

53

Encuesta Empresarial



53

Encuesta Empresarial



53a. Encuesta Empresarial

Editor

Asociación de Investigación y Estudios Sociales
10ª. Calle 7-48 Zona 9, Apdo. Postal 1005-A
PBX: 22016300; FAX: 2360-2259
www.asies.org.gt , asies@asies.org.gt
Ciudad de Guatemala, Guatemala, C.A.

Todos los derechos Reservados ©, 2012

Impreso en Guatemala, Guatemala, C.A.



ThinkTank
Initiative

Iniciativa
ThinkTank



Konrad
Adenauer
Stiftung

Elaborada por:

Departamento de Investigación y Consultoría Económica de ASIES

Esta publicación es posible gracias al apoyo de la Fundación Konrad Adenauer (KAS) de la República Federal de Alemania y del Centro Internacional de Investigaciones para el Desarrollo (IDRC, Canadá), bajo la Iniciativa Think Tank (TTI).

Índice

A.	Principales resultados	1
B.	Presentación	3
C.	¿Qué es el saldo de opinión?	4
D.	Resultados por indicador	5
	Producción	5
	Inventarios	6
	Ingresos	7
	Empleo	8
	Inversión en maquinaria y equipo	9
	Salarios pagados a los trabajadores	10
	Precios de venta	11
	Costos	12
	Nivel de competencia	13
	Situación económica del país	14
E.	Resultados globales del saldo de la variable producción	15
F.	Resultados del saldo de la variable de producción por sector económico	15
	Industria manufacturera	15
	Comercio	15
	Servicios a las empresas	15
	Servicios a los hogares	15
	Otras actividades económicas	15
G.	Resultados del saldo de la variable de producción por tamaño de empresa	16
	Micro	16
	Pequeña	16
	Mediana	16
	Grande	16
H.	Temas adicionales	17
	Reforma fiscal	17
	Economía Social de Mercado	18
I.	Anexos	20
J.	Cuadro de estadísticas	27

A. Principales resultados

La elaboración de la encuesta empresarial involucra una serie de actividades orientadas a conocer la percepción de los empresarios sobre el desarrollo de sus actividades productivas. En el presente informe se muestran los resultados para la LIII Encuesta Empresarial, en donde se observa que el saldo de opinión de algunas variables de estudio ha mostrado un leve descenso respecto del estudio anterior.

De esta manera, el saldo de opinión de la producción interanual disminuyó 13 puntos porcentuales, lo que refleja un dinamismo menor al que se había observado en la encuesta anterior. Esto podría estar indicando algún cambio en las perspectivas con las que se había iniciado el año, lo que podría atribuirse al comportamiento del entorno internacional y a que las políticas del nuevo gobierno todavía están en vías de implementación. Aunque con alguna disminución respecto del estudio anterior, el saldo de opinión del empleo continua siendo positivo, lo cual es un aspecto importante debido a que este indicador muestra que se mantiene algún dinamismo en la actividad económica que continúa demandando recurso humano, ya que los empresarios mantienen la perspectiva que el incremento en el número de trabajadores será mayor que la cancelación de contratos de trabajo.

Así mismo, la percepción sobre el futuro de la inversión para este período es mayor a la observada el año anterior, la cual se incrementó 2 puntos porcentuales y esperan que en los próximos 6 meses se aumenten las posibilidades de invertir en maquinaria y equipo, que constituyen base del proceso productivo.

La percepción de la situación económica en general disminuyó 4 puntos porcentuales, lo cual evidencia una ligera disminución del optimismo ascendente captado en la encuesta anterior; sin embargo, la percepción para los próximos seis meses es que la situación económica se recupere.

Temas adicionales

En la presente encuesta se consideraron temas coyunturales que influyen en las empresas, por lo que se tomó en cuenta la opinión de los empresarios acerca de la aprobación de la reforma fiscal y su impacto en las actividades empresariales. El 49% de los entrevistados indicó que el impacto fue negativo para su empresa, un 41% no percibió cambio y solamente un 8% consideró que la implementación de dichas reformas fue positiva. Posiblemente estos resultados se deban a los trámites y ajustes que tuvieron que realizar las empresas y el sector asalariado de acuerdo al nuevo régimen. Asimismo, el 89% de los empresarios considera necesaria la aprobación y reformas de las leyes relacionadas con transparencia y calidad del gasto público, debido a que el país necesita más y mejores herramientas para impulsar el desarrollo económico y erradicar la corrupción.

Por su parte, la percepción de los empresarios sobre la situación económica del país haciendo referencia a la Economía Social de Mercado, indica que están de acuerdo con que la presencia de empresas con características monopólicas obstaculiza las posibilidades de competir en el mercado de bienes y servicios. Por lo tanto, están a favor de un mercado de libre competencia que

facilite la participación de todo tipo de empresas. Acerca de la afirmación de que si el Estado a través de las leyes económicas del país ofrece un marco de libertad adecuado para desarrollar actividades de producción e intercambio comercial, los empresarios dieron una calificación media de 3 puntos, en un rango de 1 a 5.

Los empresarios señalaron estar de acuerdo con que la estabilidad macroeconómica que ha mantenido el país durante la última década ha sido un factor importante para el desarrollo de las actividades productivas. Sin embargo, las microempresas no coinciden con esta percepción posiblemente porque este tamaño de empresas requiere políticas sectoriales más acordes con su capacidad productiva, además que en las encuestas anteriores aunque han mostrado una mejoría respecto a su producción, no han logrado superar el entorno desfavorable en el que desarrollan sus actividades.

Por último, la percepción empresarial se manifestó en desacuerdo con los programas sociales pues no los consideran compensadores sociales como tales, ya que los mismos según su enfoque no contribuyen a reducir la pobreza dentro de una economía de mercado.

B. Presentación

El Departamento de Investigación y Consultoría Económica (DICE) de ASIES, realiza en forma trimestral, un estudio sobre la actividad económica nacional, con el objetivo de recabar datos sobre la percepción del empresariado acerca de las actividades productivas que desarrolla a nivel de empresa, así como de la situación económica del país en general.

Las encuestas de opinión empresarial proveen información adicional y complementaria a las estadísticas oficiales para el análisis de la coyuntura económica y, dado su carácter cualitativo, ayudan a percibir los cambios en las tendencias de las variables relacionadas con el sector productivo.

El estudio investiga tres períodos de comparación (intermensual, interanual y expectativas semestrales) de las siguientes variables:

CUADRO 1

INDICADORES	VARIABLES
Indicadores de resultados	<ul style="list-style-type: none"> - Producción - Ingresos - Uso de la capacidad instalada
Indicadores de insumos	<ul style="list-style-type: none"> - Número de trabajadores - Inversión en maquinaria y equipo - Nivel de inventarios
Indicadores de precios	<ul style="list-style-type: none"> - Salarios pagados a los trabajadores - Precios de venta - Costos
Indicadores exógenos	<ul style="list-style-type: none"> - Competencia - Situación económica del país

C. ¿Qué es el saldo de opinión?

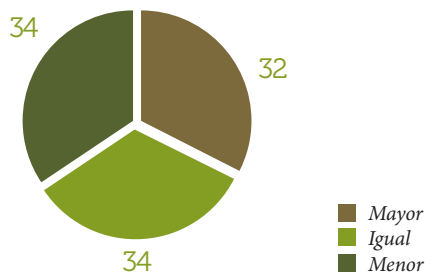
Para el análisis correspondiente se dan a conocer en forma porcentual tanto las respuestas de cada pregunta (mayor, menor, igual), como los respectivos saldos de opinión, obtenidos mediante el cálculo de la diferencia entre el porcentaje de respuestas positivas o favorables (mayor o mejor) y aquel en el que se respondió lo contrario (menor o peor).

D. Resultados por indicador

PRODUCCIÓN

Intermensual – período de comparación: abril 2012 respecto a marzo 2012

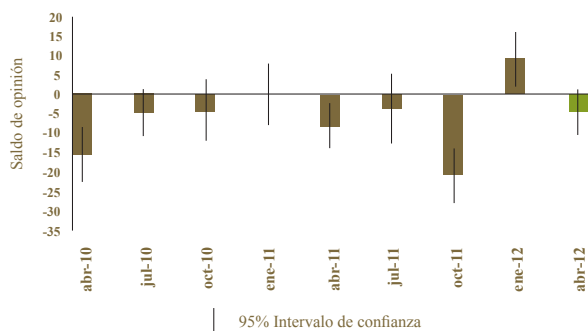
Gráfica 1: ¿El nivel de producción de su empresa en abril de 2012 fue mayor, igual o menor en comparación con marzo 2012?



Fuente: ASIES.

Interanual – período de comparación: abril 2012 respecto a abril 2011

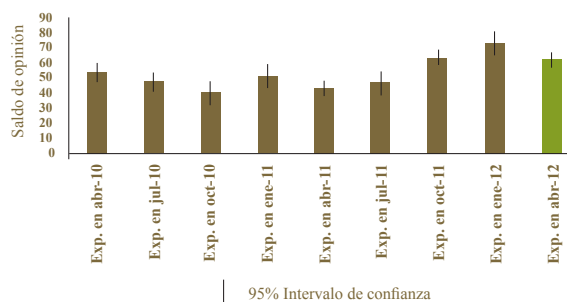
Gráfica 2: Producción: saldo de opinión interanual
Período abril 2010 – abril 2012



Fuente: ASIES.

Expectativas para seis meses a partir de abril 2012

Gráfica 3: Producción: saldo de opinión de expectativas
Período abril 2010 – abril 2012

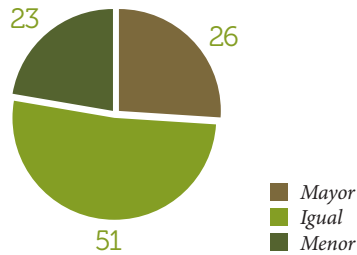


Fuente: ASIES.

INVENTARIOS¹

Intermensual – período de comparación: abril 2012 respecto a marzo 2012

Gráfica 4: ¿El nivel de inventarios de su empresa en abril de 2012 fue mayor, igual o menor en comparación con marzo de 2012?

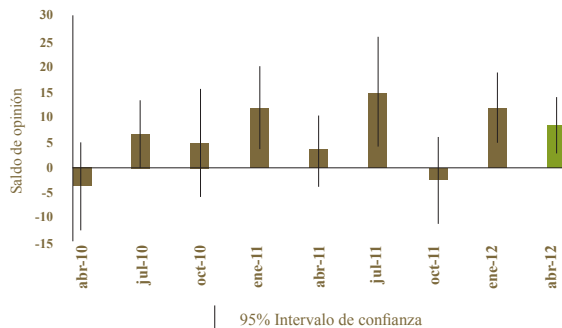


Fuente: ASIES.

Los resultados muestran que en abril no hubo mayor movimiento de inventarios. El 51% de los empresarios considera que el nivel de inventarios se mantuvo igual que el de marzo, el 26% que fue mayor y el 23% que fue menor.

Interanual – período de comparación: abril 2012 respecto a abril 2011

Gráfica 5: Inventarios: saldo de opinión interanual
Período abril 2010 – abril 2012

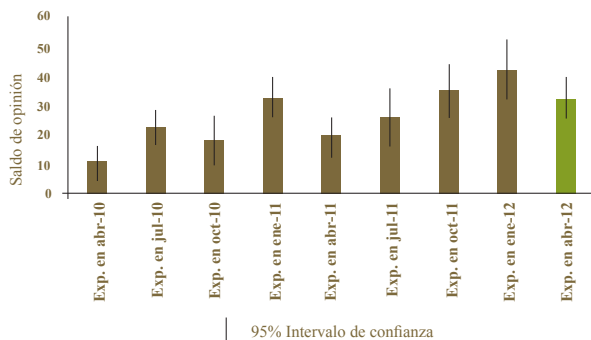


Fuente: ASIES.

El saldo de opinión de los empresarios sobre el nivel de inventarios interanual fue de 8% en abril, lo que significa un descenso de 6 puntos porcentuales respecto a la encuesta anterior. Se observa que los intervalos de confianza son menores a las dos encuestas anteriores, lo que sugiere una menor incertidumbre por parte de los empresarios.

Expectativas para seis meses a partir de abril 2012

Gráfica 6: Inventarios: saldo de opinión de expectativas
Período abril 2010 – abril 2012



Fuente: ASIES.

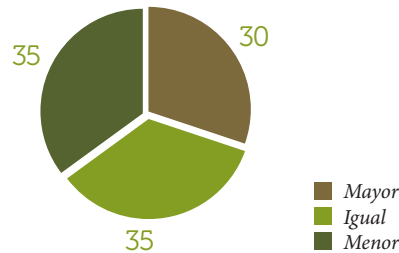
A pesar de la tendencia alcista que presentaban las expectativas de los inventarios, la percepción para los próximos seis meses, aunque sigue siendo positiva, disminuyó 10 puntos porcentuales. El 47% de los empresarios considera que el nivel de inventarios será mayor.

¹ La medición de esta variable inició en Julio de 2010.

INGRESOS

Intermensual – período de comparación: abril 2012 respecto a marzo 2012

Gráfica 7: ¿Los ingresos de su empresa en abril de 2012 fueron mayores, iguales o menores en comparación con marzo de 2012?

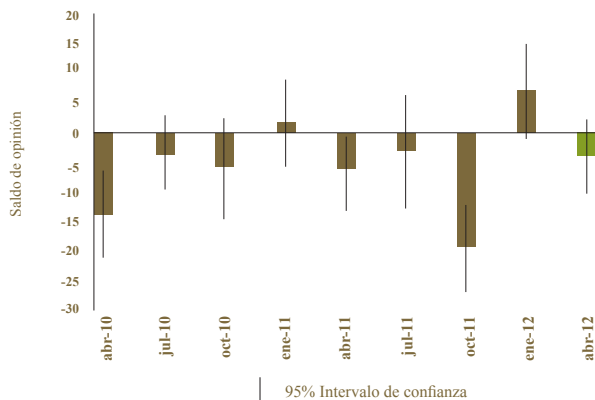


Fuente: ASIES.

Las opiniones en este rubro presentan pesos similares en las respuestas, ya que el 30% de las empresas manifestó que sus ingresos fueron mayores a los de marzo, mientras que el 35% dijo que permanecieron igual y el otro 35%, que disminuyeron.

Interanual – período de comparación: abril 2012 respecto a abril 2011

Gráfica 8: Ingresos: saldo de opinión interanual
Período abril 2010 – abril 2012

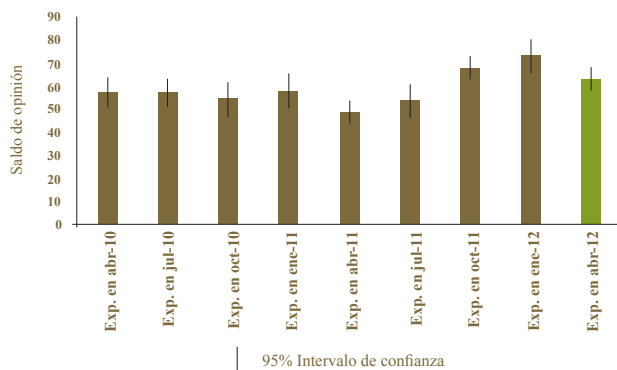


Fuente: ASIES.

La percepción de los empresarios respecto de los ingresos mostró un cambio respecto de la encuesta anterior. En esta ocasión el saldo fue negativo; el 36% indicó que aumentaron, el 24% que no hubo variación y el 40% dijo que disminuyeron. Esta percepción negativa sin embargo, es ligeramente inferior a la del año anterior.

Expectativas para seis meses a partir de abril 2012

Gráfica 9: Ingresos: saldo de opinión de expectativas
Período abril 2010 – abril 2012



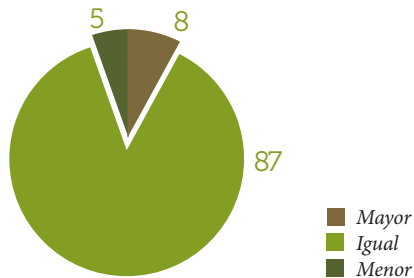
Fuente: ASIES.

A pesar que el saldo de opinión de los ingresos futuros es positivo, éste mostró una pequeña disminución, lo cual indica un leve descenso en las expectativas de crecimiento de la economía para el año 2012. A pesar de ello, el 71% de empresas considera que obtendrá mayores ingresos en los próximos seis meses.

EMPLEO

Intermensual – período de comparación: abril 2012 respecto a marzo 2012

Gráfica 10: ¿El número de empleados de su empresa en abril de 2012 fue mayor, igual o menor en comparación con marzo de 2012?

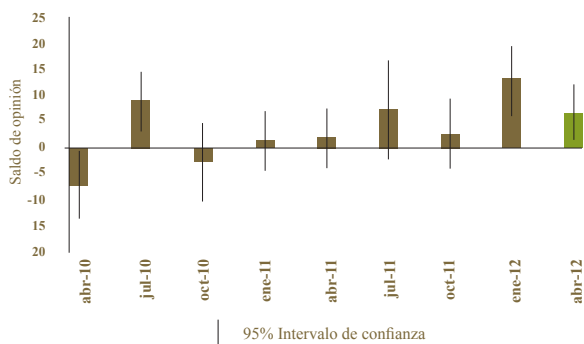


Fuente: ASIES.

En cuanto a la generación de empleo el 87% indica que no ha habido variación en el número de empleados, mientras que un 8% dijo que fue mayor y el 5% indicó que fue menor; es decir, que no se observa un cambio significativo de marzo a abril.

Interanual – período de comparación: abril 2012 respecto a abril 2011

Gráfica 11: Empleo: saldo de opinión interanual
Período abril 2010 – abril 2012

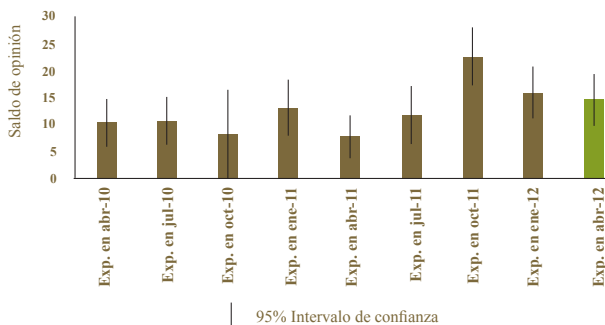


Fuente: ASIES.

Aunque el saldo de opinión interanual del empleo es positivo registrándose alrededor del orden del 7%, éste fue menor al observado en la anterior encuesta. Es importante resaltar que durante 2011 y 2012 se ha visto una leve recuperación de los niveles de empleo, ya que en años anteriores los resultados de este indicador habían sido persistentemente negativos.

Expectativas para seis meses a partir de abril 2012

Gráfica 12: Empleo: saldo de opinión de expectativas
Período abril 2010 – abril 2012



Fuente: ASIES.

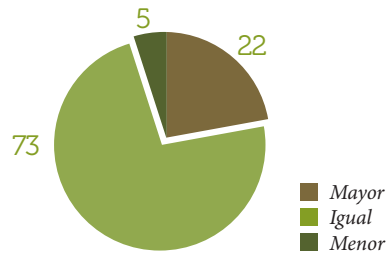
Para los próximos seis meses, el 19% de los empresarios prevé aumentar el número de trabajadores; un 77% lo mantendrá y un 4% estima reducirlo. De acuerdo con estas expectativas, las oportunidades laborales son positivas, lo cual vislumbra cierta recuperación de la economía.

	Empleos generados	Empleos perdidos	Empleo neto
Abril 2011 a Abril 2012	24,097	6,945	17,152

INVERSIÓN EN MAQUINARIA Y EQUIPO

Intermensual – período de comparación: abril 2012 respecto a marzo 2012

Gráfica 13: ¿La inversión que su empresa realizó en abril de 2012 fue mayor, igual o menor en comparación de marzo de 2012?

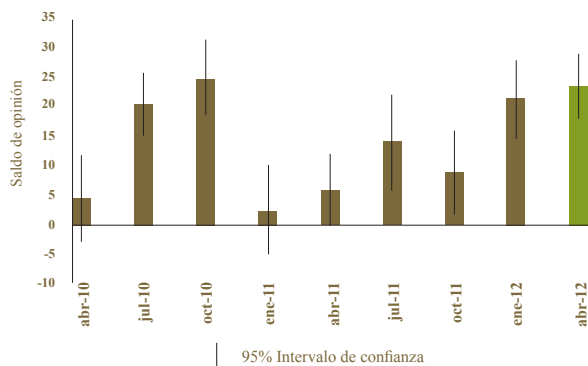


Fuente: ASIES.

La mayoría de los empresarios (73%) indicó que la inversión que realizaron en abril fue igual respecto a marzo 2012. Comparada con la encuesta anterior, el porcentaje de empresarios que señaló que la inversión es menor, ha disminuido, lo cual es positivo.

Interanual – período de comparación: abril 2012 respecto a abril 2011

Gráfica 14: Inversión: saldo de opinión interanual
Período abril 2010 – abril 2012

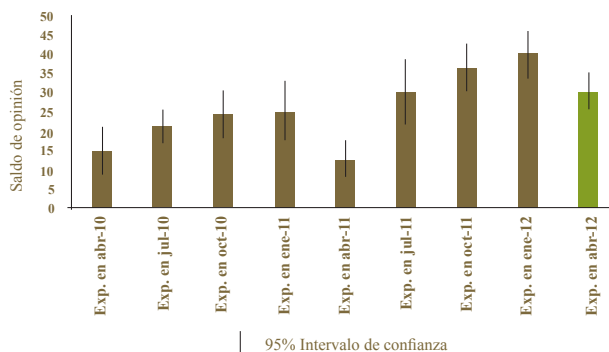


Fuente: ASIES.

El saldo de opinión sobre la inversión interanual muestra que hubo una mejoría de esta variable en abril, lo que significa que los entrevistados perciben un mejor ambiente económico para invertir en sus empresas.

Expectativas para seis meses a partir de abril 2012

Gráfica 15: Inversión: saldo de opinión de expectativas
Período abril 2010 – abril 2012



Fuente: ASIES.

Los empresarios esperan que para los próximos seis meses aumenten sus posibilidades de invertir en maquinaria y equipo, aunque las percepciones hayan mostrado un descenso respecto a la encuesta pasada. Este resultado estaría mostrando alguna cautela acerca de la conveniencia de invertir o esperar la evolución de la producción y el nivel de inventarios en el corto plazo.

Uso de capacidad instalada

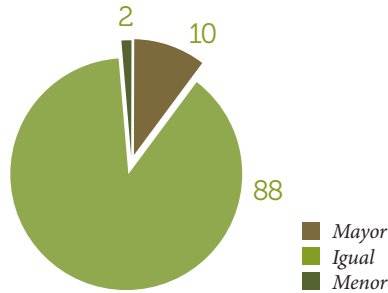
En abril 2012

83.9%

SALARIOS PAGADOS A LOS TRABAJADORES

Intermensual – período de comparación: abril 2012 respecto a marzo 2012

Gráfica 16: En promedio, ¿los salarios que su empresa pagó en abril de 2012 fueron mayores, iguales o menores en comparación con marzo de 2012?

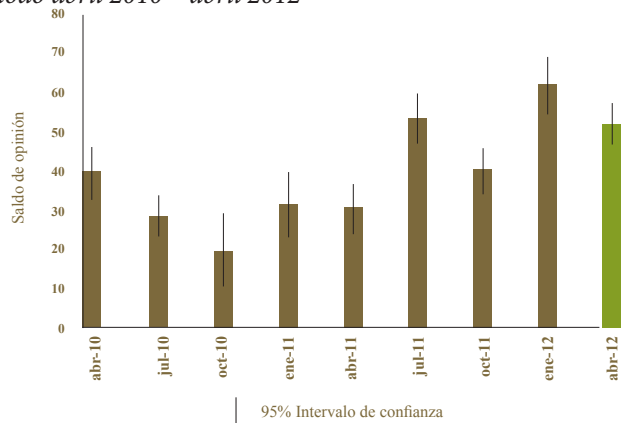


Fuente: ASIES.

El 88% de las empresas señalaron que los salarios pagados a sus trabajadores en abril permanecieron igual al mes pasado. Respecto a la encuesta anterior, el porcentaje de empresarios que indicó haber aumentado los salarios disminuyó considerablemente, de 56% en enero a 10% en abril. Sin embargo, es positivo que el porcentaje que considera que los salarios fueron menores se haya mantenido.

Interanual – período de comparación: abril 2012 respecto a abril 2011

Gráfica 17: Salarios: saldo de opinión interanual. Período abril 2010 – abril 2012

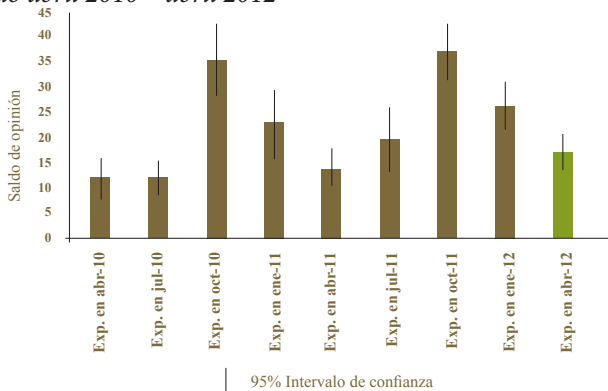


Fuente: ASIES.

La percepción acerca de los salarios para el período de abril 2011 a abril 2012 muestra un valor positivo aunque con un leve descenso respecto a la encuesta anterior. El saldo de opinión fue de 52%.

Expectativas para seis meses a partir de abril 2012

Gráfica 18: Salarios: saldo de opinión de expectativas. Período abril 2010 – abril 2012



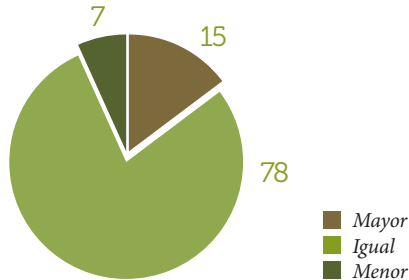
Fuente: ASIES.

Las expectativas de los empresarios sobre los salarios continúan positivas aunque con tendencia a la baja. Sin embargo, esto no se debe asociar a una disminución de salarios, sino a que éstos permanecerán igual. El porcentaje de entrevistados que considera que los salarios se mantendrán en los próximos meses aumentó a 81%.

PRECIOS DE VENTA

Intermensual – período de comparación: abril 2012 respecto a marzo 2012

Gráfica 19: ¿Los precios de venta de los bienes y servicios de su empresa en abril de 2012, fueron mayores, iguales o menores en comparación con marzo de 2012?

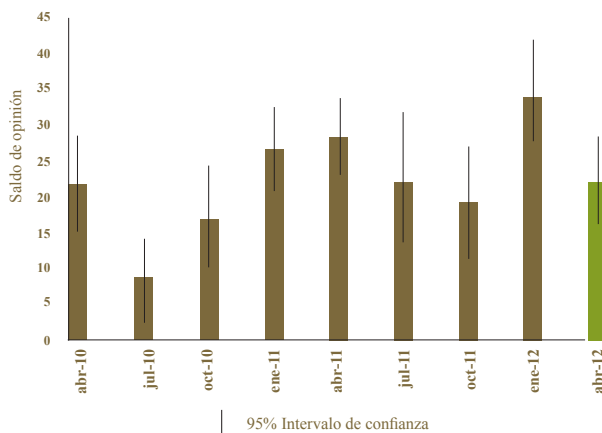


Fuente: ASIES.

Los precios de venta de los productos y servicios ofrecidos por las empresas se mantuvieron estables, ya que un 78% de los entrevistados indicó que no variaron, mientras que el 7% dijo que fueron menores. Únicamente el 15% indicó que subieron. La variación no es trascendente y mantiene la tendencia de la anterior encuesta.

Interanual – período de comparación: abril 2012 respecto a abril 2011

Gráfica 20: Precios de venta: saldo de opinión interanual
Período abril 2010 – abril 2012

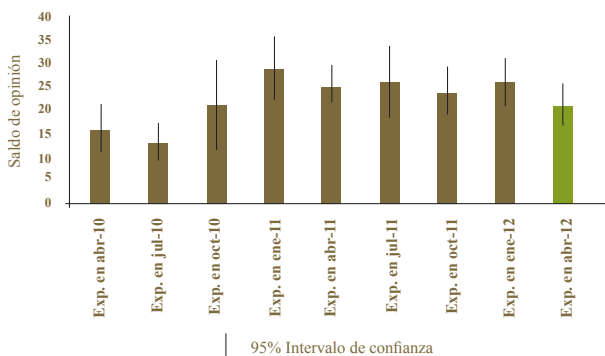


Fuente: ASIES.

Al igual que en la anterior encuesta, un 50% considera que los precios se han mantenido y un 36% indica que los precios subieron. Un 14% opina que los precios están a la baja en comparación a abril del 2011, lo cual es congruente con la evolución del IPC que presenta el Instituto Nacional de Estadística (INE).

Expectativas para seis meses a partir de abril 2012

Gráfica 21: Precios de venta: saldo de opinión de expectativas
Período abril 2010 – abril 2012



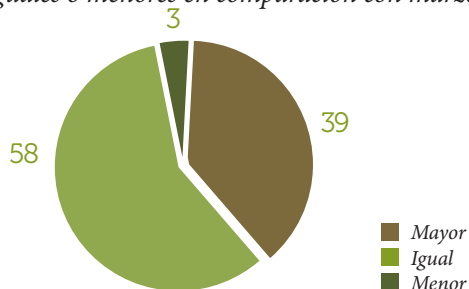
Fuente: ASIES.

Un 70% de los empresarios espera que en los próximos seis meses los precios permanezcan constantes y un 4% piensa que estos disminuirán. Un 25% piensa que estos van a ser mayores. En este sentido, el saldo de opinión de las expectativas sobre esta variable se ubicó en 21%, menor al dato registrado en la encuesta anterior.

COSTOS

Intermensual – período de comparación: abril 2012 respecto a marzo 2012

Gráfica 22: ¿Los costos de su empresa en abril de 2012 fueron mayores, iguales o menores en comparación con marzo de 2012?

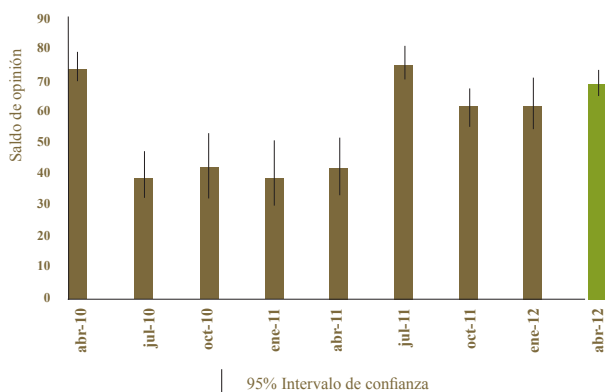


Fuente: ASIES.

Los costos se han comportado de forma similar a la de los precios de venta. Un 58% dijo que permanecían igual mientras que un 39% de los empresarios dijo que éstos fueron mayores, únicamente un 3% indicó que fueron menores. Estas proporciones no variaron con respecto a la encuesta anterior.

Interanual – período de comparación: abril 2012 respecto a abril 2011

Gráfica 23: Costos: saldo de opinión interanual
Período abril 2010 – abril 2012

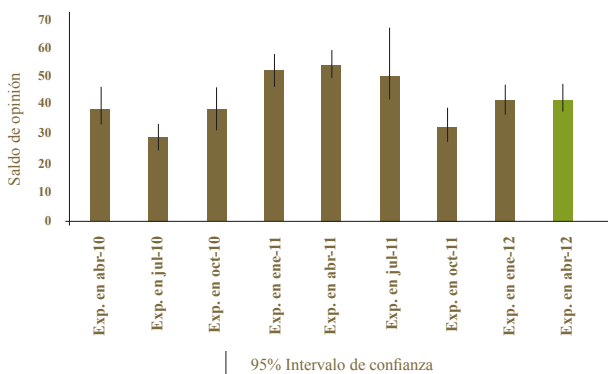


Fuente: ASIES.

Los costos muestran un comportamiento estable con una leve tendencia al alza. El 74% de los empresarios indicó que los costos han sido mayores con respecto al mismo mes del año anterior. Mientras que un 22% indicó que se mantuvieron iguales y un 5% que fueron menores.

Expectativas para seis meses a partir de abril 2012

Gráfica 24: Costos: saldo de opinión de expectativas
Período abril 2010 – abril 2012



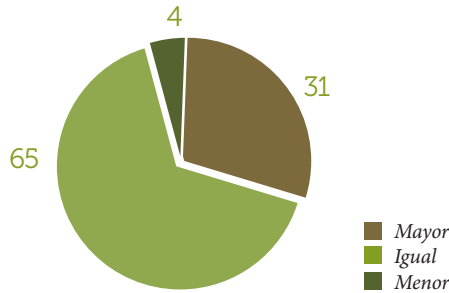
Fuente: ASIES.

La mayoría de empresarios prevé costos más altos para los próximos seis meses. El saldo de opinión es de 43% indicador que ha ido creciendo desde octubre de 2011. A ese respecto, es preciso recordar que el precio del petróleo y otros commodities han mostrado tendencias al alza, factor que podría estar incidiendo en la opinión de los empresarios encuestados.

NIVEL DE COMPETENCIA

Intermensual – período de comparación: abril 2012 respecto a marzo 2012

Gráfica 25: ¿El nivel de competencia que percibió su empresa en abril de 2012 fue mayor, igual o menor en comparación con marzo de 2012?

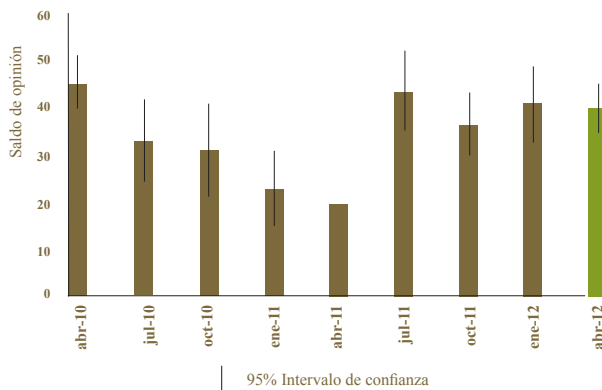


Fuente: ASIES.

La percepción de los empresarios sobre el nivel de competencia en abril se mantuvo igual que la encuesta pasada. El 65% indicó que no hubo cambios en la competencia, el 31% que fue mayor, y solamente el 4% que fue menor.

Interanual – período de comparación: abril 2012 respecto a abril 2011

Gráfica 26: Competencia: saldo de opinión interanual
Período abril 2010 – abril 2012

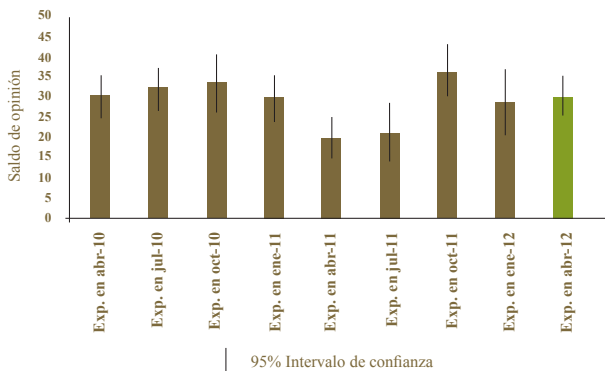


Fuente: ASIES.

El saldo de opinión sobre la competencia interanual se mantiene igual. Los intervalos de confianza disminuyeron respecto a las encuestas pasadas, lo que sugiere que hay una menor incertidumbre entre los empresarios sobre el nivel de competencia en la economía, complementada con una mejor perspectiva de negocios.

Expectativas para seis meses a partir de abril 2012

Gráfica 27: Competencia: saldo de opinión de expectativas
Período abril 2010 – abril 2012



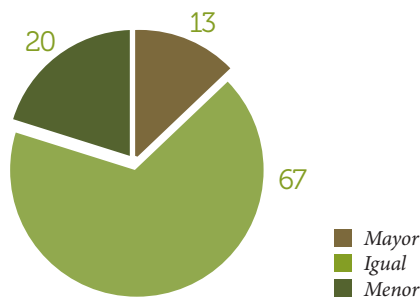
Fuente: ASIES.

Las expectativas de competencia de los empresarios se mantienen estables para el próximo semestre. El 55% de los entrevistados considera que la competencia será igual para los siguientes meses.

SITUACIÓN ECONÓMICA DEL PAÍS

Intermensual – período de comparación: abril 2012 respecto a marzo 2012

Gráfica 28: En general, ¿la percepción de su empresa sobre la situación económica del país en abril de 2012 fue mejor, igual o peor en comparación con marzo de 2012?

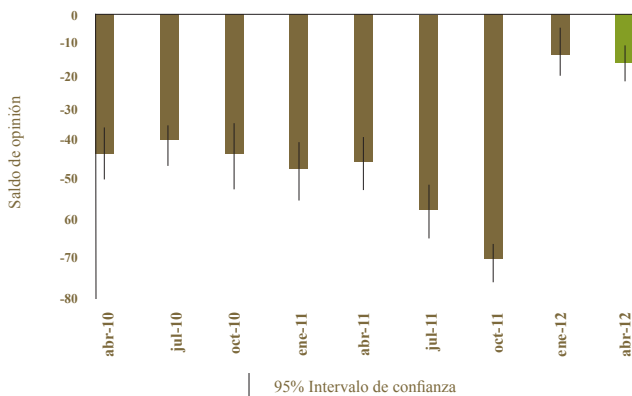


Fuente: ASIES.

La percepción de los encuestados respecto de la situación económica del país, en general, es que permanece igual. Únicamente un 13% consideró que la situación mejoró, mientras que un 20% consideró que la situación es peor. El 67% de los entrevistados dijo que la situación fue igual en abril en comparación a marzo de 2012.

Interanual – período de comparación: abril 2012 respecto a abril 2011

Gráfica 29: Situación económica: saldo de opinión interanual
Período abril 2010 – abril 2012

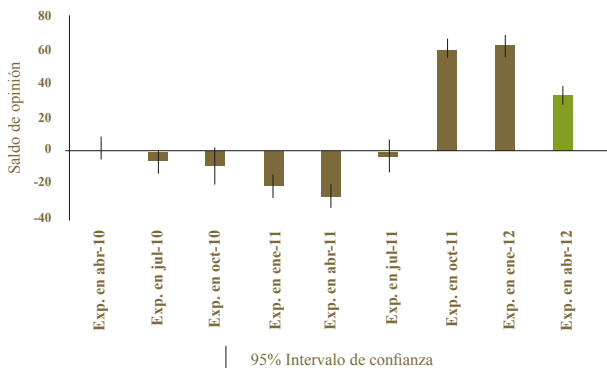


Fuente: ASIES.

En la percepción de la situación económica todavía un 38% considera que empeoró en comparación con abril del 2011. Un 40% no percibió cambio alguno, en tanto que un porcentaje menor (22%) cree que la situación económica mejoró. Cabe mencionar que en la serie de resultados que muestra la gráfica, este indicador ha mostrado un saldo negativo; sin embargo, es alentador que en las últimos dos encuestas el porcentaje ha sido menor.

Expectativas para seis meses a partir de abril 2012

Gráfica 30: Situación económica: saldo de opinión de expectativas
Período abril 2010 – abril 2012



Fuente: ASIES.

El saldo de opinión sobre las expectativas de la situación económica muestra nuevamente un leve descenso respecto del estudio anterior, lo que podría estar indicando que el proceso de recuperación es todavía débil. Un 38% espera que la situación económica para los próximos seis meses empeore, mientras que un 40% piensa que no habrá cambio. Y un 22% espera que mejore.

E. Resultados globales del saldo de la variable producción

Producción total



Producción expectativas



F. Resultados del saldo de la variable de producción por sector económico

Industria manufacturera



La producción interanual del sector industria mantiene el dinamismo que mostró en la encuesta anterior, con un comportamiento fuerte alza con un saldo de opinión de 7%. Este resultado ubica al sector en un contexto positivo y muy favorable.

Comercio



A pesar de que mostró una recuperación en enero, el sector comercio tuvo una caída de 13 puntos porcentuales respecto a la producción, lo que sitúa a esta actividad en un escenario negativo poco favorable.

Servicios a las empresas



La percepción de los empresarios que prestan servicios a empresas representó un saldo de producción de 25%, lo que mantiene a esta rama en un contexto positivo muy favorable. Sin embargo, mostró una disminución de 63 puntos porcentuales.

Servicios a los hogares







Los servicios a los hogares mostraron un comportamiento a la baja en abril de este año comparado con abril 2011, aun así se mantienen en un escenario muy favorable. El saldo de opinión de este sector sobre la producción obtuvo un -2%.

Otras actividades económicas



El resto de actividades económicas mantuvo su dinamismo en la producción, aunque el saldo de opinión haya disminuido 14 puntos porcentuales. Estas empresas se encuentran en una situación muy favorable y positiva.

G. Resultados del saldo de la variable de producción por tamaño de empresa

Micro		La situación de las microempresas sufrió un descenso a pesar de haber tenido una mejora en enero pasado. El saldo de opinión de los empresarios de este tamaño de empresa disminuyó 18 puntos porcentuales, lo cual las ubica en un escenario negativo muy desfavorable.
Pequeña		Aunque con un saldo de producción negativo de 12% en abril de este año respecto a abril 2011, las pequeñas empresas se mantienen en un ambiente favorable. Este resultado fue menor en 10 puntos porcentuales comparado con el resultado obtenido en la encuesta anterior.
Mediana		Las medianas empresas mostraron una mejora de 7 puntos porcentuales, con un saldo de opinión sobre la producción de 14%. Estas empresas se han visto favorecidas, por lo que se encuentran en un contexto muy favorable y positivo, distinto a las MIPYMES.
Grande		Por último, las empresas grandes se mantienen en un ambiente económico muy favorable y positivo. Sin embargo, su saldo de producción fue menor al de la encuesta de enero (bajó de 37% a 18%). La situación de este tamaño de empresas en abril no fue tan bueno como el de las medianas empresas, en lo que podría estar influyendo la reducción de los precios de algunos de los principales productos de exportación para las que producen para el mercado externo.

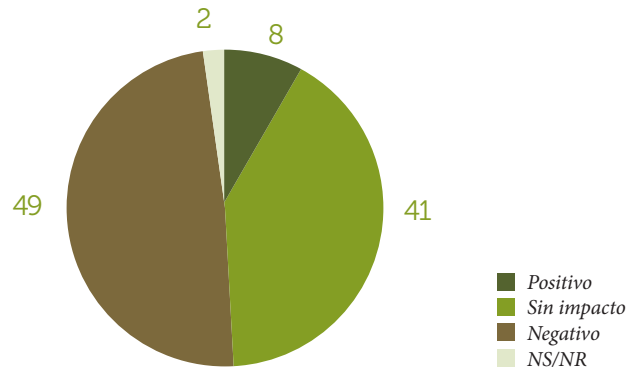
H. Temas adicionales

REFORMA FISCAL

La percepción de la aprobación de la Reforma fiscal y su impacto sobre las actividades empresariales es negativo según el 49% de los empresarios. Un 41% no ha percibido algún impacto y únicamente un 8% considera que la implementación de dichas reformas ha sido positivo. Los resultados pueden variar dependiendo de la percepción que se tenga del empleo, de los ingresos fiscales y el gasto público a financiar. Cabe mencionar que la reforma fiscal se ha implementado de forma gradual y se espera que a partir del 2013 entre en vigencia la reforma al Impuesto sobre la Renta y la modificación de otros impuestos.

Gráfica 31

Percepción del impacto de la aprobación de la reforma fiscal en la actividad empresarial

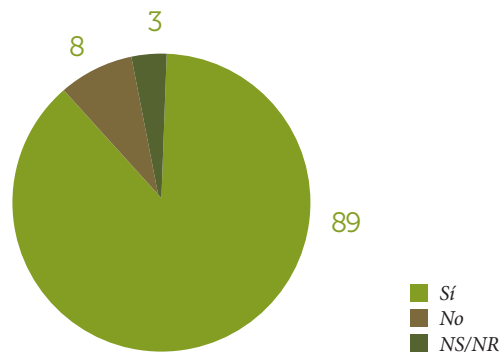


Fuente: ASIES.

En general, los empresarios consideran necesaria la aprobación y reforma de leyes relacionadas con transparencia y calidad del gasto público para complementar la actualización tributaria (89% lo considera así). Es favorable que los empresarios vean favorable este tipo de iniciativas, ya que el país necesita más y mejores herramientas para mejorar la transparencia, combatir la corrupción y fortalecer la moral tributaria.

Gráfica 32

Percepción de los empresarios acerca de la necesidad de la aprobación y reformas de leyes relacionadas con transparencias y calidad del gasto público para complementar la actualización tributaria



Fuente: ASIES.

ECONOMÍA SOCIAL DE MERCADO

Los empresarios están de acuerdo con que la presencia de empresas con características monopólicas obstaculiza las posibilidades de competir en el mercado de bienes y servicios. Con una calificación media de 4 puntos (dentro de un rango de 1 a 5), se observa que los entrevistados están a favor de un mercado de libre competencia que facilite la participación de todo tipo de empresas. Dentro del marco de la Economía Social de Mercado, la competencia es un elemento fundamental que garantiza el buen funcionamiento del mercado por medio de la existencia de múltiples oferentes y demandantes en igualdad de oportunidades.

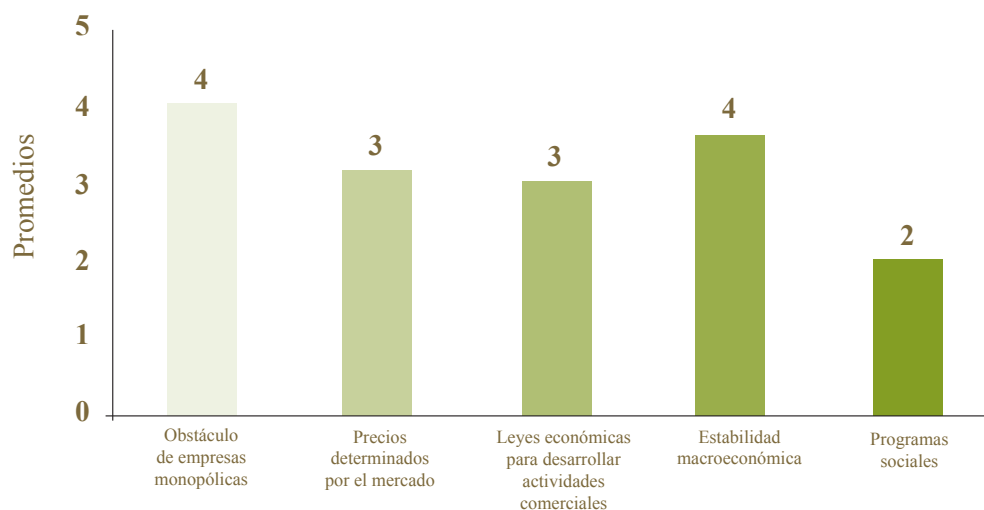
De acuerdo a la premisa de que el Estado a través de las leyes económicas del país ofrece un marco de libertad adecuado para desarrollar actividades de producción e intercambio comercial, los empresarios dieron una calificación intermedia de 3 puntos. Aunque garantizar la competencia es necesario para fortalecer el mercado, es muy difícil lograrlo sin una legislación y un ente encargado de vigilar su cumplimiento, por lo que es necesario el rol del Estado para que provea un sistema jurídico que sancione las faltas y un sistema de defensa y promoción de la competencia.

Por otro lado, la estabilidad macroeconómica que ha mantenido el país durante la última década ha sido un factor importante para el desarrollo de las actividades productivas de acuerdo con los empresarios, pues le han otorgado una calificación promedio de 4 puntos.

Por último, los empresarios se manifestaron en desacuerdo con los programas sociales pues no los consideran compensadores sociales y a su criterio no contribuyen a reducir la pobreza dentro de una economía de mercado. Es recomendable que dichos programas sean temporales en tanto se crean las condiciones para que las familias favorecidas generen sus propios ingresos.

Gráfica 33

Percepción de los empresarios acerca de la situación económica del país haciendo referencia a la Economía Social de Mercado (Valoración de 1 a 5)



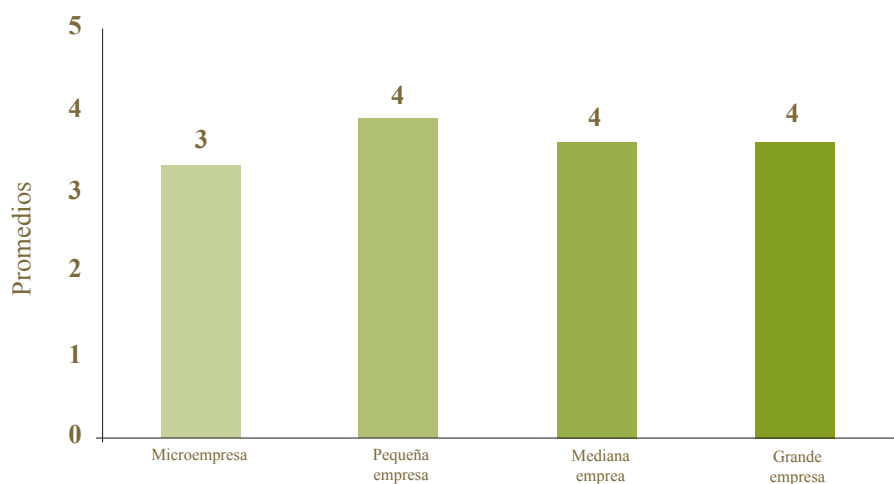
Fuente: ASIES.

ECONOMÍA SOCIAL DE MERCADO

Por su parte, a diferencia de las pequeñas, medianas y grandes empresas, las microempresas no consideran tan favorable el efecto de la estabilidad macroeconómica que ha mantenido el país en el desarrollo de sus actividades productivas, posiblemente debido a que este tamaño de empresas requiere políticas sectoriales acordes con su actividad productiva y no reciben los mismos incentivos que el resto de empresas. Cabe mencionar que se ha observado en las encuestas anteriores que las microempresas han mostrado una mejoría en relación a su producción, aunque no han logrado salir de un escenario desfavorable.

Gráfica 34

Percepción por tamaño de empresa acerca de la estabilidad macroeconómica como factor para el desarrollo productivo (Valoración de 1 a 5)



Fuente: ASIES.

I. Anexos

Ficha técnica

Universo	Ante la ausencia de directorios empresariales nacionales actualizados, el universo bajo estudio está compuesto por las empresas listadas en las páginas amarillas del directorio telefónico 2012.
Técnica de muestreo	<p>Se lleva a cabo un muestreo estratificado con unidades primarias de distintos tamaños. El primer estrato está constituido por aquellas empresas con un anuncio grande (mayores a 4.8 cm. por 6.2 cm.). El segundo estrato incluye el resto de las empresas con un anuncio menor o igual a la especificación anterior.</p> <ul style="list-style-type: none"> - En el primer estrato, el muestreo es sistemático. - En el segundo, se utiliza un muestreo en dos etapas por conglomerados, con unidades primarias de distintos tamaños. Las unidades primarias de muestreo fueron los 1,742 acápites (secciones) de la guía telefónica. <ul style="list-style-type: none"> - En la primera etapa del muestreo se utiliza una selección sin remplazo con probabilidades iguales. - En la segunda etapa se realiza un muestreo sistemático dentro de cada unidad primaria.
Período de recolección de la información	<p>Cada variable fue evaluada para tres períodos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparación intermensual: abril 2012 respecto a marzo del año 2011. - Comparación interanual: abril 2012 respecto al mismo mes del año anterior. - Expectativas para los próximos seis meses: contabilizados a partir de abril 2012.
Cuestionario	De las 53 preguntas del cuestionario, 4 tienen como propósito clasificar a las empresas según su tamaño, años de funcionamiento, ubicación y sector; 36 corresponden al comportamiento de las principales variables empresariales; 7 a temas adicionales incluidos en esta ocasión; y 6 para la caracterización de la empresa.
Tamaño de la muestra	566 empresas seleccionadas según la técnica de muestreo anteriormente descrita. Con un error máximo de $\pm 7.1\%$ y una confiabilidad del 95%.

² El tamaño del anuncio tiene una correlación positiva con el tamaño de la empresa.

Estructura de la muestra

Por tamaño de empresa

Para clasificar a las empresas por tamaño, se toma el número de trabajadores como criterio de segmentación de la forma siguiente: de 1 a 4 trabajadores se considera como microempresa; de 5 a 19 como pequeña; de 20 a 49 mediana; y de 50 y más trabajadores, como grande.

En esta oportunidad la participación de cada tipo de empresa agrupado por tamaño es la siguiente: microempresa 18%, pequeña 37%, mediana 18% y grande 27%.

Por tipo de actividad

Tomando como base el Código Industrial Internacional Uniforme, las empresas se agrupan en cinco grandes sectores: industria, comercio, servicios a las empresas, servicios a los hogares y otros.

- El sector industria comprende todas aquellas empresas que se dedican a la transformación manufacturera o química de sustancias orgánicas e inorgánicas en productos nuevos.
- El sector comercio incluye las actividades de venta al por mayor y al por menor, restaurantes y hoteles.
- Los servicios prestados a las empresas son los correspondientes a informática, actividades jurídicas y contables, y servicios financieros entre otros.
- En la rama servicios a los hogares, a diferencia de la agrupación anterior, se clasifican los servicios sociales, comunales y personales.
- Por último, en el sector otros, están las actividades de minas y canteras; electricidad, gas, agua, construcción, transporte, almacenamiento, comunicaciones; ganadería, caza, silvicultura y pesca.

Cada sector de la actividad económica participó dentro de la muestra en la siguiente proporción: industria 19%; comercio 41%; servicios a las empresas 2%; servicios a los hogares 30%, otros 8%.

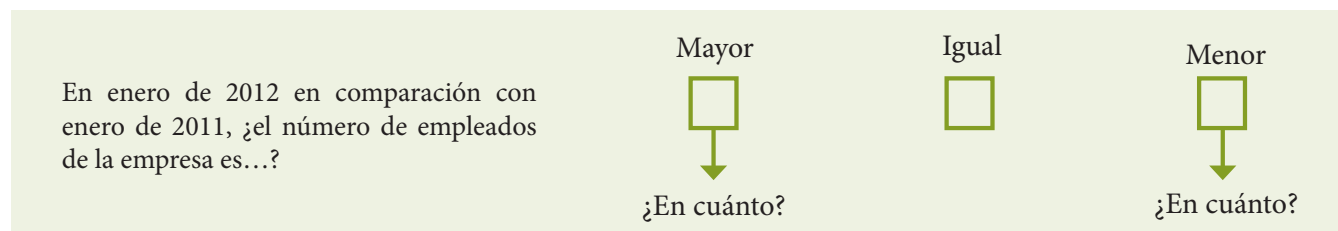
Estimación del desempleo interanual

Las encuestas empresariales de ASIES brindan información relacionada con el comportamiento de las principales variables empresariales en retrospectiva y las expectativas de los empresarios en torno a las mismas.

Por ello, parte importante de este análisis de la actividad empresarial recae sobre la evolución del empleo y en este sentido se ha realizado un esfuerzo por cuantificar el número de personas

despedidas (y contratadas) dentro de las empresas que participan en cada encuesta.

Las preguntas que se utilizan para calcular el desempleo interanual son:



Si los empresarios responden que aumentó (mayor) o que disminuyó (menor) el número de empleados en su empresa, se les solicita que cuantifiquen el número de personas que contrataron o el número de personas que despidieron.

Posteriormente, con los datos globales³ se calcula la diferencia entre el número de personas despedidas y el número de contratadas, a fin de obtener el desempleo neto.

Metodología para calificar el desempeño

Por rama de actividad económica y por tamaño de empresa

Con el objetivo de estudiar con mayor precisión las tendencias de la actividad empresarial, se utilizó la metodología de Bollinger⁴. Para ello, se delimitaron cuatro bandas alrededor de la media móvil simple del saldo de opinión interanual de la variable producción. Los criterios para establecer tanto la media como las bandas son:

CRITERIOS	
Media	Media móvil simple (SMA por sus siglas en inglés), 36 meses (12 mediciones)
Banda superior extrema	SMA +2 desviaciones estándar, 36 meses
Banda superior	SMA +1 desviación estándar, 36 meses
Banda inferior	SMA -1 desviación estándar, 36 meses
Banda inferior extrema	SMA -2 desviaciones estándar, 36 meses

Cabe mencionar que las bandas de Bollinger proveen información sobre la volatilidad y tendencia de una serie de tiempo, que en el caso de la encuesta empresarial se refiere a la percepción de los empresarios sobre la actividad económica.

- Volatilidad

Cuando la actividad económica es poco volátil, las bandas de Bollinger superiores e inferiores se acercan. Por el contrario, cuando la actividad económica es más volátil, las bandas de Bollinger superiores e inferiores se alejan.

Lo deseable sería que la actividad económica sea estable; es decir, que muestren poca volatilidad.

- Tendencia

- o Cuando el saldo de opinión interanual de la variable producción se ubica por encima

³ A cada empresa se le asigna el peso ajustado al nivel del universo $1/f_i * w_i$; donde f_i = es la fracción de muestreo para la empresa i y w_i = es el número de empleados en la unidad de reporte.

⁴ Utilizada por los analistas técnicos en los mercados de capitales mundiales.

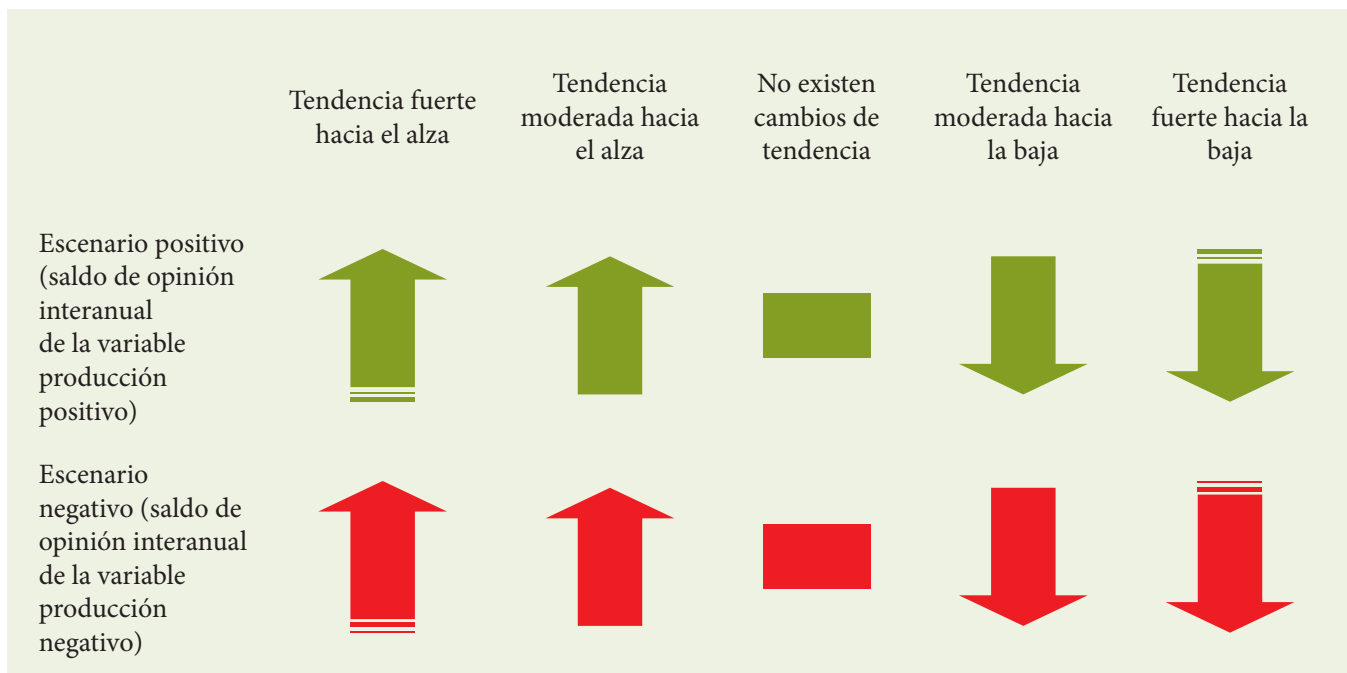
- de la banda superior extrema, es evidente un **desempeño fuerte hacia el alza**.
- o Cuando el saldo de opinión interanual de la variable producción se ubica por debajo de la banda superior extrema y por encima de la banda superior, muestra un **desempeño moderado hacia el alza**.
 - o Cuando el saldo de opinión interanual de la variable producción se ubica por debajo de la banda superior y por encima de la banda inferior, **no señala cambios en el desempeño**.
 - o Cuando el saldo de opinión interanual de la variable producción se ubica por debajo de la banda inferior y por encima de la banda inferior extrema, indica un

desempeño moderado hacia la baja.

- o Cuando el saldo de opinión interanual de la variable producción se ubica por debajo de la banda inferior extrema, evidencia un **desempeño fuerte hacia la baja**.

Adicionalmente, es preciso determinar si el saldo de opinión interanual de la variable producción se ubica en un escenario negativo (el signo es negativo), o en un escenario positivo (el signo es positivo).

Dependiendo de los resultados de cada rama de actividad económica y grupo por tamaño de empresas, se les asigna la calificación siguiente.



Ejemplo:

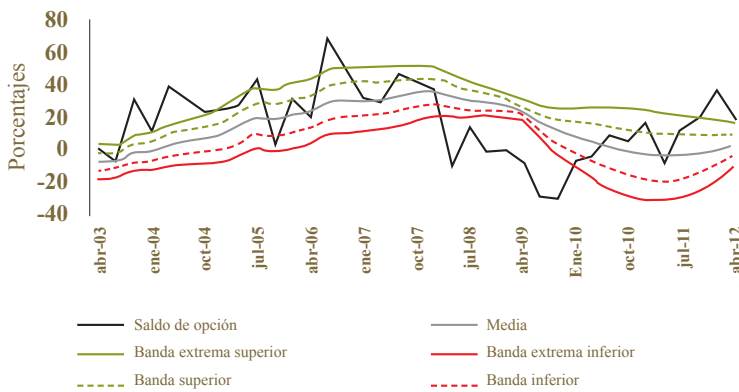
Empresas grandes

El saldo de opinión interanual de la variable producción, se ubica por encima de la banda superior. Este hecho implica que la actividad productiva de las grandes empresas registró un **desempeño fuerte hacia el alza** y se encuentran en un escenario **positivo**. No obstante, el saldo de opinión de las grandes empresas disminuyó.

Gráfica 35

EMPRESAS GRANDES

Bandas de Bollinger sobre el saldo de opinión interanual de la variable producción

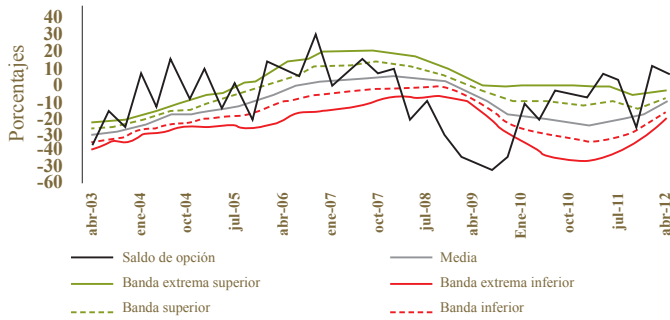


Calificación obtenida
EMPRESAS GRANDES
Basada en su actividad productiva



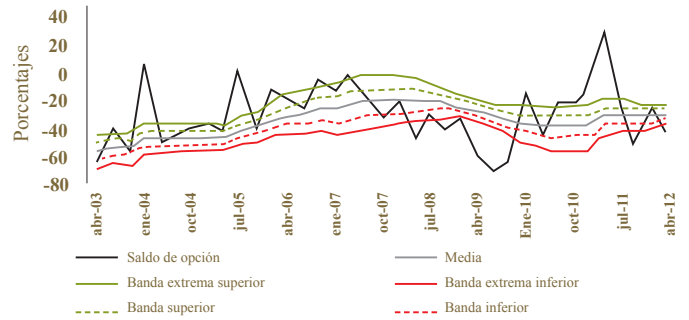
Por rama de actividad

Industria

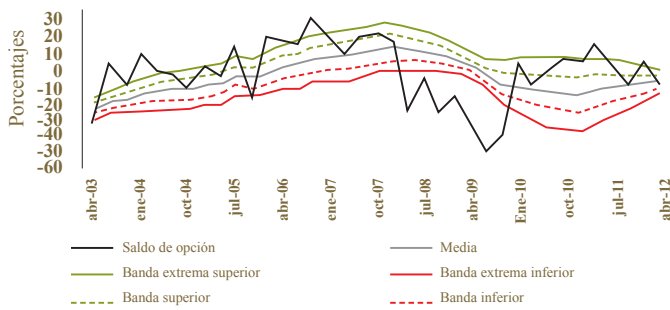


Por tamaño de empresa

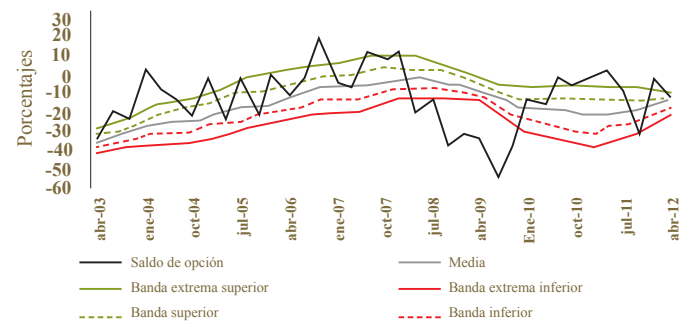
Microempresa



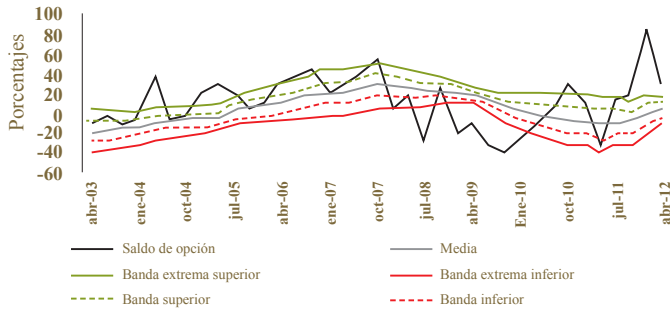
Comercio



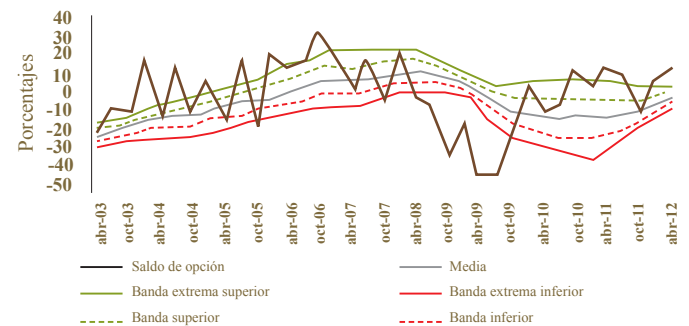
Pequeña empresa



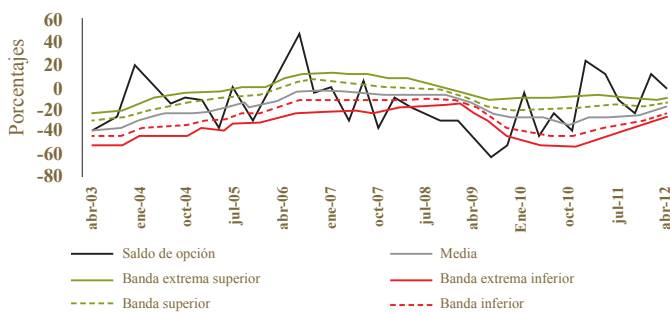
Servicios a las empresas



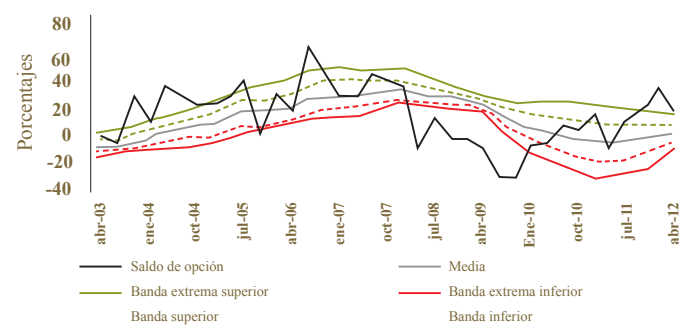
Mediana empresa



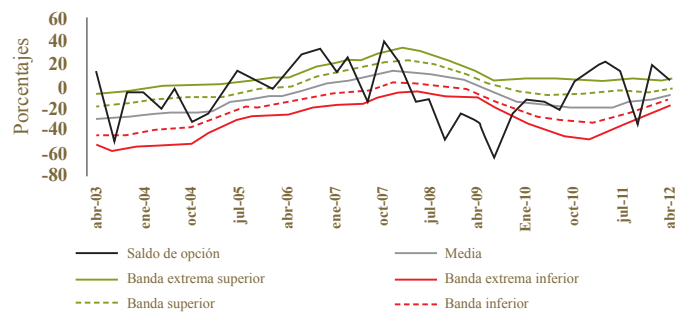
Servicios a los hogares



Empresa grande



Otras ramas económicas



J. Cuadro de estadísticas⁵

	Intermensual				Interanual				Expectativas			
	Mayor	Igual	Menor	Saldo	Mayor	Igual	Menor	Saldo	Mayor	Igual	Menor	Saldo
Producción	32	34	34	-2	35	26	39	-4	72	18	10	62
Nivel de inventarios *	26	51	23	3	24	21	16	8	48	37	15	33
Ingresos	30	35	35	-5	36	24	40	-4	72	20	8	64
Empleo	8	87	5	3	23	61	16	7	19	77	4	15
Inversión en maquinaria y equipo	22	73	5	17	35	54	11	24	34	62	4	30
Salarios pagados a trabajadores	10	88	2	8	55	42	3	52	18	81	1	17
Precios de venta	15	78	7	8	36	50	14	22	25	71	4	21
Costos	39	58	3	36	74	21	5	69	47	49	4	43
Competencia	31	65	4	27	48	45	7	41	38	55	7	31
Situación económica del país (mejor, igual, peor)	13	67	20	-7	22	40	38	-16	48	37	15	33

* El nivel de inventarios interanual cuenta con una cuarta opción: No se manejan inventarios. En esta encuesta tuvo un porcentaje del 39%.

⁵ Los datos podrían no cuadrar por efectos de redondeo.



ThinkTank
Initiative

Iniciativa
ThinkTank



Konrad
Adenauer
Stiftung