

**Encuesta sobre la situación de los
negocios de las empresas japonesas
en América Latina
(año fiscal 2016)
Informe de resultados**

Enero de 2017

Japan External Trade Organization (JETRO)
Departamento de Estudios del Mercado Externo
División de Américas

I. Síntesis de los resultados	3
II. Sobre el estudio	
1. Objetivo y otros aspectos	6
2. Desglose de las empresas que respondieron por ramas industriales	7
3. Ubicación del centro de control de las operaciones en América Latina	8
III. Principales resultados del estudio	
1. Expectativas de ganancias empresariales para 2016	
(1) Expectativas de ganancias empresariales para 2016	9
(2) Expectativas de ganancias empresariales para 2016 (comparativa año anterior)	10
(3) Razones para una mejora de las expectativas de ganancias empresariales para 2016	11
(4) Razones para un empeoramiento de las expectativas empresariales para 2016	14
2. Expectativas de ganancias empresariales para 2017	
(1) Expectativas de ganancias empresariales para 2017 (comparativa año pasado)	17
(2) Razones para una mejora de las expectativas de ganancias empresariales para 2017	18
(3) Razones para un empeoramiento de las expectativas empresariales para 2017	21
3. Evolución futura de los negocios	
(1) Evolución de los negocios para los próximos uno o dos años	24
(2) Evolución de los negocios para los próximos uno o dos años: Razones de la ampliación	25
(3) Evolución de los negocios para los próximos uno o dos años: Funciones objeto de ampliación	28
(4) Evolución de los negocios para los próximos uno o dos años: Razones de “reducción” y “traslado/retirada”	31
(5) Variación en el número de empleados locales y residentes japoneses	32
4. Medidas para reforzar la presencia en el mercado	
(1) Medidas para reforzar la presencia en el mercado: Competidores en la misma rama industrial	33
(2) Medidas para reforzar la presencia en el mercado: Cambios en la competencia	34
5. Problemas que afrontan las empresas en sus actividades	
(1) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Venta y comercialización	35
(2) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Finanzas, financiamiento y cambio de divisas	39
(3) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Empleo y asuntos laborales	43
(4) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Comercio exterior	47
(5) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Producción	51
(6) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Ventajas y riesgos del clima de inversión	55
6. Situación del abastecimiento de materias primas y piezas	
(1) Situación del abastecimiento de materias primas y piezas: Desglose por lugar de abastecimiento	62
(2) Situación del abastecimiento de materias primas y piezas: Desglose del abastecimiento local	63
(3) Situación del abastecimiento de materias primas y piezas: México	64
-Comparación con otros países productores de vehículos-	
7. Aprovechamiento y problemas de los TLCs y AAEs	
(1) Aprovechamiento y problemas de los TLCs y AAEs	66
(2) Impactos sobre la entrada en vigor del TPP	73
8. Otros	
(1) Situación de la recuperación de la inversión inicial	74
(2) Influencia de los Juegos Olímpicos y Paralímpicos de Río de Janeiro sobre la actividad empresarial	76

1. Conjunto de América Latina: Si bien crece el número de empresas superavitarias, la lentitud de la recuperación económica y la inestabilidad cambiaria entorpecen la mejoría.

- La proporción de empresas que declaran superávits para 2016 es, en el conjunto de América Latina, del 61.5%, marcando un aumento de cinco puntos porcentuales con respecto al anterior estudio. Sin embargo, sube también la proporción de empresas deficitarias en Perú, Colombia, Chile y Brasil, apreciándose una polarización en los resultados corporativos (**véase pág. 9**).
- No obstante, la proporción de empresas que dicen haber experimentado una “mejora” con respecto al año anterior (41.9%) es similar a la del anterior estudio (41.8%). La lentitud de la recuperación económica y la inestabilidad cambiaria parecen estar detrás de estas situaciones (**véase pág. 10**).
- Sobre la evolución de los negocios en un futuro próximo, en Colombia y Argentina se registraron más respuestas positivas. La proporción de empresas que esperan ampliar sus negocios en los próximos uno o dos años pasó del 57.1% al 75.0% en el primero de dichos países y del 45.2% al 56.5% en el segundo (**véase pág. 24**).
- Por otra parte, en esta edición se estudia por primera vez si ha sido posible recuperar la inversión inicial. Entre las empresas que se establecieron en la región a partir de 2011, el proceso de recuperación de la inversión inicial ha sido rápido en México y Colombia, y lento en Brasil y Argentina (**véanse págs. 74 y 75**).

2. México: La inestabilidad cambiaria preocupa a las empresas japonesas con presencia en el país.

- En México, durante la primera mitad de 2016 la demanda interna sostuvo el crecimiento económico, pero durante la segunda mitad la depreciación del peso mexicano y la consiguiente inflación influyeron sobre la demanda interna, ralentizándola. En un contexto de especulaciones desatadas por la subida de los tipos de interés en Estados Unidos, las elecciones presidenciales en este país y otras circunstancias, la depreciación del peso mexicano continúa, constituyéndose en una fuente de preocupación para las empresas japonesas establecidas en el país. Preguntadas por los factores de riesgo que perciben en el clima de inversión, estas empresas citan la “inestabilidad cambiaria” en proporción muy superior a la registrada en el anterior estudio (43.7%→63.4%), pasando así este factor, que aparecía en cuarta posición en el anterior estudio, a encabezar la lista de factores de riesgo (**véase pág. 55**).

3. Argentina: Se valora positivamente la mejora del clima de negocios producida por las reformas económicas del gobierno de Macri.

- Gracias a las reformas económicas impulsadas por el gobierno de Mauricio Macri, cuya andadura comenzó en diciembre de 2015, se está creando en el país un clima que favorece el desarrollo de los negocios. La proporción de empresas que, entre los problemas relativos a las finanzas, financiamiento y cambio de divisas, citan las “regulaciones relacionadas con el envío de dinero al extranjero” muestra un fuerte descenso con respecto al anterior estudio (96.8%→17.4%) (**véase pág. 40**).
- Se recogieron, además, muchas respuestas en las que se valora las mejoras experimentadas en otros problemas señalados. Por ejemplo, la respuesta “falta de progreso en la desregulación en el país de establecimiento” baja del 67.7% al 17.4% (**véase pág. 36**), y, en el campo de los problemas relacionadas con el sistema del comercio exterior, también lo hacen “barreras no arancelarias altas”, que del 35.5% pasa al 17.4% y “existencia de límites e impuestos a las exportaciones”, que del 41.9% pasa al 17.4% (**para ambos casos, véase pág. 48**).
- Al parecer, esta mejora en el clima de negocios está conduciendo a un reforzamiento de la presencia de estas empresas en dicho país. La proporción de empresas que dijeron que aumentarían en el futuro su número de residentes japoneses fue alta (21.7%) situándose a niveles similares a los de Colombia (25.0%) o México (23.2%) (**véase pág. 32**).

4. Colombia: Al remitir el temor a acciones terroristas gracias a los avances en el proceso de paz, las empresas con presencia en el país planifican ampliaciones de negocios.

- Gracias al avance en el proceso de paz (definitivo desde el 30 de noviembre de 2016) entre el gobierno y la guerrilla izquierdista de las FARC (Fuerzas Armadas Revolucionarias de Colombia), la preocupación que producen el “terrorismo” y los “delitos contra personas o empresas extranjeras” entre los factores de riesgo del clima de inversión es menor que la registrada en el anterior estudio (en ambos casos, 33.3%→20.8%) (**véase pág. 57**).
- La proporción de empresas que prevén ampliar sus negocios durante los próximos uno o dos años fue del 75.0%, marcando un aumento de 17.9 puntos porcentuales con respecto al anterior estudio (**véase pág. 24**).

5. Brasil: Si bien las empresas japonesas presentes en el país mejoran sus superávits, continúan también las políticas de subsistencia en tiempos difíciles.

- El 53.1% de las empresas japonesas establecidas en el país prevén tener superávit en 2016, 8.2 puntos porcentuales por encima del registro del anterior estudio (44.9%) (**véase pág. 9**). Sin embargo, la proporción de las que prevén un “empeoramiento” con respecto al año pasado fue alta, situándose en el 44.8% (**véase pág. 10**). Esta situación refleja la lentitud de la recuperación económica en el país. De hecho, la proporción de empresas que citan la “disminución de la facturación en el mercado nacional” como causa del empeoramiento de los resultados operativos con respecto a los del ejercicio anterior fue del 72.1%, la más alta de toda América Latina (**véase pág. 14**).
- Por otra parte, entre las empresas que respondieron que sus resultados habían sido mejores que los del ejercicio anterior, la proporción de las que citaron entre las causas la “reducción de los costos de personal” fue la más alta de toda la región, lo que trasluce que las empresas llevan a cabo políticas de subsistencia en tiempos difíciles (**véase pág. 11**).
- En cuanto a la recuperación de la inversión inicial, se deja sentir también la particularidad de Brasil. Entre las 14 empresas que se establecieron en el país a partir de 2011, ninguna dijo haber recuperado todavía dicha inversión. Esto se interpreta como una consecuencia del llamado *Brazil cost*, causado por un sistema impositivo complejo, altos costos de transporte y gran protección para los trabajadores, todo lo cual repercute sobre el costo de los negocios (**véase pág. 75**).

II-1. Sobre el estudio: Objetivo y otros aspectos

1. Objetivo

El objetivo del presente estudio es obtener una imagen de la situación que atraviesan los negocios de las empresas japonesas en América Latina y de los cambios que ha experimentado el clima de negocios en cada país, con el fin de ofrecer información que resulte de utilidad a las empresas japonesas en el diseño de estrategias de negocios, o en la formulación de propuestas tendientes a la mejora de dicho clima de negocios.

2. Empresas objeto del estudio

Empresas japonesas con presencia en alguno de un total de siete países latinoamericanos (con una aportación de capital directa o indirecta de la parte japonesa del 10% o más)

3. Método y periodo de realización

El método fue la encuesta, que se realizó entre los días 11 de octubre y 29 de noviembre de 2016

4. Grado de respuesta

Se solicitó respuesta a 814 empresas, de las que emitieron respuesta válida 358 (porcentaje: 44.0%).

5. Desglose de las empresas objeto del estudio

	Número de empresas objeto de estudio	Número de empresas estudiadas		Desglose por rama industrial				Desglose por tamaño de la empresa				Porcentaje de respuesta válida
		Respuestas válidas	Porcentaje sobre el conjunto de países	Manufactureras	Porcentaje	No manufactureras	Porcentaje	Gran empresa	Porcentaje	Pequeña y mediana empresa	Porcentaje	
México	400	142	39.7	69	48.6	73	51.4	121	85.2	21	14.8	35.5
Venezuela	17	13	3.6	5	38.5	8	61.5	13	100.0	0	0.0	76.5
Colombia	34	24	6.7	7	29.2	17	70.8	19	79.2	5	20.8	70.6
Perú	34	23	6.4	11	47.8	12	52.2	21	91.3	2	8.7	67.6
Chile	64	37	10.3	14	37.8	23	62.2	30	81.1	7	18.9	57.8
Brasil	222	96	26.8	48	50.0	48	50.0	84	87.5	12	12.5	43.2
Argentina	43	23	6.4	10	43.5	13	56.5	20	87.0	3	13.0	53.5
América Latina	814	358	100.0	164	45.8	194	54.2	308	86.0	50	14.0	44.0

6. Advertencia

El estudio, que comenzó a realizarse en 1999, llega este año a su 17ª edición. A los porcentajes comprendidos en las tablas y gráficos se les aplica el redondeo, por lo que no siempre suman 100%.

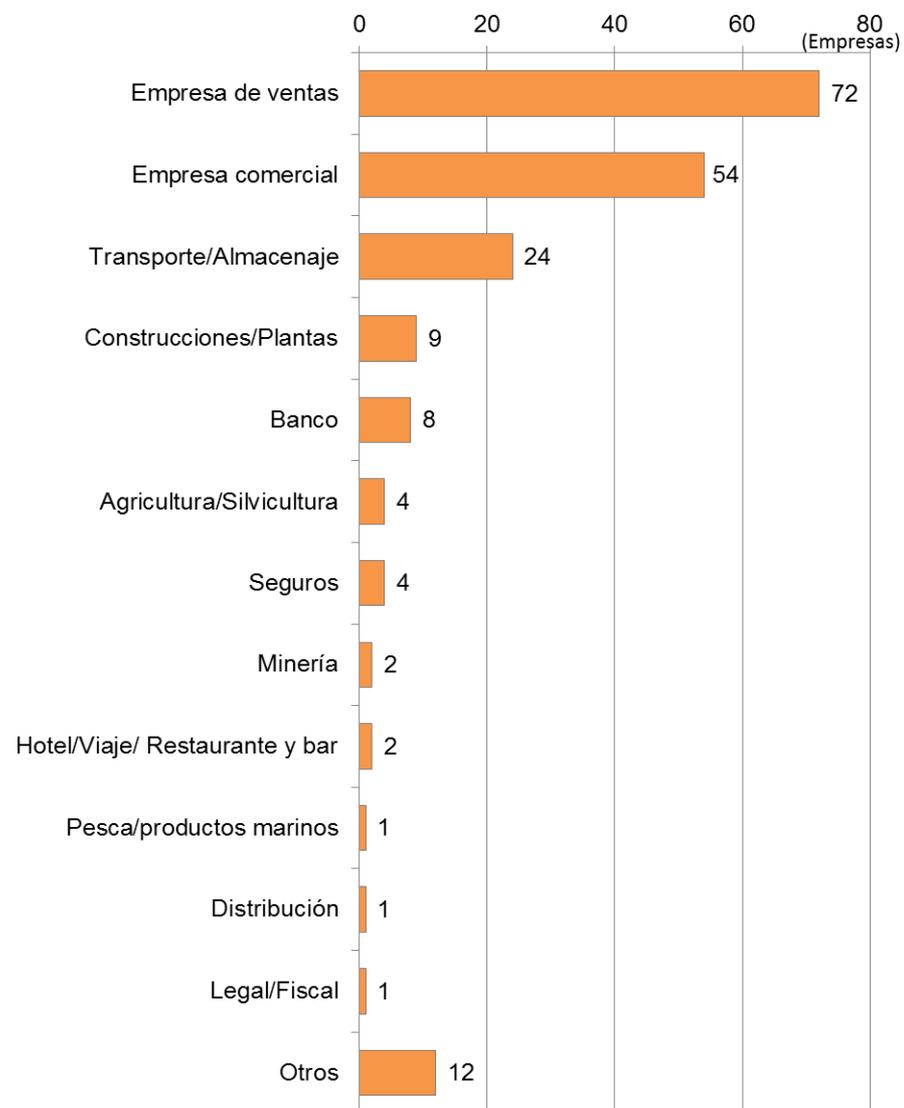
II-2. Sobre el estudio: Desglose de las empresas que respondieron por ramas industriales

Para el conjunto de América Latina

Manufactureras (164 empresas)



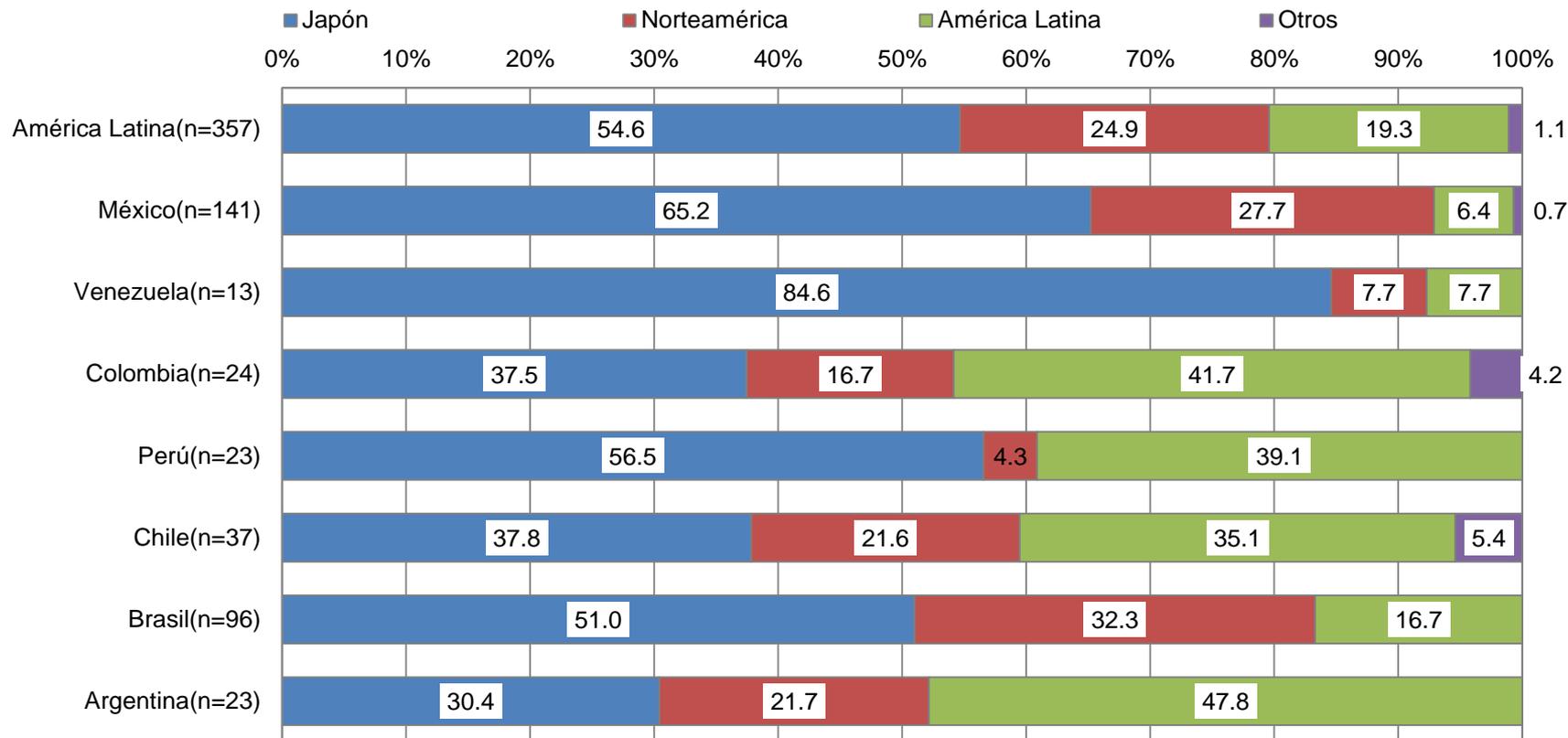
No manufactureras (194 empresas)



II-3. Sobre el estudio: Ubicación del centro de control de las operaciones en América Latina

- El centro de control de las operaciones en América Latina es “la matriz en Japón” en más de la mitad de los casos (conjunto de los siete países).
- Por países, en México es elevado el porcentaje de empresas que dicen regirse desde su “centro en Norteamérica”.
- Al parecer, desde Colombia, hacia el Sur, debido a la vecindad del gigante económico Brasil, son muchas las empresas que sitúan dicho centro en “América Latina”.

Porcentaje de ubicación del centro de control de las operaciones en América Latina

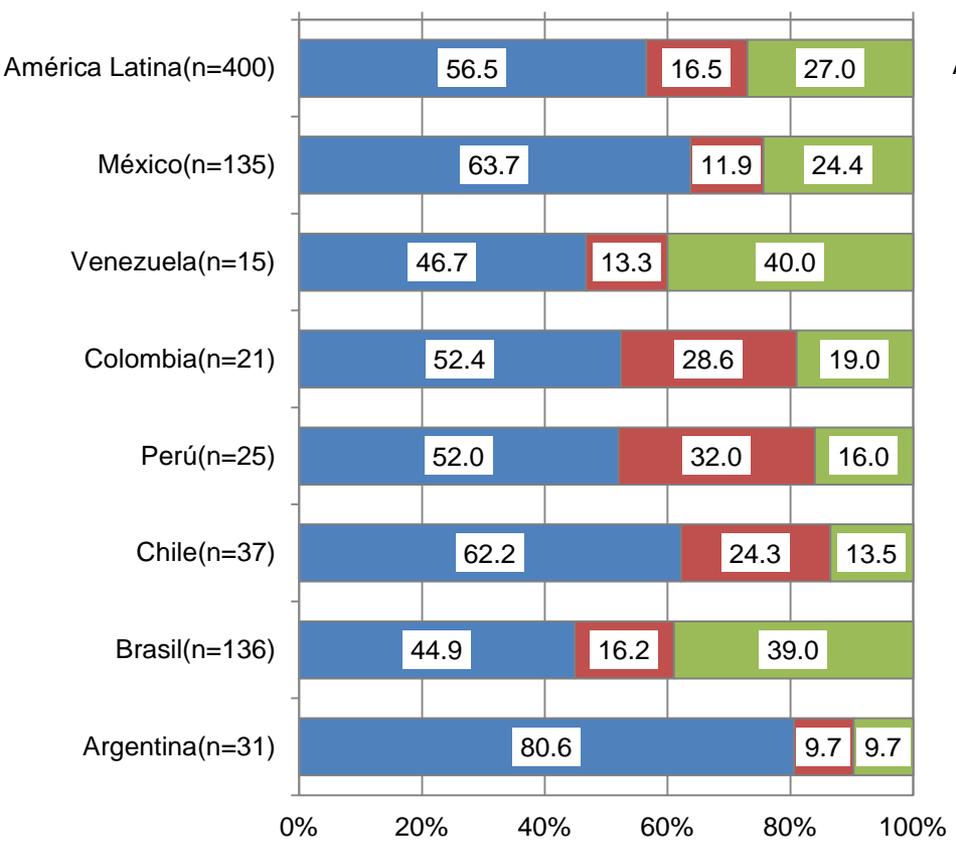


III-1-(1) Expectativas de ganancias empresariales para 2016

- Con la excepción de Venezuela, la proporción de empresas que esperaban “equilibrio” desciende en comparación con el anterior estudio, aumentando la de las empresas que esperan “superávit”.
- Por países, en Perú, Colombia y Brasil, si bien la proporción de “superávit” muestra un fuerte aumento, también aumenta la proporción de “déficit”, con una clara polarización en los resultados de las empresas.

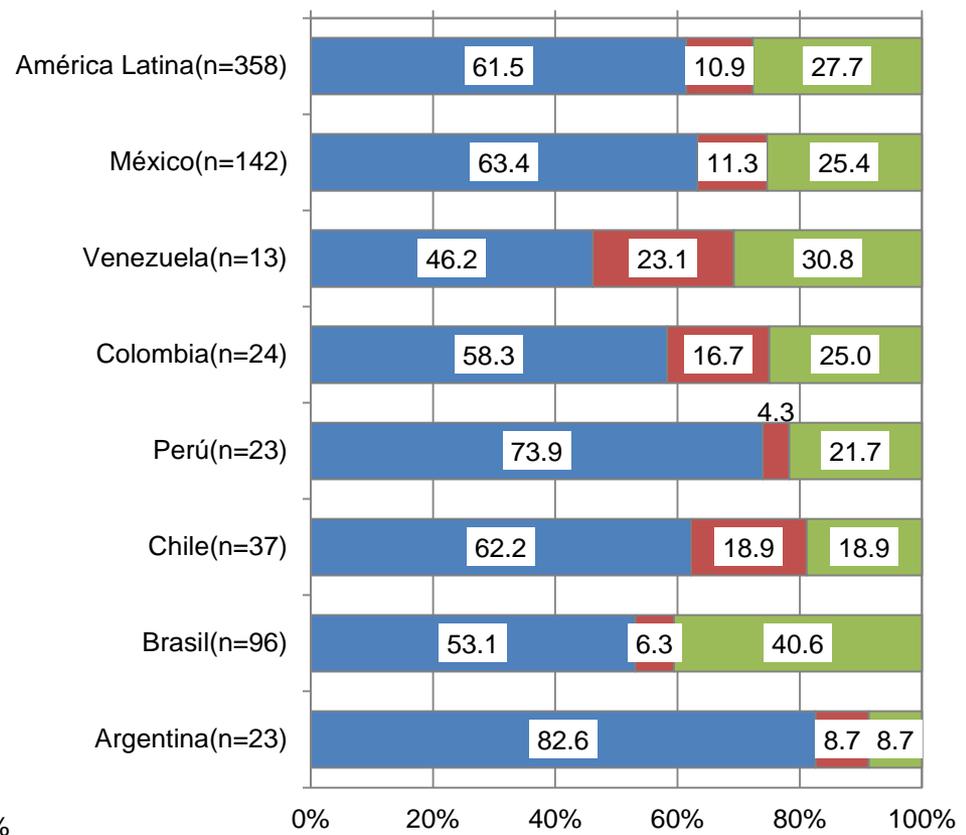
Expectativas de ganancias empresariales para 2015 (Estudio del año fiscal 2015)

■ Superávit ■ Equilibrado ■ Déficit



Expectativas de ganancias empresariales para 2016 (Estudio del año fiscal 2016)

■ Superávit ■ Equilibrado ■ Déficit

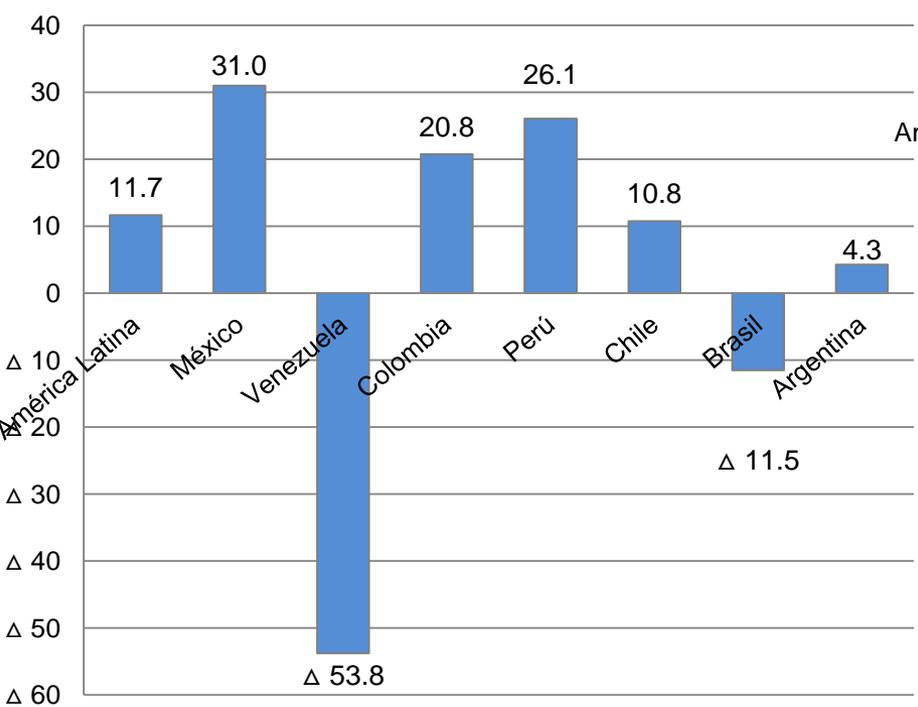


III-1-(2) Expectativas de ganancias empresariales para 2016 (comparativa año anterior)

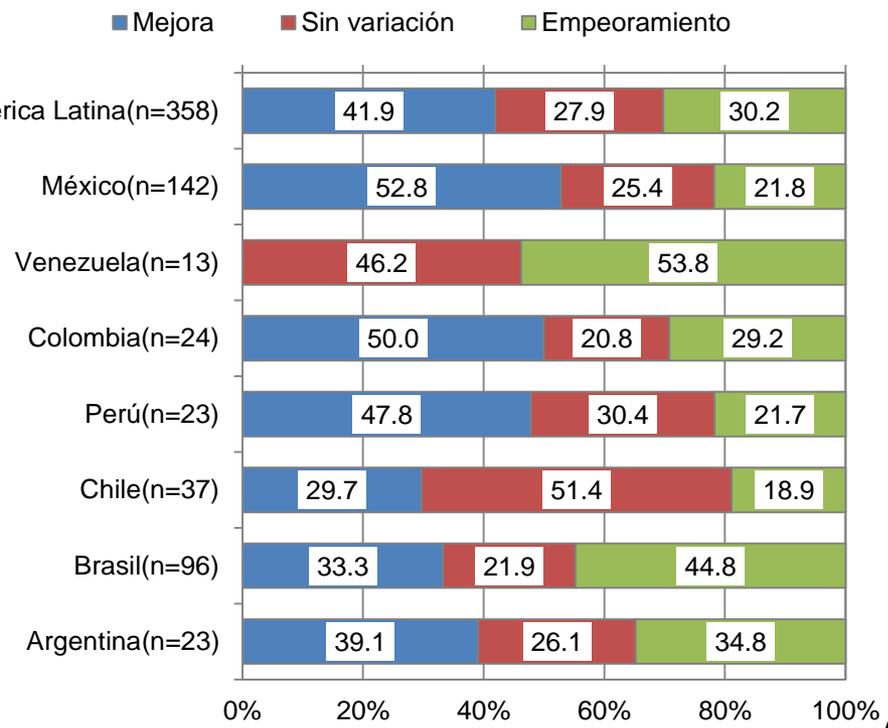
- Observando el índice de difusión (ID, percepción empresarial) para 2016 por países, se aprecia que sigue una buena marcha en México, donde las ensambladoras japonesas de vehículos están aumentando su producción de vehículos. En Perú, donde la demanda interna se mantiene firme gracias a la ampliación de las clases medias, y en Colombia, donde la depreciación de la moneda nacional parece haberse detenido, la percepción era positiva.
- En Brasil y Argentina, donde la situación política y económica sigue sin mostrar una clara recuperación, la percepción se mantenía en niveles bajos.
- La percepción es muy negativa en Venezuela, donde la situación interna, tanto política como económica, continúa empeorando.

Índice de difusión (ID): Valor que se obtiene restando de la proporción de empresas que prevén “mejora” para 2016 con respecto al año anterior, la proporción de empresas que prevén “empeoramiento”

ID para 2016 por países



Perspectivas de ganancias empresariales para 2016 (comparativa año anterior)



III-1-(3) Razones para una mejora de las expectativas de ganancias empresariales para 2016

- Para el conjunto de América Latina, la razón más citada fue el “aumento de la facturación en el mercado nacional”. En segundo lugar aparece la “fluctuación de los tipos de cambio”.
- Por países, en Perú, donde la demanda interna sigue una buena marcha y el índice de crecimiento económico se mantiene alto, el porcentaje de respuesta de la opción “aumento de la facturación en el mercado nacional” llegó al 90%. En Chile se manifestó que había sido posible hacer repercutir sobre los precios de venta el impacto del aumento de los costes.
- Brasil muestra, entre todos los países, el porcentaje más alto de “reducción de los costos de personal” y el segundo más alto de “reducción de otros gastos”. Las empresas continúan obligadas a seguir adelante con sus planes de reestructuración para subsistir en tiempos difíciles.
- En Argentina, gracias a las mayores facilidades para importar materias primas a consecuencia de la desregulación, se han agilizado las actividades productivas y esto se ha reflejado en una ampliación de las exportaciones.

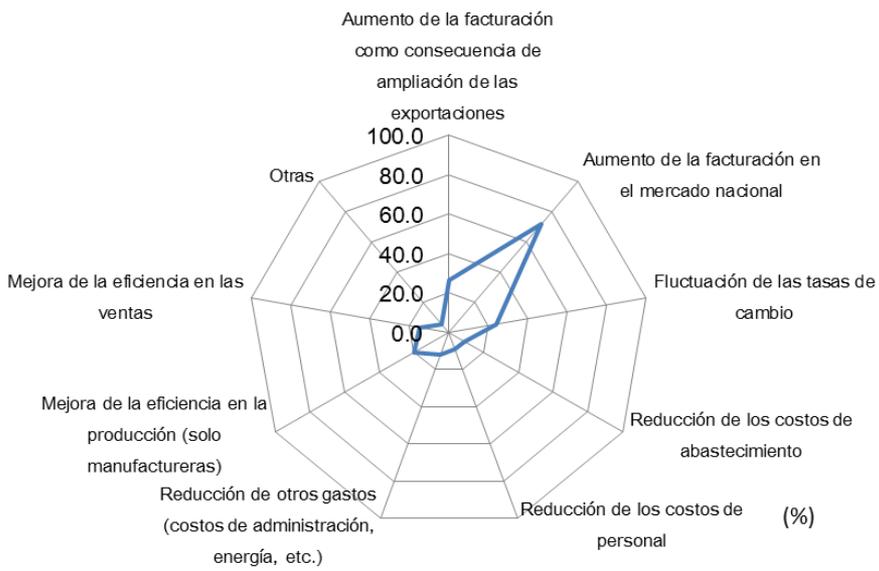
Razones para una mejora de las expectativas de ganancias empresariales para 2016(Respuestas múltiples)

(Unidad:%)

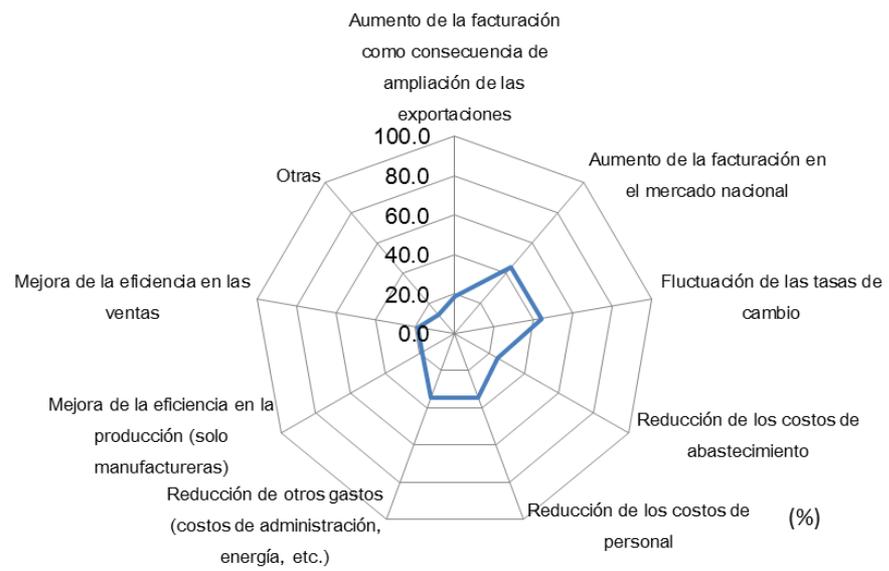
	Número de respuesta válida	Aumento de la facturación como consecuencia de ampliación de las exportaciones	Aumento de la facturación en el mercado nacional	Fluctuación de las tasas de cambio	Reducción de los costos de abastecimiento	Reducción de los costos de personal	Reducción de otros gastos (costos de administración, energía, etc.)	Mejora de la eficiencia en la producción (solo manufactureras)	Mejora de la eficiencia en las ventas	Otras
América Latina	150	23.3	64.7	29.3	13.3	14.0	18.7	18.7	16.0	9.3
México	75	26.7	72.0	24.0	9.3	9.3	12.0	20.0	14.7	5.3
Venezuela	0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Colombia	12	25.0	58.3	33.3	16.7	8.3	16.7	16.7	25.0	8.3
Perú	11	9.1	90.9	27.3	9.1	18.2	36.4	27.3	18.2	0.0
Chile	11	18.2	54.5	27.3	18.2	0.0	9.1	9.1	9.1	27.3
Brasil	32	18.8	43.8	43.8	25.0	34.4	34.4	18.8	18.8	12.5
Argentina	9	33.3	66.7	22.2	0.0	0.0	11.1	11.1	11.1	22.2

III-1-(3) Razones para una mejora de las expectativas de ganancias empresariales para 2016

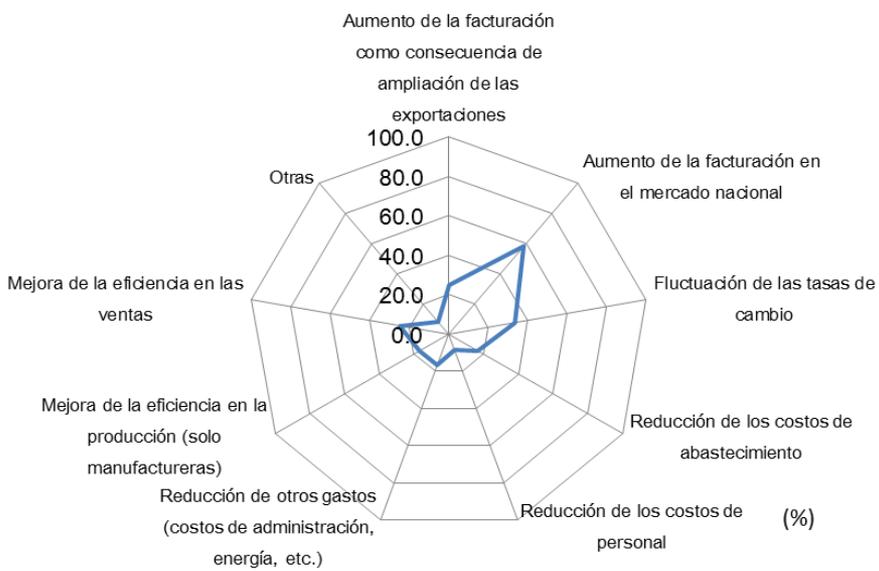
México (n=75)



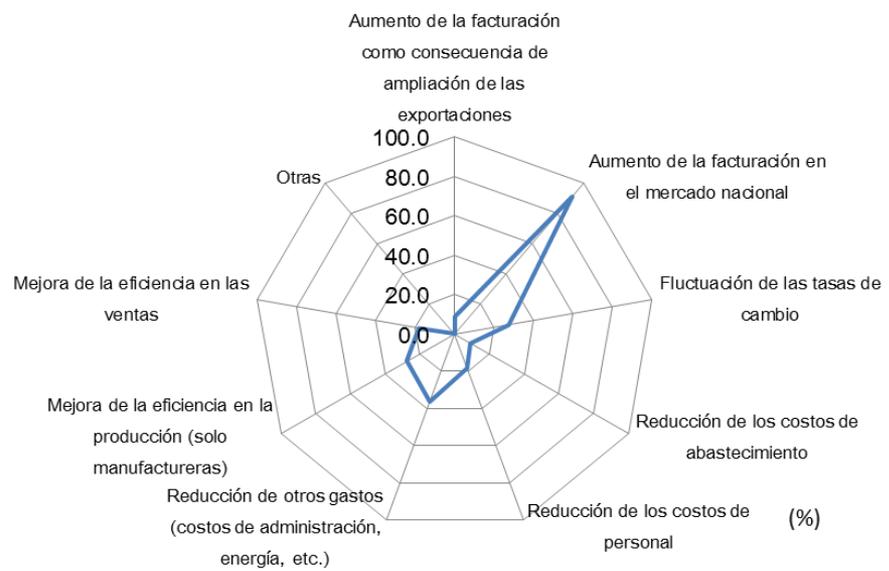
Brasil (n=32)



Colombia (n=12)

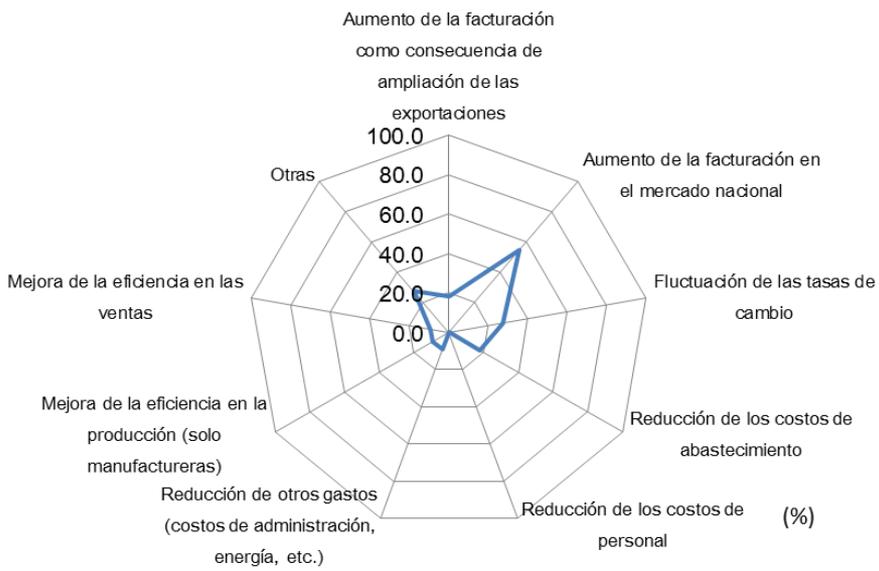


Perú (n=11)

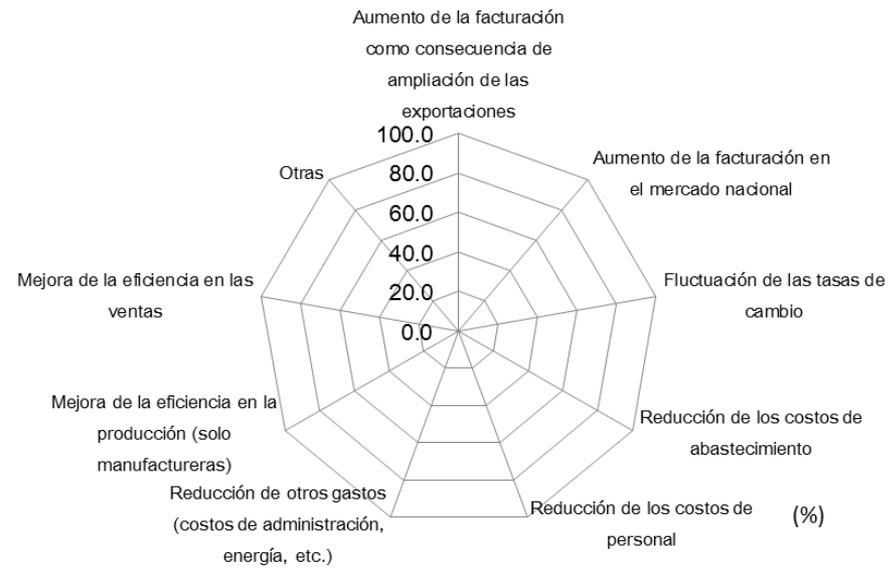


III-1-(3) Razones para una mejora de las expectativas de ganancias empresariales para 2016

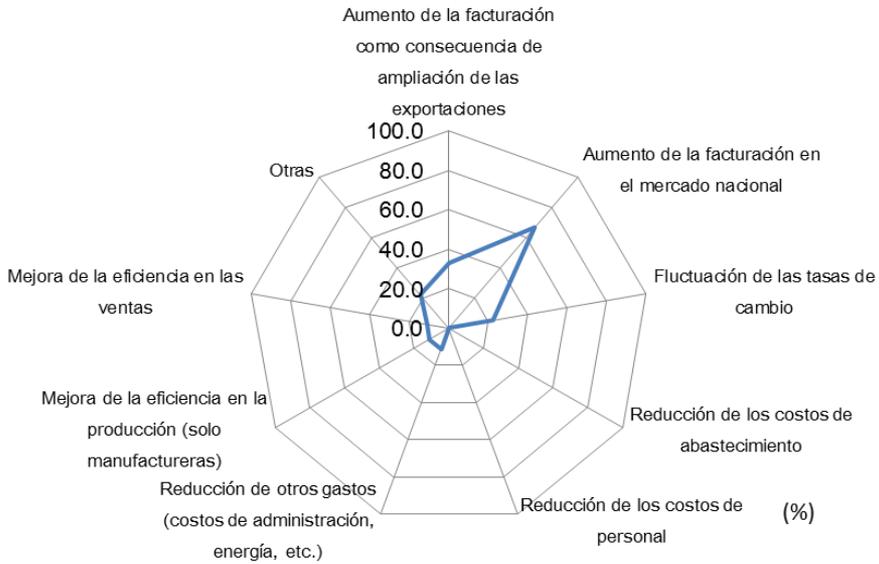
Chile (n=11)



Venezuela (n=0)



Argentina (n=9)



Ninguna empresa espera mejora

III-1-(4) Razones para un empeoramiento de las expectativas de ganancias empresariales para 2016

- Para el conjunto de América Latina, los principales factores citados fueron la “disminución de la facturación en el mercado nacional” (55.6%), la “fluctuación de los tipos de cambio” (44.4%) y el “aumento de los costos de personal” (38.9%).
- La proporción de la respuesta “fluctuación de los tipos de cambio” es alta en Chile (71.4%) y México (51.6%). En Chile continúa la fortaleza del peso chileno, circunstancia adversa para las exportaciones de alimentos y productos agrícolas, forestales y pesqueros. En México, a partir de la segunda mitad de 2016, debido a las especulaciones desatadas tras la victoria electoral del candidato a la presidencia de Estados Unidos Donald Trump, continúa la debilidad del peso mexicano, que ha aumentado los costos de importación para las empresas importadoras que venden en el país.
- En Brasil y Argentina continúa el enfriamiento del mercado nacional, lo cual se refleja en el elevado porcentaje de la respuesta “disminución de la facturación en el mercado nacional” (72.1% y 62.5% respectivamente).

Razones para un empeoramiento de las expectativas de ganancias empresariales para 2016(Respuestas múltiples)

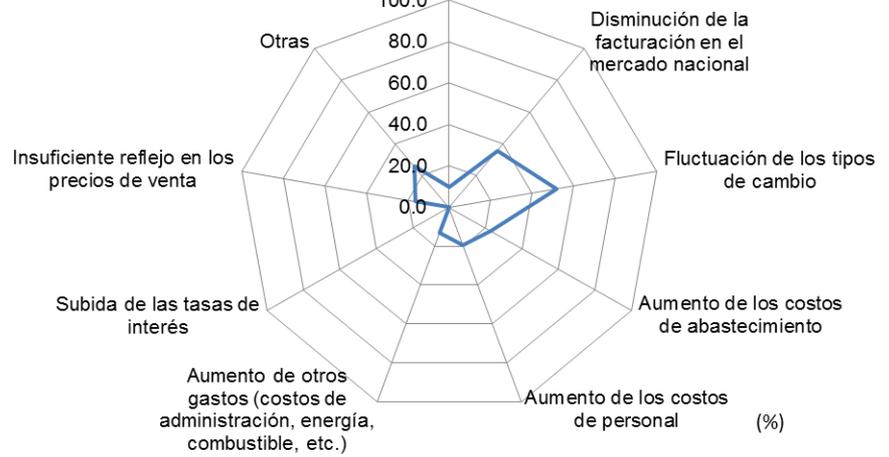
(Unidad:%)

	Número de respuesta válida	Disminución de la facturación como consecuencia del escaso dinamismo de las exportaciones	Disminución de la facturación en el mercado nacional	Fluctuación de los tipos de cambio	Aumento de los costos de abastecimiento	Aumento de los costos de personal	Aumento de otros gastos (costos de administración, energía, combustible, etc.)	Subida de las tasas de interés	Insuficiente reflejo en los precios de venta	Otras
América Latina	108	13.0	55.6	44.4	20.4	38.9	22.2	4.6	25.0	21.3
México	31	9.7	35.5	51.6	22.6	19.4	12.9	0.0	16.1	25.8
Venezuela	7	42.9	71.4	28.6	14.3	57.1	28.6	14.3	0.0	14.3
Colombia	7	14.3	57.1	57.1	14.3	14.3	14.3	14.3	14.3	42.9
Perú	5	0.0	40.0	40.0	0.0	20.0	0.0	0.0	20.0	20.0
Chile	7	14.3	28.6	71.4	28.6	28.6	14.3	0.0	57.1	28.6
Brasil	43	11.6	72.1	37.2	20.9	58.1	32.6	7.0	30.2	16.3
Argentina	8	12.5	62.5	37.5	25.0	37.5	25.0	0.0	37.5	12.5

III-1-(4) Razones para un empeoramiento de las expectativas de ganancias empresariales para 2016

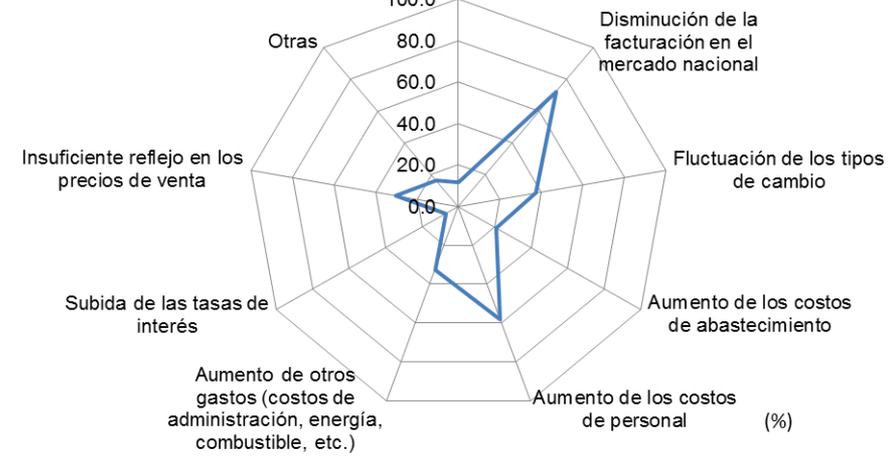
México (n=31)

Disminución de la facturación como consecuencia del escaso dinamismo de las exportaciones 100.0



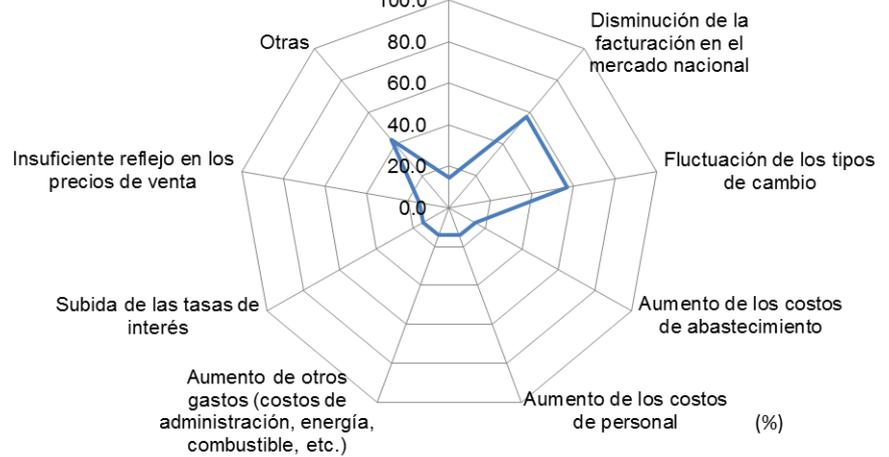
Brasil (n=43)

Disminución de la facturación como consecuencia del escaso dinamismo de las exportaciones 100.0



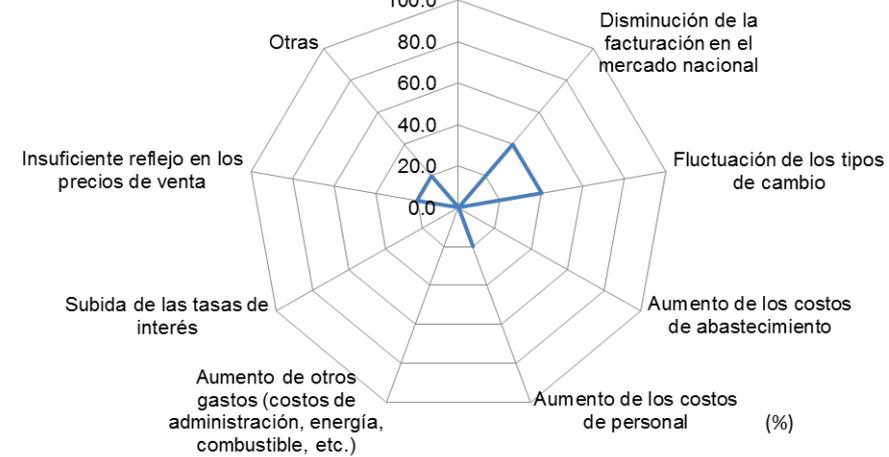
Colombia (n=7)

Disminución de la facturación como consecuencia del escaso dinamismo de las exportaciones 100.0



Perú (n=5)

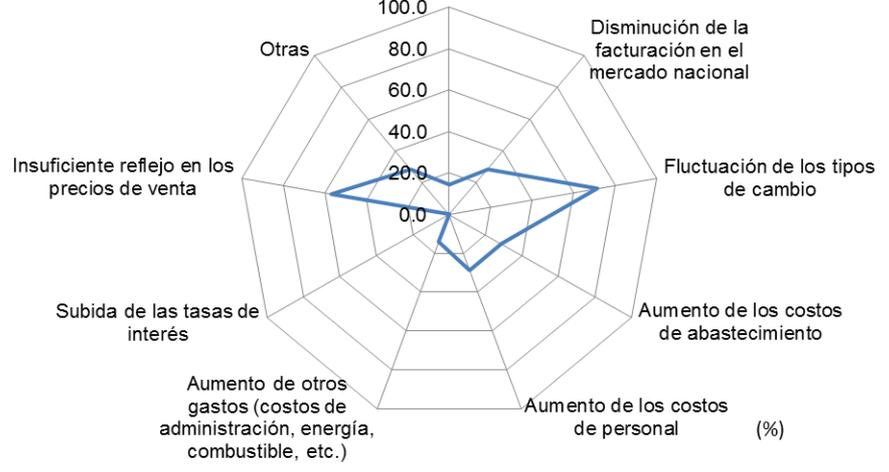
Disminución de la facturación como consecuencia del escaso dinamismo de las exportaciones 100.0



III-1-(4) Razones para un empeoramiento de las expectativas de ganancias empresariales para 2016

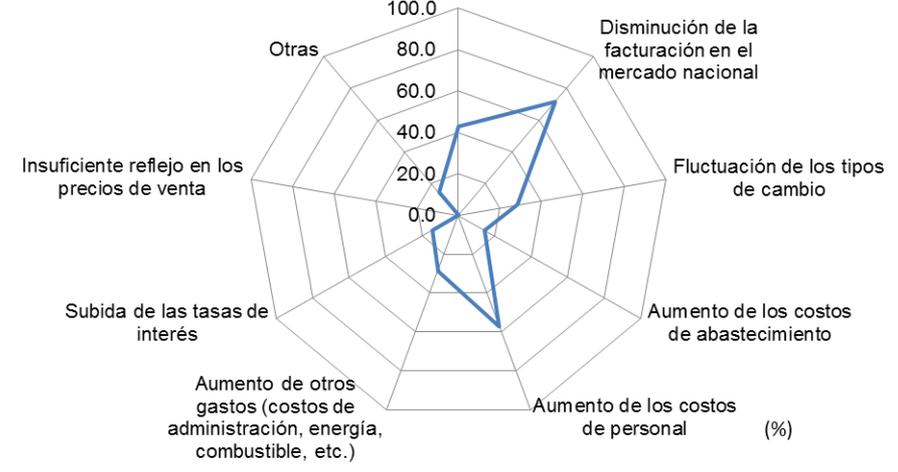
Chile (n=7)

Disminución de la facturación como consecuencia del escaso dinamismo de las exportaciones 100.0



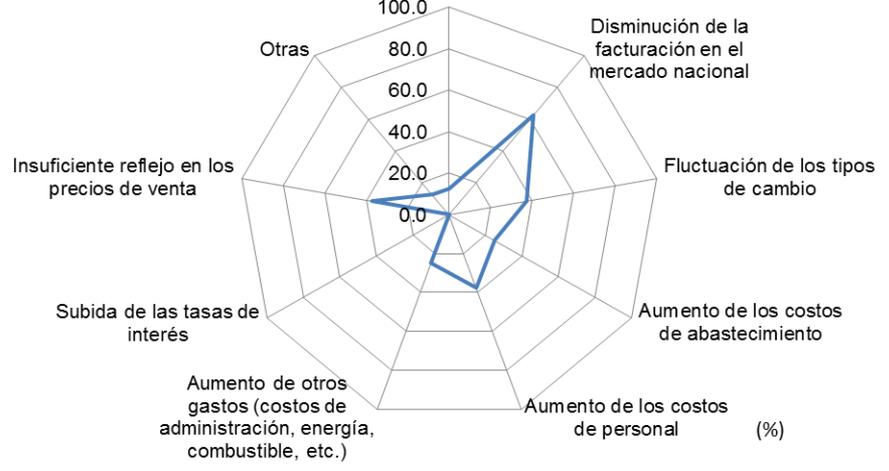
Venezuela (n=7)

Disminución de la facturación como consecuencia del escaso dinamismo de las exportaciones 100.0



Argentina (n=8)

Disminución de la facturación como consecuencia del escaso dinamismo de las exportaciones 100.0

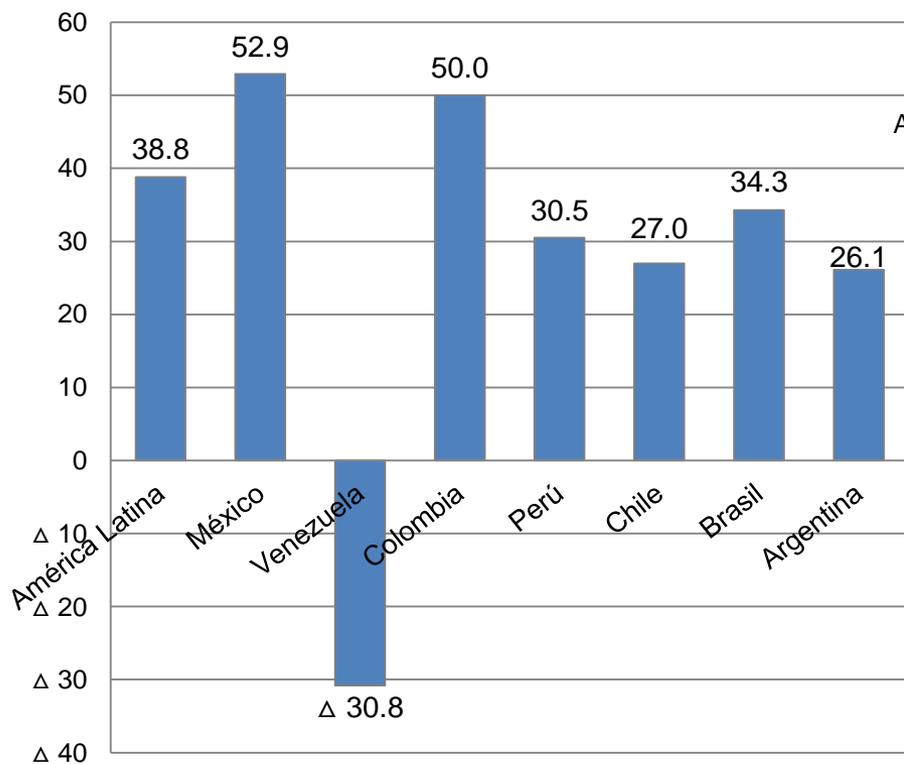


III-2-(1) Expectativas de ganancias empresariales para 2017 (comparativa año pasado)

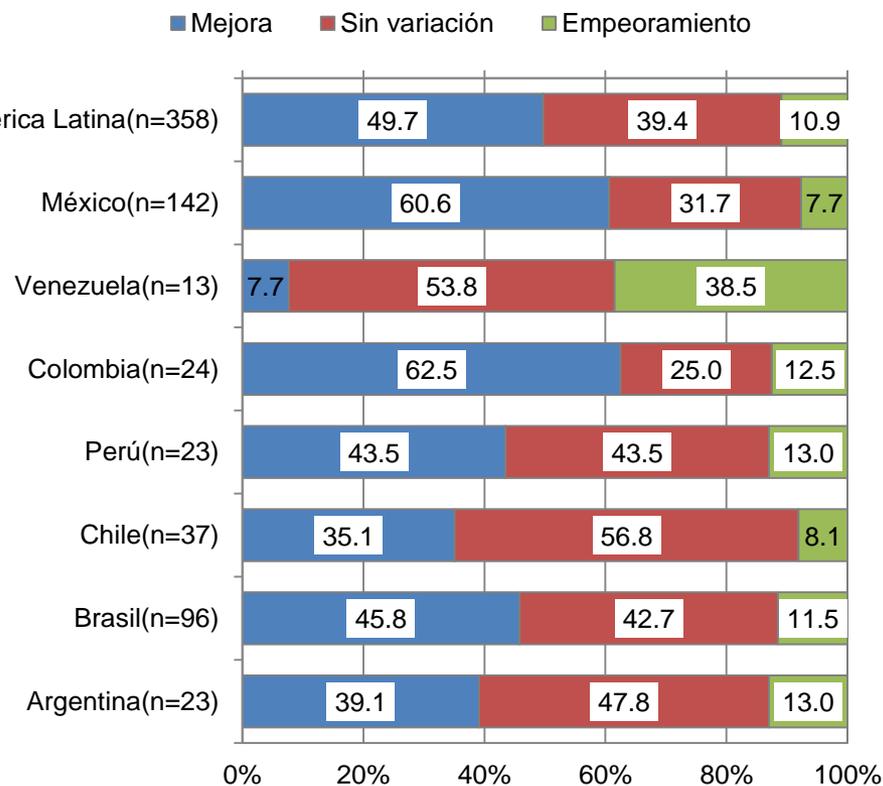
- El ID (percepción del clima de negocios) para 2017 es, con la excepción de Venezuela, positivo, lo cual puede entenderse como un reflejo de las perspectivas de recuperación para 2017 tras haber tocado fondo la situación económica en 2016, tanto en Brasil y Argentina como en otros países.
- Destacan por sus elevados el ID en México y Colombia. En el caso de Colombia, esto se atribuye a las perspectivas de recuperación del mercado nacional.

Índice de difusión (ID): Valor que se obtiene restando de la proporción de empresas que prevén “mejora” para 2017 con respecto al año anterior, la proporción de empresas que prevén “empeoramiento”

ID para 2017 por países



Perspectivas de ganancias empresariales para 2017 (comparativa año pasado)



III-2-(2) Razones para una mejora de las expectativas de ganancias empresariales para 2017

- En el conjunto de América Latina, la respuesta “aumento de la facturación en el mercado nacional” obtiene porcentajes próximos al 80%.
- En Perú, en un contexto de marcha favorable de la demanda interna, el porcentaje de la respuesta “aumento de la facturación en el mercado nacional” alcanzó el 100%.

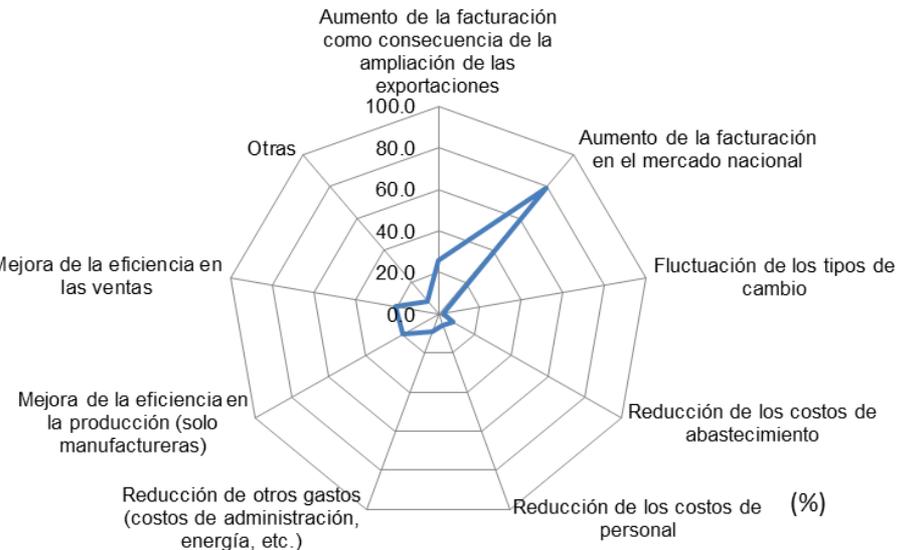
Razones para una mejora de las expectativas de ganancias empresariales para 2017(Respuestas múltiples)

(Unidad:%)

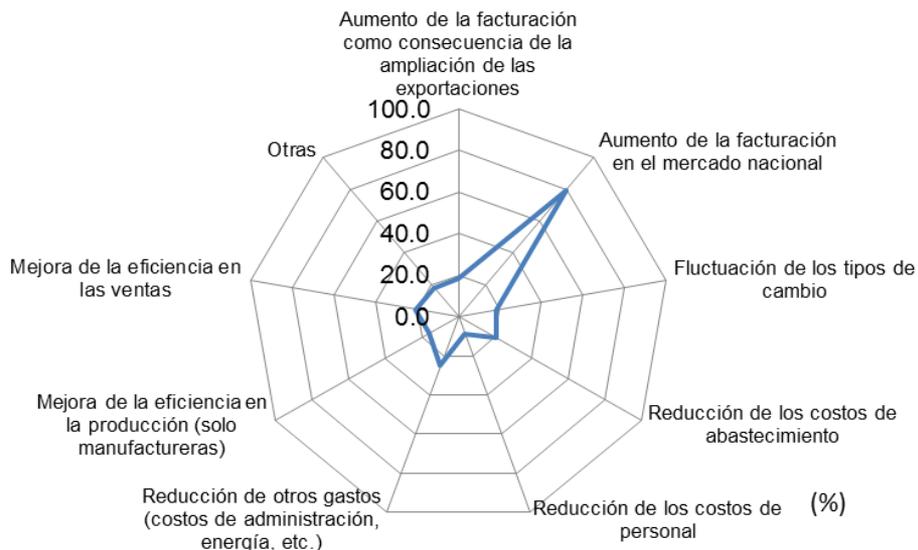
	Número de respuesta válida	Aumento de la facturación como consecuencia de la ampliación de las exportaciones	Aumento de la facturación en el mercado nacional	Fluctuación de los tipos de cambio	Reducción de los costos de abastecimiento	Reducción de los costos de personal	Reducción de otros gastos (costos de administración, energía, etc.)	Mejora de la eficiencia en la producción (solo manufactureras)	Mejora de la eficiencia en las ventas	Otras
América Latina	178	25.3	77.5	9.0	11.8	7.9	14.6	16.3	19.7	10.7
México	86	25.6	79.1	2.3	8.1	5.8	9.3	19.8	20.9	8.1
Venezuela	1	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Colombia	15	40.0	73.3	13.3	13.3	6.7	6.7	0.0	6.7	13.3
Perú	10	30.0	100.0	0.0	0.0	0.0	30.0	20.0	20.0	0.0
Chile	13	7.7	61.5	23.1	23.1	23.1	15.4	15.4	30.8	7.7
Brasil	44	18.2	79.5	18.2	20.5	9.1	25.0	15.9	20.5	18.2
Argentina	9	44.4	66.7	11.1	0.0	11.1	11.1	11.1	11.1	11.1

III-2-(2) Razones para una mejora de las expectativas de ganancias empresariales para 2017

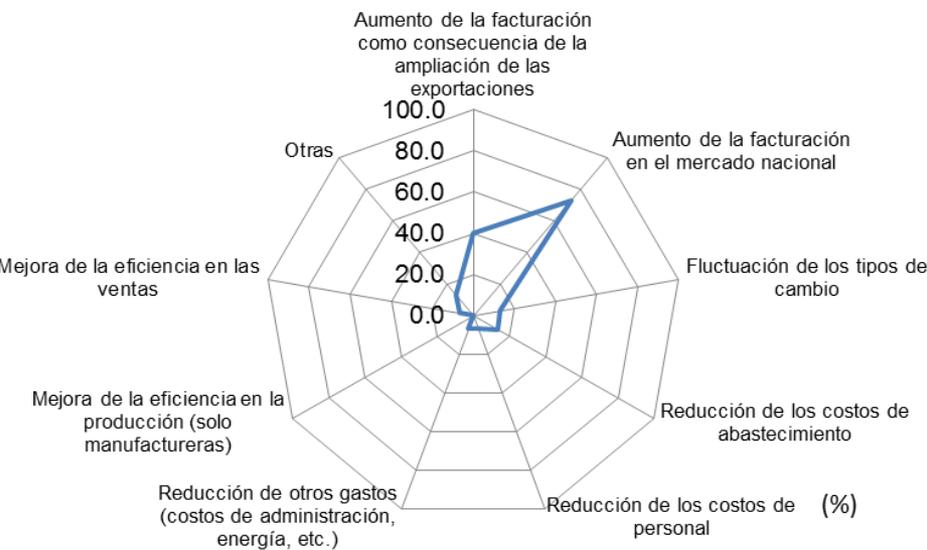
México (n=86)



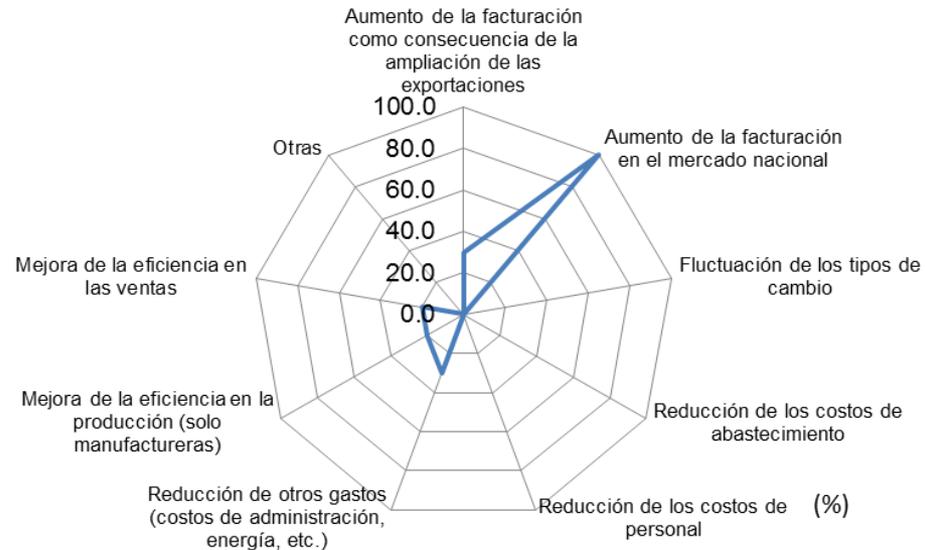
Brasil (n=44)



Colombia (n=15)

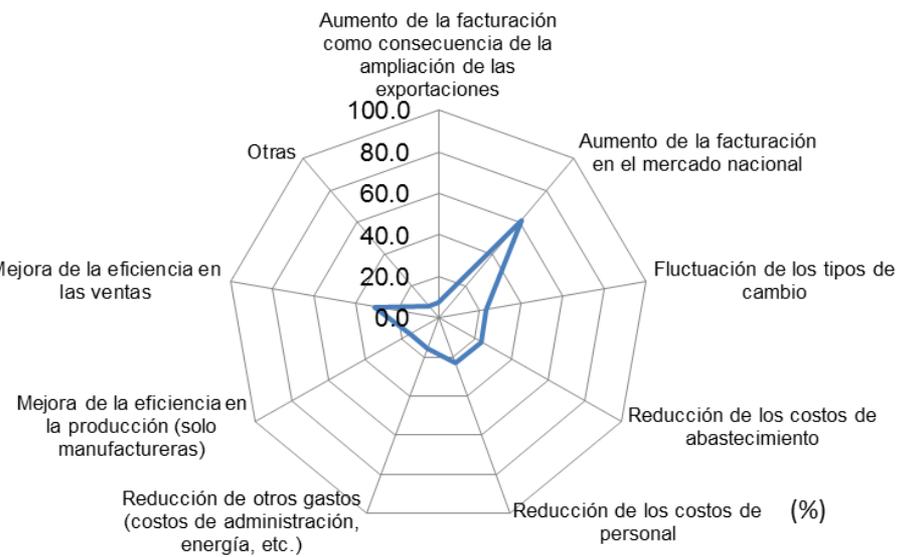


Perú (n=10)

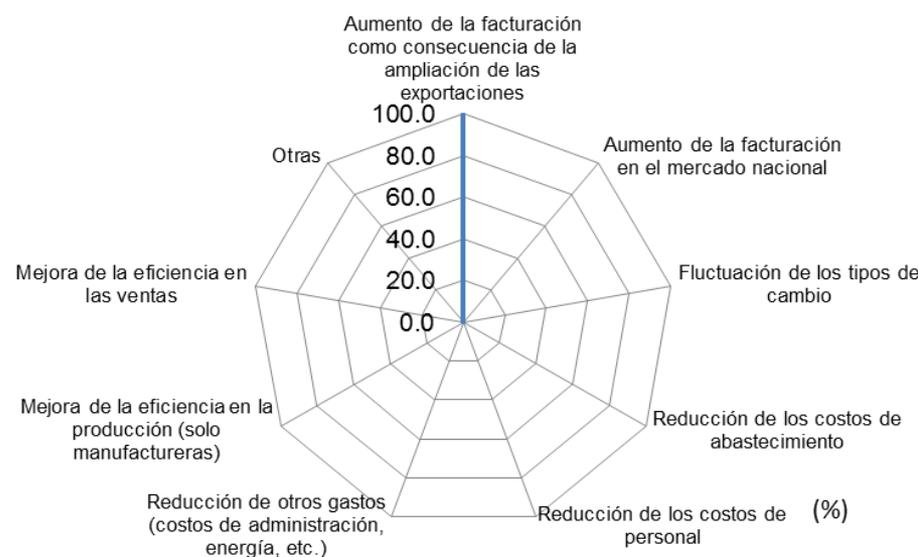


III-2-(2) Razones para una mejora de las expectativas de ganancias empresariales para 2017

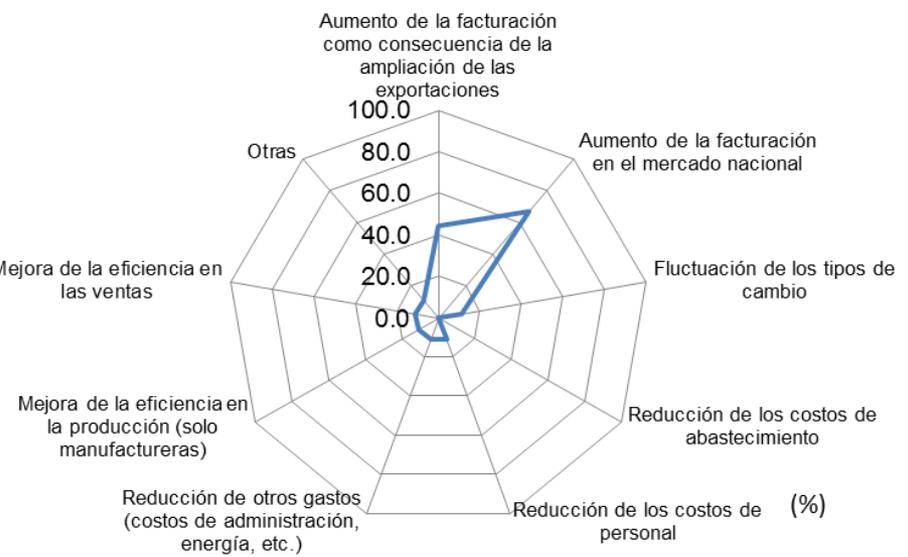
Chile (n=13)



Venezuela (n=1)



Argentina (n=9)



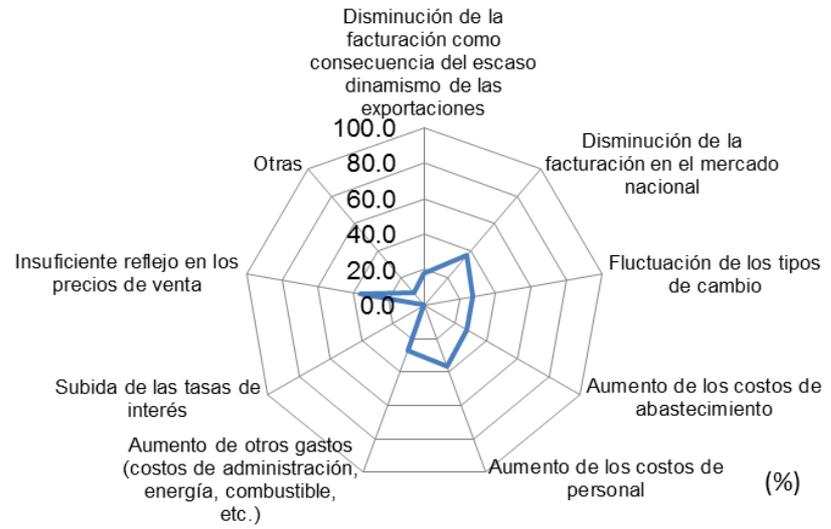
- En el conjunto de América Latina, la respuesta “disminución de la facturación en el mercado nacional” fue la más citada, con un índice del 53.8%.
- En México, especialmente entre las empresas relacionadas con las autopartes, obtuvieron altos porcentajes las respuestas “disminución de la facturación en el mercado nacional” (36.4%) y “aumento de los costos de personal” (36.4%). Temiéndose que el peso mexicano continúe a niveles bajos en 2017 debido a la opacidad de las perspectivas de los factores externos, muchas empresas, sobre todo las que venden bienes importados, citan como razón la “fluctuación de los tipos de cambio” (27.3%).

Razones para un empeoramiento de las expectativas de ganancias empresariales para 2017(Respuestas múltiples)

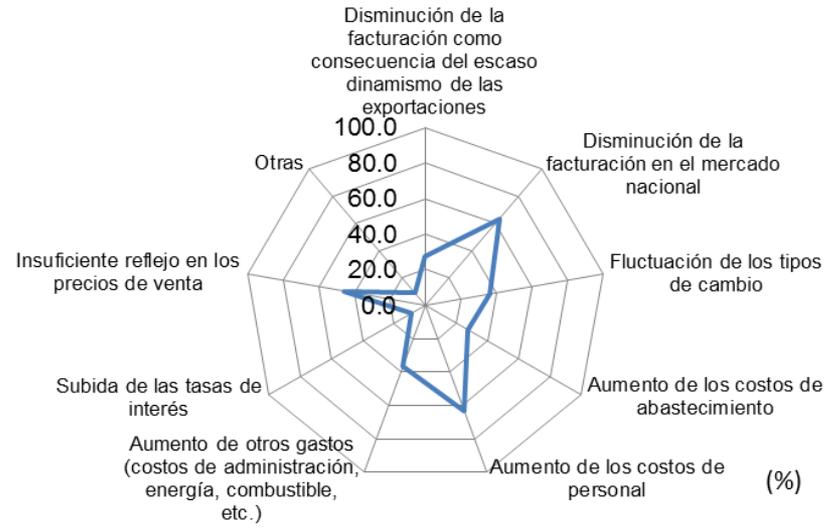
(Unidad:%)

	Número de respuesta válida	Disminución de la facturación como consecuencia del escaso dinamismo de las exportaciones	Disminución de la facturación en el mercado nacional	Fluctuación de los tipos de cambio	Aumento de los costos de abastecimiento	Aumento de los costos de personal	Aumento de otros gastos (costos de administración, energía, combustible, etc.)	Subida de las tasas de interés	Insuficiente reflejo en los precios de venta	Otras
América Latina	39	23.1	53.8	35.9	28.2	48.7	28.2	5.1	30.8	20.5
México	11	18.2	36.4	27.3	27.3	36.4	27.3	0.0	36.4	9.1
Venezuela	5	40.0	80.0	80.0	60.0	80.0	60.0	20.0	40.0	40.0
Colombia	3	33.3	100.0	33.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Perú	3	0.0	33.3	33.3	33.3	33.3	0.0	0.0	33.3	33.3
Chile	3	0.0	0.0	0.0	33.3	33.3	0.0	0.0	0.0	66.7
Brasil	11	27.3	63.6	36.4	27.3	63.6	36.4	9.1	45.5	9.1
Argentina	3	33.3	66.7	33.3	0.0	66.7	33.3	0.0	0.0	33.3

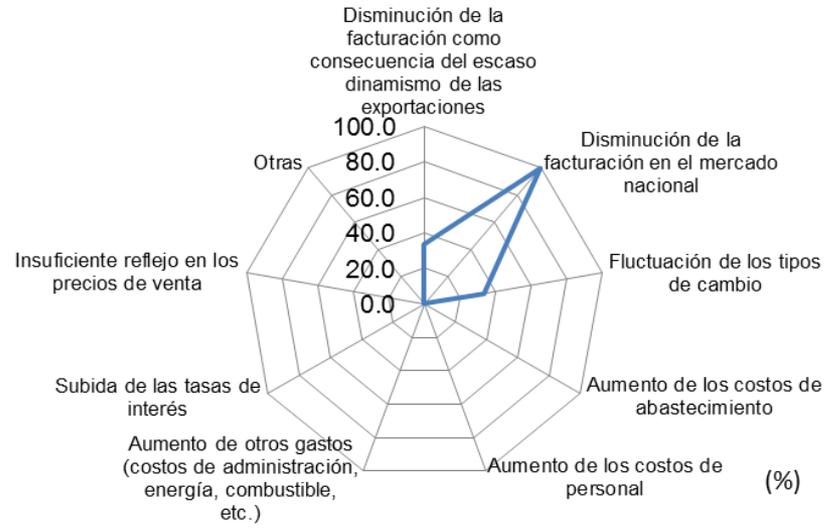
México (n=11)



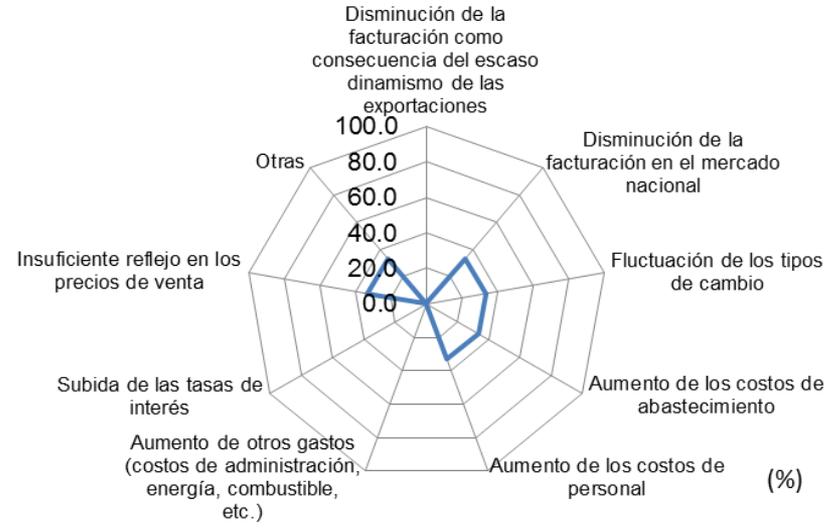
Brasil (n=11)



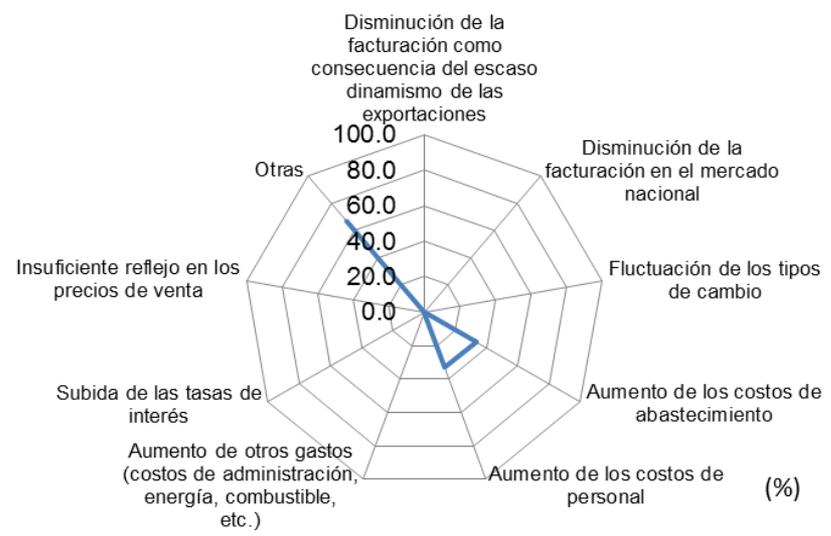
Colombia (n=3)



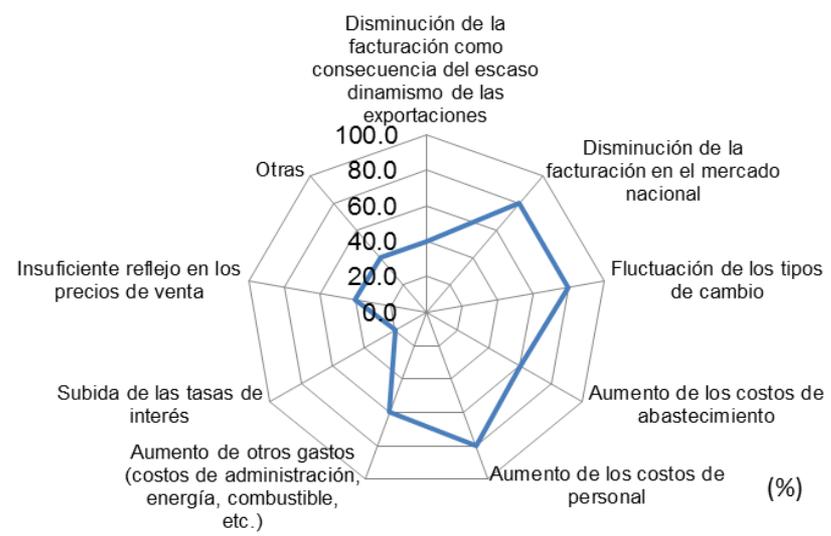
Perú (n=3)



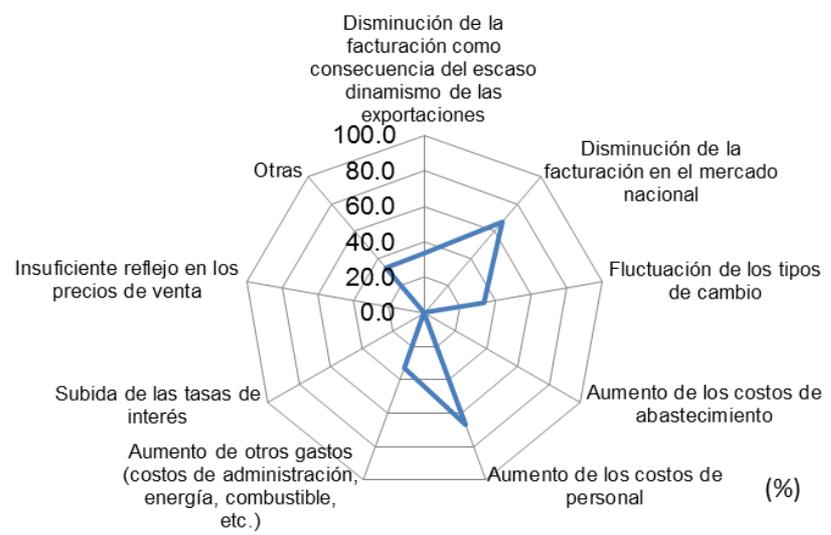
Chile (n=3)



Venezuela (n=5)



Argentina (n=3)



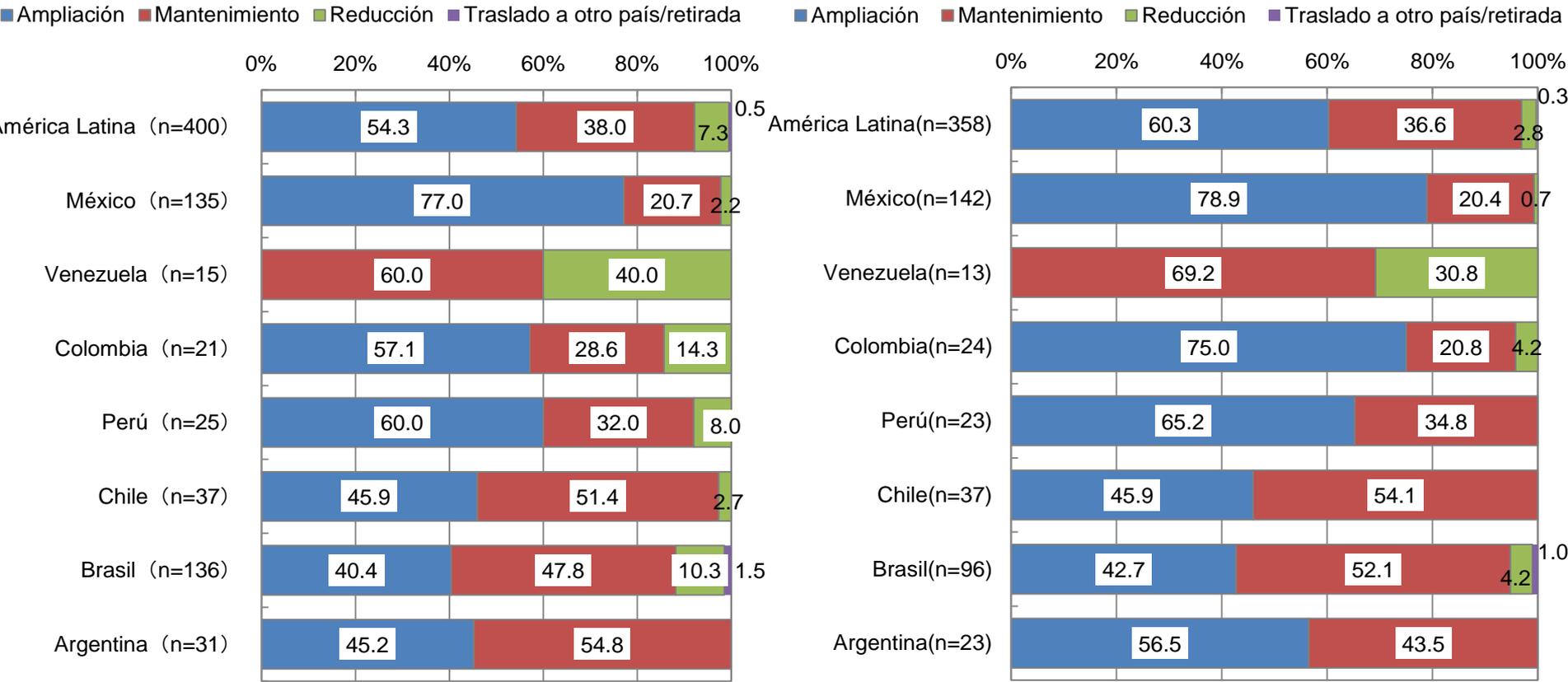
III-3-(1) Evolución de los negocios para los próximos uno o dos años

■ Para toda América Latina, la opción de respuesta “ampliación” obtiene 6 puntos porcentuales más que en la anterior encuesta (54.3%→60.3%) , y la opción “reducción” 4.5 puntos menos(7.3%→2.8%), advirtiéndose una ligera tendencia a una mayor ambición en las ampliaciones de negocios.

■ En Colombia y Argentina el índice de la respuesta “ampliación” muestra una gran subida respecto al anterior estudio (57.1%→75.0% y 45.2%→56.5%, respectivamente). En ambos países, muchas empresas abrigan expectativas sobre el crecimiento y potencial de la economía.

Estudio del año fiscal 2015

Estudio del año fiscal 2016



III-3-(2) Evolución de los negocios para los próximos uno o dos años: Razones de la ampliación

- En el conjunto de América Latina, el “aumento de la facturación” y el “gran desarrollo o potencial” fueron las principales razones citadas.
- Por países, en Perú el índice de la respuesta “receptividad hacia los productos de alto valor agregado” aumentó en gran medida con respecto al estudio anterior (6.7%→26.7%). Las empresas tratan de adaptarse a los cambios en las preferencias del consumidor.
- En Argentina, donde el Gobierno de Macri lleva a cabo una política favorable al desarrollo de los negocios, la opción “desregulaciones” obtuvo un índice claramente más alto que en el resto de la región (53.8%). Por otra parte, una vez puesta en práctica la política económica del Gobierno, ha experimentado un fuerte crecimiento con respecto al anterior estudio la respuesta “revisión de las redes de producción y venta” (0.0%→23.1%).

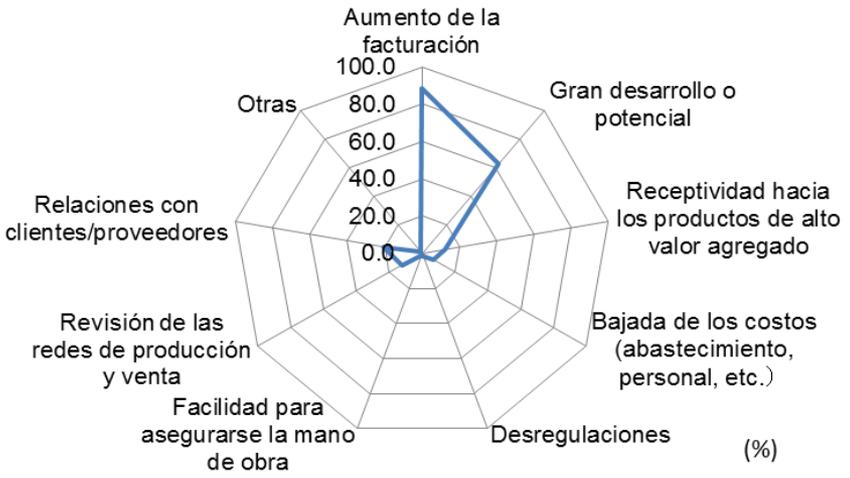
Razones de la ampliación(Respuestas múltiples)

	Número de respuesta válida	Aumento de la facturación	Gran desarrollo o potencial	Receptividad hacia los productos de alto valor agregado	Bajada de los costos (abastecimiento, personal, etc.)	Desregulaciones	Facilidad para asegurarse la mano de obra	Revisión de las redes de producción y venta	Relaciones con clientes/proveedores	Otras
América Latina	216	87.0	63.0	16.2	8.3	4.6	0.9	16.7	21.8	3.7
México	112	88.4	62.5	12.5	7.1	1.8	0.9	12.5	20.5	0.9
Venezuela	0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Colombia	18	77.8	72.2	22.2	11.1	0.0	5.6	16.7	5.6	5.6
Perú	15	80.0	60.0	26.7	20.0	0.0	0.0	26.7	40.0	0.0
Chile	17	88.2	41.2	29.4	11.8	0.0	0.0	17.6	35.3	17.6
Brasil	41	90.2	73.2	17.1	7.3	2.4	0.0	22.0	24.4	2.4
Argentina	13	84.6	53.8	7.7	0.0	53.8	0.0	23.1	7.7	15.4

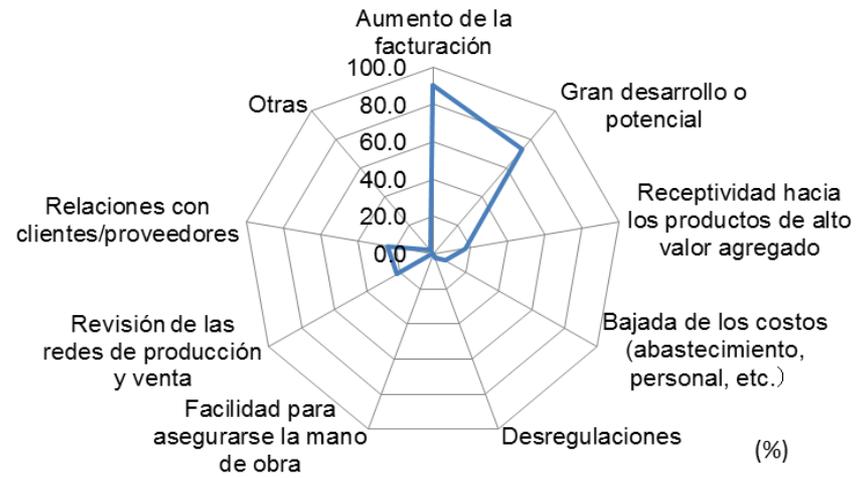
(Unidad:%)

III-3-(2) Evolución de los negocios para los próximos uno o dos años: Razones de la ampliación

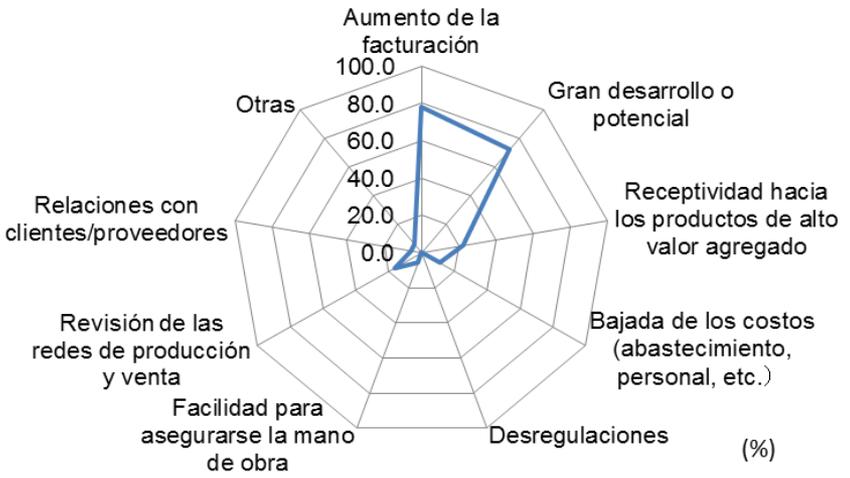
México (n=112)



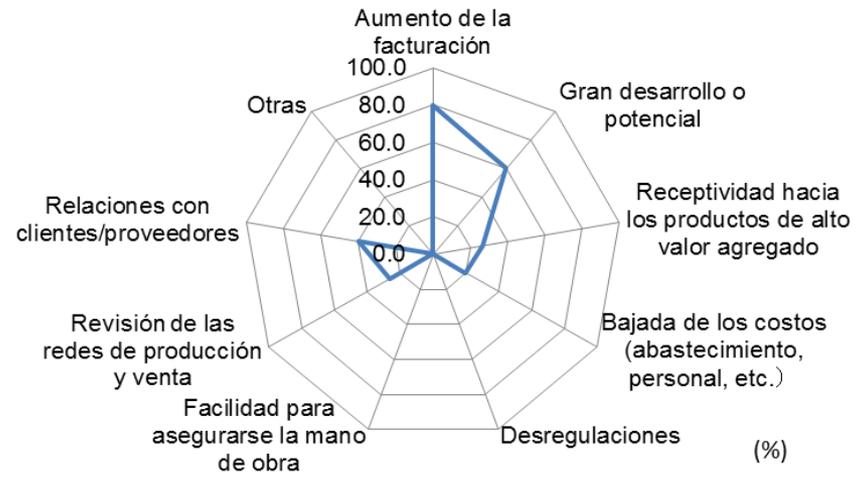
Brasil (n=41)



Colombia (n=18)

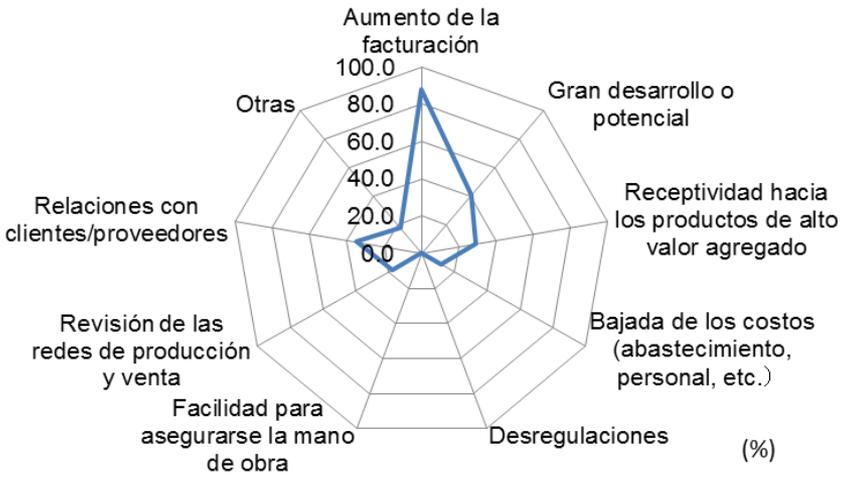


Perú (n=15)

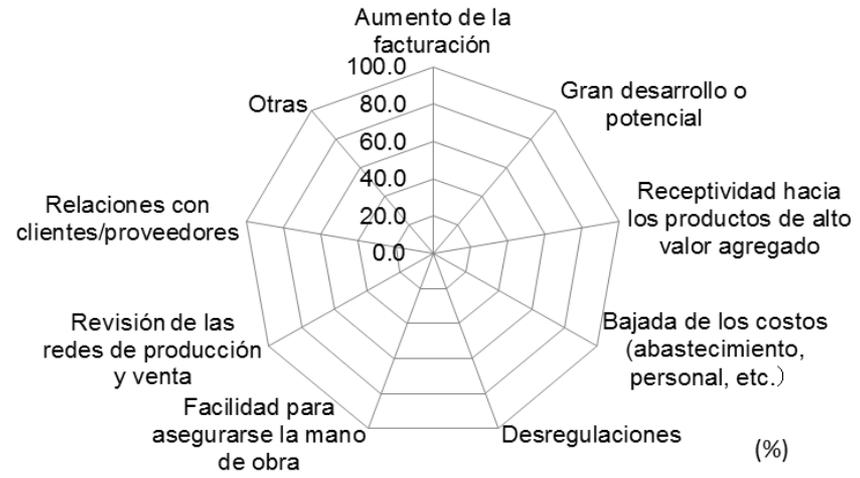


III-3-(2) Evolución de los negocios para los próximos uno o dos años: Razones de la ampliación

Chile (n=17)

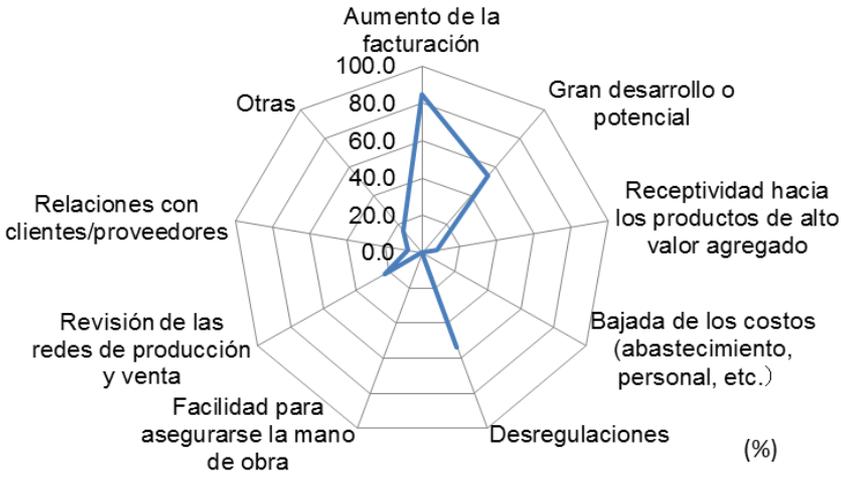


Venezuela (n=0)



Ninguna empresa prevé ampliación de los negocios

Argentina (n=13)



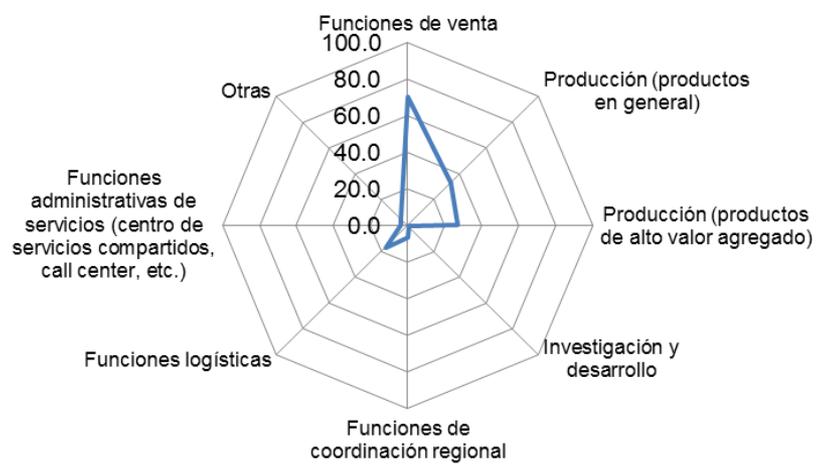
- En toda América Latina obtuvo un alto índice la respuesta “funciones de venta” (76.4%). Además, la respuesta “producción (productos de alto valor agregado)” mostró un aumento con respecto al anterior estudio (18.0%→22.7%).
- Por países, en Perú el porcentaje de empresas que citaron las “funciones de venta” llegó al 100%. Con muchas empresas que citan el “aumento de la facturación en el mercado nacional” como razón de la mejora de las ganancias empresariales, se aprecia una tendencia a reforzar dichas funciones.
- En Argentina, obtuvieron altos índices las respuestas “funciones de venta” (92.3%) y “producción (productos de alto valor agregado)” (38.5%). Se debe, al parecer, a una progresiva mejora del clima de negocios.
- En Colombia, donde está aumentando el número de empresas japonesas de importación y venta, y en Perú, donde la demanda interna marcha favorablemente, fue especialmente alta la proporción de empresas que amplían las “funciones logísticas”, en respuesta a la diversificación de los canales de venta y al aumento de las ventas.

Funciones que serán ampliadas(Respuestas múltiples)

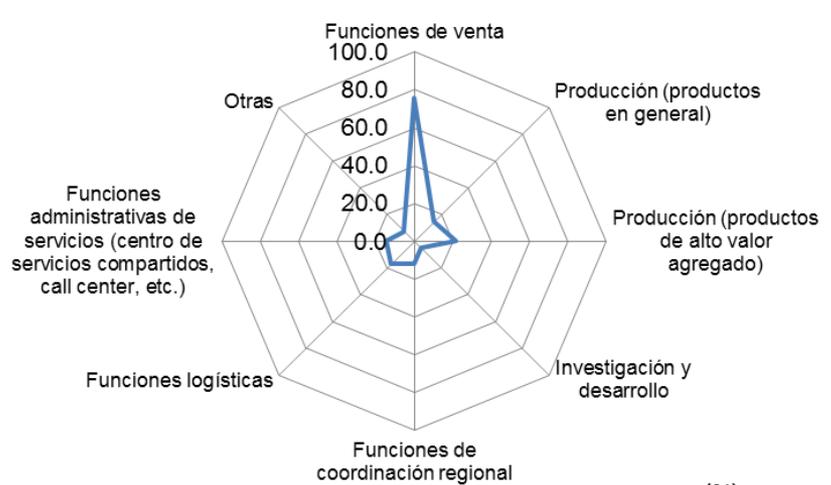
(Unidad:%)

	Número de respuesta válida	Funciones de venta	Producción (productos en general)	Producción (productos de alto valor agregado)	Investigación y desarrollo	Funciones de coordinación regional	Funciones logísticas	Funciones administrativas de servicios (centro de servicios compartidos, call center, etc.)	Otras
América Latina	216	76.4	23.1	22.7	1.9	7.9	17.6	9.7	5.6
México	112	70.5	33.0	26.8	0.9	6.3	17.0	3.6	5.4
Venezuela	0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Colombia	18	83.3	11.1	0.0	0.0	16.7	27.8	22.2	11.1
Perú	15	100.0	6.7	26.7	6.7	6.7	26.7	26.7	6.7
Chile	17	76.5	11.8	5.9	0.0	5.9	5.9	11.8	0.0
Brasil	41	75.6	14.6	22.0	4.9	12.2	17.1	14.6	7.3
Argentina	13	92.3	15.4	38.5	0.0	0.0	15.4	7.7	0.0

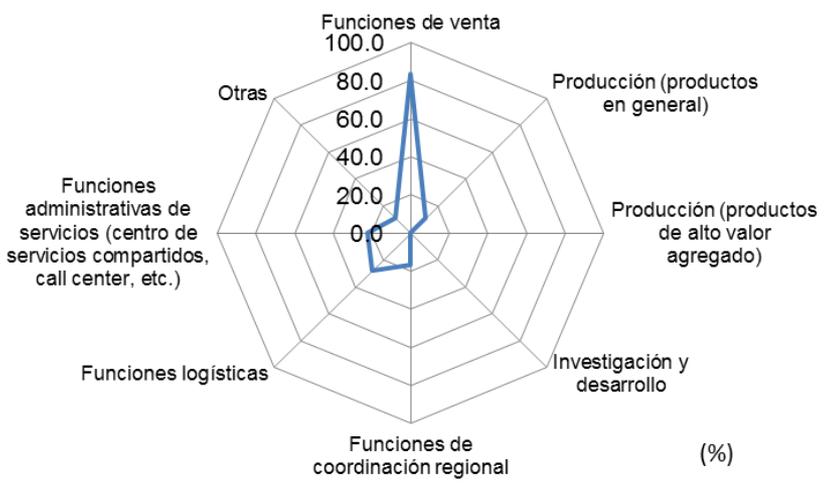
México (n=112)



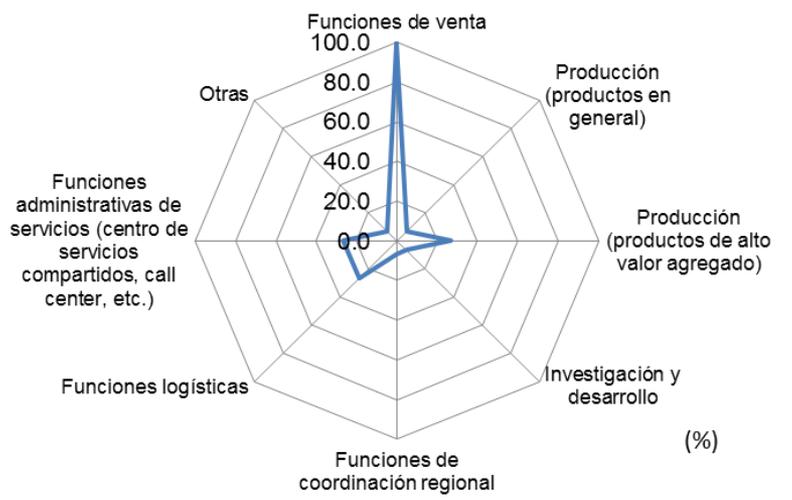
Brasil (n=41)



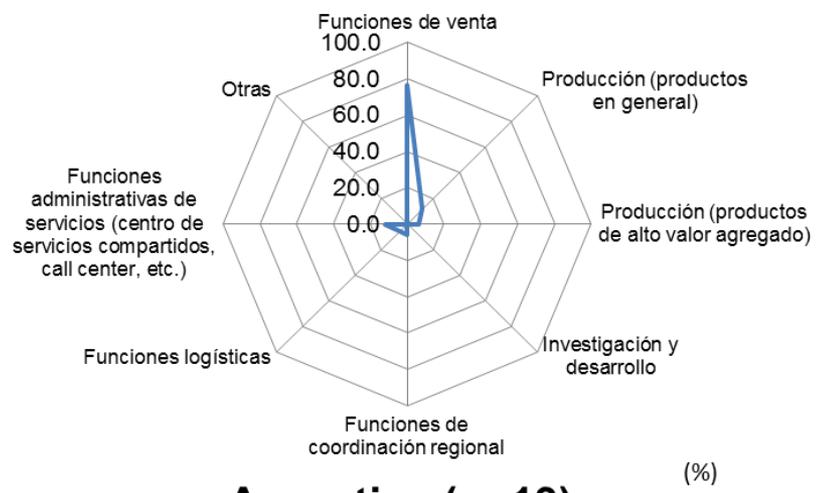
Colombia (n=18)



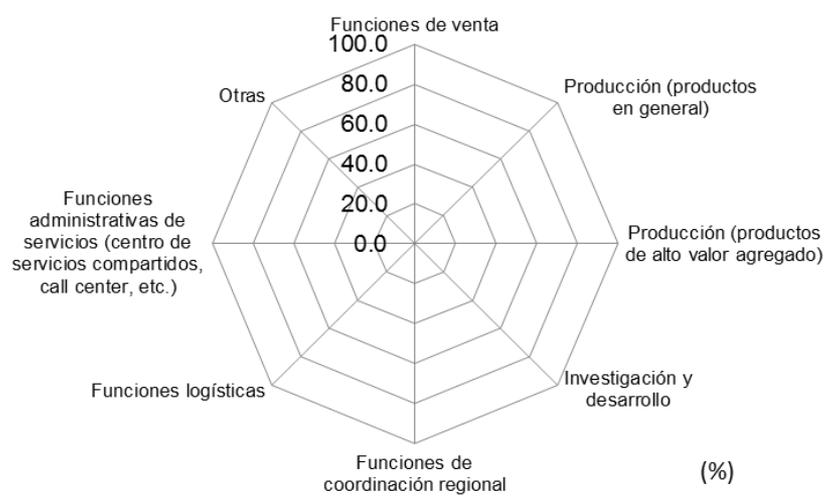
Perú (n=15)



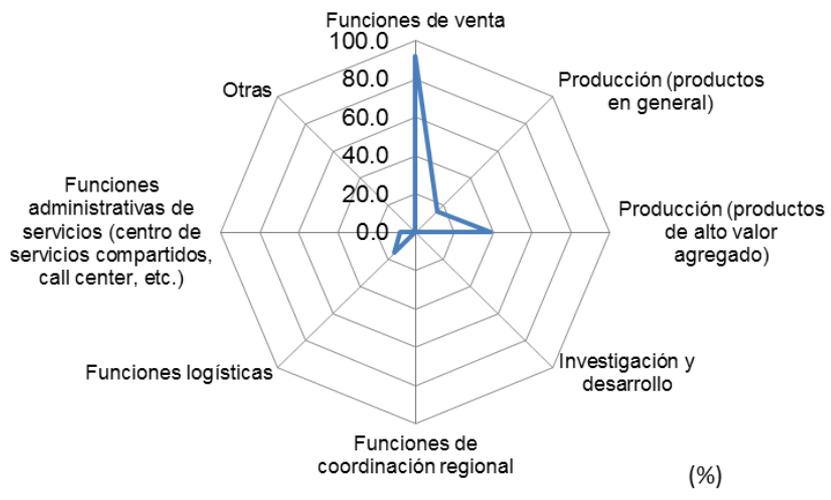
Chile (n=17)



Venezuela (n=0)



Argentina (n=13)



Ninguna empresa prevé ampliación de los negocios

III-3-(4) Evolución de los negocios para los próximos uno o dos años: Razones de “reducción” y “traslado/retirada”

■ La respuesta “disminución de la facturación” tuvo un índice de más del 80%, pero el número de empresas que respondieron “reducción” o “traslado a otro país/retirada” fue de solo 11 en el conjunto de América Latina.

Razones de “reducción” y “traslado/retirada” (conjunto de América Latina, Respuestas múltiples)



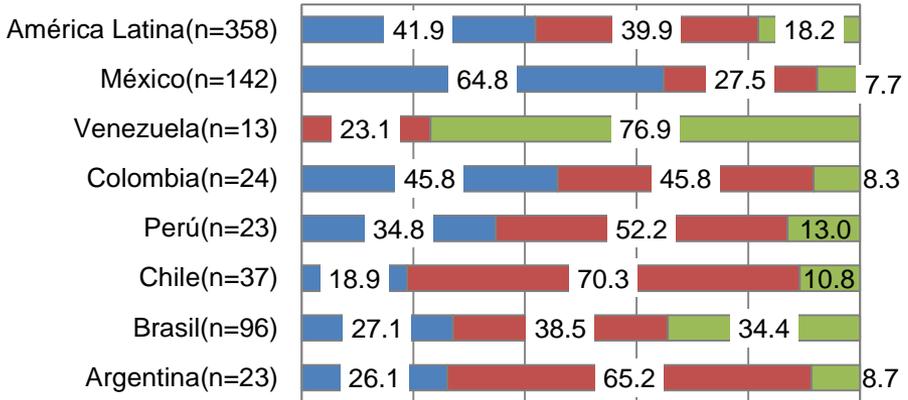
III-3-(5) Variación en el número de empleados locales y residentes japoneses

Debido a la mejora del clima de negocios, en Argentina se advierte una marcada tendencia a aumentar tanto el número de empleados locales como el de residentes japoneses.

Número de empleados locales

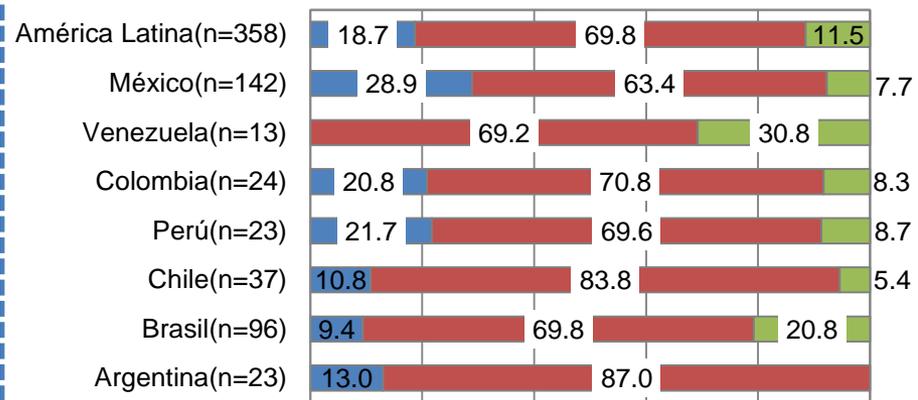
Último año

■ Aumento ■ Sin variación ■ Disminución
0% 20% 40% 60% 80% 100%



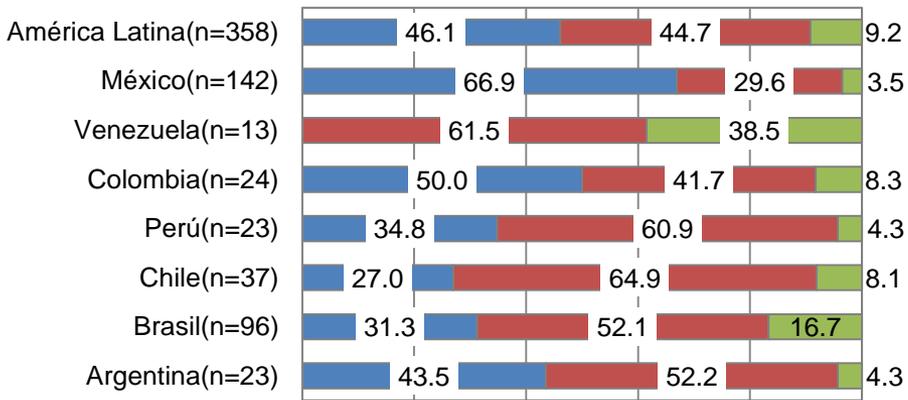
Número de residentes japoneses

■ Aumento ■ Sin variación ■ Disminución
0% 20% 40% 60% 80% 100%

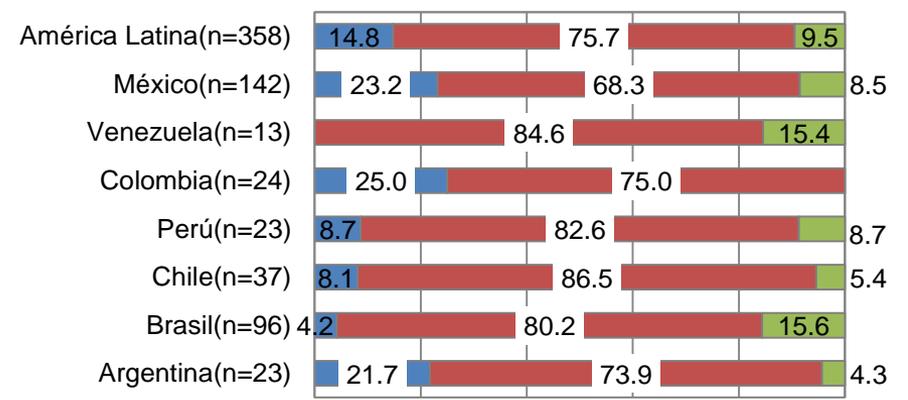


■ Aumento ■ Sin variación ■ Disminución
0% 20% 40% 60% 80% 100%

Previsión

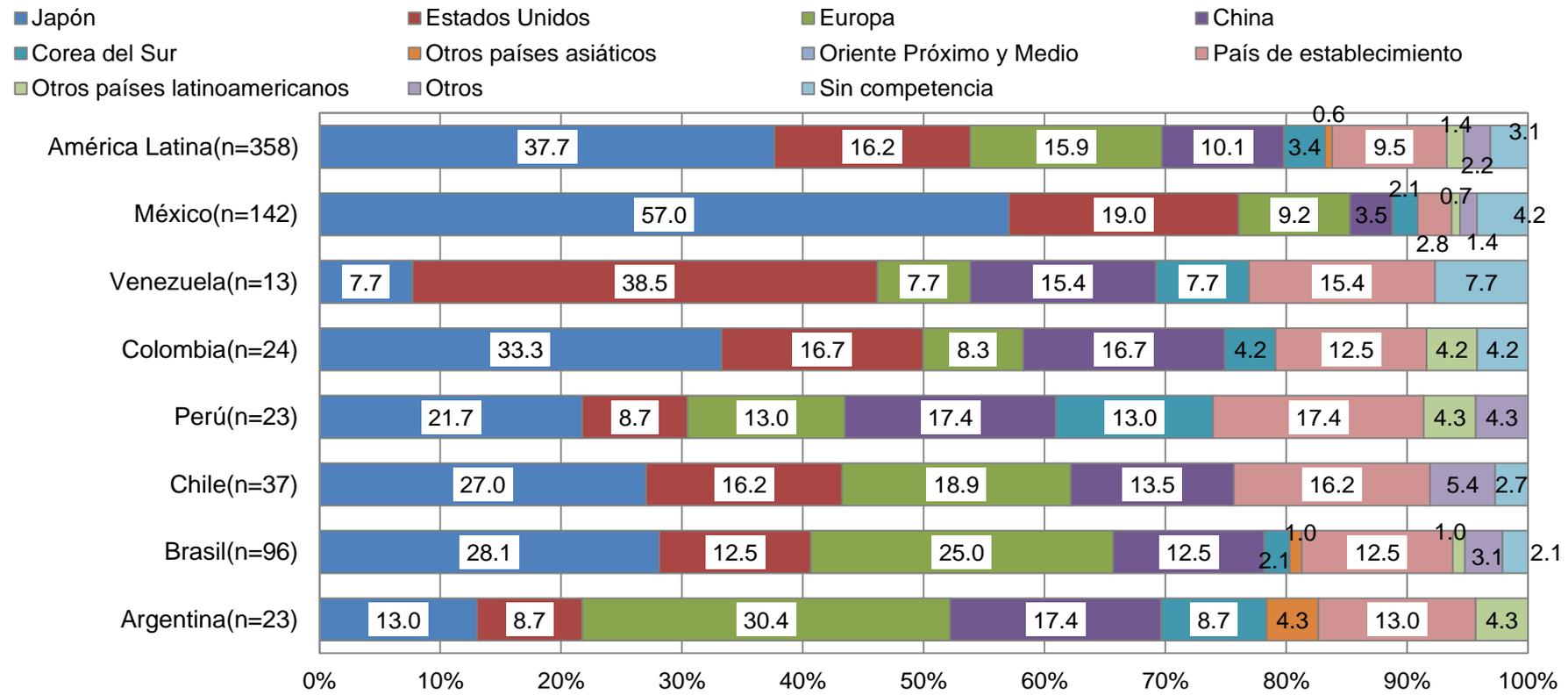


■ Aumento ■ Sin variación ■ Disminución
0% 20% 40% 60% 80% 100%



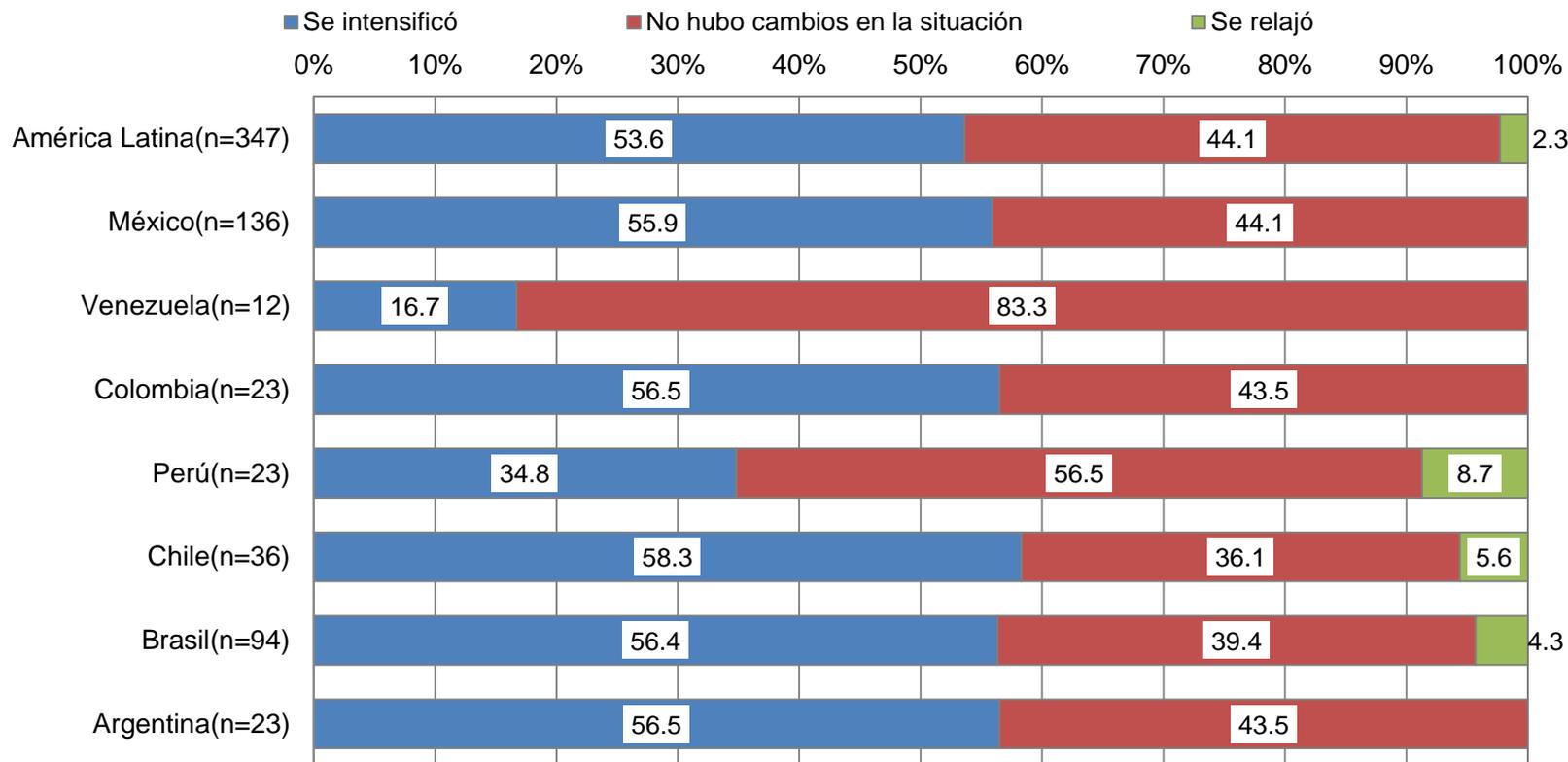
- Por países, en México, donde muchas empresas japonesas están presentes en la industria automotriz, se alcanza la proporción más alta de empresas que señalan a otras empresas japonesas como las competidoras más directas (57.0%).
- En Colombia, la proporción de empresas que citan a otras empresas japonesas como competidoras ha experimentado un gran aumento con respecto al anterior estudio (19.0%→33.3%).
- En Venezuela, se señalan en alta proporción las empresas de Estados Unidos (38.5%), en un contexto en el que, pese a lo difícil que resulta importar piezas y materias primas debido al estricto control de divisas, algunas fabricantes norteamericanas mantienen su producción.

Origen de los competidores más directos en la misma rama industrial



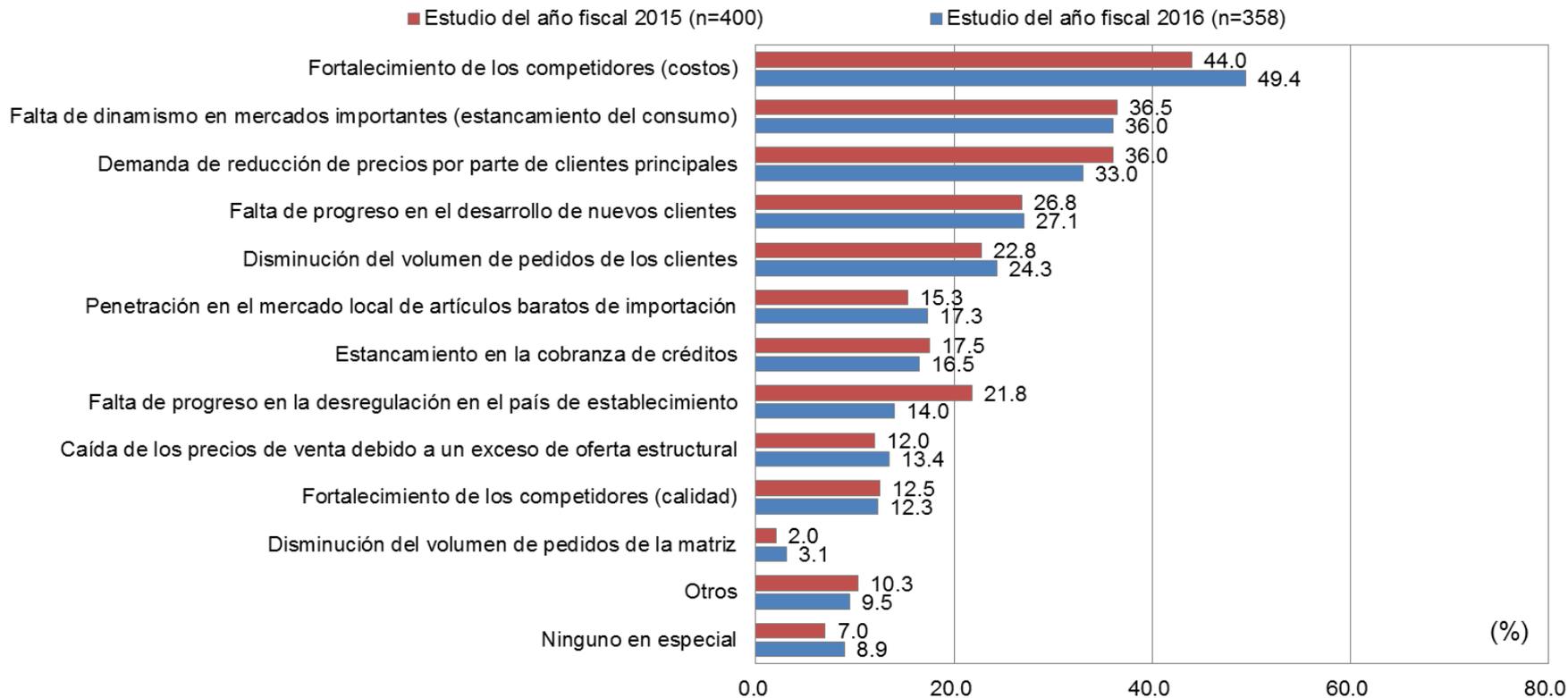
- Sobre los cambios en la competencia durante el último año, la proporción de empresas que eligen la opción “se intensificó” supera en el conjunto de América Latina la registrada en el anterior estudio (46.5%→53.6%). En Argentina, foco de atención por sus progresos en la reforma de la economía, su crecimiento ha sido muy fuerte (19.4%→56.5%).
- Si bien en Chile y Perú, sobre todo entre las empresas del sector minero, se manifiesta que la competencia se ha relajado, en el conjunto de América Latina las empresas japonesas luchan en un ambiente cada vez más competitivo.

Cambios en la competencia durante el último año



■ La respuesta “falta de progreso en la desregulación en el país de establecimiento” presenta un índice mucho más bajo que el registrado en el anterior estudio (21.8%→14.0%).

Problemas que se afrontan actualmente en las áreas de ventas y comercialización (conjunto de América Latina, respuestas múltiples)



III-5-(1) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Venta y comercialización

- En Argentina, la respuesta “falta de progreso en la desregulación en el país de establecimiento” presenta un índice mucho más bajo que en el anterior estudio (67.7%→17.4%), lo cual se considera un reflejo de los avances en la reforma económica que lleva adelante el Gobierno de Macri.
- En Brasil, la respuesta “falta de dinamismo en mercados importantes (estancamiento del consumo)” llega al 67.7%, el índice más alto de toda la región, lo cual se considera un reflejo de la lentitud con la que se recupera el mercado de consumo.

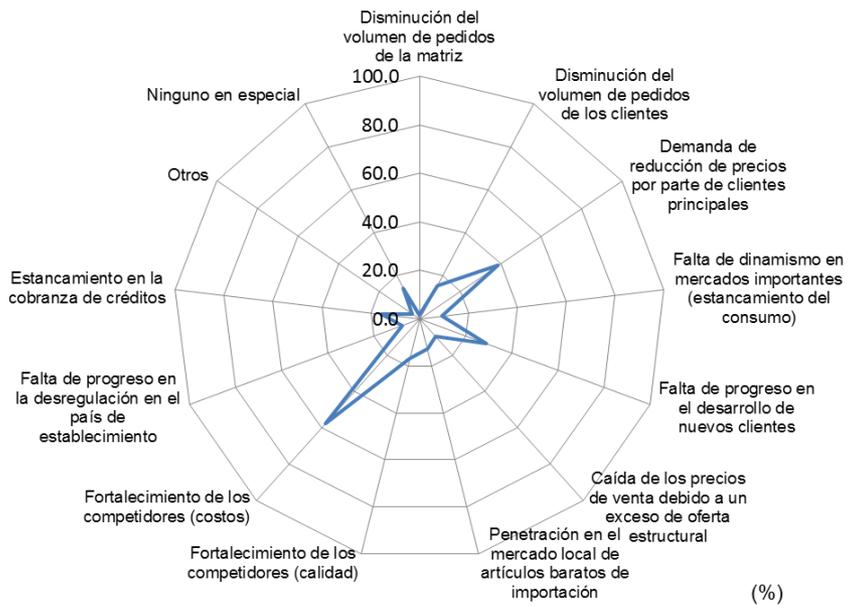
Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: venta y comercialización(Respuestas múltiples)

(Unidad:%)

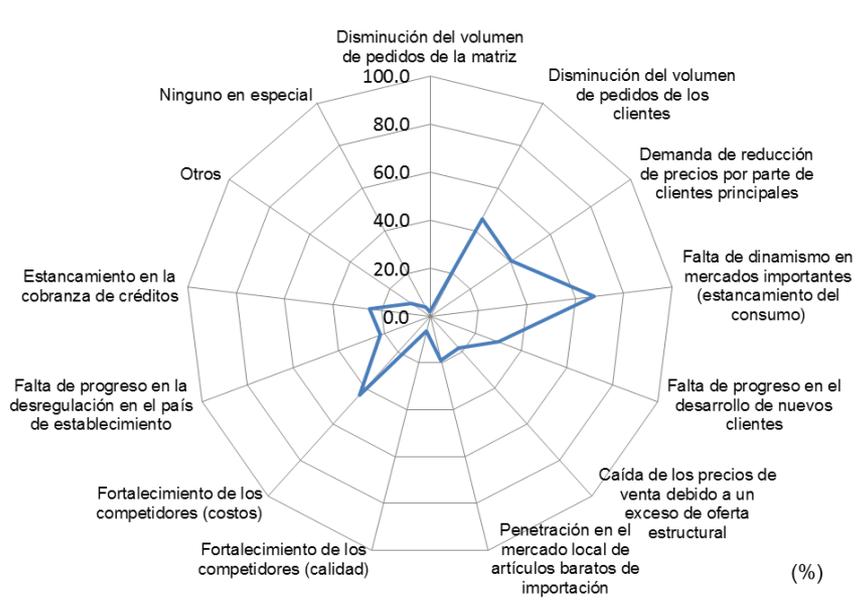
	Número de respuesta válida	Disminución del volumen de pedidos de la matriz	Disminución del volumen de pedidos de los clientes	Demanda de reducción de precios por parte de clientes principales	Falta de dinamismo en mercados importantes (estancamiento del consumo)	Falta de progreso en el desarrollo de nuevos clientes	Caída de los precios de venta debido a un exceso de oferta estructural	Penetración en el mercado local de artículos baratos de importación	Fortalecimiento de los competidores (calidad)	Fortalecimiento de los competidores (costos)	Falta de progreso en la desregulación en el país de establecimiento	Estancamiento en la cobranza de créditos	Otros	Ninguno en especial
América Latina	358	3.1	24.3	33.0	36.0	27.1	13.4	17.3	12.3	49.4	14.0	16.5	9.5	8.9
México	142	1.4	15.5	38.7	9.2	28.9	9.9	12.7	16.9	57.7	7.7	15.5	3.5	14.1
Venezuela	13	7.7	30.8	0.0	46.2	15.4	0.0	7.7	0.0	7.7	38.5	30.8	46.2	7.7
Colombia	24	4.2	16.7	20.8	37.5	29.2	4.2	33.3	12.5	45.8	16.7	12.5	16.7	12.5
Perú	23	4.3	13.0	21.7	34.8	17.4	17.4	30.4	21.7	52.2	13.0	4.3	13.0	0.0
Chile	37	8.1	13.5	24.3	43.2	13.5	27.0	10.8	10.8	45.9	5.4	5.4	8.1	10.8
Brasil	96	2.1	45.8	40.6	67.7	30.2	17.7	18.8	6.3	43.8	21.9	25.0	9.4	4.2
Argentina	23	4.3	21.7	21.7	52.2	39.1	8.7	26.1	8.7	52.2	17.4	13.0	17.4	0.0

III-5-(1) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Venta y comercialización

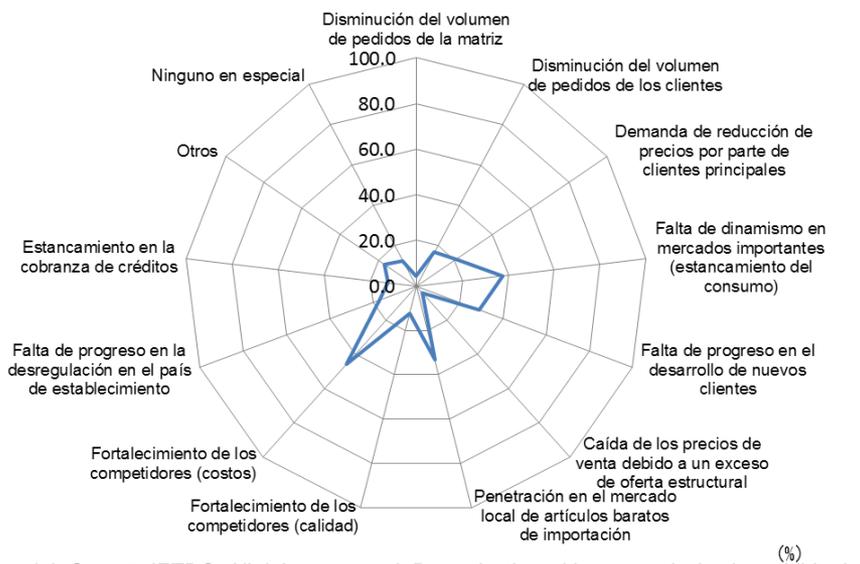
México (n=142)



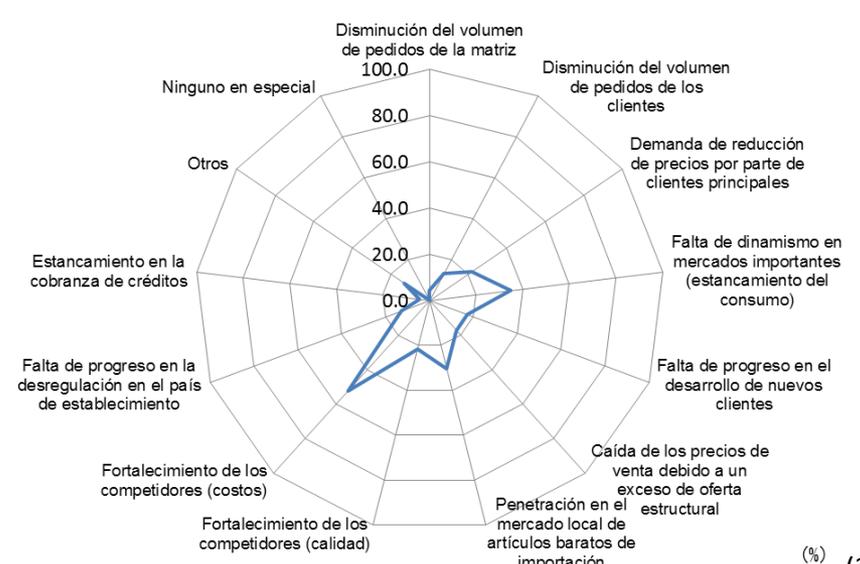
Brasil (n=96)



Colombia (n=24)

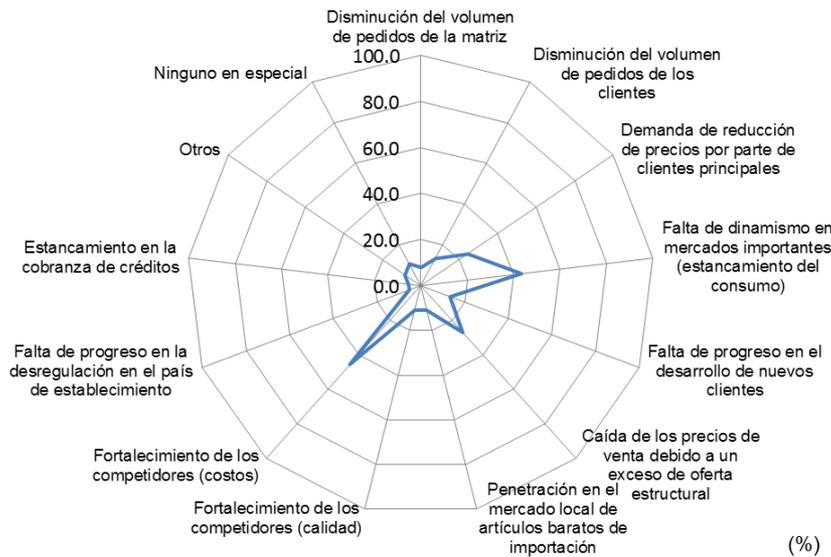


Perú (n=23)

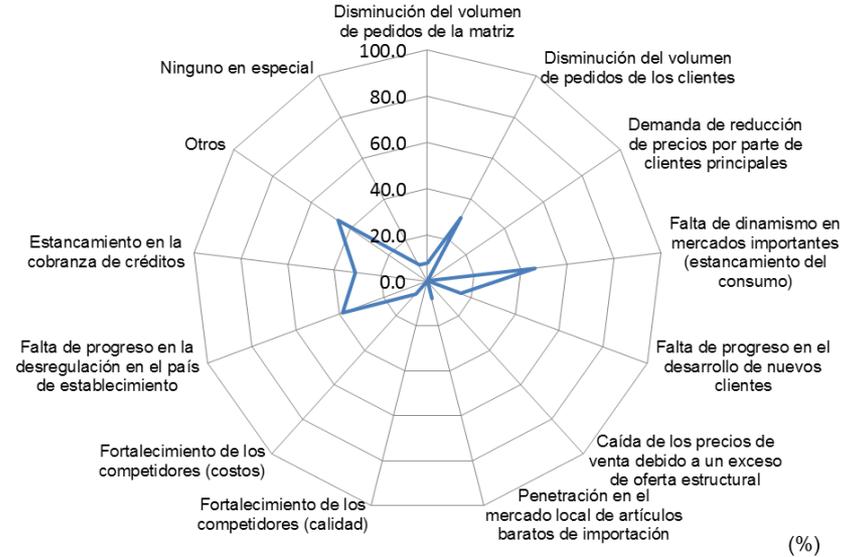


III-5-(1) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Venta y comercialización

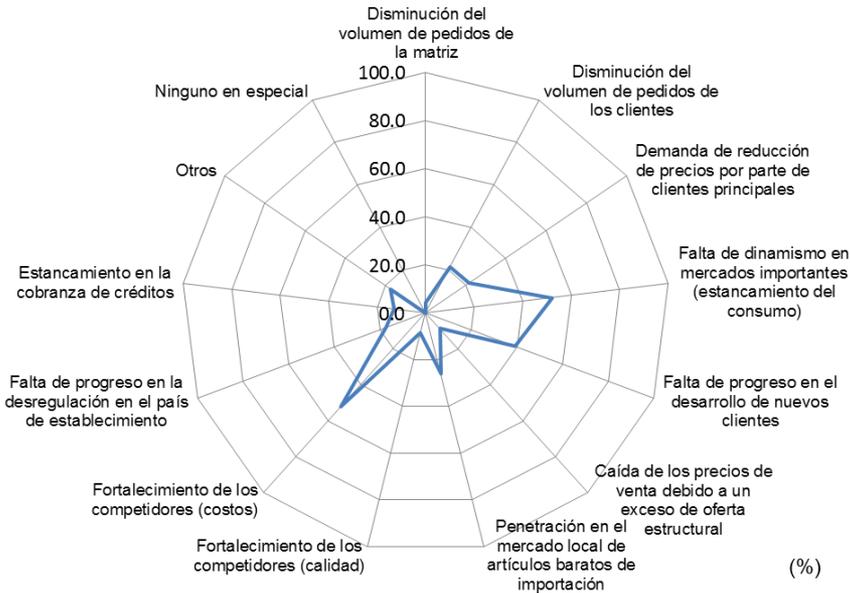
Chile (n=37)



Venezuela (n=13)



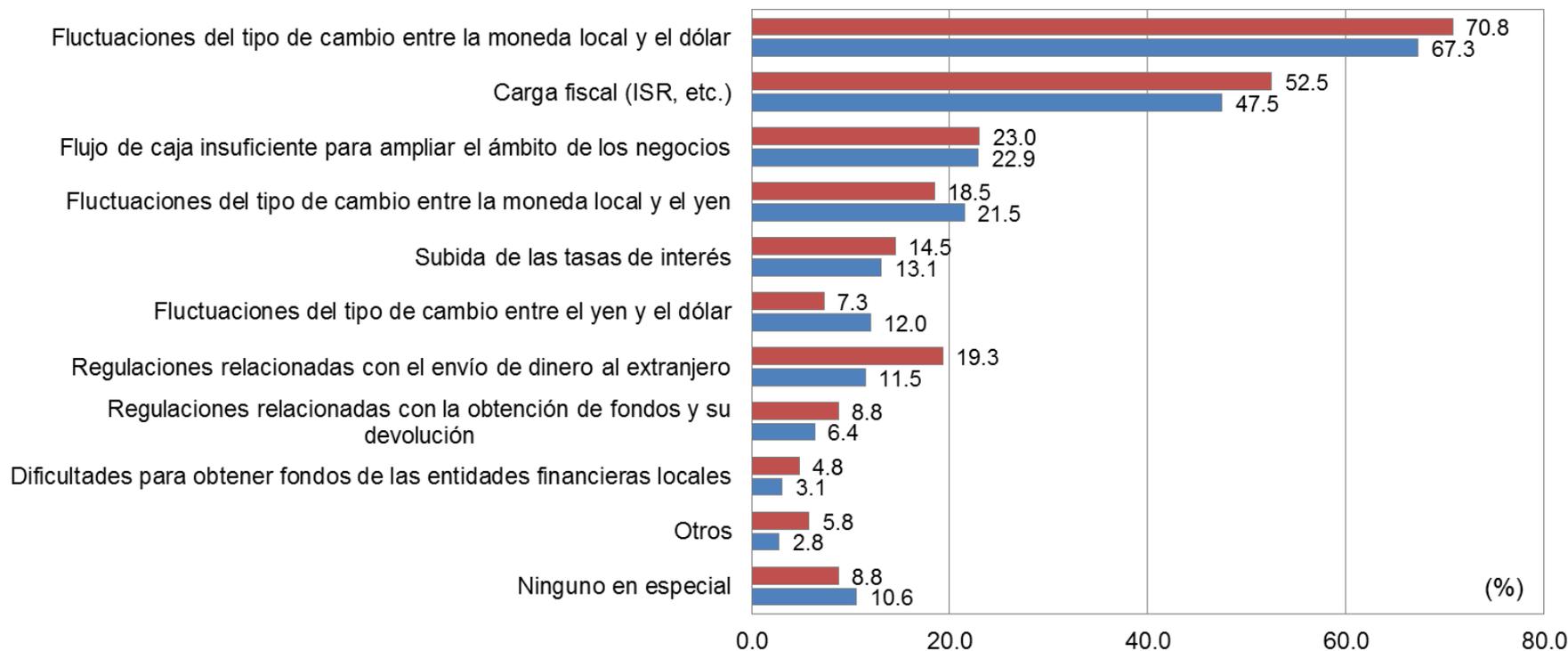
Argentina (n=23)



■ En cuanto a los problemas que afrontan actualmente en las áreas de finanzas, financiamiento y cambio de divisas, la respuesta que obtiene un mayor índice es “fluctuaciones del tipo de cambio entre la moneda local y el dólar”.

Problemas que se afrontan actualmente en las áreas de finanzas, financiamiento y cambio de divisas (conjunto de América Latina, respuestas múltiples)

■ Estudio del año fiscal 2015 (n=400) ■ Estudio del año fiscal 2016 (n=358)



- Por países, en Argentina la respuesta “regulaciones relacionadas con el envío de dinero al extranjero” presenta un índice mucho más bajo que en el anterior estudio (96.8%→17.4%).
- En Chile, el índice de la respuesta “carga fiscal (impuestos sobre la renta de sociedades, impuestos sobre precios de transferencia, etc)” fue más bajo que en el anterior estudio (43.2%→24.3%), y el más bajo entre los países de la región. Esto podría explicarse por las expectativas despertadas entre las empresas japonesas por el convenio de doble tributación firmado entre Japón y Chile (véase nota).

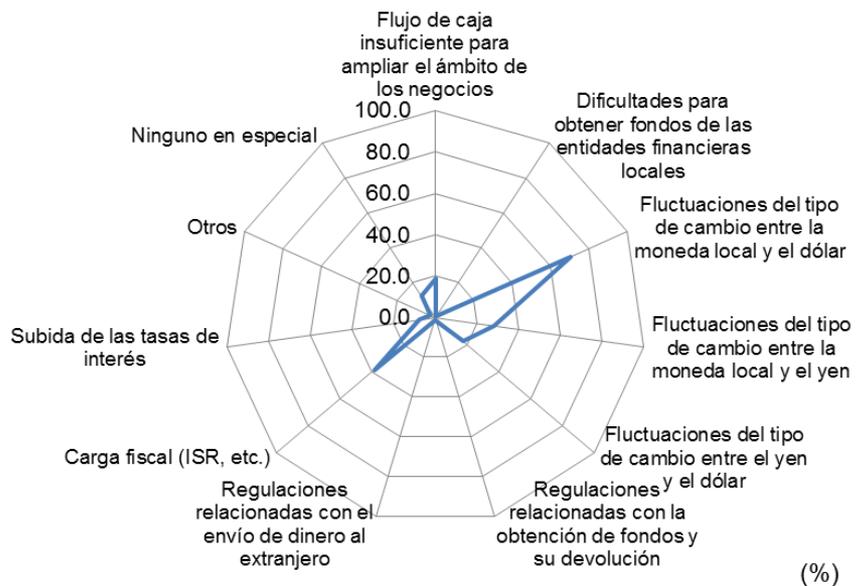
Nota: Firmado el 21 de enero de 2016, entró en vigor el 28 de diciembre del mismo año.

Problemas que se afrontan actualmente en las áreas de finanzas, financiamiento y cambio de divisas(Respuestas múltiples)

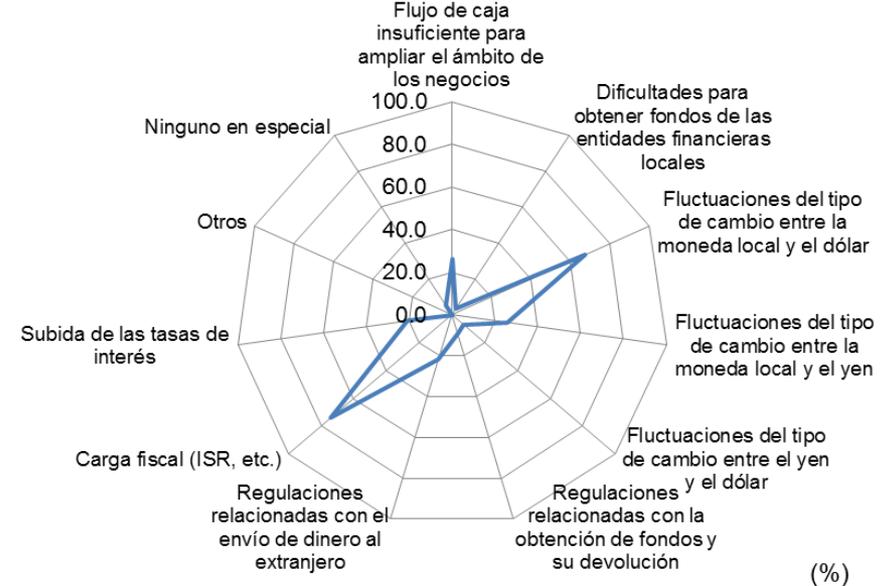
(Unidad:%)

	Número de respuesta válida	Flujo de caja insuficiente para ampliar el ámbito de los negocios	Dificultades para obtener fondos de las entidades financieras locales	Fluctuaciones del tipo de cambio entre la moneda local y el dólar	Fluctuaciones del tipo de cambio entre la moneda local y el yen	Fluctuaciones del tipo de cambio entre el yen y el dólar	Regulaciones relacionadas con la obtención de fondos y su devolución	Regulaciones relacionadas con el envío de dinero al extranjero	Carga fiscal (ISR, etc.)	Subida de las tasas de interés	Otros	Ninguno en especial
América Latina	358	22.9	3.1	67.3	21.5	12.0	6.4	11.5	47.5	13.1	2.8	10.6
México	142	19.0	0.7	70.4	28.2	17.6	2.1	1.4	38.7	7.7	2.8	12.7
Venezuela	13	15.4	0.0	92.3	7.7	0.0	46.2	69.2	30.8	7.7	23.1	0.0
Colombia	24	20.8	4.2	87.5	16.7	16.7	4.2	8.3	45.8	12.5	4.2	4.2
Perú	23	26.1	0.0	52.2	8.7	8.7	0.0	0.0	52.2	4.3	4.3	13.0
Chile	37	10.8	5.4	48.6	10.8	8.1	2.7	8.1	24.3	8.1	0.0	24.3
Brasil	96	26.0	3.1	67.7	26.0	7.3	9.4	21.9	74.0	20.8	0.0	5.2
Argentina	23	56.5	17.4	56.5	4.3	8.7	13.0	17.4	34.8	34.8	4.3	8.7

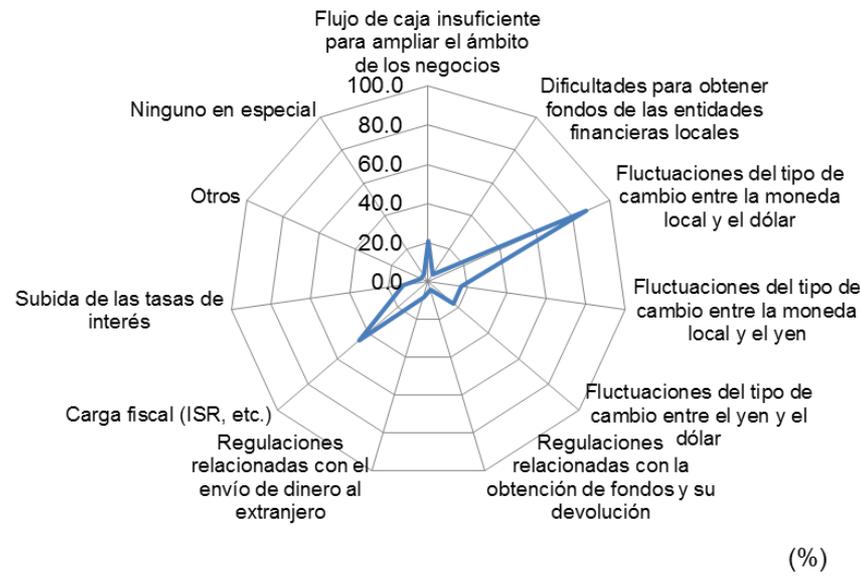
México (n=142)



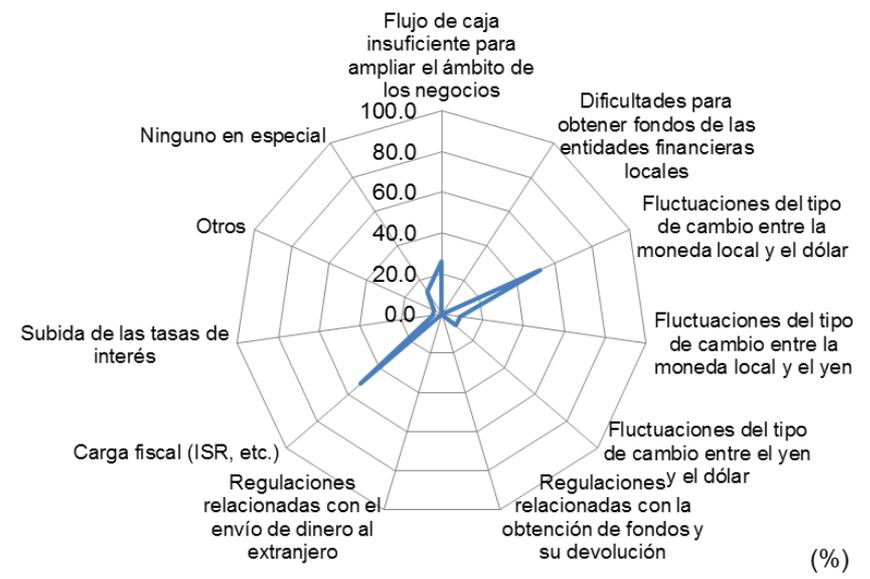
Brasil (n=96)



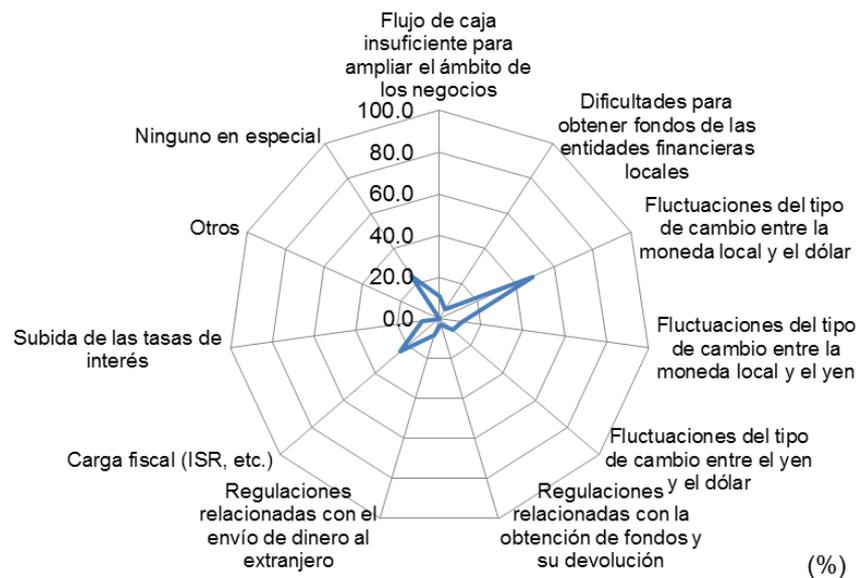
Colombia (n=24)



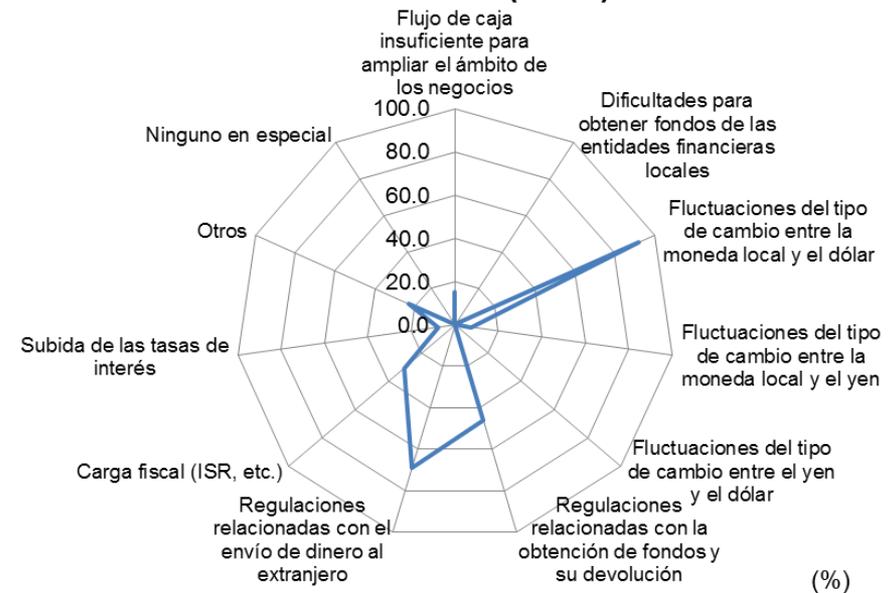
Perú (n=23)



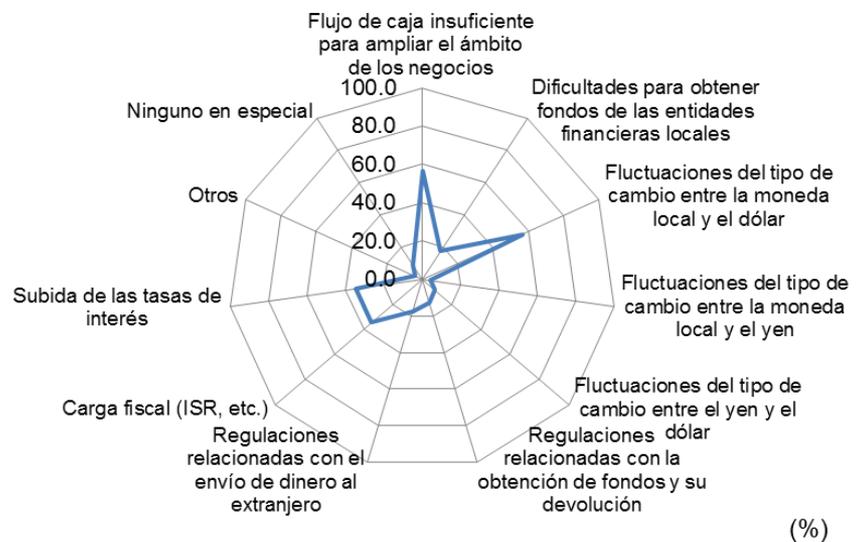
Chile (n=37)



Venezuela (n=13)

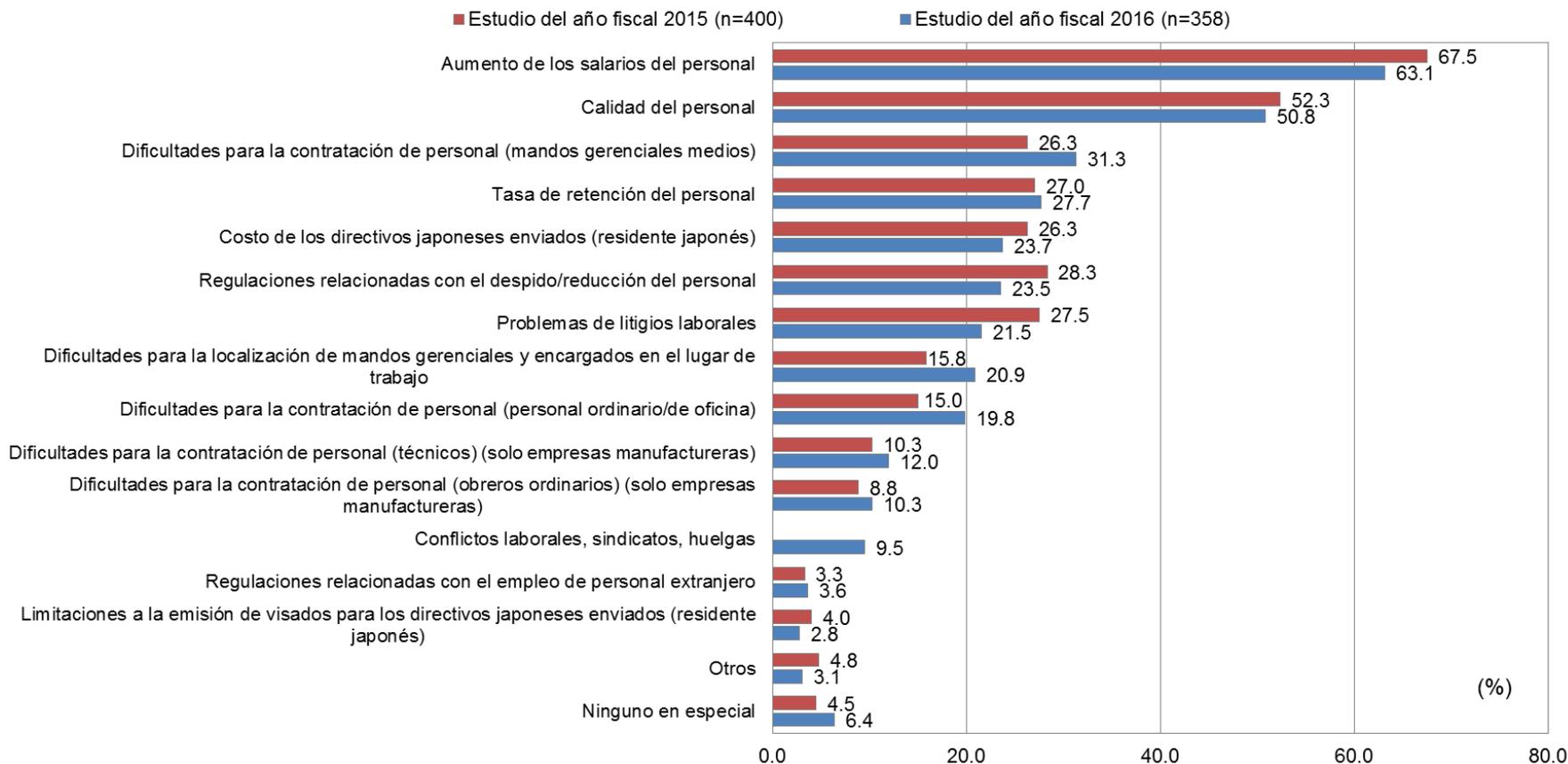


Argentina (n=23)



■ En el conjunto de América Latina, destacan por su elevado índice las respuestas “aumento de los salarios del personal” (63.1%) y “calidad del personal” (50.8%).

Problemas que se afrontan actualmente en las áreas de empleo y asuntos laborales (conjunto de América Latina, respuestas múltiples)



Nota: Las opciones en las que no aparecen valores para 2015 son las incluidas por primera vez en el estudio del año fiscal 2016.

- Por países, en México, donde aumenta el número de empresas japonesas y la competencia entre empresas por captar personal se está intensificando, se dieron los índices más elevados en la región en las respuestas “dificultades para la contratación de personal (mandos gerenciales medios)” (45.8%), “calidad del personal” (57.0%) y “tasa de retención del personal” (47.2%).
- En Brasil, donde los litigios laborales ocurren con gran frecuencia, destaca el alto índice de la respuesta “problemas de litigios laborales” (53.1%).
- En Brasil y Argentina, la respuesta “aumento de los salarios del personal” obtuvo índices (87.5% y 82.6%, respectivamente) mucho más altos que en el resto de los países.

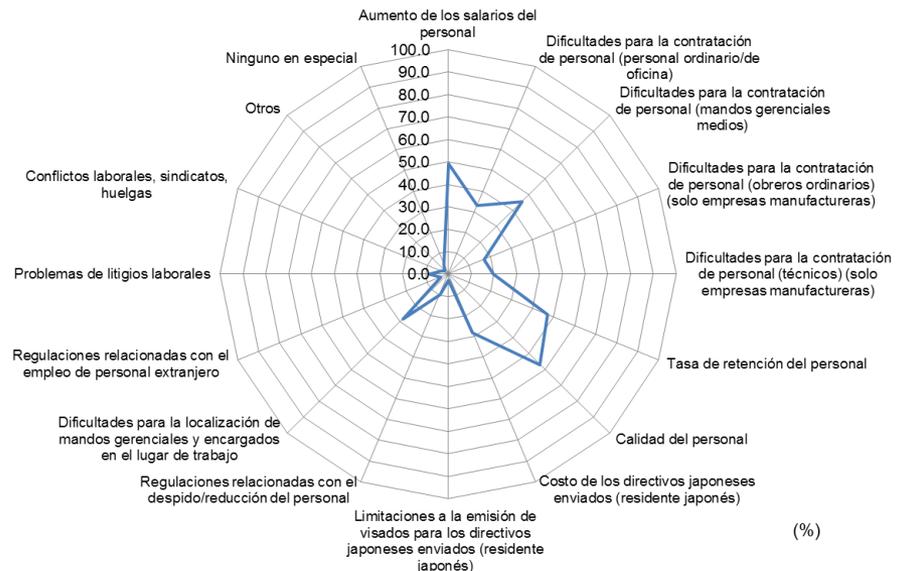
Problemas que se afrontan actualmente en las áreas de empleo y asuntos laborales(Respuestas múltiples)

	Número de respuesta válida	Aumento de los salarios del personal	Dificultades para la contratación de personal (personal ordinario/oficina)	Dificultades para la contratación de personal (mandos gerenciales medios)	Dificultades para la contratación de personal (obreros ordinarios) (solo empresas manufactureras)	Dificultades para la contratación de personal (técnicos) (solo empresas manufactureras)	Tasa de retención del personal	Calidad del personal	Costo de los directivos japoneses enviados (residente japonés)	Limitaciones a la emisión de visados para los directivos japoneses enviados (residente japonés)	Regulaciones relacionadas con el despido/reducción del personal	Dificultades para la localización de mandos gerenciales y encargados en el lugar de trabajo	Regulaciones relacionadas con el empleo de personal extranjero	Problemas de litigios laborales	Conflictos laborales, sindicatos, huelgas	Otros	Ninguno en especial
América Latina	358	63.1	19.8	31.3	10.3	12.0	27.7	50.8	23.7	2.8	23.5	20.9	3.6	21.5	9.5	3.1	6.4
México	142	49.3	33.1	45.8	16.9	19.7	47.2	57.0	28.2	2.8	9.9	28.2	3.5	8.5	3.5	2.1	4.9
Venezuela	13	76.9	23.1	23.1	7.7	7.7	7.7	46.2	23.1	0.0	69.2	23.1	7.7	23.1	7.7	0.0	0.0
Colombia	24	41.7	8.3	16.7	4.2	0.0	16.7	25.0	20.8	0.0	25.0	16.7	4.2	8.3	4.2	0.0	25.0
Perú	23	47.8	21.7	17.4	4.3	13.0	30.4	47.8	4.3	0.0	52.2	17.4	8.7	13.0	13.0	13.0	4.3
Chile	37	59.5	13.5	27.0	8.1	2.7	5.4	43.2	18.9	2.7	5.4	16.2	2.7	5.4	13.5	2.7	16.2
Brasil	96	87.5	7.3	22.9	4.2	8.3	16.7	54.2	27.1	5.2	34.4	17.7	3.1	53.1	14.6	3.1	2.1
Argentina	23	82.6	8.7	17.4	13.0	8.7	8.7	43.5	13.0	0.0	34.8	4.3	0.0	17.4	21.7	4.3	4.3

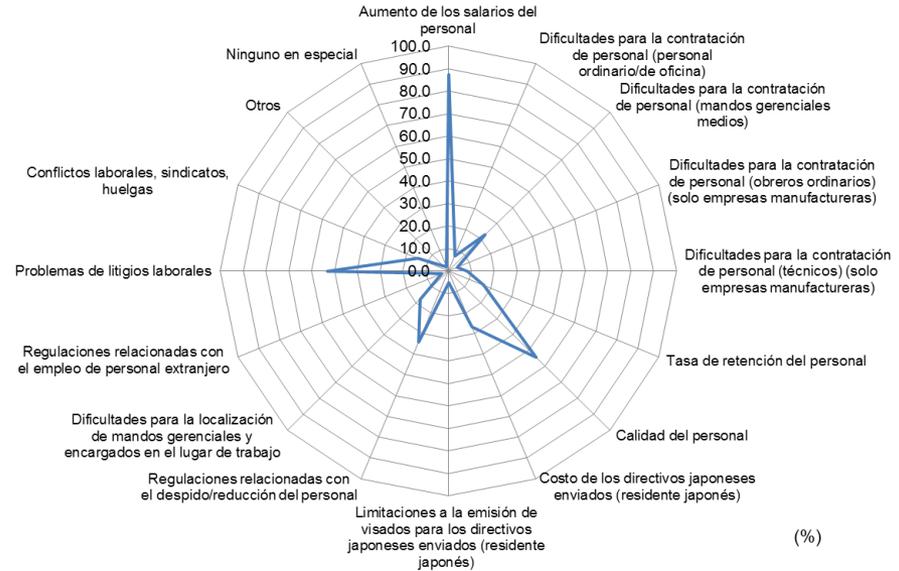
(Unidad:%)

III-5-(3) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Empleo y asuntos laborales

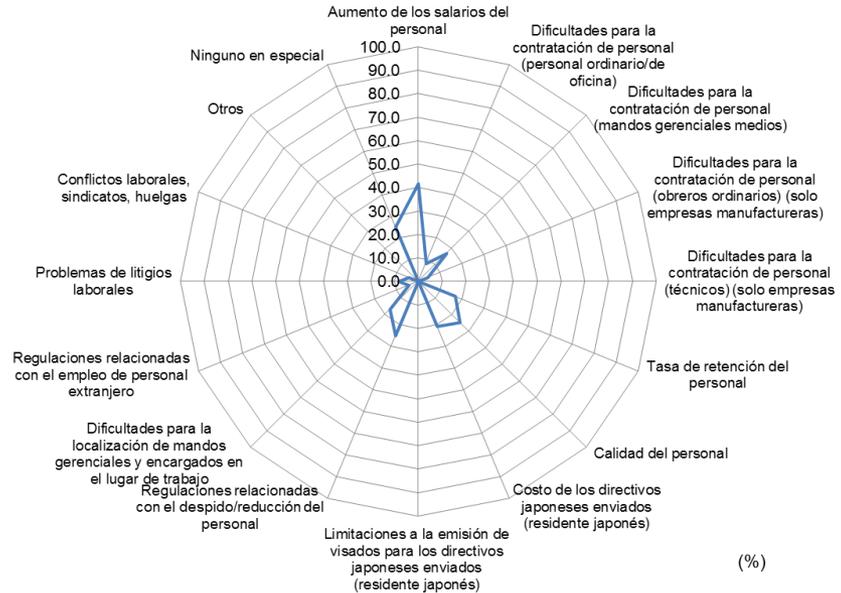
México (n=142)



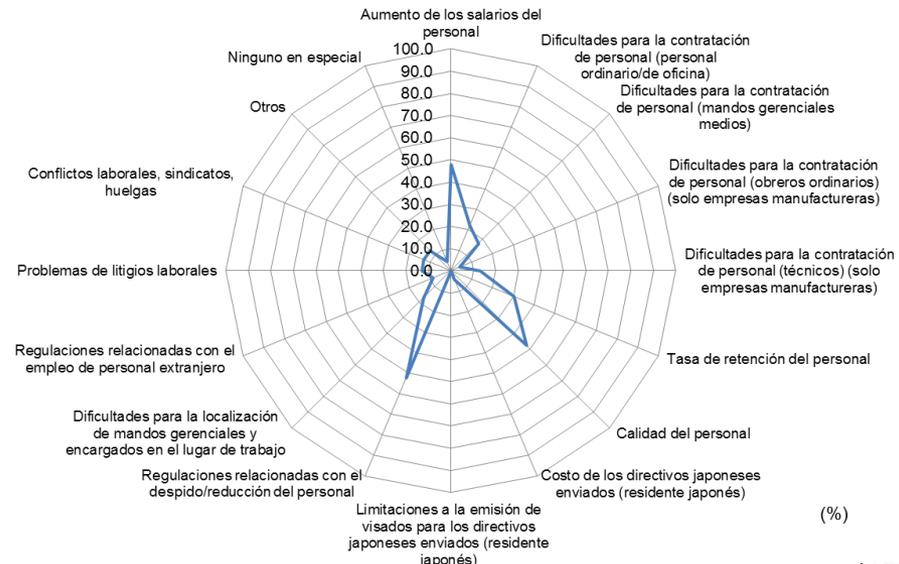
Brasil (n=96)



Colombia (n=24)

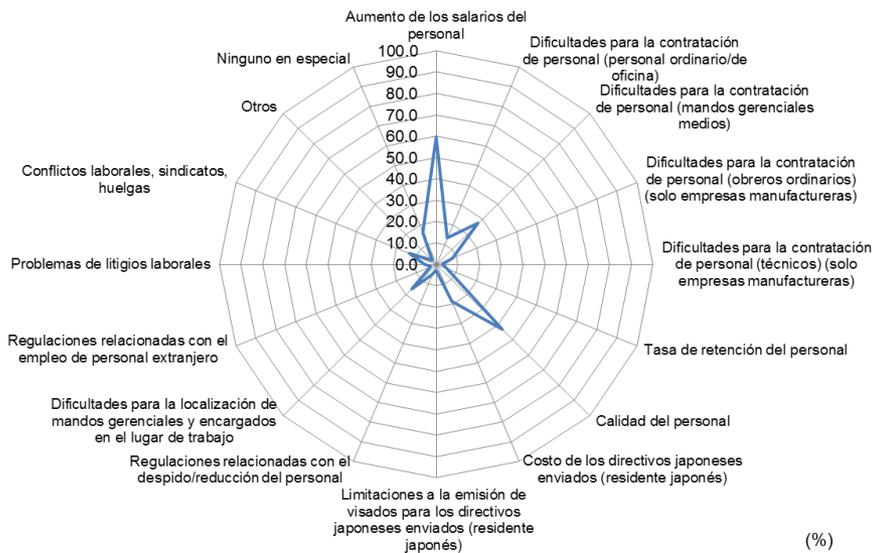


Perú (n=23)

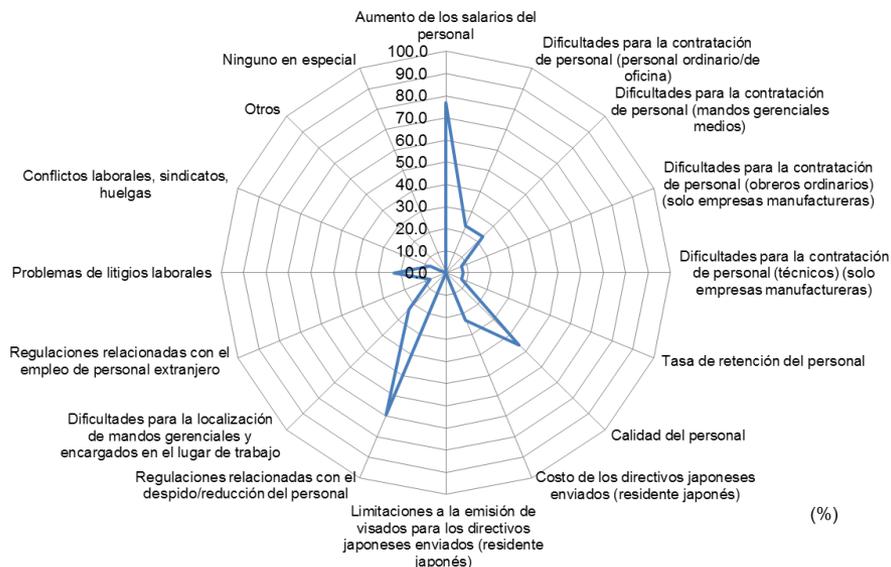


III-5-(3) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Empleo y asuntos laborales

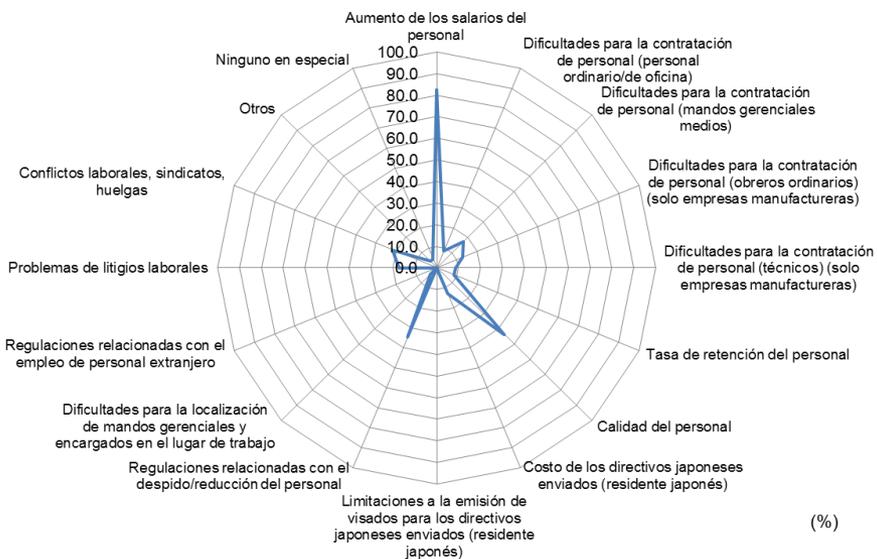
Chile (n=37)



Venezuela (n=13)



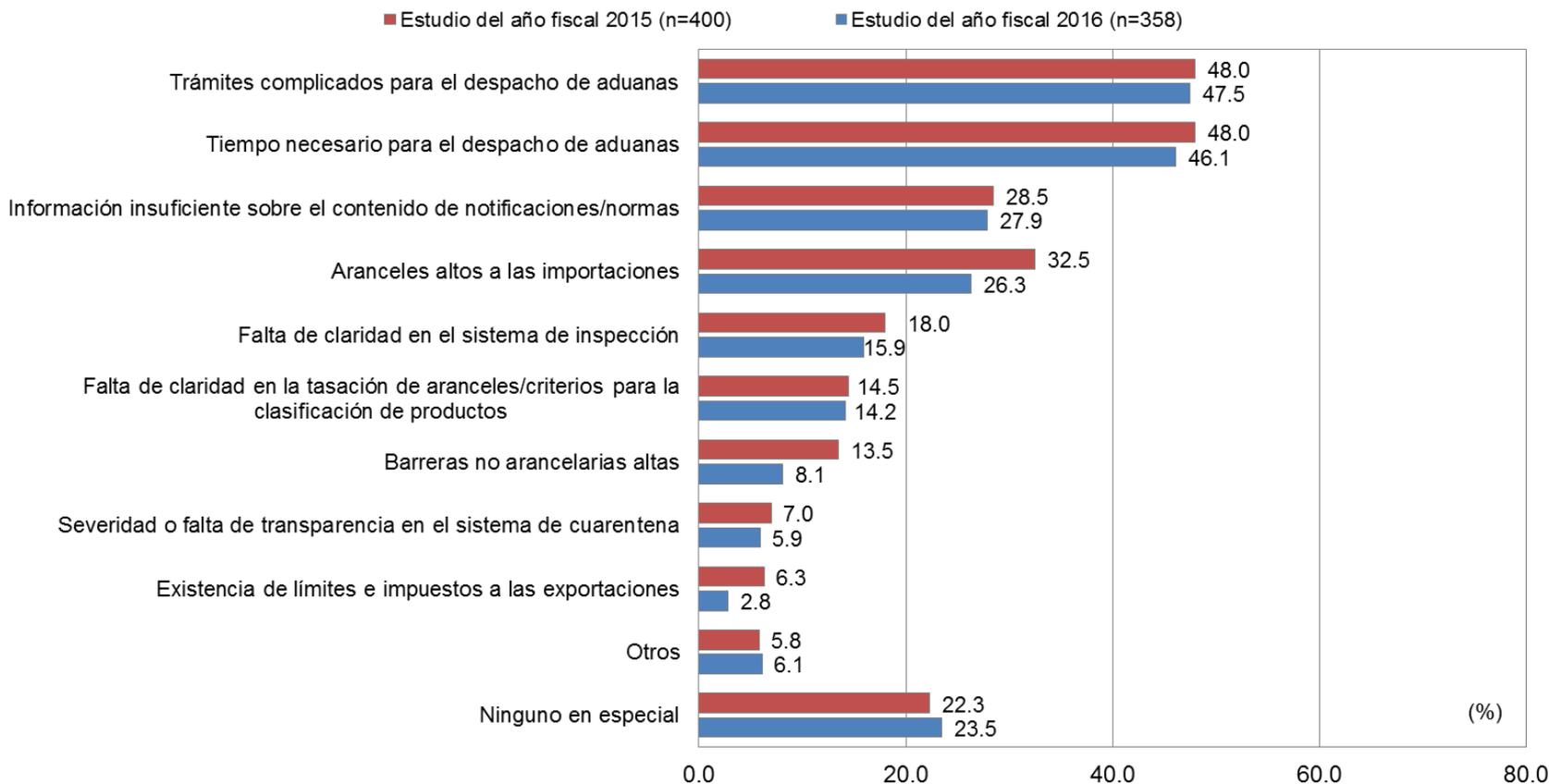
Argentina (n=23)



III-5-(4) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Comercio exterior

Entre los problemas que afectan al sistema del comercio exterior, fue alta la proporción de empresas que citaron los “trámites complicados para el despacho de aduanas” (47.5%) y el “tiempo necesario para el despacho de aduanas” (46.1%).

Problemas que se afrontan actualmente en el área del comercio exterior (conjunto de América Latina, respuestas múltiples)



III-5-(4) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Comercio exterior

- Por países, en los del Mercosur (Brasil, Argentina, Venezuela), las empresas que señalaron algún tipo de problema relativo al sistema del comercio exterior fueron más numerosas que en los países de la Alianza del Pacífico (México, Colombia, Perú, Chile).
- En Brasil y Argentina, el porcentaje de empresas que señalan las “barreras no arancelarias altas” desciende notablemente con respecto al anterior estudio (27.2%→16.7% y 35.5%→17.4%, respectivamente). Por otra parte, en Argentina, desciende notablemente con respecto al anterior estudio el índice de la respuesta “existencia de límites e impuestos a las exportaciones”(41.9%→17.4%). En ambos países se hace sentir el giro en las políticas producido por el cambio de gobierno.

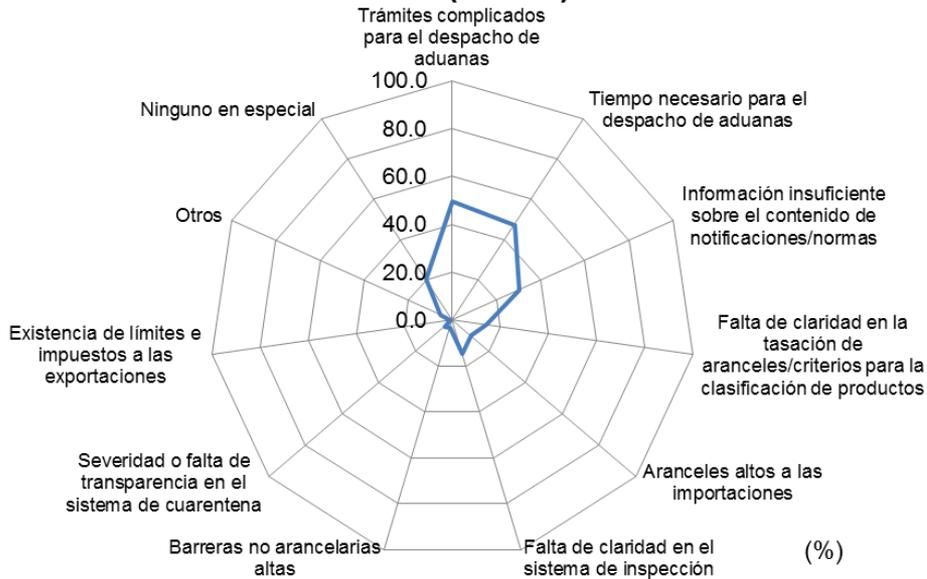
Problemas que se afrontan actualmente en el área del comercio exterior(Respuestas múltiples)

(Unidad:%)

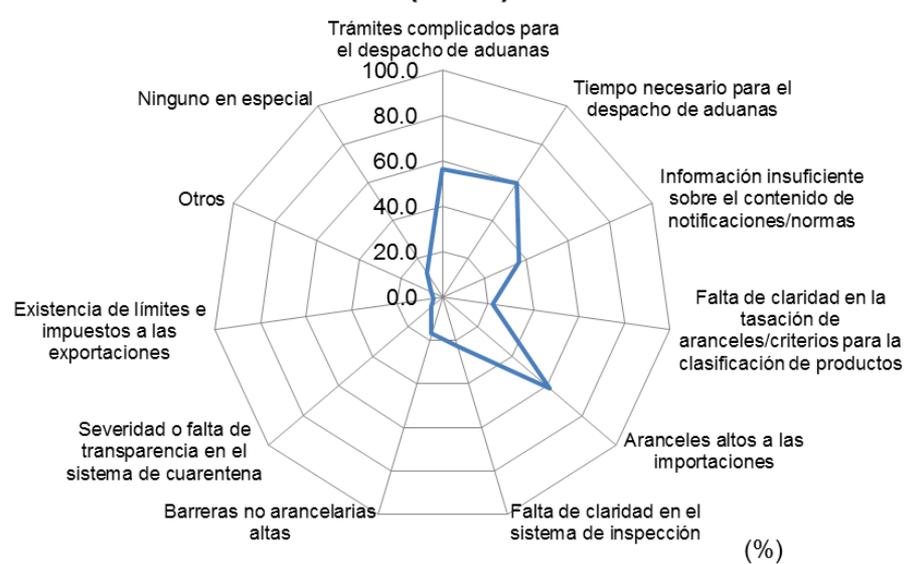
	Número de respuesta válida	Trámites complicados para el despacho de aduanas	Tiempo necesario para el despacho de aduanas	Información insuficiente sobre el contenido de notificaciones/normas	Falta de claridad en la tasación de aranceles/criterios para la clasificación de productos	Aranceles altos a las importaciones	Falta de claridad en el sistema de inspección	Barreras no arancelarias altas	Severidad o falta de transparencia en el sistema de cuarentena	Existencia de límites e impuestos a las exportaciones	Otros	Ninguno en especial
América Latina	358	47.5	46.1	27.9	14.2	26.3	15.9	8.1	5.9	2.8	6.1	23.5
México	142	49.3	47.2	30.3	14.1	9.9	14.8	3.5	4.2	0.7	5.6	20.4
Venezuela	13	61.5	53.8	38.5	15.4	0.0	30.8	0.0	0.0	0.0	7.7	15.4
Colombia	24	25.0	25.0	12.5	4.2	29.2	4.2	4.2	4.2	4.2	4.2	33.3
Perú	23	39.1	47.8	8.7	4.3	4.3	21.7	13.0	13.0	0.0	4.3	47.8
Chile	37	10.8	13.5	10.8	5.4	2.7	0.0	0.0	10.8	0.0	10.8	56.8
Brasil	96	56.3	59.4	36.5	21.9	61.5	22.9	16.7	6.3	4.2	5.2	12.5
Argentina	23	82.6	52.2	34.8	17.4	52.2	17.4	17.4	4.3	17.4	8.7	4.3

III-5-(4) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Comercio exterior

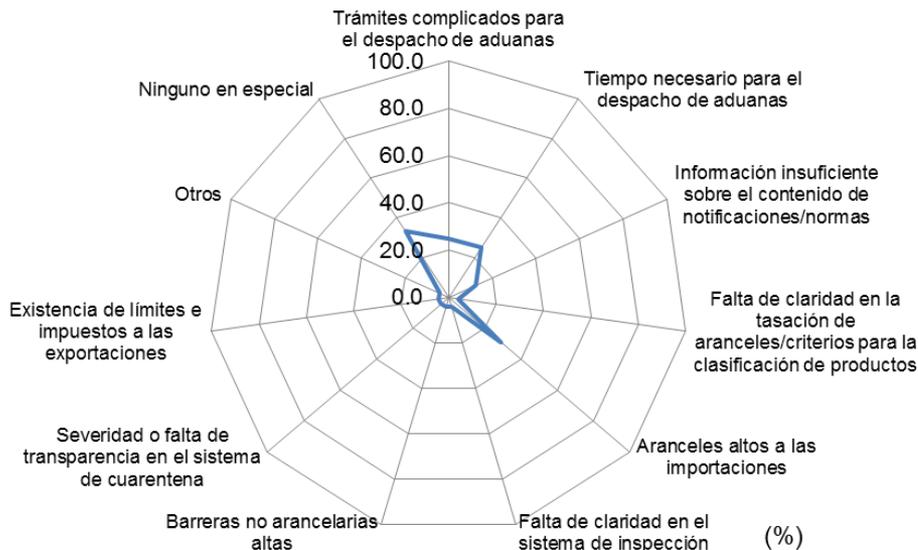
México (n=142)



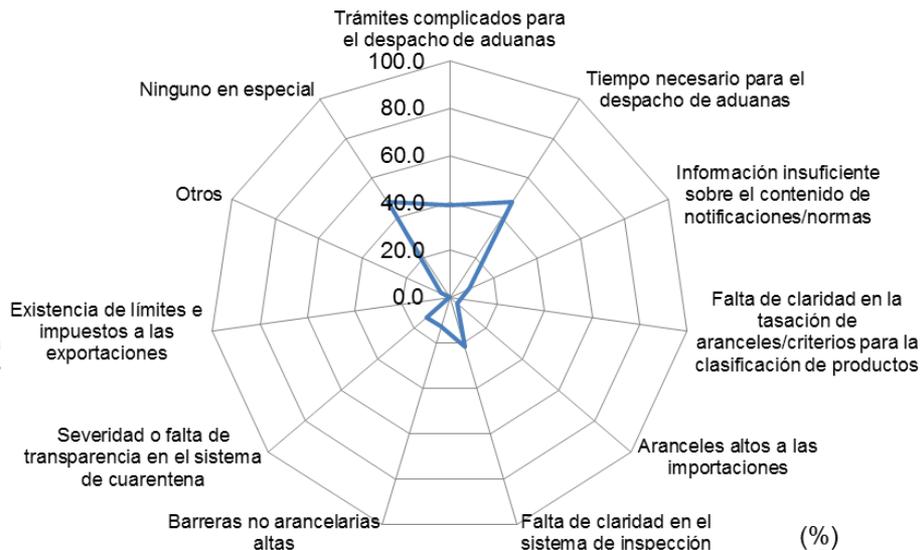
Brasil (n=96)



Colombia (n=24)

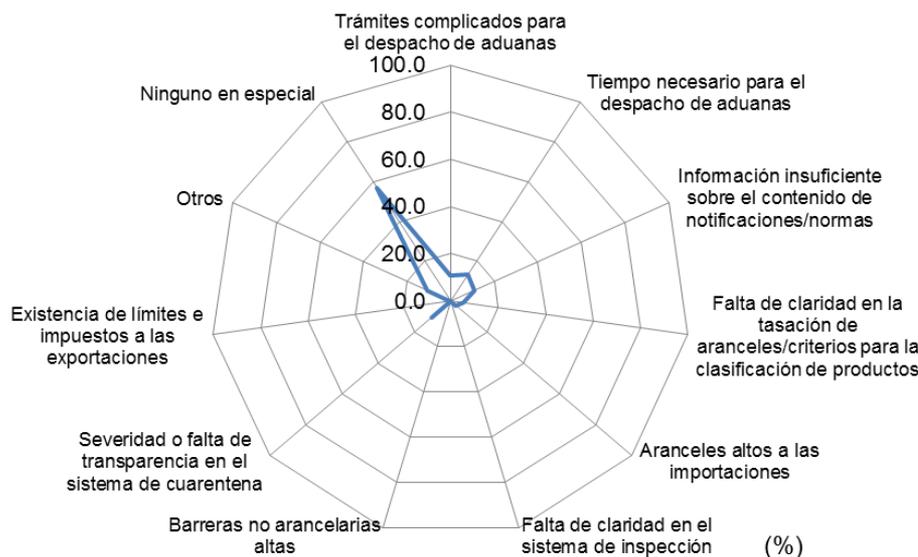


Perú (n=23)

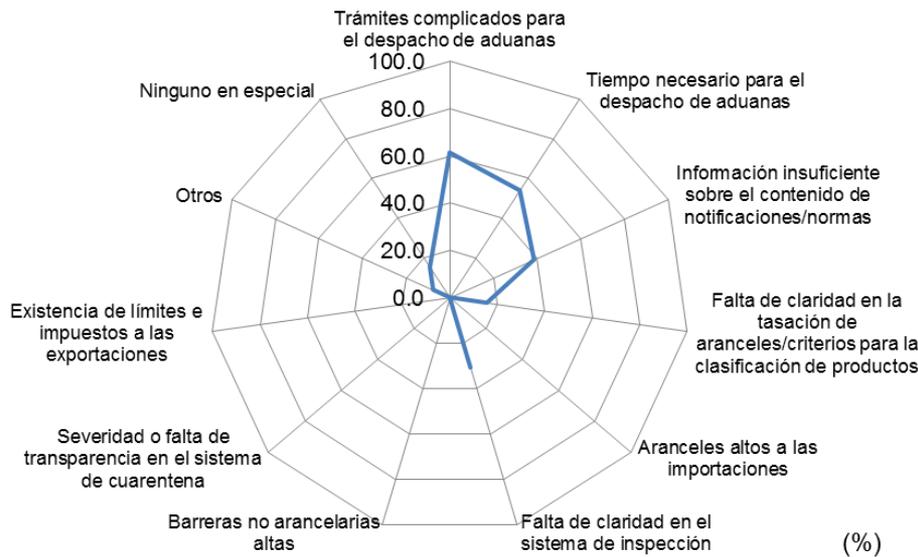


III-5-(4) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Comercio exterior

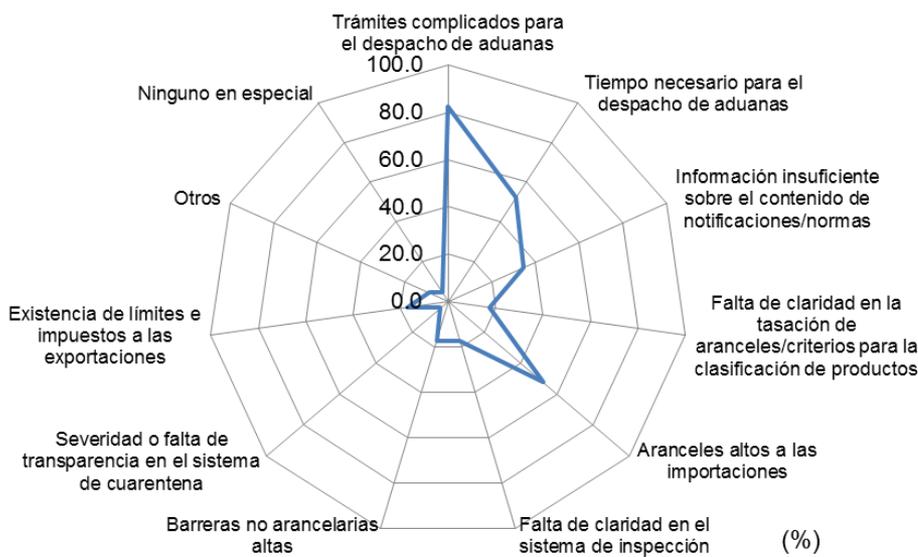
Chile (n=37)



Venezuela (n=13)



Argentina (n=23)



III-5-(5) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Producción

■ En el conjunto de América Latina, obtuvieron altos índices las respuestas “dificultades para abastecerse localmente de materias primas y piezas” (54.9%) y “aumento de los costos de abastecimiento” (43.9%).

Problemas que se afrontan actualmente en el área de la producción (conjunto de América Latina, respuestas múltiples)



III-5-(5) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Producción

- Por países, en México, Brasil y Argentina, países con gran presencia japonesa en las manufacturas, fue alta la proporción de empresas que señalaron como problema las “dificultades para abastecerse localmente de materias primas y piezas” (59.4%, 62.5% y 60.0%, respectivamente).
- En México, con muchas empresas japonesas en áreas relacionadas con la industria automotriz, desciende con respecto al anterior estudio la proporción de empresas que señalan las “dificultades en el control de calidad” (51.4%→40.6%). Cabe pensar que las empresas japonesas están adaptándose al entorno empresarial de dicho país.
- En Brasil y Argentina, obtienen altos índices las respuestas “reducción de costos cercana al límite” (50.0% y 40.0%, respectivamente) y “aumento de los costos de abastecimiento” (66.7% y 50.0%, respectivamente). En Brasil ya había sido señalado el problema del *Custo Brasil (Brazil cost)*.
- En Chile y Perú, con muchas empresas japonesas en alimentación, agricultura, silvicultura, pesca y minería, una elevada proporción de empresas (28.6% y 18.2%, respectivamente) señalaron el “endurecimiento de las regulaciones medioambientales”.

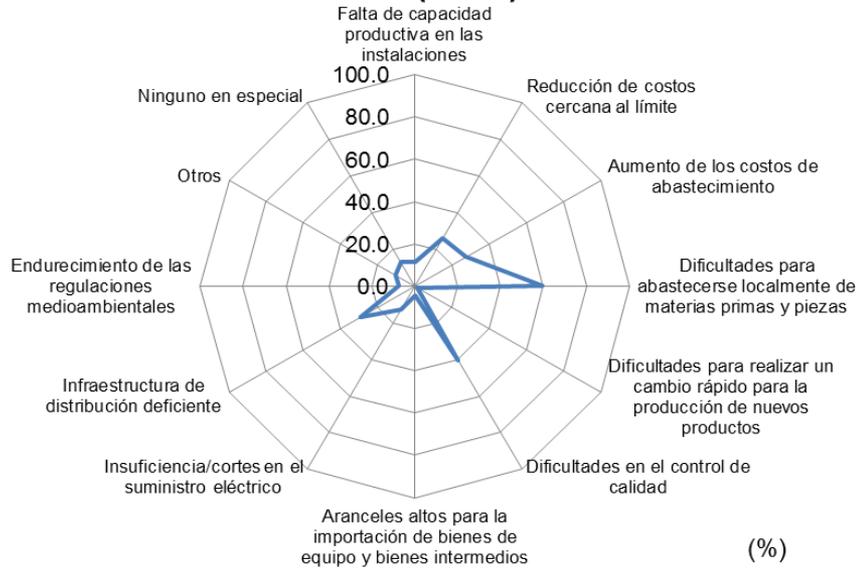
Problemas que se afrontan actualmente en el área de la producción(Respuestas múltiples)

(Unidad:%)

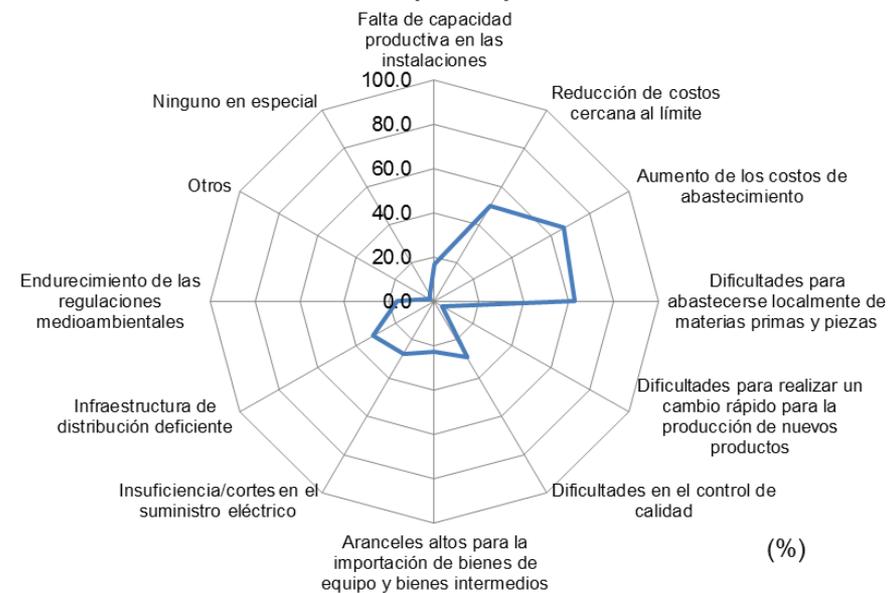
	Número de respuesta válida	Falta de capacidad productiva en las instalaciones	Reducción de costos cercana al límite	Aumento de los costos de abastecimiento	Dificultades para abastecerse localmente de materias primas y piezas	Dificultades para realizar un cambio rápido para la producción de nuevos productos	Dificultades en el control de calidad	Aranceles altos para la importación de bienes de equipo y bienes intermedios	Insuficiencia/cortes en el suministro eléctrico	Infraestructura de distribución deficiente	Endurecimiento de las regulaciones medioambientales	Otros	Ninguno en especial
América Latina	164	13.4	32.9	43.9	54.9	3.7	28.7	9.8	17.1	27.4	12.8	6.1	12.2
México	69	11.6	26.1	27.5	59.4	1.4	40.6	4.3	13.0	29.0	7.2	10.1	13.0
Venezuela	5	0.0	20.0	60.0	60.0	20.0	0.0	0.0	20.0	20.0	0.0	0.0	0.0
Colombia	7	0.0	28.6	28.6	57.1	0.0	0.0	14.3	14.3	28.6	14.3	14.3	14.3
Perú	11	27.3	9.1	36.4	27.3	0.0	18.2	0.0	0.0	27.3	18.2	0.0	36.4
Chile	14	14.3	28.6	50.0	21.4	7.1	21.4	0.0	0.0	0.0	28.6	7.1	14.3
Brasil	48	16.7	50.0	66.7	62.5	4.2	29.2	22.9	27.1	31.3	16.7	2.1	4.2
Argentina	10	10.0	40.0	50.0	60.0	10.0	0.0	10.0	40.0	40.0	10.0	0.0	20.0

III-5-(5) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Producción

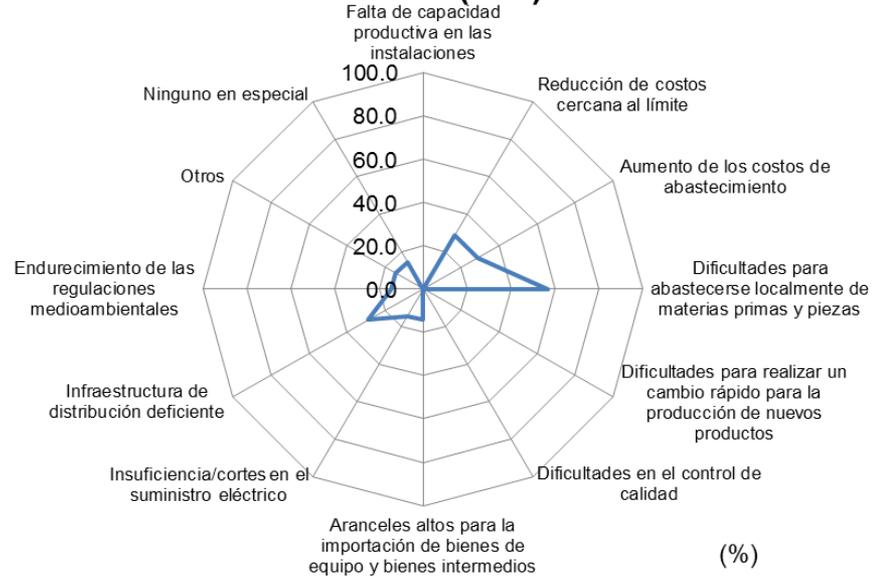
México (n=69)



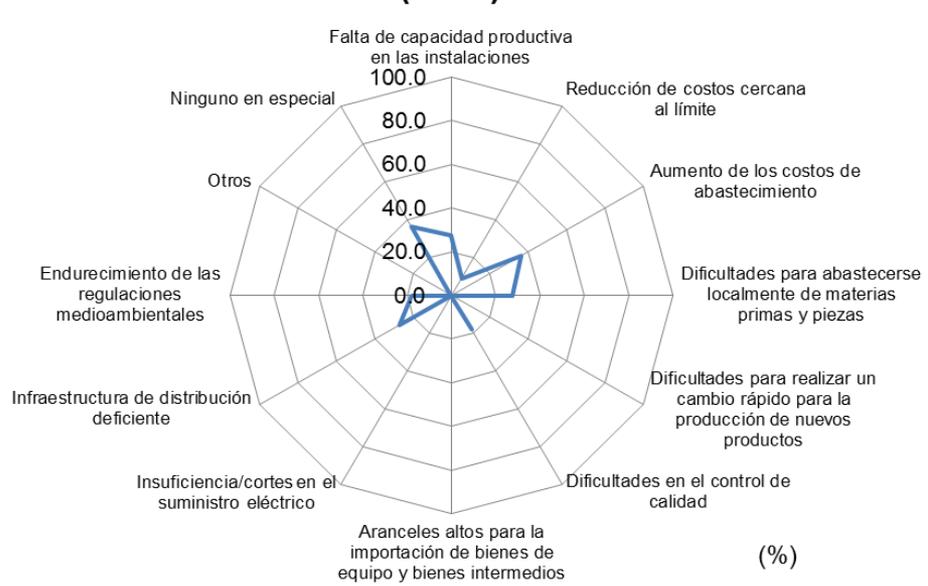
Brasil (n=48)



Colombia (n=7)

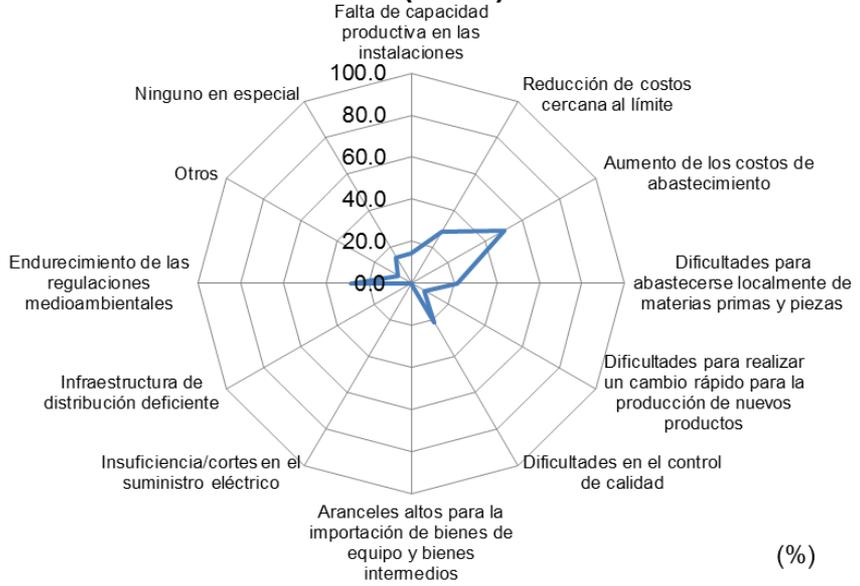


Perú (n=11)

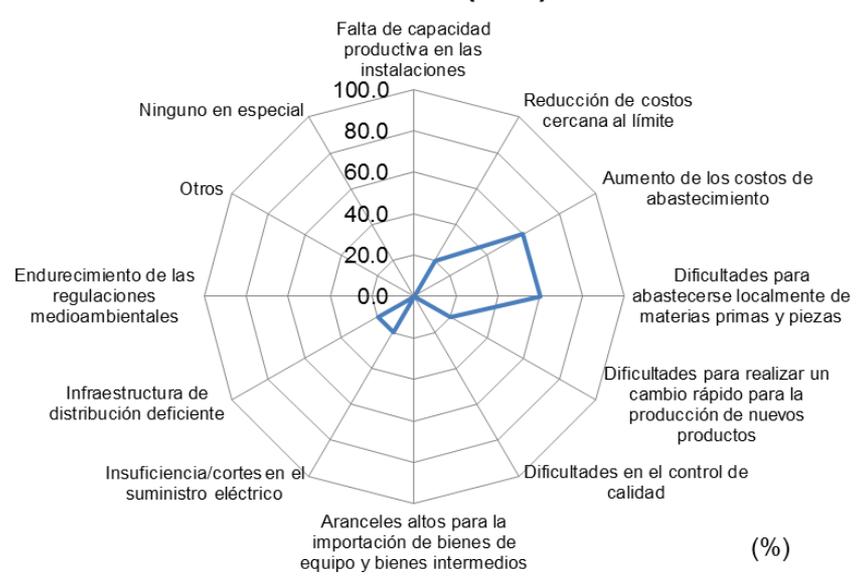


III-5-(5) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Producción

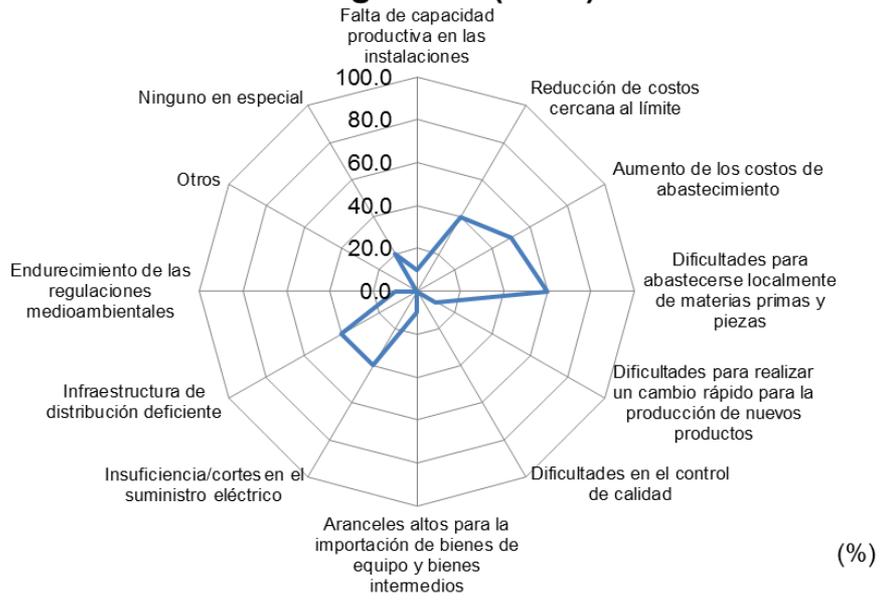
Chile (n=14)



Venezuela (n=5)



Argentina (n=10)



III-5-(6) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Ventajas y riesgos del clima de inversión (México)

■ Entre los riesgos, la respuesta “inestabilidad cambiaria” muestra una fuerte subida con respecto al anterior estudio (43.7%→63.4%), situándose a la cabeza de la lista.

Ventajas (beneficios) en el clima de inversión : México (n=142)



Riesgo (problemas) en el clima de inversión : México (n=142)



III-5-(6) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Ventajas y riesgos del clima de inversión (Brasil)

■ Pocas empresas encuentran más ventajas en el clima de inversión que la “escala/crecimiento del mercado”. Por el contrario, siguen siendo muchas las que advierten diversos riesgos, entre ellos los impositivos.

Ventajas (beneficios) en el clima de inversión : Brasil(n=96)



Riesgo (problemas) en el clima de inversión : Brasil(n=96)



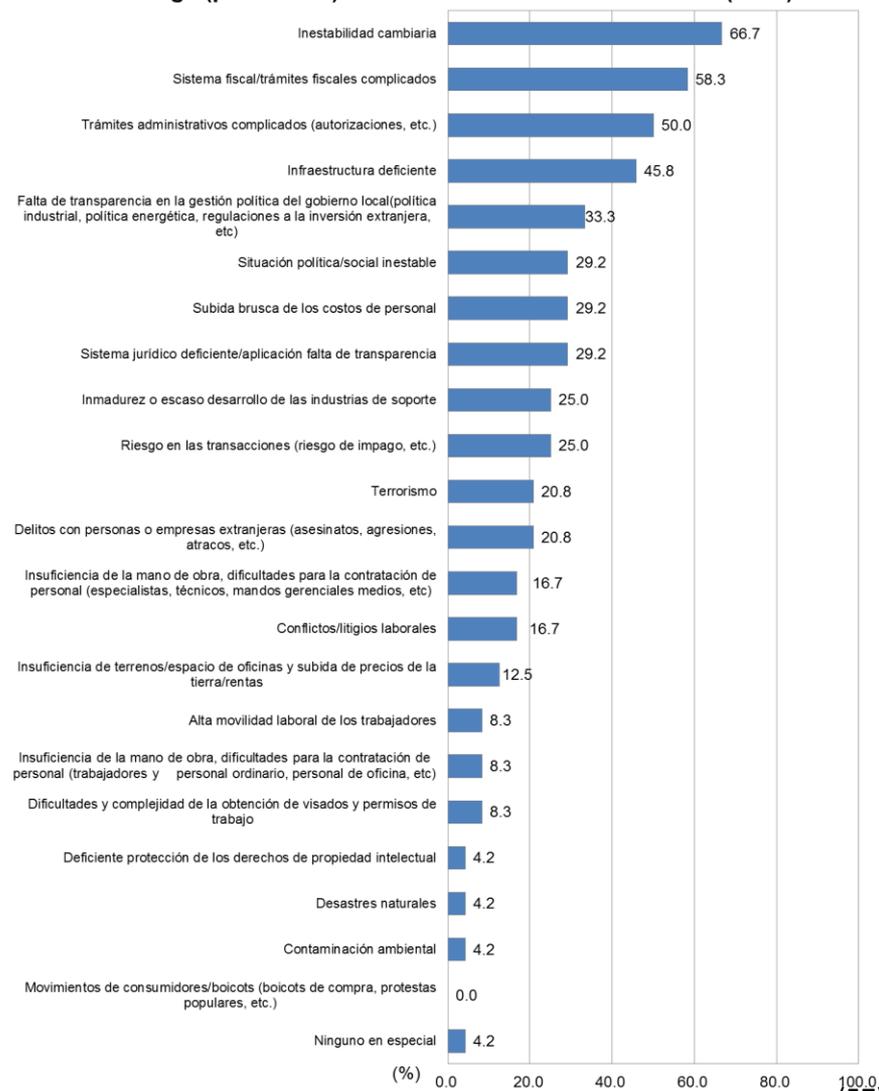
III-5-(6) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Ventajas y riesgos del clima de inversión (Colombia)

■ Entre los riesgos, muestra un fuerte descenso con respecto al anterior estudio la respuesta “terrorismo” (33.3%→20.8%), que pasa de ser el quinto factor al undécimo, lo cual puede entenderse como un reflejo de los avances en el proceso de paz con la guerrilla izquierdista.

Ventajas (beneficios) en el clima de inversión : Colombia(n=24)



Riesgo (problemas) en el clima de inversión : Colombia(n=24)



III-5-(6) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Ventajas y riesgos del clima de inversión (Perú)

■ La proporción de empresas que, reflejando la estabilidad de la situación macroeconómica, señalan la “escala/crecimiento del mercado” muestra un gran aumento respecto al anterior estudio (64.0%→73.9%).

Ventajas (beneficios) en el clima de inversión : Perú(n=23)



Riesgo (problemas) en el clima de inversión : Perú(n=23)



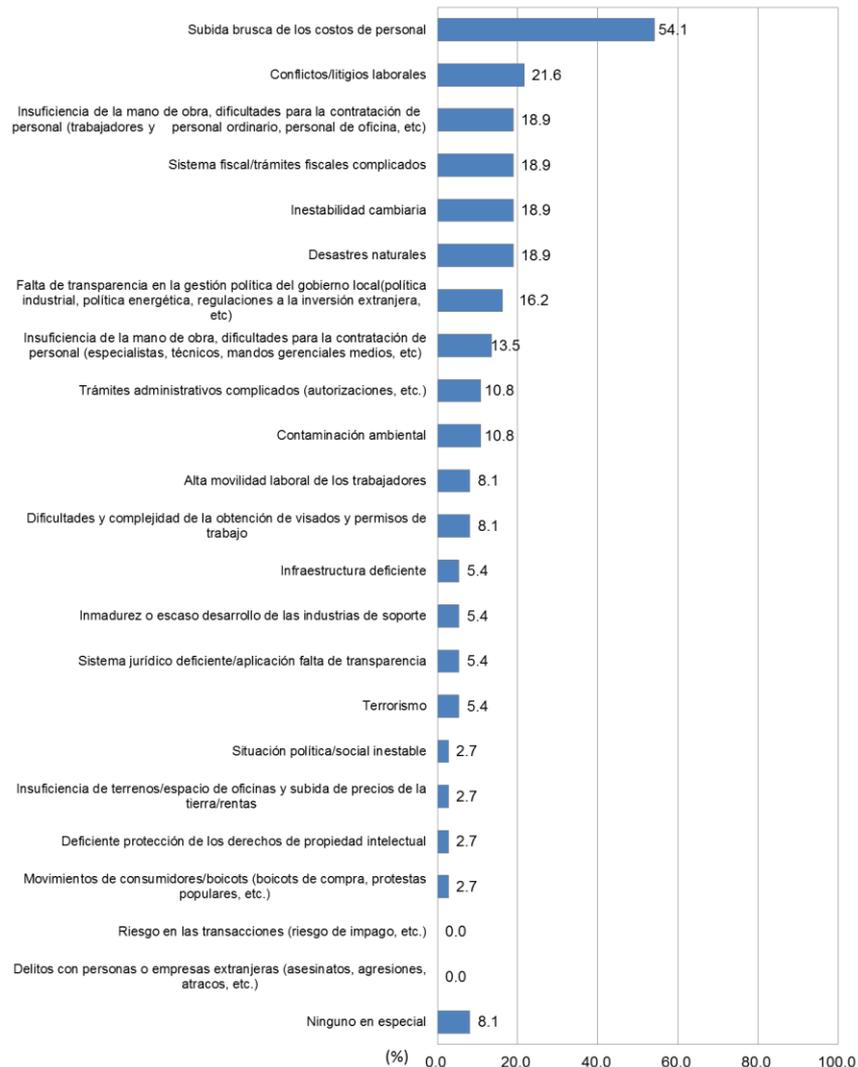
III-5-(6) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Ventajas y riesgos del clima de inversión (Chile)

Debido a la firma del convenio de doble tributación con Japón, la proporción de empresas que ven la opción “sistema fiscal/trámites fiscales complicados” como un riesgo baja fuertemente respecto al anterior estudio (35.1%→18.9%).

Ventajas (beneficios) en el clima de inversión : Chile(n=37)



Riesgo (problemas) en el clima de inversión : Chile(n=37)



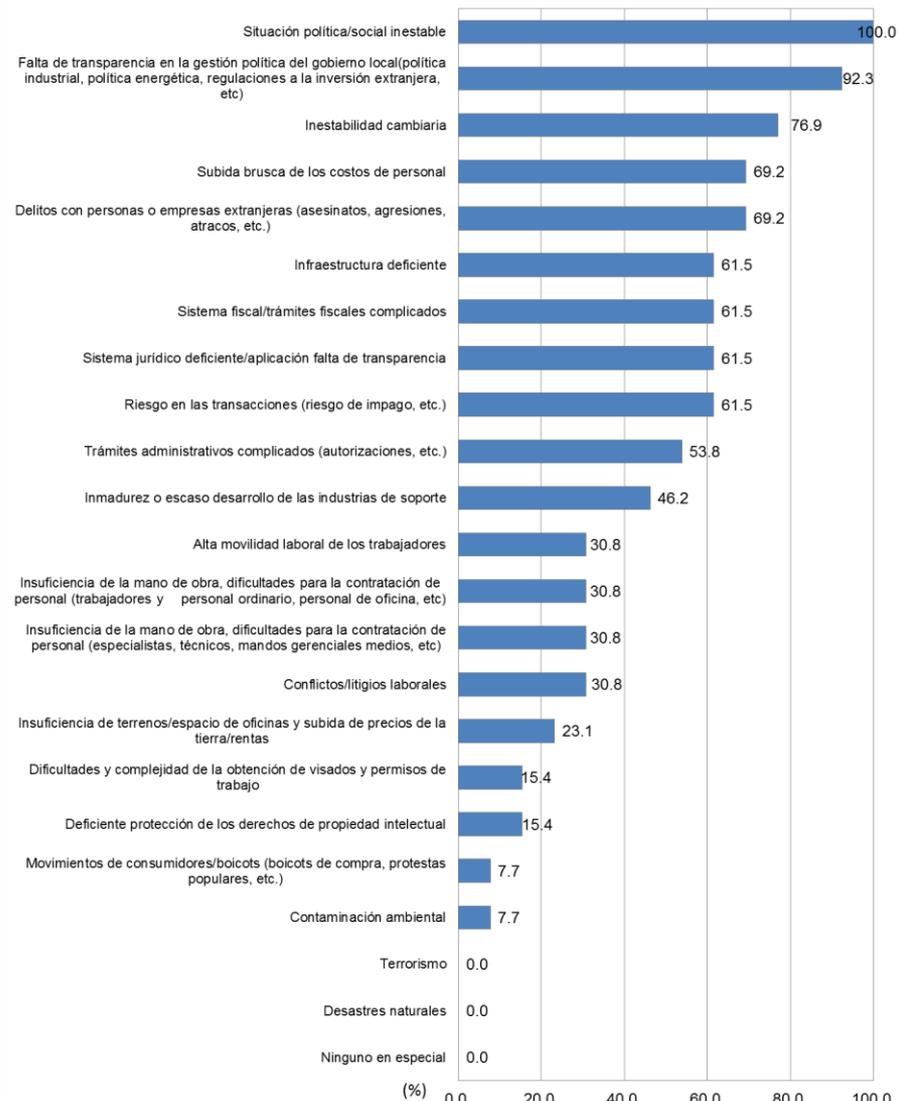
III-5-(6) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Ventajas y riesgos del clima de inversión (Venezuela)

■ En Venezuela, ante la inestabilidad política y económica, la opinión de que no es posible encontrar ventajas en el clima de inversión está muy generalizada. En el capítulo de riesgo se señala un amplio espectro de opciones.

Ventajas (beneficios) en el clima de inversión : Venezuela(n=13)



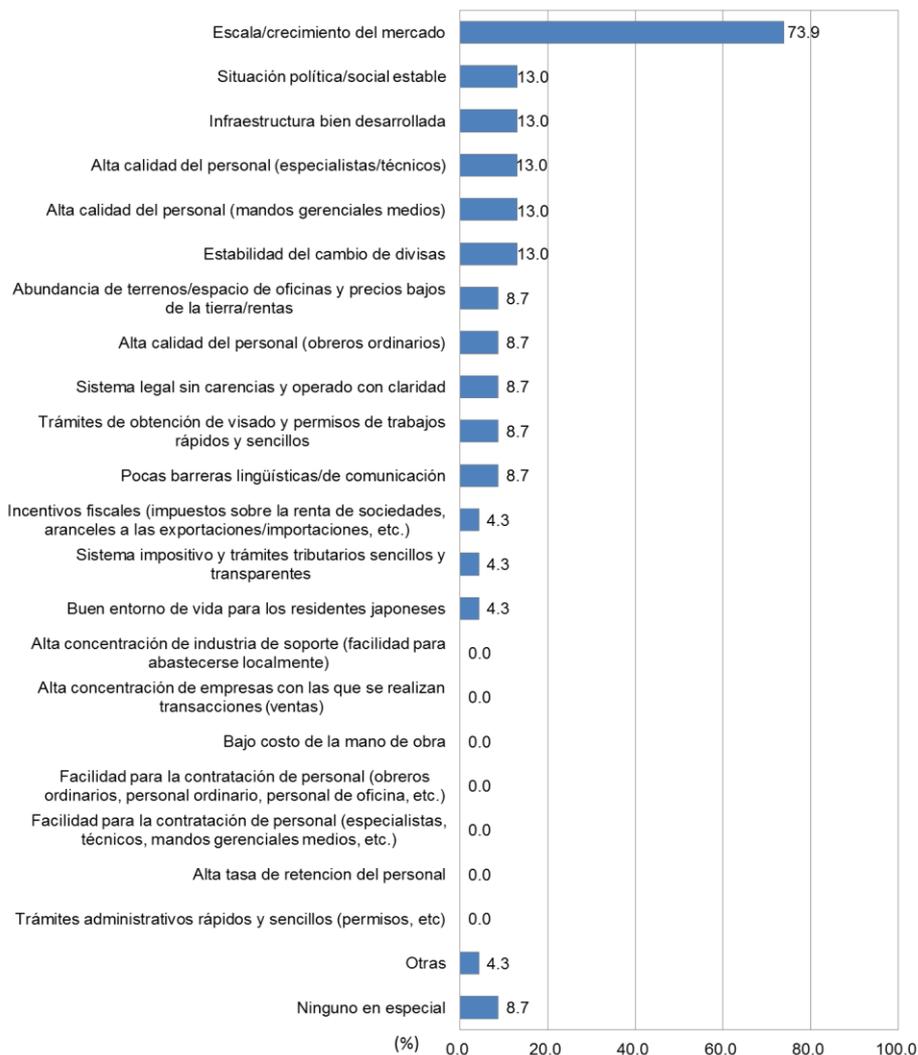
Riesgo (problemas) en el clima de inversión : Venezuela(n=13)



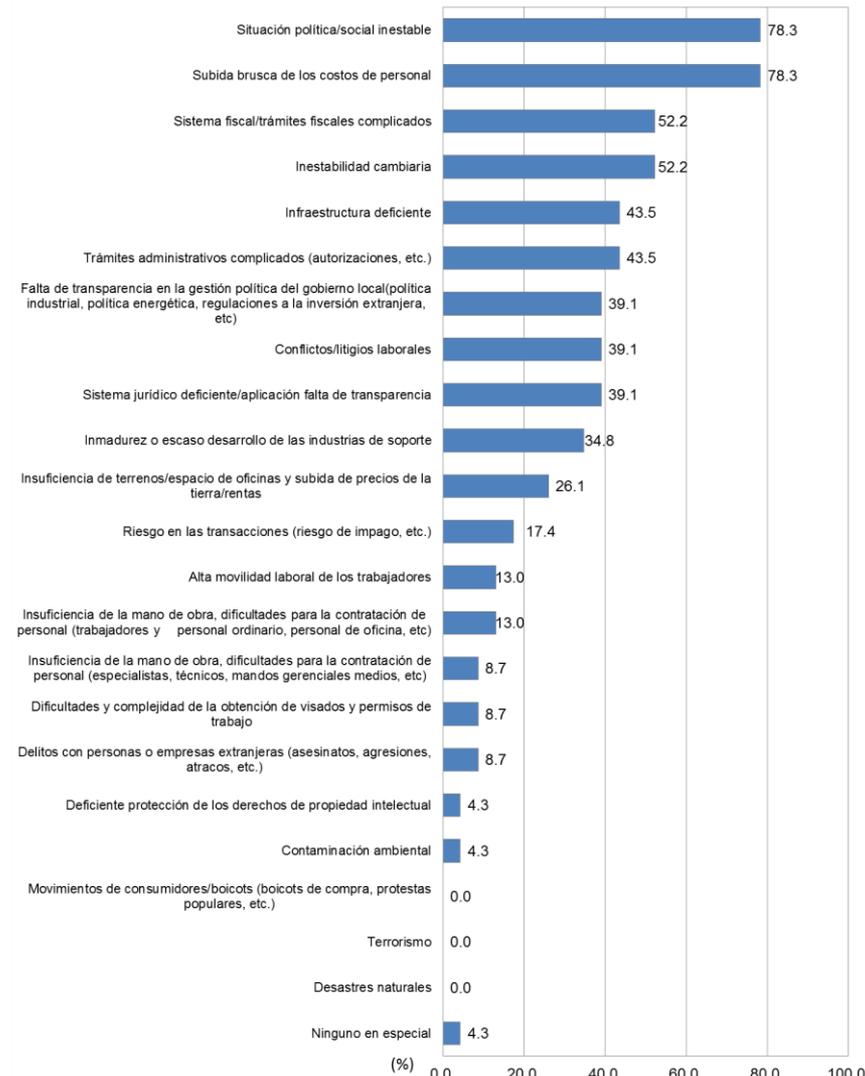
III-5-(6) Problemas que afrontan las empresas en sus actividades: Ventajas y riesgos del clima de inversión (Argentina)

■ A raíz del giro en la política económica, se registra un fuerte descenso en la proporción de empresas que señalan entre los riesgos las opciones “falta de transparencia en la gestión política del gobierno local” e “inestabilidad cambiaria” con respecto al anterior estudio (90.3%→39.1% y 90.3%→52.2%, respectivamente).

Ventajas (beneficios) en el clima de inversión : Argentina(n=23)



Riesgo (problemas) en el clima de inversión : Argentina(n=23)



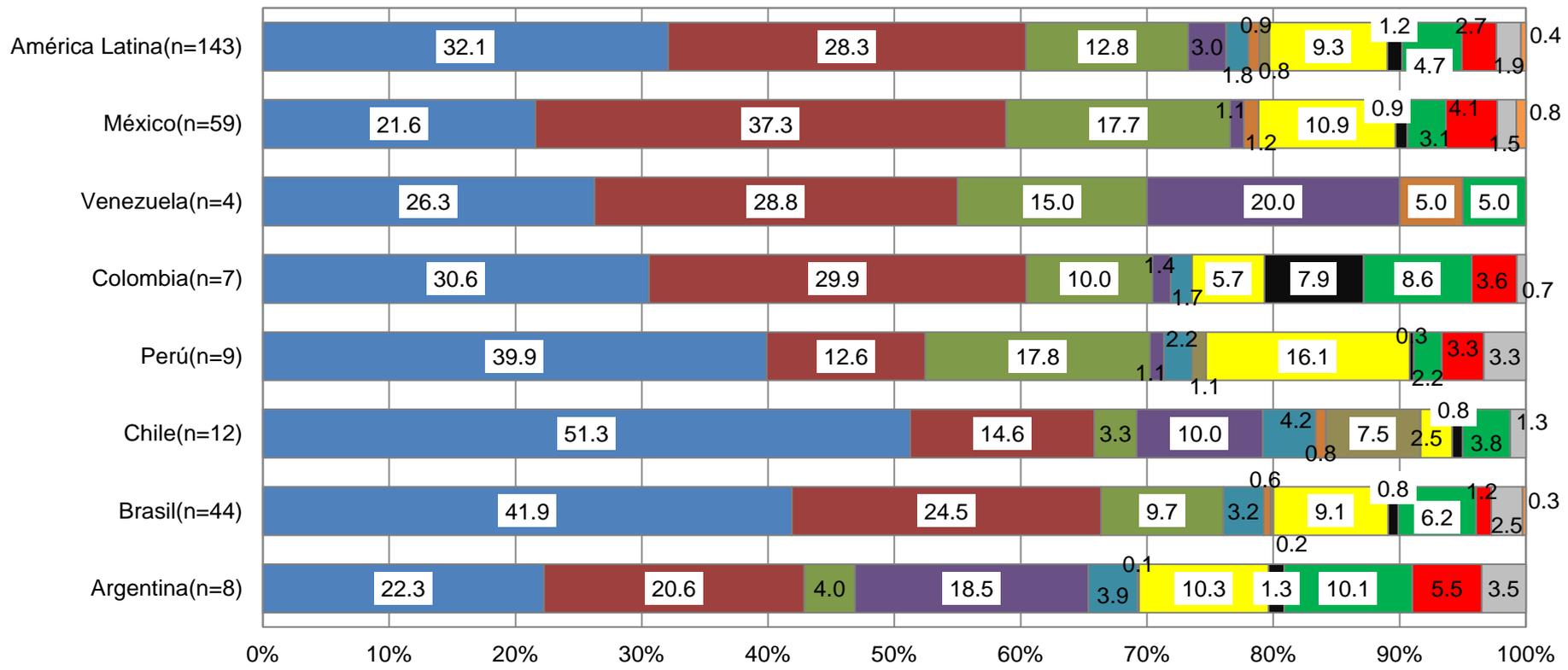
III-6-(1) Situación del abastecimiento de materias primas y piezas: Desglose por lugar de abastecimiento

■ En el conjunto de América Latina, el abastecimiento de piezas y materias primas se hace principalmente en el país de establecimiento, seguido por Japón y Estados Unidos.

■ En Perú y Chile, con muchas empresas en el sector del procesado de alimentos, la proporción de abastecimiento local es alta.

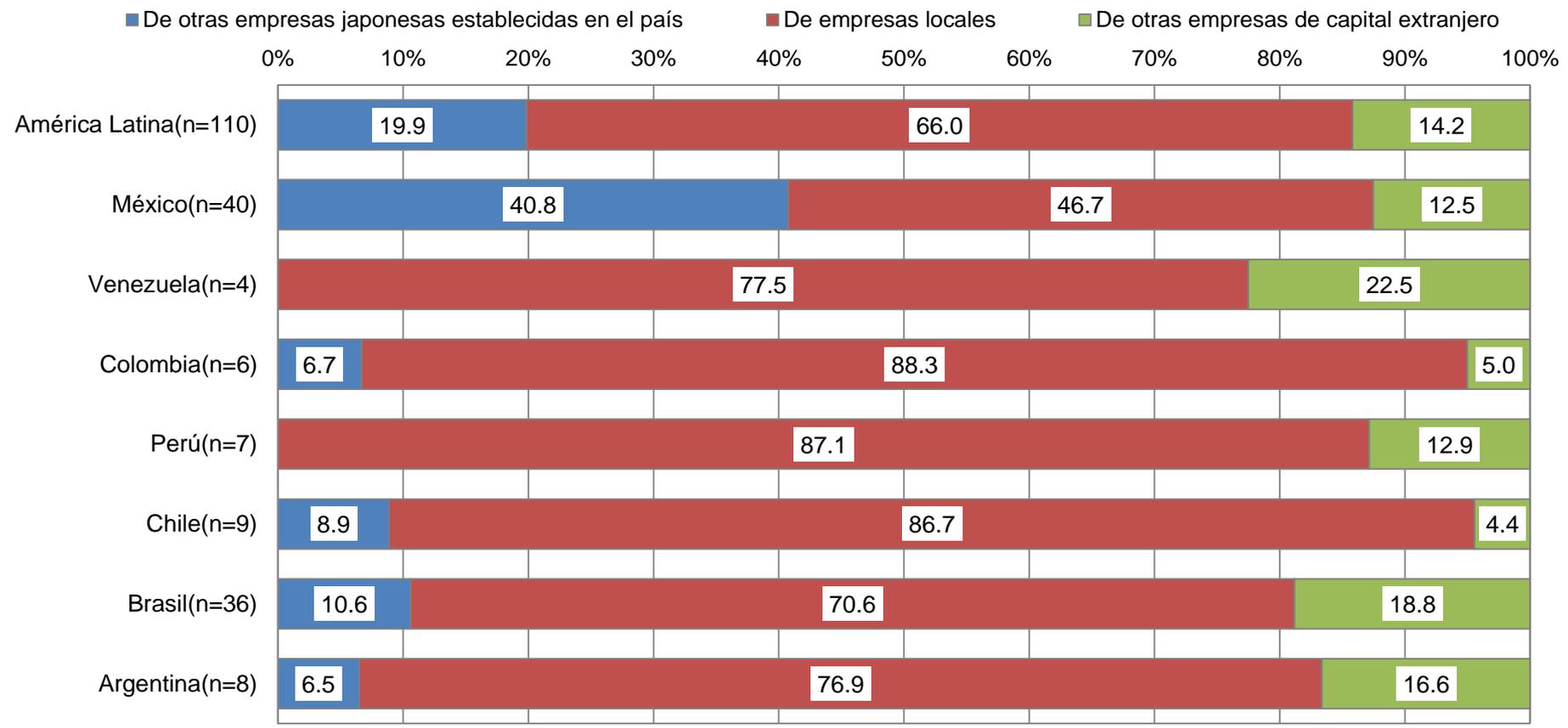
Lugar de abastecimiento de piezas y materias primas

- País de establecimiento
- Japón
- Estados Unidos
- Brasil
- México
- Argentina
- Otros países latinoamericanos
- China
- Corea del Sur
- ASEAN
- Otros países asiáticos
- Europa
- Oriente Próximo y Medio
- Oceanía
- Otros



- En el conjunto de América Latina, dentro del abastecimiento de piezas y materias primas en el país de establecimiento, la mayor proporción corresponde a las empresas locales (66.0%), seguidas por las empresas japonesas (19.9%) y otras empresas extranjeras (14.2%).
- En México, adonde han llegado muchas proveedoras Tier 2, la proporción de abastecimiento en empresas japonesas establecidas en el país es mayor que en otros países.

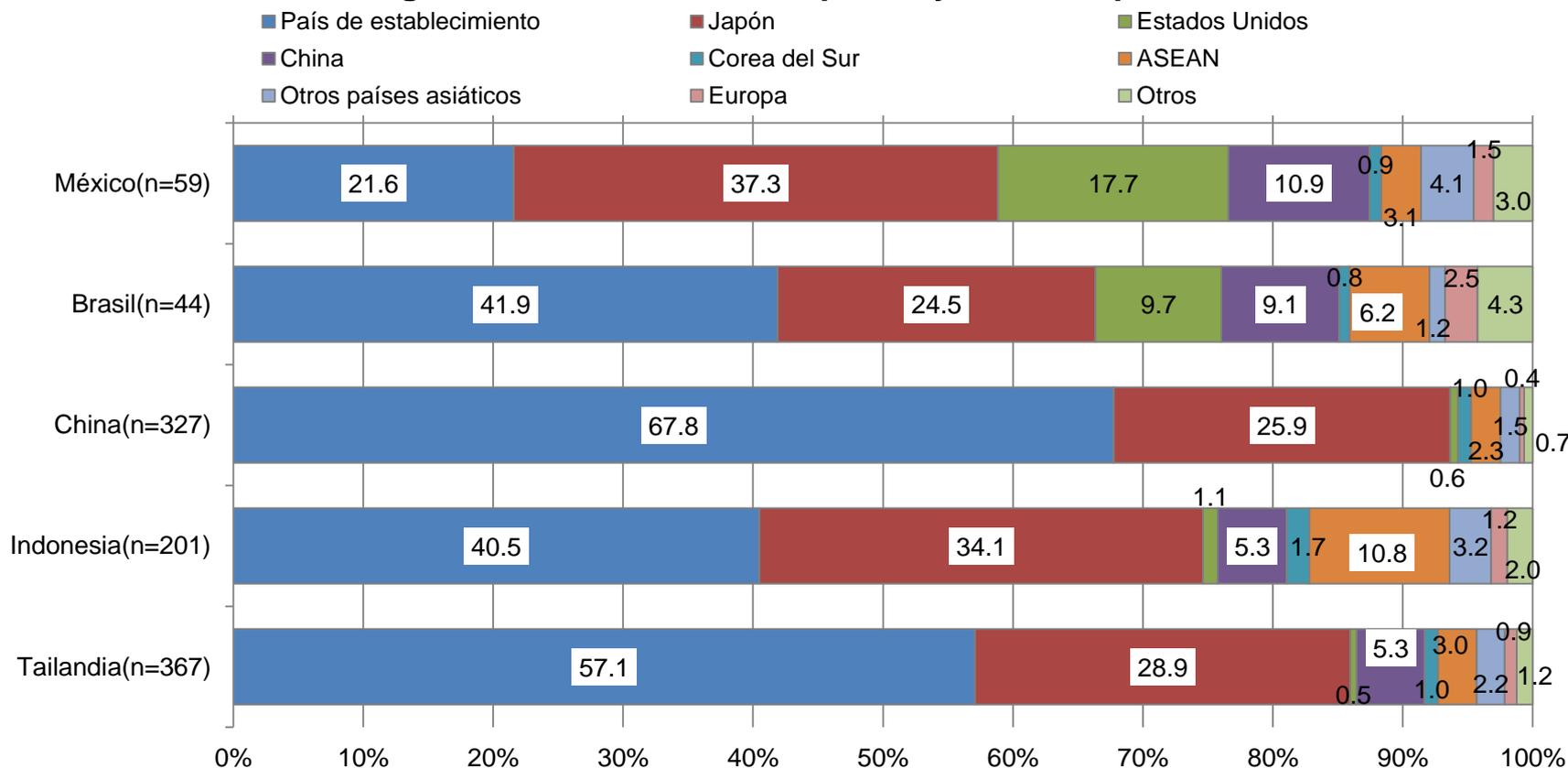
Origen de las empresas de abastecimiento de piezas y materias primas (en el país de establecimiento)



III-6-(3) Situación del abastecimiento de materias primas y piezas en México -Comparación con otros países productores de vehículos-

- A causa de haber establecido cadenas de suministros en Norteamérica o de existir muchas piezas de difícil abastecimiento en las empresas locales, en México la tasa de abastecimiento local de las empresas japonesas sigue siendo baja.
- Para las ensambladoras de vehículos (OEM) y fabricantes de autopartes (Tier 1, Tier 2) japonesas en México, en muchos casos es difícil surtirse de materias primas y piezas en las empresas locales, por lo que la tasa de abastecimiento local no llega a los niveles alcanzados en Asia.

Lugar de abastecimiento de piezas y materias primas

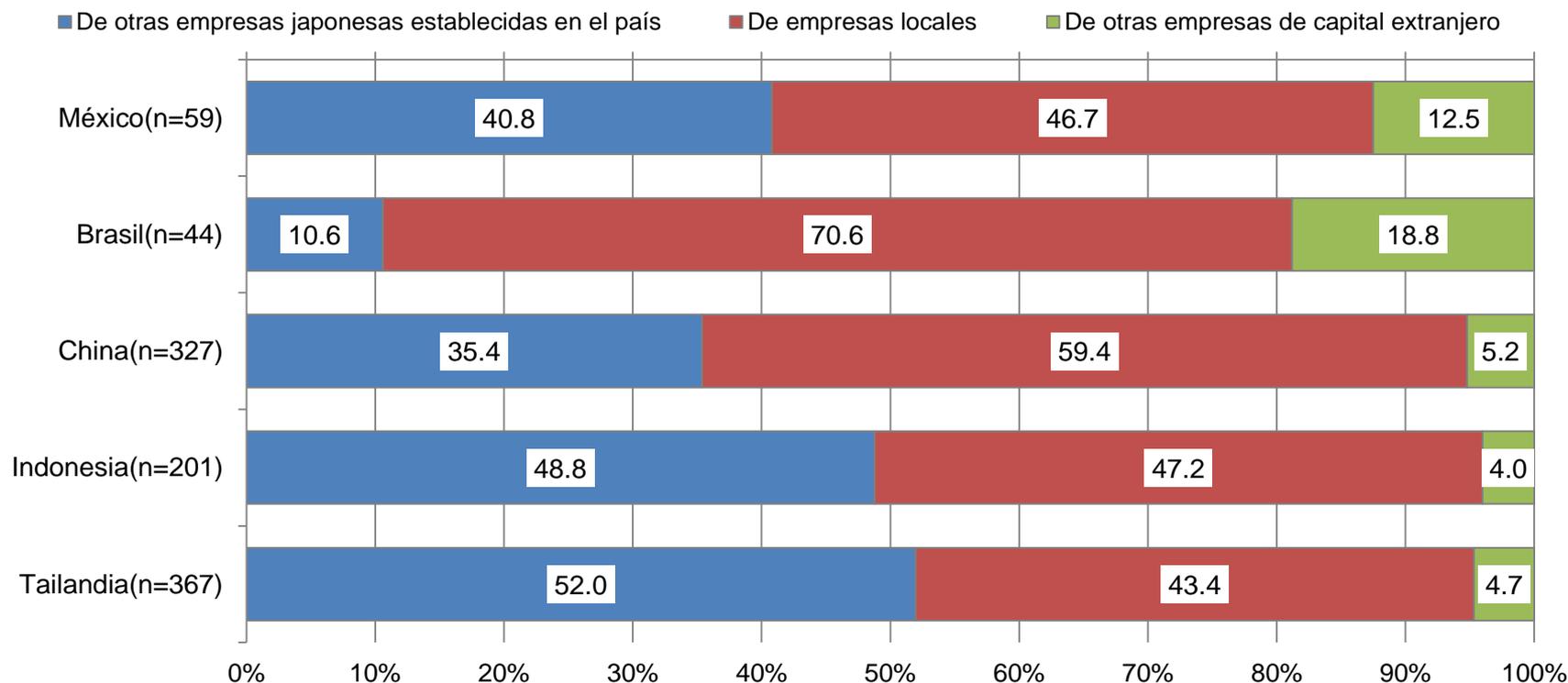


Fuente: "Encuesta sobre la situación de los negocios de las empresas japonesas en Asia y Oceanía (año fiscal 2016)", "Encuesta sobre la situación de los negocios de las empresas japonesas en América Latina (año fiscal 2016)"

III-6-(3) Situación del abastecimiento de materias primas y piezas en México -Comparación con otros países productores de vehículos-

■ Sea para no almacenar stocks o para evitar una excesiva concentración en Japón del lugar de abastecimiento de materias primas y piezas, las OEM tienden a tratar de abastecerse en el país de establecimiento. Por otra parte, la proporción de empresas japonesas establecidas en el país que se surten de materias primas y piezas en otras empresas japonesas radicadas allí es inferior en México que en Tailandia. Por esta razón, se considera que las suministradoras japonesas de materias primas o piezas que surten a las empresas japonesas radicadas en el país tienen un gran margen de crecimiento.

Origen de las empresas de abastecimiento de piezas y materias primas (en el país de establecimiento)

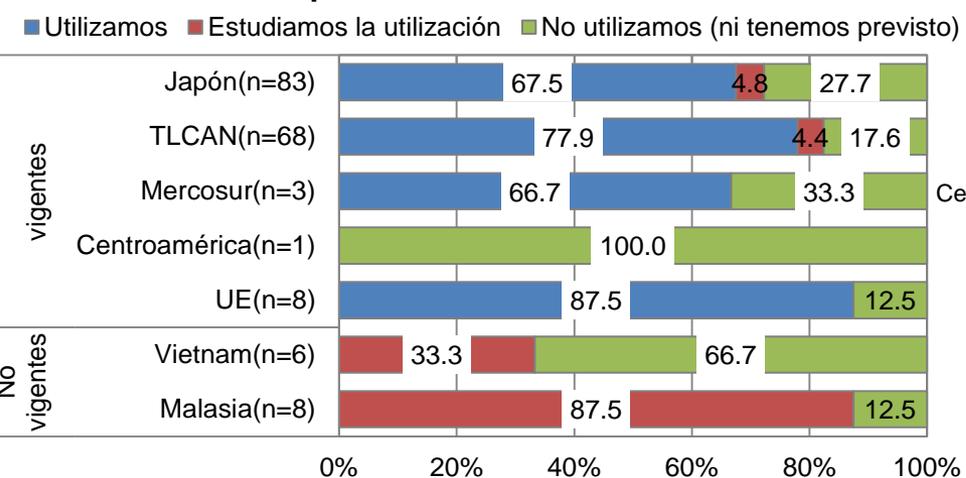


Fuente: "Encuesta sobre la situación de los negocios de las empresas japonesas en Asia y Oceanía (año fiscal 2016)", "Encuesta sobre la situación de los negocios de las empresas japonesas en América Latina (año fiscal 2016)"

III-7-(1) Aprovechamiento y problemas de los TLCs y AAEs: México

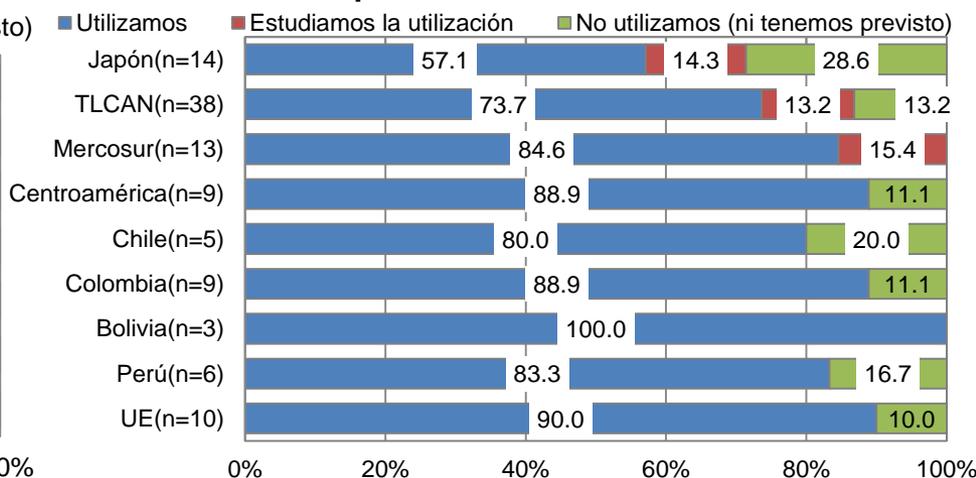
■ En México los aprovechan muchas empresas. Son muy usados el AAE con Japón, el TLCAN y el Mercosur.

Importaciones en México



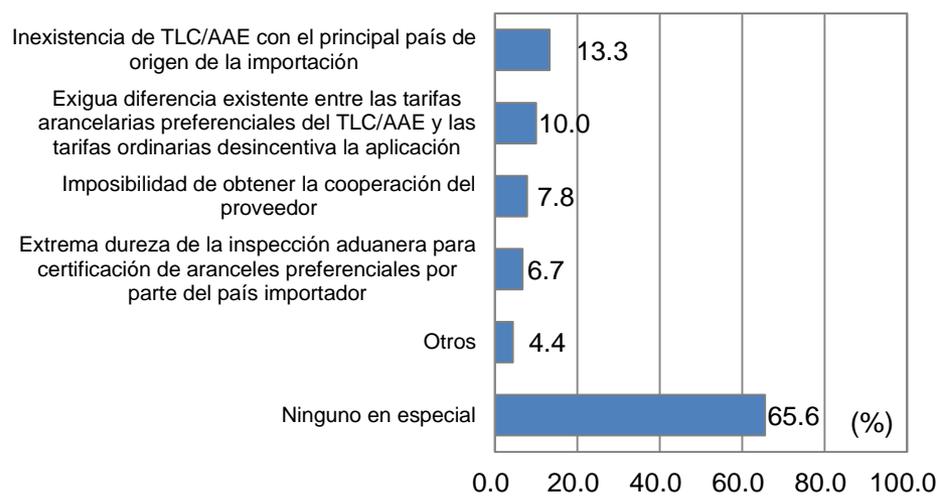
NOTA: No hay respuestas válidas de Chile, Colombia, Bolivia, Perú (Vigentes), Australia, Nueva Zelanda (No vigentes)

Exportaciones de México

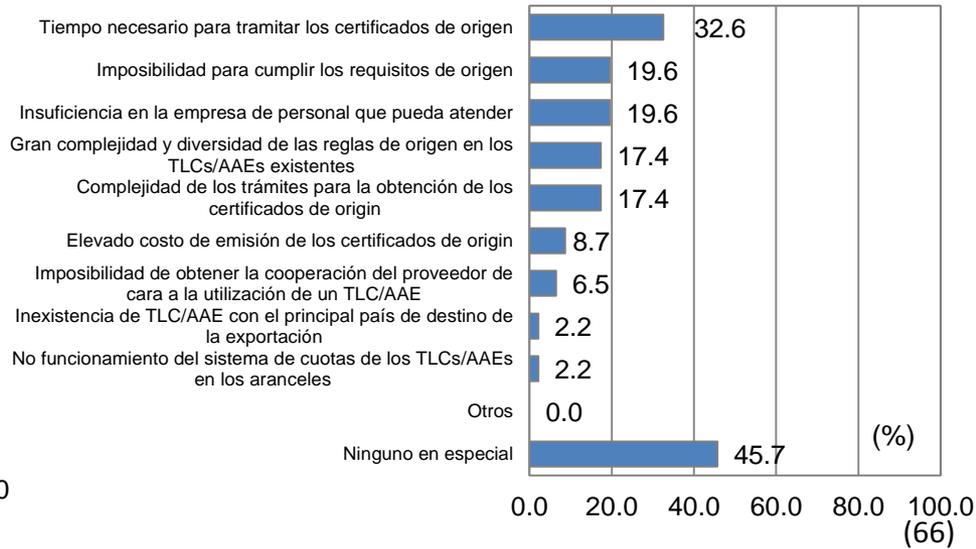


NOTA: No hay respuestas válidas de Vietnam, Malasia, Australia, Nueva Zelanda (No vigentes).

Problemas en la aplicación de los TLCs a la importación : México (n=90)



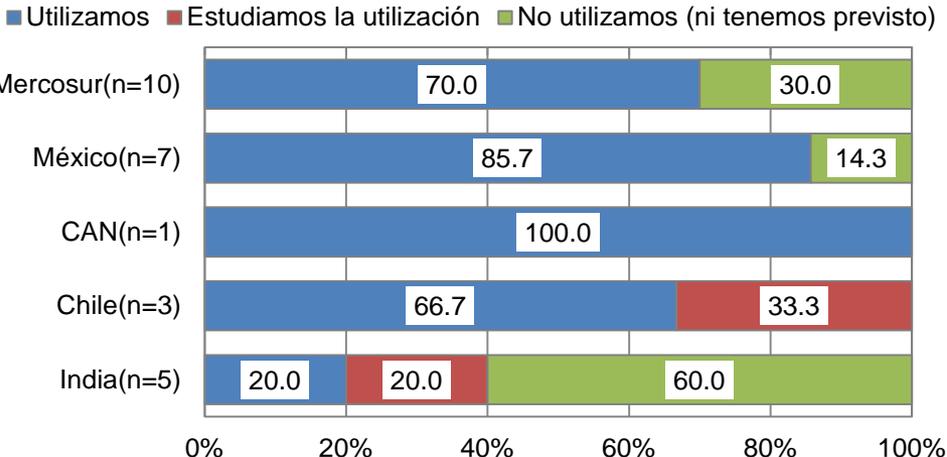
Problemas en la aplicación de los TLCs a la exportación : México (n=46)



III-7-(1) Aprovechamiento y problemas de los TLCs y AAEs: Brasil

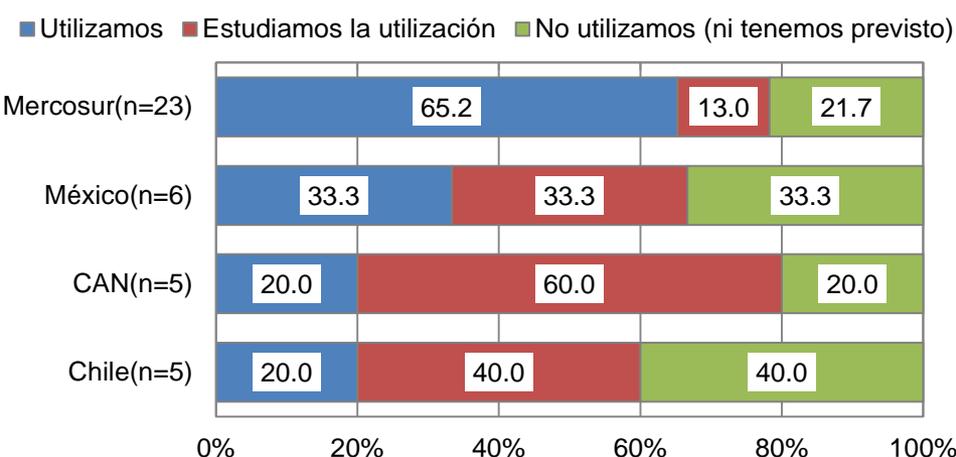
■ Gracias a los esfuerzos hechos por el gobierno para ampliar los tratados comerciales existentes, se hace mayor uso de los acuerdos tanto en exportación como en importación.

Importaciones en Brasil



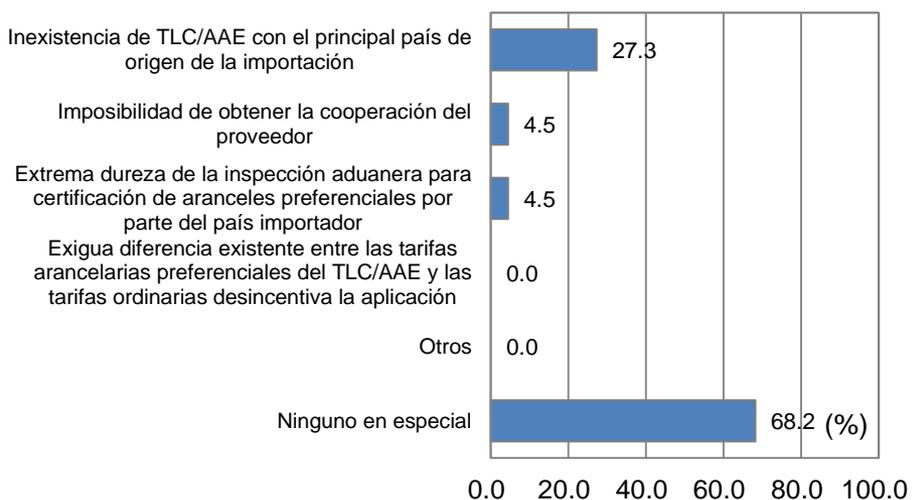
Nota: En vigor en todos los casos.

Exportaciones de Brasil

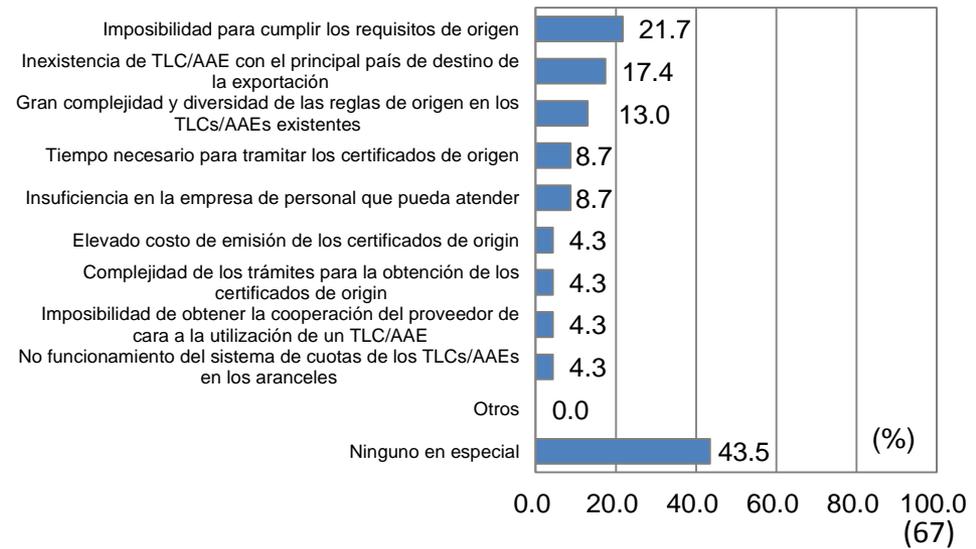


Nota: No hay respuestas válidas de India (Vigente)

Problemas en la aplicación de los TLCs a la importación: Brasil (n=22)



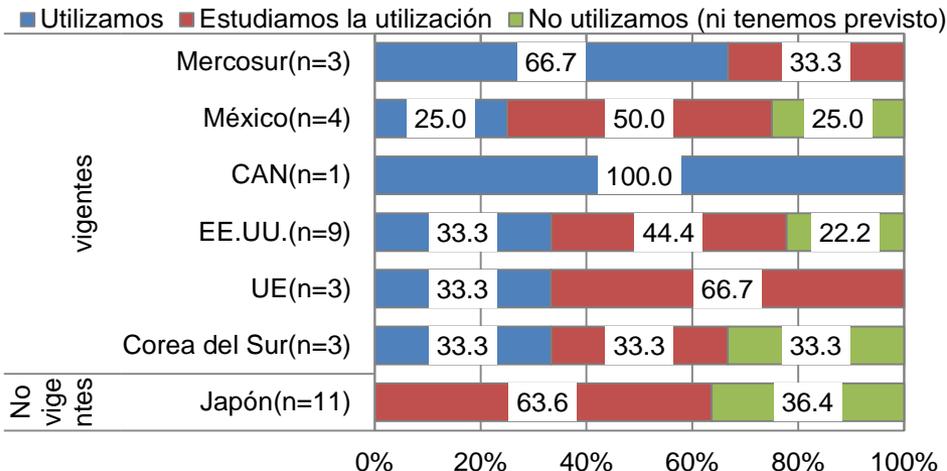
Problemas en la aplicación de los TLCs a la exportación: Brasil (n=23)



III-7-(1) Aprovechamiento y problemas de los TLCs y AAEs: Colombia

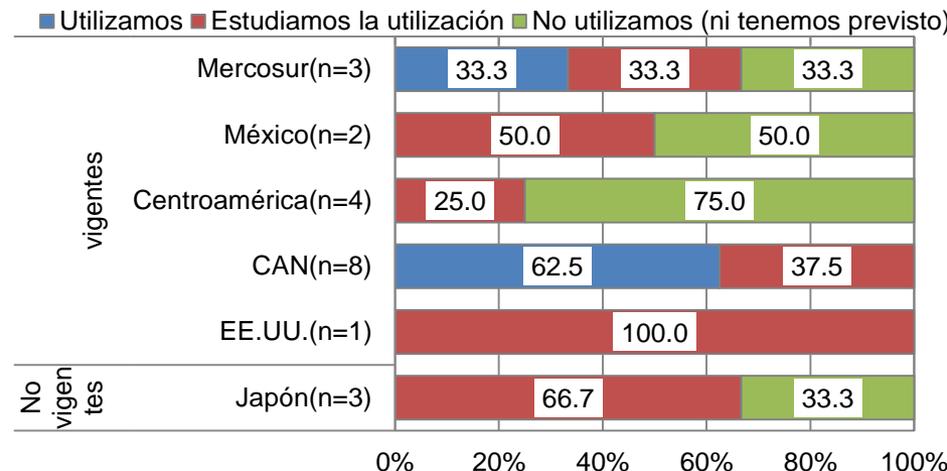
■ Existen muchas expectativas sobre las negociaciones en curso para un AAE con Japón. Además, se hace uso del TLC con Corea del Sur que entró en vigor en julio de 2016.

Importaciones en Colombia



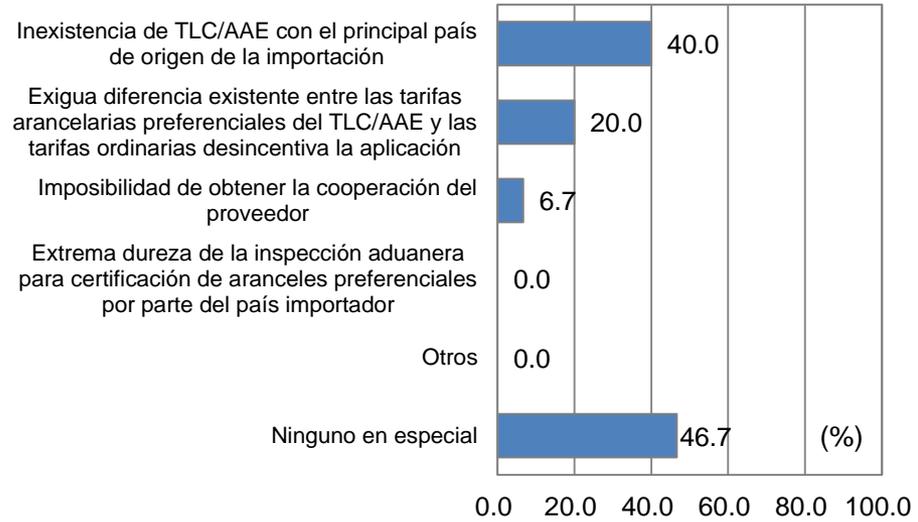
Nota: No hay respuestas válidas de Centroamérica, Chile, Canadá, AELC(Vigentes)

Exportaciones de Colombia

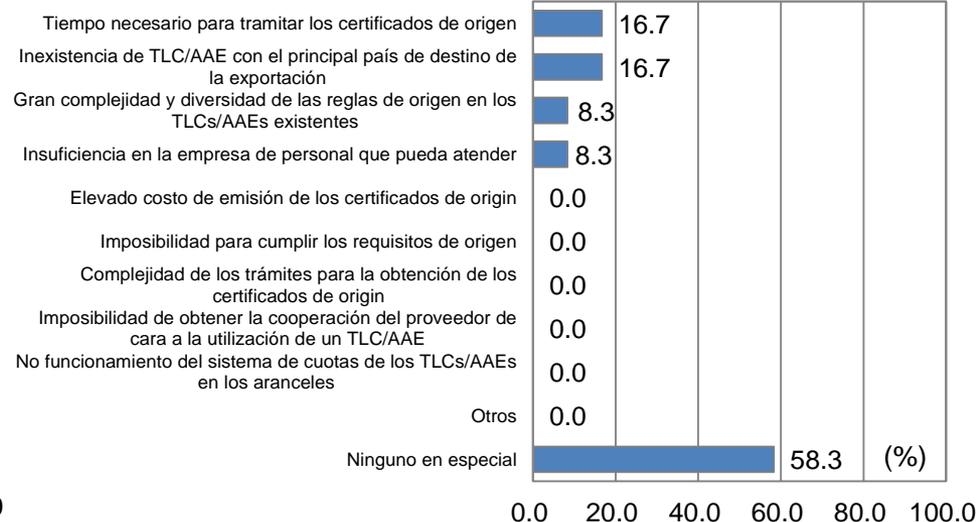


Nota: No hay respuestas válidas de Chile, Canadá, UE, AELC, Corea del Sur(Vigentes)

Problemas en la aplicación de los TLCs a la importación: Colombia(n=15)



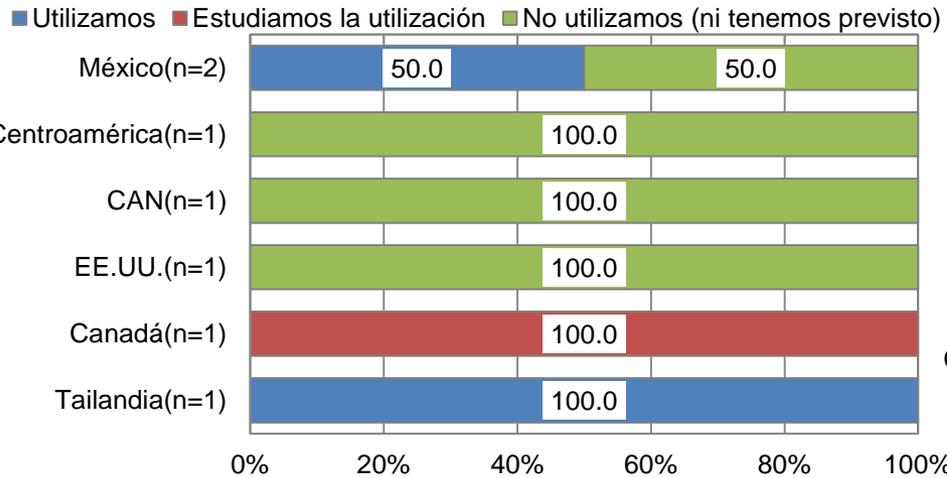
Problemas en la aplicación de los TLCs a la exportación: Colombia(n=12)



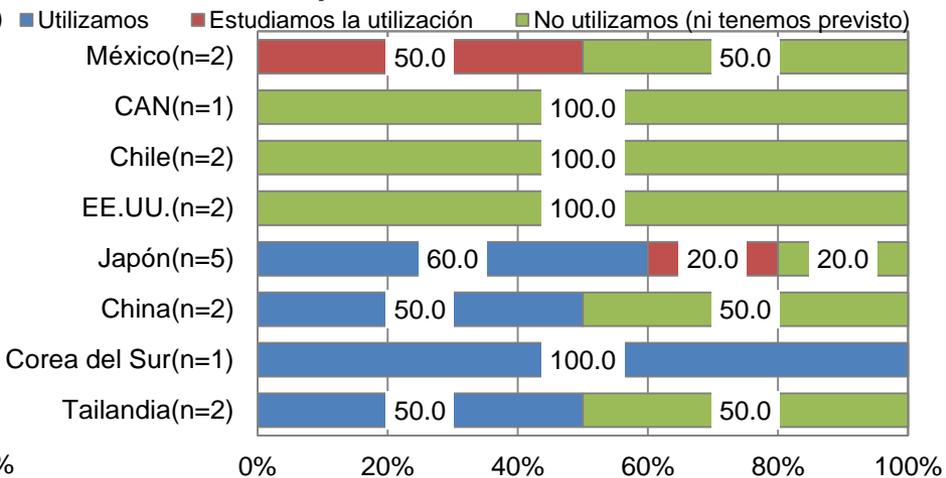
III-7-(1) Aprovechamiento y problemas de los TLCs y AAEs: Perú

■ Muchas empresas se sirven de TLCs y AAEs en las exportaciones a Asia.

Importaciones en Perú



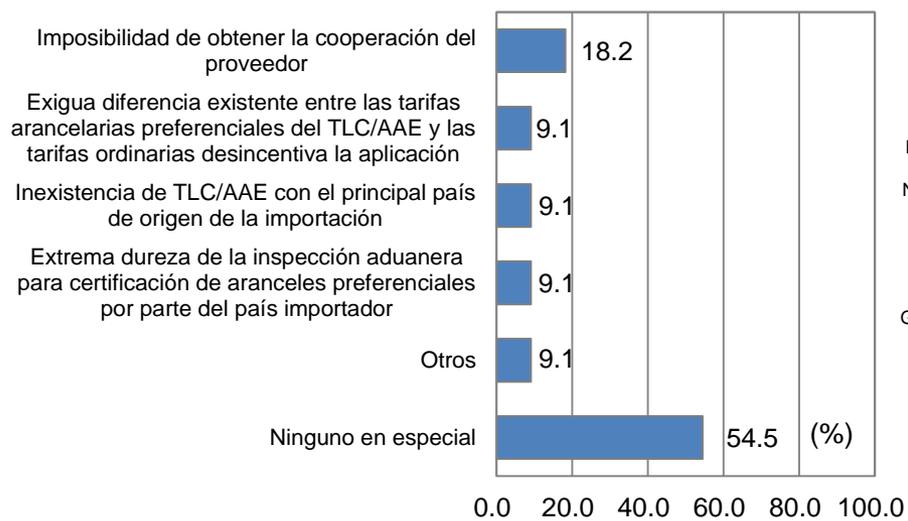
Exportaciones de Perú



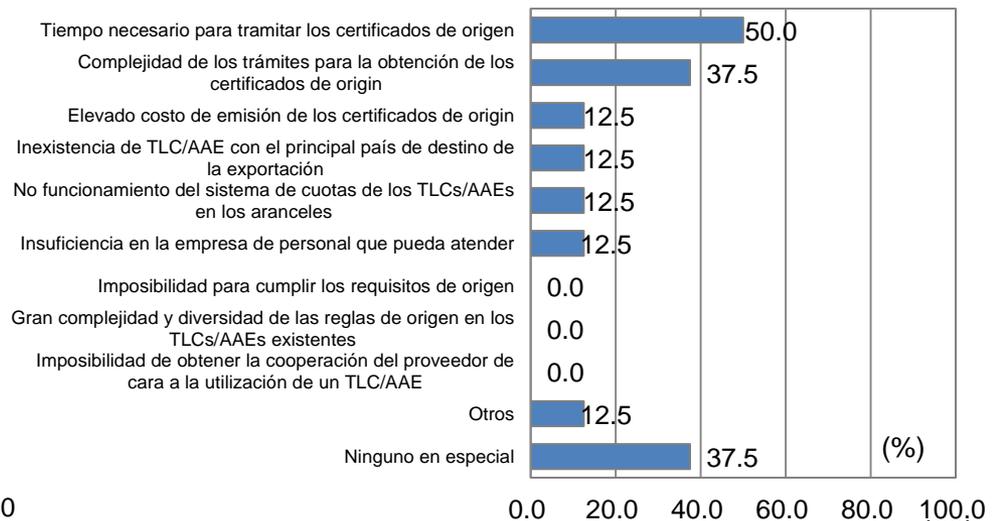
Nota: No hay respuestas válidas de MERCOSUR, Chile, Japón, Corea del Sur, China, UE, AELC(Vigentes), Vietnam, Malasia, Australia, Nueva Zelanda(No vigentes)

Nota: No hay respuestas válidas de MERCOSUR, Centroamérica, Canadá, UE, AELC(Vigentes), Vietnam, Malasia, Australia, Nueva Zelanda(No vigentes)

Problemas en la aplicación de los TLCs a la importación: Perú (n=11)



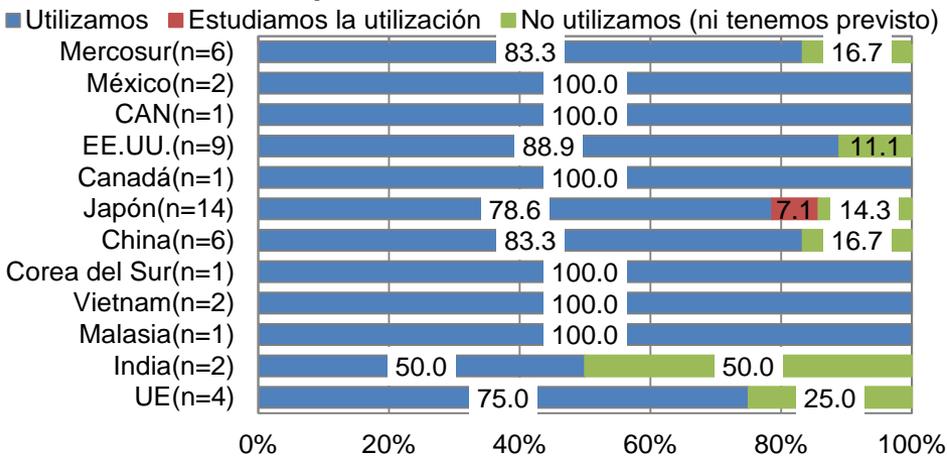
Problemas en la aplicación de los TLCs a la exportación: Perú (n=8)



III-7-(1) Aprovechamiento y problemas de los TLCs y AAEs: Chile

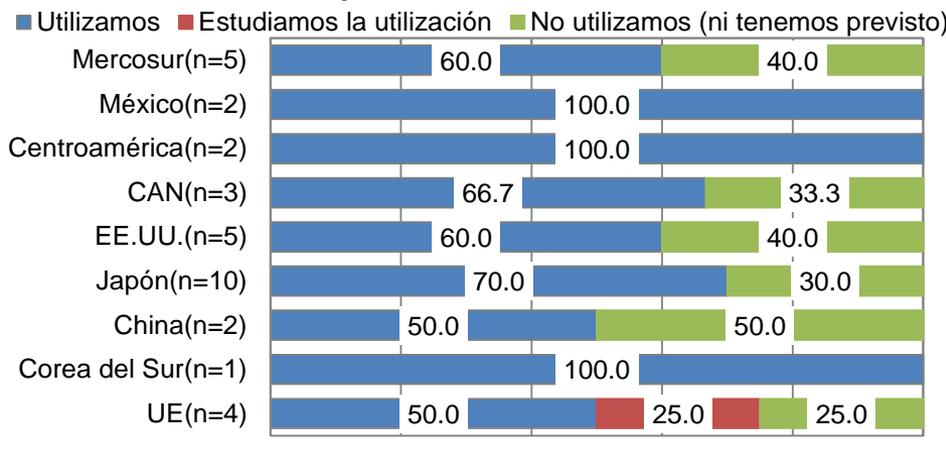
■ Los TLCs y AAEs se usan especialmente en las importaciones. Más empresas señalan como problema la inspección que Chile realiza para aplicar las tarifas arancelarias preferenciales.

Importaciones en Chile



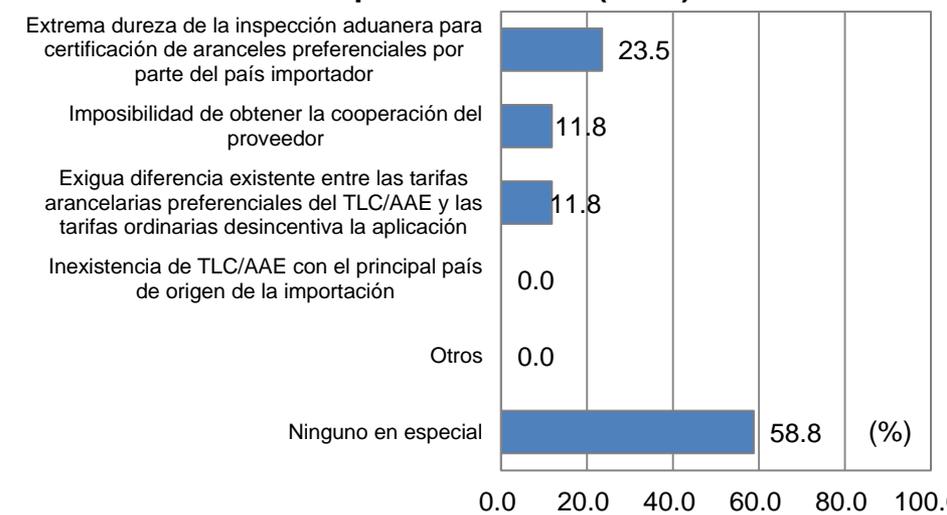
Nota: En vigor en todos los casos. No hay respuestas válidas de Centroamérica, AELC, Turquía(Vigentes).

Exportaciones de Chile

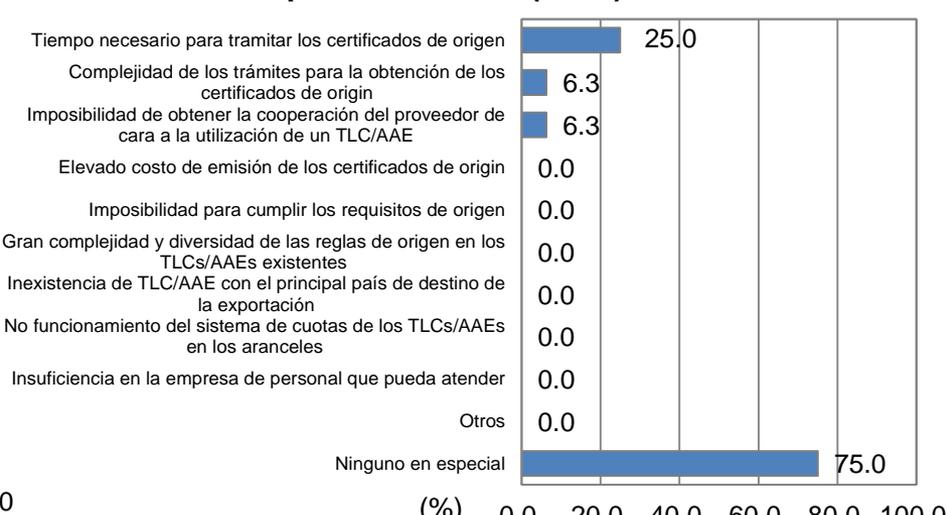


Nota: En vigor en todos los casos. No hay respuestas válidas de Canadá, Vietnam, Malasia, India, AELC, Turquía(Vigentes)

Problemas en la aplicación de los TLCs a la importación: Chile(n=17)



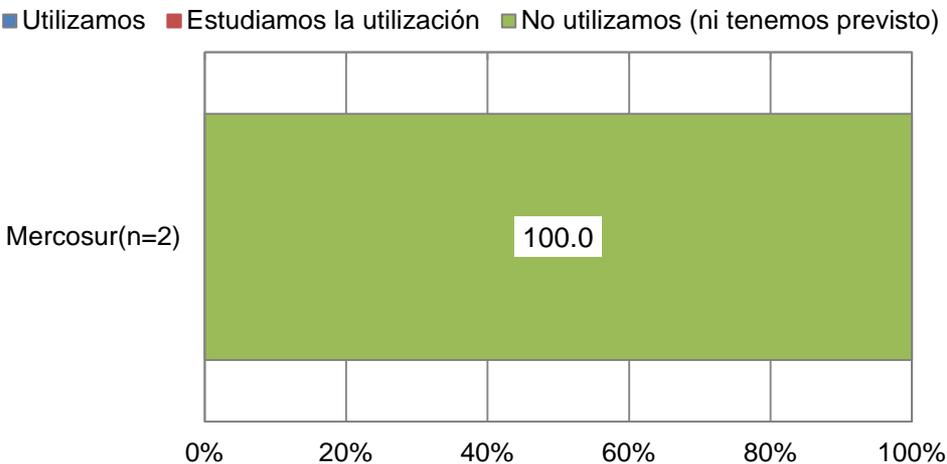
Problemas en la aplicación de los TLCs a la exportación: Chile(n=16)



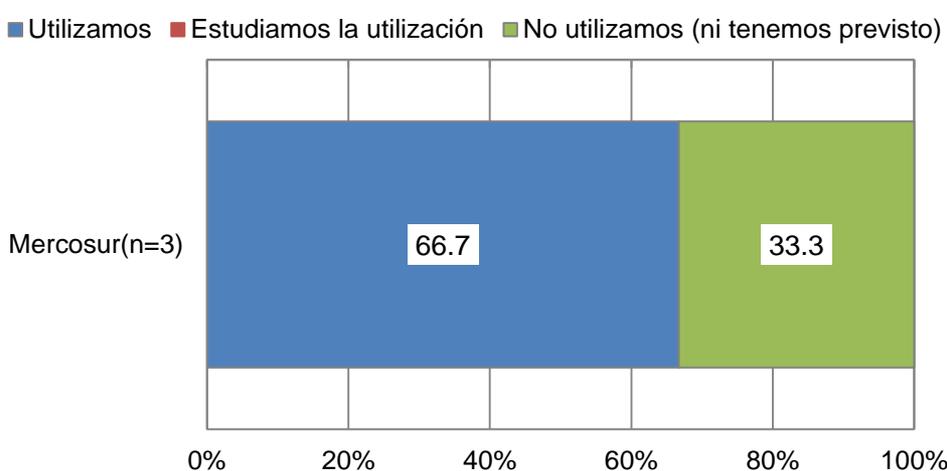
III-7-(1) Aprovechamiento y problemas de los TLCs y AAEs: Venezuela

■ En Venezuela son pocas las empresas que se sirven de los TLCs o AAEs.

Importaciones en Venezuela



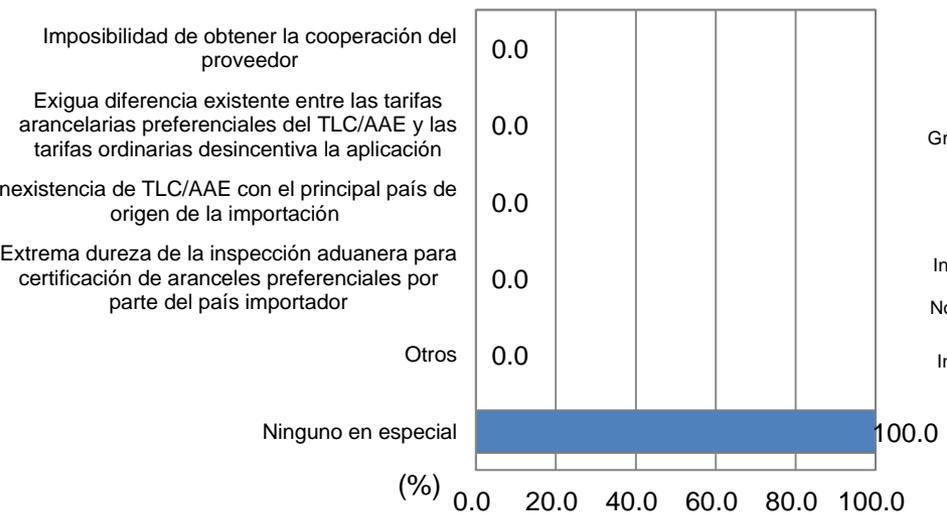
Exportaciones de Venezuela



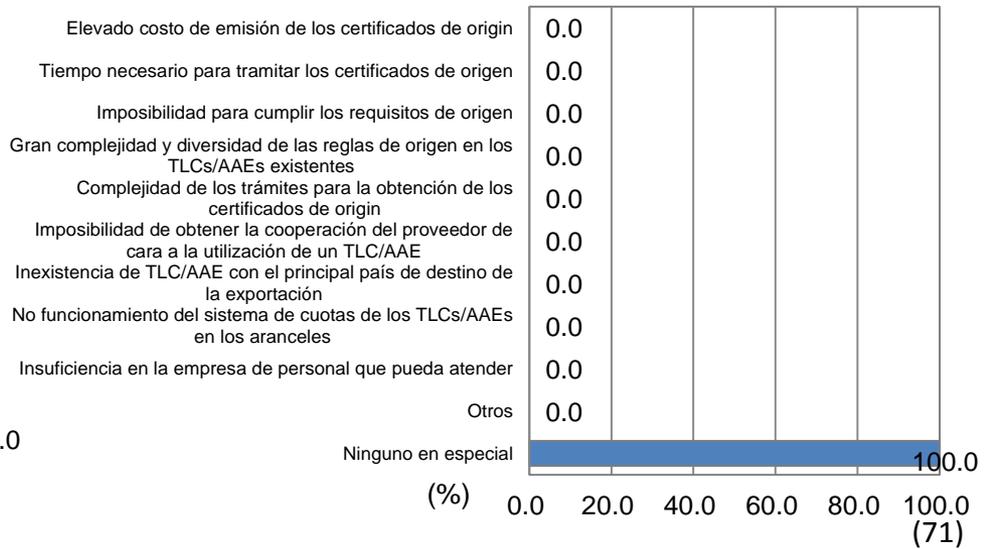
Nota: En vigor en todos los casos. No hay respuestas válidas de Colombia, Chile, Perú, Ecuador, Bolivia(Vigentes)

Nota: En vigor en todos los casos. No hay respuestas válidas de Colombia, Chile, Perú, Ecuador, Bolivia(Vigentes)

Problemas en la aplicación de los TLCs a la importación: Venezuela(n=2)



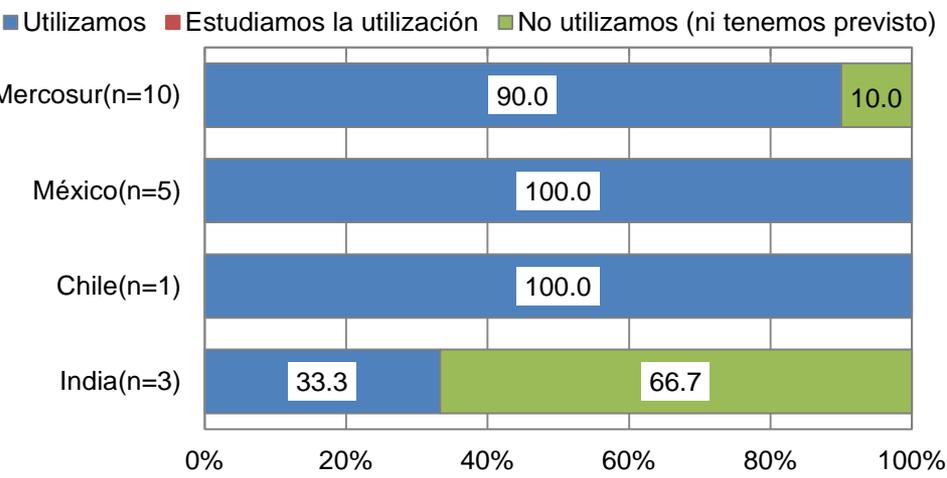
Problemas en la aplicación de los TLCs a la exportación: Venezuela(n=3)



III-7-(1) Aprovechamiento y problemas de los TLCs y AAEs: Argentina

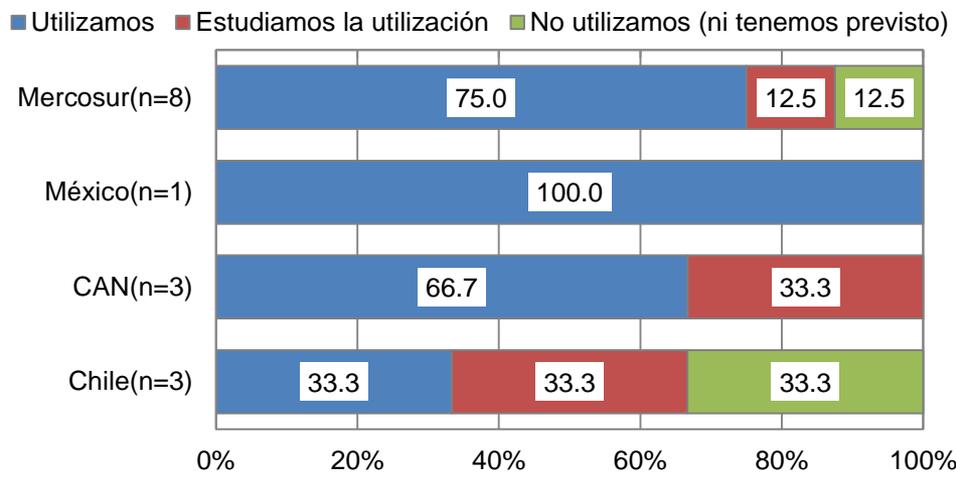
■ En Argentina son muchas las empresas que se sirven del Mercosur.

Importaciones en Argentina



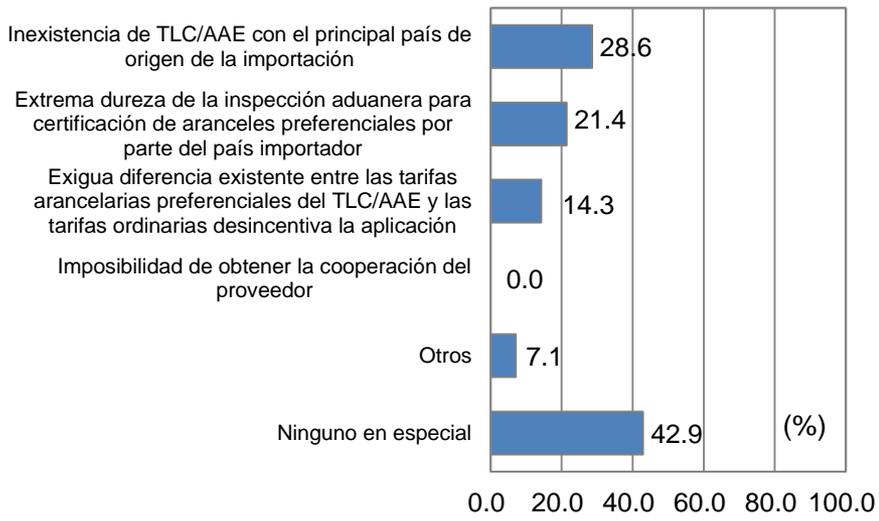
Nota: En vigor en todos los casos. No hay respuestas válidas de CAN (Vigente)

Exportaciones de Argentina

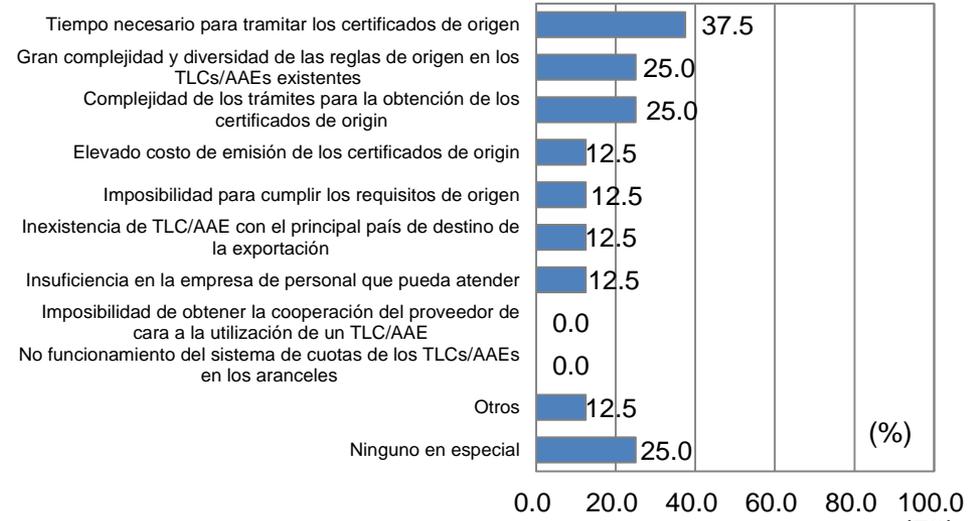


Nota: En vigor en todos los casos. No hay respuestas válidas de India (Vigente)

Problemas en la aplicación de los TLCs a la importación: Argentina (n=14)



Problemas en la aplicación de los TLCs a la exportación: Argentina (n=8)

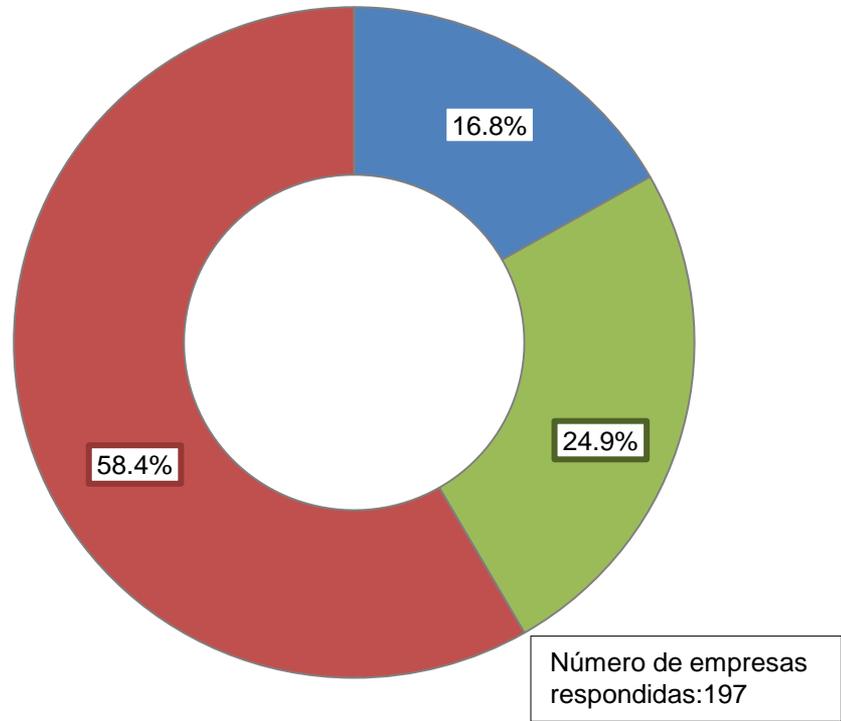


III-7-(2) Influencia de la entrada en vigor del TPP (Solo empresas en México, Chile y Perú)

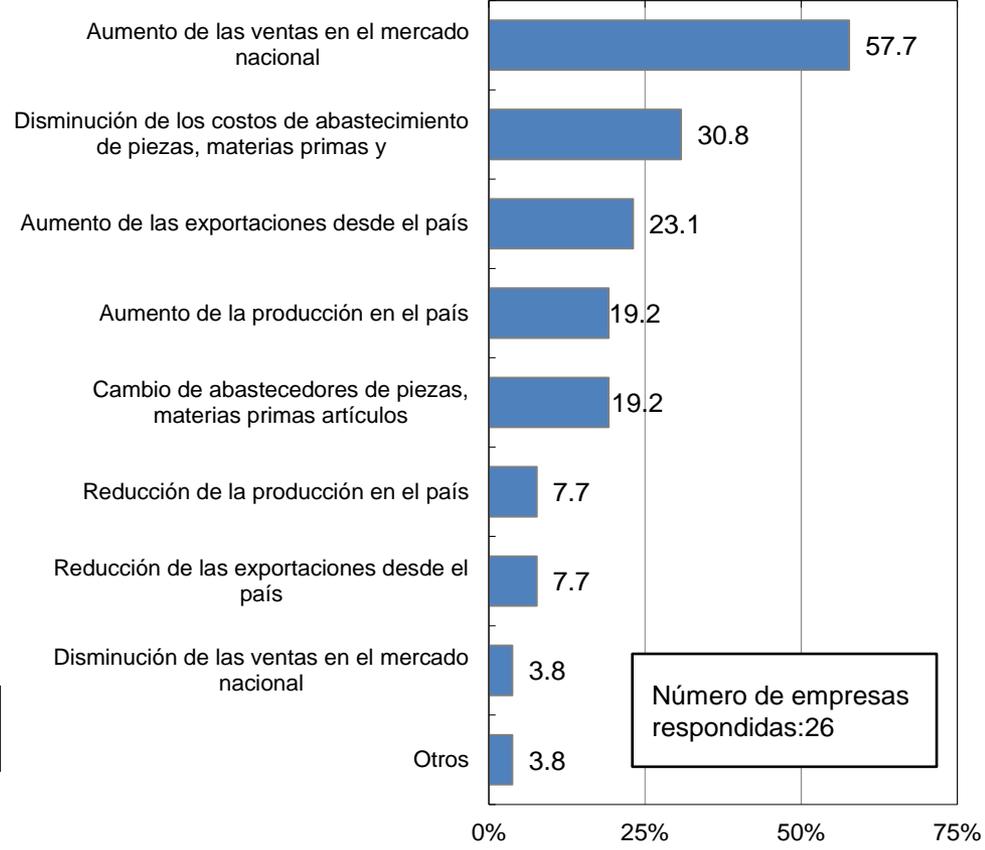
■ En el momento de realizarse el presente estudio, cerca de un 60% de las empresas que respondieron expresaron sus expectativas de que se impulsen las ventas en los diversos mercados nacionales.

Influencia de la entrada en vigor del TPP

■ Influyeron ■ No influyeron ■ Se desconoce



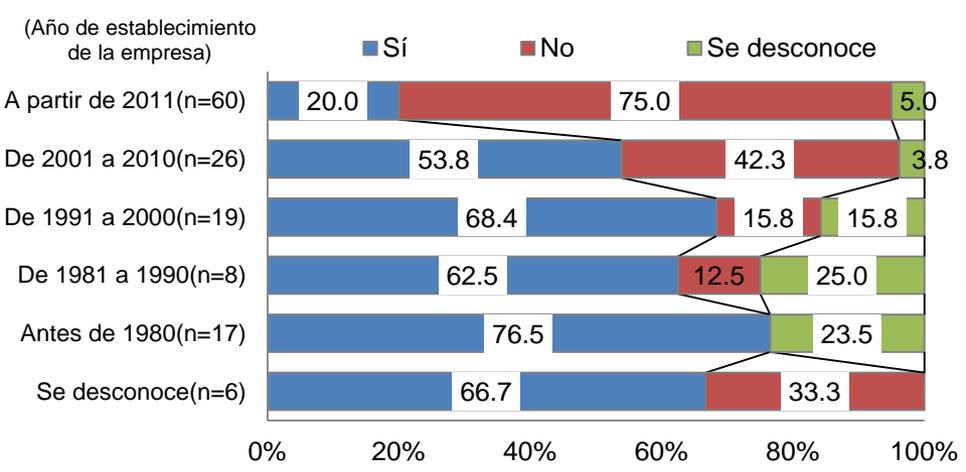
Efecto específico de la entrada en vigor del TPP (respuestas múltiples)



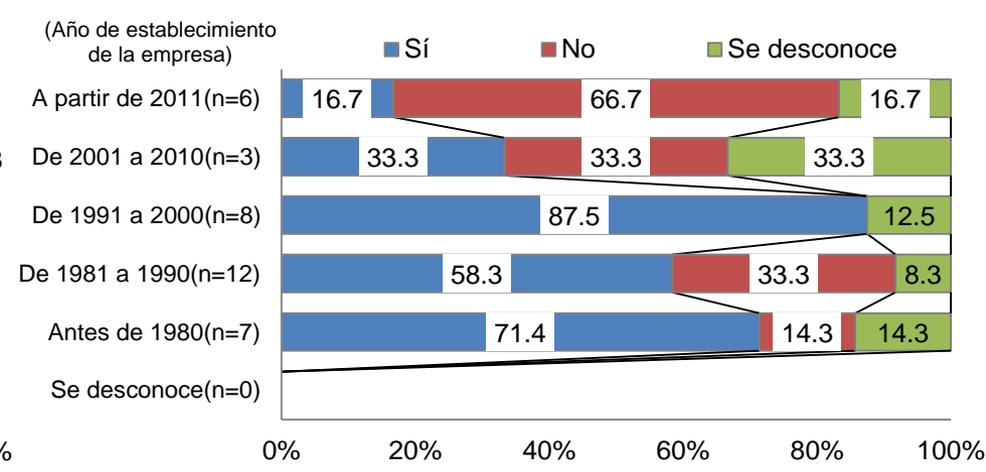
III-8-(1) Recuperación de la inversión inicial

■ Preguntadas por si han podido recuperar la inversión inicial, las empresas de los países de la Alianza del Pacífico (México, Colombia, Perú y Chile), dijeron haberlo logrado en un periodo que resultó ser menor que el de las situadas en los países del Mercosur (Brasil, Argentina, Venezuela).

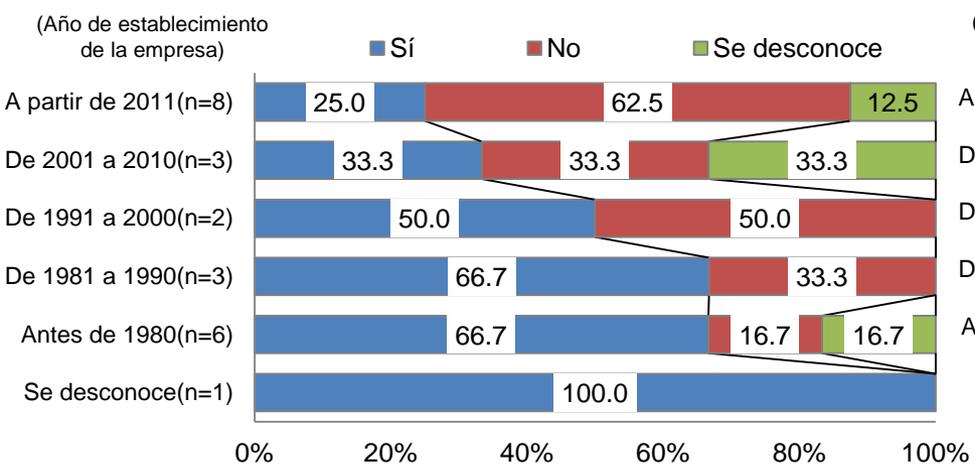
¿Ha recuperado la inversión inicial? (México)



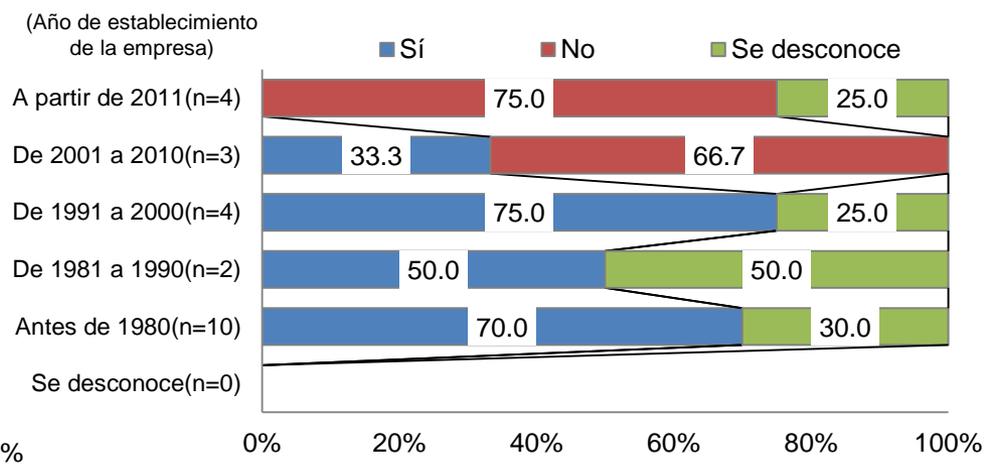
¿Ha recuperado la inversión inicial? (Chile)



¿Ha recuperado la inversión inicial? (Colombia)



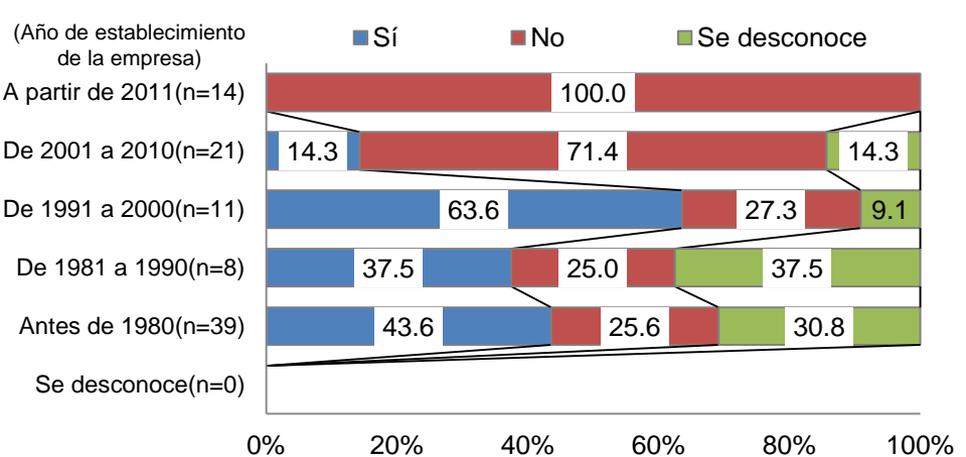
¿Ha recuperado la inversión inicial? (Perú)



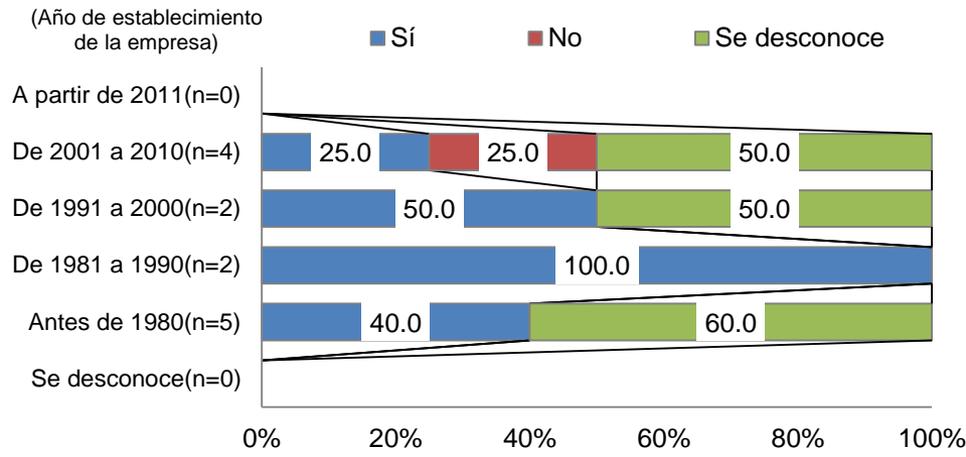
III-8-(1) Recuperación de la inversión inicial

■ En Brasil, entre las empresas que se establecieron en el país a partir de 2000, la proporción de las que dijeron haber recuperado ya la inversión inicial llega apenas al 14.3%, lo cual se considera un efecto del elevado costo que supone la complejidad del sistema tributario y otros aspectos del llamado *Custo Brasil* (*Brazil cost*) que afecta a los negocios.

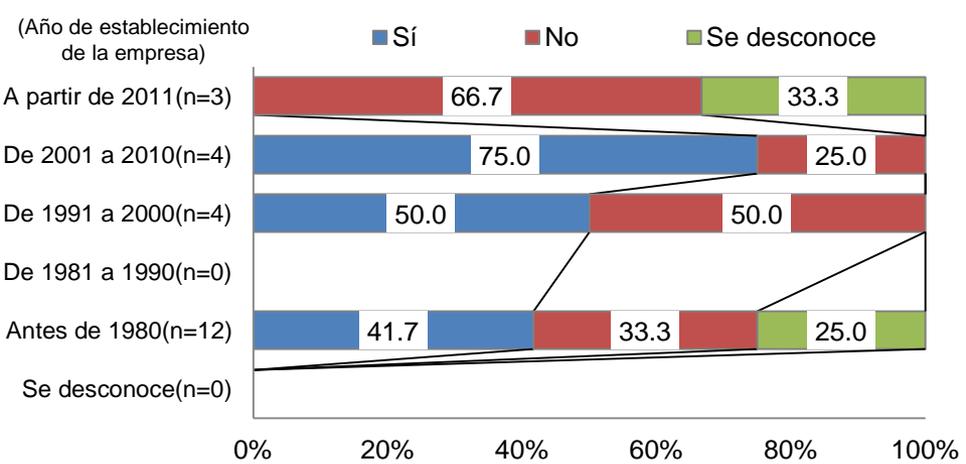
¿Ha recuperado la inversión inicial? (Brasil)



¿Ha recuperado la inversión inicial? (Venezuela)



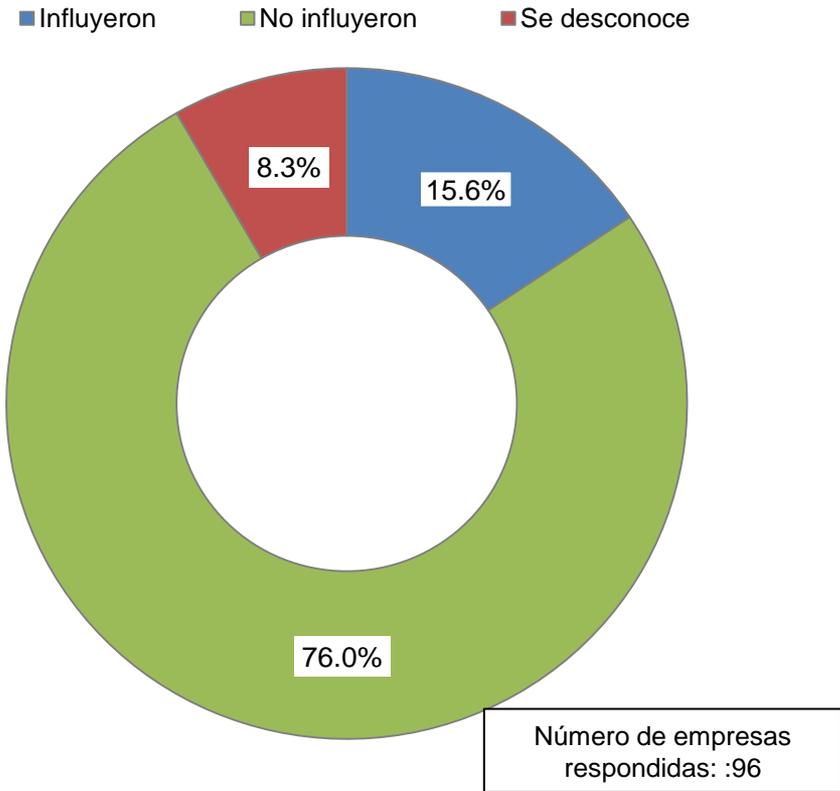
¿Ha recuperado la inversión inicial? (Argentina)



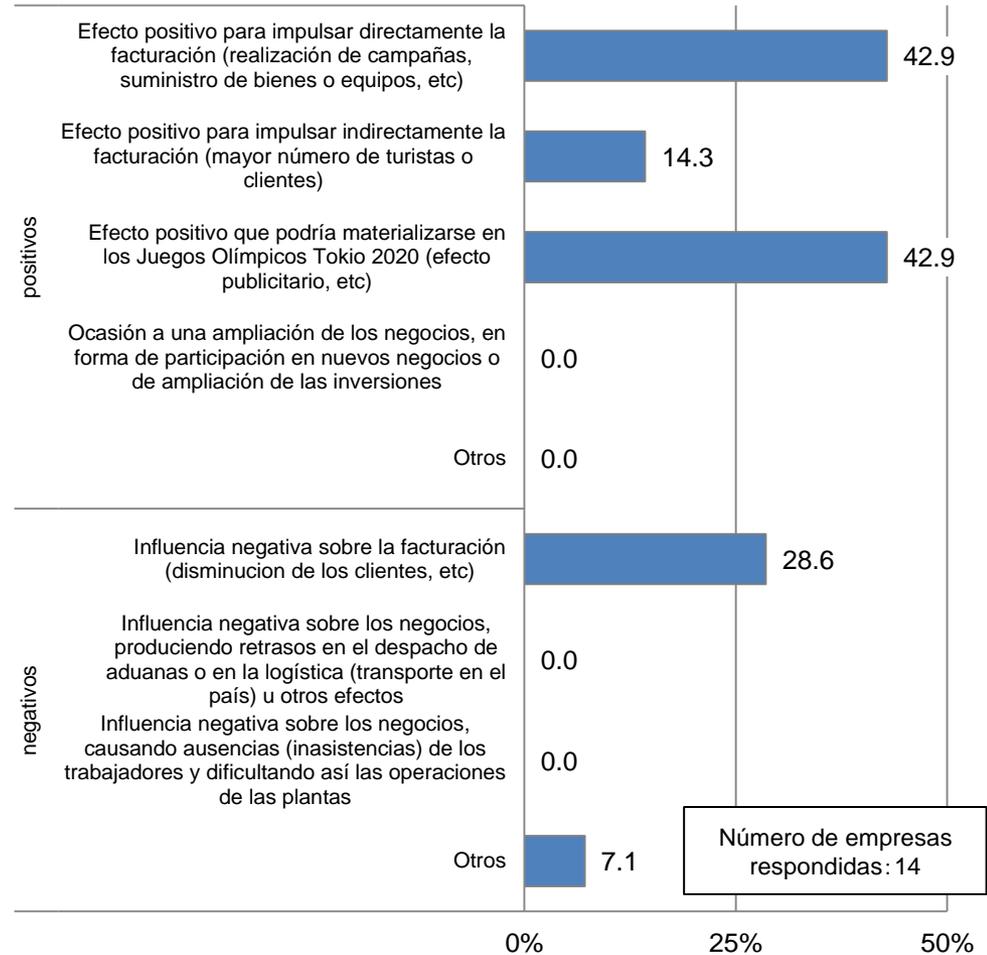
III-8-(2) Influencia de los Juegos Olímpicos y Paralímpicos de Río de Janeiro sobre la actividad empresarial(Solo empresas en Brasil)

■ Preguntadas por la influencia de los Juegos Olímpicos y Paralímpicos de Río de Janeiro sobre la actividad empresarial, el 76.0% de las empresas dijeron que “no influyeron”.

Influencia de los Juegos Olímpicos y Paralímpicos de Río de Janeiro sobre la actividad empresarial



Efectos específicos (respuestas múltiples)



Para consultas sobre este documento, diríjense a :

Japan External Trade Organization (JETRO)
Departamento de Estudios del Mercado Externo,
División de Américas

Ark Mori Building, 6F
12-32, Akasaka 1-chome, Minato-ku, Tokyo
107-6006 Japan
TEL: +81-3-3582-4690
E-mail : orb-latin@jetro.go.jp
http://www.jetro.go.jp/world/cs_america/

Cláusula de exención de responsabilidad

Rogamos que, a la hora de utilizar las informaciones ofrecidas en este documento, el usuario se rija siempre por sus propios criterios y bajo su propia responsabilidad. JETRO ha tratado en todo momento de ofrecer las informaciones más exactas posibles. Sin embargo, por lo que respecta a los contenidos de este documento, ni JETRO ni quienes lo han redactado podrán ser responsabilizados por los posibles perjuicios que puedan derivarse para sus usuarios, para lo cual reclamamos la comprensión de todos ustedes.