



**Encuesta sobre la situación de los negocios de las empresas japonesas en América Latina (Año Fiscal 2022)
— Persistencia de la presión inflacionaria sobre los costos, y expectativas sobre el aumento de la inversión productiva generadas por el incremento de la demanda local —**

Japan External Trade Organization (JETRO)

Departamento de Estudios de Mercado Externo

27 de diciembre de 2022

Feb Mar Apr May Jun Jul Ago



Índice

Objetivos del estudio	<u>2</u>
Empresas participantes del relevamiento por sector	<u>3</u>
Principales conclusiones del relevamiento	<u>5</u>
I. Expectativas de los resultados operativos para el año 2022	<u>12</u>
II. Perspectivas de los resultados operativos para el año 2023	<u>24</u>
III. Rumbo de la evolución de los negocios a futuro	<u>35</u>
IV. Políticas relacionadas a los derechos humanos	<u>60</u>
V. Medidas implementadas hacia la descarbonización	<u>72</u>
VI. Ventajas y riesgos en el entorno de inversión	<u>78</u>
VII. Situación de la competencia, situación del aprovisionamiento	<u>92</u>
VIII. Aplicación y problemas de los TLC y AAE	<u>96</u>
IX. Impactos generados por los cambios en el entorno comercial	<u>110</u>

Resumen del estudio: Objetivos y otros aspectos

1. Objetivo del estudio

- El objetivo del presente estudio es obtener un panorama de la situación que atraviesan las empresas japonesas y sus negocios en América Latina, y de los cambios que ha experimentado el entorno empresarial en cada país, con el fin de ofrecer información que resulte de utilidad a todas las empresas japonesas en el diseño de estrategias comerciales, o en la formulación de propuestas para la mejora de dichos entornos empresariales.

2. Empresas objeto del estudio

- Empresas japonesas instaladas en siete países latinoamericanos (con una aportación de capital directa o indirecta de la parte japonesa del 10 % o más).

3. Método y período del relevamiento

- A través de encuestas realizadas entre el 24 de agosto y el 28 de septiembre de 2022.

4. Respuestas obtenidas

- Encuestas enviadas a 730 empresas, de las cuales 482 respondieron válidamente. (Porcentaje de respuestas: 66,0 %)

5. Desglose de las empresas encuestadas

	N.º de empresas objeto del estudio (cantidad)	N.º de empresas del estudio		Desglose de empresas por sector				Desglose de empresas por tamaño					Porcentaje de respuestas (%)	
		N.º de respuestas (cantidad)	Proporción en país de ubicación (%)	Manufactureras (cantidad)	Proporción de manufactureras (%)	No manufactureras (cantidad)	Proporción de no manufactureras (%)	Grandes empresas (cantidad)	Proporción Grandes empresas (%)	Pequeñas y medianas empresas (cantidad)	Proporción pymes (%)	No especificadas (cantidad)		Proporción No especificadas (%)
México	367	222	46,1	119	53,6	103	46,4	174	78,4	48	21,6	0	0,0	60,5
Venezuela	16	12	2,5	3	25,0	9	75,0	11	91,7	1	8,3	0	0,0	75,0
Colombia	27	20	4,1	6	30,0	14	70,0	19	95,0	1	5,0	0	0,0	74,1
Perú	34	34	7,1	9	26,5	25	73,5	30	88,2	4	11,8	0	0,0	100,0
Chile	53	43	8,9	14	32,6	29	67,4	37	86,0	6	14,0	0	0,0	81,1
Brasil	179	108	22,4	49	45,4	59	54,6	98	90,7	10	9,3	0	0,0	60,3
Argentina	54	43	8,9	19	44,2	24	55,8	39	90,7	4	9,3	0	0,0	79,6
Total 7 países LA	730	482	100,0	219	45,4	263	54,6	408	84,6	74	15,4	0	0,0	66,0

6. Advertencia

- El estudio, que comenzó a realizarse en 1999, llega este año a su 23ª edición. A los porcentajes comprendidos en las tablas y gráficos se les aplica el redondeo, por lo que no siempre suman 100%.
A la vista de la situación actual de Venezuela, las preguntas se han limitado solo a una parte de las cuestiones.
- Todos los "n (tamaño de la muestra)" en gráficos y tablas se basan en respuestas válidas.

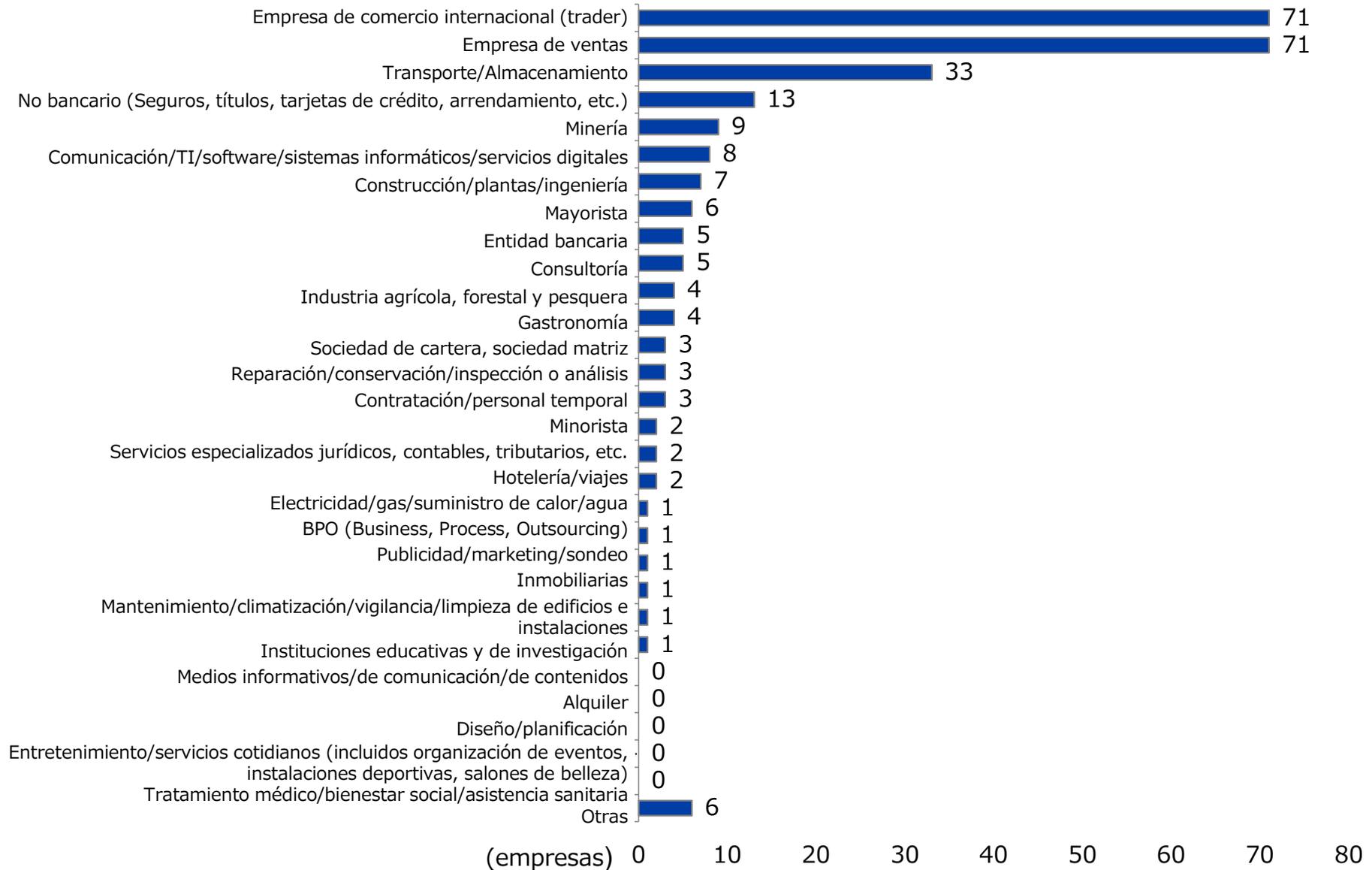
Resumen del estudio: Desglose de empresas participantes por sector 1 (Para todo el conjunto de Latinoamérica)

Manufactureras (219 empresas)



Resumen del estudio: Desglose de empresas participantes por sector 2 (Para todo el conjunto de Latinoamérica)

No manufactureras (263 empresas)



Resumen del estudio: Principales conclusiones del relevamiento

Para el conjunto de América Latina 1: A pesar de la presión por el aumento de los costos, siguen aumentando las expectativas por ganancias operativas, impulsadas por el aumento de la capacidad de compra local

- **La previsión de ganancias operativas superavitarias fue de 63,8% para el conjunto de los países relevados en 2022, superando a las de 2019, año anterior a la pandemia de la COVID-19.**

El valor ID* se vio reducido en 15,2 puntos con respecto al año anterior, situándose en los 20,3 puntos, lo que pone freno a la tasa de crecimiento. En 2022, el ID de Venezuela y Argentina ha aumentado y el de México, Brasil, Chile y Colombia ha disminuido. Perú se sitúa en la zona negativa, siendo llamativa esas variaciones entre los países.

- **Resalta el aumento del poder adquisitivo local en cada país, como motivo de la mejora en las expectativas de ganancias operativas.**

Además de otros motivos como el «Crecimiento por efecto rebote atribuible a la COVID-19» e «Impacto por la relajación de las restricciones de la COVID-19», también sobresalen aquellos logrados con esfuerzos propios de las empresas tras la pandemia de la COVID-19, como la «Mejora de la eficiencia en las ventas» y «Reducción de los costos laborales». Asimismo, se destacan las mejoras en torno a las exportaciones, con el aumento de los destinos y volúmenes de exportación.

- **Más del 50% de los motivos que señalan el deterioro en las expectativas de resultados operativos se deben al «Aumento de los costos logísticos» y al «Impacto de los costos de adquisición de materias primas y piezas o componentes».**

En tanto, más del 30% de los encuestados citaron el «Aumento de los costos laborales» y el «Aumento de costos administrativos o de combustible». También «Insuficiente traspaso de los costos a los precios de venta» superó el 30% de las respuestas. Por todo lo anterior, se aprecia la preocupación por el aumento de los costos operativos y la disminución de los ingresos causados por el aumento de la inflación a nivel mundial.

- **El ID de expectativas de resultados operativos para 2023 es de 39,4 puntos, alcanzando el nivel más alto desde 2018.**

Esto se debe a que **México**, que tuvo un gran número de respuestas, **obtuvo un ID alto de 50,5 puntos**. Entre los motivos de mejora que se señalan en México, además del «Crecimiento por efecto rebote atribuible a la COVID-19», el principal motivo sería el incremento en las ventas debido al mayor del poder adquisitivo en el mercado local y el fortalecimiento de la capacidad de producción. Tanto el aumento de los volúmenes de exportación como la mejora de la eficiencia en las ventas superaron el 15% de las respuestas. Entre los motivos para el deterioro de las expectativas de los resultados operativos para 2023, se encuentra a la cabeza además de la desaceleración de la demanda especial por la COVID-19, el «Aumento de los costos logísticos» seguido por «Aumento de costos administrativos, de combustible, de materias primas y piezas o componentes» —ambos superan el 30 %—, evidenciando la **preocupación existente por la presión que ejerce el aumento de los costos debido a la elevada inflación a nivel mundial**.

Resumen del estudio: Principales conclusiones del relevamiento

Para el conjunto de América Latina 2: La revisión de la cadena de suministros estuvo marcada por el aumento de la inversión en la producción en los centros productivos de México y Brasil.

- **Mayor proporción de empresas señalaron «Mantenimiento (de su situación actual)» en la evolución de los negocios para los próximos uno a dos años.**

En el anterior estudio, las respuestas que indicaban «Ampliación» superaron en 4,9 puntos a «Mantenimiento»; sin embargo, esta vez «Mantenimiento» superó en apenas 0,4 puntos a «Ampliación». Sumando las respuestas que señalaron «Reducción» y «Traslado/retirada a otro país», no alcanzaron el 4%. Entre los motivos para el aumento de «Mantenimiento», se observa la suba de las tasas de interés asociada al avance de la inflación y a la situación expectante de ver cómo se desempeñarán los gobiernos de izquierda. En Venezuela, donde avanza la reducción de las sanciones económicas aplicadas por EE. UU. y la reanudación del intercambio económico con Colombia, se redujo en 13 puntos el porcentaje para «Reducción (que incluye Traslado/retirada a otro país)». Los elevados precios del crudo con motivo de la invasión rusa a Ucrania no duraron mucho tiempo, por lo que aún el 33,3% continúa optando por «Traslado/retirada a otro país». En México, considerado como destino del Neashoring para el mercado estadounidense, aumentó la opción «Ampliación» en 0,4 puntos respecto a la encuesta anterior. El principal motivo para la expansión en dicho país se debe sobre todo a la ampliación de los destinos y los volúmenes de exportación. Además, entre las funciones que quieren ampliar específicamente, hay un elevado porcentaje de empresas que señalaron aquellas relacionadas con la producción.

- **En cuanto a la futura revisión de la cadena de suministros, aumentó la intensificación en «Nuevas inversiones en producción/inversiones de capital».**

El porcentaje de quienes harán una revisión de aquí en más en la cadena de suministros aumentó 7,7 puntos desde la crisis de la COVID-19 hasta los resultados actuales de la revisión. En cuanto a la revisión en sí, el 26,7% señaló «Nuevas inversiones en producción/inversiones de capital», siendo un aumento de 14,4 puntos desde la crisis de la COVID-19 hasta los resultados actuales de la revisión. En el caso de México y Brasil, ese porcentaje se situaba en torno al 10% desde la COVID-19 y hasta la actualidad, sin embargo, alcanzaron el 30% en cuanto a los planes futuros. La ampliación de las nuevas inversiones en producción en México contribuyó a dar respuesta a la fabricación y al suministro principalmente de autopartes para la industria automotriz norteamericana, incluyendo al mismo México. En Brasil, el fortalecimiento de la capacidad de producción se debió en gran medida como respuesta a la expansión del mercado de consumo.

- **Se centran también los esfuerzos para mejorar la estructura de ganancias, como respuesta a la elevada inflación mundial.**

En cuanto a otras revisiones de la cadena de suministros, ya se habrían llevado a cabo «Aumento de los precios de venta», «Revisión del volumen de inventario» y «Revisión de proveedores» con una respuesta respectiva del 40 a 50% de los encuestados, y un 40% respondió tener planes para llevarlos a cabo. En lo que se refiere a ventas, más del 30% de las empresas pretenden ampliar sus canales de distribución mediante la «Revisión de clientes» y el «Fomento del marketing digital», etc.

Resumen del estudio: Principales conclusiones del relevamiento

México: Creciente presencia como destino para el Nearshoring del mercado estadounidense, como consecuencia de las tensiones comerciales entre EE. UU. y China

■ Notable tendencia al traslado de los proveedores y de la zona de producción desde China hacia México.

El traslado a futuro del abastecimiento y de la zona de producción hacia México, provendrán desde Asia Oriental, principalmente China, y desde los EE. UU. Según la encuesta sobre la situación de las empresas japonesas en EE. UU, los 41 casos que cambiarán de aquí en más su abastecimiento desde China, lo harán hacia EE. UU. (15 casos), México (7 casos), y ASEAN (5 casos), en ese orden. Los 14 casos que trasladarán su zona de producción ubicada en China lo harán hacia ASEAN (5 casos), otras zonas de Asia (3 casos), EE. UU. (2 casos), México (2 casos). Los 18 casos que cambiaran su abastecimiento a México provienen desde EE. UU. (5 casos) (27,8% del total), México (1 caso), Asia (7 casos de China, 3 de ASEAN y 2 de Japón) (66,7 % del total). Los 16 casos que cambiarán su lugar de producción a México se movilizarán desde EE. UU. (11 casos), Japón (3 casos) y China (2 casos).

■ Más pendientes de las fricciones entre EE. UU. y China tras la invasión rusa a Ucrania.

Según la encuesta de situación de los negocios de las empresas japonesas que operan en México, **añadió 14,5 puntos la respuesta que indica «Hay impacto» de las fricciones entre EE. UU. y China, con respecto al año anterior.** Concretamente, subieron 3,2 puntos «Aumentaron las consultas» y 3,9 puntos «Se ha reducido el abastecimiento de piezas y materiales desde China». Por otro lado, se redujo a la mitad «Disminuyeron las consultas», quedando en tan solo el 1,0% del total.

■ Impacto positivo del T-MEC, del cual avanza cada vez más su aplicación.

En cuanto al impacto de la entrada en vigor del Tratado entre México, EE. UU. y Canadá (T-MEC), **el porcentaje de encuestados que indicó «No sabe» disminuyó 7,7 puntos con respecto al estudio anterior.** El «Impacto positivo» (20,3%, con una suba de 6,2 puntos) casi dobla a «Impacto negativo» (10,8 %, sube 1,3 puntos). **Entre las encuestadas que indicaron como principal impacto positivo basado en las reglas de origen el «Aumento de las consultas, cantidades y destinos de suministro» se encuentran 24 empresas.** En lo que respecta a las medidas que tomaron las empresas japonesas que operan en el país fueron «Cambio de proveedores» (6→14 empresas), «Cambio de zona de producción» (3→7 empresas), «Decisión de aumentar las inversiones» (0→1 empresas), todas aumentando en comparación con el año anterior.

■ Desde la perspectiva de las empresas japonesas en México, no es tan destacada la disminución del abastecimiento desde China o la aparición de competidores chinos.

En comparación con el estudio anterior, disminuyó levemente el abastecimiento desde China pasando del 9,7% al 9,0%, mientras que hubo un leve repunte de las que indican a las empresas chinas como competencia, del 6,1% al 6,5%.

Resumen del estudio: Principales conclusiones del relevamiento

Brasil: Resultados positivos, y activas mejoras en la cadena de suministros, ventas y producción local del MERCOSUR

- **La invasión rusa a Ucrania habría contribuido en la mejora de los resultados operativos.**

El valor ID para la previsión de los resultados operativos 2022, fue superior al valor promedio de América Latina, y para 2023 es de las más altas solo superada por México. Entre estos factores del 2022, la fluctuación del tipo de cambio debido a la demanda especial de Ucrania (la brusca suba del precio del petróleo y la apreciación de la moneda local tras la invasión en Ucrania, contribuyeron al aumento del poder adquisitivo); el aumento de las ventas en el mercado local gracias a una mayor capacidad productiva; la disminución de los costos laborales, de combustible y logísticos, fueron de las más mencionadas entre las respuestas en América Latina. Asimismo, en 2023 la reducción de los costos y la mejora de la eficiencia en las ventas y producción seguirán siendo relativamente altas, entre las que se destaca con un 40,8% la opción «Establecer ventajas preferenciales por sobre la competencia».

- **La proporción de la respuesta «Ampliación» de los negocios en los próximos uno a dos años, fue la más alta entre todos los países de América Latina.**

Entre los motivos de la ampliación, además de las «Posibilidades de crecimiento y alto potencial», se suman varios como «Incremento del poder adquisitivo», «Ventajas preferenciales por sobre la competencia», «Elevada aceptación hacia los productos de gran valor añadido o servicios», «Revisión de las redes de producción y venta», etc. Las funciones que ampliarían de forma concreta son principalmente las de venta y producción; pero también son muchas las que mencionaron **investigación y desarrollo (6 empresas)** y **las funciones administrativas de servicios (12 empresas)**. Con una gran extensión territorial y con una de las mayores poblaciones del mundo, así como el potencial para exportar recursos alimentarios, se vieron en Brasil el fortalecimiento de las funciones de I+D y de servicios.

- **Revisión de forma activa de la cadena de suministros, de ventas y producción local del mercado MERCOSUR.**

En cuanto a la revisión prevista de la cadena de suministros en el campo de la producción, fue el país con mayor proporción de respuestas sobre **«Intensificación en nuevas inversiones/inversiones de capital»**. Esta "Intensificación" puede ser **una respuesta al aumento de la demanda en el mercado interno y a la necesidad de responder con mayores inversiones de capital asociadas a la exportación de alimentos**. Otras revisiones observadas con mayor proporción fueron la digitalización y la automatización. En el plano del abastecimiento, hubo mayor proporción de respuestas que mencionaron **«Cambio de materias primas y piezas»**, **«Revisión / fortalecimiento de la colaboración entre proveedores»**, **«Múltiples proveedores»**, **«Revisión del volumen de inventario»**. En cuanto a las ventas, **«Promover la puesta en marcha de ferias virtuales, reuniones de negocios en línea, etc.»** y **«Aumento de los precios de venta»** fueron las más altas en la región. Estas tendencias **muestran una correlación con su vecina Argentina**.

Resumen del estudio: Principales conclusiones del relevamiento

Argentina: La devaluación de su moneda, el endurecimiento del control de capitales y de las restricciones a la importación han impulsado la mejora de los resultados de las empresas localizadas.

- **Comparado con el año anterior, más del 50% de las empresas señalaron que las expectativas de sus negocios para 2022 iban a mejorar (55,3%, 21 empresas).**

Obtuvo el valor ID más alto entre los países en los que se realizó la encuesta. Entre las respuestas más indicadas como motivos de dicha mejora se encuentran, además del «Crecimiento por efecto rebote atribuible a la COVID-19», el «Aumento de las ventas debido al incremento del volumen de exportación» y el «Aumento de las ventas por el incremento del poder adquisitivo del mercado local».

El Gobierno actual se encuentra trabajando en mejorar la balanza de pagos internacional con apoyo del FMI y, al iniciar 2022, ha reforzado el control de capitales y las importaciones. Por otro lado, también han avanzado la inflación y la devaluación del peso durante el mismo período. No obstante, la mejora de las expectativas para 2022 se debe al descenso de las importaciones de productos de la competencia por el endurecimiento de las restricciones a la importación y a la devaluación del peso, y a mayores exportaciones generadas, lo que ha contribuido finalmente en incrementar las ventas. Asimismo, en 2022, la diferencia entre la tasa de inflación y el índice de crecimiento salarial se habría reducido, causando así un aumento relativo del poder adquisitivo. Entre los motivos del deterioro, una elevada proporción de respuestas señaló la «Fluctuación del tipo de cambio», el «Aumento de los costos logísticos», el «Aumento de los costos de aprovisionamiento de materias primas y piezas», y el «Impacto de las medidas de restricción al comercio exterior». Además de los problemas comunes del mundo, como la inestabilidad en la cadena de suministros y la elevada inflación que generaron los altos costos, también habría influido el endurecimiento de las restricciones a la importación.

- **Es urgente la formación de los empleados para afrontar mediante la localización el difícil entorno empresarial.**

El porcentaje de respuestas que señalaron el descenso de la cantidad de expatriados en la actualidad comparado con los que había antes de la COVID-19, ha sido el más alto en toda América Latina. Asimismo, la proporción que señaló el aumento de empleados locales también ha sido mayor que la media de América Latina, lo que daría a entender el avance de la localización. Con respecto a la revisión prevista del sistema de administración/gestión, obtuvo el mayor número de empresas que respondieron «Mayor formación del personal» (66,7%, 28 empresas).

Resumen del estudio: Principales conclusiones del relevamiento

Venezuela: La subida del precio del petróleo mejoró temporalmente los resultados operativos, pero será necesario de más tiempo para percibir los beneficios de la reducción de las sanciones

- **El aumento temporal de los ingresos por el crudo significó una apreciación de la moneda y del poder adquisitivo.**

En comparación con el año anterior, la «Mejora» en las expectativas de resultados operativos para 2022 subió 27,3 puntos, frente al 0% del estudio previo. Los motivos de esta mejora son el aumento del poder adquisitivo en el mercado local, y que habría contribuido para ello el aumento de los ingresos petroleros debido a la gran subida de precios del crudo como consecuencia de la invasión rusa en Ucrania y la fuerte apreciación del bolívar. En ese contexto, el gobierno estadounidense inició a partir de marzo del 2022 las negociaciones para reducir las sanciones económicas contra Venezuela, dando permiso a las petroleras de EE. UU. a retomar sus operaciones de forma limitada en el país. En agosto, la izquierda asumió el poder en Colombia, retomando así el comercio transfronterizo, y promoviendo estrechar lazos económicos mediante cumbres de jefes de estado.

- **El valor ID de las expectativas para los resultados operativos 2023 fue menor con 18,2 puntos negativos, respecto a los 0 puntos que obtuvo en las expectativas de 2022.**

En las perspectivas de la evolución de los negocios para los próximos uno a dos años, ninguna empresa indicó «Ampliación». De lo anterior se desprende que tomará tiempo alcanzar un ciclo virtuoso por la reducción de las sanciones por parte de EE. UU. Pero, por otro lado, durante la segunda mitad de 2022 se produjo un giro que hizo bajar los precios del crudo y el bolívar, por lo que las empresas japonesas que operan en el país aún no pueden prever una expansión de sus negocios.

Resumen del estudio: Principales conclusiones del relevamiento

Chile: Los mecanismos de control hacia el Gobierno de izquierda estarían funcionando y brindan tranquilidad a las empresas que operan en el país

- **En cuanto a las ventajas del entorno de inversión, vuelve a encabezar la lista la «Situación política y social estable».**

Hasta el año 2018, entre el 70 a 80% de las empresas indicaba «Situación política y social estable» como ventaja, pero después de las manifestaciones a gran escala que estallaron en 2019 contra el gobierno, se redujo hasta el 31,7% hasta el 2021. No obstante, en 2022 volvió a ocupar el primer lugar como ventaja del entorno de inversión. Asimismo, en lo que se refiere a los riesgos en el entorno de inversión, la «Situación política y social inestable» descendió 17,5 puntos con respecto al año anterior. Esto se debió al hecho de que, si bien las empresas japonesas que operan en el país desconfiaban de la opinión pública y de las políticas del gobierno de izquierda que podrían conducir al deterioro del entorno empresarial, medio año después, los mecanismos de control al gobierno de izquierda por parte del Parlamento, la Asamblea Constituyente y la población, estarían dando resultado brindando tranquilidad a las empresas japonesas. En concreto, las disposiciones relacionadas con la nacionalización de los recursos y la oposición a los TLC que surgieron durante la redacción de la nueva carta magna fueron rechazadas por la Convención Constitucional. Además, en septiembre, el pueblo chileno rechazó durante el referéndum la propuesta de una nueva Constitución, lo cual el hecho de que se continúe aplicando la Constitución actual sería un factor tranquilizador.

- **Avanza el abastecimiento de energías renovables y la reducción del consumo energético.**

El porcentaje de empresas que ya han comenzado con la descarbonización o que tienen previsto hacerlo es del 73,8%, 1,3 puntos por debajo de la media en América Latina. Entre las acciones, una gran parte indica «Adquisición de energías renovables o alternativas» (el porcentaje de empresas que lo ha implementado es del 58,6%) y «Ahorro de energía y recursos» (69,0%). Esto probablemente se deba a que, entre los países encuestados de América Latina y de forma excepcional, Chile tiene una dependencia a las importaciones de combustibles fósiles.

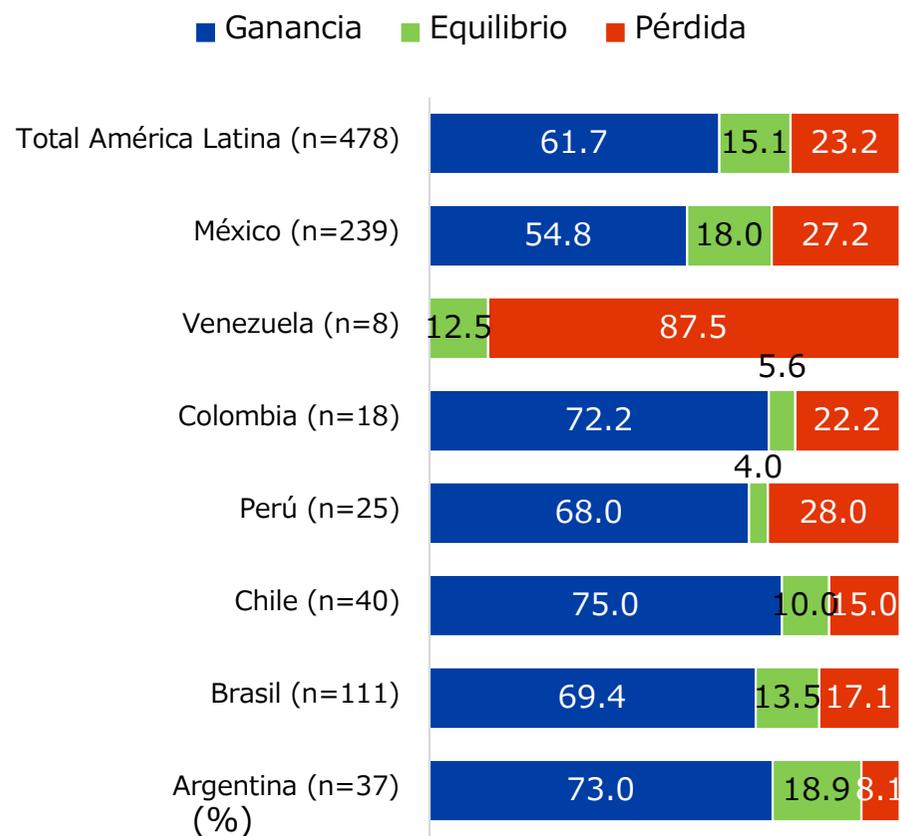
- **No se han podido identificar aún acciones en respuesta al desarrollo del hidrógeno verde.**

La Agencia Internacional de Energía (AIE) califica a Chile como un país que cuenta con gran potencial para generar energías renovables, siendo una de las regiones más baratas del mundo para producir hidrógeno verde. Además del desarrollo de energías renovables tradicionales, son de destacar los esfuerzos del Gobierno chileno por convertirse en un referente en hidrógeno verde y el desarrollo de proyectos con empresas alemanas. Sin embargo, no se identificaron en esta encuesta iniciativas de las empresas japonesas que operan en este país relativa a la producción de hidrógeno verde.

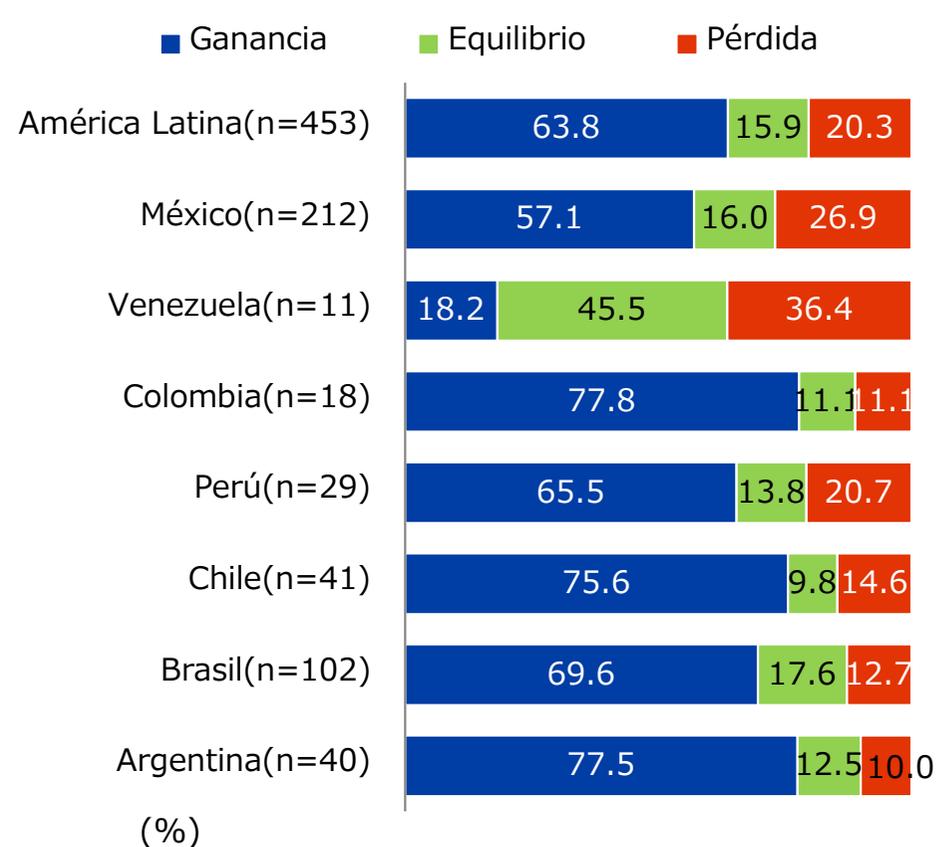
1 | Expectativas de resultados operativos para 2022

- Para todos los países relevados en general, aunque de forma leve, **continúa la tendencia de mejora del año 2021** cuando las ganancias aumentaron de forma significativa al tiempo que se redujeron las pérdidas.
- Incluso **Argentina**, en donde su economía se encuentra en proceso de reconstrucción, han alcanzado incremento en las ventas de productos gracias al crecimiento por efecto rebote atribuible a la COVID-19, la **falta de suministros de bienes importados por las restricciones al pago de las importaciones** y el **aumento de la demanda de activos reales por la aceleración de la inflación**.

Expectativas de resultados operativos para 2021 (Estudio del ejercicio fiscal 2021)



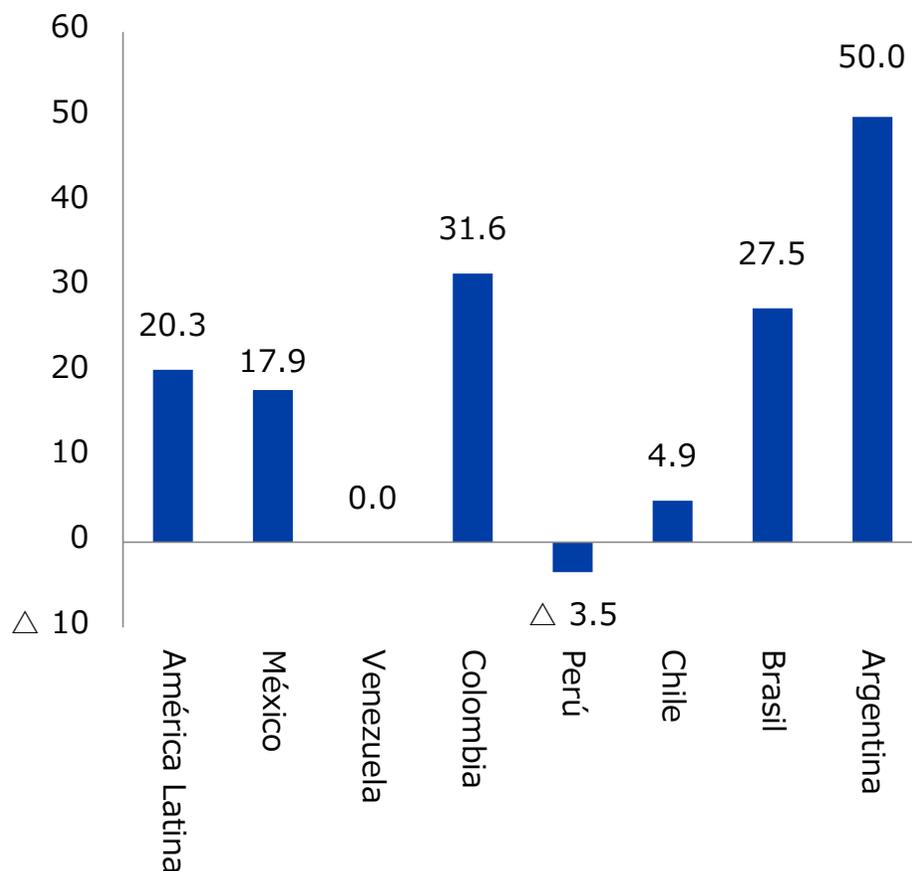
Expectativas de resultados operativos para 2022 (Estudio del ejercicio fiscal 2022)



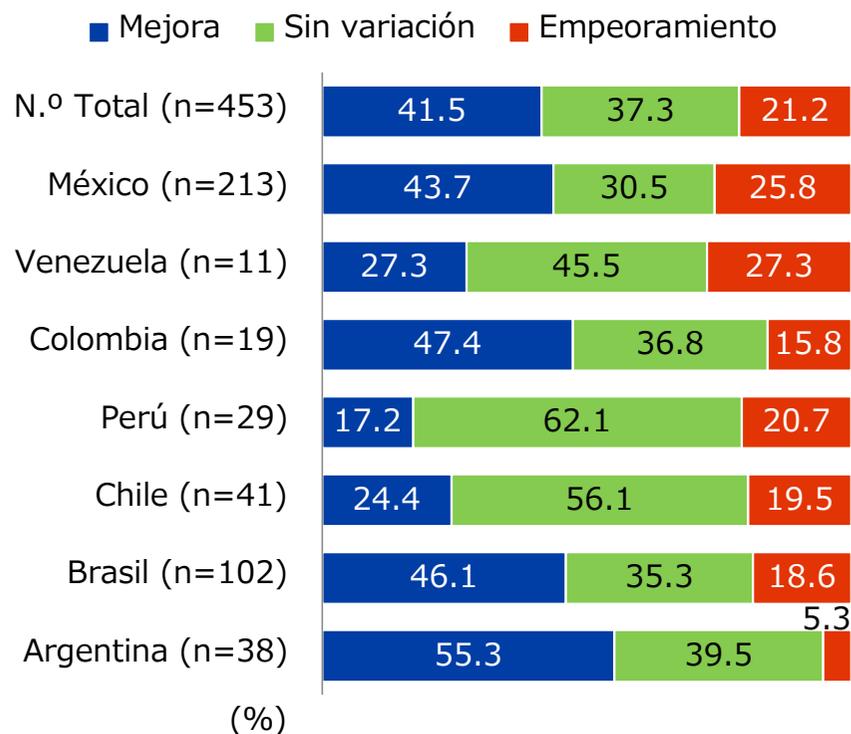
2 | Expectativas de resultados operativos para 2022 (comparativa con 2021)

- En el conjunto de América Latina, las respuestas de «Mejora» disminuyeron 9,8 puntos con respecto al estudio anterior, «Sin variación» y «Empeoramiento» aumentaron 4,3 y 5,4 puntos respectivamente, lo que hace que el **valor ID se vea reducido en 15,2 puntos en comparación al año anterior.**
- En comparación con la encuesta anterior, disminuyó significativamente el valor ID en Perú, Chile y Brasil. Aumentó en Venezuela y Argentina, donde continúan los desordenes económicos.

ID para 2022 por países (*)



Expectativas de resultados operativos para 2022 (comparativa año anterior)



(*) Índice de difusión (ID): Es el valor que surge de restar el porcentaje de empresas que indica «Empeoramiento» del que indica «Mejora» en los resultados operativos 2022.

3 | Motivos para la mejora de las expectativas de resultados operativos para 2022

- Además del «Crecimiento por efecto rebote atribuible a la COVID-19», el «Impacto por la relajación de las restricciones de la COVID-19», y **el aumento del poder adquisitivo local se sitúan entre los primeros motivos de mejora en las expectativas de los resultados operativos**, haciendo que la recuperación económica tras la pandemia contribuya a mejorar estas expectativas.
- Muchas empresas indicaron también como motivos de mejora los esfuerzos empresariales puestos en marcha tras la pandemia, siendo estas el haber logrado «establecer ventajas preferenciales por sobre la competencia» y la «Mejora en la eficiencia de ventas».

Motivos para una mejora de las expectativas de resultados operativos para 2022 (Respuestas múltiples)

(En %)

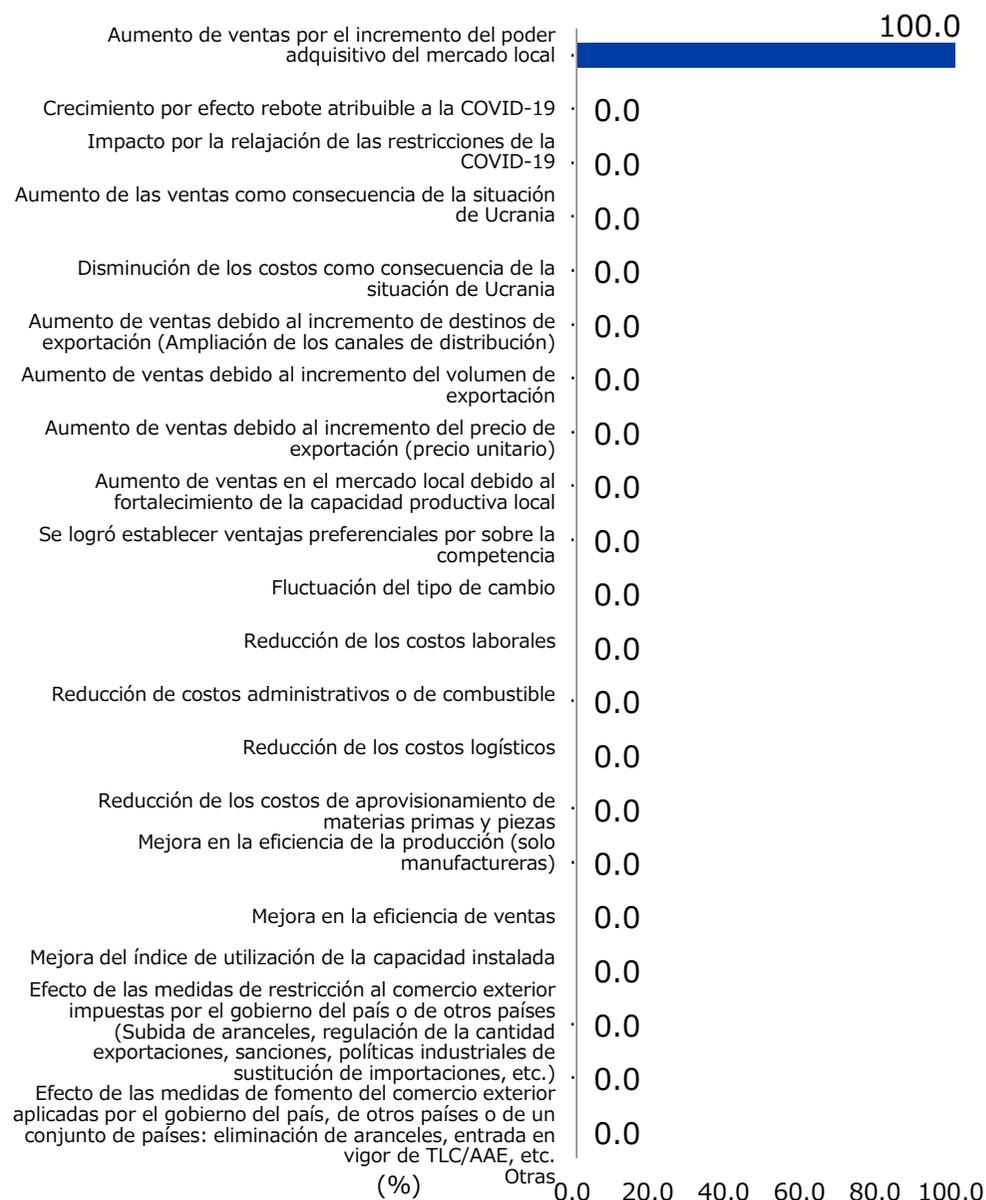
	Crecimiento por efecto rebote atribuible a la COVID-19	Impacto por la relajación de las restricciones a la COVID-19	Aumento de las ventas como consecuencia de la situación de Ucrania	Disminución de los costos como consecuencia de la situación de Ucrania	Aumento de ventas debido al incremento de destinos de exportación (Ampliación de los canales de distribución)	Aumento de ventas debido al incremento del volumen de exportación	Aumento de ventas debido al incremento del precio de exportación (precio unitario)	Aumento de ventas en el mercado local debido al fortalecimiento de la capacidad productiva local	Aumento de ventas por el incremento del poder adquisitivo del mercado local	Se logró establecer ventajas preferenciales por sobre la competencia	Fluctuación del tipo de cambio	Reducción de los costos laborales	Reducción de costos administrativos o de combustible	Reducción de los costos logísticos	Reducción de los costos de aprovisionamiento o de materias primas y piezas	Mejora en la eficiencia de la producción (solo manufacturera)	Mejora en la eficiencia de ventas	Mejora del índice de utilización de la capacidad instalada	Efecto de las medidas de restricción al comercio exterior impuestas por el gobierno del país o de otros países (Subida de aranceles, regulación de la cantidad exportaciones, sanciones, políticas industriales de sustitución de importaciones, etc.)	Efecto de las medidas de fomento del comercio exterior aplicadas por el gobierno del país, de otros países o de un conjunto de países: eliminación de aranceles, entrada en vigor de TLC/AEE, etc.	Otras
Total América Latina (n=184)	39,1	19,6	3,3	0,0	15,2	15,2	12,5	13,6	23,9	21,7	14,1	15,2	12,5	6,5	2,7	12,5	16,3	12,0	0,5	0,0	9,8
México (n=93)	39,8	18,3	0,0	0,0	14,0	12,9	12,9	11,8	20,4	18,3	11,8	14,0	8,6	7,5	2,2	14,0	7,5	10,8	0,0	0,0	10,8
Venezuela (n=2)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Colombia (n=9)	33,3	11,1	0,0	0,0	22,2	22,2	33,3	11,1	44,4	11,1	11,1	0,0	22,2	0,0	0,0	0,0	11,1	11,1	0,0	0,0	0,0
Perú (n=5)	40,0	60,0	0,0	0,0	20,0	20,0	40,0	0,0	40,0	40,0	0,0	20,0	20,0	0,0	0,0	20,0	60,0	40,0	0,0	0,0	0,0
Chile (n=9)	66,7	22,2	0,0	0,0	22,2	22,2	11,1	0,0	11,1	33,3	11,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	11,1	11,1	0,0	0,0	0,0
Brasil (n=45)	37,8	24,4	11,1	0,0	15,6	13,3	6,7	20,0	26,7	24,4	22,2	26,7	24,4	11,1	6,7	15,6	31,1	6,7	0,0	0,0	13,3
Argentina (n=21)	33,3	9,5	4,8	0,0	14,3	23,8	9,5	19,0	19,0	28,6	14,3	9,5	4,8	0,0	0,0	9,5	19,0	23,8	4,8	0,0	9,5

3 | Motivos para la mejora de expectativas de resultados operativos para 2022 (Por países 1)

México (n=93)



Venezuela (n=2)



3 | Motivos para la mejora de expectativas de resultados operativos para 2022 (Por países 2)

Colombia (n=9)



Perú (n=5)

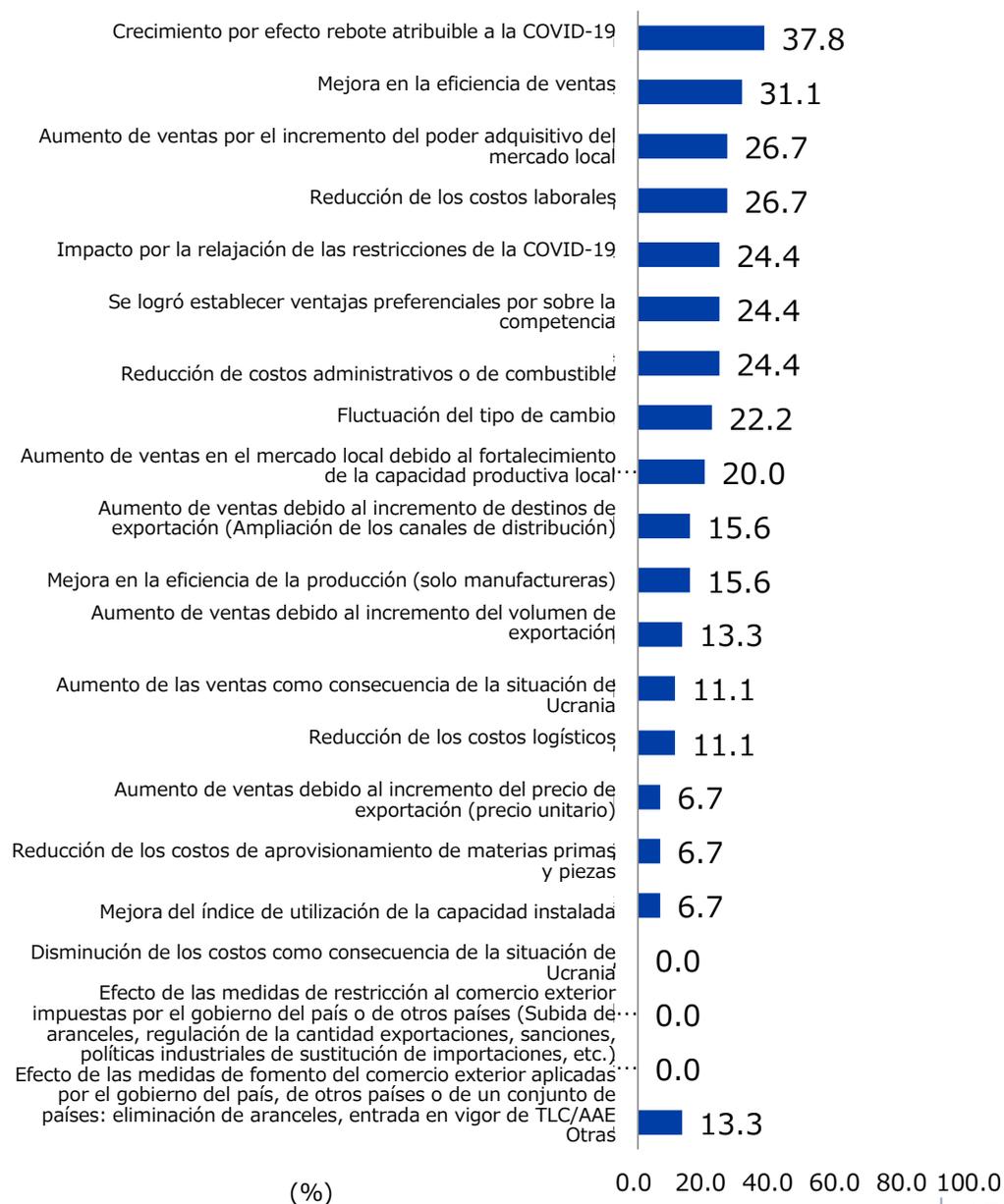


3 | Motivos para la mejora de expectativas de resultados operativos para 2022 (Por países 3)

Chile (n=9)



Brasil (n=45)



3 | Motivos para la mejora de expectativas de resultados operativos para 2022 (Por países 4)

Argentina (n=21)



4 | Motivos para el empeoramiento de las expectativas de resultados operativos para 2022

- En el conjunto de América Latina, **más del 50% de las empresas indican «Aumento de los costos logísticos»** y **«Aumento de los costos de aprovisionamiento de materias primas y piezas»** como motivo del deterioro de su situación. La escasez de contenedores y el aumento de los costos de aprovisionamiento de materias primas y piezas provocado por la inflación sugiere que existe una presión a la baja sobre las ganancias de las empresas japonesas.
- A consecuencia de la caída de los precios del cobre, el peso chileno alcanzó en julio un mínimo histórico de 1.000 pesos por dólar, haciendo que casi el 90% de las empresas mencionaran como motivo la «Fluctuación del tipo de cambio».

Motivos para un empeoramiento de las expectativas de resultados operativos para 2022 (Respuestas múltiples)

(En %)

	Contracción por efecto rebote atribuible a la COVID-19	Aumento de los costos a causa de la COVID-19	Impacto de las restricciones de la COVID-19	Disminución de las ventas como consecuencia de la situación de Ucrania	Aumento de los costos como consecuencia de la situación de Ucrania	Disminución de ventas debido a la reducción de los destinos de exportación (Reducción de los canales de distribución)	Disminución de ventas debido a la reducción del volumen de exportación	Reducción de ventas debido a la bajada del precio de exportación (precio unitario)	Disminución de ventas en el mercado local debido a la bajada de la capacidad productiva local	Disminución de las ventas por la caída del poder adquisitivo del mercado local	Aparición de fuertes competidores	Fluctuación del tipo de cambio	Aumento de los costos laborales	Aumento de costos administrativos o de combustible	Aumento de los costos logísticos	Aumento de los costos de aprovisionamiento de materias primas y piezas	Insuficiente traspaso de los costos a los precios de venta	Descento del índice de utilización de la capacidad instalada	Impacto de las medidas de restricción al comercio exterior impuestas por el gobierno del país o de otros países (Subida de aranceles, regulación de la cantidad exportaciones, sanciones, políticas industriales de sustitución de importaciones, etc.)	Otras
Total América Latina (n=96)	25,0	29,2	5,2	2,1	16,7	1,0	10,4	5,2	6,3	16,7	4,2	22,9	34,4	33,3	51,0	53,1	32,3	12,5	2,1	13,5
México (n=55)	27,3	36,4	1,8	3,6	10,9	1,8	16,4	1,8	10,9	12,7	1,8	9,1	34,5	25,5	54,5	54,5	34,5	16,4	1,8	10,9
Venezuela (n=3)	33,3	33,3	33,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	33,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	66,7
Colombia (n=3)	33,3	66,7	0,0	0,0	33,3	0,0	0,0	33,3	0,0	33,3	66,7	33,3	33,3	33,3	66,7	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Perú (n=6)	0,0	16,7	16,7	0,0	33,3	0,0	0,0	0,0	0,0	50,0	0,0	16,7	16,7	50,0	33,3	33,3	33,3	0,0	0,0	33,3
Chile (n=8)	50,0	12,5	0,0	0,0	25,0	0,0	12,5	25,0	0,0	37,5	0,0	87,5	12,5	37,5	37,5	25,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brasil (n=19)	15,8	15,8	10,5	0,0	26,3	0,0	0,0	5,3	0,0	10,5	5,3	36,8	57,9	52,6	57,9	68,4	52,6	15,8	0,0	5,3
Argentina (n=2)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	50,0	0,0	0,0	50,0	50,0	0,0	0,0	50,0	100,0

4

Motivos para el empeoramiento de expectativas de resultados operativos para 2022 (Por países 1)

México (n=55)

Venezuela (n=3)



4

Motivos para el empeoramiento de expectativas de resultados operativos para 2022 (Por países 2)

Colombia (n=3)



Perú (n=6)



4 | Motivos para el empeoramiento de expectativas de resultados operativos para 2022 (Por países 2)

Chile (n=8)



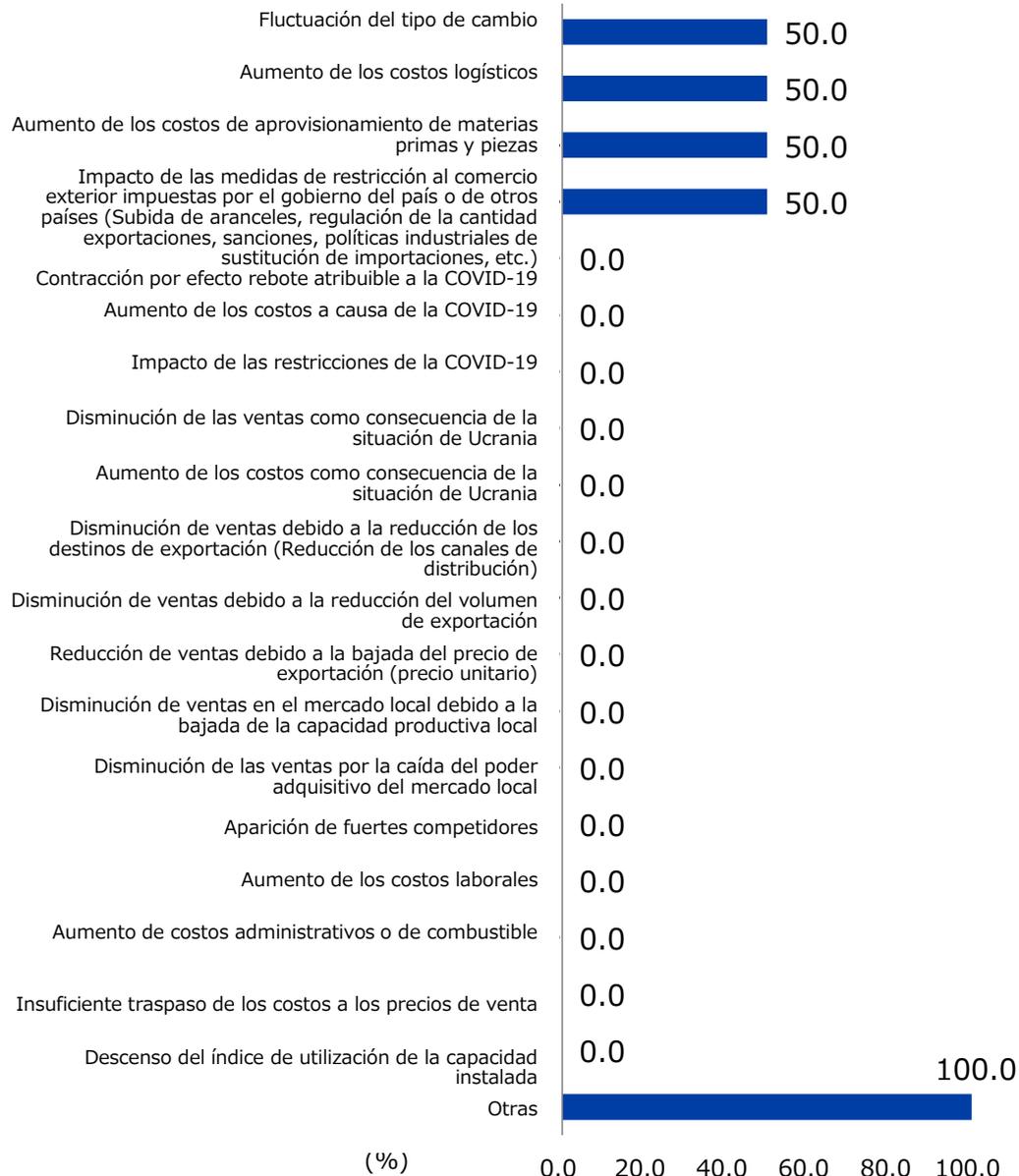
Brasil (n=19)



4

Motivos para el empeoramiento de expectativas de resultados operativos para 2022 (Por países 3)

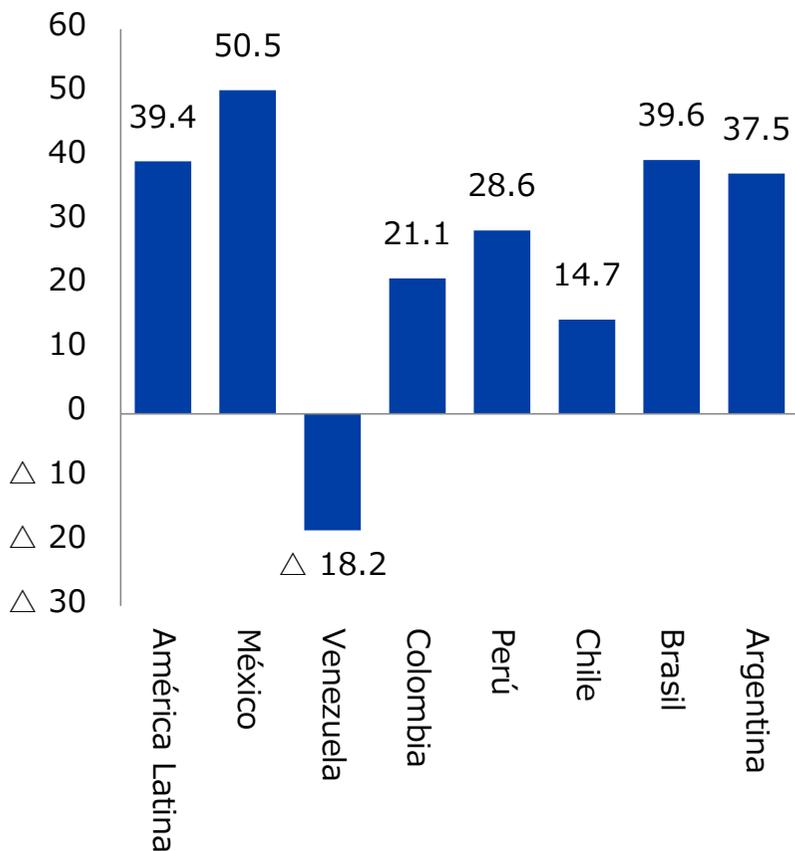
Argentina (n=2)



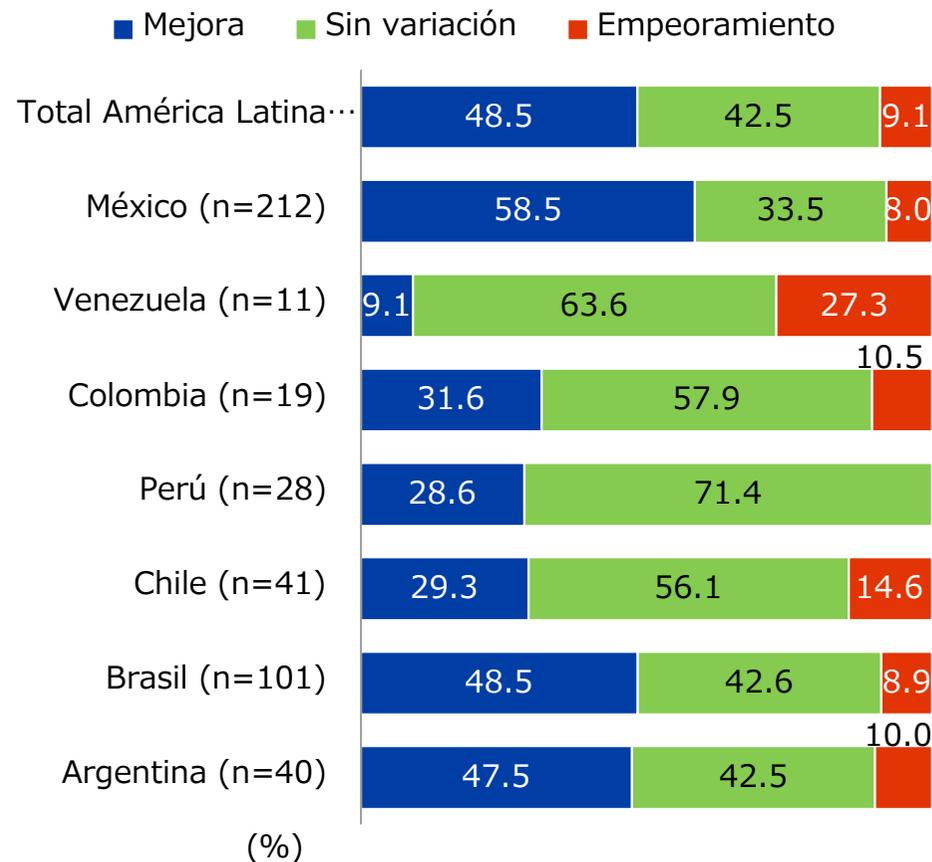
1 | Perspectivas de resultados operativos para 2023 (comparación año anterior)

- El valor ID para el conjunto de América Latina fue de 39,4 puntos, el nivel más alto desde 2018.
- Esto fue debido principalmente a que **cerca del 60% de los encuestados en México, que tiene el mayor número de empresas participantes, indicó «Mejora», mientras que el porcentaje que indicó «Empeoramiento» en ese país disminuyó.** Se observa una tendencia a la mejora del ID en México, así como en Perú, Chile y Brasil.

ID para 2023 por países (*)



Expectativas de resultados operativos para 2023 comparadas con 2022



(*) Índice de difusión (ID): Es el valor que surge de restar el porcentaje de empresas que indica «Empeoramiento» del que indica «Mejora» en los resultados operativos 2023.

2 | Motivos para la mejora de las perspectivas de resultados operativos para 2023

- En el conjunto de América Latina, la respuesta más elegida fue para «Aumento de las ventas por el incremento del poder adquisitivo del mercado local», seguida de «Crecimiento por efecto rebote atribuible a la COVID-19» y «Mejora en la eficiencia de las ventas», ambas con el mismo porcentaje.
- En Brasil y México, donde sus mercados son especialmente grandes, muchas empresas indicaron como motivo de mejora el «Aumento de las ventas por el incremento del poder adquisitivo del mercado local», y se espera continúe ese fuerte deseo de compra como en 2022. El aumento del poder adquisitivo en Brasil también benefició las exportaciones argentinas.

Motivos para una mejora de las expectativas de resultados operativos para 2023 (Respuestas múltiples)

(Unidad: %)

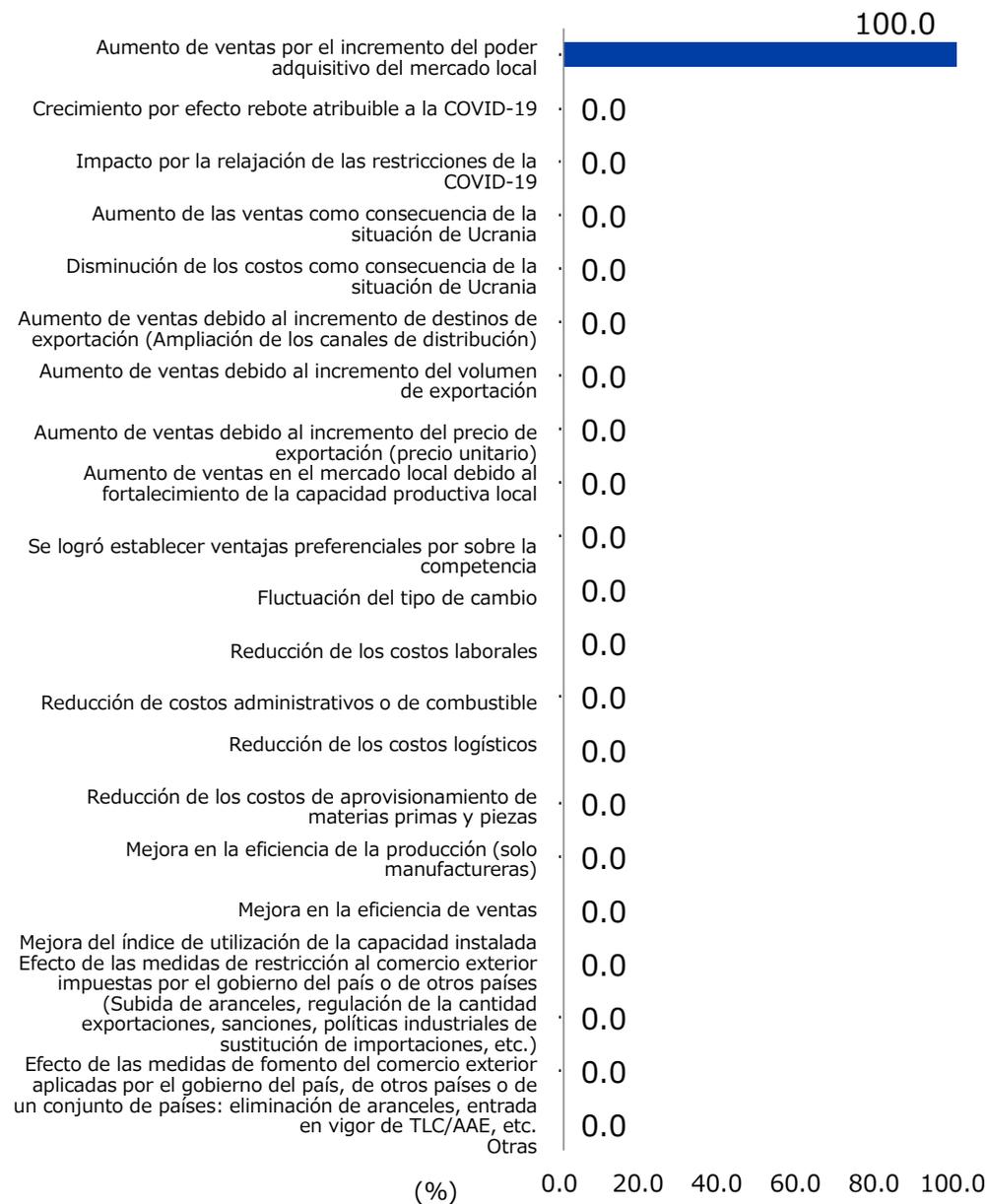
	Crecimiento por efecto rebote atribuible a la COVID-19	Impacto por la relajación de las restricciones a la COVID-19	Aumento de las ventas como consecuencia de la situación de Ucrania	Disminución de los costos como consecuencia de la situación de Ucrania	Aumento de ventas debido al incremento de destinos de exportación (Ampliación de los canales de distribución)	Aumento de ventas debido al incremento de volumen de exportación	Aumento de ventas debido al incremento del precio de exportación (precio unitario)	Aumento de ventas en el mercado local debido al fortalecimiento de la capacidad productiva local	Aumento de ventas por el incremento del poder adquisitivo del mercado local	Se logró establecer preferencias por sobre la competencia	Fluctuación del tipo de cambio	Reducción de los costos laborales	Reducción de los costos administrativos o de combustible	Reducción de los costos logísticos	Reducción de los costos de aprovisionamiento de materias primas y piezas	Mejora en la eficiencia de la producción (solo manufactureras)	Mejora en la eficiencia de ventas	Mejora del índice de utilización de la capacidad instalada	Efecto de las medidas de restricción al comercio exterior impuestas por el gobierno del país o de otros países (Subida de aranceles, regulación de la cantidad exportaciones, sanciones, políticas industriales de sustitución de importaciones, etc.)	Efecto de las medidas de fomento del comercio exterior aplicadas por el gobierno del país, de otros países o de un conjunto de países: eliminación de aranceles, entrada en vigor de TLC/AAE, etc.	Otras
Total América Latina (n=219)	24,2	12,3	0,5	0,9	15,5	17,8	6,4	21,9	27,9	21,9	5,5	10,5	10,0	10,5	9,1	15,5	24,2	15,1	0,5	0,9	10,0
México (n=124)	28,2	9,7	0,8	0,8	13,7	16,1	5,6	23,4	29,0	12,1	4,0	11,3	9,7	14,5	8,9	17,7	19,4	14,5	0,8	0,8	10,5
Venezuela (n=1)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Colombia (n=6)	0,0	0,0	0,0	0,0	33,3	16,7	0,0	0,0	33,3	0,0	16,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16,7	16,7	0,0	0,0	16,7
Perú (n=8)	25,0	25,0	0,0	0,0	37,5	12,5	12,5	12,5	12,5	37,5	0,0	25,0	12,5	12,5	12,5	12,5	37,5	37,5	0,0	0,0	0,0
Chile (n=12)	25,0	16,7	0,0	8,3	8,3	0,0	16,7	0,0	8,3	25,0	8,3	0,0	0,0	0,0	8,3	8,3	25,0	8,3	0,0	0,0	25,0
Brasil (n=49)	20,4	20,4	0,0	0,0	16,3	16,3	6,1	24,5	32,7	40,8	4,1	12,2	14,3	8,2	14,3	16,3	34,7	10,2	0,0	0,0	10,2
Argentina (n=19)	15,8	5,3	0,0	0,0	15,8	47,4	5,3	31,6	21,1	36,8	15,8	5,3	10,5	0,0	0,0	10,5	26,3	26,3	0,0	5,3	0,0

2 | Motivos para la mejora de perspectivas de resultados operativos para 2023 (Por países 1)

México (n=124)



Venezuela (n=1)



2

Motivos para la mejora de perspectivas de resultados operativos para 2023 (Por países 2)

Colombia (n=6)



Perú (n=8)



2

Motivos para la mejora de Perspectivas de resultados operativos para 2023 (Por países 3)

Chile (n=12)



Brasil (n=49)



2 | Motivos para la mejora de perspectivas de resultados operativos para 2023 (Por países 4)

Argentina (n=19)



3 | Motivos para el empeoramiento de las perspectivas de resultados operativos para 2023

- En el momento de la encuesta, en medio de la preocupación por la inflación de 2023, el 30 a 40% señaló como motivo del empeoramiento de las perspectivas de resultados operativos el aumento de los costos logísticos y los gastos de administración, combustible y personal. Además, persiste la preocupación similar al 2022 sobre la escasez de contendedores y de semiconductores, así como el drástico aumento de los precios de las materias primas.

Motivos para un empeoramiento de las expectativas de resultados operativos para 2023 (Respuestas múltiples)

(En %)

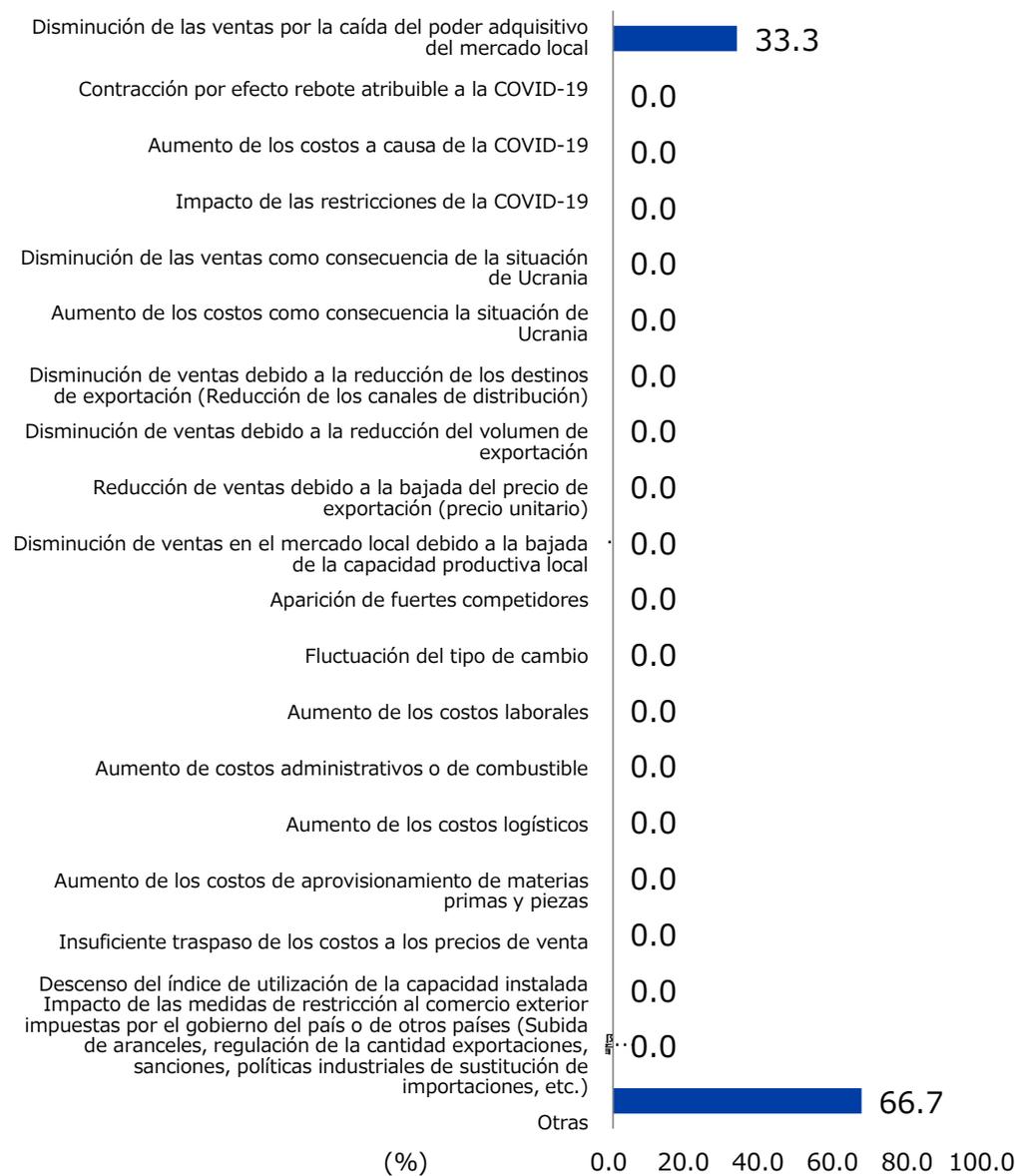
	Contracción por efecto rebote atribuible a la COVID-19	Aumento de los costos a causa de la COVID-19	Impacto de las restricciones de la COVID-19	Disminución de las ventas como consecuencia de la situación de Ucrania	Aumento de los costos como consecuencia de la situación de Ucrania	Disminución de ventas debido a la reducción de los destinos de exportación (Reducción de los canales de distribución)	Disminución de ventas debido a la reducción del volumen de exportación	Reducción de ventas debido a la bajada del precio de exportación (precio unitario)	Disminución de ventas en el mercado local debido a la bajada de la capacidad productiva local	Disminución de las ventas por la caída del poder adquisitivo o del mercado local	Aparición de fuertes competidores	Fluctuación del tipo de cambio	Aumento de los costos laborales	Aumento de costos administrativos o de combustible	Aumento de los costos logísticos	Aumento de los costos de aprovisionamiento de materias primas y piezas	Insuficiente traspaso de los costos a los precios de venta	Descenso del índice de utilización de la capacidad instalada	Impacto de las medidas de restricción al comercio exterior impuestas por el gobierno del país o de otros países (Subida de aranceles, regulación de la cantidad exportaciones, sanciones, políticas industriales de sustitución de importaciones, etc.)	Otras
Total América Latina (n=41)	24,4	9,8	2,4	0,0	7,3	0,0	9,8	9,8	2,4	24,4	2,4	22,0	31,7	36,6	41,5	31,7	22,0	4,9	7,3	29,3
México (n=17)	23,5	17,6	5,9	0,0	5,9	0,0	11,8	11,8	5,9	5,9	5,9	11,8	41,2	41,2	41,2	35,3	23,5	0,0	0,0	29,4
Venezuela (n=3)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	33,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	66,7
Colombia (n=2)	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Perú (n=0)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Chile (n=6)	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16,7	33,3	0,0	50,0	0,0	33,3	0,0	33,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brasil (n=9)	11,1	11,1	0,0	0,0	11,1	0,0	0,0	0,0	0,0	33,3	0,0	22,2	44,4	44,4	55,6	44,4	33,3	11,1	0,0	33,3
Argentina (n=4)	25,0	0,0	0,0	0,0	25,0	0,0	0,0	0,0	0,0	50,0	0,0	75,0	50,0	50,0	75,0	50,0	50,0	25,0	75,0	50,0

3 | Motivos para el empeoramiento de perspectivas de resultados operativos para 2023 (Por países 1)

México (n=17)



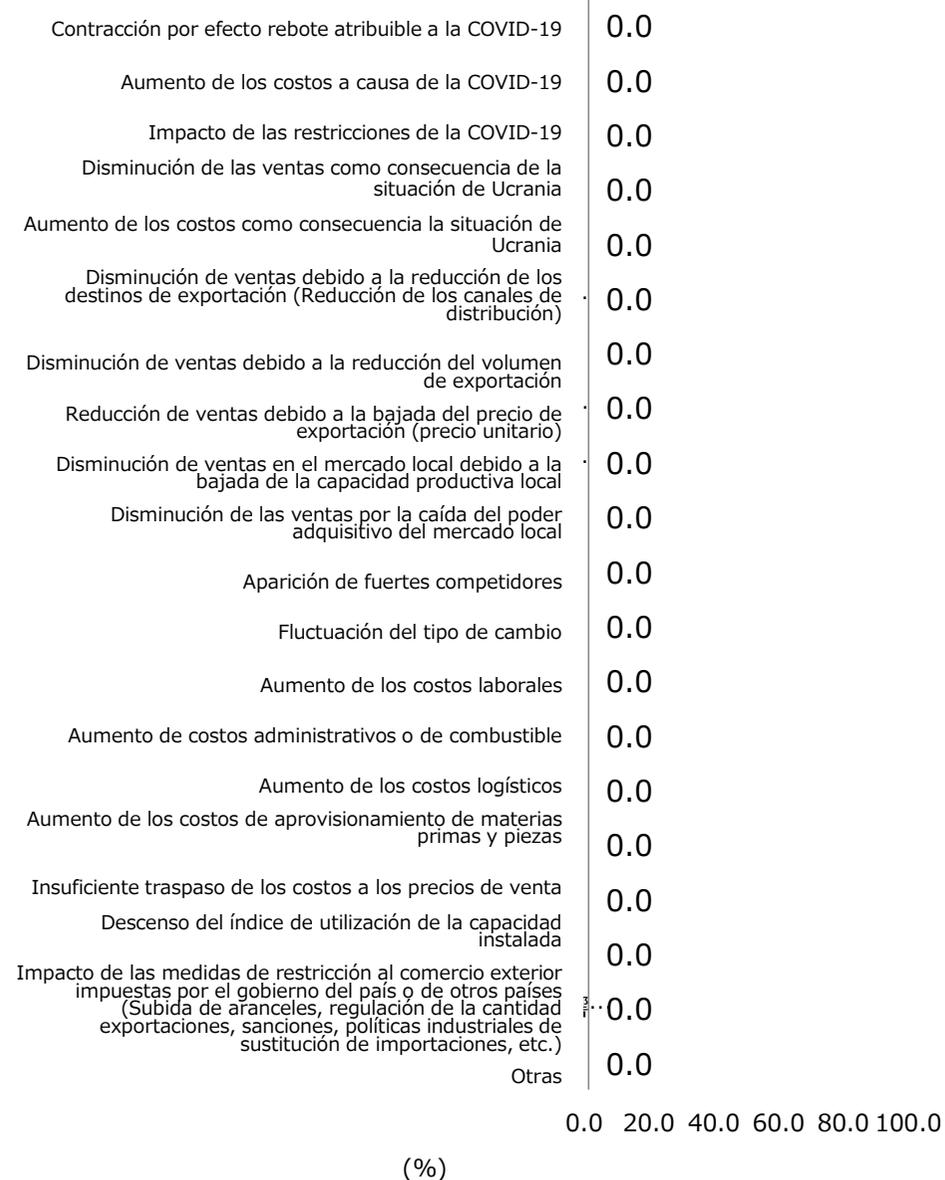
Venezuela (n=3)



3 | Motivos para el empeoramiento de expectativas de resultados operativos para 2023 (Por países 2)

Colombia (n=2)

Perú (n=0)



3 | Motivos para el empeoramiento de expectativas de resultados operativos para 2023 (Por países 3)

Chile (n=6)



Brasil (n=9)



3 | Motivos para el empeoramiento de expectativas de resultados operativos para 2023 (Por países 4)

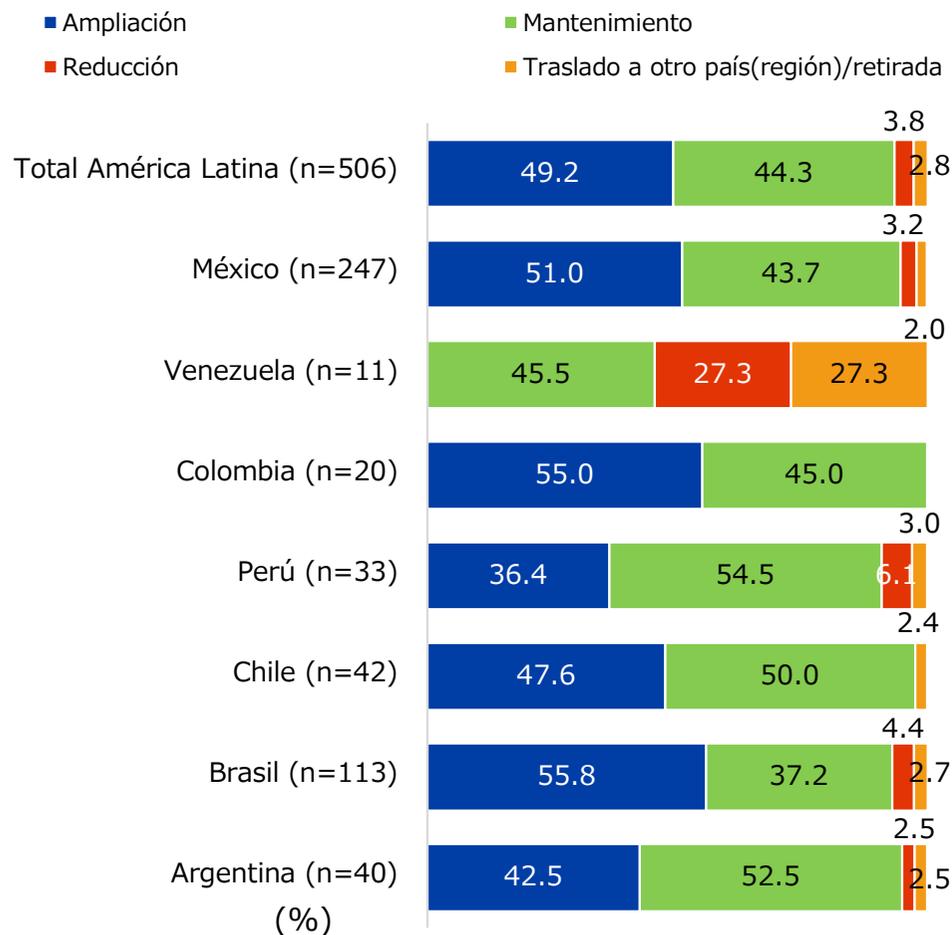
Argentina (n=4)



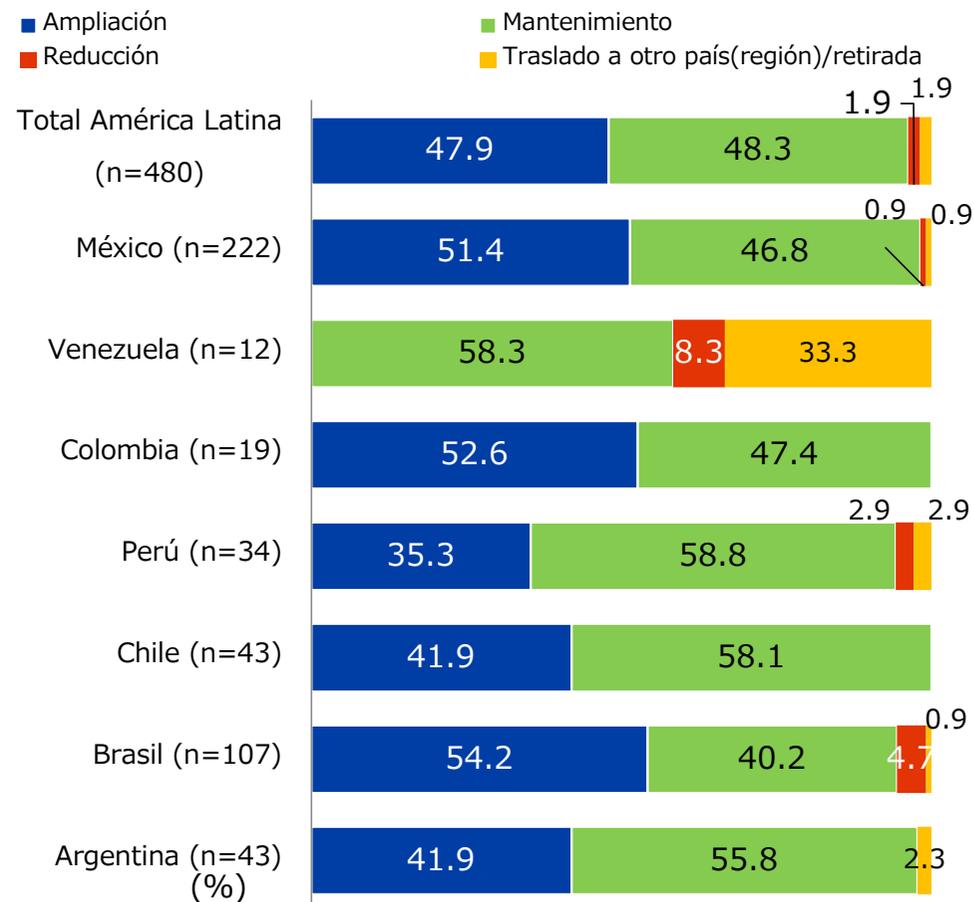
1 | Evolución de los negocios para los próximos uno a dos años

- A excepción de Venezuela y México, el porcentaje que indicó «Ampliación» de sus negocios se vio ligeramente reducido, mientras que aquellos que **Mantendrán su situación actual** aumentaron en todos los países. También disminuyó ligeramente el porcentaje para «Reducción» de sus operaciones y «Traslado/Retirada», situándose por debajo del 4% para el conjunto de América Latina.
- En **Venezuela**, más del 30% eligieron «Traslado/Retirada». **Aumentó el porcentaje de «Mantenimiento»**, mientras que **bajó el de «Reducción»**. Además de la subida temporal del crudo, se cree que han influido la reducción de las sanciones aplicadas por EE. UU. y la vuelta a los intercambios económicos **con Colombia**.

Informe para 2021



Informe para 2022



2 | Motivos de ampliación

- En el conjunto de América Latina, **cerca del 50% indicó como motivo de su ampliación las «Posibilidades de crecimiento y alto potencial»**, lo que resulta un **aumento de 12,2 puntos** con respecto al estudio anterior. La catástrofe de la COVID-19 se estaría mitigando, por lo que han aumentado las empresas que perciben las posibilidades de crecimiento y el elevado potencial latente. Por países, esa proporción que indica el mismo motivo es mayor en Colombia y Perú, donde aún las posibilidades de desarrollo son grandes.

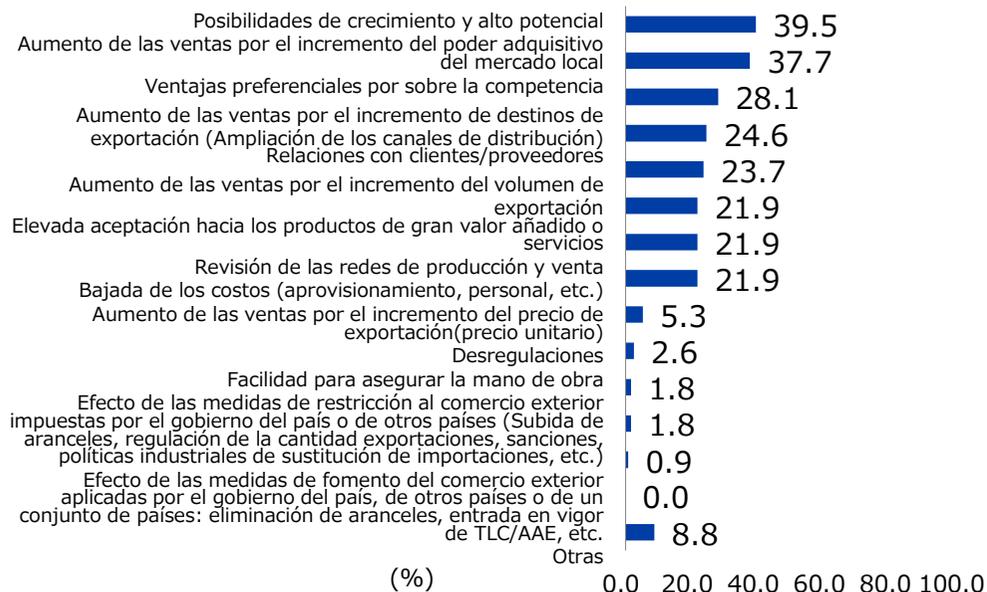
Motivos de ampliación (Respuestas múltiples)

(En %)

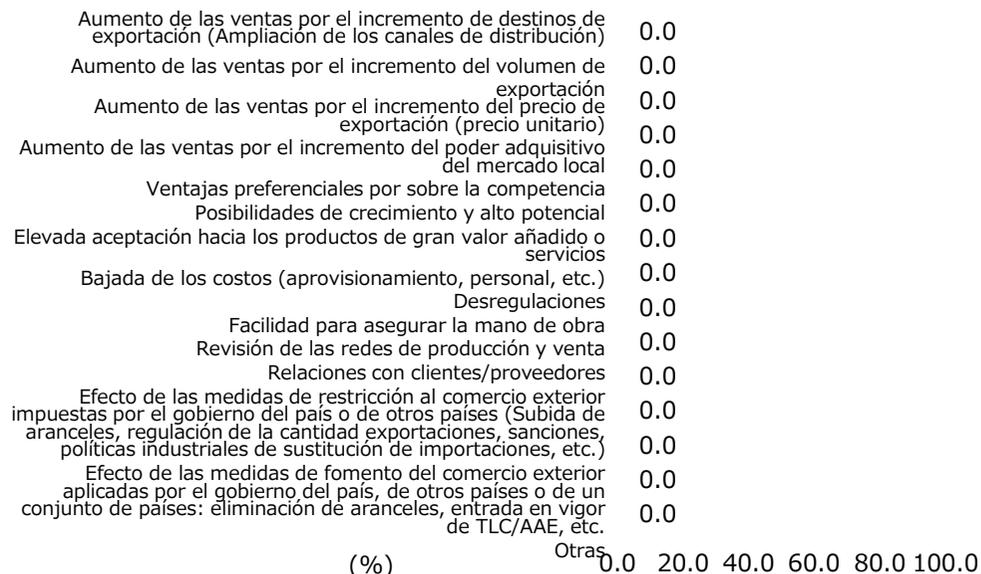
	Aumento de las ventas por el incremento de destinos de exportación (Ampliación de los canales de distribución)	Aumento de las ventas por el incremento del volumen de exportación	Aumento de las ventas por el incremento del precio de exportación (precio unitario)	Aumento de las ventas por el incremento del poder adquisitivo del mercado local	Ventajas preferenciales por sobre la competencia	Posibilidades de crecimiento y alto potencial	Elevada aceptación hacia los productos de gran valor añadido o servicios	Bajada de los costos (aprovisionamiento, personal, etc.)	Desregulaciones	Facilidad para asegurar la mano de obra	Revisión de las redes de producción y venta	Relaciones con clientes/proveedores	Efecto de las medidas de restricción al comercio exterior impuestas por el gobierno del país o de otros países (Subida de aranceles, regulación de la cantidad exportaciones, sanciones, políticas industriales de sustitución de importaciones, etc.)	Efecto de las medidas de fomento del comercio exterior aplicadas por el gobierno del país, de otros países o de un conjunto de países: eliminación de aranceles, entrada en vigor de TLC/AEE, etc.	Otras
Total América Latina (n=230)	24,3	19,6	4,3	33,0	32,6	45,7	23,0	4,8	2,6	1,3	17,4	25,2	0,9	0,0	11,7
México (n=114)	24,6	21,9	2,6	37,7	28,1	39,5	21,9	5,3	1,8	1,8	21,9	23,7	0,9	0,0	8,8
Venezuela (n=0)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Colombia (n=10)	40,0	20,0	10,0	40,0	40,0	60,0	10,0	0,0	0,0	0,0	10,0	40,0	0,0	0,0	0,0
Perú (n=12)	41,7	16,7	0,0	8,3	16,7	75,0	16,7	0,0	0,0	8,3	8,3	25,0	0,0	0,0	0,0
Chile (n=18)	5,6	11,1	5,6	11,1	27,8	38,9	16,7	11,1	0,0	0,0	0,0	22,2	0,0	0,0	38,9
Brasil (n=58)	22,4	15,5	8,6	37,9	41,4	55,2	25,9	5,2	3,4	0,0	20,7	27,6	0,0	0,0	10,3
Argentina (n=18)	27,8	27,8	0,0	22,2	44,4	33,3	38,9	0,0	11,1	0,0	5,6	22,2	5,6	0,0	22,2

2 | Motivos de ampliación (por países 1)

México (n=114)



Venezuela (n=0)



Colombia (n=10)



Perú (n=12)



2 | Motivos de ampliación (por países 2)

Chile (n=18)



Brasil (n=58)



Argentina (n=18)



3 | Funciones concretas para la ampliación

- En el conjunto de América Latina, cerca del 70% de los encuestados respondieron que **implementarían la ampliación mediante «Funciones de venta»**. Como motivo de mayores expectativas en los resultados operativos se encuentra el aumento de las ventas en el mercado local, para lo cual se refuerzan las funciones de venta.
- En **México**, que también atrae la atención de Norteamérica como destino para el Nearshoring, **más del 30% de los encuestados señalaron el refuerzo de las funciones de producción, observándose un ligero aumento con respecto al estudio anterior**. Seguido de **MERCOSUR (Brasil y Argentina)**, donde también **es alto el porcentaje que elige mejorar las funciones de producción**.

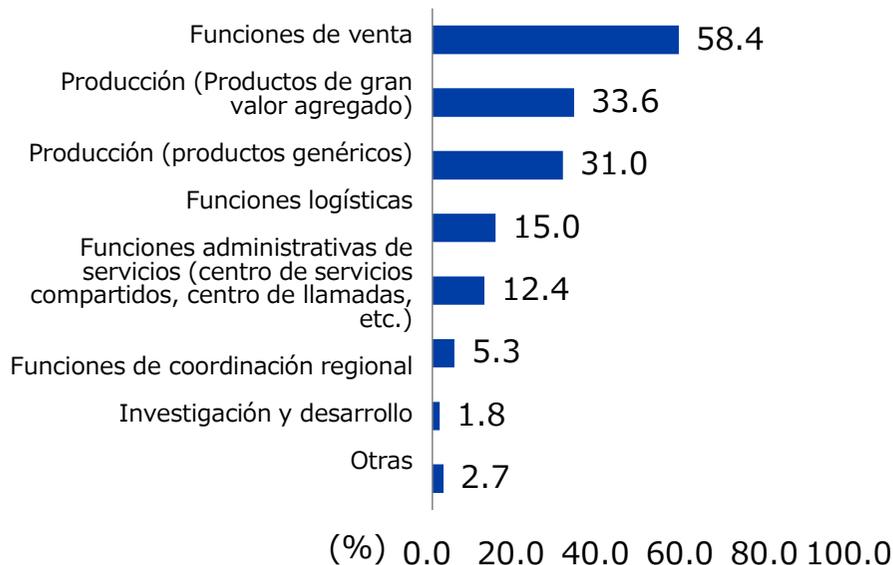
Funciones de ampliación (Respuestas múltiples)

(En %)

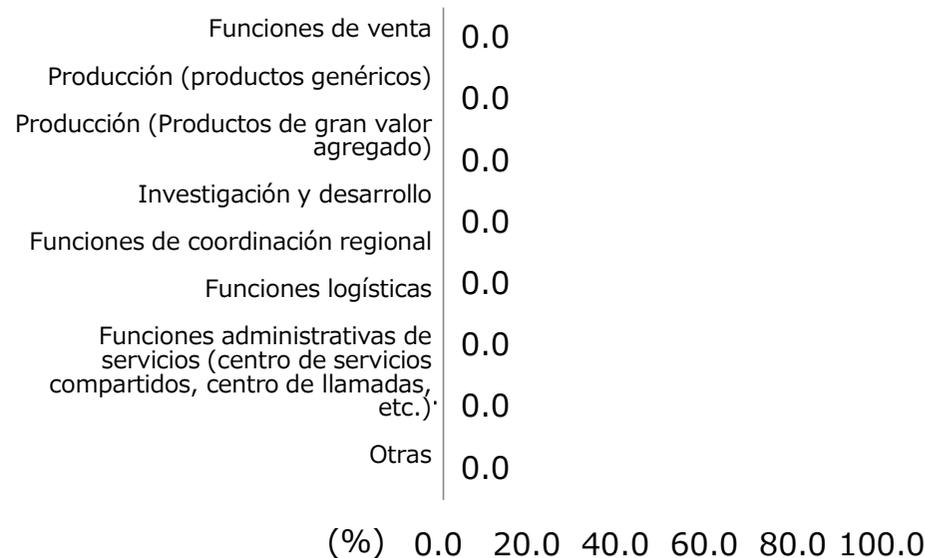
	Funciones de venta	Producción (productos genéricos)	Producción (Productos de gran valor agregado)	Investigación y desarrollo	Funciones de coordinación regional	Funciones logísticas	Funciones administrativas de servicios (centro de servicios compartidos, centro de llamadas, etc.)	Otras
Total América Latina (n=228)	67,5	24,1	27,2	3,9	6,6	13,2	13,2	7,0
México (n=113)	58,4	31,0	33,6	1,8	5,3	15,0	12,4	2,7
Venezuela (n=0)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Colombia (n=10)	90,0	20,0	10,0	0,0	10,0	10,0	10,0	0,0
Perú (n=12)	58,3	16,7	0,0	0,0	0,0	16,7	0,0	33,3
Chile (n=17)	58,8	5,9	23,5	0,0	17,6	5,9	0,0	11,8
Brasil (n=58)	82,8	20,7	24,1	10,3	5,2	12,1	20,7	12,1
Argentina (n=18)	77,8	16,7	27,8	5,6	11,1	11,1	16,7	0,0

3 | Funciones concretas para la ampliación (Por países 1)

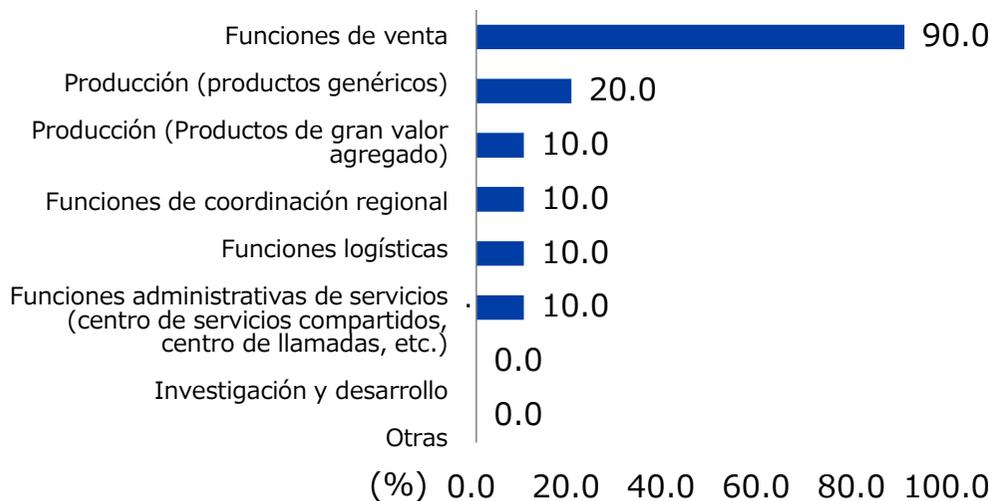
México (n=113)



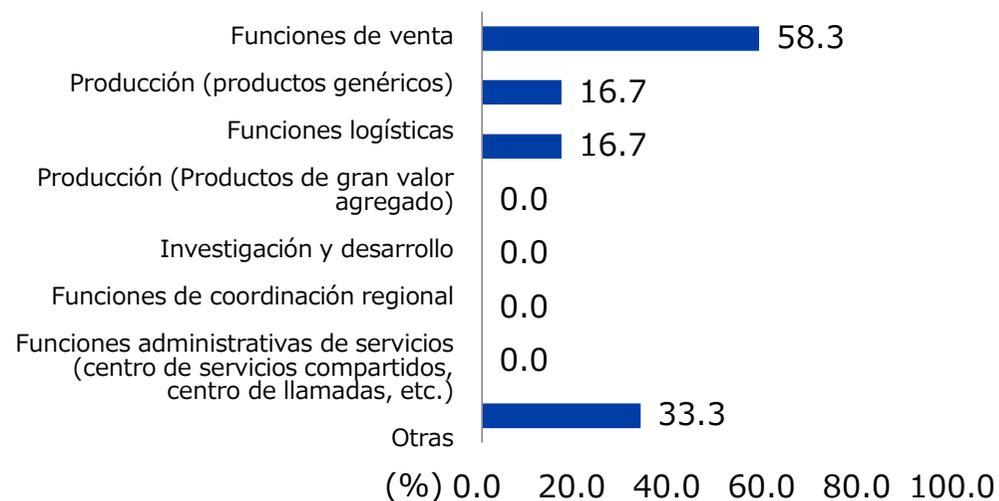
Venezuela (n=0)



Colombia (n=10)

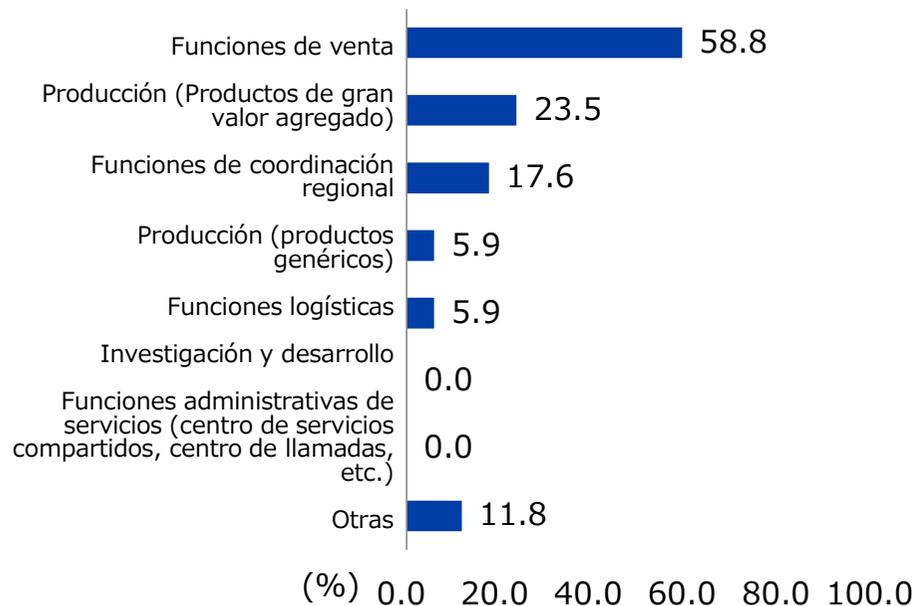


Perú (n=12)

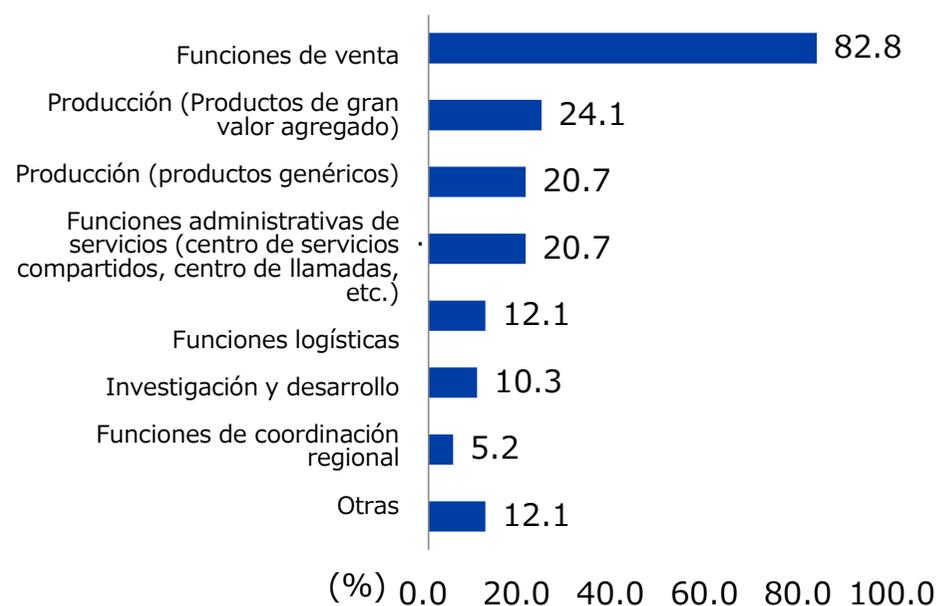


3 | Funciones concretas para la ampliación (Por países 2)

Chile (n=17)



Brasil (n=58)



Argentina (n=18)



4 | Motivos de «Reducción» y «Traslado/Retirada»

- Con respecto al año anterior, disminuyeron a 12 el número de empresas que señalaron «Reducción» y «Traslado/Retirada» de sus negocios, representando **sólo el 4% del total de las respuestas**.
- Por otro lado, los motivos indicados por las empresas estuvieron en la «Escasa posibilidad de crecimiento y potencial», el «Aumento de los costos», y las «Medidas de restricción al comercio exterior». Puede decirse que el problema se centra en el entorno de inversión, el cual no proporciona a las empresas el potencial y las posibilidades de desarrollo que esperaban al momento de su instalación en el país, todo ello causado por el aumento de los costos operativos y las medidas de restricción al comercio exterior.

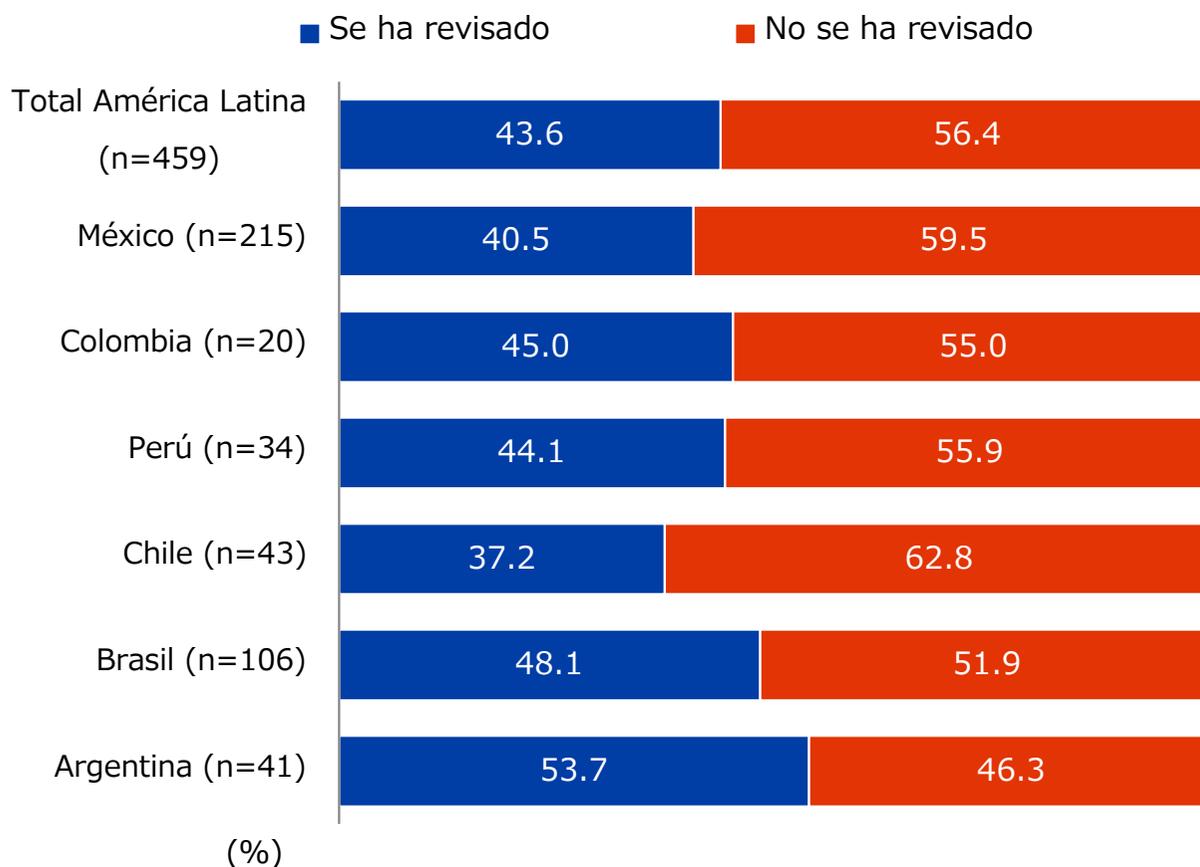
Razones de «Reducción» y «Traslado a otro país (región)/Retirada» (Conjunto América Latina, Respuesta múltiple)



5 | Revisión de la cadena de suministros

- En el conjunto de América Latina, desde el inicio de la pandemia de la COVID-19 (después de 2020) el porcentaje de empresas que indican una «Revisión» de la cadena de suministro de ventas, abastecimiento, y producción alcanza el 43,6%, mientras en el conjunto de las manufactureras ese número llegó a 47,9%. En concreto, **más del 70% de las empresas que fabrican equipos de transporte (automóviles y motocicletas) indicaron que han realizado alguna revisión.**

Revisión de la cadena de suministros (Ventas, aprovisionamiento, producción) desde la pandemia de COVID-19 hasta la actualidad



6 | Contenidos de la revisión en la cadena de suministros

- En cuanto a la revisión en sí, **se centraron sobre todo en el ámbito de las ventas y el abastecimiento**: «Aumento de los precios de venta», «Revisión de proveedores» y «Revisión del volumen de inventario» superando respectivamente el 40% de las respuestas en el conjunto de América Latina. Como réplica a la elevada inflación mundial, se observa que muchas empresas se centran en mejorar su estructura de ganancias, pero manteniendo los negocios existentes.
- Así mismo, en el campo de las ventas, se está fomentando la digitalización a través del marketing digital, el uso de IA, etc.

Revisión de la cadena de suministros (Ventas, abastecimiento, producción) desde la pandemia de COVID-19 hasta la actualidad (Respuestas múltiples)

(En %)

	Ventas							Abastecimiento						Producción						Otras	
	Revisión de los destinos de venta (clientes)	Implementación o ampliación del comercio electrónico para los productos propios	Bajada de los precios de venta	Aumento de los precios de venta	Revisión de los productos en venta	Promover la puesta en marcha de ferias virtuales, reuniones de negocios en línea, etc.	Promover la digitalización a través del marketing digital, el uso de IA, etc.	Cambio de materias primas y piezas	Revisión del volumen de inventario	Revisión de proveedores	Fortalecimiento de la colaboración entre proveedores	Aplicación del abastecimiento de múltiples proveedores (multiple sourcing) (para planes de contingencia)	Impulso de la digitalización (Uso de sitios de comercio electrónico)	Revisión de la zona de producción	Cancelación o aplazamiento de nuevos proyectos de inversión/inversión de capital	Intensificación de nuevos proyectos de inversión/inversión de capital	Impulso de la digitalización (implementación del IoT, etc.)	Fomento de la automatización y reducción de costos de mano de obra	Utilización del outsourcing, incluyen OEM, etc.		Visualización de toda la cadena de suministro (mediante sistemas de gestión de ventas, aprovisionamiento, y producción)
Total América Latina (n=187)	36,4	21,9	5,9	52,4	29,4	27,8	32,6	25,1	43,9	48,1	36,9	24,6	10,7	10,7	9,1	12,3	12,8	13,9	3,7	17,1	3,2
México (n=82)	32,9	18,3	2,4	50,0	24,4	19,5	23,2	34,1	42,7	53,7	39,0	24,4	12,2	12,2	8,5	11,0	4,9	14,6	2,4	19,5	2,4
Colombia (n=9)	55,6	22,2	22,2	66,7	22,2	44,4	66,7	11,1	22,2	44,4	44,4	44,4	0,0	11,1	0,0	0,0	0,0	11,1	0,0	33,3	0,0
Perú (n=13)	38,5	38,5	7,7	38,5	30,8	23,1	23,1	7,7	38,5	46,2	30,8	15,4	7,7	7,7	0,0	7,7	30,8	15,4	0,0	7,7	0,0
Chile (n=15)	40,0	13,3	0,0	40,0	26,7	20,0	20,0	0,0	46,7	26,7	26,7	6,7	6,7	20,0	6,7	0,0	13,3	6,7	13,3	20,0	13,3
Brasil (n=48)	33,3	20,8	8,3	54,2	31,3	39,6	37,5	22,9	41,7	41,7	37,5	20,8	12,5	6,3	12,5	18,8	18,8	14,6	6,3	10,4	2,1
Argentina (n=20)	45,0	35,0	10,0	70,0	50,0	35,0	60,0	30,0	65,0	60,0	35,0	45,0	10,0	10,0	15,0	20,0	25,0	15,0	0,0	20,0	5,0

6

Contenidos de la revisión en la cadena de suministros (Por países 1)

México (n=82)



Colombia (n=9)



6

Contenidos de la revisión en la cadena de suministros (Por países 2)

Perú (n=13)



Chile (n=15)

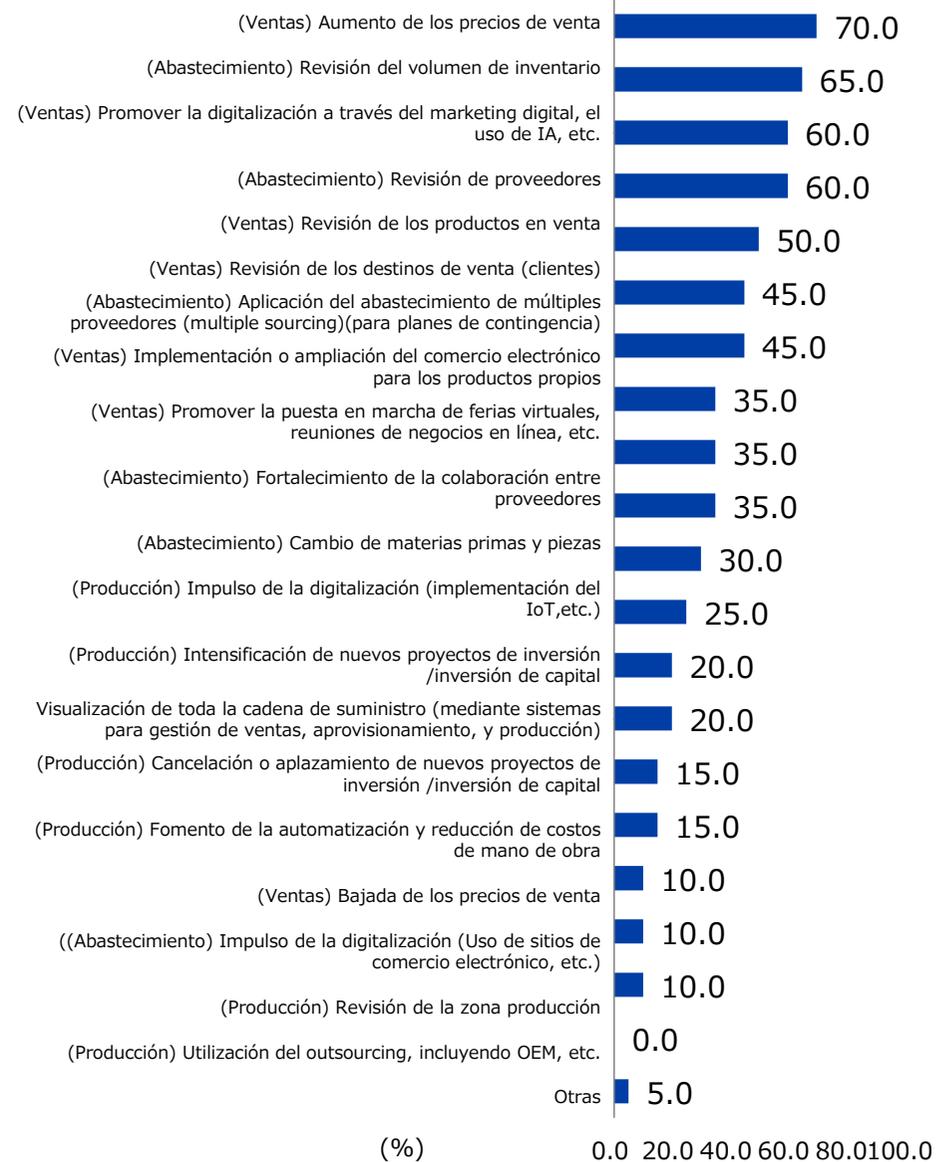


6 | Contenidos de la revisión en la cadena de suministros (Por países 3)

Brasil (n=48)



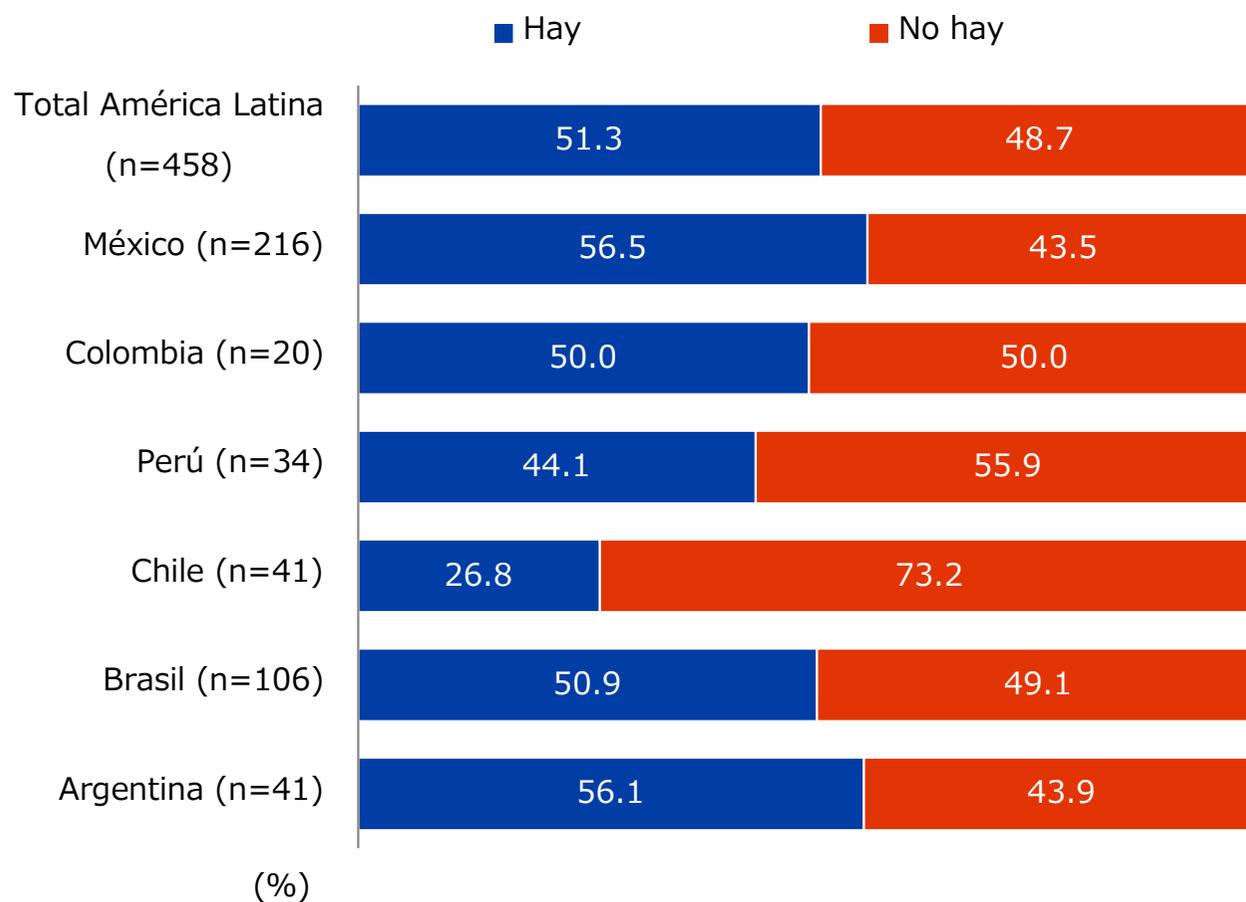
Argentina (n=20)



7 | Planes para la revisión de la cadena de suministros

- El 51,3% de las empresas en América Latina indicó tener planes de revisión de la cadena de suministros en el futuro, un aumento de 7,7 puntos más que los que ya lo han revisado. Es especialmente alto el porcentaje en México (aumento de 16,0 puntos), donde se concentran las bases de producción de maquinaria de transporte, así como en Brasil (aumento de 2,8 puntos) y en Argentina (aumento de 2,4 puntos).

Planes previstos para revisión de la cadena de suministros (ventas, abastecimiento, producción)



8 | Planes previstos para una revisión de la cadena de suministros

- Las empresas que indicaron planes de «Intensificación de nuevos proyectos de inversión/inversión de capital» en el conjunto de América Latina aumentaron 14,4 puntos en comparación con los resultados tras la pandemia de la COVID-19. De entre ellas, cerca del 30% de las empresas de México y Brasil afirmaron que tenían planes de intensificar este punto.
- En Brasil, además de los aumentos de los precios de venta por la inflación, un determinado número de empresas se plantean la «Intensificación de nuevos proyectos de inversión/inversión de capital» con el objetivo de ampliar el mercado de consumo, puesto que se espera que su población siga aumentando en el futuro.

Planes previstos para una revisión de la cadena de suministros (ventas, aprovisionamiento, producción) (Respuesta múltiple)

(En %)

	Ventas							Abastecimiento					Producción							Otras	
	Revisión de los destinos de venta (clientes)	Implementación o ampliación del comercio electrónico para los productos propios	Bajada de los precios de venta	Aumento de los precios de venta	Revisión de los productos en venta	Promover la puesta en marcha de ferias virtuales, reuniones de negocios en línea, etc.	Promover la digitalización a través del marketing digital, el uso de IA, etc.	Cambio de materias primas y piezas	Revisión del volumen de inventario	Revisión de proveedores	Fortalecimiento de la colaboración entre proveedores	Aplicación del abastecimiento de múltiples proveedores (multiple sourcing) (para planes de contingencia)	Impulso de la digitalización (Uso de sitios de comercio electrónico)	Revisión de la zona producción	Cancelación o aplazamiento de nuevos proyectos de inversión/inversión de capital	Intensificación de nuevos proyectos de inversión/inversión de capital	Impulso de la digitalización (implementación del IoT, etc.)	Fomento de la automatización y reducción de costos de mano de obra	Utilización del outsourcing, incluyendo OEM, etc.		Visualización de toda la cadena de suministro (mediante sistemas de gestión de ventas, aprovisionamiento, y producción)
Total América Latina (n=210)	35,2	21,4	8,1	46,2	37,1	17,6	32,9	29,5	44,3	46,2	36,7	23,8	12,9	13,3	7,6	26,7	17,1	19,0	4,8	21,9	3,8
México (n=112)	31,3	14,3	6,3	46,4	33,0	12,5	21,4	33,9	46,4	45,5	38,4	23,2	10,7	15,2	7,1	30,4	11,6	19,6	1,8	19,6	2,7
Colombia (n=9)	33,3	0,0	22,2	22,2	33,3	22,2	66,7	0,0	33,3	22,2	22,2	22,2	22,2	11,1	11,1	0,0	0,0	22,2	0,0	44,4	0,0
Perú (n=13)	38,5	38,5	7,7	38,5	53,8	15,4	46,2	7,7	38,5	46,2	30,8	15,4	15,4	7,7	0,0	7,7	30,8	15,4	7,7	23,1	0,0
Chile (n=8)	25,0	25,0	12,5	25,0	37,5	12,5	37,5	0,0	37,5	25,0	25,0	0,0	12,5	0,0	0,0	12,5	25,0	12,5	0,0	37,5	0,0
Brasil (n=48)	41,7	29,2	4,2	54,2	37,5	27,1	47,9	33,3	33,3	47,9	43,8	25,0	18,8	12,5	8,3	31,3	29,2	22,9	10,4	18,8	6,3
Argentina (n=20)	45,0	40,0	20,0	50,0	50,0	25,0	35,0	35,0	70,0	65,0	25,0	40,0	5,0	15,0	15,0	25,0	15,0	10,0	10,0	25,0	10,0

8

Planes previstos para una revisión de la cadena de suministros (Por países 1)

México (n=112)



Colombia (n=9)



8 Planes previstos para una revisión de la cadena de suministros (Por países 2)

Perú (n=13)



Chile (n=8)



8

Planes previstos para una revisión de la cadena de suministros (Por países 3)

Brasil (n=48)



Argentina (n=20)



9 | Revisión prevista del sistema de administración/gestión

- En general, muchas han respondido «Mayor formación del personal». La tendencia estaría en aumentar el número de empleados locales (véase pág. 58), por lo que muchas empresas refuerzan la formación de su personal.
- En Argentina y México, donde el aumento salarial no acompaña al ritmo de la inflación (véase pág. 59), el mayor porcentaje se dio en «Ajuste de las condiciones laborales del personal».

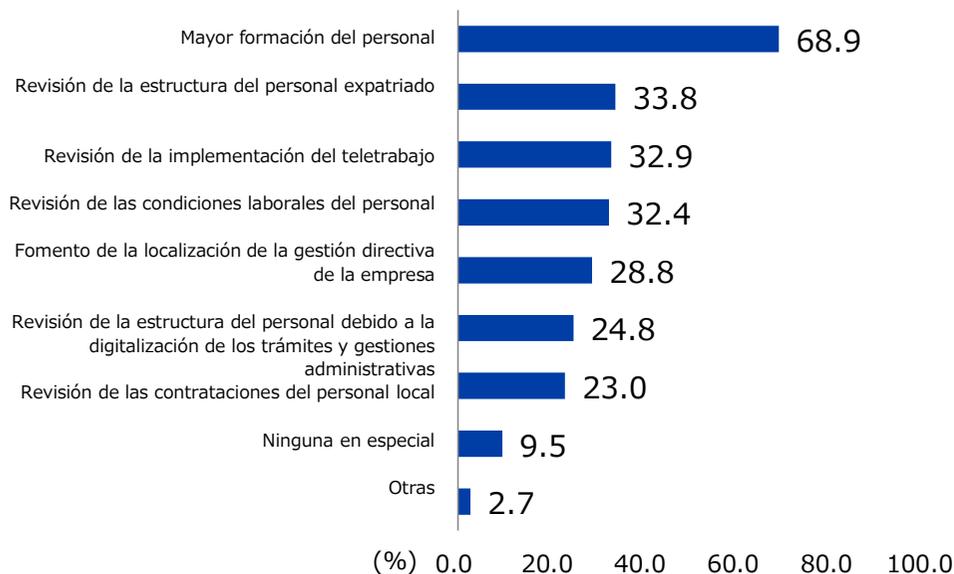
Revisión prevista del sistema de administración/gestión (Respuesta múltiple) (Unidad: %)

	Revisión de la implementación del teletrabajo	Revisión de la estructura del personal debido a la digitalización de los trámites y gestiones administrativas	Fomento de la localización de la gestión directiva de la empresa	Revisión de la estructura del personal expatriado	Revisión de las contrataciones del personal local	Revisión de las condiciones laborales del personal	Mayor formación del personal	Ninguna en especial	Otras
Total América Latina (n=479)	43,4	29,0	28,2	25,7	19,8	28,6	65,8	10,0	1,9
México (n=222)	32,9	24,8	28,8	33,8	23,0	32,4	68,9	9,5	2,7
Venezuela (n=12)	25,0	8,3	0,0	16,7	8,3	0,0	8,3	41,7	8,3
Colombia (n=20)	55,0	35,0	35,0	5,0	5,0	20,0	65,0	10,0	5,0
Perú (n=34)	52,9	26,5	20,6	23,5	14,7	17,6	67,6	11,8	2,9
Chile (n=43)	58,1	34,9	23,3	32,6	20,9	23,3	60,5	7,0	0,0
Brasil (n=106)	51,9	34,0	33,0	15,1	18,9	25,5	67,0	8,5	0,0
Argentina (n=42)	54,8	38,1	28,6	16,7	19,0	42,9	66,7	9,5	0,0

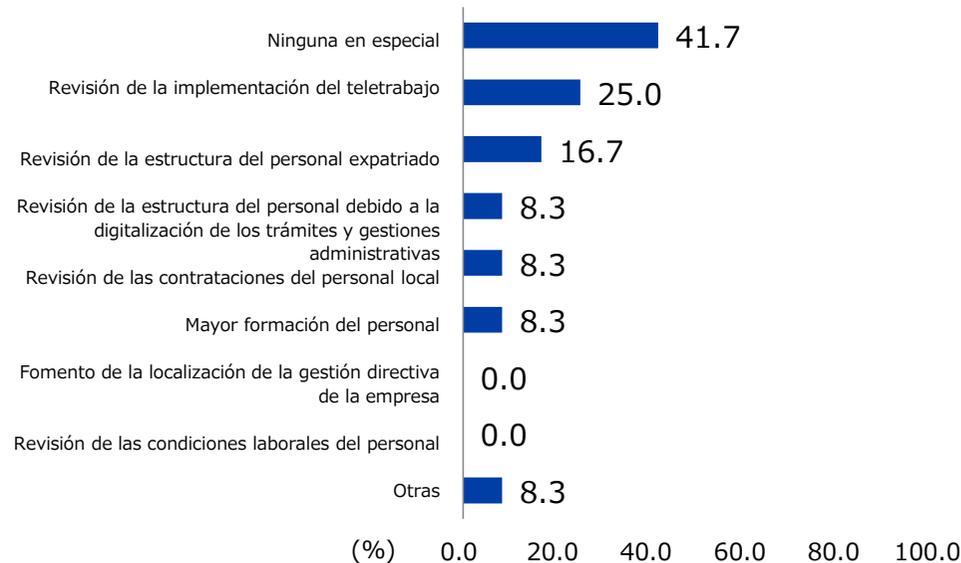
9

Revisión prevista del sistema de administración/gestión (Por países 1)

México (n=222)



Venezuela (n=12)



Colombia (n=20)

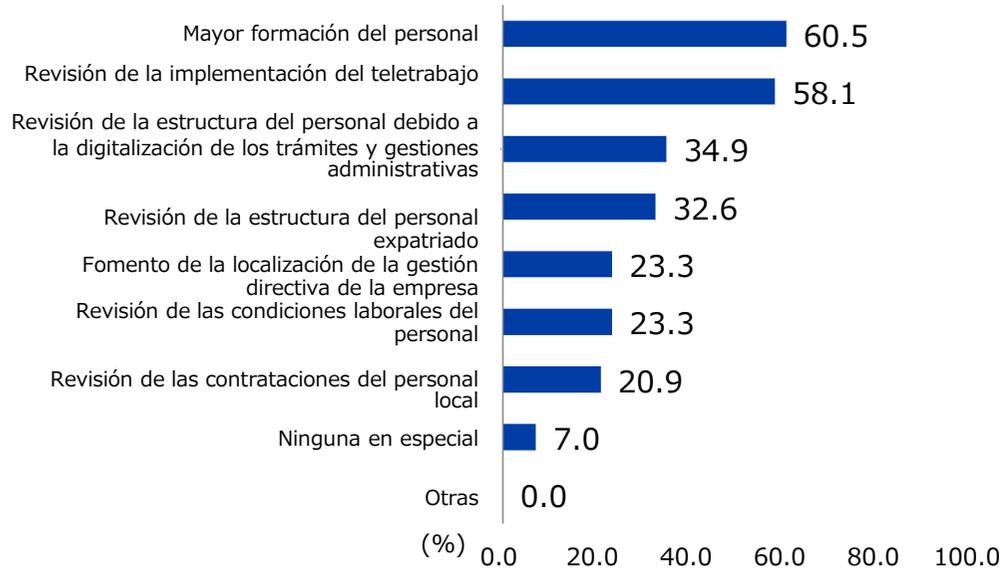


Perú (n=34)

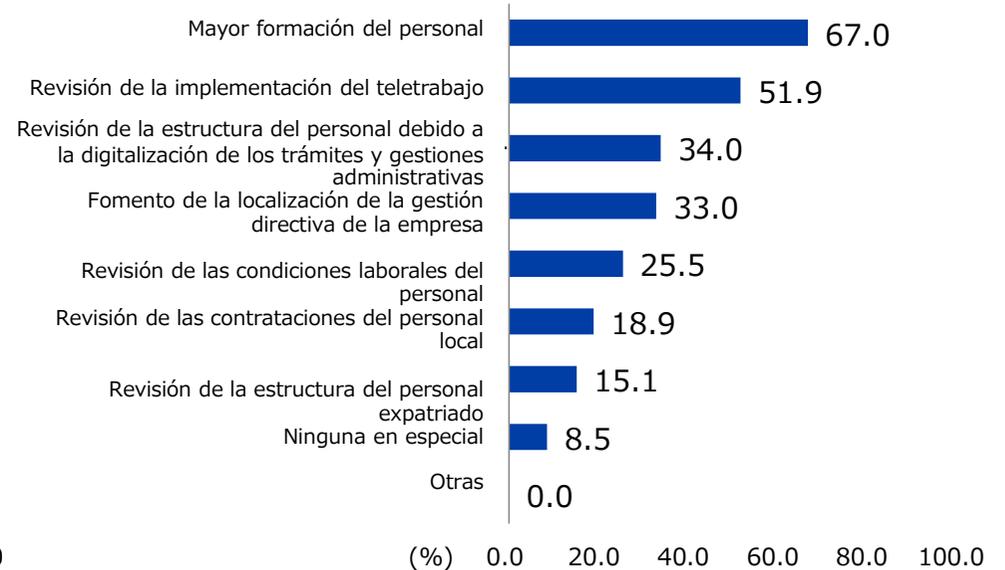


9 Revisión prevista del sistema de administración/gestión (Por países 2)

Chile (n=43)



Brasil (n=106)



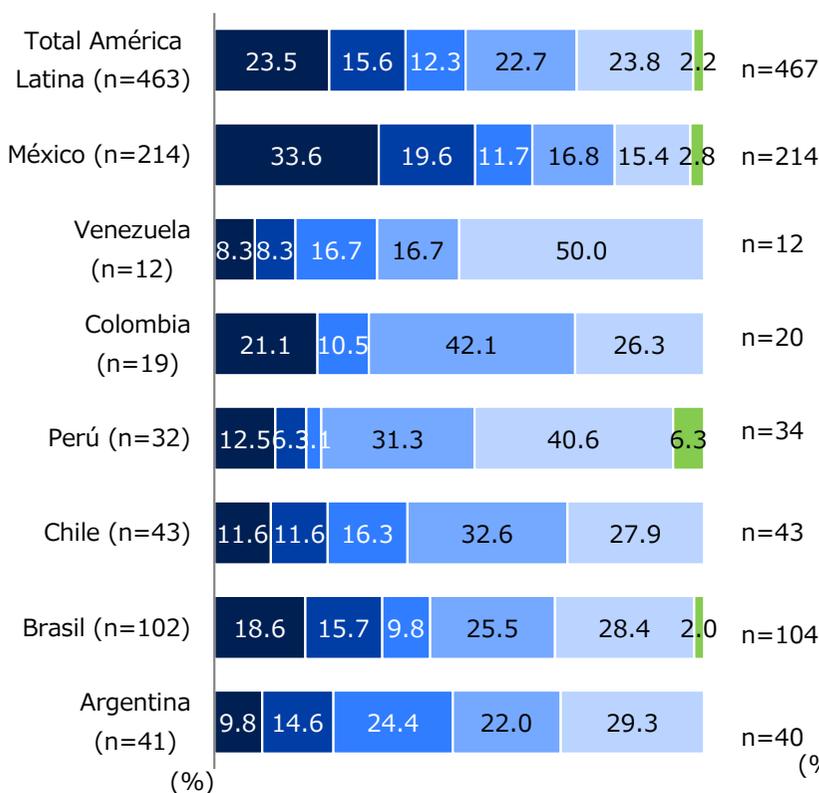
Argentina (n=42)



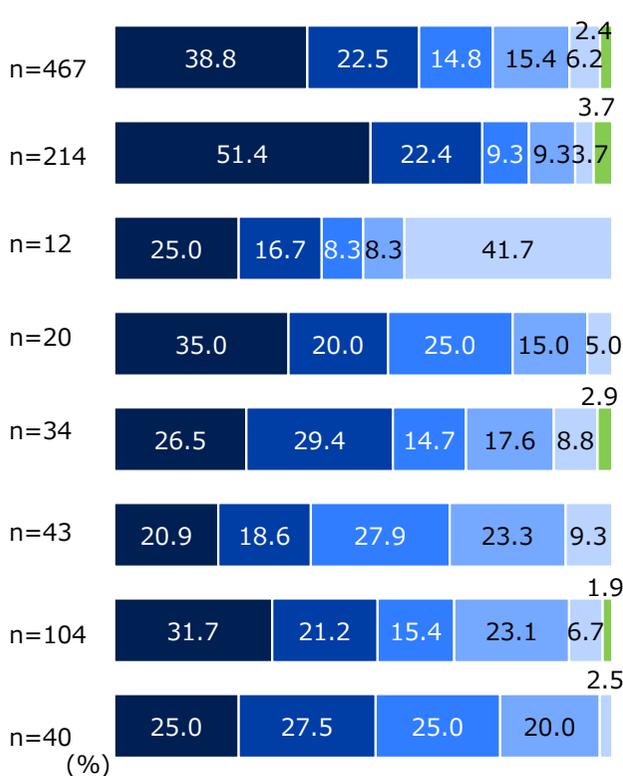
10 | Cambios en la modalidad de trabajo

- En general, **aumentaron** las respuestas que indicaron «**Todos los empleados acuden de forma presencial al lugar de trabajo**» como resultado de la flexibilización de las restricciones impuestas en pandemia. **Especialmente en México, que cuenta con muchas manufactureras, ese porcentaje ha superado la mitad de las respuestas.**
- Por fuera de lo que sucede en México, el 60 a 70% de los encuestados continúan utilizando el trabajo remoto de forma híbrida, lo que indica que también entre las empresas japonesas en América Latina la modalidad de trabajo híbrida se estaría consolidando.**

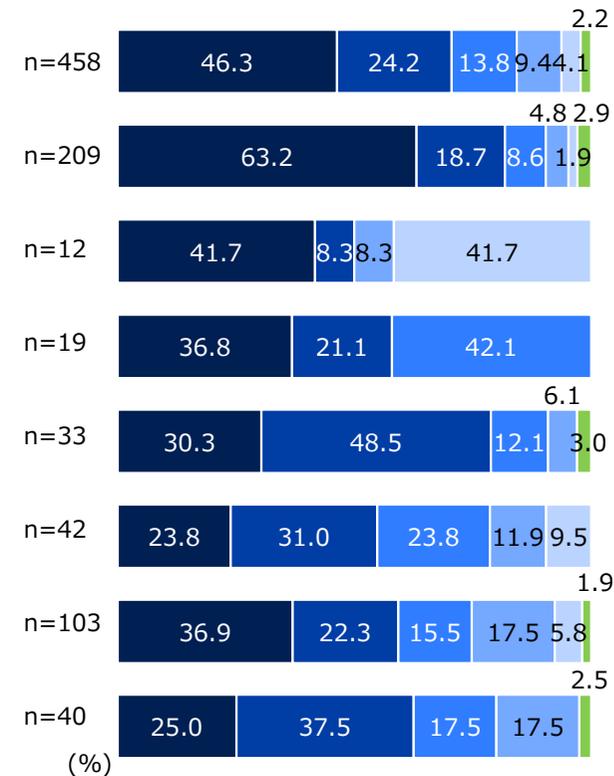
Modalidad de trabajo en 2021



Modalidad de trabajo en 2022



Modalidad de trabajo a partir de enero de 2023



- Como regla general, todos los empleados acuden de forma presencial al lugar de trabajo (Asistencia: ≥ 90 %)
- Principalmente se teletrabaja y se acude al lugar de trabajo alguna vez (Asistencia: ≥ 10 % - 44 %)

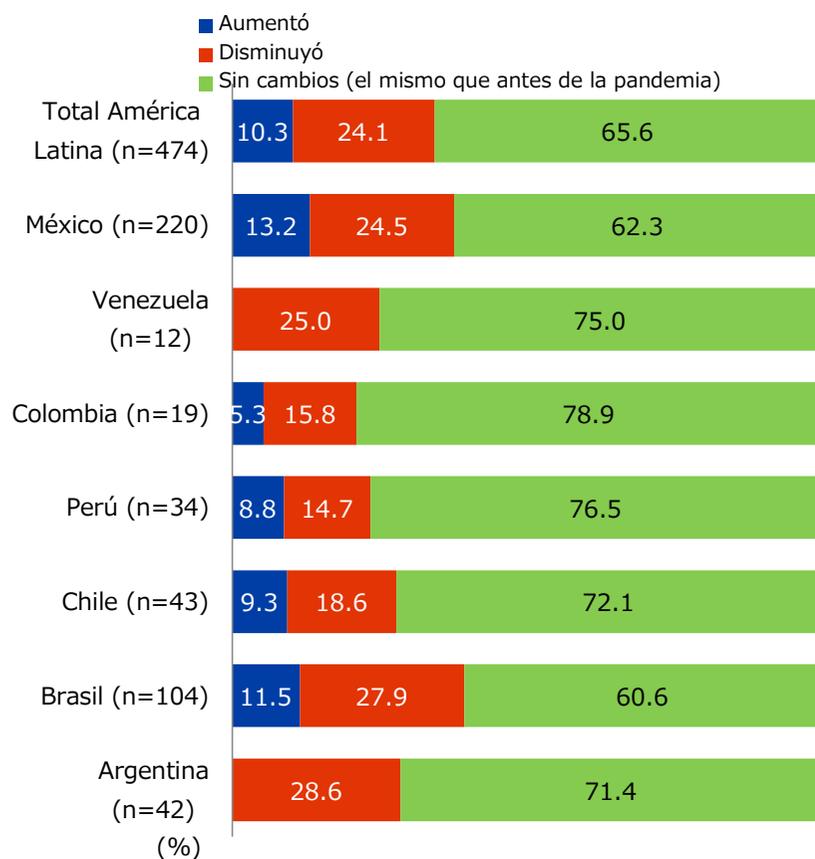
- Principalmente se acude al lugar de trabajo, y una parte es de forma remota (Asistencia: ≥ 55 % - 89 %)
- Como regla general, todos los empleados trabajan de forma remota (Asistencia: < 10 %)

- Se acude al lugar de trabajo y se teletrabaja, ambas con la misma frecuencia y proporción (Asistencia: ≥ 45 % - 54 %)
- No existen puestos con posibilidad de teletrabajo

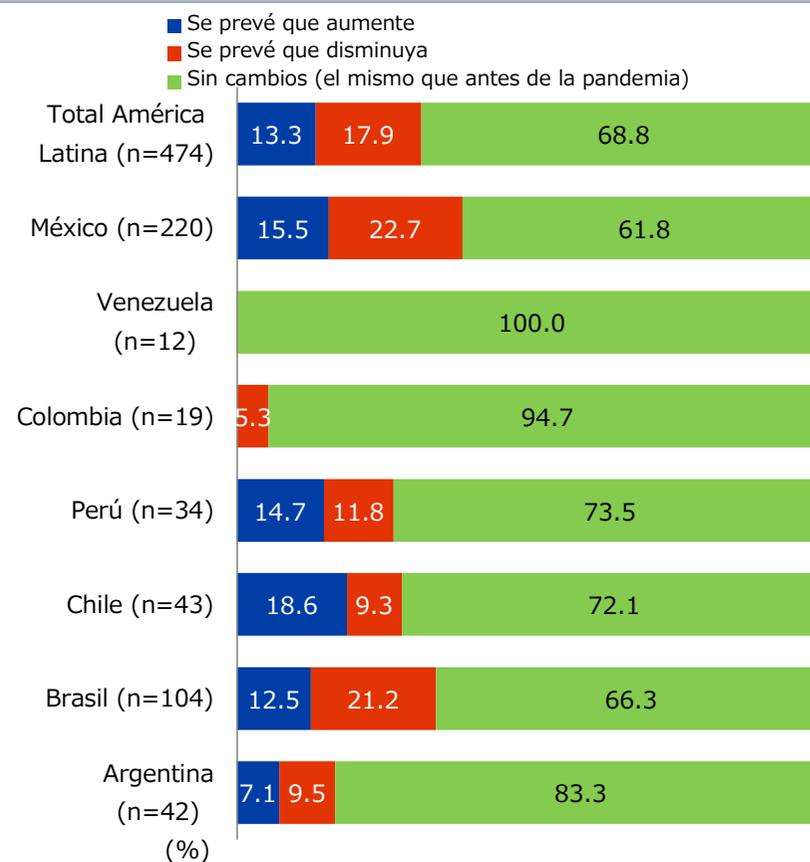
11 | Cambios en la cantidad de expatriados

- El 24,1% del total de las empresas indicó haber reducido la cantidad de expatriados actuales en comparación con el número previo a la pandemia, mientras que las que respondieron haber aumentado se mantuvo en el 10,3%.
- En cuanto al futuro, más del 20% de las encuestadas en Brasil y México respondieron que lo reducirían, y hubo muchas de las empresas de estos países que indicaron «Revisión del sistema de administración/gestión», «Localización de la gestión directiva» y «Revisión de la estructura del personal expatriado» (véase pág. 53).

Número de expatriados japoneses actuales en comparación con el número previo a la pandemia



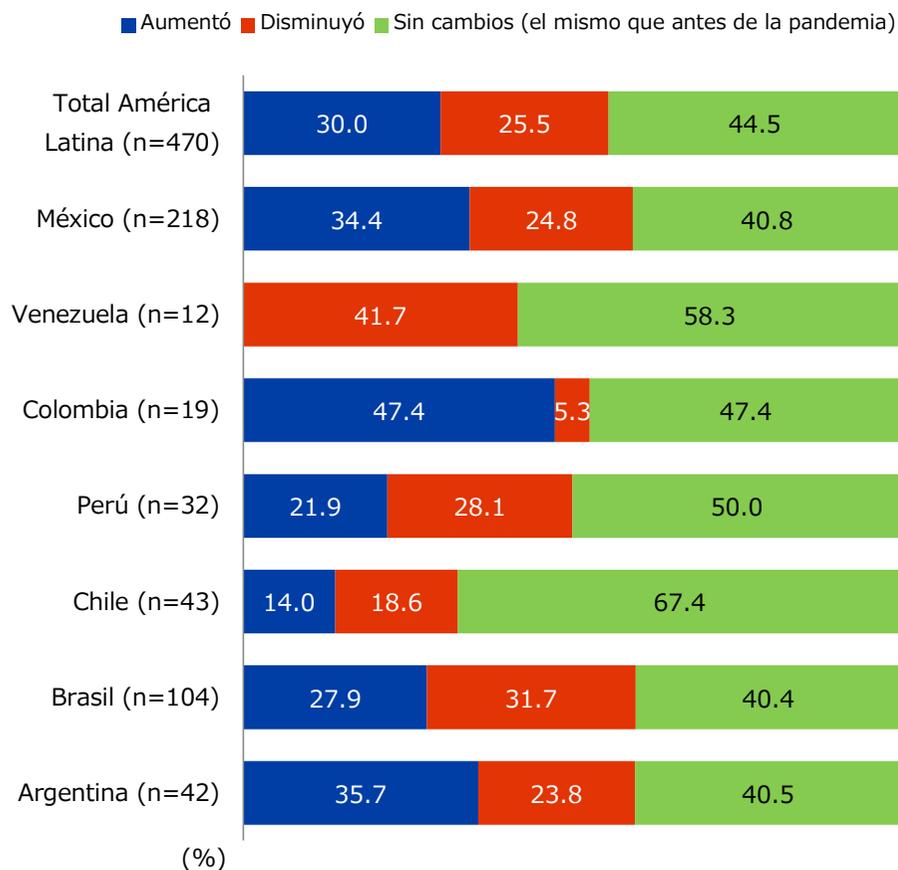
Número de expatriados japoneses previstos en los próximos 2 años en comparación con antes de la pandemia



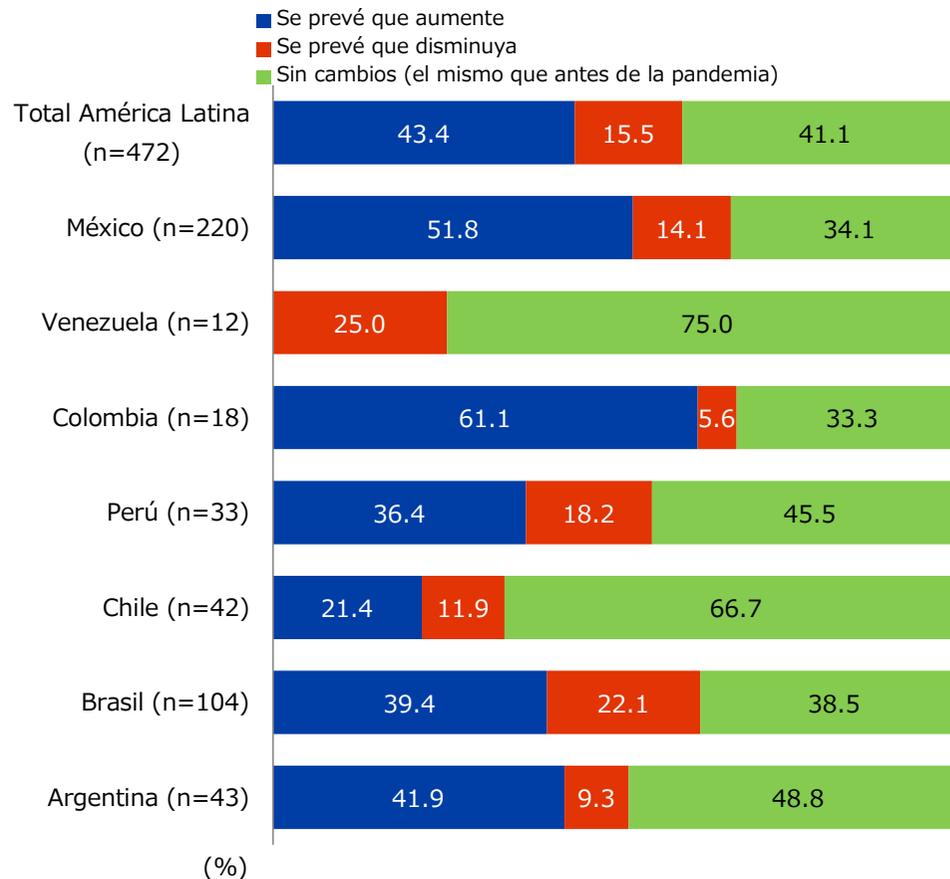
12 | Cambios en la cantidad de empleados locales

- En cuanto a la cantidad de empleados locales previstos en el futuro, las respuestas que indicaron que **aumentaran se elevó 13,4 puntos** y las que indicaron que **disminuirán ha bajado 10,0 puntos** en comparación con la situación actual.
- La previsión de aumentos tuvo un incremento importante en México, Perú y Colombia. Particularmente **en Colombia, que no tenía una previsión de aumento en la cantidad de personal expatriado, pero que con el incremento de empleados locales previstos haría suponer que muchas empresas buscarán ampliar sus operaciones en ese país.**

La cantidad de empleados locales actuales comparado con antes de la pandemia



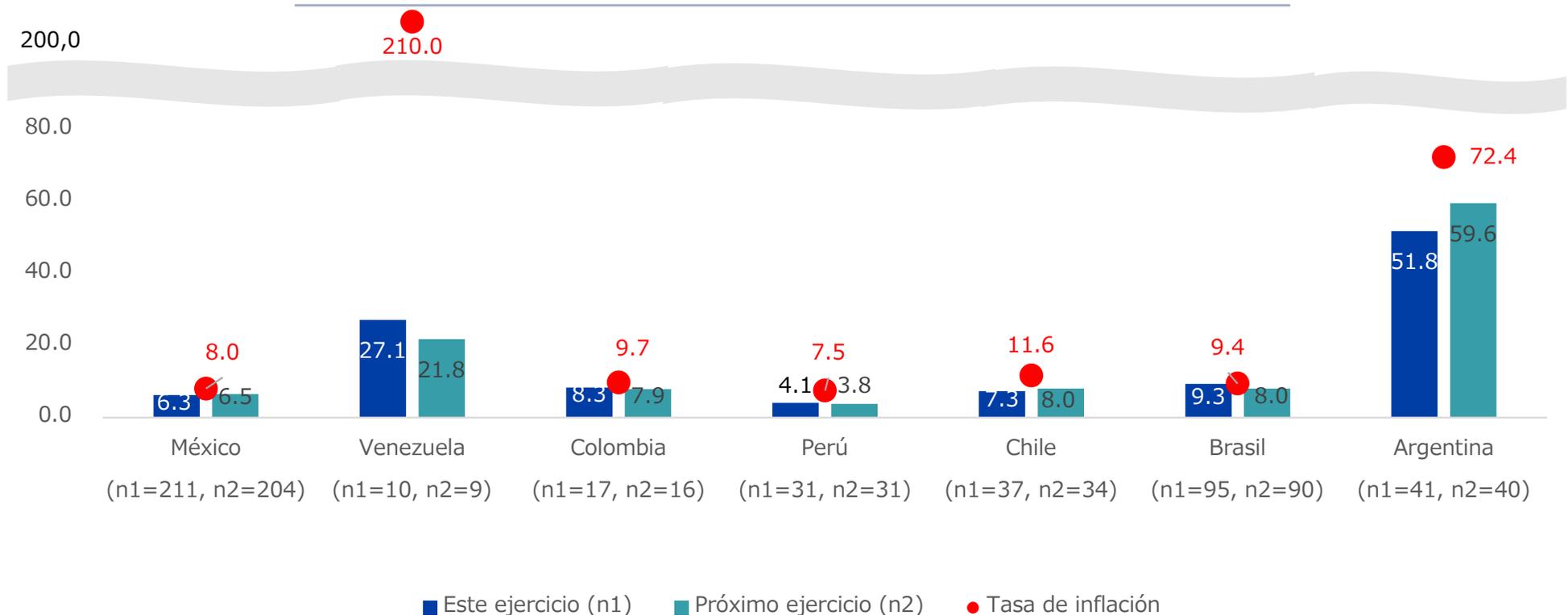
La cantidad de empleados locales previstos en los próximos 2 años en comparación con antes de la pandemia



13 | Porcentaje promedio en el incremento del salario base

- En Venezuela y Argentina, que registran una elevada tasa de inflación, el porcentaje de incremento del salario base es alto, pero muy por debajo de la tasa de inflación. En Brasil, tanto la tasa de inflación como el porcentaje de incremento salarial han sido similares, ya que el ajuste salarial anual suele llevarse a cabo de acuerdo con el índice de inflación.
- A pesar de que se espera que la inflación descienda en 2023, **México y Chile registran porcentajes de incremento del salario base más altos en el próximo ejercicio que en el actual.** En ambos países, debido a los riesgos del entorno de inversión, **las empresas que indican dificultades a la hora de conseguir personal aumentaron dos cifras en comparación con la encuesta anterior** (véanse pág. 79 y 87).

Porcentaje promedio de incremento del salario base (nominal/por país)

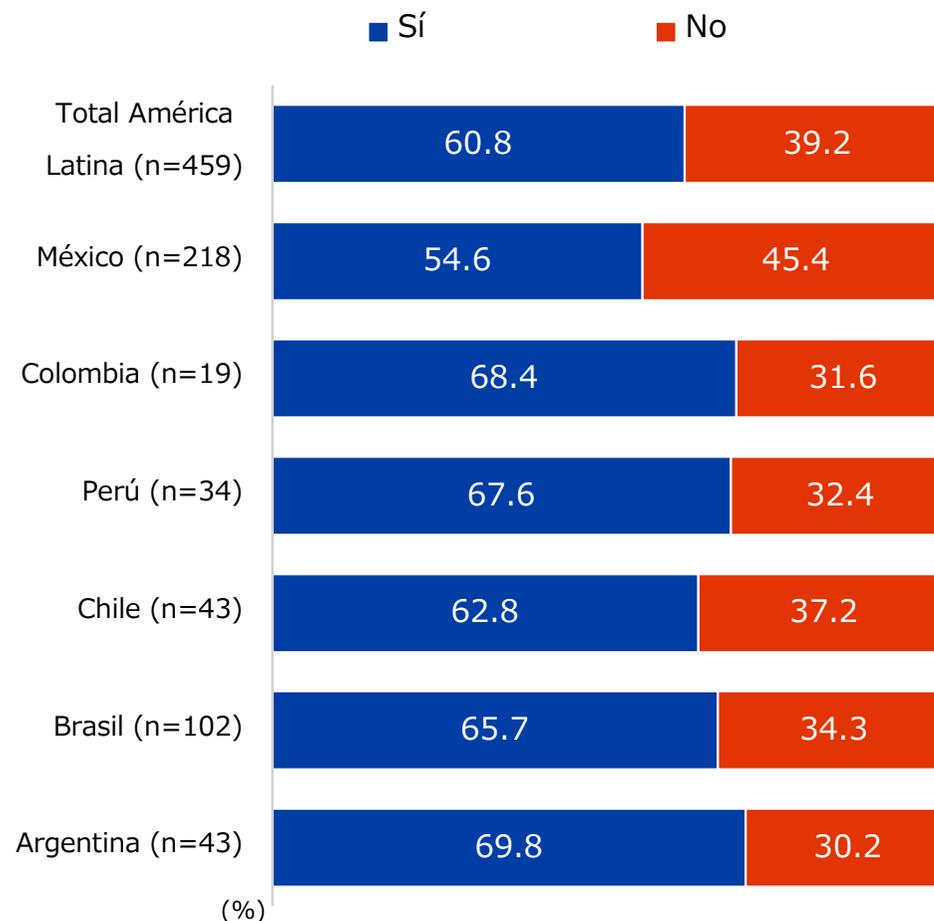


(Nota) Tasa de inflación de octubre de 2022.
(Fuente) IMF

1 | Desafíos de gestión en cuestiones relacionadas a derechos humanos en la cadena de suministros

- En el conjunto de América Latina, el 60% de los encuestados reconoce las cuestiones de derechos humanos como un desafío en la gestión de la empresa. Aunque el principal motivo señalado es que es política de la empresa en general, también se destacan las respuestas que indican que el no reconocer las cuestiones de derechos humanos como un desafío podría perjudicar la reputación de la empresa y podría causar un impacto en las operaciones comerciales.

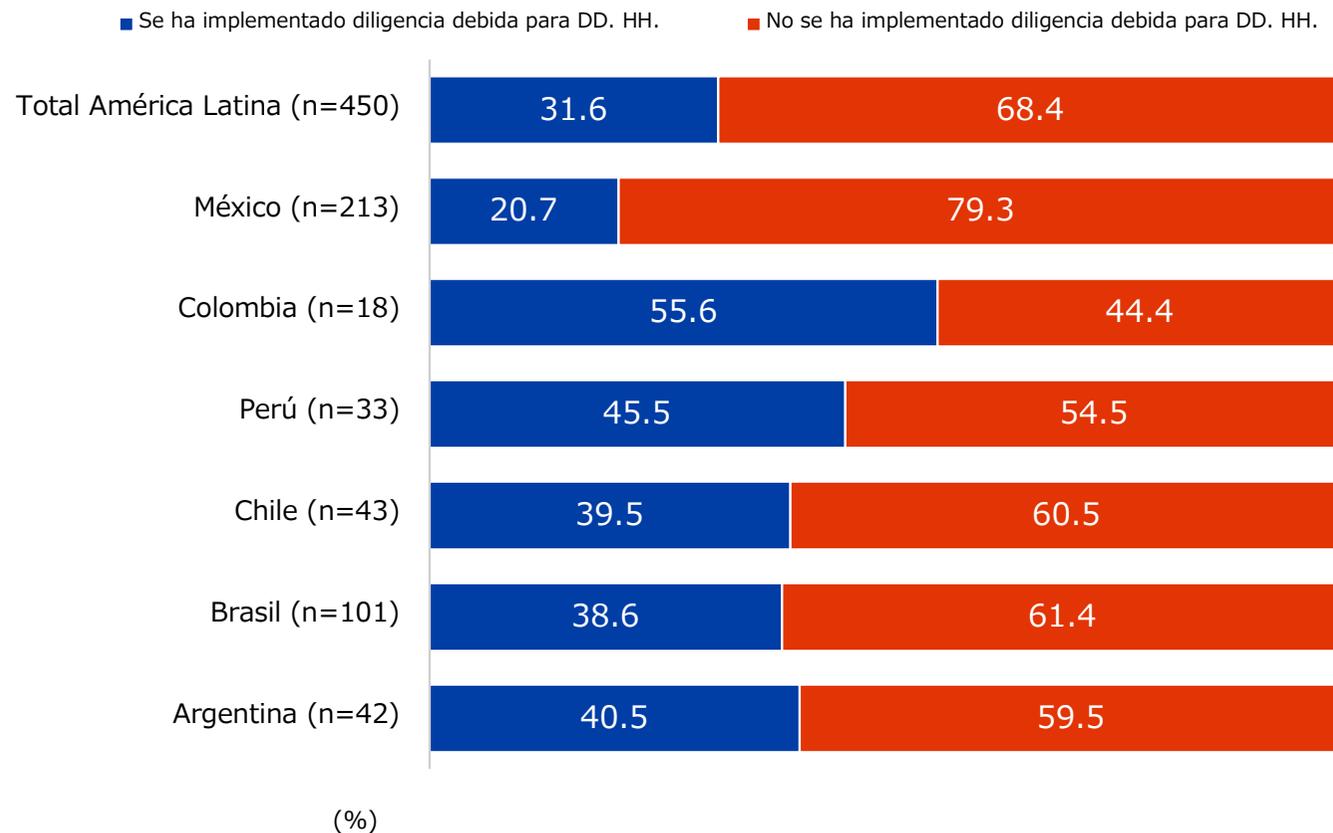
Reconoce los desafíos de gestión en cuestiones de derechos humanos que se producen en la cadena de suministros



2 | Implementación del Due Diligence en materia de derechos humanos en la actividad empresarial

- En el conjunto de América Latina, a pesar de que el 60% reconoce los desafíos en cuestiones de derechos humanos existentes en la cadena de suministros, **el porcentaje de empresas que han implementado el Due Diligence (DD, diligencia debida) en materia de derechos humanos (HRDD) en sus actividades empresariales fue del 30%.**
- Particularmente **en México, dicha tasa de aplicación solo alcanza el 20%.** Ello podría deberse a la **mayor cantidad de pymes en dicho país en comparación del resto, por lo que no contarían con el tiempo suficiente para actividades distintas al de producción,** además de que **los costos laborales tradicionalmente y relativamente son bajos y los sindicatos no son muy fuertes.**

Implementación del Due Diligence en materia de derechos humanos en la actividad empresarial

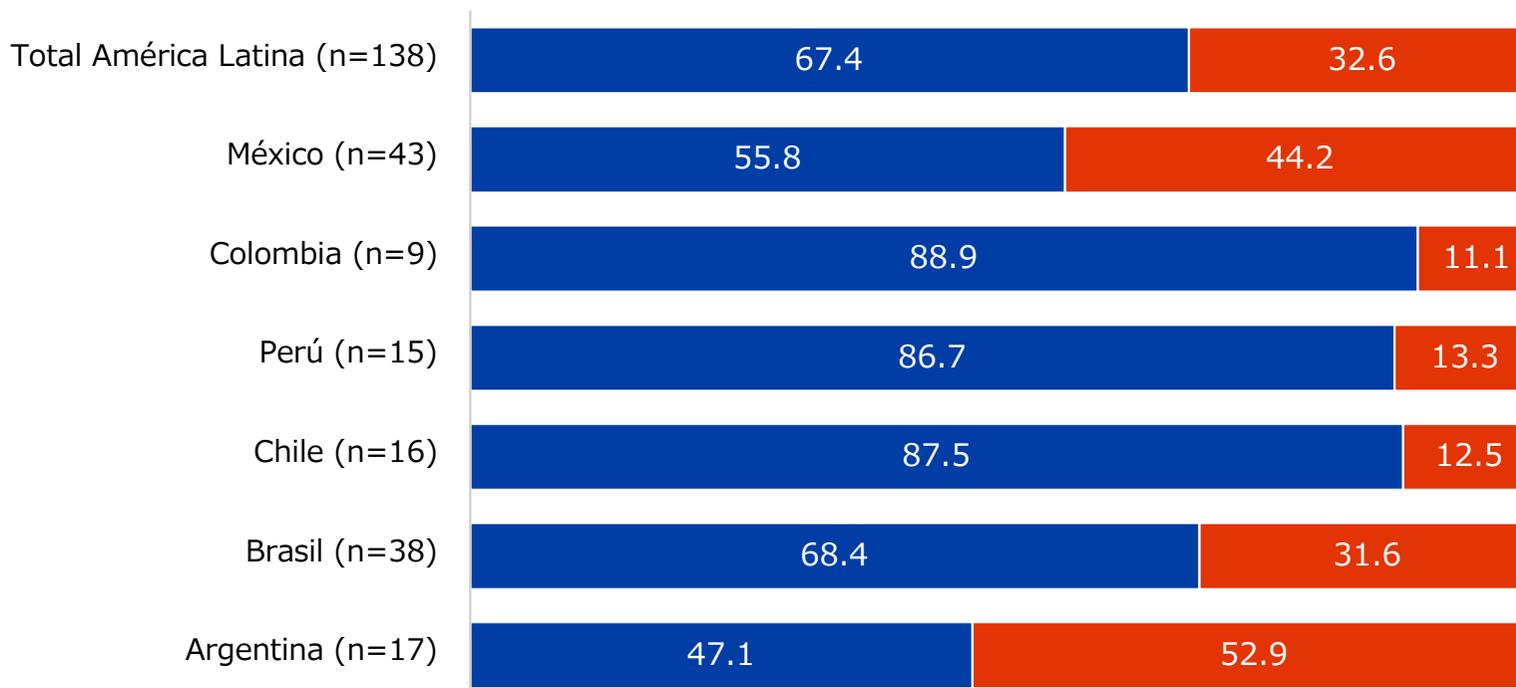


3 | Requerimiento hacia empresas proveedoras para cumplir con las políticas en materia de derechos humanos

- En Colombia, Perú y Chile, cerca del 90% de las empresas solicitan a los proveedores cumplir con las políticas en materia de derechos humanos. Las empresas japonesas que operan en estos países han podido solicitar con relativa facilidad el cumplimiento de las políticas de derechos humanos elaboradas por sus matrices en Japón.
- Sin embargo, este porcentaje es relativamente bajo en México, Argentina y Brasil. Es posible que esto se deba al alto porcentaje de manufactureras, como las automotrices, y la complejidad existente en la cadena de suministros.

Requerimiento a empresas proveedoras para cumplir con las políticas de derechos humanos en sus cadenas de suministro

- Se pide a los proveedores que cumplan con las políticas en materia de DD. HH en sus cadenas de suministro
- No se pide a los proveedores que cumplan con las políticas en materia de DD. HH en sus cadenas de suministro

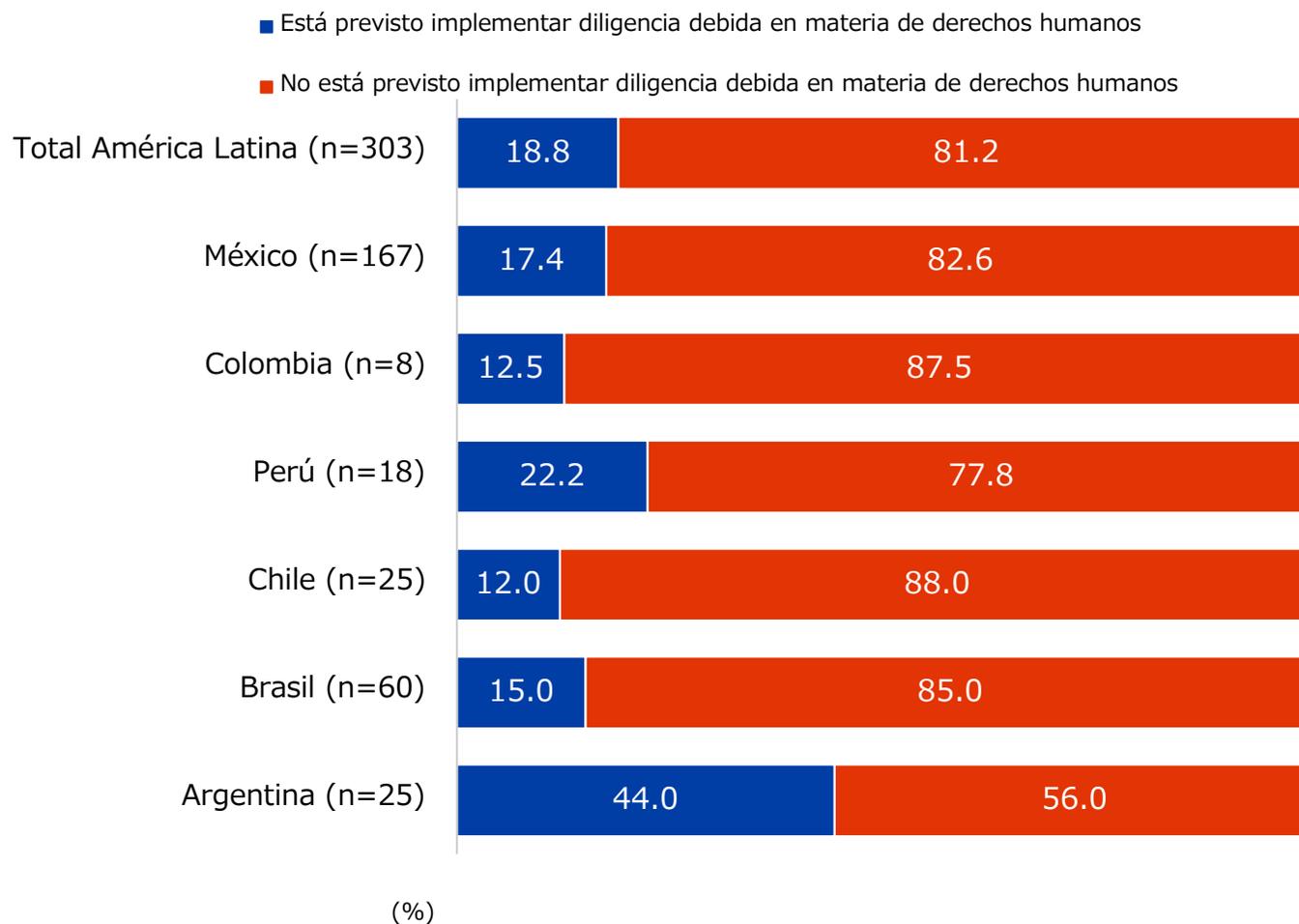


(%)

4 | Planes para implementar a futuro Due Diligence en materia de derechos humanos

- En el conjunto de América Latina, **el porcentaje que no implementa HRDD (Due Diligence en derechos humanos) es alrededor del 70% (véase pág. 61)**, y de ellos, **cerca del 80% tampoco tiene previsto implementarlo en el futuro**. Esto representa casi la mitad de las empresas que participaron en este estudio (482 empresas), lo que indicaría que la **aplicación de HRDD aún no será sencilla en el futuro**.

Implementación del Due Diligence en materia de derechos humanos en la actividad empresarial

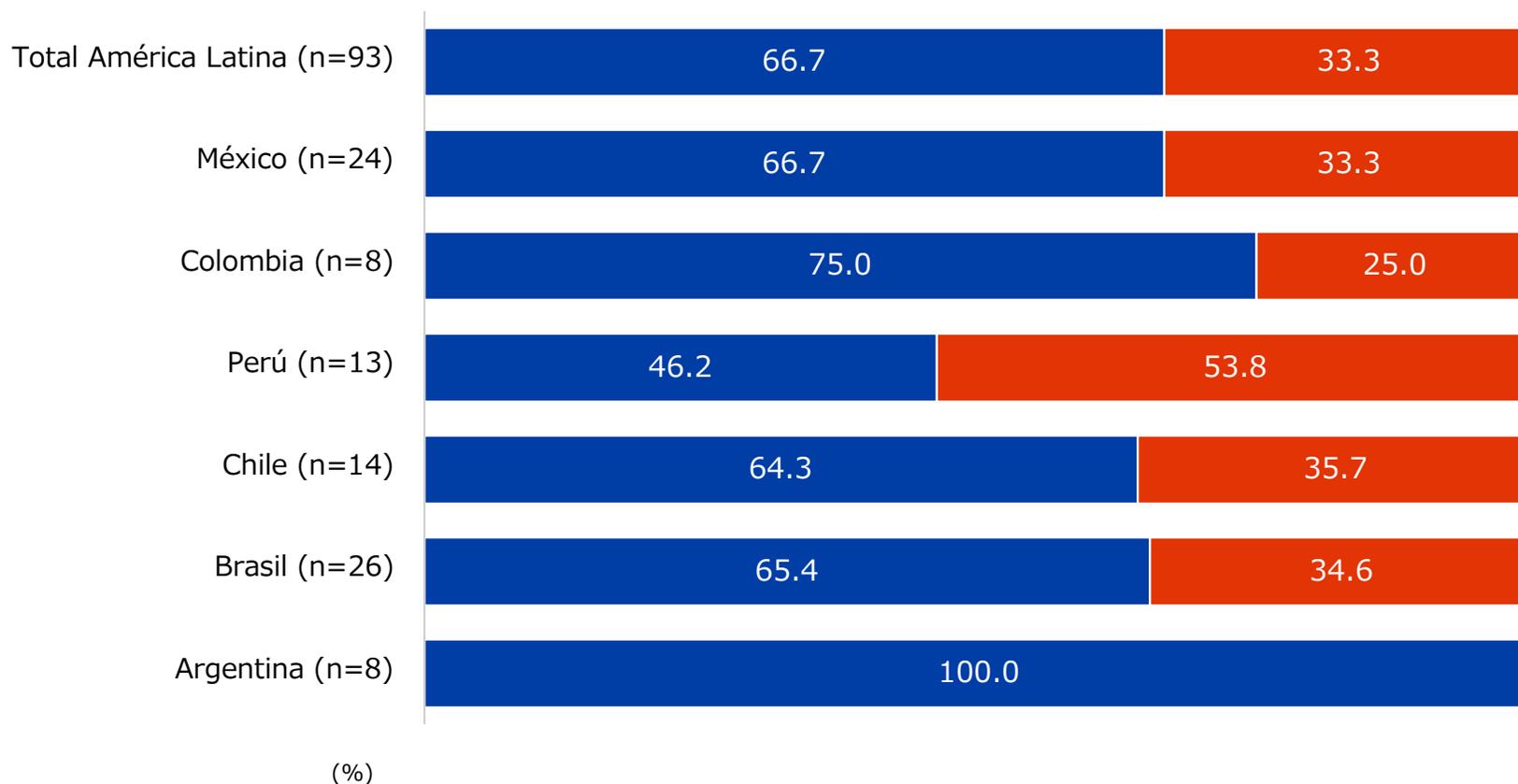


5 | Requerimiento a proveedores y a la vez a los proveedores de estos en el cumplimiento con las políticas de derechos humanos

- Un porcentaje relativamente alto de 66,7% de los encuestados solicita a los proveedores de sus proveedores cumplir con las políticas en materia de derechos humanos. A las filiales locales de las empresas les ha resultado relativamente sencillo solicitar a los proveedores de sus proveedores cumplir con las políticas de derechos humanos elaboradas por la matriz japonesa.

Se pide a los proveedores y a los proveedores de estos que cumplan con las políticas de derechos humanos en sus cadenas de suministro

- Se pide a los proveedores y a los proveedores de estos que cumplan con las políticas en materia de DD. HH en sus cadenas de suministro
- No se pide a los proveedores ni a los proveedores de estos que cumplan con las políticas en materia de DD. HH en sus cadenas de suministro



6 | Cuestiones a abordar con respecto a Due Diligence en materia de derechos humanos

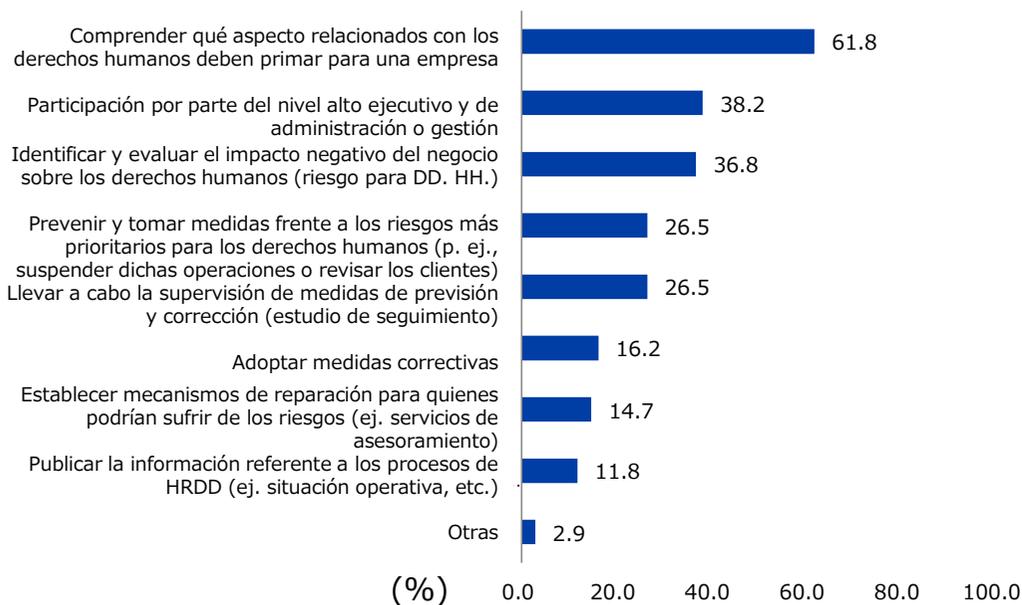
- En el conjunto de América Latina, más del 60% de las empresas indica como cuestión por resolver el «Comprender qué aspectos relacionados con los derechos humanos deben primar para una empresa». Lo cual supone un problema en las primeras etapas de DD. Pero en Chile, cerca de la mitad de las empresas indicaron «Prevenir y tomar medidas frente a los riesgos prioritarios para los derechos humanos», por lo que muchas empresas enfrentan problemas durante la fase de aplicación del DD.

Cuestiones a abordar con respecto al HRDD (Respuestas múltiples)

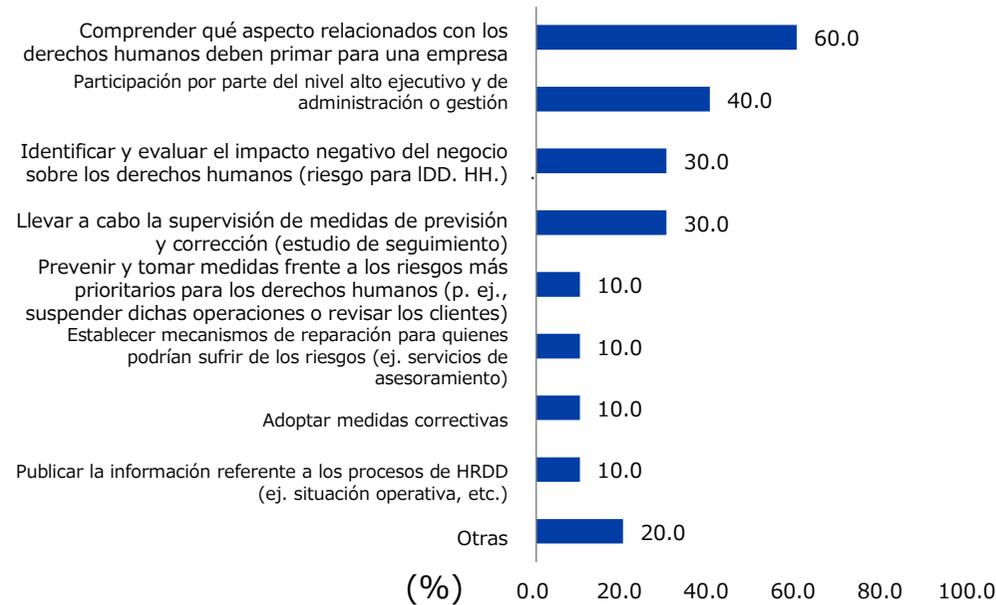
	(En %)								
	Participación por parte del nivel alto ejecutivo y de administración o gestión	Comprender qué aspectos relacionados con los derechos humanos deben primar en la empresa	Identificar y evaluar el impacto negativo del negocio sobre los derechos humanos (riesgos para los derechos humanos)	Prevenir y tomar medidas frente a los riesgos prioritarios para los derechos humanos (ej. suspender dichas operaciones o revisar los clientes)	Establecer mecanismos de reparación para quienes podrían sufrir de los riesgos (ej. servicios de asesoramiento)	Adoptar medidas correctivas	Llevar a cabo la supervisión de medidas de previsión y corrección (estudio de seguimiento)	Publicar la información referente a los procesos de Due Diligence en derechos humanos (ej. situación operativa, etc.)	Otras
Total América Latina (n=186)	38,7	61,3	45,2	33,3	19,4	15,1	24,7	12,4	4,8
México (n=68)	38,2	61,8	36,8	26,5	14,7	16,2	26,5	11,8	2,9
Colombia (n=10)	40,0	60,0	30,0	10,0	10,0	10,0	30,0	10,0	20,0
Perú (n=18)	27,8	61,1	44,4	38,9	22,2	16,7	27,8	16,7	0,0
Chile (n=19)	36,8	42,1	47,4	52,6	36,8	10,5	21,1	15,8	0,0
Brasil (n=46)	39,1	63,0	60,9	39,1	23,9	19,6	23,9	13,0	8,7
Argentina (n=25)	48,0	72,0	44,0	32,0	12,0	8,0	20,0	8,0	4,0

6 Cuestiones a abordar con respecto a Due Diligence en materia de derechos humanos (Por países 1)

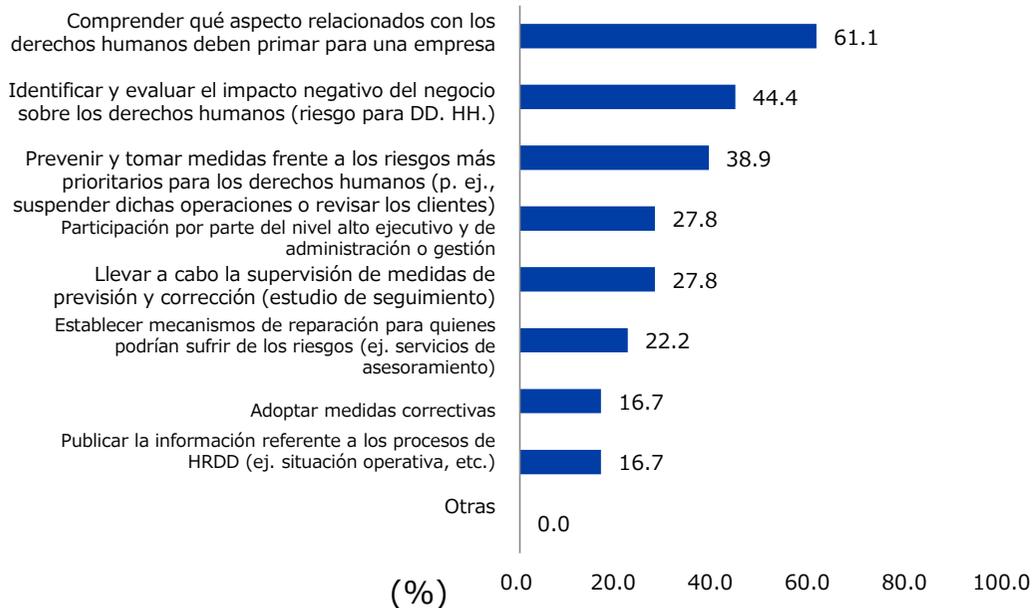
México (n=6)



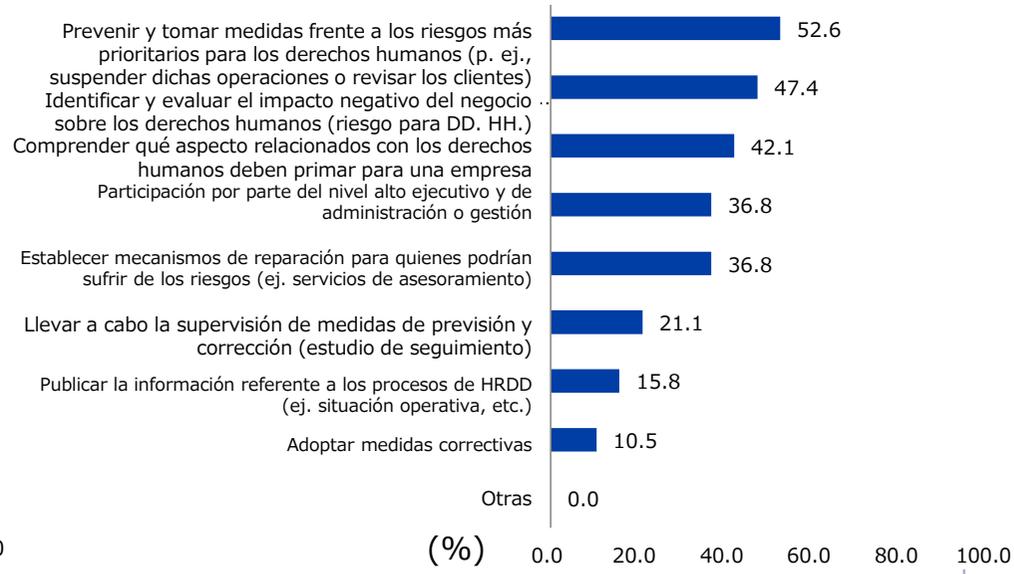
Colombia (n=10)



Perú (n=18)



Chile (n=19)

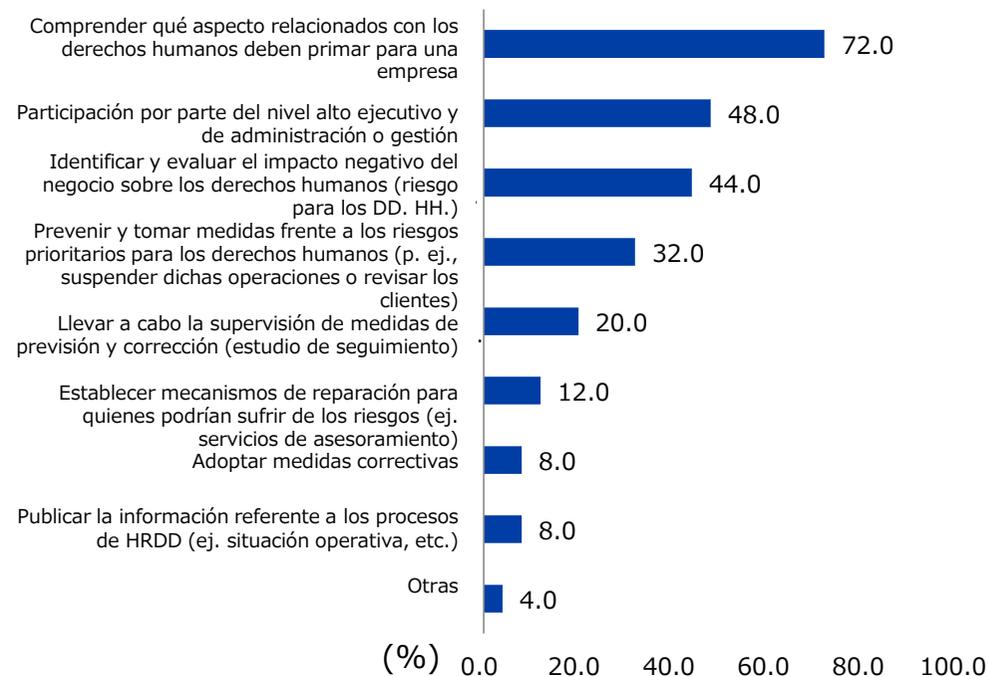


6 | Cuestiones a abordar con respecto a Due Diligence en materia de derechos humanos (Por países 2)

Brasil (n=46)



Argentina (n=25)



7 | Iniciativas para identificar y evaluar los riesgos en materia de derechos humanos

- En cuanto a las iniciativas para identificar y evaluar los riesgos en materia de derechos humanos, las mayores respuestas se dieron en «Comprender y visualizar la cadena de suministros en la empresa», «Recopilar información para identificar los riesgos» y «Consulta con especialistas», lo que evidencia que muchas empresas se encuentran en las primeras fases de estas iniciativas.
- En Perú y Chile, más del 40% de las empresas respondieron que realizaban «sus propias investigaciones in situ y auditorías internas». De ellas, la mayoría pertenecía al sector agrícola, forestal y pesquero.

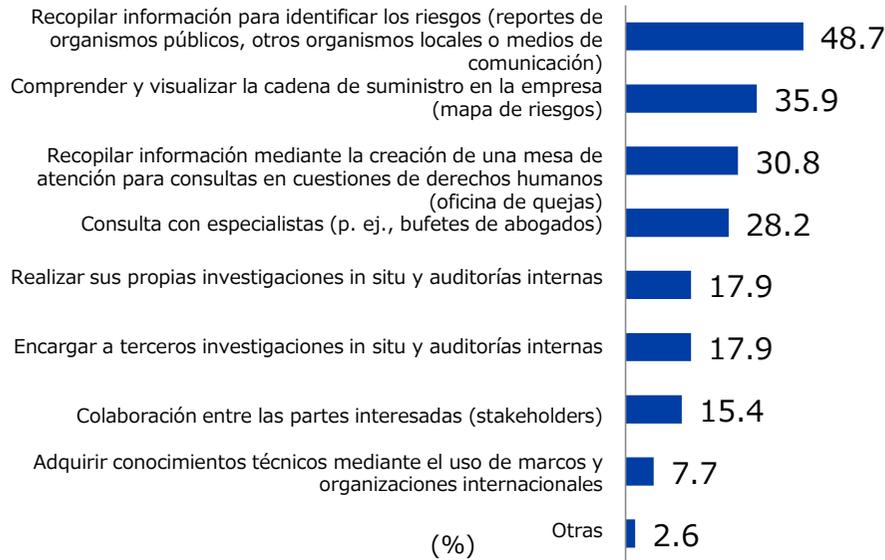
Iniciativas para evaluar o determinar los riesgos contra los DD. HH. (Respuesta múltiple)

(En %)

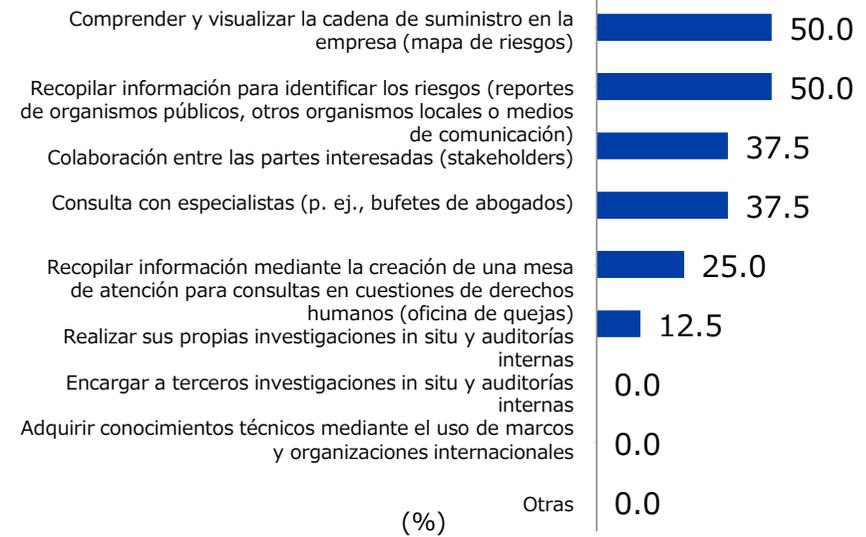
	Comprender y visualizar la cadena de suministro en la empresa (mapa de riesgos)	Recopilar información para identificar los riesgos (reportes de organismos públicos, otros organismos locales o medios de comunicación)	Recopilar información mediante la creación de una mesa de atención para consultas en cuestiones de derechos humanos (oficina de quejas)	Colaboración entre las partes interesadas (stakeholders)	Consulta con especialistas (p.ej. bufetes de abogados)	Realizar sus propias investigaciones in situ y auditorías internas	Encargar a terceros investigaciones in situ y auditorías internas	Adquirir conocimientos técnicos mediante el uso de marcos y organizaciones internacionales	Otras
Total América Latina (n=129)	43,4	48,8	27,9	23,3	41,1	28,7	14,0	3,9	5,4
México (n=39)	35,9	48,7	30,8	15,4	28,2	17,9	17,9	7,7	2,6
Colombia (n=8)	50,0	50,0	25,0	37,5	37,5	12,5	0,0	0,0	0,0
Perú (n=14)	57,1	35,7	14,3	28,6	42,9	42,9	14,3	0,0	0,0
Chile (n=17)	17,6	47,1	23,5	17,6	47,1	41,2	5,9	0,0	11,8
Brasil (n=37)	62,2	56,8	37,8	21,6	48,6	32,4	16,2	5,4	8,1
Argentina (n=14)	28,6	42,9	14,3	42,9	50,0	28,6	14,3	0,0	7,1

7 | Iniciativas para evaluar el impacto sobre los derechos humanos (Por países 1)

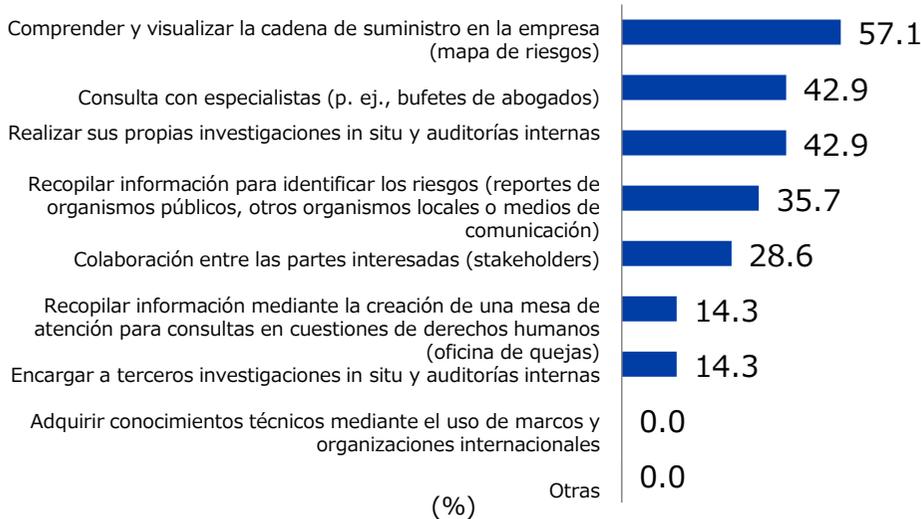
México (n=39)



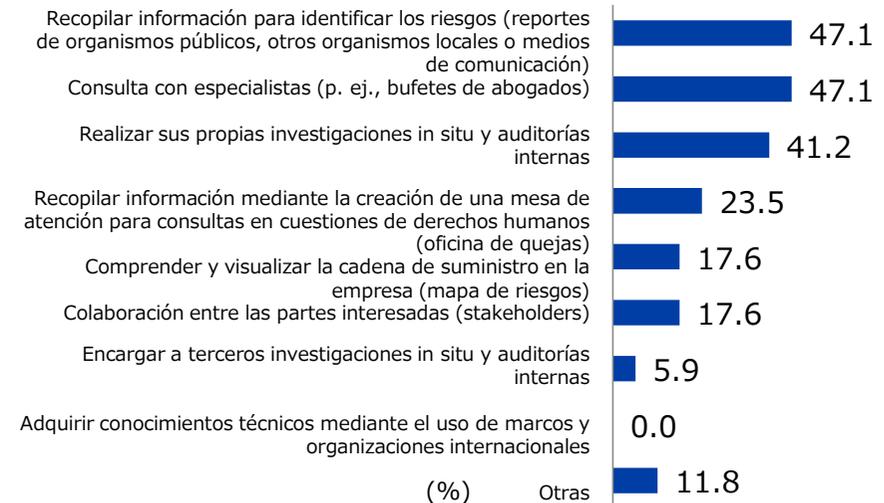
Colombia (n=8)



Perú (n=14)



Chile (n=17)



7 | Iniciativas para evaluar el impacto sobre los derechos humanos (Por países 2)

Brasil (n=37)



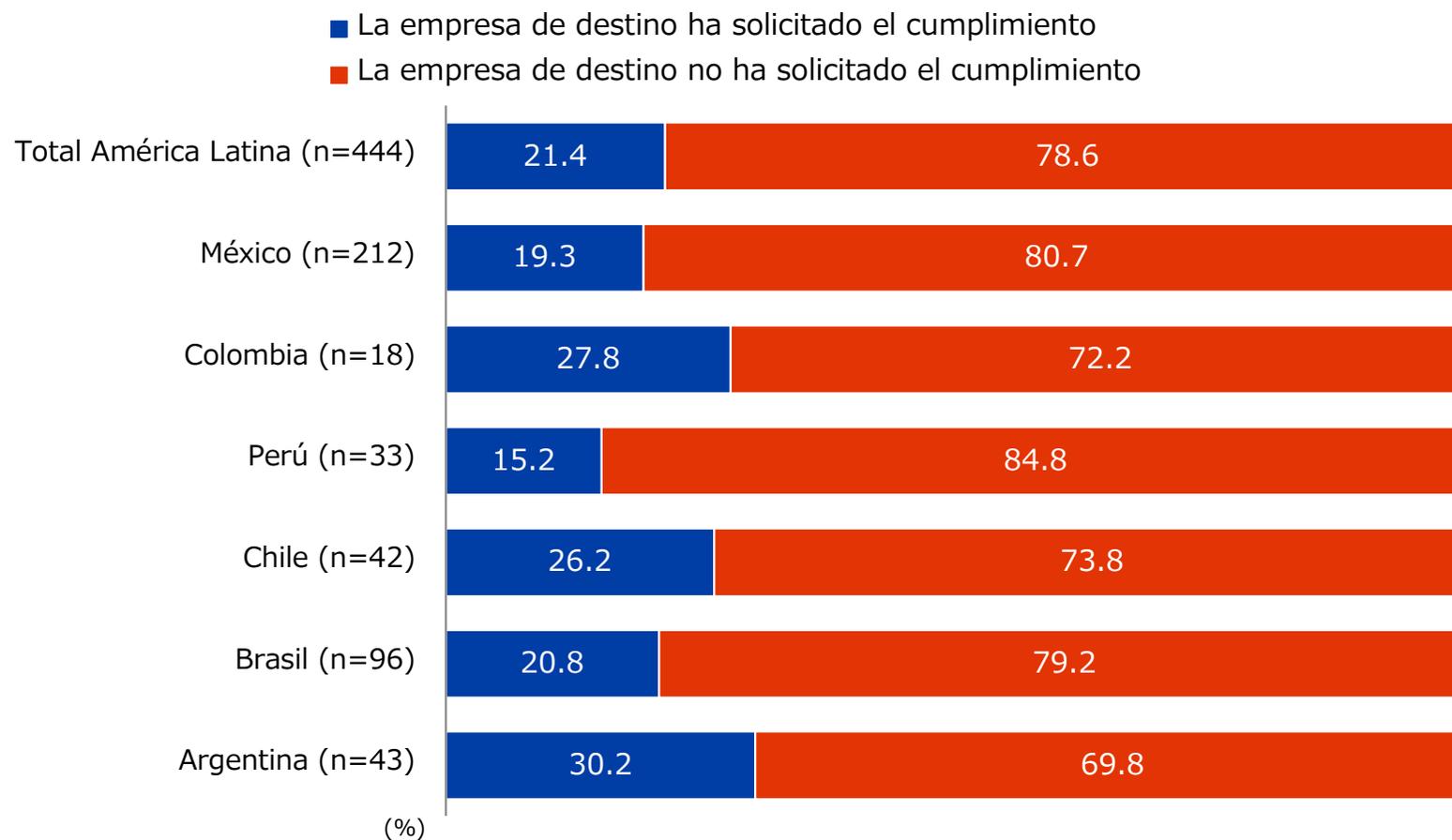
Argentina (n=14)



8 | Requerimiento por parte de proveedores para el cumplimiento de las políticas en materia de derechos humanos

- Mientras las empresas japonesas que solicitan el cumplimiento de las políticas en materia de derechos humanos a sus proveedores han alcanzado el 67,4 % en todo el conjunto de América Latina, **solo el 21,4 % ha recibido esas mismas solicitudes de cumplimiento por parte de sus proveedores. Esto se debería a la falta de legislación relacionada en América Latina.**

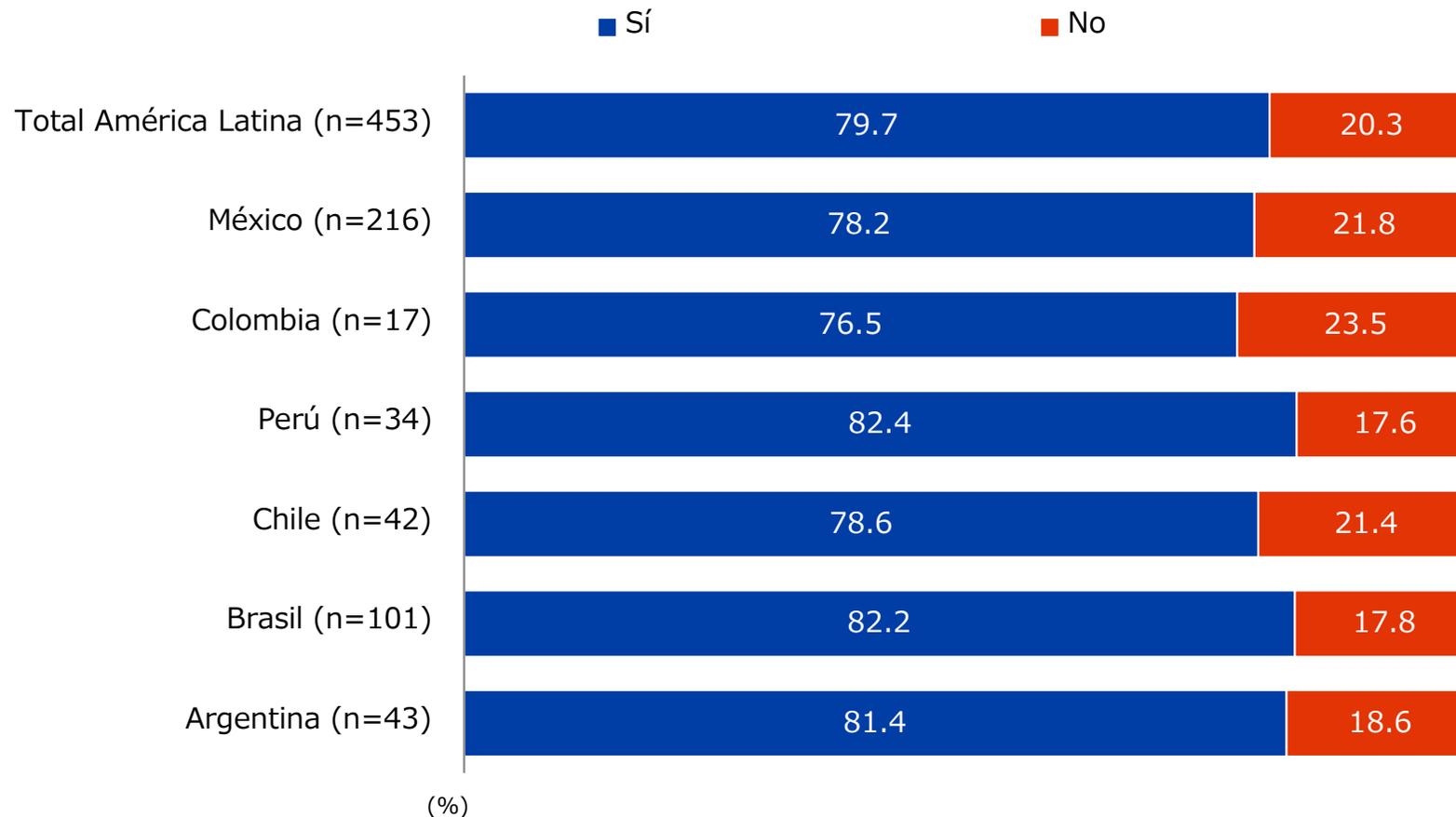
Requerimiento por parte de proveedores para el cumplimiento de políticas en materia de derechos humanos



1 | La descarbonización en la cadena de suministros como desafío de gestión empresarial

- El porcentaje de empresas que considera como un problema de gestión la descarbonización en la cadena de suministros ronda alrededor del **80%** en todos los países, lo cual está **por encima de la media mundial (71,3 %)**. Se aprecia que el **interés local es también relativamente alto**, puesto que algunos indican que se lo **requieren los consumidores y las industrias locales**.

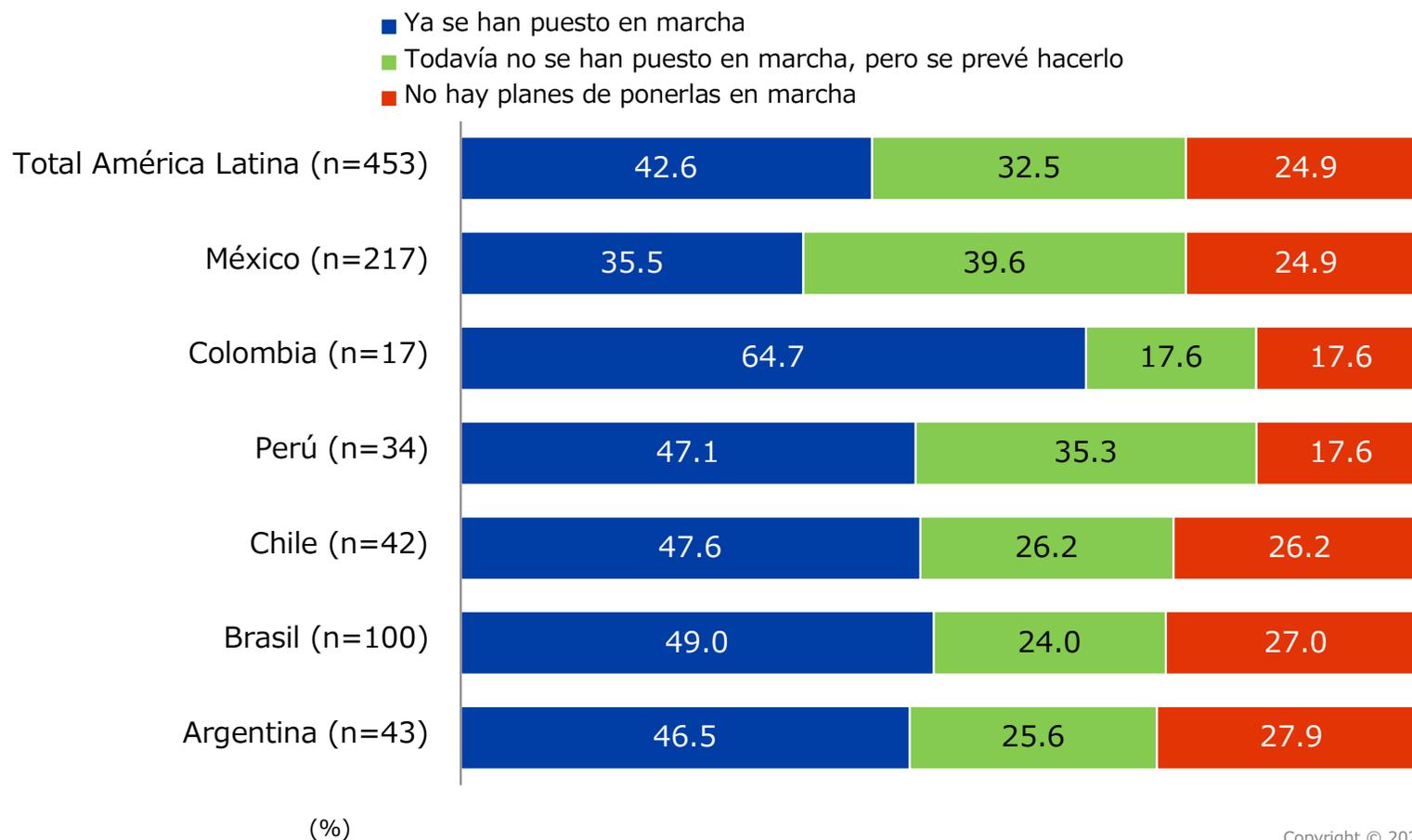
¿Se reconoce a la descarbonización en la cadena de suministro como un desafío en la empresa?



2 | Situación de las iniciativas para la descarbonización

- En el conjunto de América Latina, el 75,1% de los encuestados indicaron que «Ya se han puesto en marcha» o «Se prevé ponerlas en marcha en el futuro». Este porcentaje aumentó 6,9 puntos con respecto al estudio del año anterior.
- En Colombia, donde ya existen iniciativas en marcha, principalmente son las grandes empresas que ya trabajan en la descarbonización, incluyendo fabricantes de equipos de transporte, de materiales y maquinaria, de logística y de comercio internacional. Estas iniciativas son variadas e incluyen el ahorro de energía y el reciclado de recursos, la adquisición de energía procedente de fuentes renovables, la electrificación y el desarrollo de nuevos productos que respetan el medio ambiente.

Situación de las iniciativas para la descarbonización



3 | Iniciativas puestas en marcha para la descarbonización

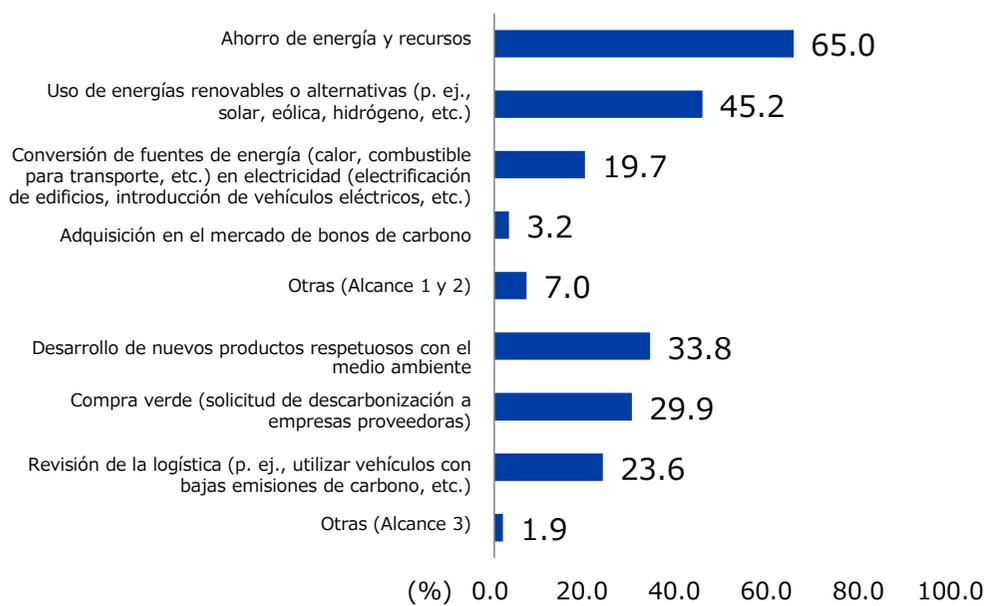
- En todo el conjunto de América Latina, las iniciativas se centran en «Ahorro de energía y recursos», «Uso de energías renovables o alternativas», y «Desarrollo de nuevos productos respetuosos con el medio ambiente». El entorno de implementación de estas iniciativas es favorable en cada país, y las diferencias observadas entre los países corresponden al estado de desarrollo de cada país.
- Por ejemplo, cerca del 60% de las empresas en Chile indicaron «Uso de energías renovables o alternativas» como iniciativa puesta en marcha. Ello coincide con la tendencia en el aumento de la proporción de generación eléctrica a partir de energías renovables observada en los últimos años en Chile.

Iniciativas puestas en marcha para la descarbonización (Respuestas múltiples) (En %)

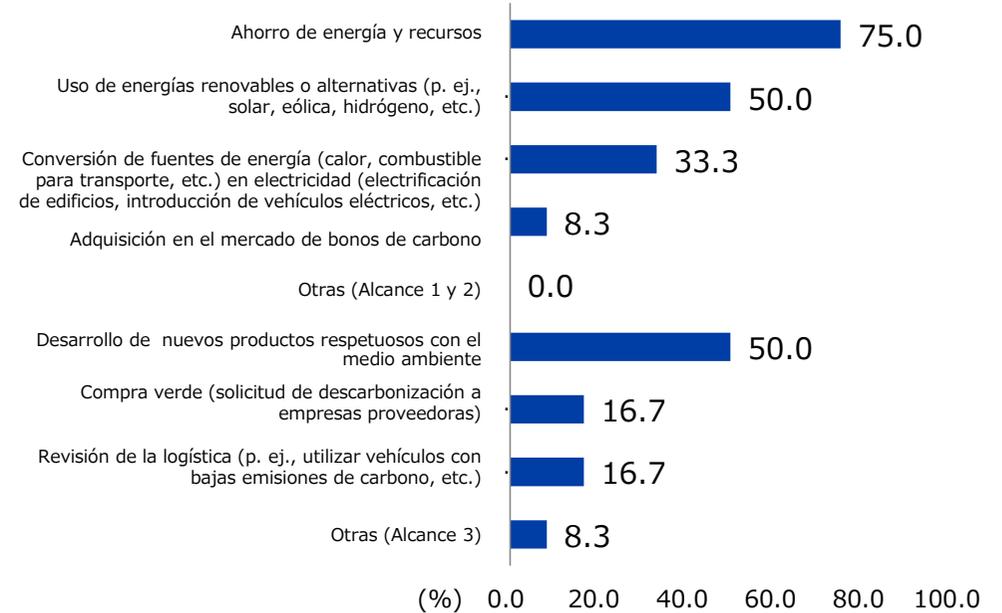
	Iniciativas de Alcance 1 y 2 (Emisiones relacionadas directa o indirectamente con su propia empresa)					Iniciativas de Alcance 3 (Emisiones relacionadas con la propia cadena de suministro)				
	Uso de energías renovables o alternativas (p. ej., solar, eólica, hidrógeno, etc.)	Conversión de fuentes de energía (calor, combustible para transporte, etc) en electricidad (electrificación de edificios, introducción de vehículos eléctricos, etc.)	Ahorro de energía y recursos	Adquisición en el mercado de bonos de carbono	Otras	Compra verde (solicitud de descarbonización a empresas proveedoras)	Desarrollo de nuevos productos respetuosos con el medio ambiente	Revisión de la logística (p. ej., utilizar vehículos con bajas emisiones de carbono, etc.)	Otras	
Total América Latina (n=327)	46,5	24,8	68,5	5,8	6,4	26,9	37,6	22,0	4,3	
México (n=157)	45,2	19,7	65,0	3,2	7,0	29,9	33,8	23,6	1,9	
Colombia (n=12)	50,0	33,3	75,0	8,3	0,0	16,7	50,0	16,7	8,3	
Perú (n=27)	44,4	18,5	63,0	3,7	11,1	22,2	29,6	11,1	0,0	
Chile (n=29)	58,6	37,9	69,0	3,4	6,9	13,8	37,9	24,1	6,9	
Brasil (n=71)	43,7	25,4	77,5	11,3	4,2	26,8	47,9	21,1	7,0	
Argentina (n=31)	48,4	38,7	67,7	9,7	6,5	32,3	35,5	25,8	9,7	

3 | Iniciativas puestas en marcha para la descarbonización (Por países 1)

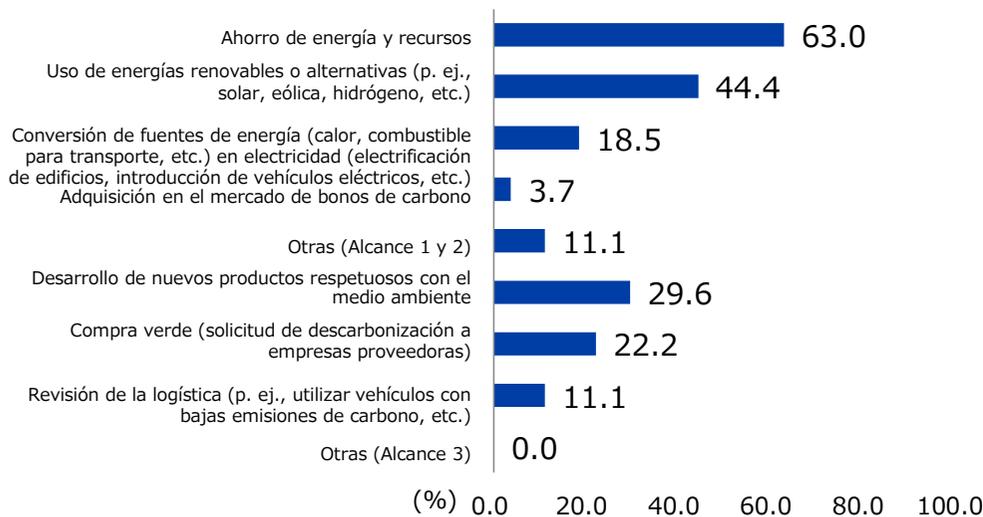
México (n=157)



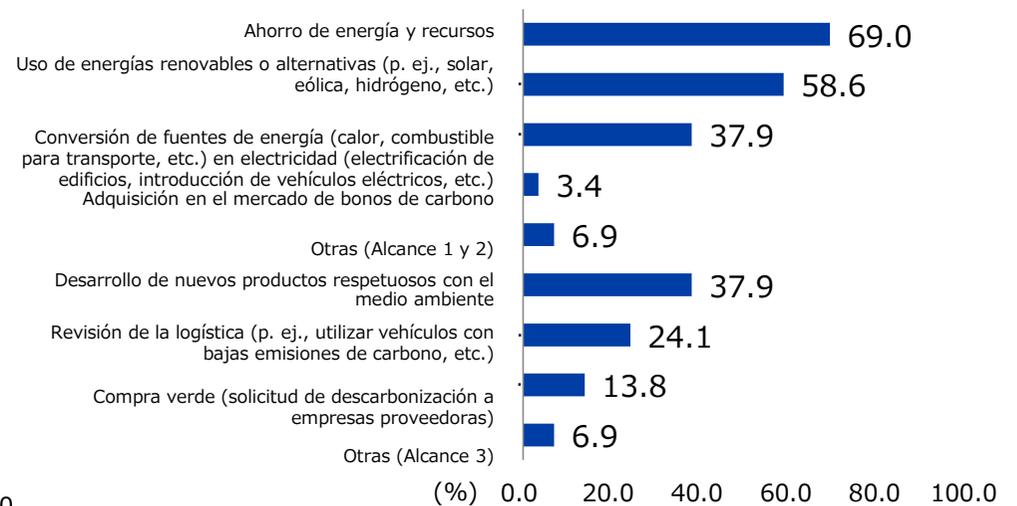
Colombia (n=12)



Perú (n=27)

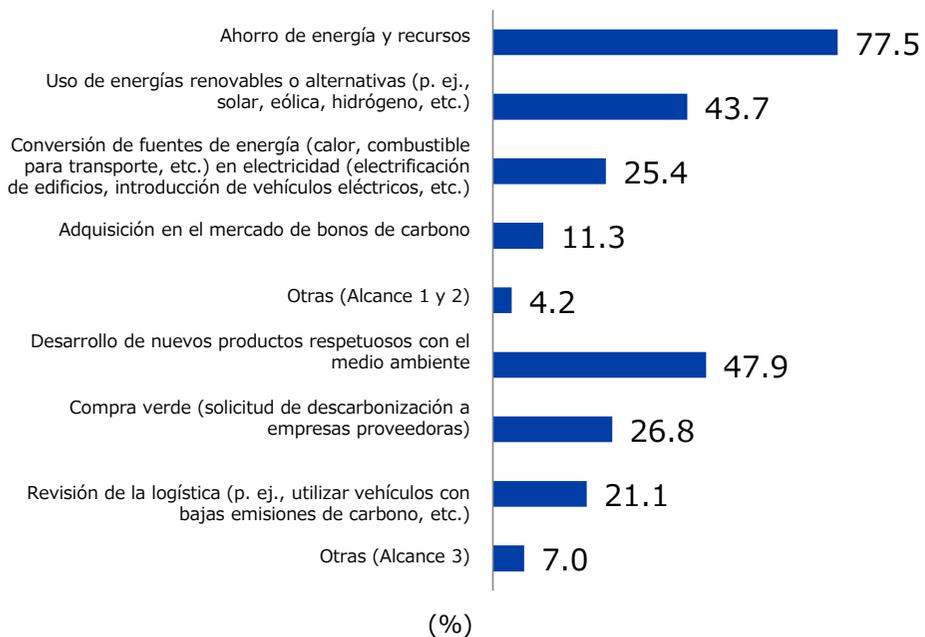


Chile (n=29)

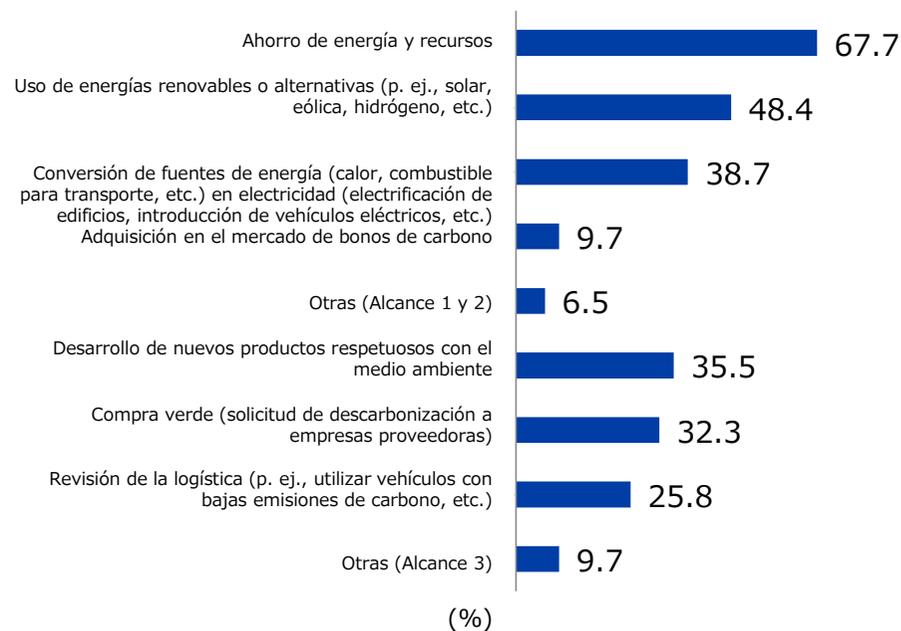


3 | Iniciativas puestas en marcha para la descarbonización (Por países 2)

Brasil (n=71)



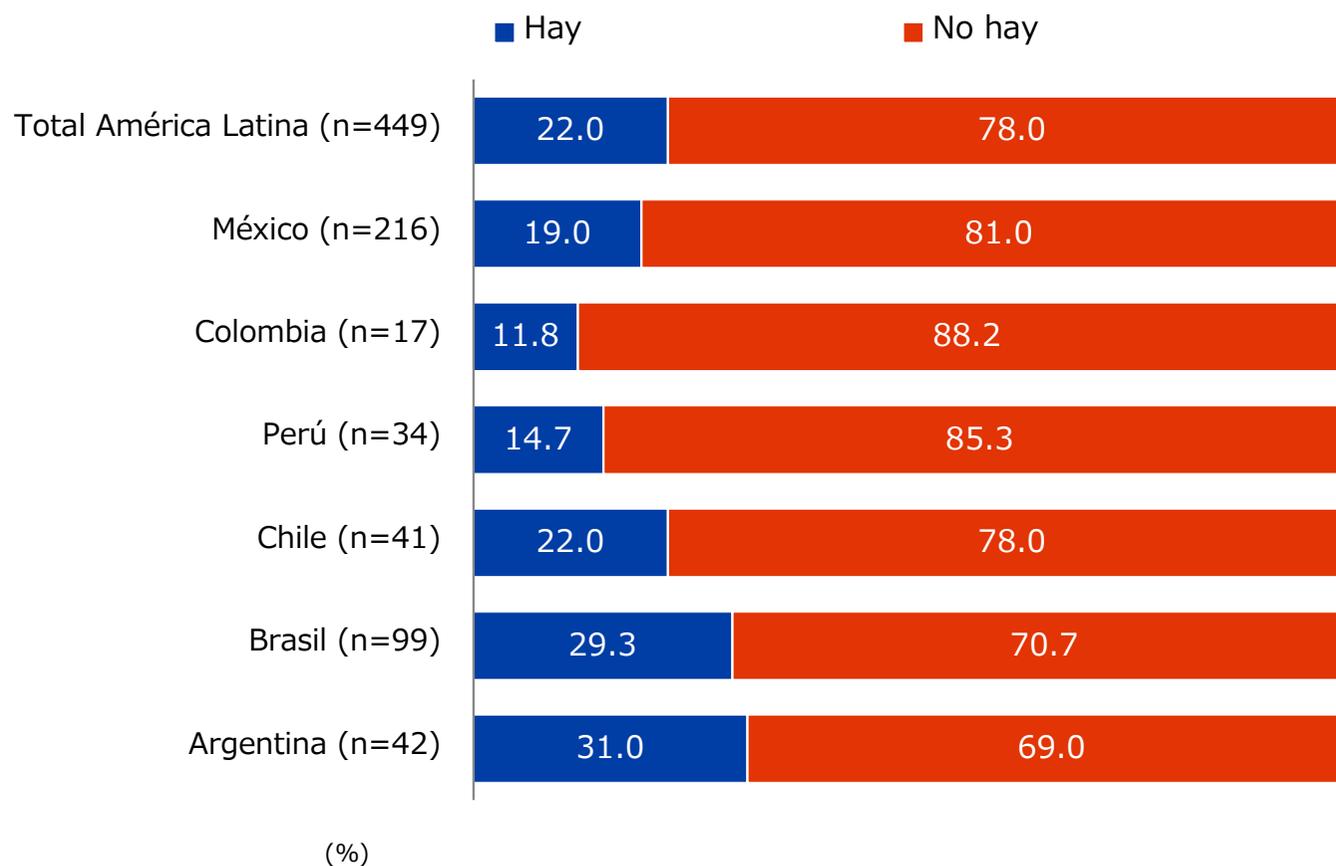
Argentina (n=31)



4 | Objetivos numéricos propios de las sedes locales para la reducción de emisiones y el uso de energías renovables

- En el conjunto de América Latina, cerca del 20% de las empresas ha fijado metas numéricas, pero entre las manufactureras solo es del 36,6%. Mayoritariamente en automóviles y autopartes. Es probable que **los índices elevados en Brasil y Argentina se deban a los avances en el uso del bioetanol**.
- Incluso en las empresas que no han establecido metas numéricas, casi la mitad afirma que su sede central los tiene (las sedes locales no están obligadas a cumplirlos).

Existencia de objetivos numéricos propios de las sedes locales para la reducción de emisiones y el uso de energías renovables



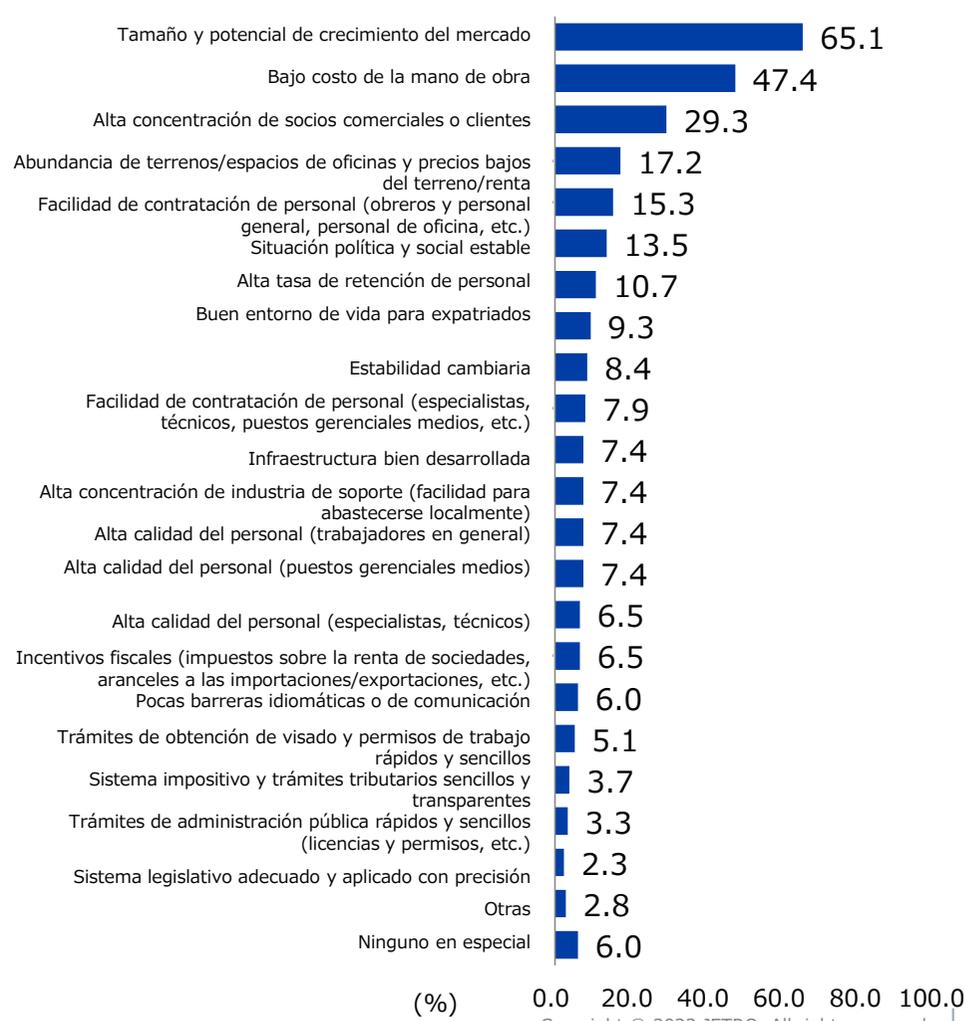
1 | Ventajas del entorno de inversión: México

- Aumentaron tanto «Situación política y social estable» como «Alta tasa de retención de personal». Por otro lado, debido al estancamiento en las nuevas radicaciones de empresas japonesas en los últimos años, el elevado número que indicaba «Alta concentración de socios comerciales o clientes» en la encuesta anterior, ha disminuido en esta edición.
- El orden de las seis primeras ventajas señaladas continúa sin cambios desde la anterior encuesta. El «Tamaño y potencial de crecimiento del mercado» y el «Bajo costo de la mano de obra» continúan siendo las ventajas para invertir en México.

Informe de 2021 (n=248, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=215, Respuesta múltiple)



2 | Riesgos del entorno de inversión: México

- Entre las primeras opciones de riesgo aumentaron la «**Situación política y social inestable**» y «**Falta de transparencia en la gestión política del gobierno local**». Habrían influido la política energética y la nacionalización del litio llevados a cabo por el Gobierno de México. De igual manera aumentó el «**Incremento de los costos laborales**» en consonancia con el ímpetu del gobierno de izquierda para reforzar las funciones sindicales. También aumentó «Trámites de administración pública complejos (licencias y permisos, etc.)»
- Asimismo, aumentó «Infraestructura insuficiente». La percepción es que el Gobierno actual no estaría enfocando sus esfuerzos en el desarrollo de infraestructuras, señalando en concreto la falta de desarrollo de «Carreteras» y «Energía eléctrica».

Informe de 2021 (n=248, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=216, Respuesta múltiple)



3 | Ventajas del entorno de inversión: Venezuela

- Las empresas que indicaron como ventajas «Tamaño y potencial de crecimiento del mercado» han aumentado en 36,4 puntos en comparación con la encuesta anterior. El potencial del país, con la mayor reserva de petróleo del mundo, **habría sido revaluado debido a la escasez mundial del crudo como consecuencia de la invasión rusa a Ucrania y la relajación de las sanciones por parte de Estados Unidos**. Por otro lado, el 45,5% de las respuestas indicó «Ninguno en especial».

Informe de 2021 (n=11, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=11, Respuesta múltiple)



4 | Riesgos del entorno de inversión: Venezuela

- Al igual que en la encuesta anterior, todas las empresas encuestadas **consideran como riesgo la inestabilidad política interna debido a un gobierno de izquierda.**

Informe de 2021 (n=11, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=11, Respuesta múltiple)



5 | Ventajas del entorno de inversión: Colombia

- Entre las ventajas del entorno de inversión, el 72,2% de las empresas indicó «Tamaño y potencial de crecimiento del mercado», aumentando así 17,2 puntos con respecto a la encuesta anterior. La revalorización del potencial se debería a la existencia de una industria energética con una de las mayores reservas de petróleo y de carbón de Sudamérica, y al compromiso del nuevo Gobierno para alcanzar una paz definitiva con las organizaciones ilegales.
- Este porcentaje es el más elevado entre los países latinoamericanos objeto del estudio, lo que coincide con que muchas empresas señalaran que ampliarían sus negocios en el futuro debido a su «Posibilidades de crecimiento y alto potencial» (véase pág. 37).

Informe de 2021 (n=20, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=18, Respuesta múltiple)



6 | Riesgos del entorno de inversión: Colombia

- En agosto de 2022, la izquierda llegó al poder por primera vez en Colombia. Asimismo, el Congreso también dio un giro a la izquierda. No obstante, **no se ha observado un aumentado de empresas que consideren como riesgo la «Situación política y social inestable» y la «Falta de transparencia en la gestión política del gobierno local» en comparación con la encuesta anterior.**
- La encuesta se realizó al poco tiempo de la asunción del nuevo Gobierno, por lo que es posible que muchas empresas aún se encontraban expectantes de la situación.

Informe de 2021 (n=20, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=18, Respuesta múltiple)



7 | Ventajas del entorno de inversión: Perú

- Aumentó ligeramente la proporción de empresas que citan como ventaja la **estabilidad cambiaria** en comparación con la encuesta anterior. Es una ventaja valorada por las empresas japonesas antes del ejercicio de 2020. **Si bien la proporción fue del 14,7%, es el mayor de Latinoamérica.**
- En 2021, a consecuencia de la agitada situación política, se registró un tipo cambiario de más de 4 soles por dólar. Sin embargo, para el primer semestre de 2022 se logró mantener por debajo de 3 soles, **gracias a que el Banco Central ha conservado su independencia y a la destreza competente de su titular.** Se cree que han aumentado las empresas japonesas que valoran esto.

Informe de 2021 (n=33, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=34, Respuesta múltiple)



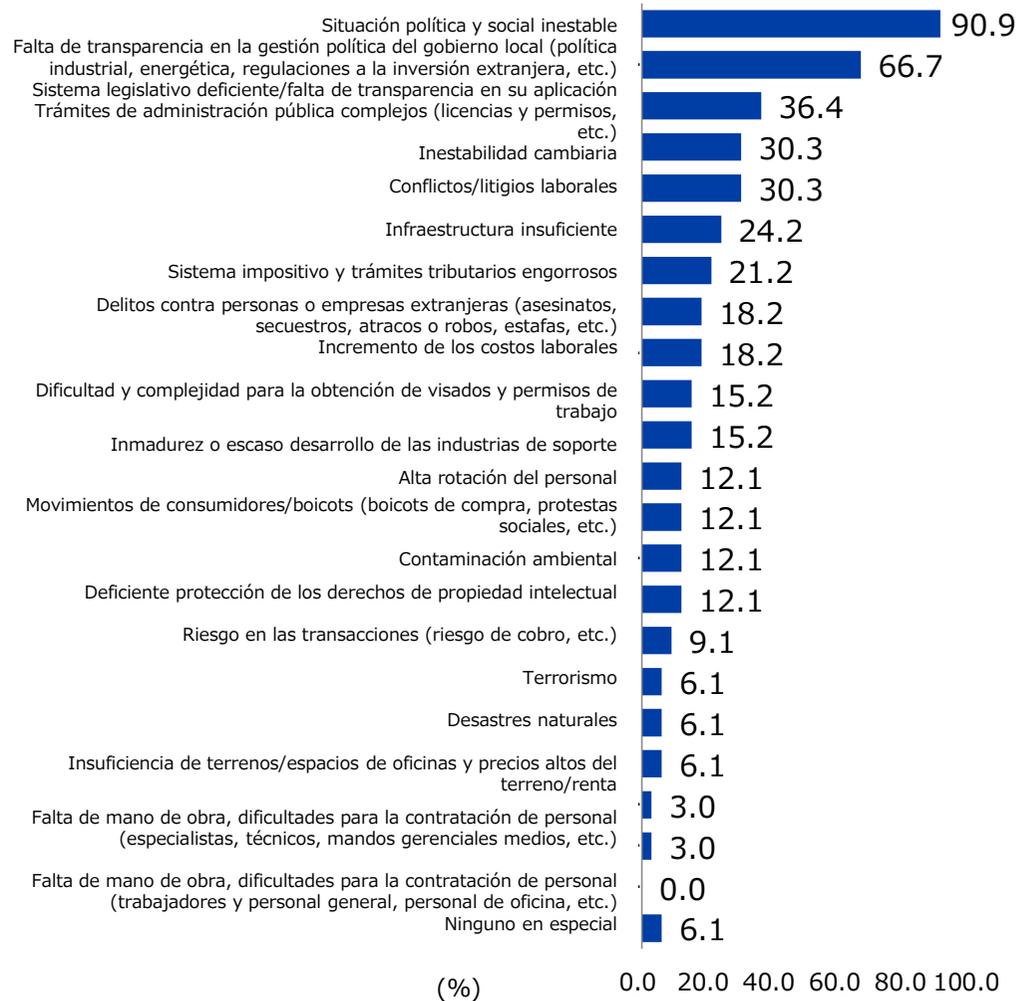
8 | Riesgos del entorno de inversión: Perú

- Al igual que en la encuesta anterior, más del 90% considera como riesgo la «Situación política y social inestable». Asimismo, un gran porcentaje elige «Falta de transparencia en la gestión política del gobierno local». Al momento de este estudio, había transcurrido algo más de un año desde la asunción al poder de la izquierda radical, y la agitada situación política y los constantes cambios en el gabinete ministerial, estarían generando la sensación de incertidumbre entre las empresas japonesas.

Informe de 2021 (n=33, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=33, Respuesta múltiple)



9 | Ventajas del entorno de inversión: Chile

- Antes de 2018, en las encuestas de cada año, entre el 70 a 80% de las empresas indicaban como ventaja la «**Situación política y social estable**». Tras las manifestaciones contra el gobierno de 2019, ese porcentaje cayó al 31,7% hasta 2021, pero **esta ventaja volvió a situarse entre las primeras opciones en 2022**.
- Este cambio puede deberse a que, transcurrido más de seis meses desde la asunción de la izquierda al poder, los controles públicos y parlamentarios están funcionando y se valora mucho el que no se observen medidas que obstaculicen las actividades empresariales.

Informe de 2021 (n=41, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=42, Respuesta múltiple)



10 | Riesgos del entorno de inversión: Chile

- El 65,1% de las empresas considera como riesgo la dificultad de obtener visados. En una encuesta realizada por la Cámara Chileno Japonesa de Comercio e Industria A.G. en julio de 2022, más del 60% de las empresas afirmaron tener este problema, lo cual supone una cuestión acuciante.
- Muchas empresas señalan también el «Incremento de los costos laborales», un 14,3% más que en la encuesta anterior. El porcentaje de incremento del salario base será superior en promedio el próximo año que en el actual (véase pág. 59).

Informe de 2021 (n=41, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=43, Respuesta múltiple)



11 | Ventajas del entorno de inversión: Brasil

- Sigue considerándose como **gran ventaja** el «Tamaño y potencial de crecimiento del mercado». Seguida de «Buen entorno de vida para expatriados».
- Muchas empresas japonesas están instaladas en el estado de São Paulo, que cuenta con la mayor comunidad japonesa nikkei del mundo. Esto habría influido en la reciente expansión de tiendas y restaurantes japoneses en dicho estado.

Informe de 2021 (n=112, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=102, Respuesta múltiple)



12 | Riesgos del entorno de inversión: Brasil

- El «Sistema impositivo y trámites tributarios engorrosos» con casi el 80% y la «Situación política y social inestable» con algo más del 70%, continúan siendo las barreras no arancelarias en Brasil. La reforma fiscal, que no logró implementar el Gobierno de turno, sigue siendo un desafío para las empresas.
- El «Incremento de los costos laborales» aumentó 15,6 puntos en comparación con el año anterior. Ello se estaría dando por el impacto del aumento de la inflación.

Informe de 2021 (n=112, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=103, Respuesta múltiple)



13 | Ventajas del entorno de inversión: Argentina

- La proporción que indicó «Tamaño y potencial de crecimiento del mercado» llegó al 48,8% subiendo 28,8 puntos. Sigue siendo el más elevado desde el año anterior. Muchas empresas vuelven a considerar como una ventaja la escala del mercado de este país, a consecuencia del aumento de la demanda por las restricciones a la importación y el rebote tras la pandemia de la COVID-19. Se observa también que «Ninguno en especial» alcanzó un 27,9 %.

Informe de 2021 (n=40, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=43, Respuesta múltiple)



14 | Riesgos del entorno de inversión: Argentina

- A pesar de que pocas empresas pudieron señalar las ventajas para invertir, **un elevado porcentaje indicó como riesgos la «Situación política y social inestable», la «Inestabilidad cambiaria» y la «Falta de transparencia en la gestión política del gobierno local»**. El endurecimiento diario al control de capitales, las restricciones a la importación poco transparentes y la continua devaluación del peso estarían impactando fuertemente.

Informe de 2021 (n=40, Respuesta múltiple)



Informe de 2022 (n=42, Respuesta múltiple)

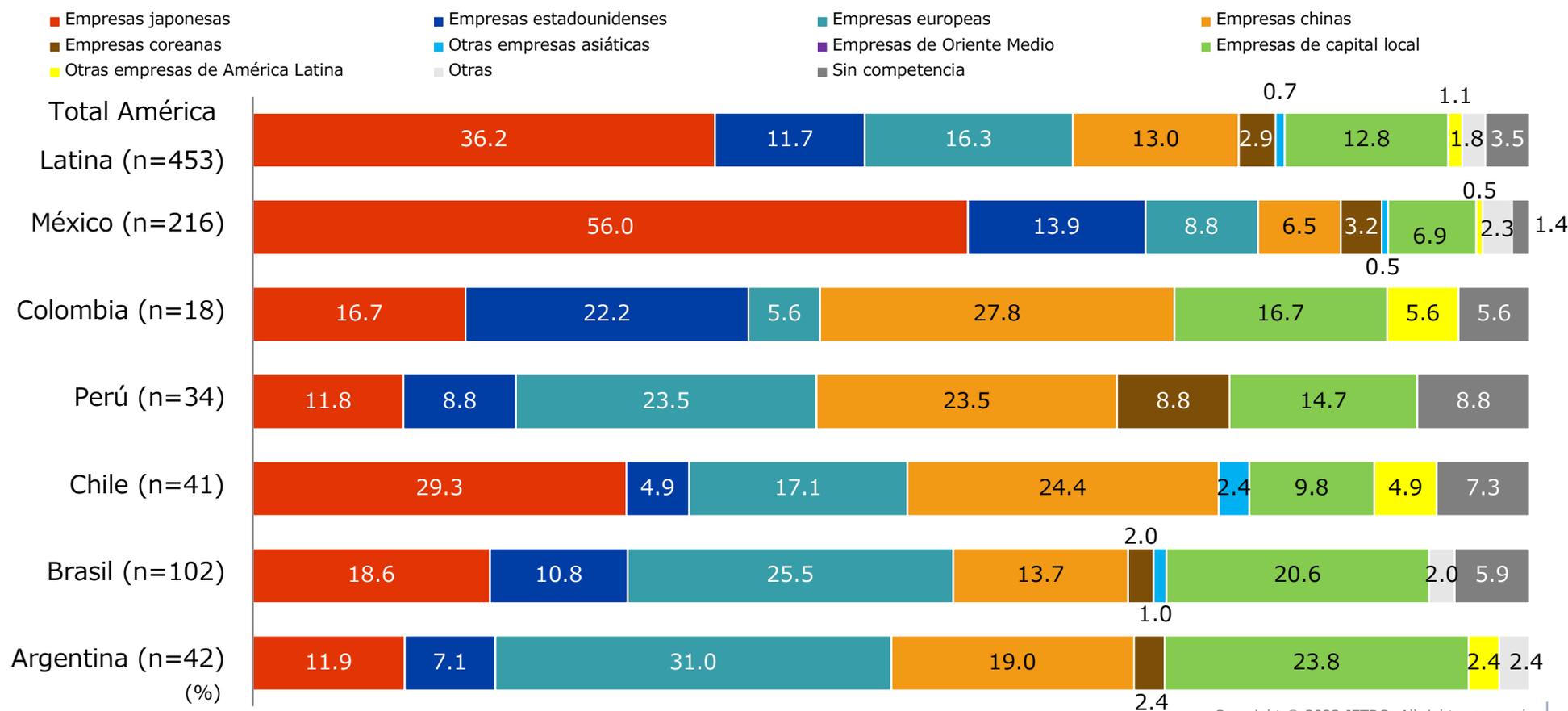


(%) 0.0 20.0 40.0 60.0 80.0 100.0

1 Competidores del mismo sector

- A excepción de Colombia, **aumentó en todos los países la proporción de respuestas que señalan a las empresas chinas como principales competidoras, en comparación con la encuesta anterior. Particularmente en Chile, se registró un aumento de 11,9 puntos.** Entre las encuestadas hay muchos fabricantes de bienes de consumo duraderos, y es probable que Chile, con bajos aranceles de importación, esté recibiendo gran cantidad de bienes importados, alcanzando una situación similar al de la competencia en el mercado mundial.
- **En Colombia y Argentina, creció el porcentaje que señala a las empresas de capital local como competidoras del mismo sector.** La mayor presencia de empresas de capital local por sobre las extranjeras, se debe al avance de la devaluación del peso en el primer país, y en la segunda, la dificultad de adquirir bienes importados debido al recrudecimiento de las restricciones a la importación.

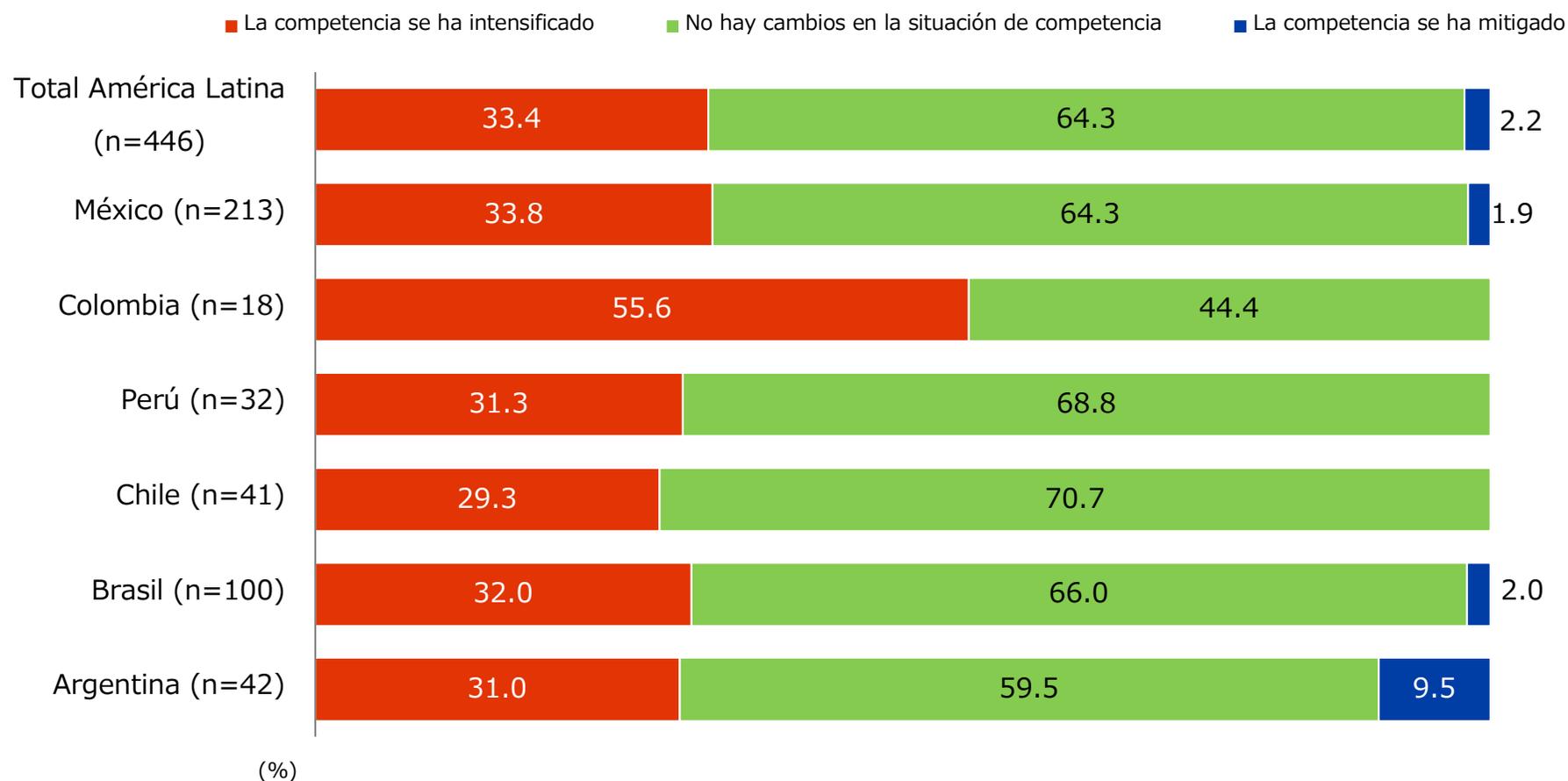
Empresas con mayor relación de competencia en el mismo sector



2 | Cambios en la competencia

- A pesar de que en el conjunto de América Latina no se observa un gran cambio en la situación de la competencia, **en Colombia, el porcentaje de respuestas que señala «La competencia se ha intensificado» aumentó 25,6 puntos con respecto a la encuesta anterior.** Las empresas que indicaron la intensificación de la competencia señalaron también a las empresas chinas, estadounidenses, japonesas y de capital local como sus mayores competidoras.

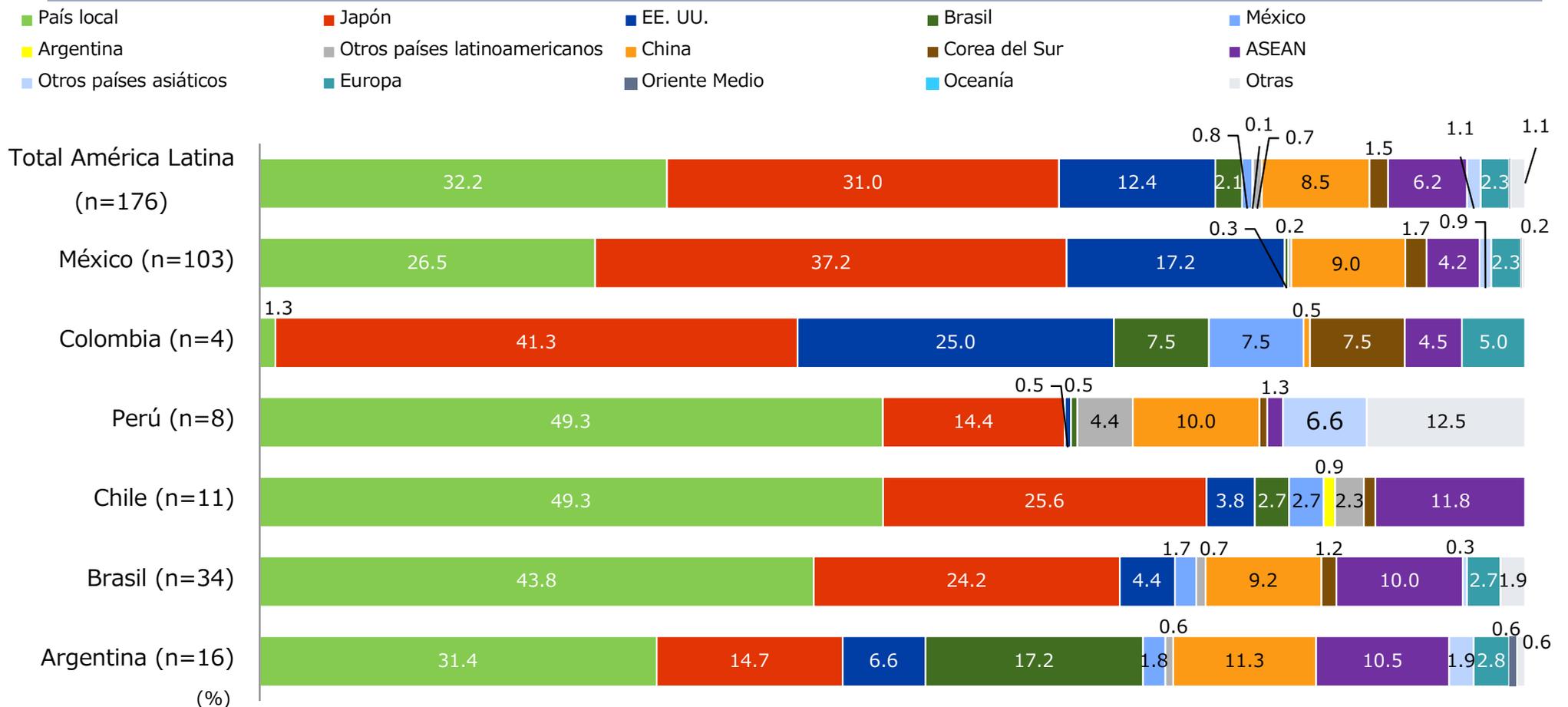
Cambio de la situación de la competencia en el último año



3 | Situación de aprovisionamiento de materias primas y piezas: Desglose de proveedores por país o región

- En el conjunto de América Latina, no se observó un cambio significativo en la proporción de abastecimiento local, en comparación con la encuesta anterior. México aumentó temporalmente el aprovisionamiento local en 2020, pero regresó a los valores previos en 2021, y los resultados de esta encuesta fueron similares al año anterior.
- Asimismo, el desglose de los proveedores de piezas importadas fue, a grandes rasgos, similar al de la encuesta anterior.

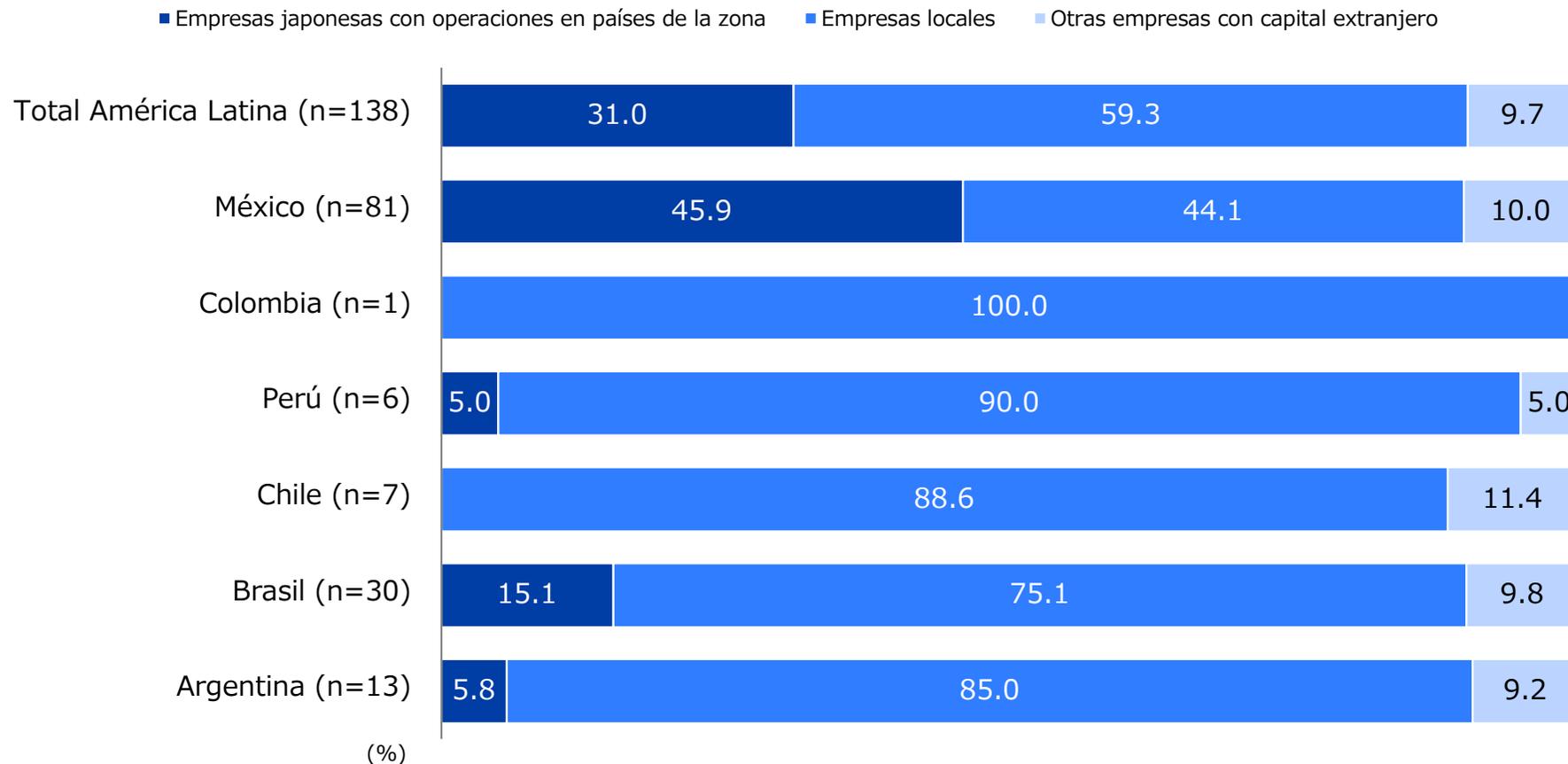
Desglose por lugar de aprovisionamiento de piezas y materias primas (Manufactureras 176 empresas)



4 | Situación de aprovisionamiento de materias primas y piezas: Desglose de proveedores

- En México, el aprovisionamiento desde empresas japonesas que operan en el país bajó 7,3 puntos a comparación de la encuesta anterior. Sin embargo, debido al avance en el desarrollo de las empresas locales, el índice de adquisiciones desde estas empresas aumentó 6,7 puntos en comparación al estudio anterior.
- En Argentina, que sufre de una fuerte devaluación del peso y las restricciones a la importación debido a la grave escasez de divisas, disminuyeron las adquisiciones a empresas japonesas y a otras de capital extranjero, mientras que aumentaron bruscamente en 22,7 puntos las adquisiciones a empresas locales.

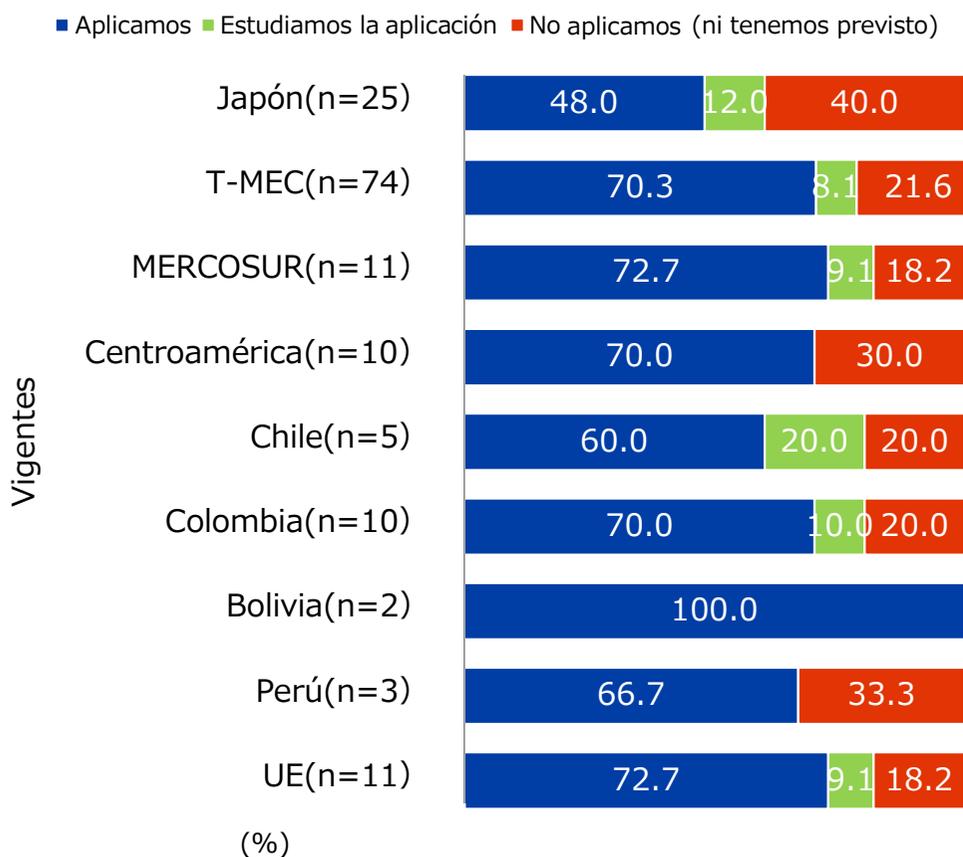
Desglose de proveedores de piezas y materias primas (País local) (Manufactureras 176 empresas)



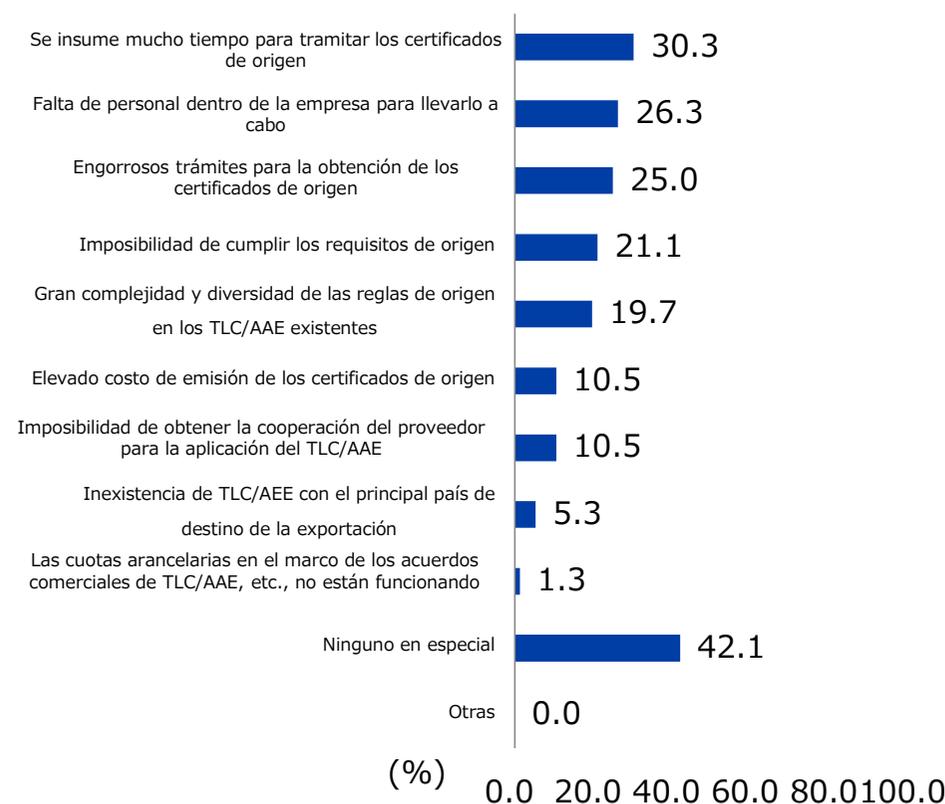
1 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: México (exportaciones)

- El 70,3% (52 empresas) de las 74 empresas que exportan a EE. UU. o Canadá indicaron que «Aplican el T-MEC». En la encuesta anterior, de 83 empresas, el 67,5% (56 empresas) respondieron que lo aplicaban. El porcentaje que señala «No aplicamos el T-MEC» ha bajado del 25,3% (21 empresas) al 21,6% (16 empresas).
- En cuanto a los problemas, de las 74 empresas que exportan a EE. UU. o Canadá, el 36,5% (27 empresas) indicó «Ninguno en especial». En tanto, el 28,4% (21 empresas) mencionó que «Se insume mucho tiempo para tramitar los certificados de origen», el 25,7% (19 empresas) señaló la «Falta de personal» y el 24,3% (18 empresas) los «Engorrosos trámites para la obtención de los certificados de origen».

Exportaciones desde México



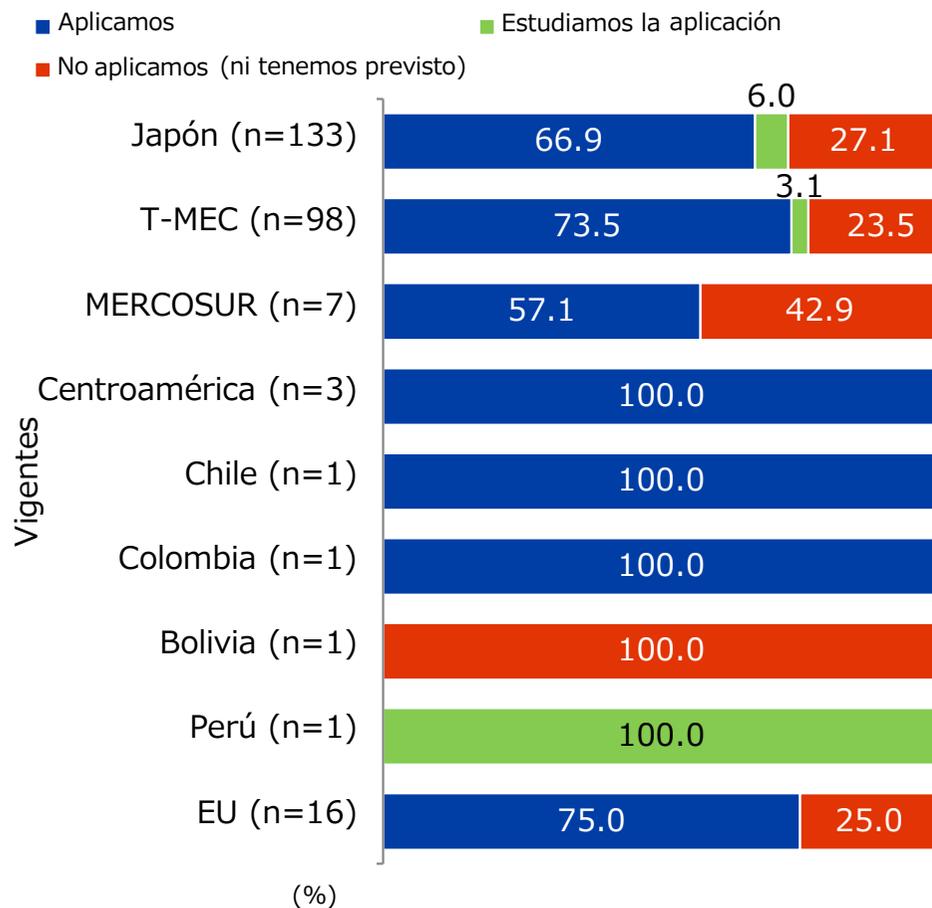
Problemas en torno a la exportación al aplicar los TLC/AAE (n=76, Respuesta múltiple)



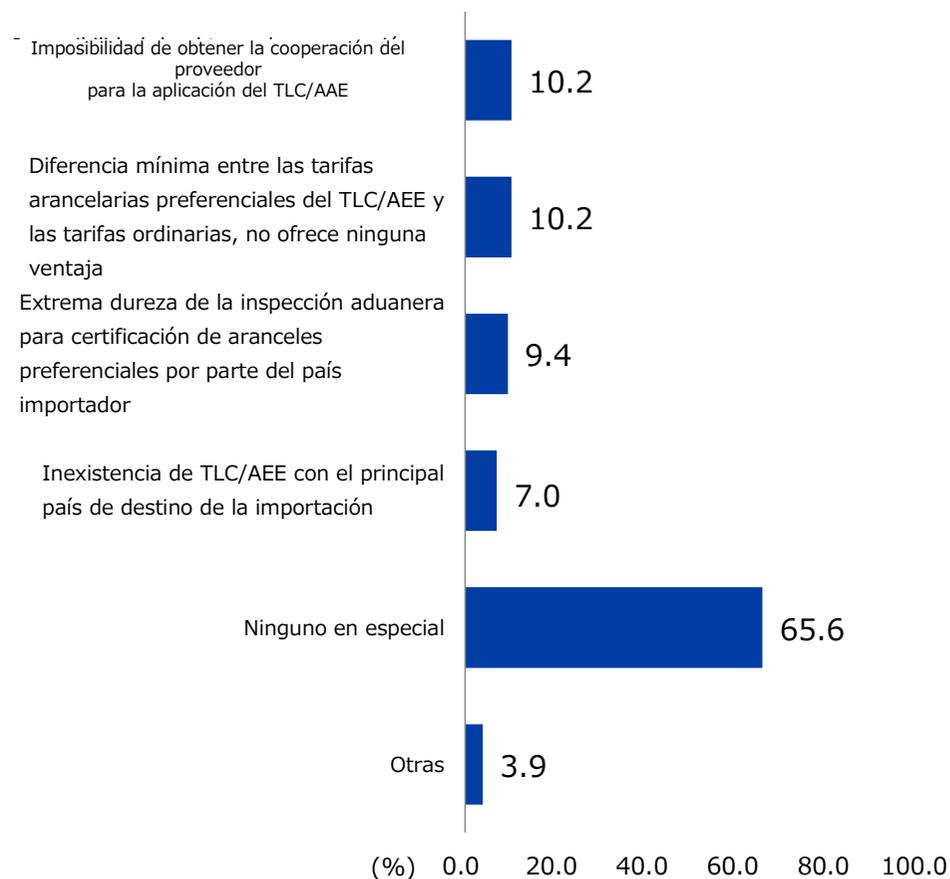
2 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: México (importaciones)

- Hay 89 empresas que indicaron «Aplicamos» el AAE entre Japón y México. El porcentaje que señala aplicar el T-MEC aumentó 5,1 puntos (5 empresas) con respecto al año anterior. De entre las empresas de piezas para maquinaria de transporte que importan dentro de la zona del T-MEC (22 empresas), el 63,6 % aplica el T-MEC.
- A la hora de aplicarlo, el 65,6% indica no haber tenido problemas en especial.

Importaciones en México



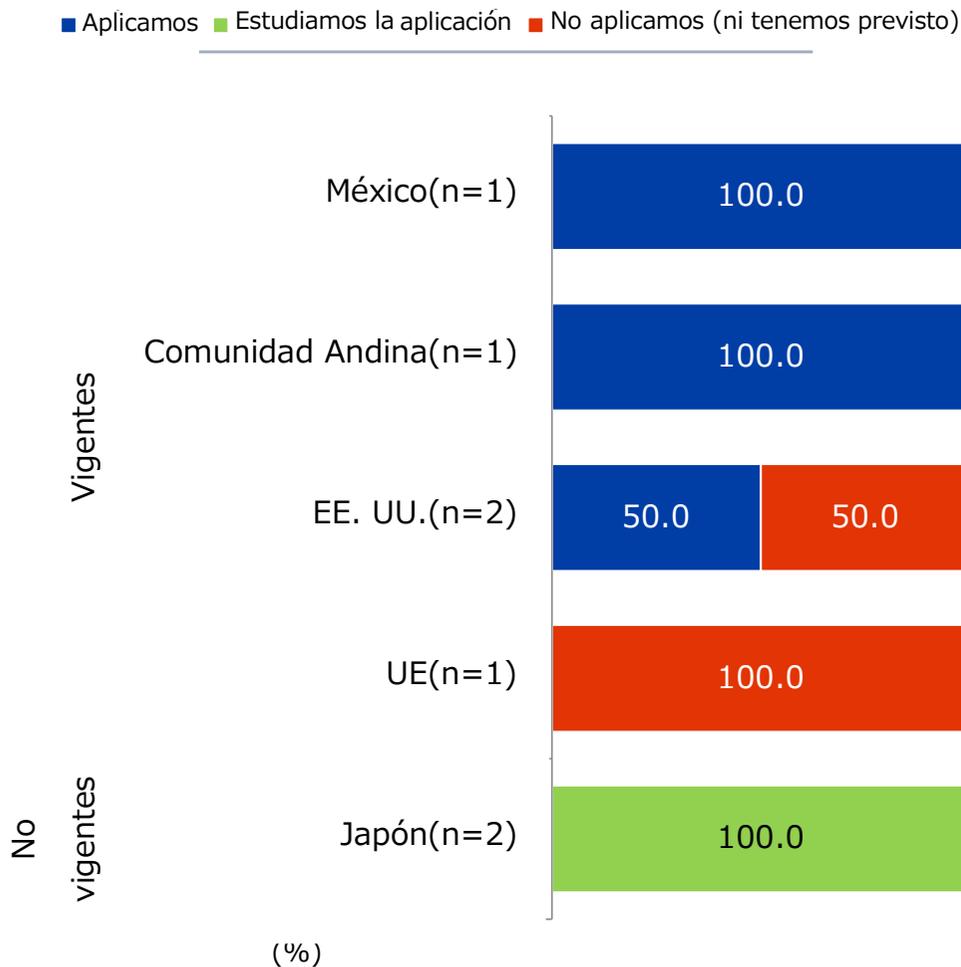
Problemas en torno a la importación al aplicar los TLC/AAE (n=128, Respuesta múltiple)



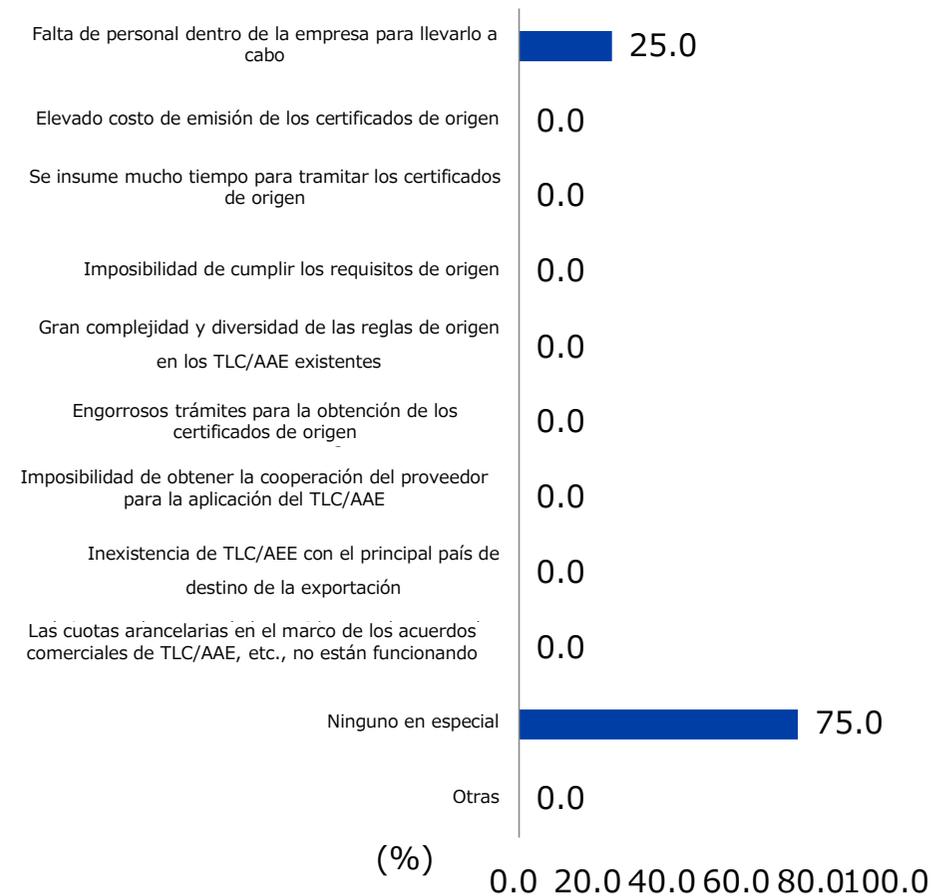
3 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: Colombia (exportaciones)

- A diferencia del estudio anterior, en esta edición, ninguna empresa respondió aplicar el TLC con MERCOSUR.
- Aumentaron, con respecto al año anterior, las empresas que están estudiando aplicar un AAE con Japón.

Exportaciones desde Colombia



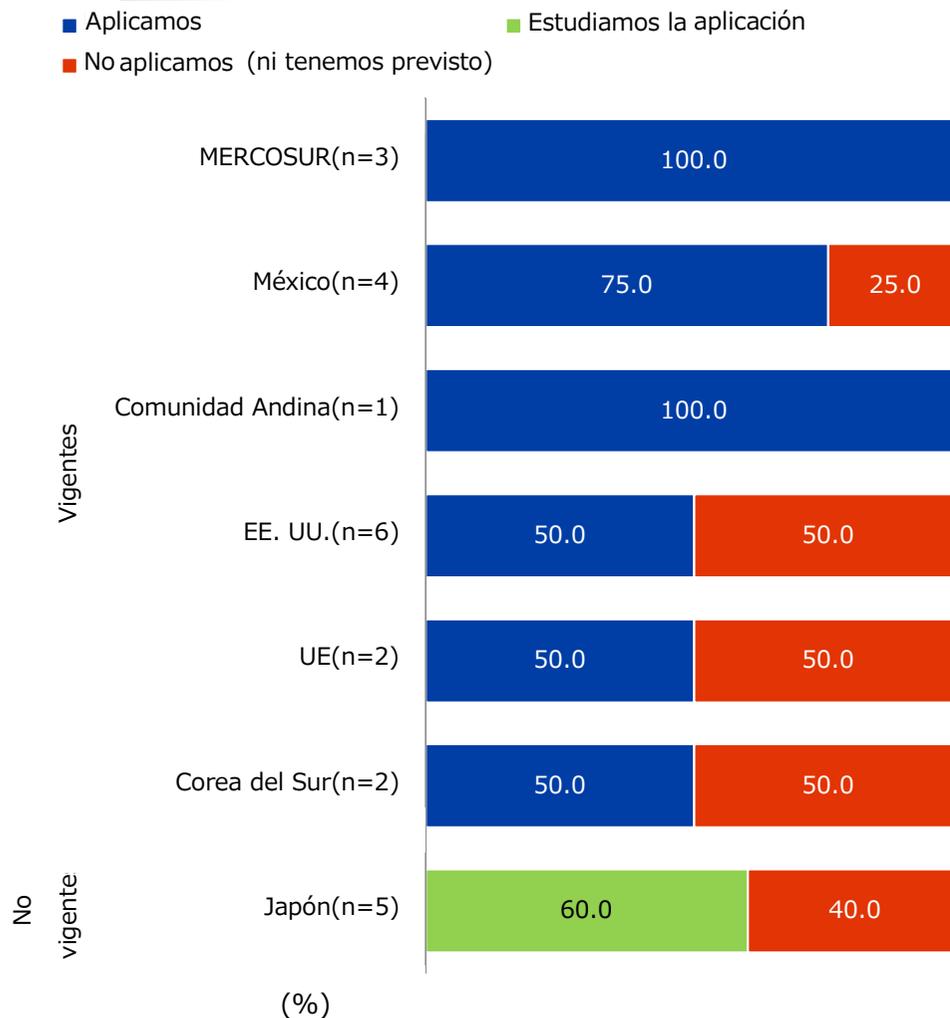
Problemas en torno a la exportación al aplicar los TLC/AAE (n=4, Respuesta múltiple)



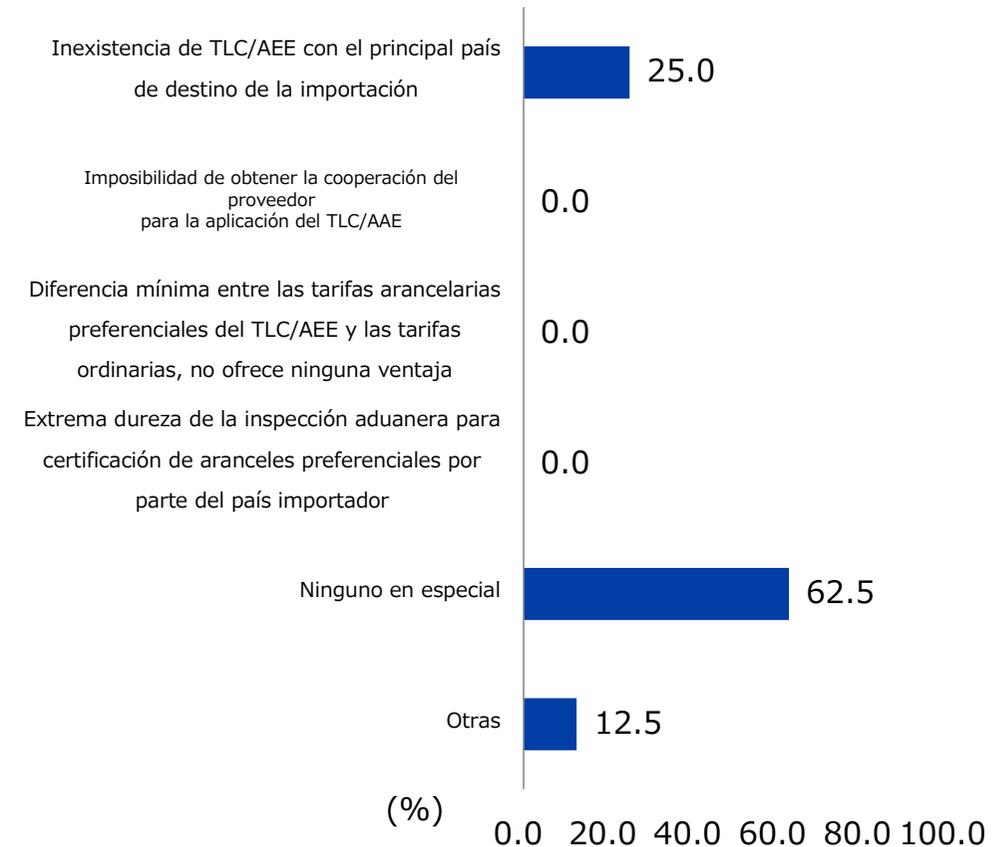
4 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: Colombia (importaciones)

- Aunque el AAE con Japón se encuentra en proceso de negociación, todos los años hay un número determinado de empresas que considera aplicarlo, y hay empresas japonesas que siguen esperando su entrada en vigor.

Importaciones de Colombia



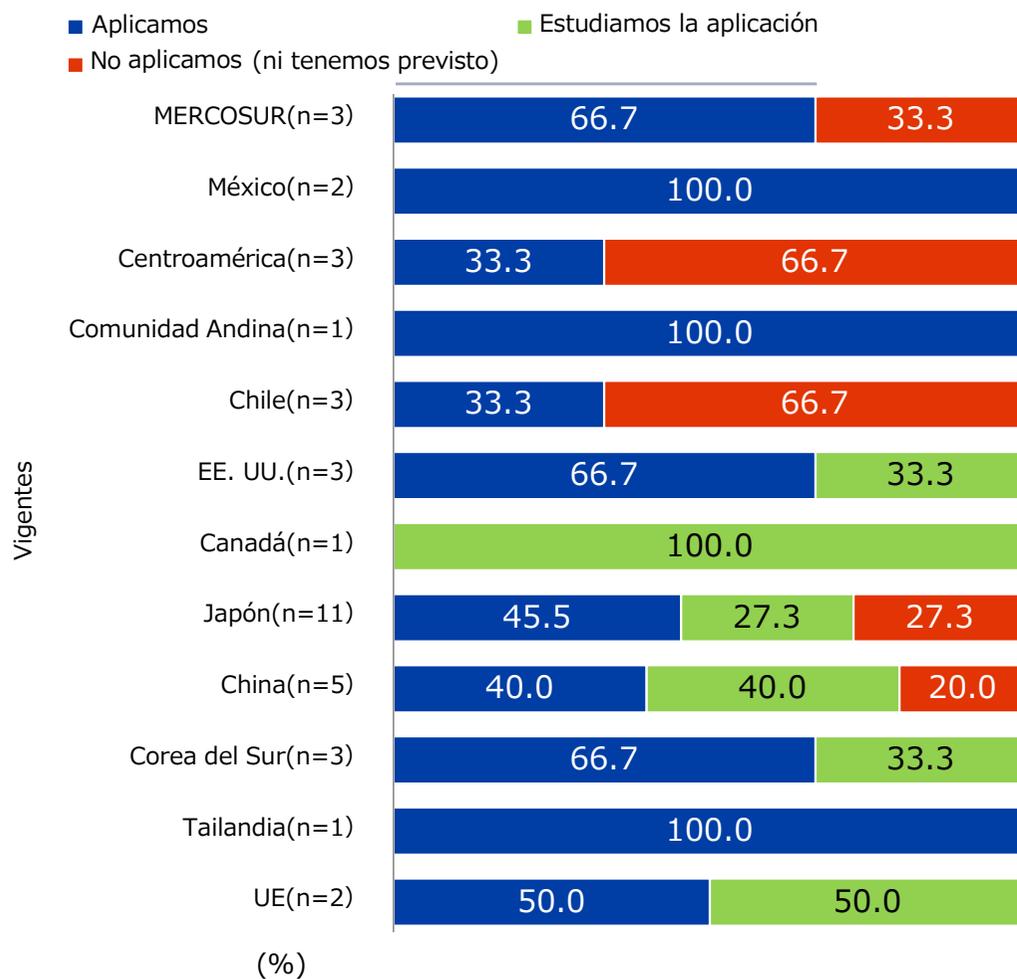
Problemas en torno a la importación al aplicar los TLC/AAE (n=8, Respuesta múltiple)



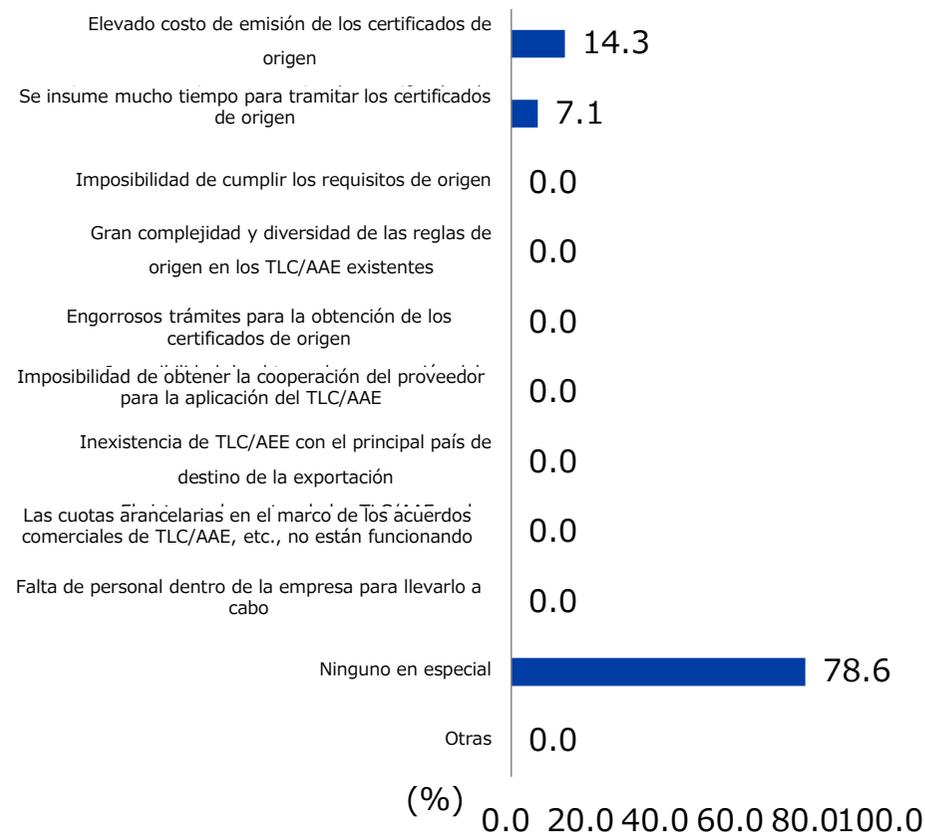
5 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: Perú (exportaciones)

- Desde la última encuesta, no se observan grandes modificaciones en los TLC/AAE que se están aplicando.
- Entre los problemas, «Ninguno en especial» alcanzó el 80%, y con respecto a la encuesta anterior, han desaparecido los problemas que señalaban los engorrosos trámites para la obtención de los certificados de origen y la falta de personal en la empresa.

Exportaciones desde Perú



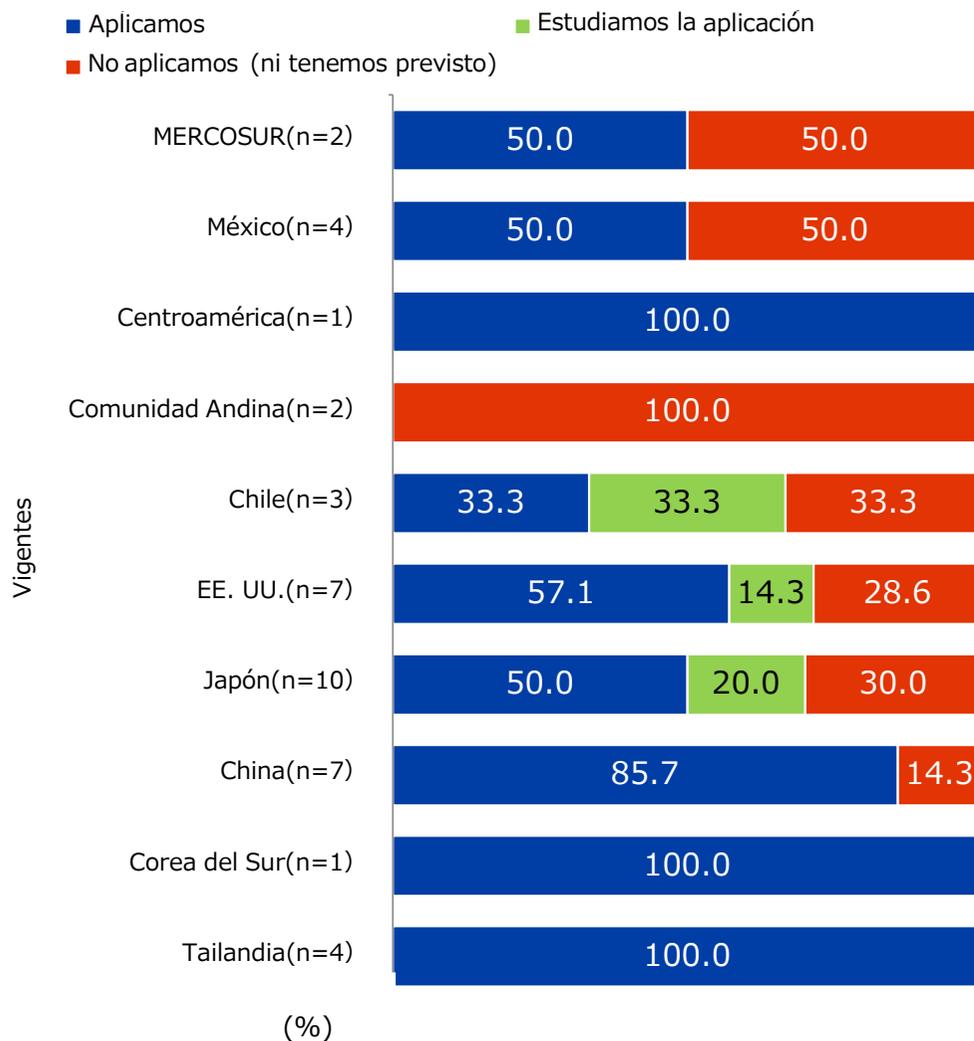
Problemas en torno a la exportación al aplicar los TLC/AAE (n=14, Respuesta múltiple)



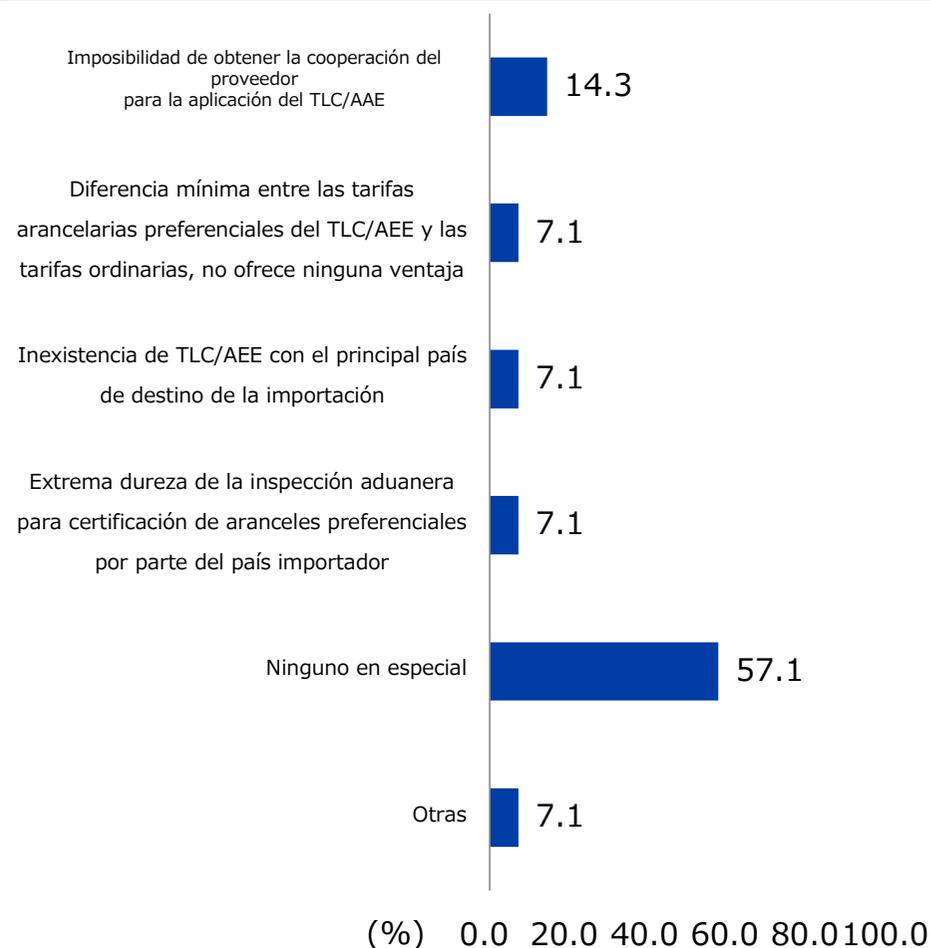
6 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: Perú (importaciones)

- Han aumentado las empresas que aplican TLC/AAE en la importación desde China.

Importaciones de Perú



Problemas en torno a la importación al aplicar los TLC/AAE (n=14, Respuesta múltiple)

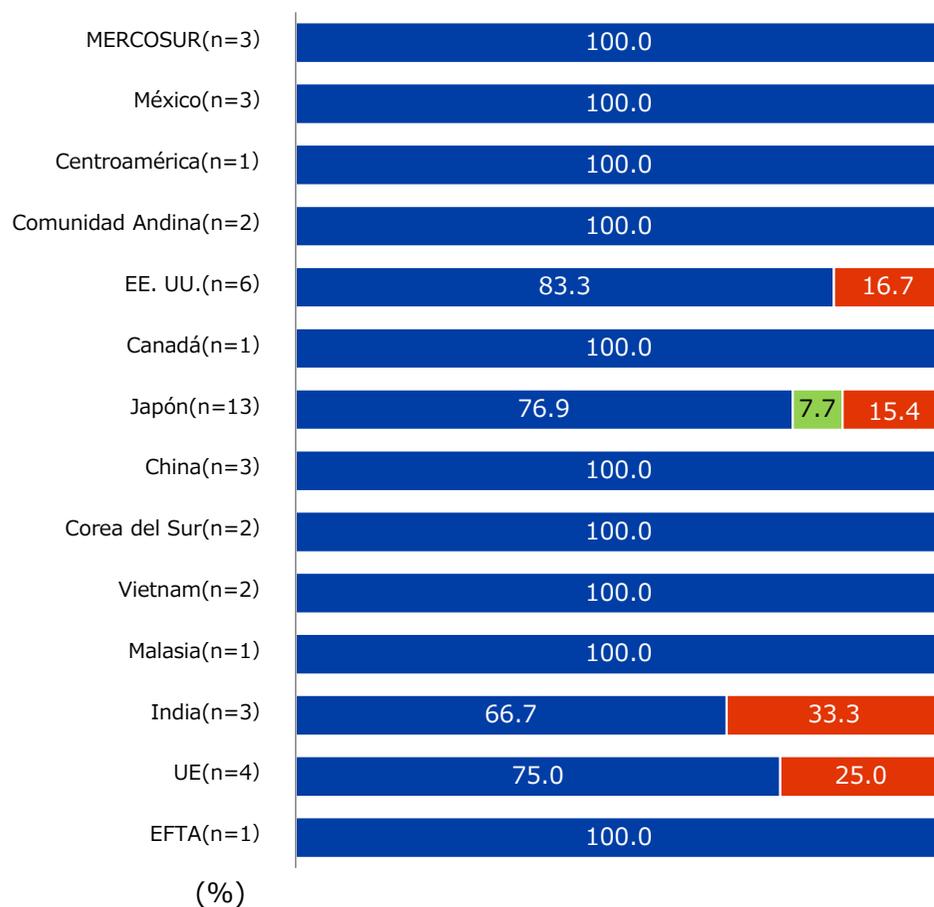


7 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: Chile (exportaciones)

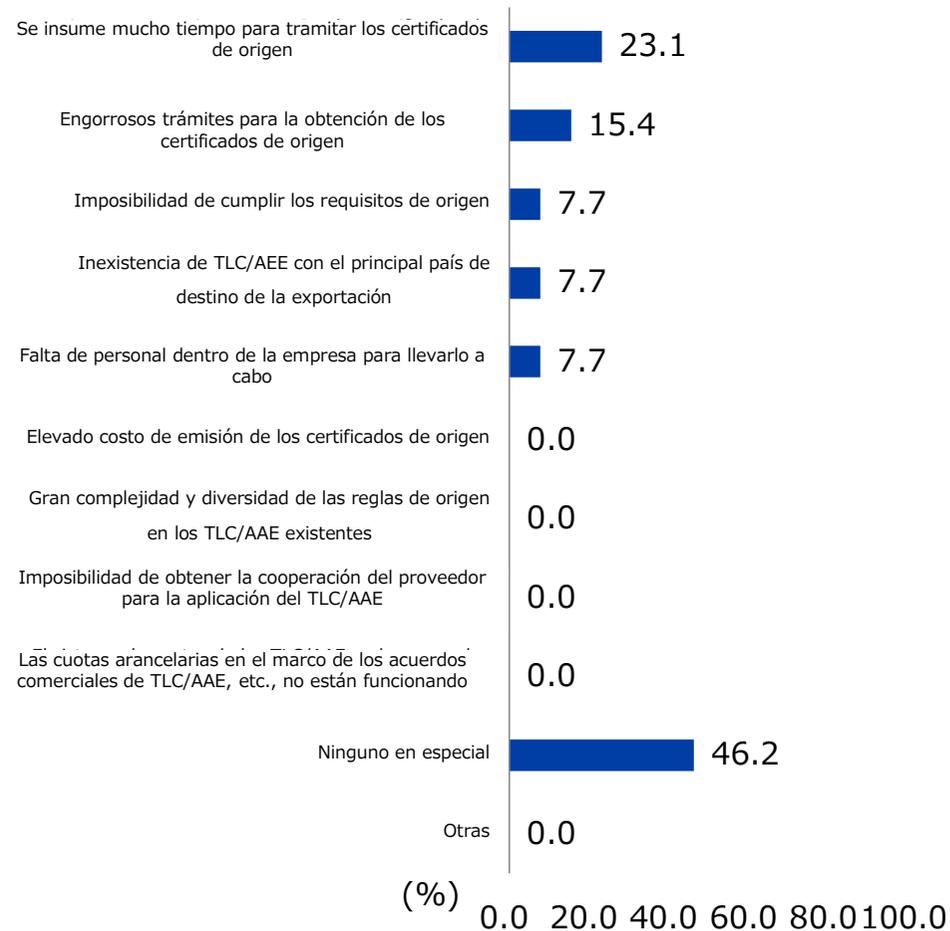
- Puesto que los TLC/AAE ya llevan en vigor un tiempo, el porcentaje de aplicación efectiva es elevado, y no se observan cambios particulares desde la encuesta anterior.

Exportaciones desde Chile

■ Aplicamos ■ Estudiamos la aplicación ■ No aplicamos (ni tenemos previsto)



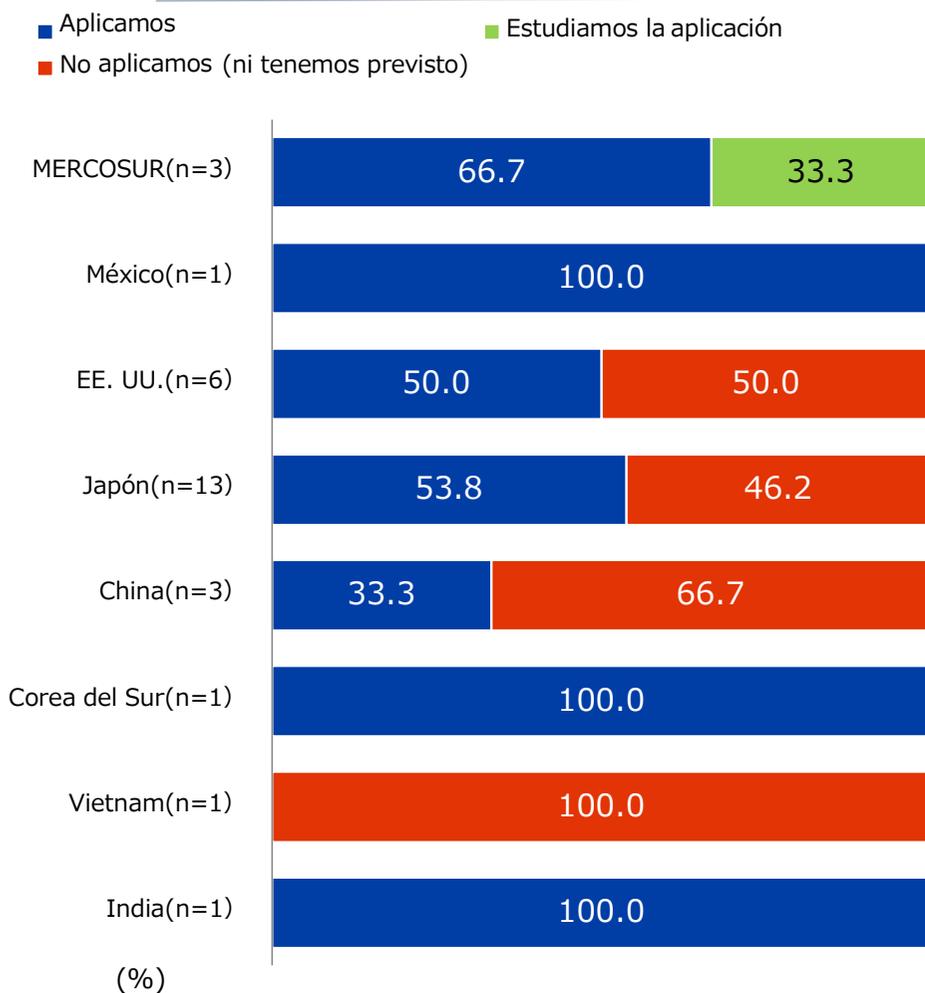
Problemas en torno a la exportación al aplicar los TLC/AAE (n=13, Respuesta múltiple)



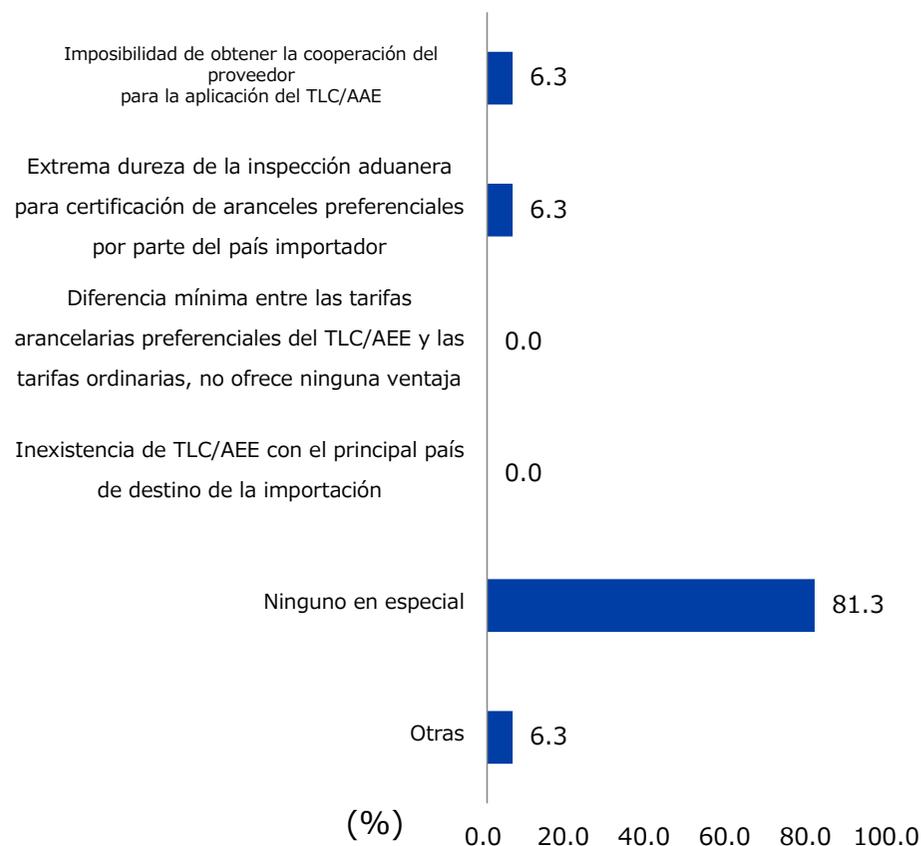
8 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: Chile (importaciones)

- Existen muchos acuerdos que llevan en vigor varios años, por lo que el 80% de las empresas indica que no hay ningún problema en torno a la importación a la hora de aplicar los TLC/AAE.

Importaciones de Chile



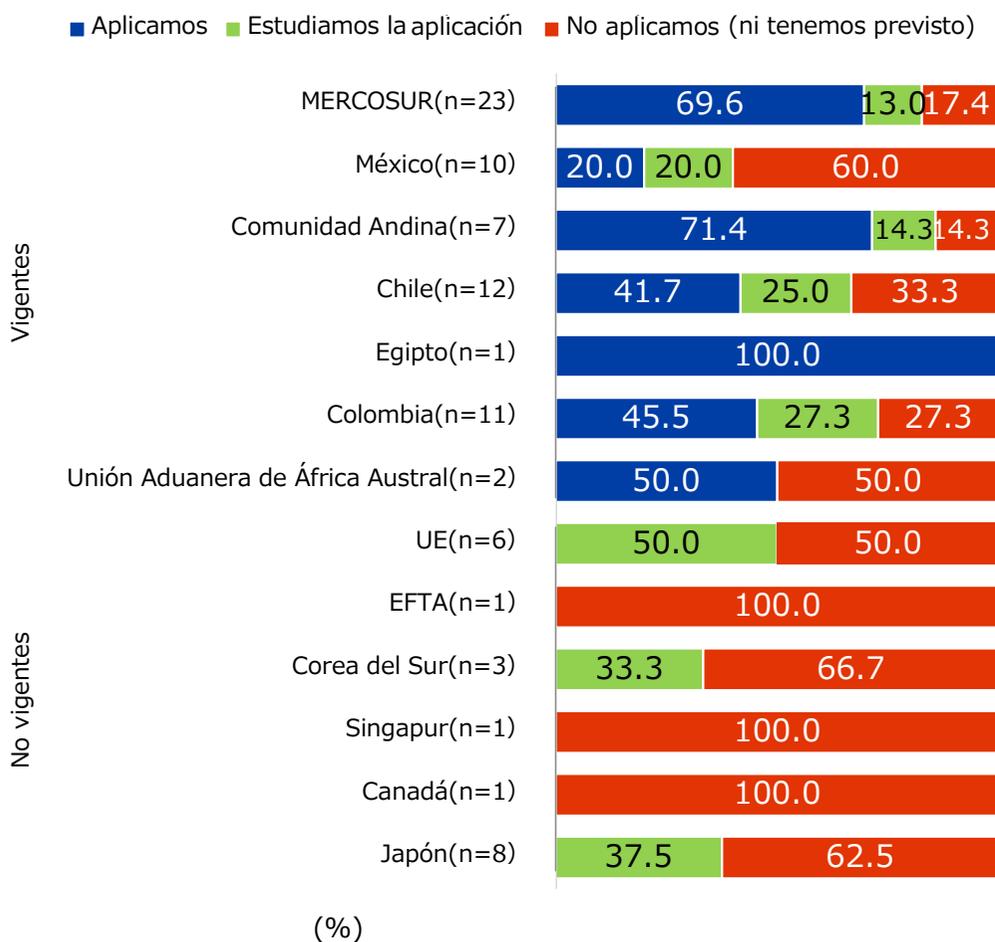
Problemas en torno a la importación al aplicar los TLC/AAE (n=16, Respuesta múltiple)



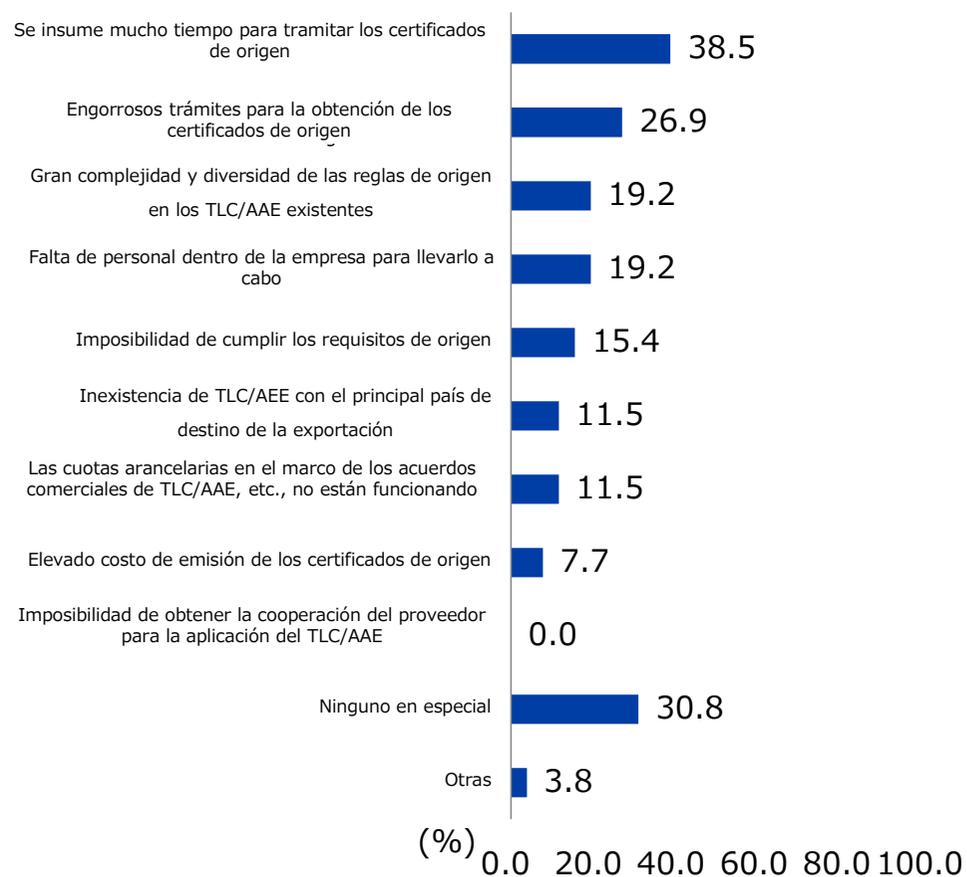
9 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: Brasil (exportaciones)

- De las 23 empresas que exportan a la región de MERCOSUR, casi un 70% (69,6%, 16 empresas) afirmó aplicar el tratado de MERCOSUR. Muchas empresas del sector automotriz estarían utilizando los acuerdos del sector automotor de la región. Aunque el acuerdo con Japón aún no ha entrado en vigor, el 37,5% (3 empresas) indicó que «Estudia su aplicación».

Exportaciones desde Brasil



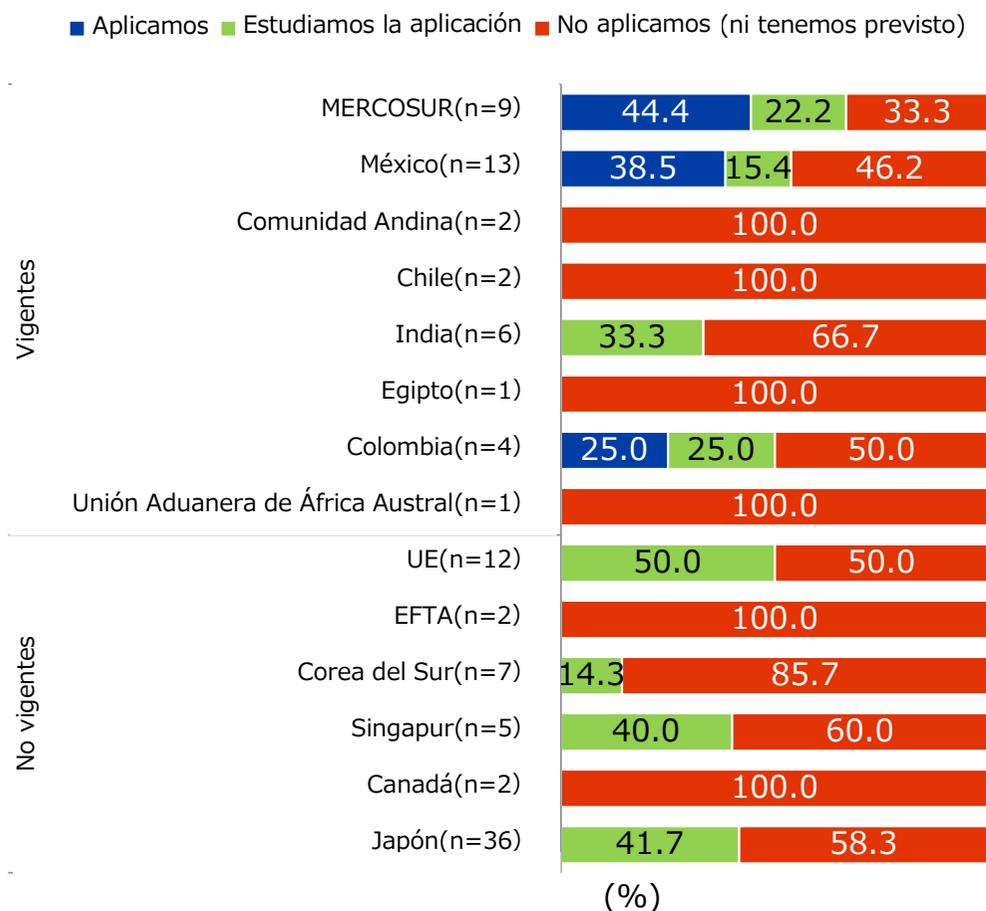
Problemas en torno a la exportación al aplicar los TLC/AAE (n=26, Respuesta múltiple)



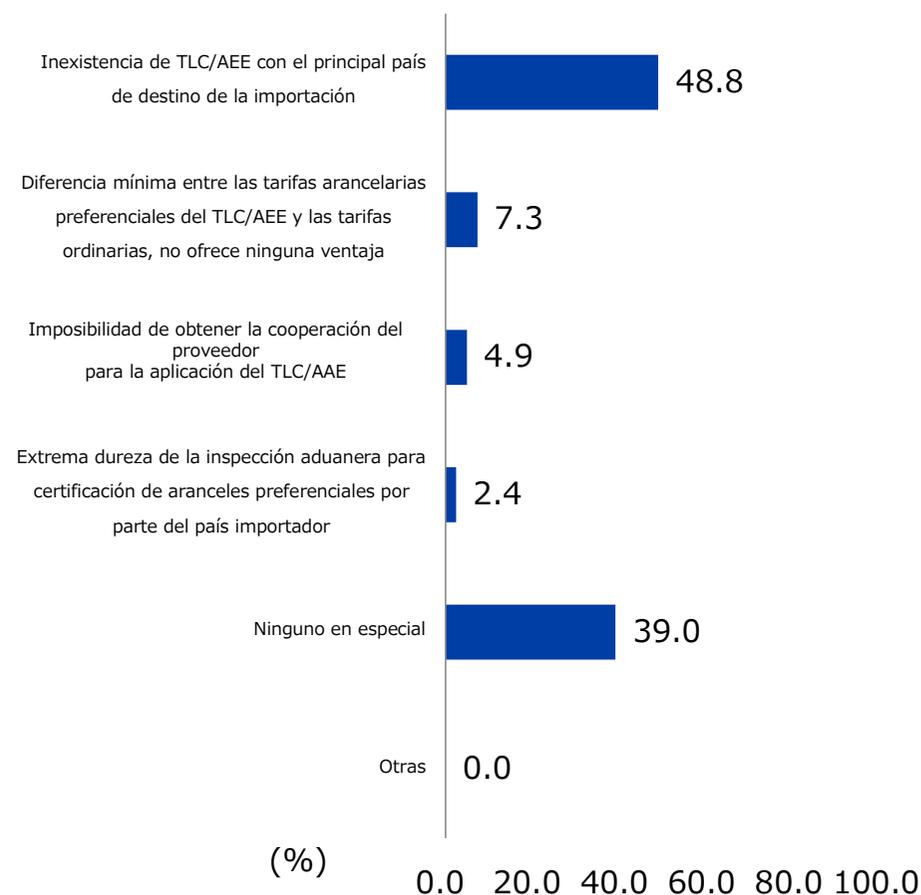
10 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: Brasil (importaciones)

- De las 9 empresas que importan desde la región MERCOSUR, el 44,4% (4 empresas) señaló que utiliza el tratado de MERCOSUR y el 22,2% (2 empresas) que estudia su aplicación. Aunque el acuerdo con la UE aún no ha entrado en vigor, 6 empresas (el equivalente al 50%) indicaron que «Estudian su aplicación». En cuanto a Japón, con el que tampoco ha entrado en vigor, 15 empresas (el equivalente a más del 40%) indicaron que estudian su aplicación.

Importaciones de Brasil



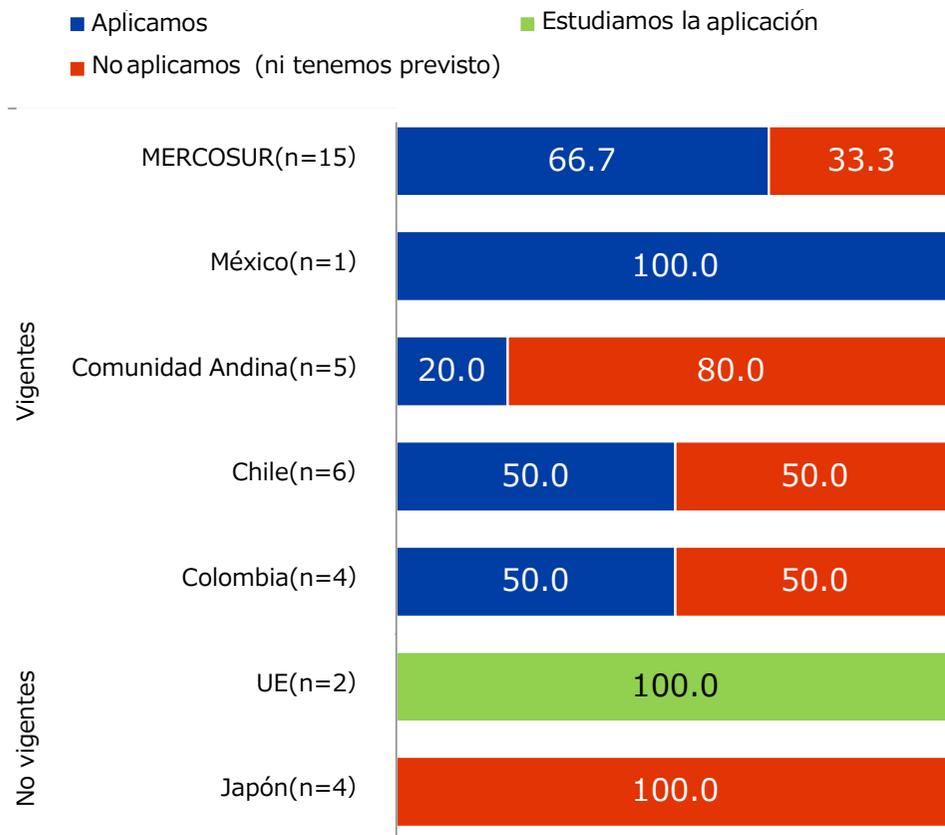
Problemas en torno a la importación al aplicar los TLC/AAE (n=41, Respuesta múltiple)



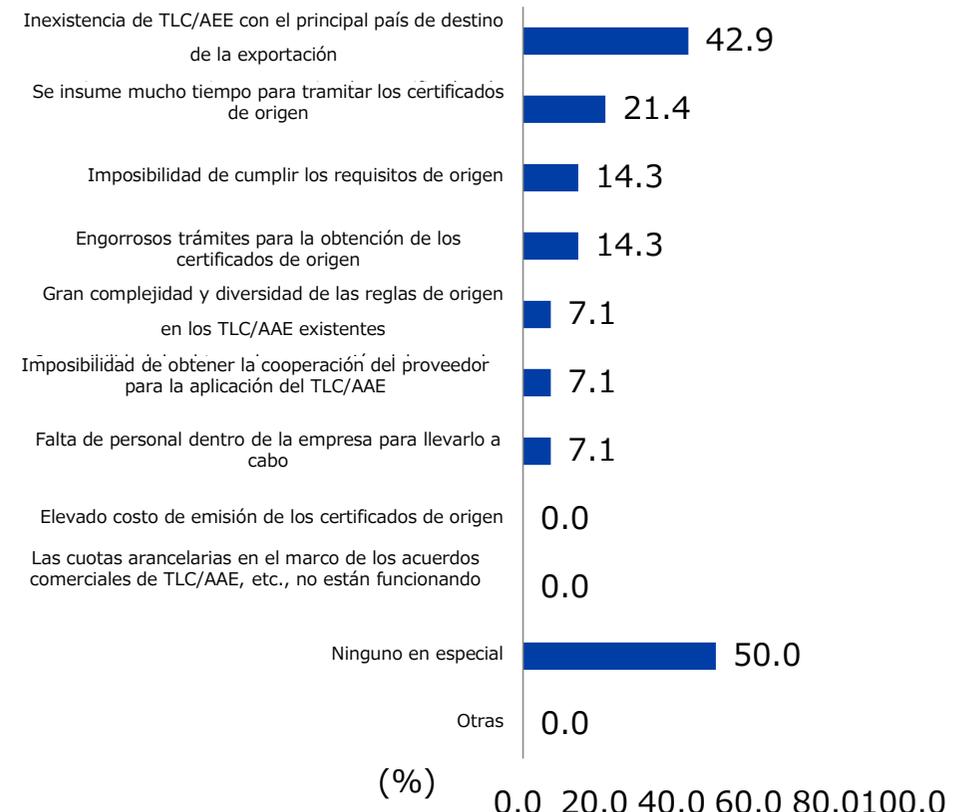
11 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: Argentina (exportaciones)

- Cerca del 70% de las empresas que exportan a la región MERCOSUR aplican el tratado de MERCOSUR. Lo cual implica un aumento de 4 empresas con respecto a la encuesta anterior.
- El 42,9% de las empresas indicaron como problema la «Inexistencia de TLC/AAE con el principal país de destino de la exportación», siendo un gran aumento en comparación al 0% de este ítem en la encuesta anterior. Es posible que un número mayor de empresas hayan comenzado a plantearse la aplicación de los acuerdos, debido a la devaluación del peso y a un clima algo más favorable para la exportación.

Exportaciones desde Argentina



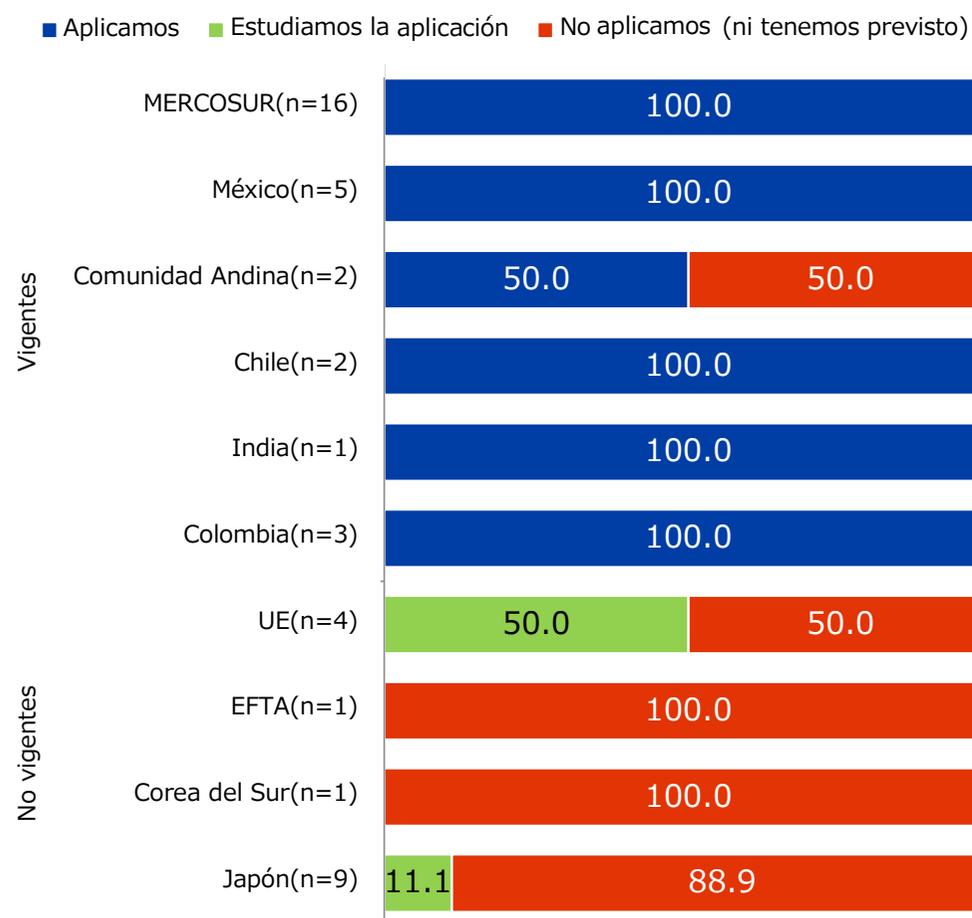
Problemas en torno a la exportación al aplicar los TLC/AAE (n=14, Respuesta múltiple)



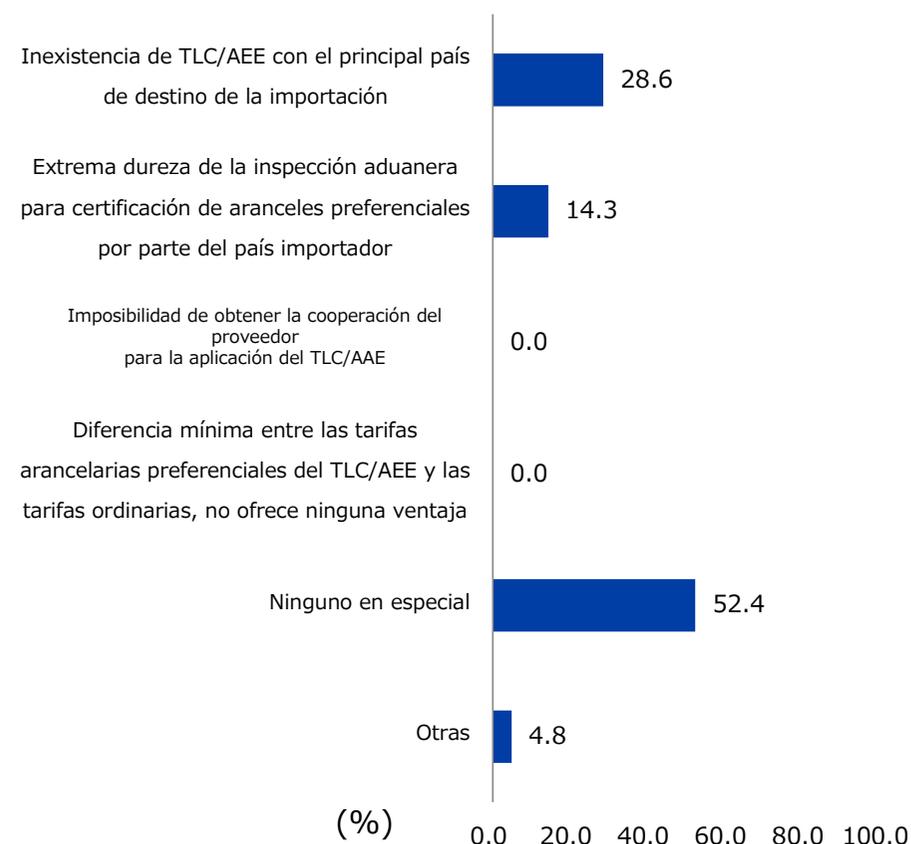
12 | La aplicación y problemas de los TLC y AAE: Argentina (importaciones)

- El número de empresas que aplican los acuerdos en la región MERCOSUR aumentó 20,0 puntos. En cuanto a los acuerdos ya vigentes, ninguna empresa señaló estar «Estudiando la aplicación».
- En la encuesta anterior, considerando que el 13,3% dentro de MERCOSUR respondió estar «Estudiando la aplicación», el endurecimiento de las restricciones a la importación en Argentina pone de manifiesto que no se encontraban en condiciones de plantearse la aplicación de nuevos TLC/AAE.

Importaciones de Argentina



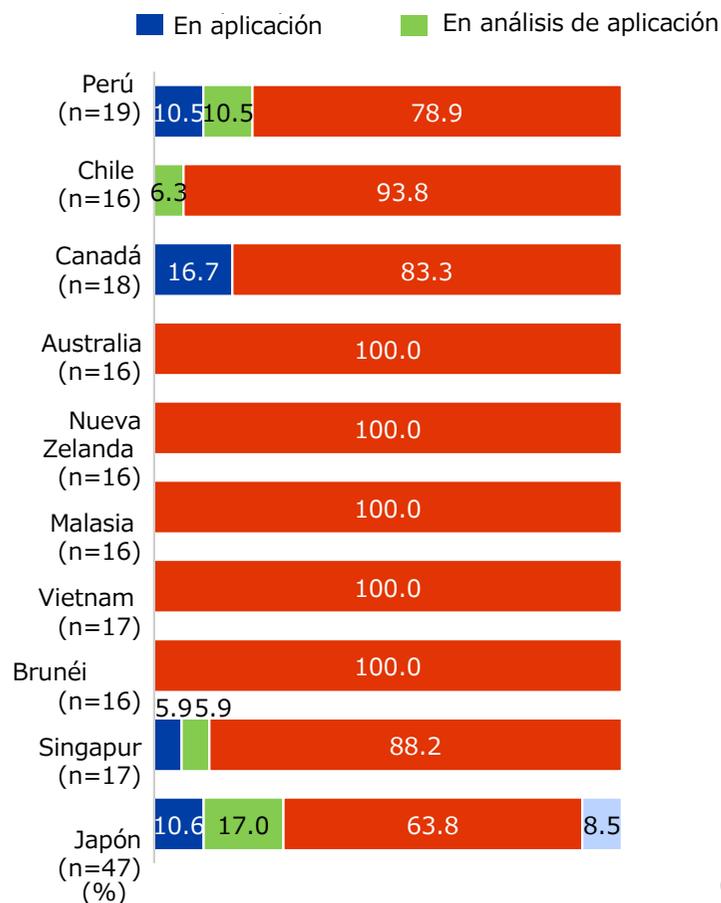
Problemas en torno a la importación al aplicar los TLC/AAE (n=21, Respuesta múltiple)



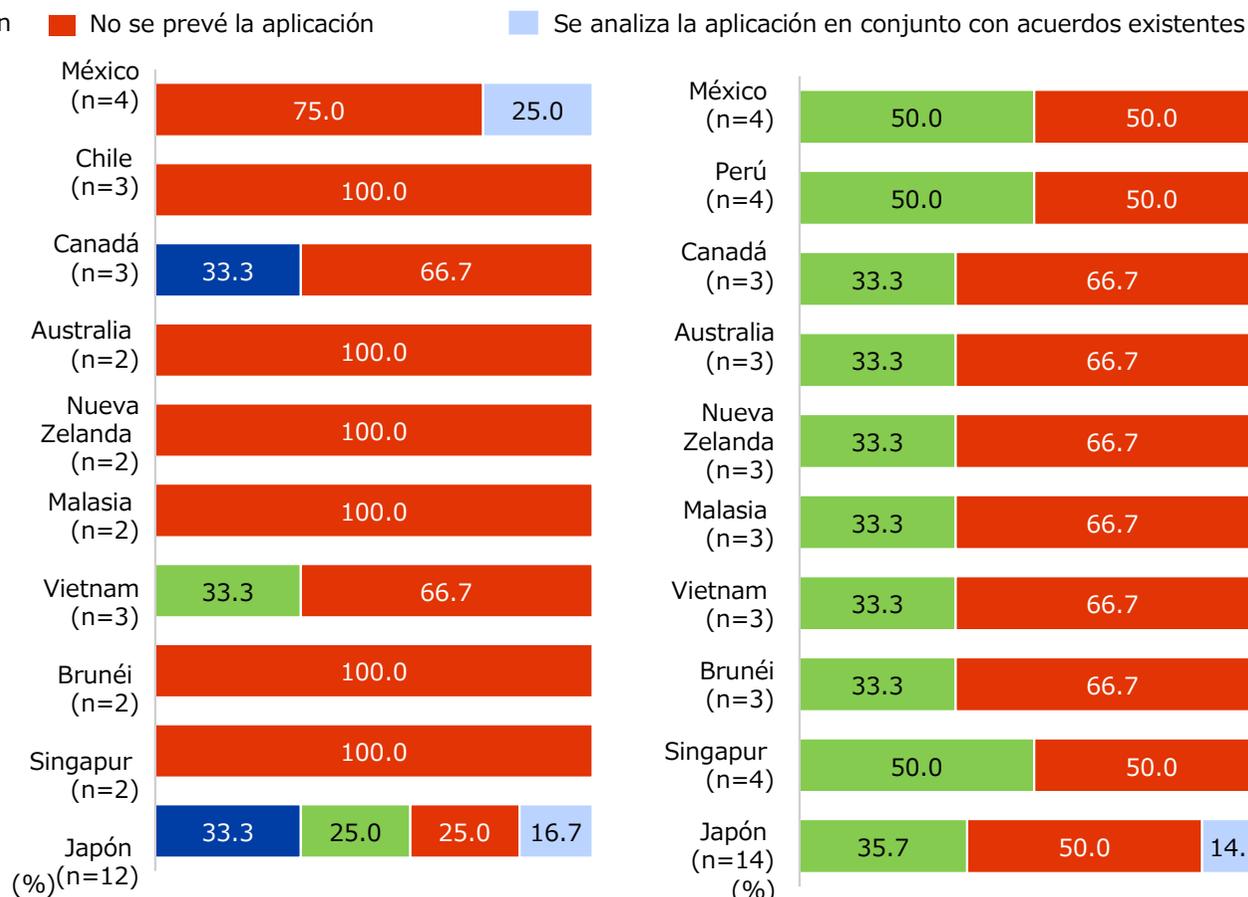
13 | Situación de análisis sobre el TPP-11 (CPTPP): Exportaciones

- Respecto a las exportaciones desde Chile, en la encuesta anterior casi no se observaron empresas que analizaran beneficiarse con la aplicación de este tratado. Sin embargo, **en esta ocasión todos los países lo están analizando**. Esto se debe a que había aumentado la probabilidad de ratificación del mismo, ya que inmediatamente después de la asunción del nuevo Gobierno se declaró que se reanudarían los debates sobre el TPP-11.
- En Perú, a más de un año de su entrada en vigor, hubo experiencias concretas de su aplicación en exportaciones a Canadá y a Japón.

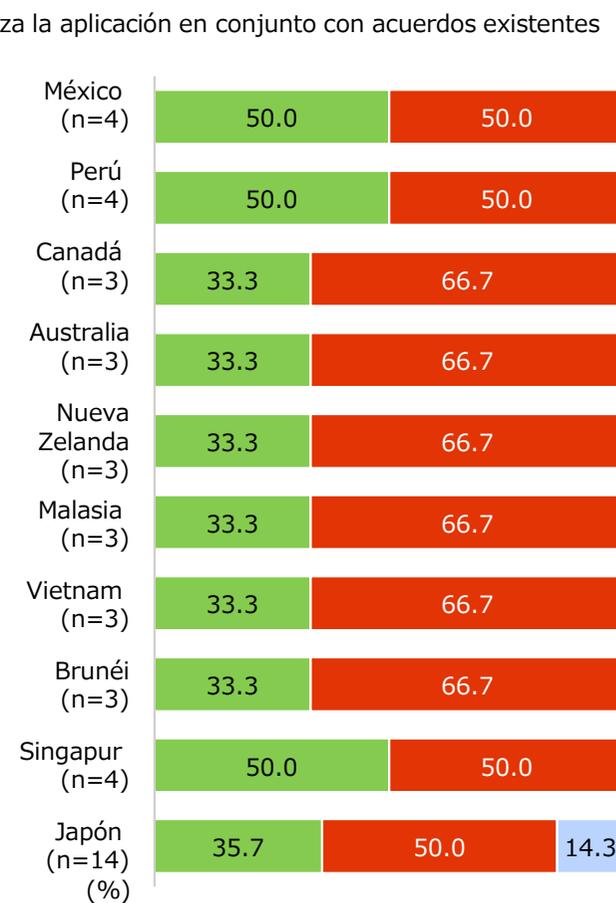
Exportaciones desde México



Exportaciones desde Perú



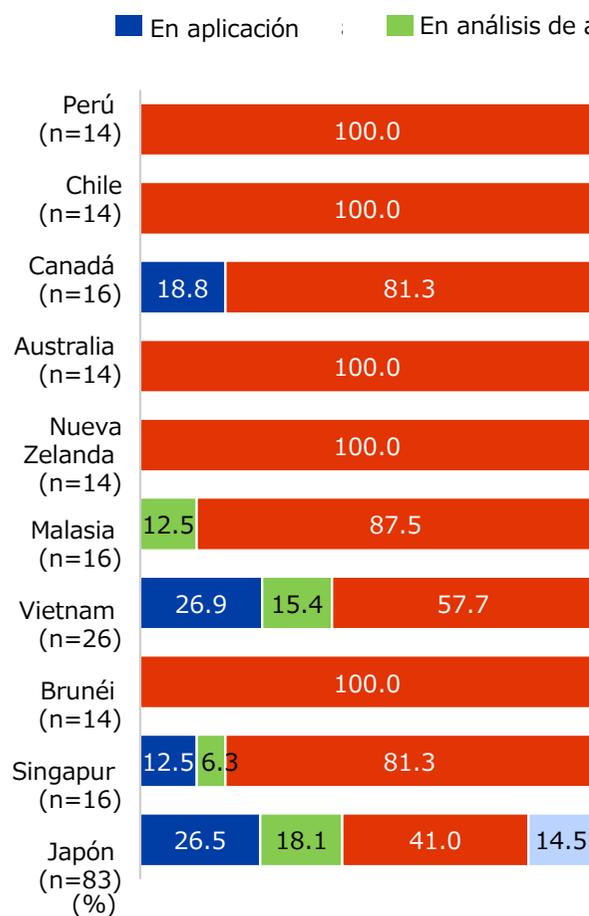
Exportaciones desde Chile



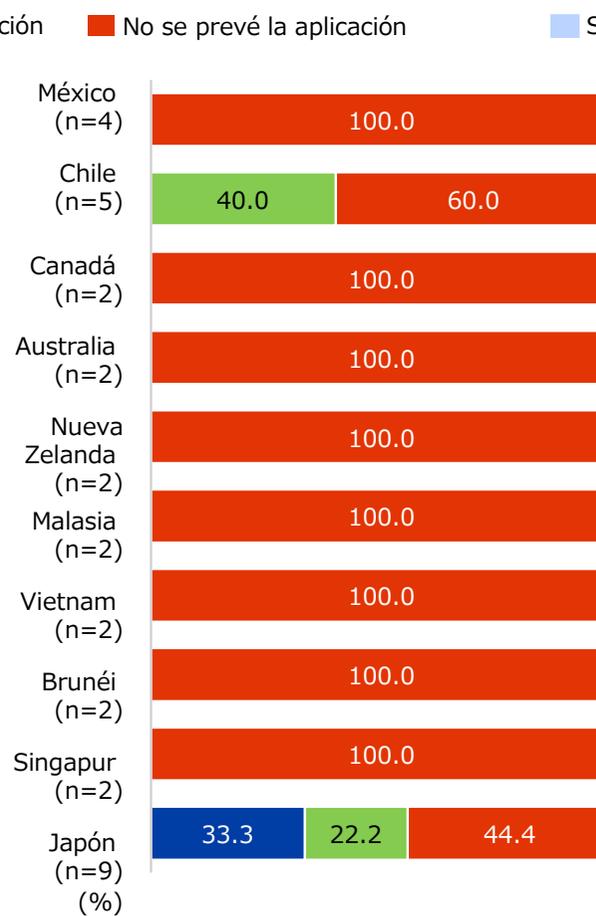
14 | Situación de análisis sobre el TPP-11 (CPTPP): Importaciones

- Para las importaciones a México, **disminuyó 5,3 puntos** quienes indican «Se analiza la aplicación en conjunto con acuerdos existentes» y **aumentó 5,6 puntos** «En aplicación» en comparación al estudio anterior. Queda en evidencia que hay empresas que han comprendido las ventajas del TPP-11 y que han pasado de la fase de análisis a la fase de aplicación.
- Ya hay experiencias de aplicación **para las importaciones de Perú con origen Japón**.

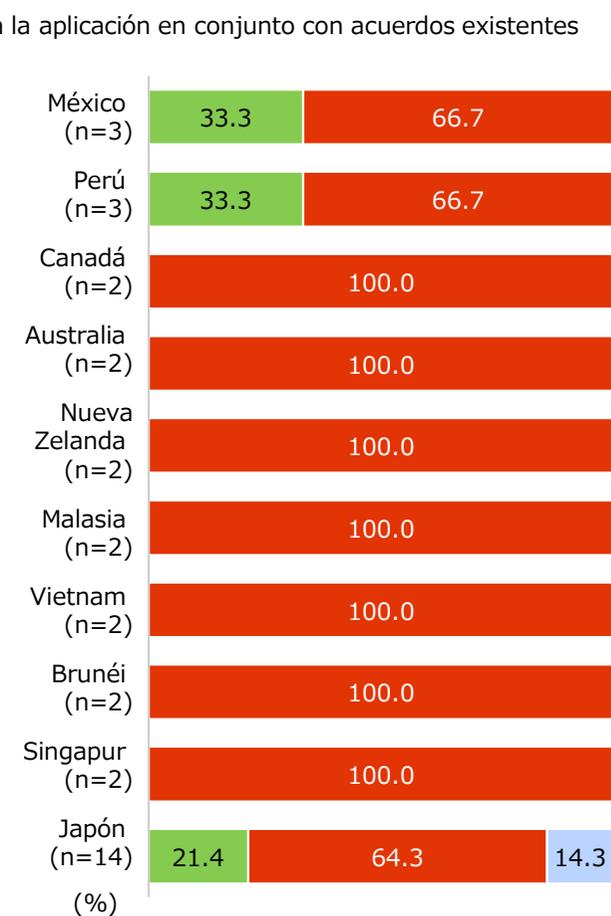
Importaciones de México



Importaciones de Perú



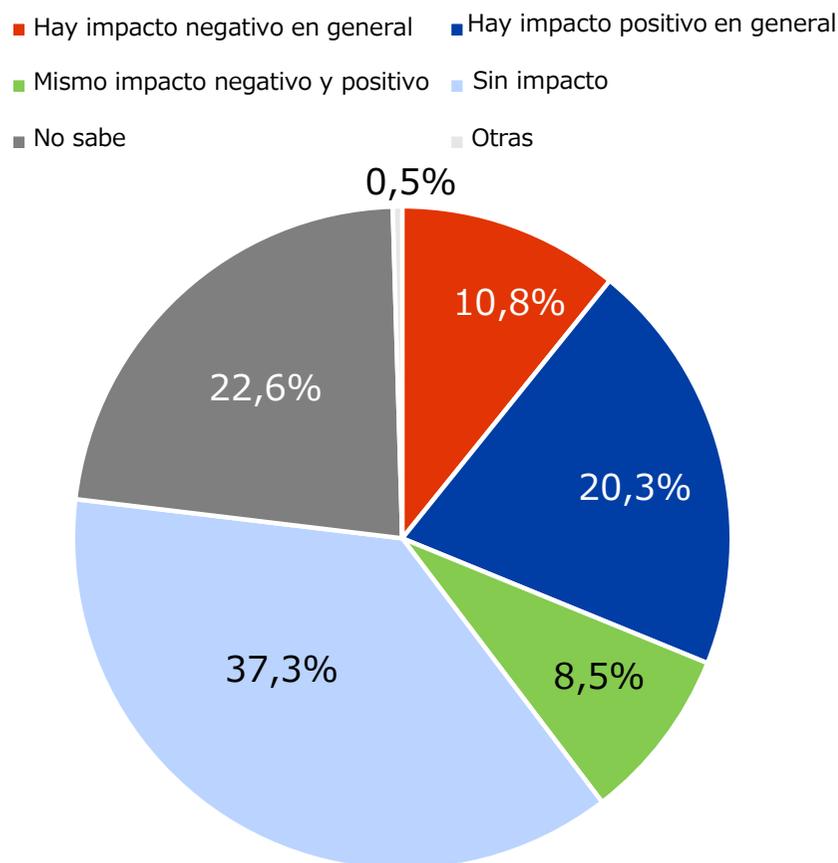
Importaciones de Chile



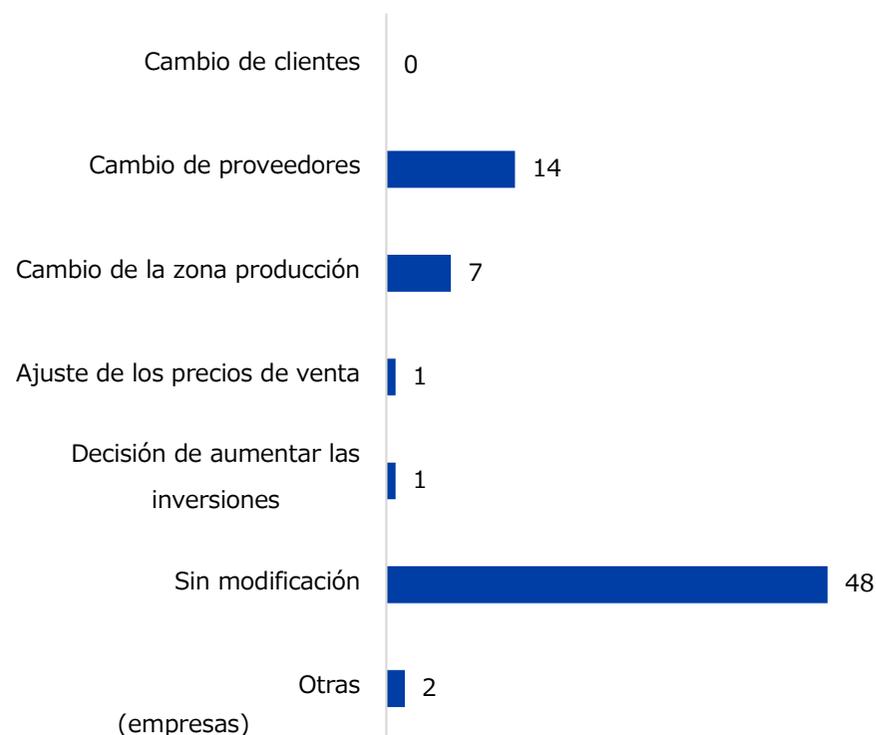
1 | Impacto y respuesta al T-MEC (México)

- El 59,9% de las empresas encuestadas indicaron «Sin impacto, o que no lo sabían», mientras que el 39,6% respondió que «Hay impacto». Con respecto a las medidas adoptadas por las empresas que afirmaron que ha habido impacto, 14 empresas señalaron «Cambio de proveedores», lo que significa un aumento de 8 empresas con respecto a la encuesta anterior. Esos cambios de proveedores serían de **pasar de Japón y China hacia México y EE. UU.**
- Hubo 7 empresas que señalaron «Cambio de la zona de producción», 4 más que el año previo. Estos **pasarían de Japón a México.** En tanto, 48 empresas indicaron «Sin modificación», 17 más que el estudio anterior.

Impacto que genera la entrada en vigor del T-MEC en las actividades del 2022 (n=212)



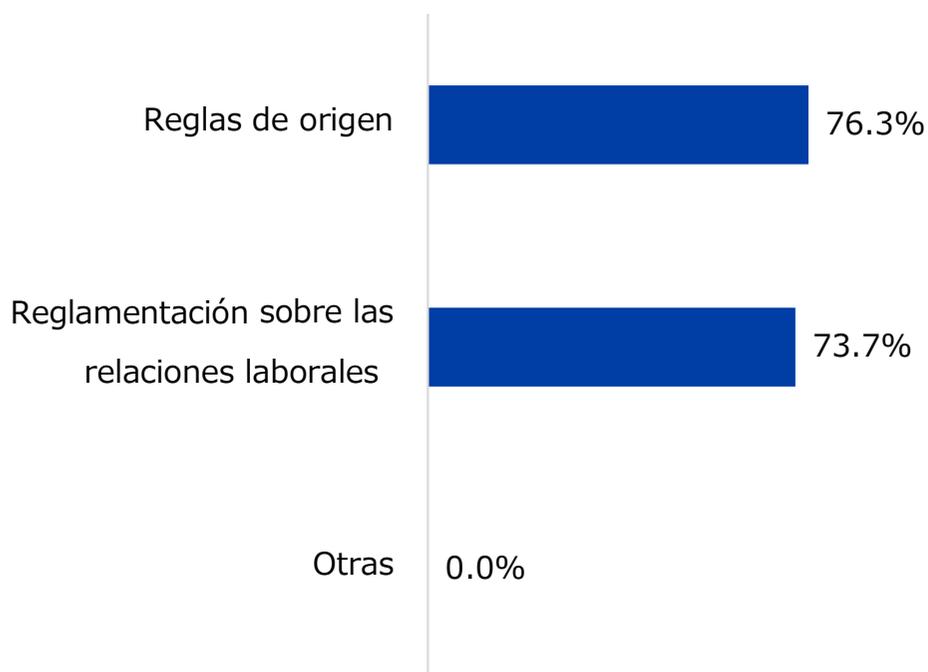
Medidas que toman las empresas en respuesta a la entrada en vigor del T-MEC (n=69, Respuesta múltiple)



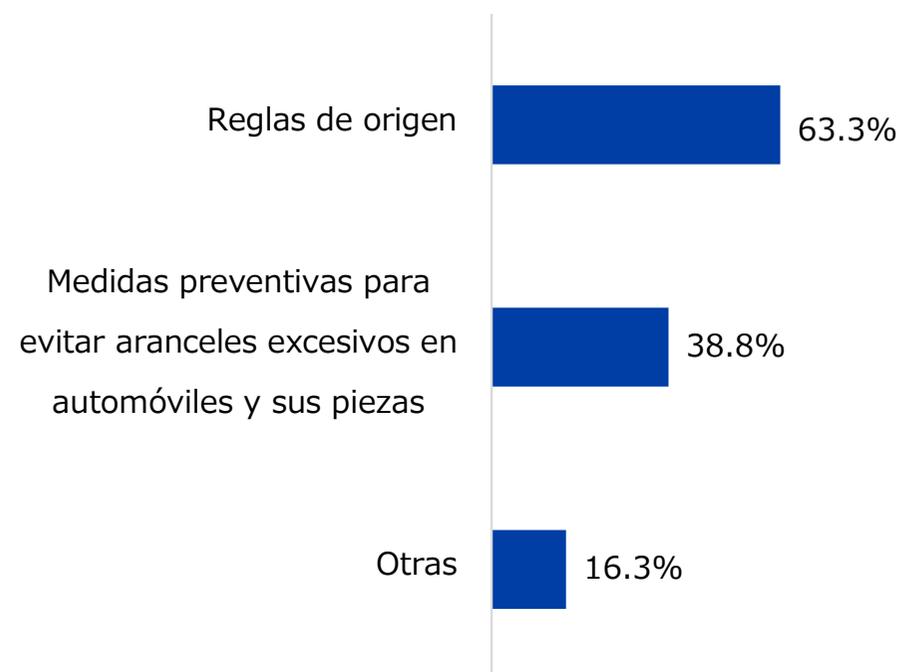
2 | Impacto del T-MEC por sector (México)

- Hubo 29 empresas que indicaron «Impacto negativo» en referencia a las reglas de origen, y 31 señalaron «Impacto positivo». Un 73,7% (28 empresas) indicó que la entrada en vigor del T-MEC había supuesto un impacto negativo para los «Acuerdos de relaciones laborales», lo que significa un aumento de 33,3 puntos con respecto a la encuesta anterior. Concretamente, crecieron «Aumento de costos laborales» y «Riesgo de demanda» con respecto al año anterior.
- Entre las empresas que indicaron «Otros» al «Impacto positivo» por la entrada en vigor del T-MEC, habría expectativa de una expansión del mercado debido al incremento de empresas que se instalen en el mercado.

Impacto negativo por la entrada en vigor del T-MEC (Sector)
(n=38, Respuesta múltiple)



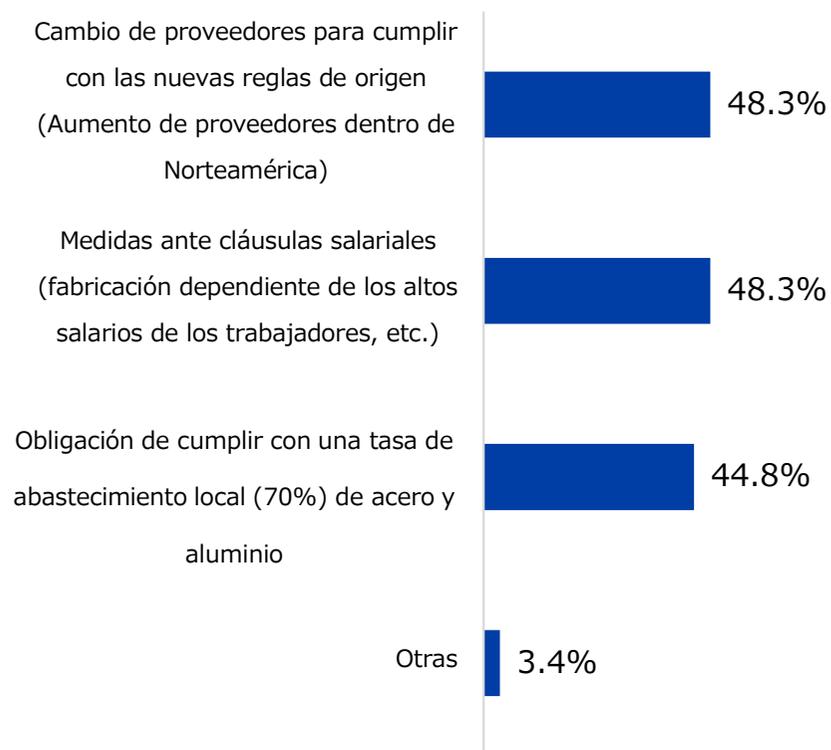
Impacto positivo por la entrada en vigor del T-MEC (Sector)
(n=49, Respuesta múltiple)



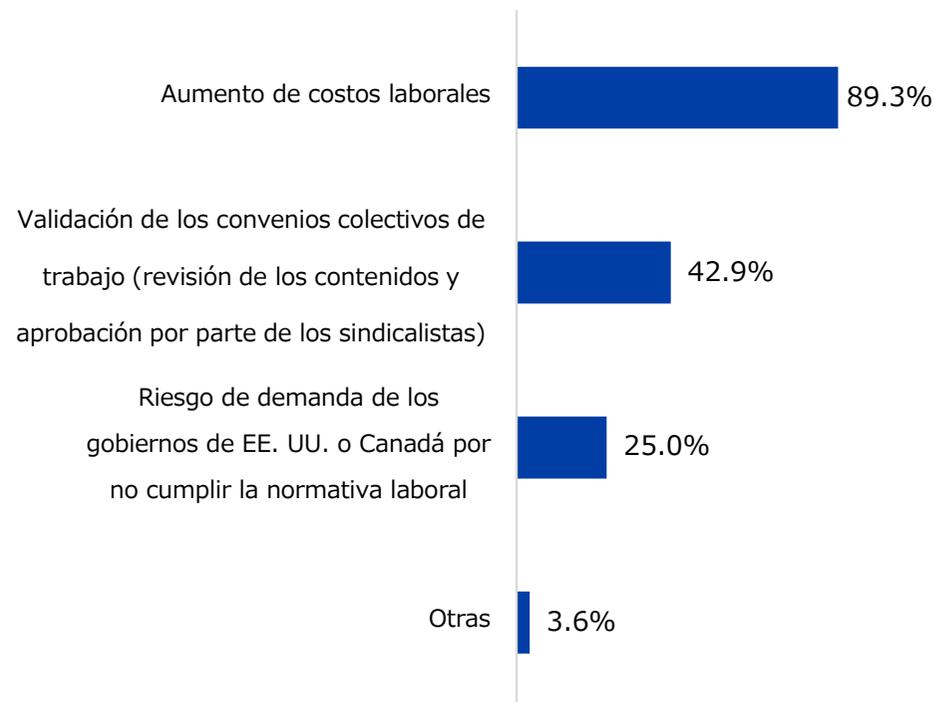
3 | Impacto negativo del T-MEC (México)

- El porcentaje de empresas que indica como impacto negativo del T-MEC las «Medidas ante cláusulas salariales» aumentó 28,9 puntos con respecto a la encuesta anterior. Por otro lado, disminuyeron 21,1 puntos la cantidad de empresas que indicaron «Cambio de proveedores para cumplir con las nuevas reglas de origen».
- Las empresas que mencionaron como negativas para sí la reglamentación de las relaciones laborales fueron 9 más con respecto a la encuesta anterior, y cerca del 90% de las encuestadas señalaron «Aumento de los costos laborales» como impacto negativo. Además, en esta ocasión, 7 empresas pasaron a señalar «Riesgo de demanda de los gobiernos de EE. UU. o Canadá por no cumplir la normativa laboral» con respecto a la encuesta anterior, en la que solo una la había mencionado.

**Impacto negativo con respecto a las reglas de origen
(Puntos concretos) (n=29, Respuesta múltiple)**



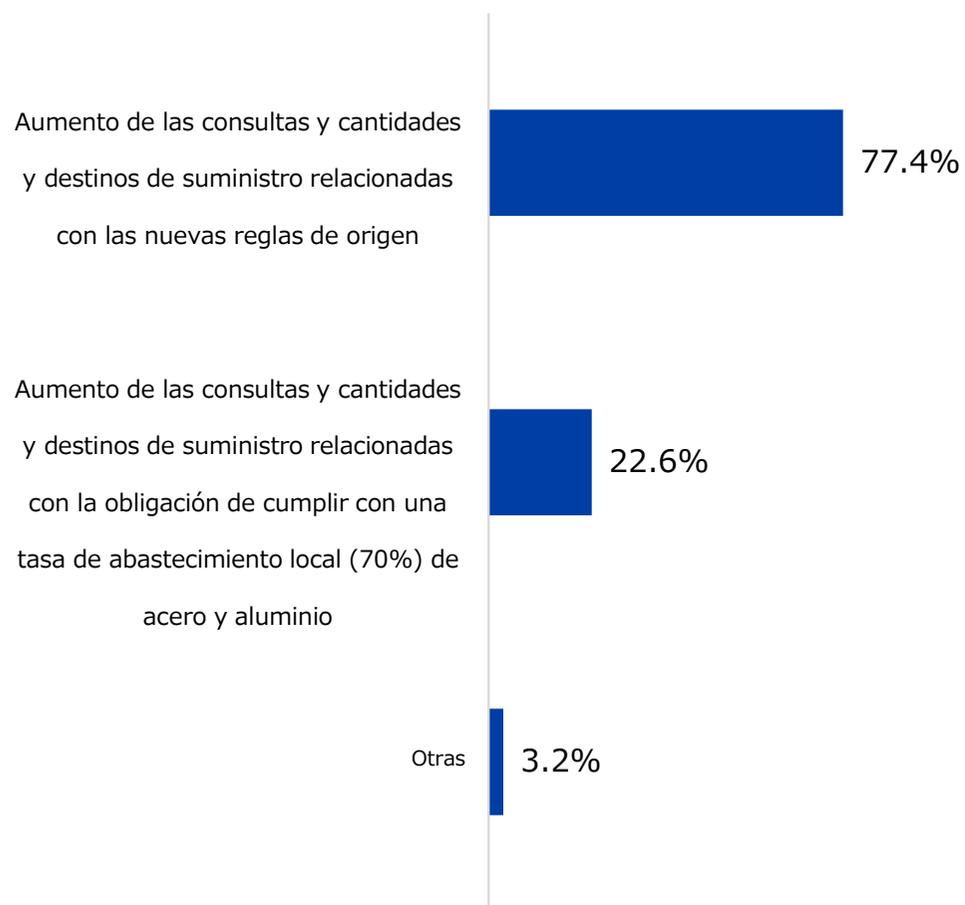
**Impacto negativo con respecto al reglamento sobre las relaciones laborales
(Puntos concretos) (n=28, Respuesta múltiple)**



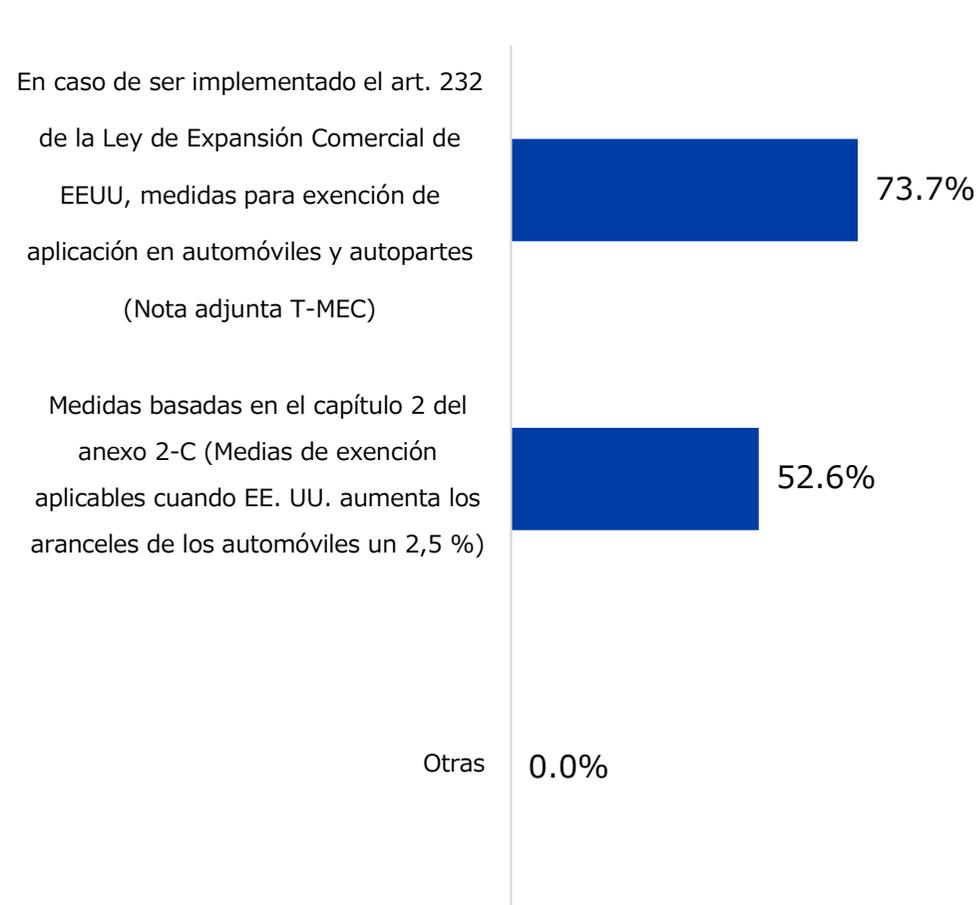
4 | Impacto positivo del T-MEC (México)

- Hubo 24 empresas que apuntaron un «Aumento de las consultas, cantidades y destinos de suministro relacionadas con las nuevas reglas de origen». Son 10 empresas más que las que señalaron que el cambio de proveedores les había supuesto un impacto negativo en la página anterior

Impacto positivo de las reglas de origen (Puntos concretos)
(n=31, Respuestas múltiples)



Medidas preventivas para evitar aranceles excesivos en automóviles y sus piezas Relacionadas al Impacto positivo (Puntos concretos)
(n=19, Respuesta múltiple)



5 | Impacto de las fricciones comerciales entre EE. UU. y China (México)

- Se observó una marcada tendencia de traslado de proveedores y de zonas de producción desde China hacia México. Según la encuesta de la situación de los negocios de las empresas japonesas en EE. UU., en el futuro, 41 casos cambiarán el abastecimiento desde China hacia EE. UU. (15 casos), México (7 casos), y ASEAN (5 casos), en donde México se ubicó en la segunda posición (17,1% del total).
- De aquí en más, entre las 14 empresas que cambiarán la ubicación de la producción desde China, 5 casos lo harán a ASEAN, 3 casos a Otras zonas de Asia/Oceanía, 2 casos a Estados Unidos y a México respectivamente, en donde México se posicionó en tercer lugar (14,3%).

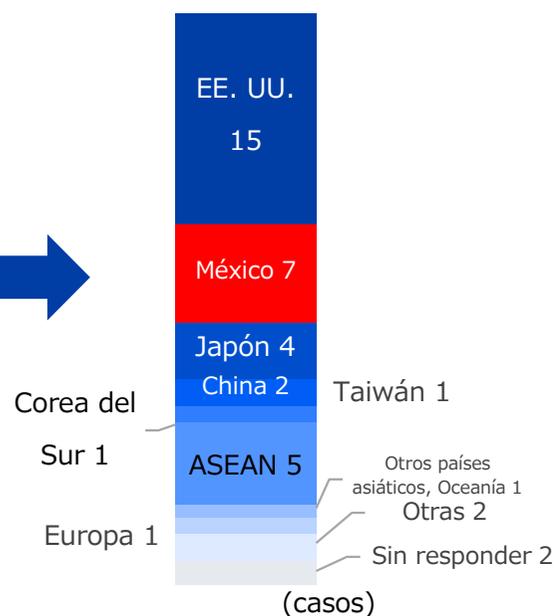
La evolución de los negocios de empresas japonesas que operan en EE.UU. en el futuro (Revisión del abastecimiento desde China y de la zona de producción)

Cambio de abastecimiento desde China (n=41)

Antes de la revisión

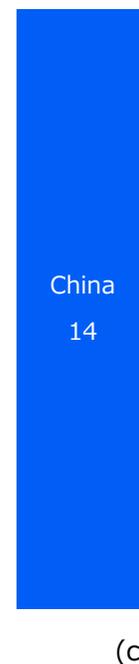


Después de la revisión

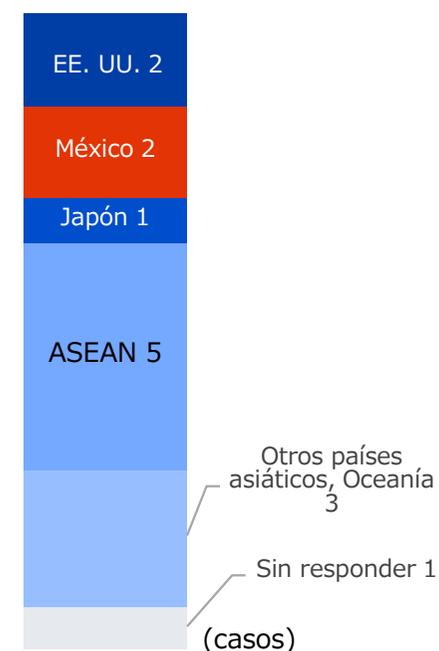


Cambio de zona de producción desde China (n=14)

Antes de la revisión



Después de la revisión

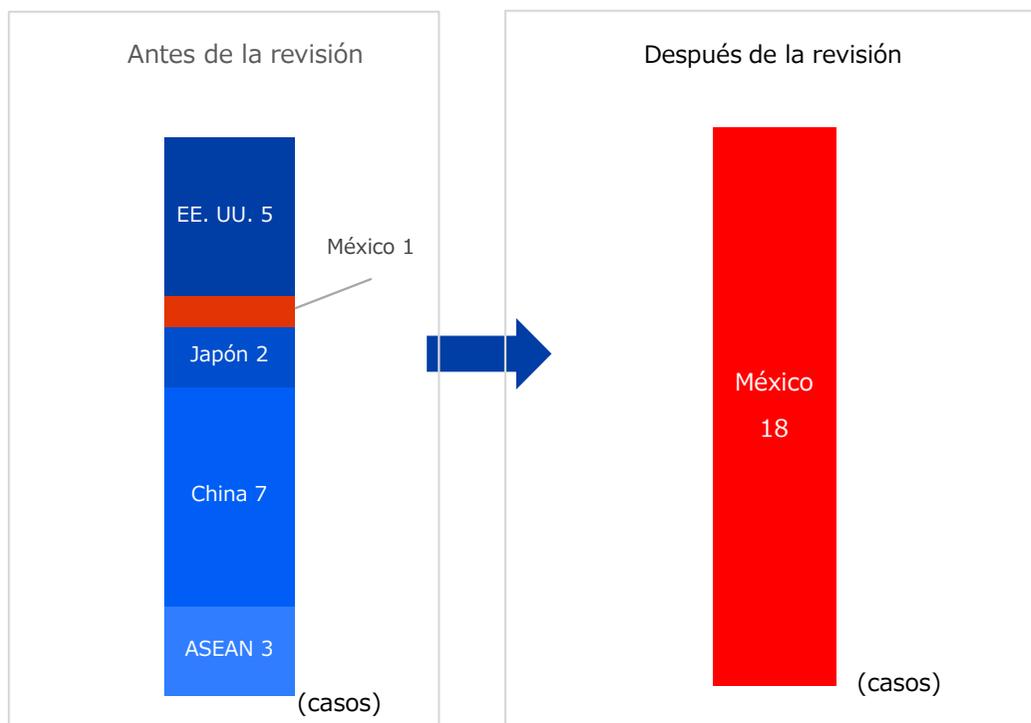


6 | Impacto de las fricciones comerciales entre EE. UU. y China (México)

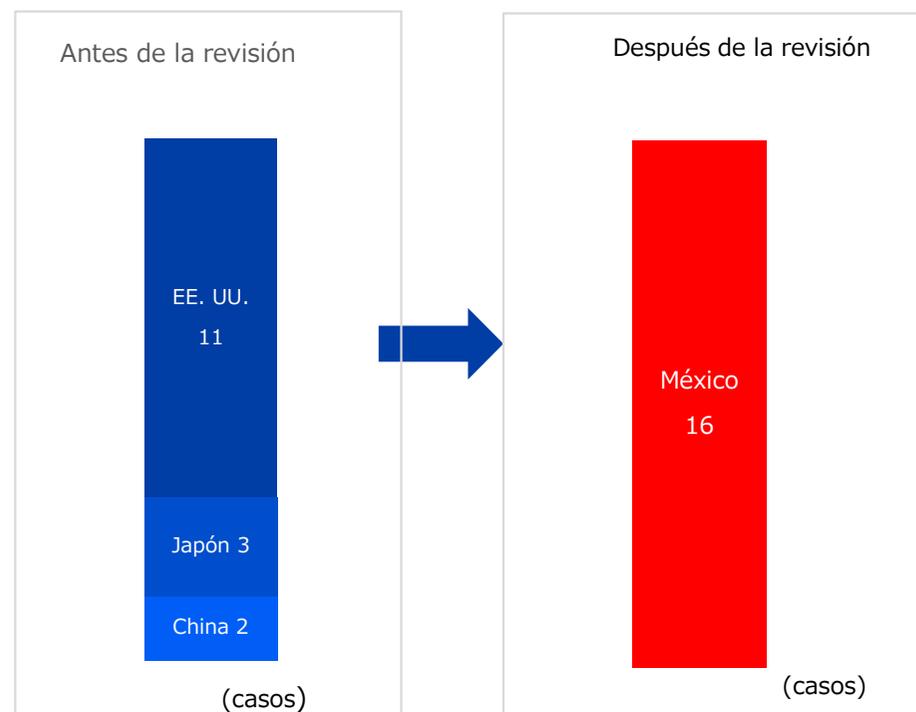
- El traslado a futuro del abastecimiento y de la zona de producción hacia México, serán **desde Asia Oriental, principalmente China, y desde los EE. UU.** De acuerdo con la encuesta sobre la situación de las empresas japonesas en EE. UU, las 18 empresas que cambiarán sus adquisiciones hacia México, tenían su origen en China (7 casos), EE. UU. (5 casos), ASEAN (3 casos) y Japón (2 casos), en ese orden, y en donde el cambio desde Asia representa el 66,7% del total de los cambios.
- Los 16 casos que mudarán su zona de producción hacia México provienen desde EE. UU. (11 casos), Japón (3 casos) y China (2 casos).

La evolución a futuro de los negocios de empresas japonesas que operan en EE.UU. (Revisión del abastecimiento desde China y de la zona de producción)

Cambio de abastecimiento desde México (n=18)



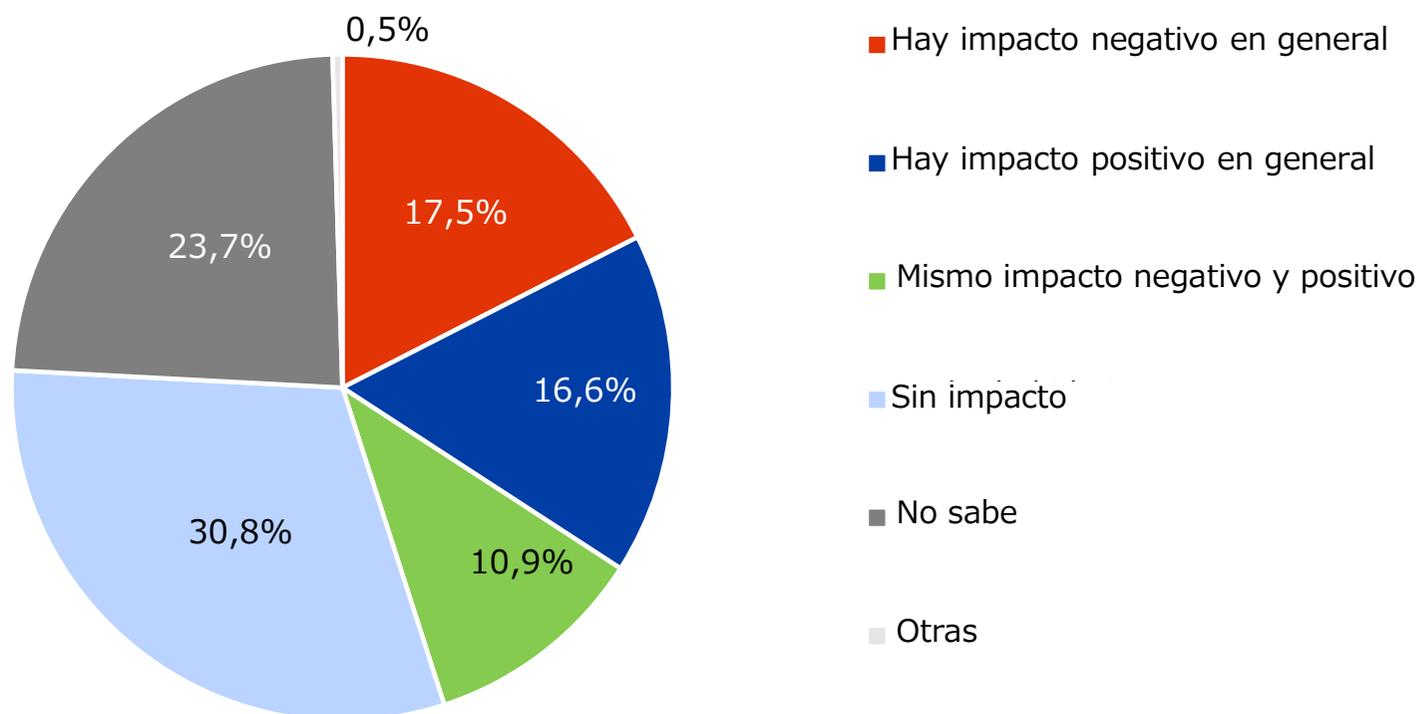
Cambio de la zona de producción hacia México (n=16)



7 | Impacto de las fricciones comerciales entre EE. UU. y China (México)

- El 54,5% de las empresas encuestadas indicaron que «No hay impacto, o No sabe», mientras que el 45,0% respondió «Hay impacto». La proporción de respuestas «Hay impacto» subió 14,5 puntos con respecto a la encuesta anterior, mientras que «No hay impacto, o No sabe» disminuyó 14,2 puntos.
- En comparación con el impacto del T-MEC (pág. 110), hubo mayor porcentaje de respuestas «No hay impacto, o No sabe» con respecto al T-MEC, mientras que para las fricciones comerciales entre EE. UU. y China hubo más respuestas que indican «Hay impacto». Se han invertido los resultados con respecto al estudio anterior.

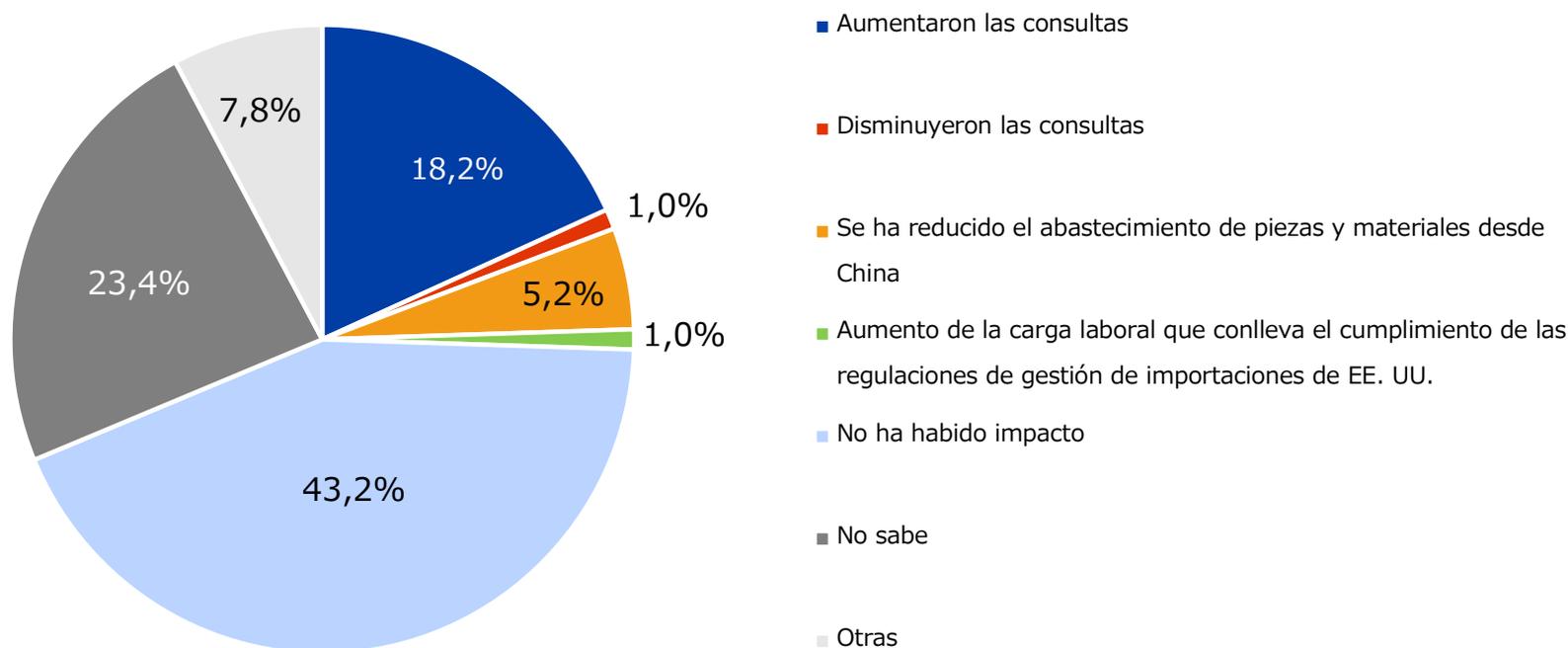
Impacto en los negocios del 2022 debido a las fricciones comerciales entre EE. UU. y China (n=211)



8 | Efectos concretos de las fricciones comerciales entre EE. UU. y China (México)

- Entre los comentarios de las 35 empresas (18,2%) que señalaron «Aumentaron las consultas» se incluyen: «Aumentaron las consultas de empresas chinas instaladas en México», «Solicitudes para sustituir productos chinos», «Aumento de las consultas desde Norteamérica», «Avanza el abastecimiento local dentro de Norteamérica», etc. También hubo otros comentarios como: «Preocupación por la intensificación de la competencia de las empresas chinas que operan en México; la fuga y mayor competencia por el personal calificado; y el brusco aumento de los costos laborales», «Hay mayor facilidad para negociar los precios y las adquisiciones a proveedores».

Efectos concretos de las fricciones comerciales entre EE. UU. y China en las empresas (n=192)



**Japan External Trade Organization
(JETRO)**

**Departamento de Estudios de
Mercado Externo - División Américas
– Sección América Latina**



03-3582-4690



ORB-latin@jetro.go.jp



**〒107-6006 ARK Mori Bldg., 6to piso,
1-12-32 Akasaka, Minato-ku, Tokyo**

■ **Cláusula de exención de responsabilidad**

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

Prohibida su reproducción sin permiso.