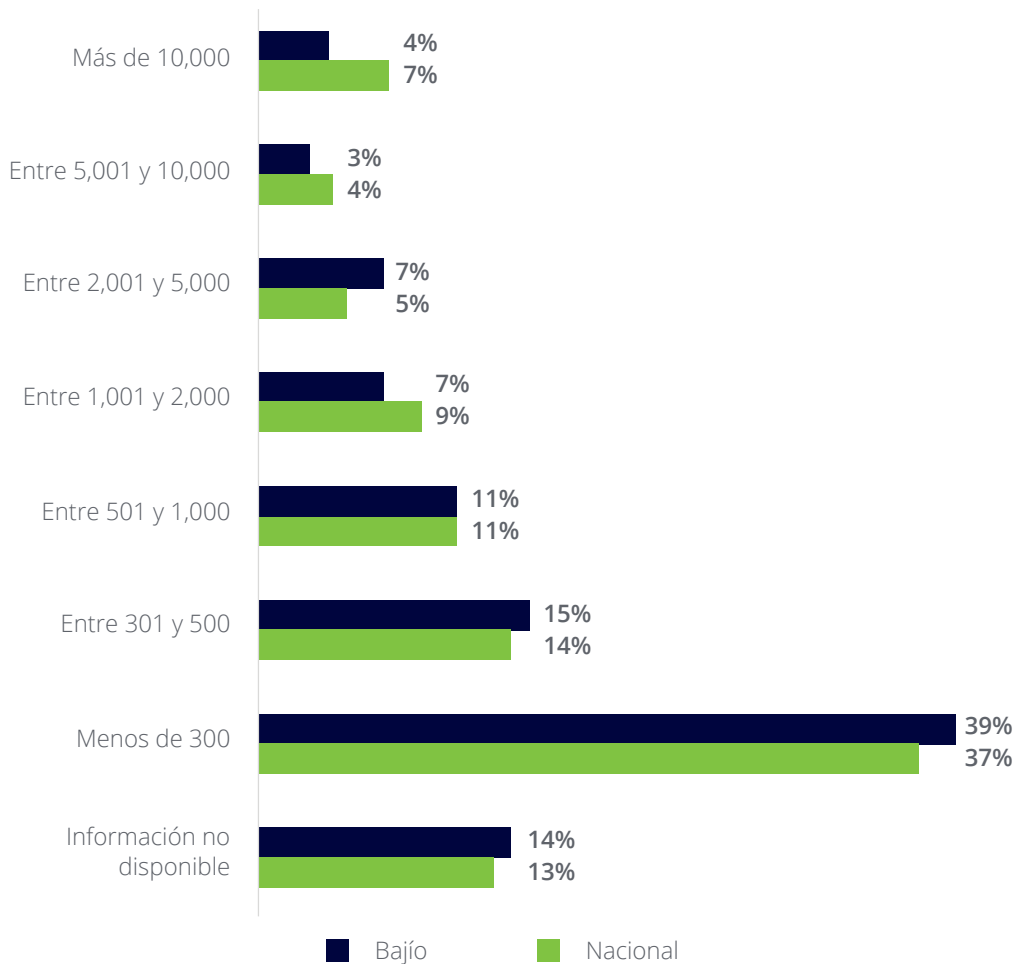
En esta encuesta de Deloitte México, Barómetro de Empresas, participaron 341 directivos en la región Bajío-Occidente (Aguascalientes, Colima, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nayarit, Querétaro, San Luis

Potosí, Sinaloa y Zacatecas). El levantamiento se llevó a cabo del 29 de julio al 19 de agosto de 2016. Esta encuesta se hizo en total en 30 entidades de la república mexicana.

Gráfica 11. Participantes en la encuesta, según su posición en las empresas (distribución porcentual en agosto de 2016)



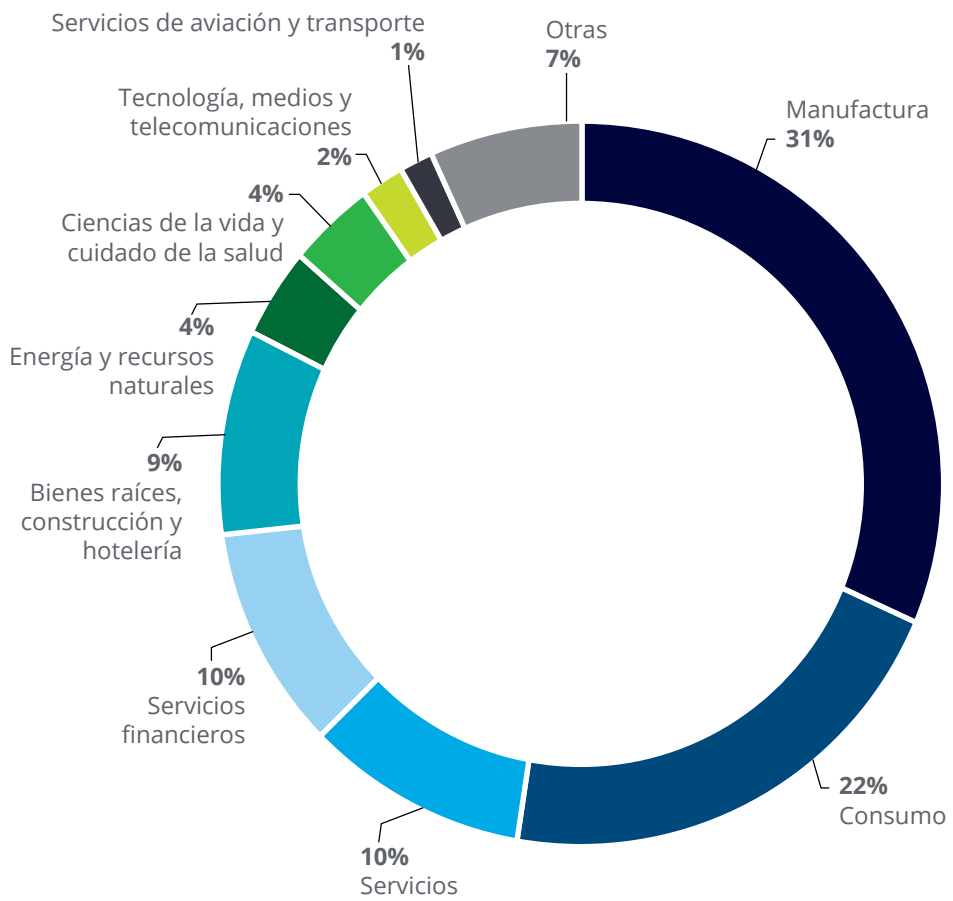
Gráfica 12. Distribución de los participantes en la encuesta, según los ingresos anuales de las empresas en el ejercicio fiscal más reciente (distribución porcentual en agosto de 2016)



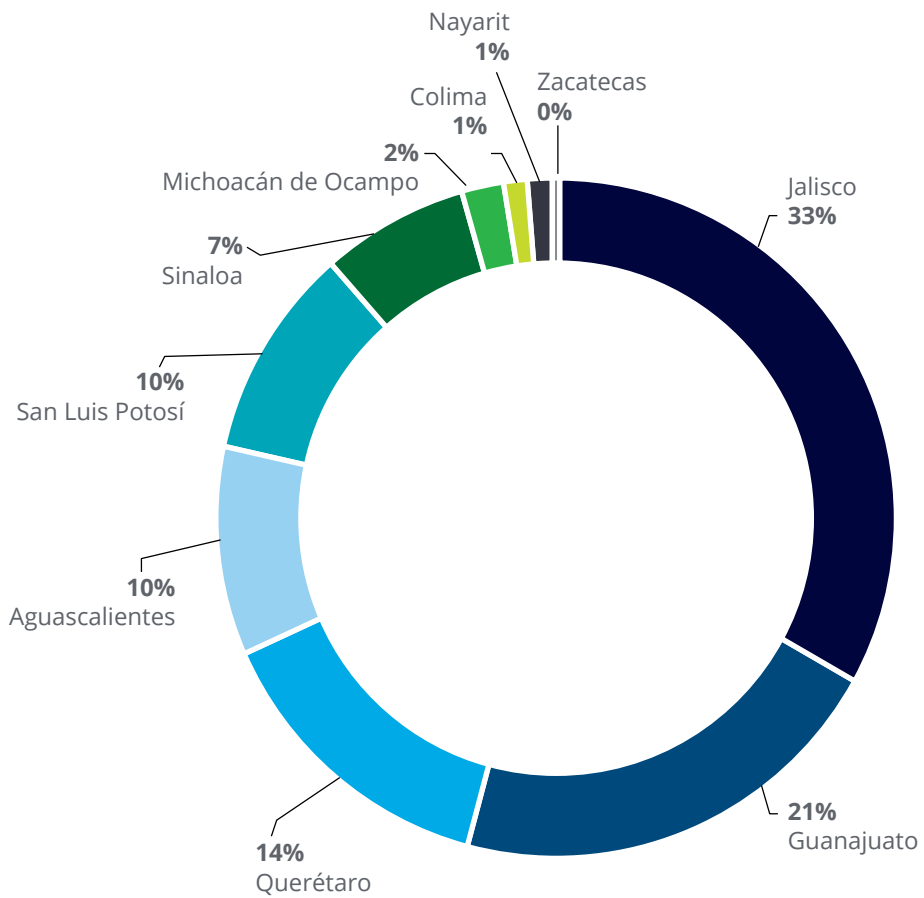
De las empresas encuestadas en la región Bajío-Occidente, 8% cotiza en la bolsa de valores (10% en el total); 22% es de capital extranjero (24% en el total); 7%,

de capital mixto (8% en el total); 36%, de capital nacional (35% en el total), y 27%, familiares (23% en el total).

Gráfica 13. Participación por Industrias



Gráfica14. Distribución de los participantes por Entidad



***Nota:**

Los resultados aquí presentados no están ponderados por el tamaño del PIB de las entidades, ni por la importancia de las actividades económicas de las empresas (en Bajío-Occidente 31% son manufactureras; en la muestra nacional, 27%) o su tamaño. La proporción de empresas varía inversamente con su tamaño, medido por los ingresos en el ejercicio fiscal más reciente.



www.deloitte.com/mx/barometrodeempresas

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/mx/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría, impuestos, consultoría y asesoría financiera, a 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. Cuenta con más de 210,000 profesionales, todos comprometidos a ser el modelo de excelencia.

Tal y como se usa en este documento, "Deloitte" significa Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C., la cual tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría fiscal, asesoría financiera y otros servicios profesionales en México, bajo el nombre de "Deloitte".

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 pérdidas que pudiera sufrir cualquier persona o entidad que consulte esta publicación.