



Encuesta sobre la situación de los negocios de las empresas japonesas en América Latina (Año Fiscal 2023) - Presencia como una parte del surgimiento del Sur Global -

**Japan External Trade Organization (JETRO)
Departamento de Estudios de Mercado
Diciembre de 2023**

Índice

Resumen del estudio	2
Principales conclusiones del relevamiento	4
I. Perspectivas de los resultados operativos	9
II. Rumbo de la evolución de los negocios a futuro	21
III. Cadena de suministros (Ventas, aprovisionamiento, producción)	31
IV. Situación de la competencia	37
V. Entorno de inversión	40
VI. Entorno de empleo	47
VII. Respuesta frente a los criterios ESG (ambiental, social y de gobierno corporativo, por sus siglas en inglés)	53
VIII. Situación de aplicación de los TLC y AAE	60

Objetivos del estudio

1. Objetivos 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 23 de agosto y el 27 de septiembre de 2023.

4. Respuestas obtenidas

- Encuestas enviadas a 721 empresas, de las cuales 455 respondieron válidamente. (Porcentaje de respuestas: 63,1 %)

5. Desglose de las empresas encuestadas

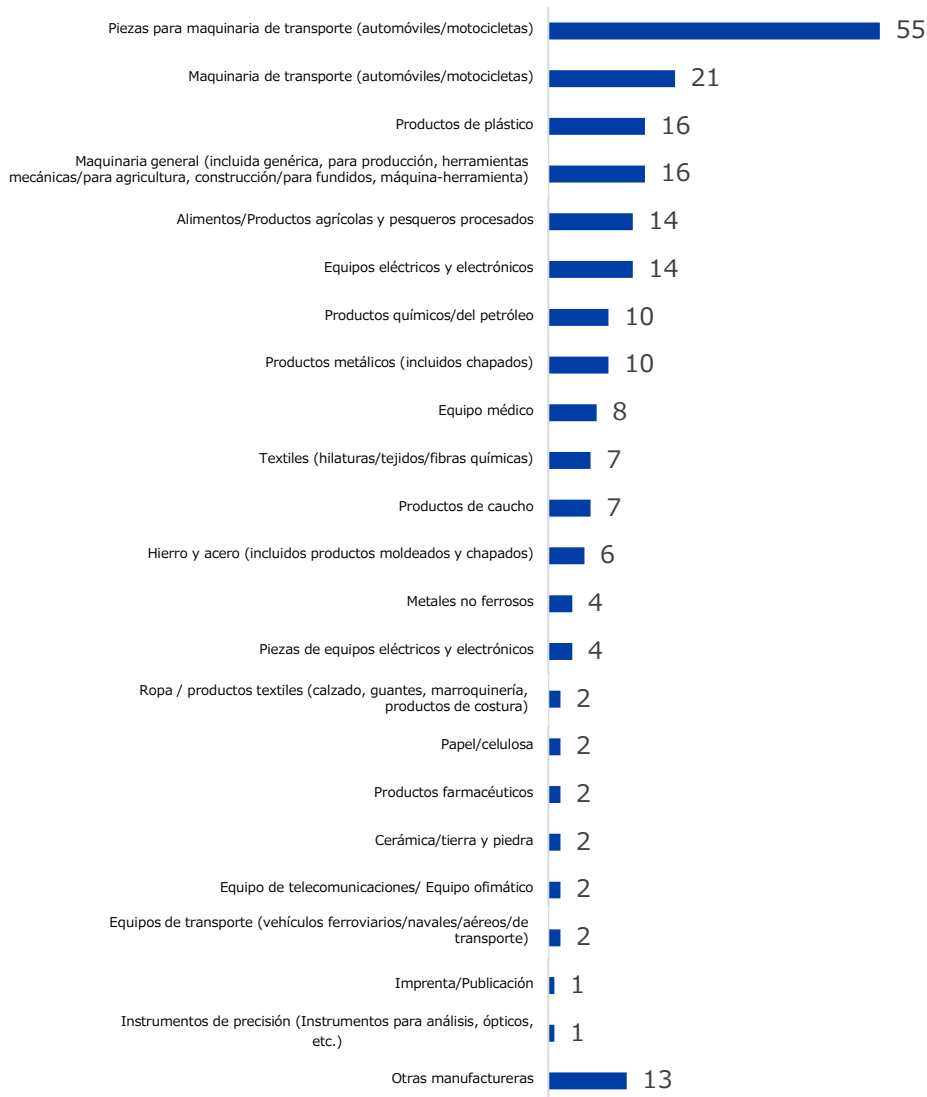
	N.º de empresas objeto del estudio (cantidad)	N.º de empresas del estudio		Desglose de empresas por sector				Desglose de empresas por tamaño					Porcentaje de respuestas (%)	
		N.º de respuestas (cantidad)	Proporción en país de ubicación (%)	Manufacturas (cantidad)	Proporción de manufacturas (%)	No manufacturas (cantidad)	Proporción de no manufacturas (%)	Grandes empresas (cantidad)	Proporción Grandes empresas (%)	Pequeñas y medianas empresas (cantidad)	Proporción PYMES (%)	No especificadas (cantidad)		Proporción No especificadas (%)
México	364	218	47.9	122	56.0	96	44.0	156	71.6	62	28.4	0	0.0	59.9
Venezuela	13	9	2.0	4	44.4	5	55.6	8	88.9	1	11.1	0	0.0	69.2
Colombia	23	18	4.0	9	50.0	9	50.0	16	88.9	2	11.1	0	0.0	78.3
Perú	27	24	5.3	8	33.3	16	66.7	19	79.2	5	20.8	0	0.0	88.9
Chile	54	36	7.9	13	36.1	23	63.9	29	80.6	7	19.4	0	0.0	66.7
Brasil	189	106	23.3	43	40.6	63	59.4	101	95.3	5	4.7	0	0.0	56.1
Argentina	51	44	9.7	20	45.5	24	54.5	41	93.2	3	6.8	0	0.0	86.3
Total América Latina	721	455	100.0	219	48.1	236	51.9	370	81.3	85	18.7	0	0.0	63.1

6. Notas

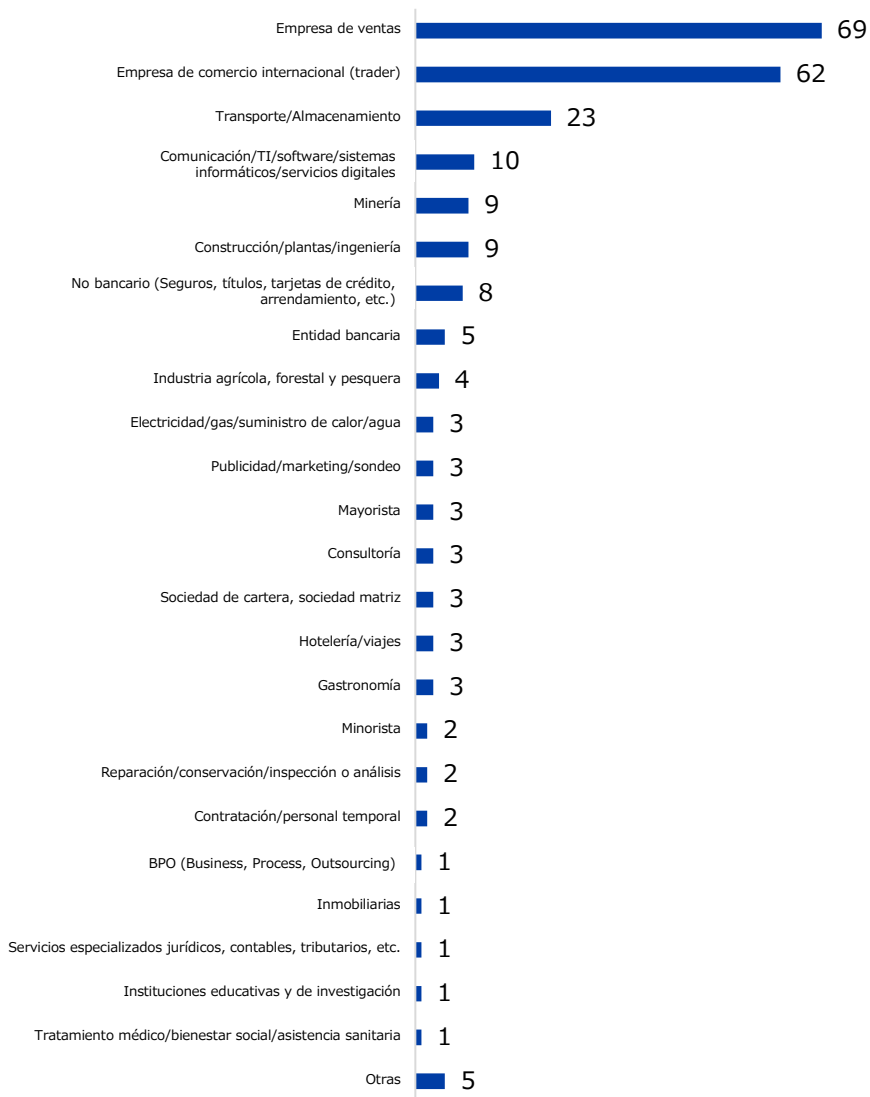
- El estudio, que comenzó a realizarse en 1999, llega este año a su 24ª edición. A los porcentajes comprendidos en las tablas y gráficos se les aplica el redondeo, por lo que no siempre suman 100%. A la vista de la situación actual de Venezuela, las preguntas se han limitado solo a una parte de las cuestiones.
- Todos los “n (tamaño de la muestra)” en gráficos y tablas se basan en respuestas válidas.
- En este estudio se citan algunos datos extraídos de la **“Encuesta sobre la situación de los negocios de las empresas japonesas en el extranjero (Versión mundial) del año fiscal 2023”** publicada en noviembre de 2023.

Desglose de empresas participantes por sector (Para todo el conjunto de Latinoamérica)

Manufactureras (219 empresas) (empresas)



No manufactureras (236 empresas) (empresas)



Principales conclusiones del relevamiento (Para el conjunto de América Latina 1)

El índice de difusión (confianza del mercado) que equivale a 5,4 veces más al total de todas las regiones del mundo, está previsto que siga mejorando aún más en 2024.

- **En México se registra una ampliación de la demanda de la industria automotriz y en Brasil una activa demanda a nivel nacional, ambos países apoyados por una mejora de la confianza del mercado.**
 - La tasa de expectativas de ganancias en el resultados operativos para el año 2023 ha aumentado 1 punto respecto al año previo al 64,8 %, mientras que el índice de difusión que indica la confianza del mercado (Nota 1) ha aumentado 4 puntos respecto al año previo a 24,3 puntos. **Ambos indicadores superan el total de todas las regiones del mundo. En especial, el índice de difusión registra nivel 5,4 mayores al total de todas las regiones del mundo (4,5 puntos).** Este crecimiento está propulsado por México y Brasil, países en donde se concretan las sedes de producción de las empresas japonesas con expansión en la región. Por sectores, en México, se registra una alta proporción en el sector automotriz, mientras que en Brasil se registra una amplia variedad de sectores.
 - **El tipo de interés real en septiembre en México y en Brasil era superior a 3,5 veces al de los Estados Unidos, ocupando la primera y segunda posición entre los principales países del mundo. Con independencia de la apreciación de las divisas locales de ambos países, el que se haya mantenido el crecimiento económico y la reducción de la tasa de desempleo, ha resultado en una ampliación de las necesidades del mercado local y una bajada de los costos de importación y aprovisionamiento,** que se han traducido en una mejora del índice de difusión. En México, la favorable economía estadounidense también ha resultado en una ampliación de la demanda de producción de automóviles. En Brasil, aparte de los automóviles, se han ampliado las necesidades del mercado en una amplia variedad de industrias. Las perspectivas del índice de difusión para el año 2024 para toda la región de América Latina han seguido en ascenso hasta alcanzar los 38,4 puntos.
- **La proporción de ampliación de las actividades empresariales para los próximos 1-2 años registra un alto nivel, solo tras el del Sudoeste de Asia, que responde a la ampliación de necesidades de los mercados locales.**
 - La proporción de ampliación de las actividades empresariales para los próximos 1-2 años ha subido en 6,5 puntos respecto al año previo, registrando un 54,4 %. **Esta tasa es 7,4 puntos más respecto al total de todas las regiones del mundo (47,0 %), siendo América Latina la segunda región con mayor tasa, tras el Sudoeste de Asia, región que incluye a la India.** Brasil y México son los países que han propulsado esta proporción de ampliación de las actividades empresariales. En la diferencia de aumento respecto al año previo de la proporción de ampliación de las actividades empresariales (14,7 puntos) destaca Brasil, como primer países entre los principales países del mundo.
 - **En todos los países se ha registrado como factor de ampliación de las actividades empresariales el “Aumento de las necesidades del mercado local”,** en los países en la cuenca del Pacífico como Perú y Chile se ha registrado una tasa relativamente alta del factor de “Aumento de exportaciones”, por ser países con gran concentración en la industria agrícola y pesquera, y la industria minera, centrada en el cobre. En todos los países, se registra la función de ventas como función con mayor ampliación. Seguidas, en el siguiente orden, por las funciones de desarrollo de nuevas actividades empresariales y de servicio de atención al cliente. La proporción de respuestas de “Reforzamiento de la función productiva” fue mayor en México, por las exportaciones al mercado estadounidense derivadas del nearshoring, y en Argentina, por las exportaciones al mercado brasileño.
- **La tendencia de aumento de piezas de importación derivado de la ampliación de las necesidades del mercado local permanece inalterada.**
 - **La proporción de empresas que ampliarán su cuota de ventas totales en los diferentes países de ubicación para los próximos 2-3 años y los próximos 5 años,** para absorber el “Aumento de las necesidades del mercado local” **es del 44,2 % y del 51,1 %, respectivamente, superando la tasa a nivel mundial** (37,8 % y 47,1 %, respectivamente). Por otro lado, la proporción de abastecimiento local, excepto para Perú, es inferior a la tasa a nivel mundial, más de la mitad de las empresas prevén un “Mantenimiento” a corto plazo, por lo que se espera que en el futuro continúe la demanda de piezas de importación.

Nota 1: Cifra en las expectativas de los resultados operativos para el año en cuestión resultante de restar de la proporción de respuestas de “Mejora”, la proporción de respuestas de “Empeoramiento”, respecto al año anterior.

Nota 2: Hace referencia a la cuota de ventas totales en los lugares de expansión de las empresas participantes, sobre las ventas totales de su grupo.

Principales conclusiones del relevamiento (Para el conjunto de América Latina 2)

Los retos de cada país pueden dividirse en la escasez de personal o la situación política y social, según la confianza del mercado en sus respectivos países.

- **En los países en la cuenca del Pacífico se registra una bajada de la demanda en sus mercados locales, a causa de un empeoramiento del crecimiento económico.**
 - Entre los factores de empeoramiento en el entorno de inversión, mientras que en México y Brasil, países con una buena confianza del mercado y una gran proporción de ampliación de las actividades empresariales, el mayor factor es el empeoramiento de los costos laborales, en Colombia, Chili, Perú y Argentina, el mayor factor es el empeoramiento de la situación política y social.
 - Las razones de empeoramiento de las expectativas de los resultados operativos para el año 2023 para toda América Latina son, en el siguiente orden: (1) Fluctuación del tipo de cambio, (2) Reducción de la demanda en el mercado local, (3) Aumento de costos en el aprovisionamiento de materias primas y piezas y Aumento de los costos laborales.
 - El porcentaje de respuestas de “Fluctuación del tipo de cambio” es alto tanto para Argentina como para México. En el caso de Argentina se debe al colapso de la divisa nacional, el peso argentino, así como al estancamiento de las importaciones y ventas, entre otros.
 - Las razones de empeoramiento con una alta tasa de respuesta **son la “Reducción de la demanda en el mercado local”, el “Aumento de costos en el aprovisionamiento de materias primas y piezas”, en el orden de Colombia, Perú y Chile. El desempeño de la tasa de crecimiento económico de Colombia, Perú y Chile, es peor que la de México y Brasil. Colombia experimenta una repentina desaceleración de su crecimiento, mientras Perú y Chile están en una recesión técnica.**
 - **La tasa de respuestas de “Aumento de los costos laborales” de México con un 46,5 % es la más alta de la región**, seguido por Brasil, Colombia y Chile, en el segundo puesto, todos con una misma tasa del 25,0 %. Frente a **la grave escasez de trabajadores de planta en México**, país en donde sigue la tendencia de traslado de sedes de producción, en Brasil, un país con un complejo sistema fiscal se agrava la escasez de especialistas y puestos de gestión general.
- **Las frecuentes peticiones de revisión de posibles violaciones de los derechos de los trabajadores vía el T-MEC han aumentado enormemente el reconocimiento de cuestiones de derechos humanos.**
 - El porcentaje de empresas participantes que ha respondido que “Ya se han puesto en marcha iniciativas para la descarbonización” ha aumentado en todos los países excepto Chile respecto al año anterior. En total ha aumentado 5,8 puntos, hasta el 48,4 %, superando el porcentaje a nivel mundial de 44,9 %.
 - El porcentaje de empresas participantes que reconocen las cuestiones de derechos humanos que se producen en la cadena de suministros como reto de gestión importante ha aumentado 25,5 puntos respecto al año anterior, hasta alcanzar el 86,3 %. El porcentaje de implementación de diligencia debida para derechos humanos es del 31,9 %, mientras que de estas empresas el 93,9% ha respondido que su ámbito de implementación se limita al interior de su propia empresa y las empresas del grupo, mientras que limitándonos hasta los Proveedores Tier 1, el porcentaje se reduce al 40,9 %. Todos estos porcentajes siguen una tendencia similar a los niveles mundiales.
 - **El porcentaje de reconocimiento de México con un aumento de 30,9 puntos, lo convierte en el país que ha registrado mayor aumento.** Se considera **que la causa de esto son las peticiones de revisión de posibles violaciones de los trabajadores en las fábricas de piezas automotrices en México**, con base en el Mecanismo Laboral de Respuesta Rápida (RRM) que establece el Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC).

Principales conclusiones del relevamiento (País: México)

La recuperación de la industria automotriz ha generado una mejora de los resultados operativos, así como la tendencia de nearshoring también ha tenido un impacto positivo.

- **Gracias al aumento de la demanda interna y las exportaciones a los Estados Unidos se ha registrado un gran índice de difusión, solo después del de India.**
 - La proporción de ganancias en las expectativas de los resultados operativos para el año 2023 ha registrado un aumento de 1,9 puntos respecto al año anterior, hasta alcanzar el 59 %. Un nivel superior a los niveles previos a la pandemia de COVID-19 en el año 2019, sin embargo, no se ha recuperado a los niveles anteriores al año 2018. Asimismo, **su índice de difusión para el año 2023 también registra un aumento de 16,2 puntos respecto al año anterior hasta los 34,1 puntos, en un nivel solo después de India, país que lidera esta estadística para los principales países del mundo, las perspectivas para el año 2024 suben aún más hasta los 48,6 puntos.**
 - La mejora del índice de difusión se debe en un 68.1 % al **“Aumento de la demanda en el mercado local”**, este **el nivel más alto dentro de toda América Latina**. Se considera que detrás de esta mejora **se encuentra la sinergia con la cadena de suministro en México con la favorable industria automotriz, resultado de además de la activa demanda interna, del aumento de las exportaciones hacia Estados Unidos**. Por otro lado, a raíz de una media, que no es para nada alta en la tasa de aprovisionamiento local de 35,8 %, diferentes empresas comentan que han bajado sus costos de aprovisionamiento por importaciones gracias a la apreciación del peso mexicano, la bajada del yen y la bajada del precio del petróleo.
- **Más de la mitad de las empresas participantes han respondido que ampliarán sus actividades empresariales, destacan las opiniones de reforzamiento de las funciones de producción**
 - **Respecto al rumbo de la evolución de los negocios en los próximos 1-2 años, el porcentaje de respuestas de “Ampliación” registró un aumento de 5 puntos respecto al año anterior, con el 56,4 %, y es el quinto país a nivel mundial tras India, Brasil, Sudáfrica y Vietnam**. Entre las razones detrás de esta respuesta, la más frecuente es el “Aumento de las necesidades del mercado local”, común con otros países de América Latina, en concreto en la industria automotriz, se observa como razones de la ampliación de las actividades empresariales la atención a necesidades como la “Sustitución del aprovisionamiento (de piezas, etc.) por socios locales” y la “Electrificación”. Entre las funciones de ampliación, el porcentaje de respuestas de “Producción” de aprox. el 30 % es relativamente alto para la región de América Latina, **y en el futuro, no solamente se ampliará el destino de productos para consumo doméstico, sino también para el mercado norteamericano.**
- **Un marcado cambio de los suministradores y traslado de las sedes de producción hacia México, mientras que se agrava la escasez de los trabajadores de planta**
 - De entre las empresas japonesas con presencia en México (112 empresas), 43 empresas respondieron que revisarán sus suministradores, y de ellas la mayoría eran empresas del sector automotriz. Asimismo, **el mayor número de empresas que revisarán sus suministradores es desde Japón con 30 casos, de entre estos, el 70 %, 21 casos, revisarán sus suministradores a México**. Respecto a si revisarán los lugares de producción, 15 empresas con presencia en México (18 casos), el país con mayor respuestas en América Latina, indican que sí lo harán. Principalmente, **la revisión del lugar de producción será de Estados Unidos, Asia Oriental y ASEAN a México (total de 9 casos)**.
 - Las empresas japonesas con presencia en México indican como **la mayor razón el empeoramiento del entorno de inversión por el gran aumento de los costos laborales** (46,5 %), en especial, destaca **la escasez de trabajadores de planta**, en comparación con otros sectores.

Principales conclusiones del relevamiento (País: Brasil)

El gran país líder del Sur Global que presenta una mejora de los resultados operativos de primer nivel entre los principales países del mundo

- **Por la demanda interna estable y la bajada de los costos de aprovisionamiento por importaciones, se registra una mejora histórica de los resultados operativos, así como se espera una mejora aún mayor**
 - El porcentaje de ganancias de las expectativas de los resultados operativos para el año 2023, con un aumento de 4,9 puntos respecto el año anterior hasta el 74,5 %, alcanza un pico de precio en los productos básicos, que supera al mismo porcentaje para el año 2010, año en el que se registró el punto culmen de la economía nacional brasileña. **Se posiciona en quinta posición, superando a otros principales países del mundo como India e Indonesia. También en el índice de difusión para el año 2023, con un aumento de 4,0 puntos respecto al año anterior, hasta los 31,5 puntos, presenta un nivel que se posiciona solo después de India y México. El índice de difusión para el año 2024 se espera que mejore aún más hasta los 43,8 puntos.**
 - Como factores históricos de mejora de los resultados operativos **se encuentra la estable demanda interna en una amplia variedad de sectores, así como la bajada de los costos de aprovisionamiento de importaciones.** En concreto, para la bajada de los costos de aprovisionamiento de importaciones, la apreciación del real brasileño por la diferencia del tipo de interés real con el de los Estados Unidos, la depreciación del yen, la bajada de costos de transporte por la bajada de precios del petróleo, la bajada de los precios de las materias primas, así como la resolución de los problemas en la cadena de suministro como la escasez de semiconductores, entre otros, han funcionado de forma combinada en el resultado de la mejora de los resultados operativos. Asimismo, **se continúa registrando un crecimiento económico nacional en Brasil, a pesar de una diferencia en los tipos de interés 3,5 veces mayor que el de los Estados Unidos, así como se observa una alta tasa de crecimiento potencial, gracias a la bajada de la tasa de desempleo.**
- **El porcentaje de “Ampliación” de las actividades empresariales registra un nivel en una posición después de la de India, con un rango de crecimiento respecto al año anterior de primer nivel mundial**
 - **El porcentaje de ampliación de las actividades empresariales para los próximos 1-2 años es del 68,9 %, una cifra a niveles solo por detrás de la India (75,6 %), el rango de crecimiento respecto al año anterior para la respuesta de “Ampliación” es de 14,7 puntos, que lo sitúa en el primer nivel mundial. Como razón de ampliación, el “Aumento de las necesidades del mercado local” ha alcanzado el 75,0 %.** La intención de ampliación de las actividades empresariales se observa en una amplia variedad de sectores como el automotriz, energías renovables, gestión energética, agricultura, digital, médico, equipos industriales, alimentación, otros bienes de consumo, telecomunicaciones, financiero, servicios, entre otros. Las funciones a ampliar se han registrado, en el siguiente orden, “Ventas”, “Desarrollo de nuevas actividades empresariales” y “Servicio de atención al cliente”. Mientras que en los principales países desarrollados se vive una preocupación por la intensificación de la competencia por la transición a vehículos eléctricos, en Brasil e India también se espera una ampliación de la implementación de vehículos híbridos que pueden usar biocombustibles, por lo que se espera también una amplia demanda de piezas.
- **Ampliación de la cuota de ventas totales locales para atender el aumento de la demanda a nivel local**
 - El porcentaje de empresas que han respondido “Ampliación” de su cuota de ventas totales en país de ubicación para los próximos 2-3 años (Nota) es del 48,1 %, un alto nivel, solo por detrás de Colombia. Para los próximos 5 años, se alcanzará el 56,3 %, en primera posición entre los países objeto de la encuesta en América Latina.

Nota: Hace referencia a la cuota de ventas totales en los lugares de expansión de las empresas participantes, sobre las ventas totales de su grupo.

Principales conclusiones del relevamiento (País: Argentina)

Mantenimiento del alto porcentaje de ganancias por la bajada de las divisas nacionales, las regulaciones a transacciones de capital y el reforzamiento de las regulaciones de importaciones

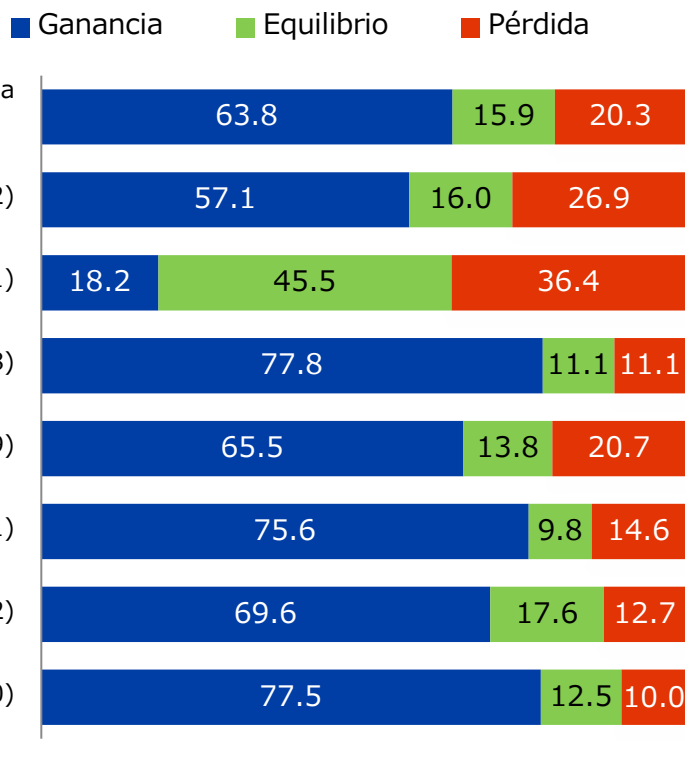
- **La depreciación del peso argentino tiene un impacto directo en el empeoramiento de los resultados operativos, también preocupa el empeoramiento de la situación política y social, así como de la operación de políticas por parte del gobierno anterior.**
 - Esta encuesta fue realizada antes de las elecciones presidenciales de Argentina del año 2023, así como antes de su resultado electoral con la proclamación del libertario Javier Milei como presidente en diciembre de 2023.
 - La proporción de ganancias en los resultados operativos y el índice de difusión para el 2023 han experimentado una súbita caída, a pesar de que hasta el año anterior habían seguido una tendencia de recuperación. La proporción de ganancias en los resultados operativos registró el 75,0 % y el índice de difusión los 20,4 puntos. **Entre las razones de empeoramiento del índice de difusión para el año 2023 respecto al año anterior, destaca para los países objeto de la encuesta en América Latina, la “Fluctuación del tipo de cambio (87,5 %), que nos deja entender que la depreciación del peso argentino causada por la inflación, centrándose en las ventas de importaciones, está afectando directamente al empeoramiento de los resultados operativos de las empresas japonesas con presencia en el país.** Para el índice de difusión para el año 2024 se tiene la perspectiva de que baje aún más hasta los 13,9 puntos.
 - En cuanto a los cambios en la evaluación del entorno de inversión, en México y Brasil comparten de forma común los puestos uno y dos los “Costos laborales” y los “Trámites tributarios complejos”, mientras que en Argentina, los primeros puestos los ocupan la “Situación política y social”, la “Operación de políticas del gobierno local” y el “Tipo de cambio”.
- **Las manufactureras japonesas con presencia en el país se garantizan condiciones empresariales ventajosas por ser empresas con fabricación en el país.**
 - El porcentaje de ganancias en las expectativas de los resultados operativos registra un 75,0 %, cifra que supera a otros países de América Latina. Entre los comentarios **destacan los positivos como “En una situación en la que otras empresas sufren con las regulaciones de importación, nuestra empresa cuenta con muchas existencias”, “Mantenimiento de alto precio de venta”, “Aumento de las unidades de producción de automóviles”, entre otros.** Es decir, el reforzamiento de regulaciones de importación para evitar la salida de divisas extranjeras, para las empresas con fabricación local con presencia en Argentina, les garantiza unas condiciones empresariales enormemente ventajosas en comparación con los productos de importación desde el extranjero.
 - El porcentaje de ampliación de las actividades empresariales para los próximos 1-2 años es del 39,5 %. Un bajo nivel, posicionado solo después de Venezuela y Chile. **Sin embargo, entre las razones de ampliación, tanto el “Aumento de las exportaciones” como el “Aumento de las necesidades del mercado local” superan el 50 %.** Este resultado, para las empresas japonesas con presencia local, especialmente, para las empresas con producción local, se puede decir que refleja además de sus ventas a nivel nacional en condiciones de competencia ventajosas, su situación beneficiosa por las ventas de exportaciones gracias a la caída de la divisa local.

I . Perspectivas de los resultados operativos

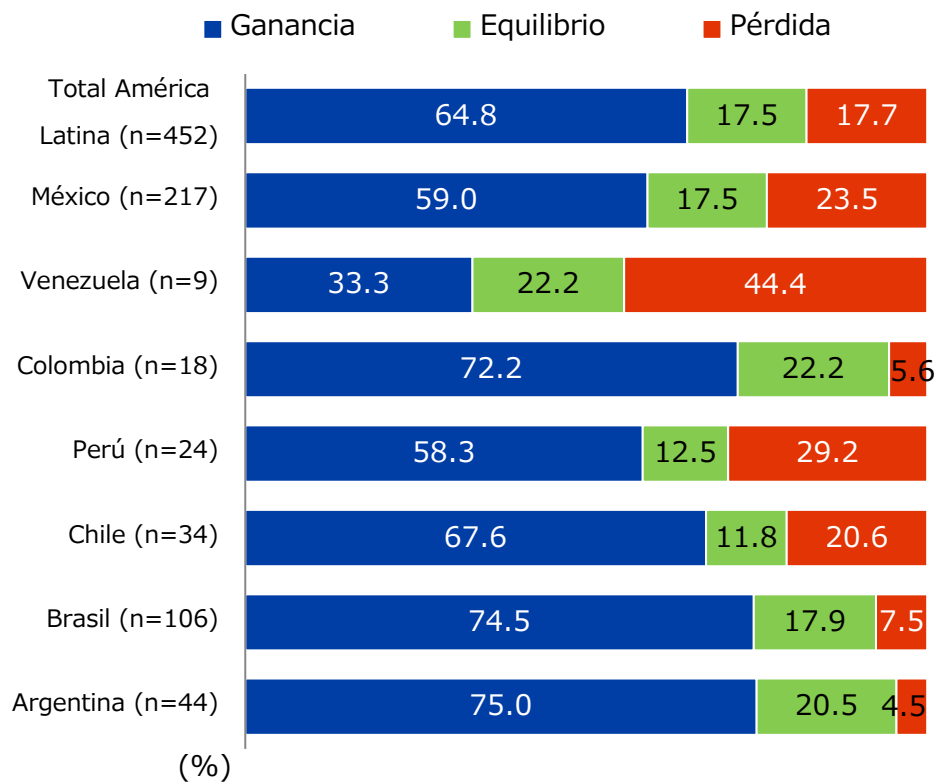
1 | Expectativas de los resultados operativos para el año 2023: México y Brasil lideran un aumento regional de ganancias

- **En las expectativas de los resultados operativos de las empresas en América Latina para el año 2023, tanto el porcentaje de ganancias como el de equilibrio ha aumentado, solo se ha reducido el porcentaje de pérdidas.**
- Para el porcentaje de ganancias en comparación con el año anterior, México, país líder en la región en número de empresas japonesas con presencia **augmentó 1,9 puntos, solo después de Brasil con un aumento de 4,9 puntos, que propulsa la estadística para toda la región.** El porcentaje de ganancias de Brasil se posiciona en quinta posición, superando a otros principales países del mundo como India e Indonesia.

Expectativas de los resultados operativos para el año 2022
(Encuesta año fiscal 2022)



Expectativas de los resultados operativos para el año 2023
(Encuesta año fiscal 2023)

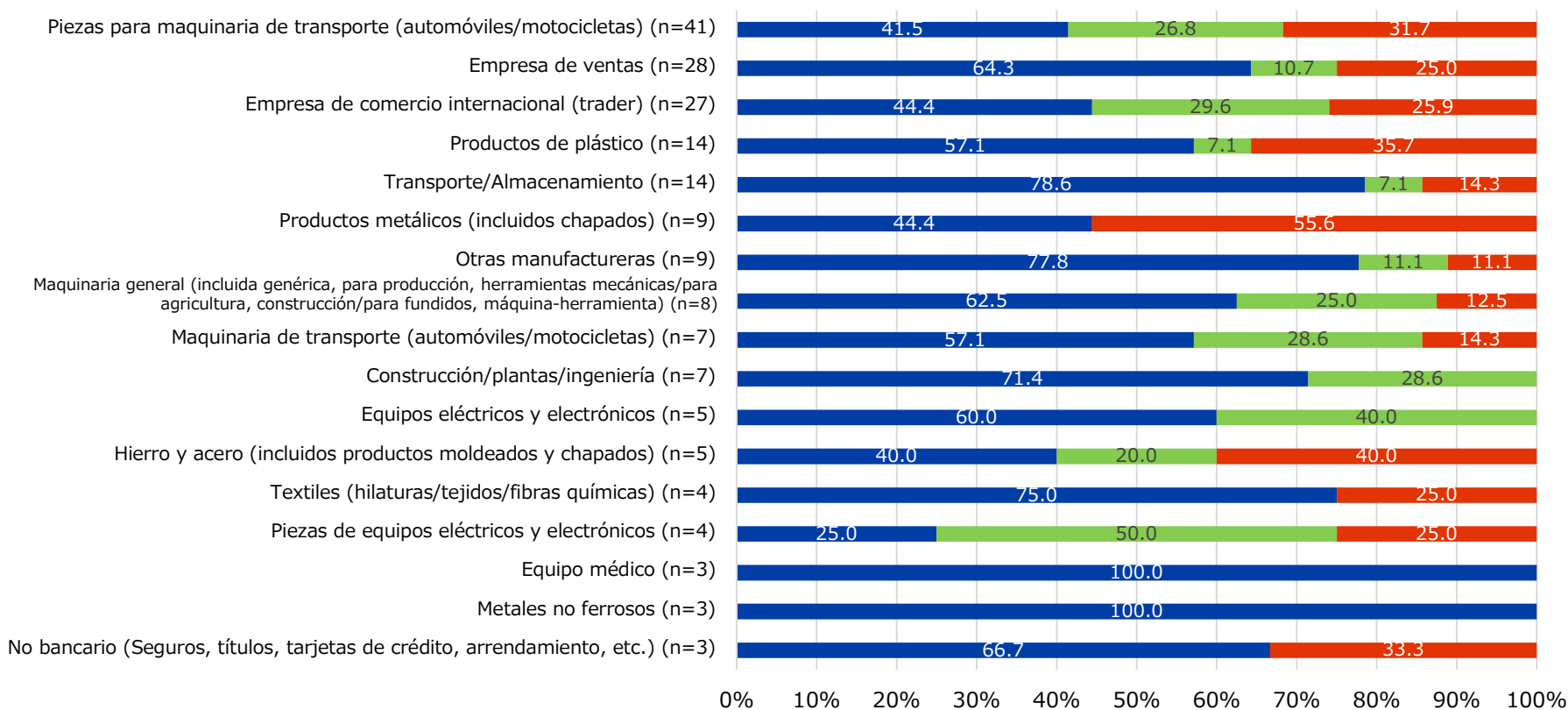


2 | México: Alta proporción de ganancias en los resultados operativos centrada en el sector automotriz

- Los sectores con una alta proporción de ganancias son las empresas de ventas, el transporte y almacenamiento, los productos de plástico, la maquinaria general, la maquina de transporte, la construcción, los textiles, entre otros. Muchos de estos son sectores relacionados directamente o indirectamente con la industria automotriz, que se han visto propulsados por **la recuperación del número de unidades de producción de automóviles por el fin de la escasez de semiconductores**.
- Entre otros, **la bajada de costos de importación de materias primas** por la apreciación del peso y la bajada de costos de transporte también ha contribuido a las ganancias.

Expectativas de los resultados operativos para el año 2023 (Por sector: México)

■ Ganancia ■ Equilibrio ■ Pérdida

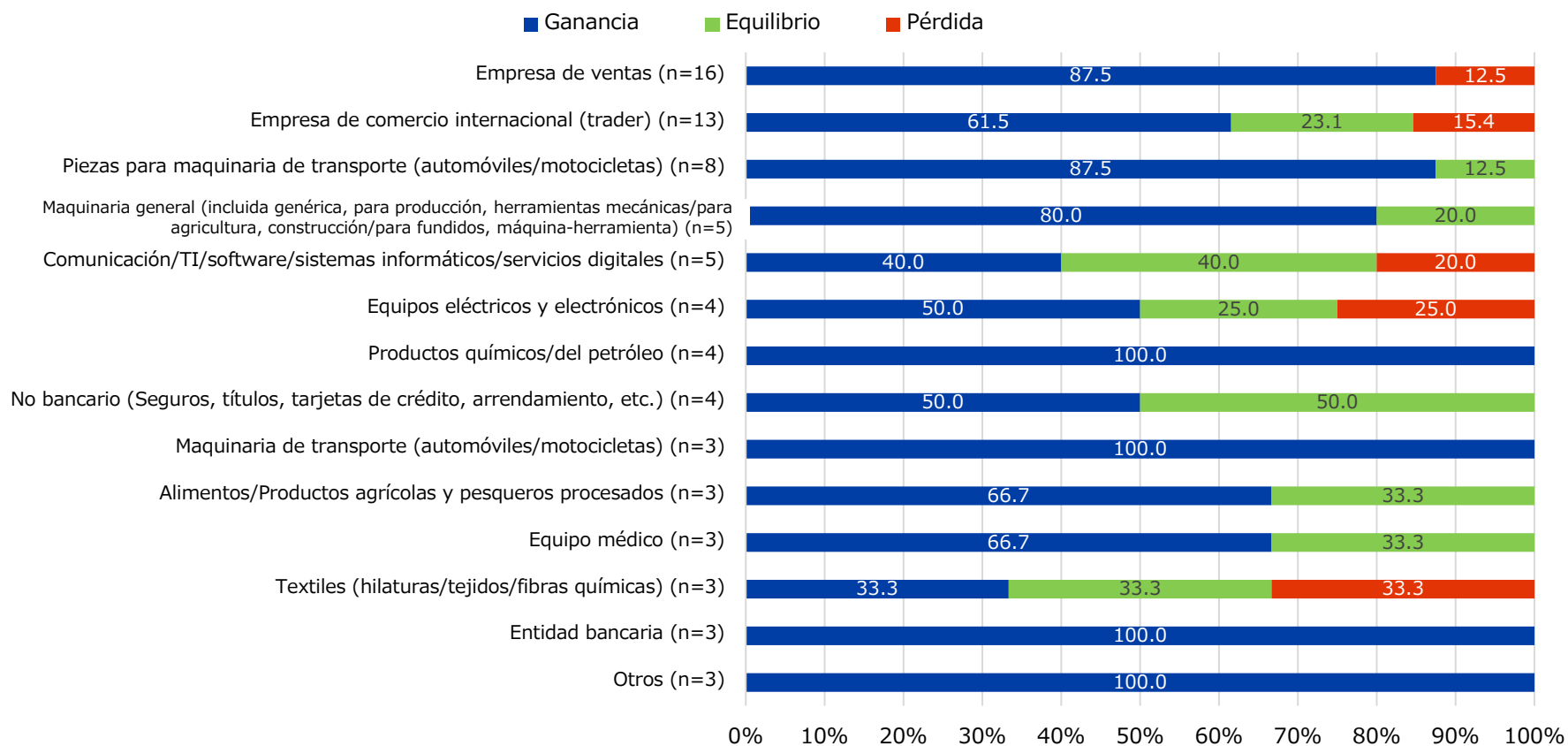


Nota: No se muestran los sectores en los que las empresas de respuesta han sido 2 empresas o menos.

3 | Brasil: Alto porcentaje de ganancias en los resultados operativos en una amplia variedad de sectores

- Los sectores en el que un mayor número de empresas participantes han respondido tener un alto porcentaje de ganancias son: empresas de ventas, empresas de comercio internacional (trader), piezas de maquinaria de transporte, maquinaria general, equipo médico, alimentación, entidades bancarias, entre otros.
- **Además del aumento de las ventas y el aumento de los precios por la estable demanda a nivel nacional, el contexto de apreciación de la divisa nacional y la bajada de costos de transporte por la bajada de precios del petróleo, ha resultado en una bajada de los costos de ventas por importaciones.**

Expectativas de los resultados operativos para el año 2023 (Por sector: Brasil)



4

Causas que han provocado un impacto en las expectativas de los resultados operativos para el año 2023

Ganancia

- Recuperación y crecimiento de la industria automotriz (Piezas para maquinaria de transporte, empresas de comercio internacional (trader), maquinaria general, otras manufactureras, empresas de ventas, etc.)
- Apreciación del peso mexicano (MXN), aumento de las unidades (Piezas para maquinaria de transporte)
- Expansión de un gran número de plantas manufactureras a la región norte (Maquinaria general)
- Bajada de los costos de transporte marítimo (Equipo médico)
- Tipo de interés de referencia (Múltiples entidades bancarias)

Pérdida

- Reducción de las ventas totales en los estados financieros a causa de la apreciación del peso mexicano (Las transacciones con los clientes son en dólares estadounidenses) (Piezas para maquinaria de transporte, empresas de comercio internacional (trader), productos metálicos, etc.)
- Gran aumento de los costos laborales (Piezas para maquinaria de transporte, hierro y acero, productos de plástico, etc.)
- Gran aumento de los costos de las materias primas (Piezas para maquinaria de transporte, productos metálicos, empresas de ventas, etc.)

Colombia

Ganancia

- Expansión de la demanda en el mercado local (Empresas de comercio internacional (trader))
- Configuración de precios de venta justos (Subida de precios) (Piezas para maquinaria de transporte)
- Reducción de entregas a destinos no rentables (Maquinaria de transporte)
- Fluctuación del tipo de cambio (Maquinaria de transporte)
- Recuperación de la cantidad de suministrada desde Japón (Maquinaria de transporte)

Pérdida

- Gran aumento de los costos de las materias primas, reducción de productos entregados (Hierro y acero)

Chile

Ganancia

- Éxito en la expansión de ventas y en la obtención de nuevos clientes por el reforzamiento de la estructura de ventas (Industria de transporte)
- Subida de precios y cambio de la estrategia de ventas (Maquinaria general)
- Tendencia alcista del precio del cobre (Minería, empresa de comercio internacional (trader))
- Mejora de la situación de transporte respecto al año anterior (Alimentación)

Pérdida

- Mantenimiento en un alto nivel del tipo de interés de referencia (Industria financiera y de seguros)

Venezuela

Ganancia

- Recuperación del mercado
- Reducción de gastos fijos y venta de inventario

Pérdida

- No llevar a cabo actividad comercial

Brasil

Ganancia

- Tipo de cambio (La apreciación del real brasileño ha funcionado en positivo para la importación de materiales), Subida de precios (Contención de los impactos negativos, mediante el traslado de la subida del costo de materiales a los precios), Reducción de costos mediante la mejora de la productividad, etc. (Otras manufactureras)
- Bajada del precio de materias primas derivada de la estabilización del tipo de cambio (Textiles)
- Producción estable de vehículos parte de fabricantes de equipo original (OME) por la recuperación tras la crisis de suministro de semiconductores (Piezas de maquinaria de transporte)
- Aumento de la demanda en el mercado brasileño por la bajada de costos de los contenedores de transporte marítimo (Maquinaria de transporte)
- Aumento de ventas (Productos químicos, productos de caucho, industria agrícola, forestal y pesquera, etc.)

Pérdida

- Empeoramiento del margen de beneficio principalmente provocado por una transición a productos de bajo costo (Empresas de venta)

Perú

Ganancia

- Recuperación de la demanda de productos en el mercado local (Empresa de ventas, mayorista)
- Gama de productos y bajada de costos que responden a la demanda del mercado (Empresa de ventas)
- Reforzamiento de la estructura de ventas (Industria de transporte)
- Aproximación a nuevos clientes (Empresa de ventas)

Pérdida

- Aumento de costos a causa de la inflación (Minorista, alimentación)

Argentina

Ganancia

- Gracias a que en una situación en la que otras empresas sufren con las regulaciones de importación, nuestra empresa cuenta con muchas existencias, con las que hemos podido mantener nuestro precio de venta a un alto precio (Empresa de ventas)
- Subida de precios por la situación del mercado, inflación, bajada del peso argentino, etc. (Alimentos/Productos agrícolas y pesqueros procesados)
- Aumento de unidades de producción por los fabricantes de automóviles japoneses (Piezas para maquinaria de transporte, empresa de comercio internacional (trader), etc.)

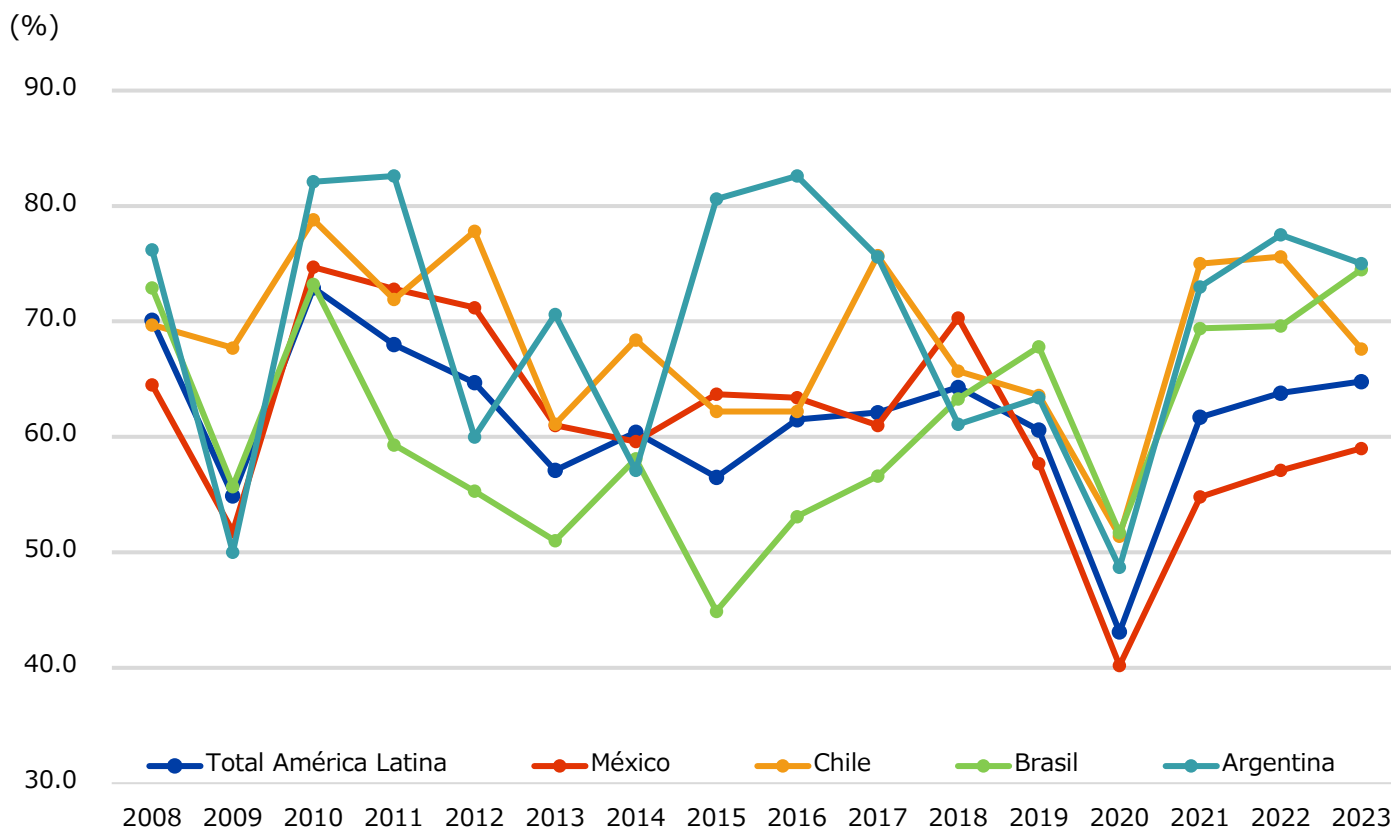
Pérdida

- Se ha complicado la aprobación de importaciones a causa de los cambios en los trámites de importación (Industria agrícola, forestal y pesquera)

5 | Evolución de la proporción de ganancias en los resultados operativos: Se sigue la tendencia de recuperación desde el punto más bajo registrado durante la pandemia de COVID-19 en el año 2020

- La proporción de ganancias en las expectativas de los resultados operativos para el año 2023 continúa la tendencia de recuperación desde el punto más bajo registrado durante la pandemia de COVID-19 en el año 2020.
- En Brasil, la economía nacional ha superado los niveles del año 2010, año en el que se registró el punto culmen de la economía nacional, gracias al gran aumento de los precios de los productos básicos. En México se ha superado los niveles prepandemia del año 2019, sin embargo todavía no se ha recuperado a los niveles de hasta el año 2018.**

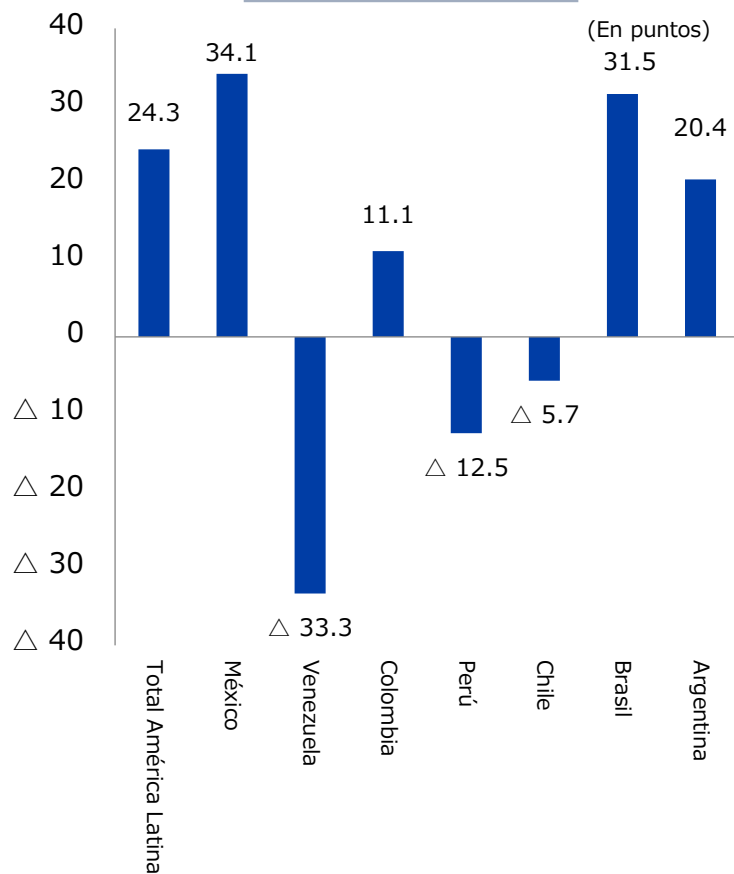
Evolución de proporción de empresas con ganancias - Años 2008-2023 (Por países y regiones)



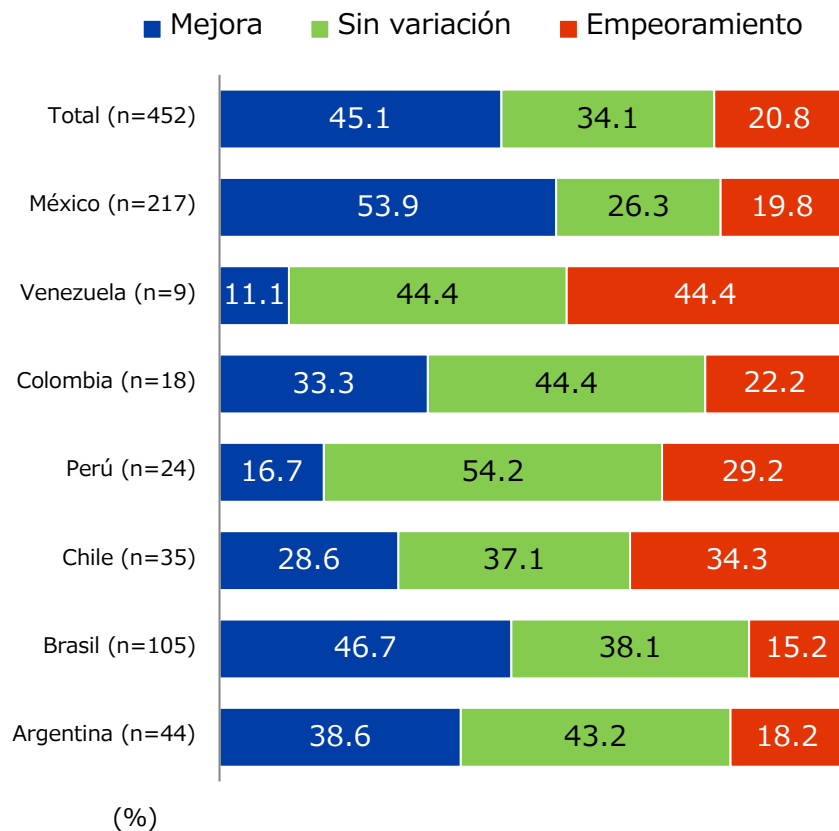
6 | Expectativas del índice de difusión para el año 2023: Subida respecto al año anterior

- El índice de difusión para todo el conjunto de América Latina (Nota) ha registrado 24,3 puntos, una subida de 4,0 puntos respecto al año anterior. **Para México se registra un gran aumento de 16,2 puntos respecto con el año previo. En Brasil también sube 4,0 puntos, ambos países propulsan la subida de los índices de difusión a nivel total de América Latina.**
- En todos los demás países se registra una bajada del índice de difusión, Venezuela, Perú y Chile registran valores en negativo.

Índice de difusión por países (Año 2023)



Expectativas de los resultados operativos para el año 2023 en comparación con el año anterior



Nota: Índice de difusión: Cifra en las expectativas de los resultados operativos para el año 2023 resultante de restar de la proporción de respuestas de "Mejora", la proporción de respuestas de "Empeoramiento", respecto al año anterior.

7 Razones de mejora de las expectativas de los resultados operativos: Aumento de la demanda local para más del 60 % de las empresas participantes

- Entre las empresas participantes a nivel total de América Latina más del 60 % respondió que se debe al **“Aumento de la demanda en el mercado local”**. **En especial, este porcentaje en México registra un 68,1 %**, por industrias, las empresas de comercio internacional (trader), las piezas de maquinaria de transporte y las empresas de ventas son las que registran un mayor aumento de la demanda local. El aumento de la demanda en el mercado mexicano se debe a aumento de la demanda de la industria automotriz local.
- El porcentaje de empresas participantes en Brasil que respondió como factor la “Fluctuación del tipo de cambio” es relativamente alto**. Se ha recibido un gran número de opiniones de que la apreciación de la divisa local, el real brasileño, de que la bajada de costos de importación de una amplia variedad de equipos industriales, incluidas las piezas automotrices, ha contribuido a la mejora de los resultados operativos.

Razones de la mejora de las expectativas de los resultados operativos para el año 2023 (Respuesta múltiple)

(En %)

	Reforzamiento de la estructura de exportaciones (aumento de productos, servicios y personal, etc.)	Aumento de la demanda en los mercados de destino de exportaciones	Reforzamiento de la estructura de ventas en el mercado local (Aumento de productos, servicios y personal, etc.)	Aumento de la demanda en el mercado local	Fluctuación del tipo de cambio	Reducción de costos del aprovisionamiento de materias primas y piezas	Reducción de costos laborales	Reducción de otros gastos (gastos de gestión, etc.)	Mejora de la productividad, efectividad de ventas, tasa de operación, entre otros	Otras
Total América Latina (n=202)	7.4	17.8	34.7	61.4	15.8	15.3	7.4	14.4	23.8	10.4
México (n=116)	5.2	19.0	31.9	68.1	13.8	16.4	3.4	9.5	24.1	10.3
Venezuela (n=1)	0.0	0.0	0.0	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Colombia (n=6)	16.7	33.3	33.3	66.7	16.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Perú (n=4)	50.0	50.0	75.0	50.0	0.0	25.0	0.0	25.0	50.0	0.0
Chile (n=10)	10.0	20.0	40.0	50.0	20.0	20.0	10.0	30.0	10.0	0.0
Brasil (n=49)	4.1	8.2	38.8	46.9	20.4	18.4	18.4	24.5	26.5	10.2
Argentina (n=16)	18.8	25.0	31.3	62.5	18.8	0.0	6.3	12.5	25.0	25.0

8

Causas del empeoramiento de las expectativas de los resultados operativos: Además de la subida de los costos laborales, la apreciación de las divisas nacionales ha tenido un impacto negativo en las exportaciones y en los estados financieros en la divisa local

- En México, país en el que está en auge la expansión de empresas extranjeras, **se registra el mayor número de respuesta entre los países participantes en la encuesta para el “Aumento de los costos laborales”, convirtiéndose este en un reto de atención urgente.**
- El mayor causante del empeoramiento en México es la “Fluctuación del tipo de cambio”, que está provocando un impacto negativo a los negocios asociados a la exportación e importación. Asimismo, hemos recibido múltiples comentarios de que “Las transacciones se realizan en dólares estadounidenses, sin embargo, en los estados financieros en pesos mexicanos se registra una bajada de las ventas totales”.

Razones del empeoramiento de las expectativas de los resultados operativos para el año 2023 (Respuesta múltiple) (En %)

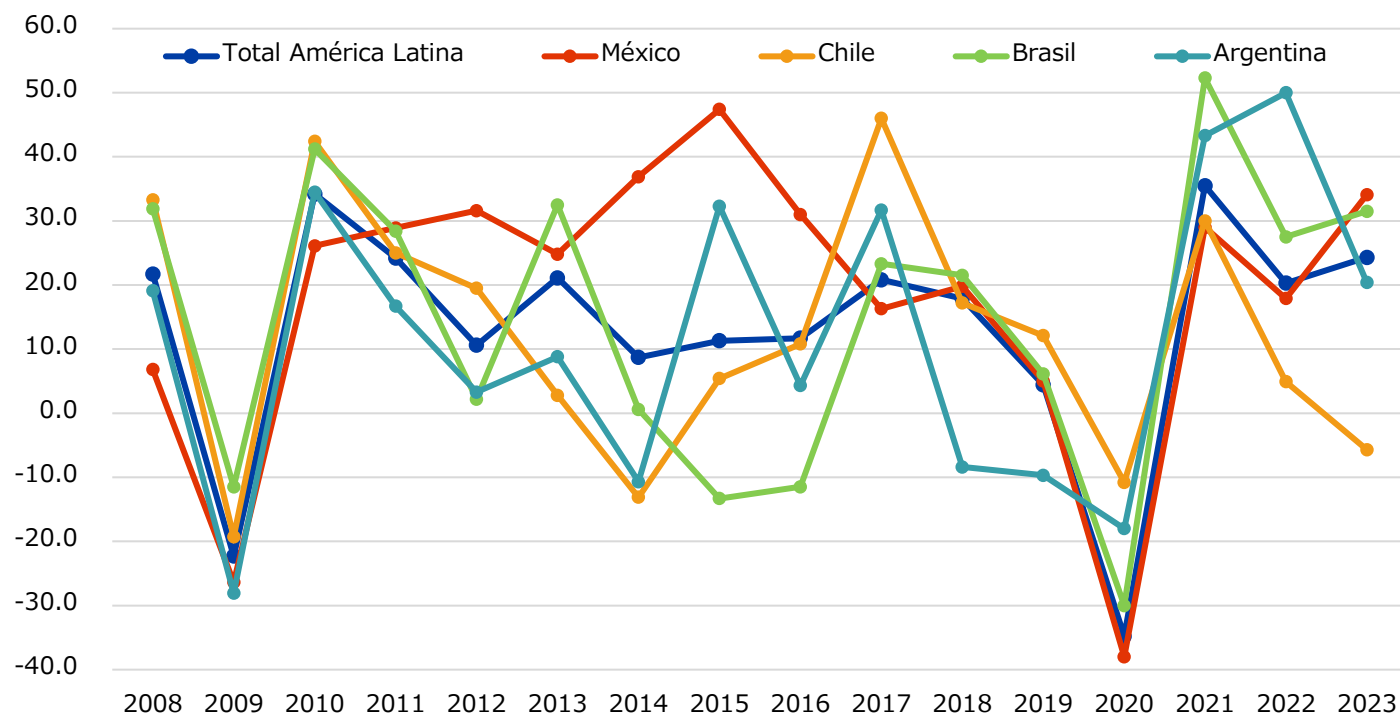
	Reducción de la estructura de exportaciones (reducción de productos, servicios y personal, etc.)	Reducción de la demanda	Reducción de la estructura de ventas en el mercado local (reducción de productos, servicios y personal, etc.)	Reducción de la demanda en el mercado local	Intensificación de la competencia con otras empresas	Fluctuación del tipo de cambio	Aumento de los costos del aprovisionamiento de materias primas y piezas	Aumento de los costos laborales	Aumento de otros gastos (gastos de gestión, etc.)	Bajada de la productividad, efectividad de ventas, tasa de operación, entre otros	Otras
Total América Latina (n=93)	1.1	12.9	3.2	34.4	20.4	44.1	32.3	32.3	21.5	9.7	28.0
México (n=43)	2.3	11.6	4.7	23.3	16.3	48.8	27.9	46.5	23.3	16.3	16.3
Venezuela (n=4)	0.0	0.0	25.0	25.0	0.0	25.0	0.0	0.0	50.0	0.0	25.0
Colombia (n=4)	0.0	0.0	0.0	75.0	0.0	25.0	75.0	25.0	0.0	0.0	25.0
Perú (n=7)	0.0	0.0	0.0	57.1	42.9	42.9	71.4	14.3	28.6	14.3	71.4
Chile (n=12)	0.0	25.0	0.0	50.0	33.3	50.0	41.7	25.0	25.0	8.3	16.7
Brasil (n=16)	0.0	18.8	0.0	43.8	25.0	18.8	25.0	25.0	6.3	0.0	37.5
Argentina (n=7)	0.0	14.3	0.0	14.3	14.3	85.7	14.3	14.3	28.6	0.0	57.1

9 | Evolución del índice de difusión: No se llega al nivel del rebrote de contagios de la pandemia de COVID-19

- El índice de difusión para toda la región y por países, **a grandes rasgos, ha superado los niveles prepandemia del año 2019, sin embargo, por el impacto posterior de la política monetaria restrictiva resultante del avance de la inflación mundial, todavía no se han alcanzado los niveles del año 2021 en el que se registró un rebrote de contagios de la pandemia de COVID-19.**
- Bajada del índice de difusión tanto en Chile, donde continúa un crecimiento negativo por tercer ejercicio consecutivo desde el cuarto cuatrimestre del año 2022, como en Argentina donde se sufre de inflación y de una caída de las exportaciones. Por el contrario, destaca la subida del índice de difusión de México.

Evolución del índice de difusión - Años 2008-2023 (Por países y regiones)

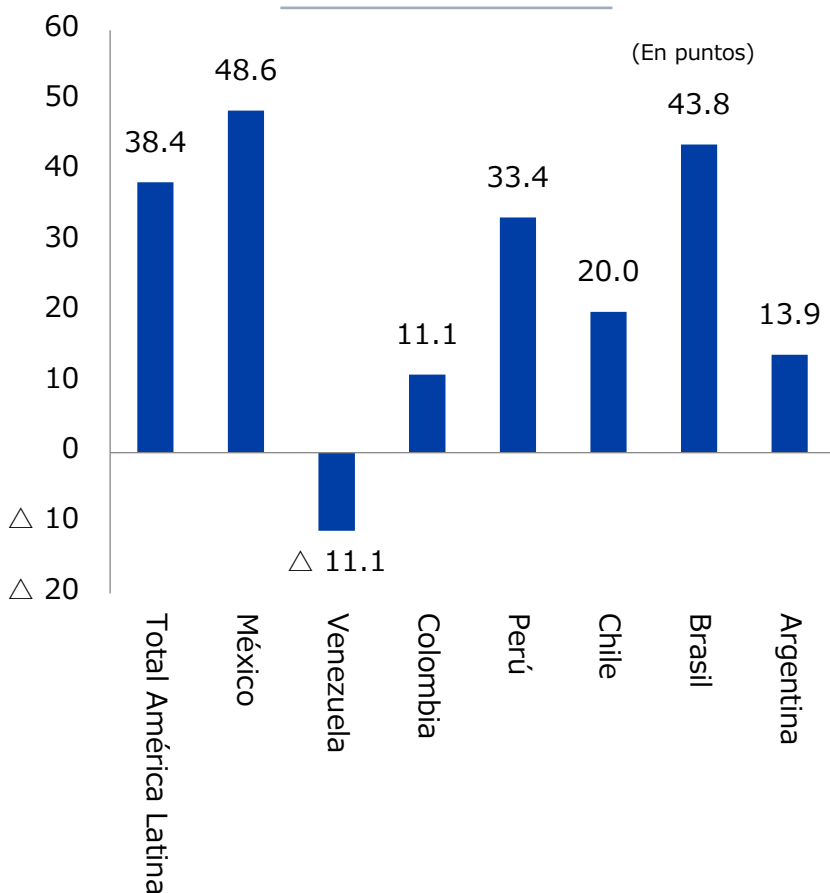
(En puntos)



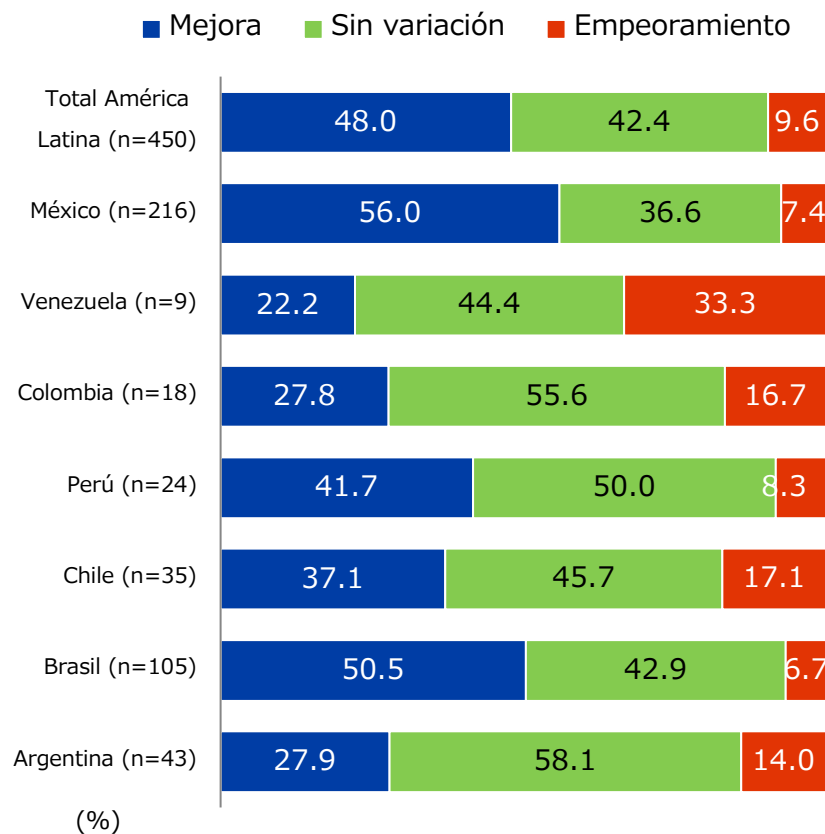
10 | Previsión del índice de difusión para el año 2024: Continuará en un alto estándar

- **El índice de difusión a nivel total de América Latina (Nota), siguiendo las expectativas para el año 2023, registra el alto nivel de 38,4 puntos.**
- Mientras que el único país en el que no se registran cambios en comparación con las expectativas para el año 2023 es Colombia, para el resto de países se observa un aumento de las expectativas del índice de difusión, que se interpretan como un aumento de las expectativas de mejora de la confianza del mercado para el año 2024.

Índice de difusión por países (Año 2024)



Expectativas de los resultados operativos para el año 2024 en comparación con el año anterior



11 | Expectativas de un crecimiento continuado del aumento de la demanda local como principal causa del alto nivel del índice de difusión para el año 2024

- **La respuesta más frecuente a nivel de toda América Latina es “Aumento de la demanda en el mercado local”,** excepto Perú, a nivel individual por país, las respuestas de las empresas del resto de países se han concentrado en esta opción.
- Le sigue, con un gran número de respuestas aquellas que reflejan un esfuerzo por parte de las empresas de “Reforzamiento de la estructura de ventas en el mercado local” y de “Mejora de la productividad y efectividad de ventas”, con lo que se observa una situación de planificación de inversiones en el refuerzo de personal y equipos por parte de las empresas, en preparación frente al aumento futuro de la demanda previsto.

Razones de la mejora de las perspectivas de los resultados operativos para el año 2024 (Respuesta múltiple)

(En %)

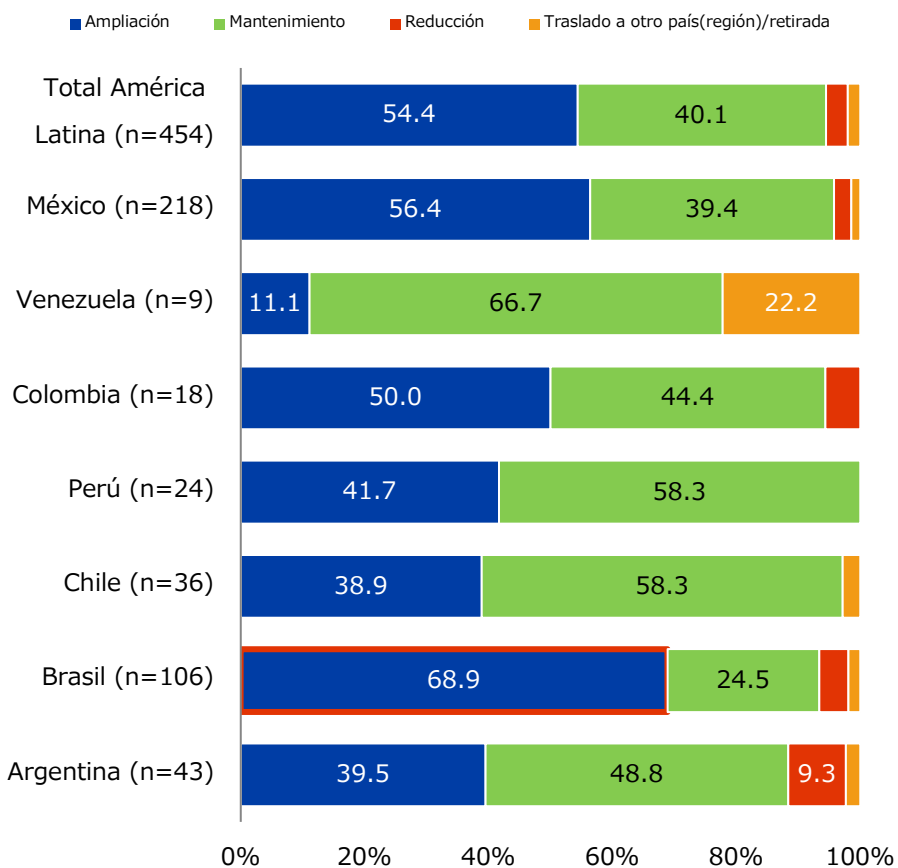
	Reforzamiento de la estructura de exportaciones (aumento de productos, servicios y personal, etc.)	Aumento de la demanda en los mercados de destino de exportaciones	Reforzamiento de la estructura de ventas en el mercado local (aumento de productos, servicios y personal, etc.)	Aumento de la demanda en el mercado local	Fluctuación del tipo de cambio	Reducción de costos en el aprovisionamiento de materias primas y piezas	Reducción de costos laborales	Reducción de otros gastos (gastos de gestión, etc.)	Mejora de la productividad, efectividad de ventas, tasa de operación, entre otros	Otras
Total América Latina (n=216)	10.2	19.0	40.3	55.1	7.4	14.4	8.8	17.6	31.5	7.4
México (n=121)	11.6	21.5	31.4	61.2	5.8	11.6	5.8	14.0	32.2	6.6
Venezuela (n=2)	0.0	0.0	50.0	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Colombia (n=5)	20.0	0.0	40.0	80.0	20.0	20.0	20.0	60.0	40.0	0.0
Perú (n=10)	20.0	30.0	50.0	20.0	0.0	20.0	20.0	30.0	30.0	10.0
Chile (n=13)	0.0	23.1	46.2	46.2	15.4	30.8	23.1	30.8	30.8	0.0
Brasil (n=53)	7.5	11.3	58.5	47.2	5.7	18.9	11.3	20.8	32.1	5.7
Argentina (n=12)	8.3	25.0	33.3	50.0	25.0	0.0	0.0	0.0	25.0	33.3

II. Rumbo de la evolución de los negocios a futuro

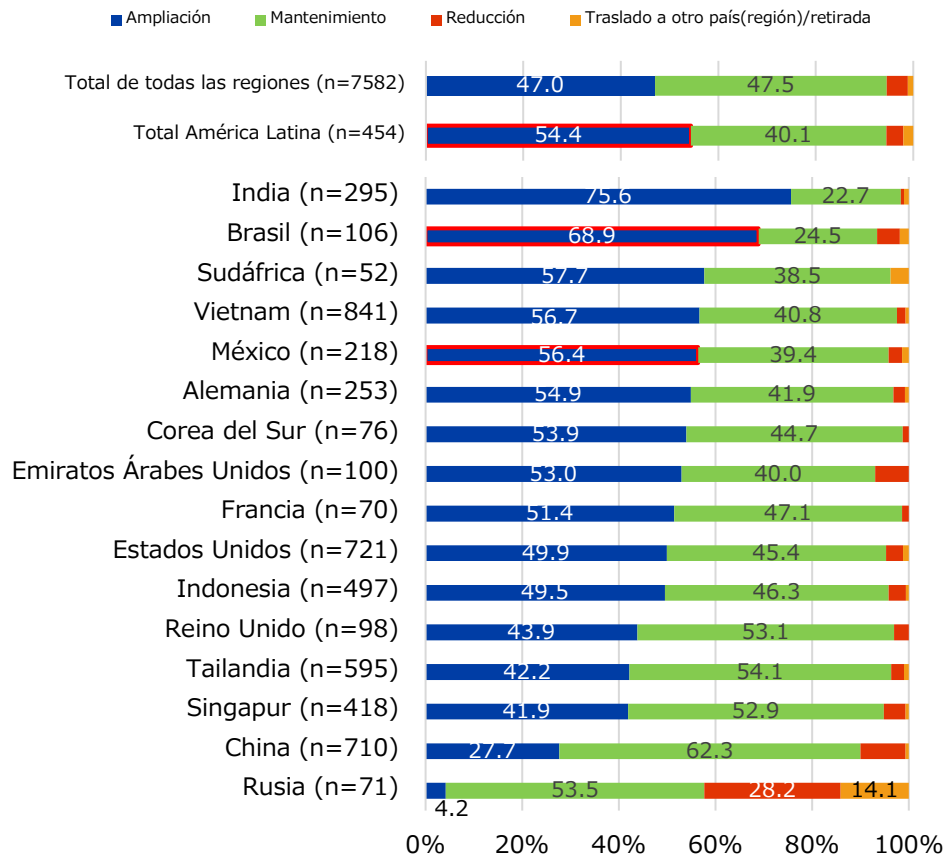
1 Rumbo de la evolución de los negocios en los próximos 1-2 años: En Brasil y México hay un gran deseo de ampliación

- **El porcentaje de respuestas de “Ampliación” en Brasil es del 68,9 %, en la clasificación por países, se sitúa entre los primeros del mundo.**
- **En México también se registra un 56,4 %.** Estos dos países han propulsado que el porcentaje de respuestas de deseo de ampliación de las actividades empresariales a nivel total de la región de América Latina se encuentre a un nivel mundial en altos niveles.

Encuesta año fiscal 2023 (América Latina)



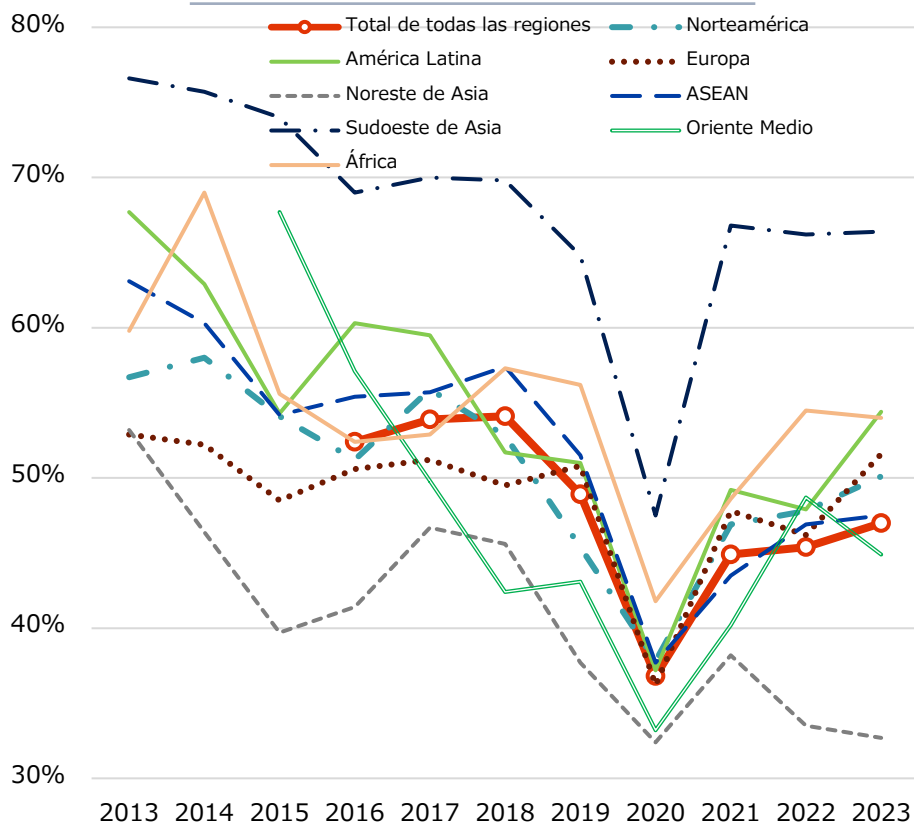
Encuesta año fiscal 2023 (Países y regiones principales)



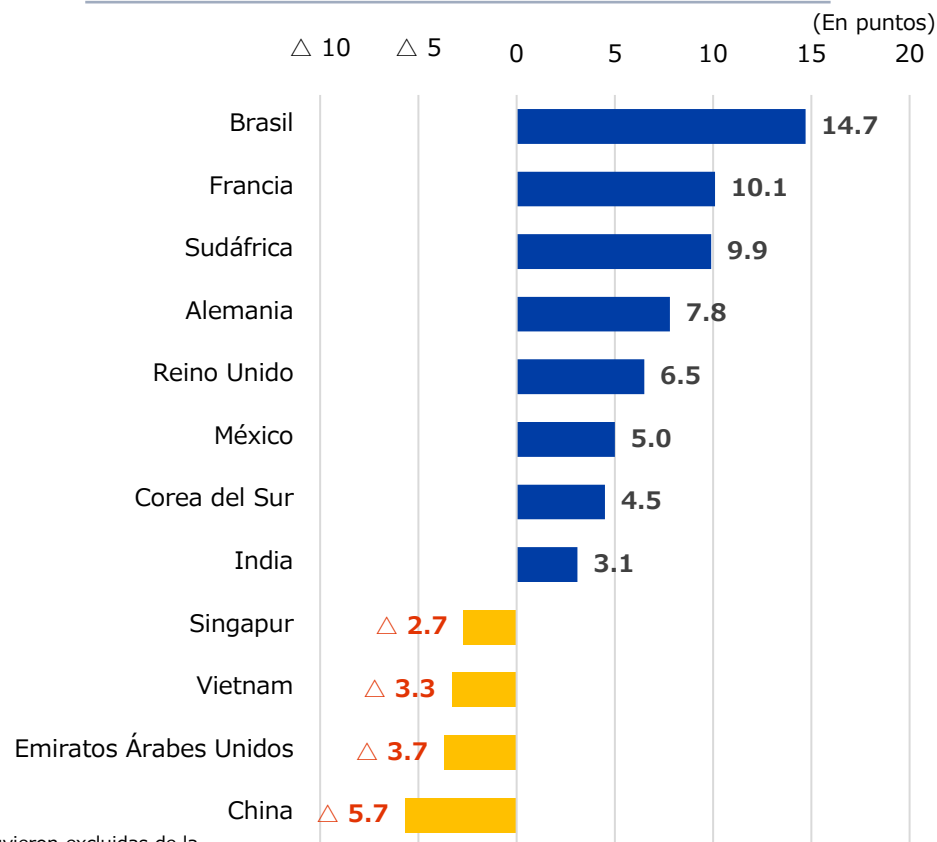
2 | En comparación con otras regiones, Brasil posee una marcada presencia

- En la clasificación por principales regiones, en América Latina y Europa, aumenta el porcentaje de empresas con expectativas de “Ampliación” de sus actividades empresariales en los próximos 1-2 años, con un aumento de más de 5 puntos respecto al año anterior.
- En especial, **el rango de crecimiento respecto al año anterior de “Ampliación” de Brasil de 14,7 lo sitúa en el primer nivel mundial.** La activa demanda en una amplia variedad de industria propicia un aumento de las actividades empresariales de las empresas japonesas.

Evolución del porcentaje de ampliación (Por principales regiones)



Comparación respecto al año anterior del porcentaje de respuestas de “Ampliación” (Por países, extracto parcial)



Nota: El total de todas las regiones incluye Oceanía y Rusia. Sin embargo, en los años 2013-2014 estuvieron excluidas de la encuesta Oriente Medio, en 2014 estuvo excluida de la encuesta Rusia, por lo que no se incluyen en el total de todas las regiones para dichos años.

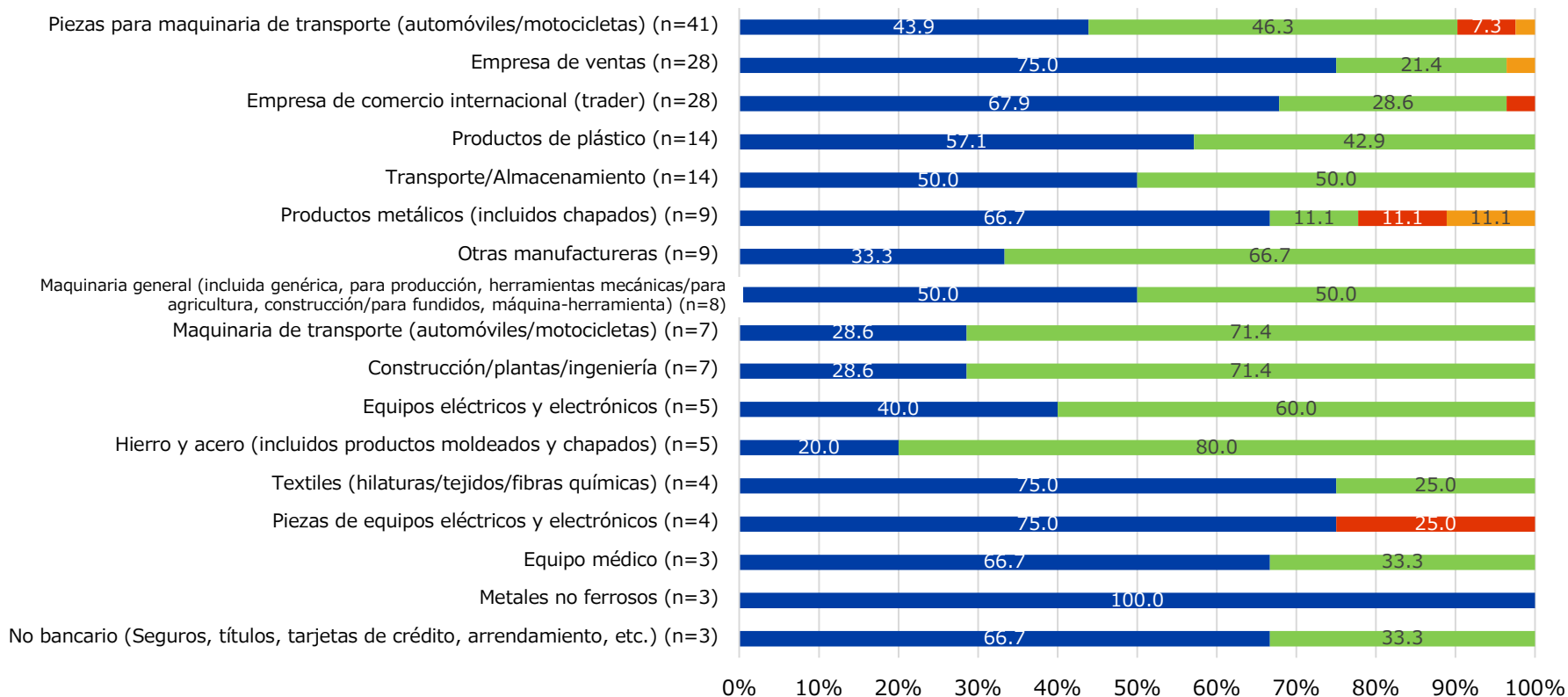
Fuente: **Encuesta sobre la situación de los negocios de las empresas japonesas en América Latina (Versión mundial) del año fiscal 2023**

3 | Los sectores de ampliación de las actividades empresariales en México se centran en los relacionados con el automotriz

- El porcentaje de ampliación de las actividades para los próximos 1-2 años es mayor en las empresas de ventas, empresas de comercio internacional (trader), piezas de plástico y productos metálicos. Y de sus detalles, **destacan los sectores relacionados con el automotriz, así como también hemos recibido muchas respuestas de empresas en equipos industriales y bienes del consumidor, de los que se espera un aumento de la demanda interna.** Sin embargo, respecto a las piezas de maquinaria de transporte compiten de igual a las respuestas de Ampliación y de Mantenimiento.

Rumbo de la evolución de los negocios en los próximos 1-2 años (Por sectores / México)

■ Ampliación ■ Mantenimiento ■ Reducción ■ Traslado a otro país(región)/retirada

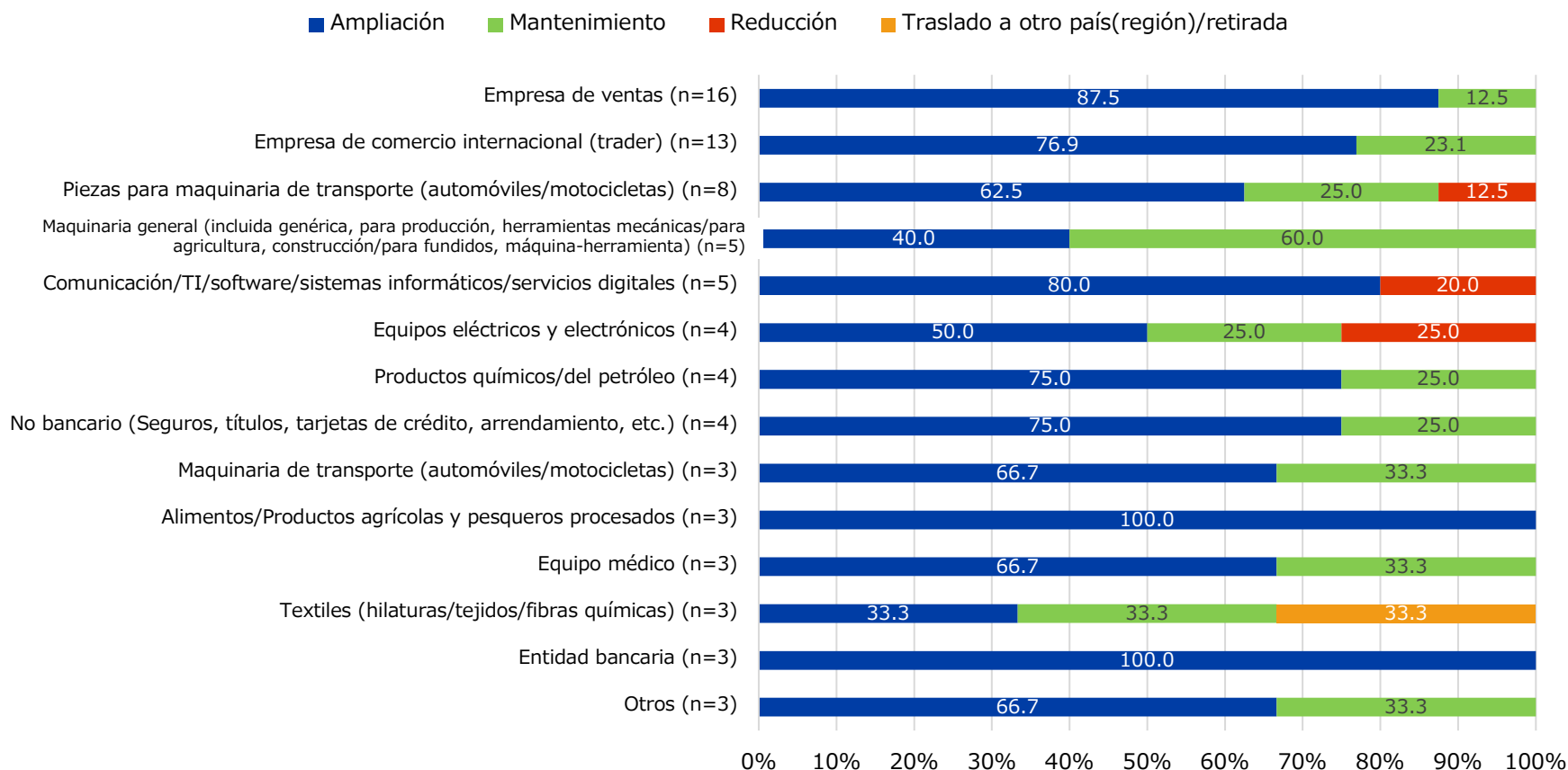


Nota: No se muestran los sectores en los que las empresas de respuesta han sido 2 empresas o menos.

4 | La ampliación de actividades empresariales en Brasil se debe a las expectativas de ampliación de la demanda interna en una amplia variedad de sectores

- Los sectores con una alta proporción de ampliación de las actividades empresariales para los próximos 1-2 años son el automotriz, las ventas, el comercio internacional (trader), la tecnología de la información, entre otras. Sin embargo, de sus detalles, hay una amplia variedad de sectores como el automotriz, los equipos industriales, alimentos y otros bienes de consumo, las telecomunicaciones, la agricultura, el médico, la financiera y de servicios, entre otros.
- Para todas **se prevé una ampliación de las actividades empresariales en una gran variedad de sectores por las expectativas de ampliación de la demanda interna.**

Rumbo de la evolución de los negocios en los próximos 1-2 años (Por sectores / Brasil)

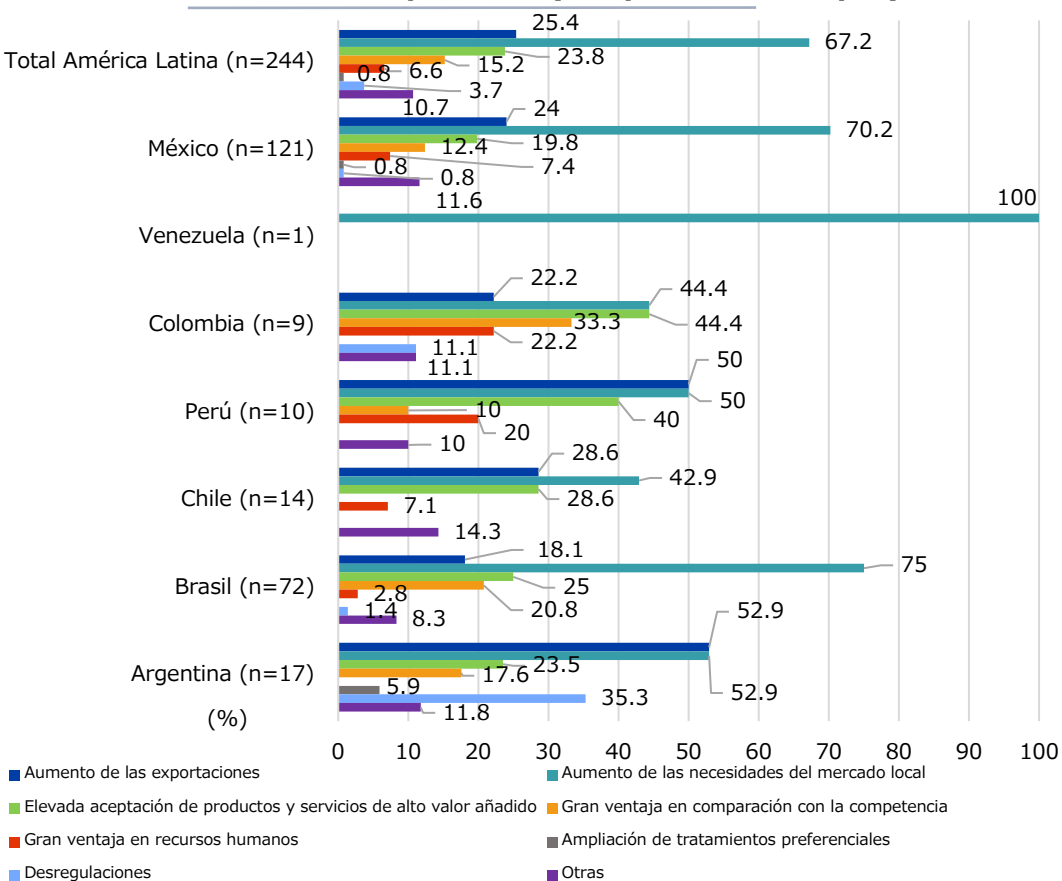


Nota: No se muestran los sectores en los que las empresas de respuesta han sido 2 empresas o menos.

5 | Razón de la ampliación: Expectativas respecto a las activas demandas del mercado local

- La principal causa de la ampliación de las actividades empresariales en Brasil es el **“Aumento de las demandas del mercado local (75,0 %)”**. **Se han recibido comentarios de que se espera un aumento de la demanda, además del** sector automotriz y el sector de energías renovables, en los que avanza la introducción de vehículos híbridos que pueden usar bioetanol, en **los sectores agrícola, médico y digital**.
- En México se observa un aumento de la demanda por **la recuperación del número de unidades de producción de automóviles**, así como la ampliación de las demandas en el mercado local, centradas en la industria automotriz, como **la atención a la electrificación, la sustitución del aprovisionamiento por socios locales**, etc.

Razones de la ampliación (Respuesta múltiple)



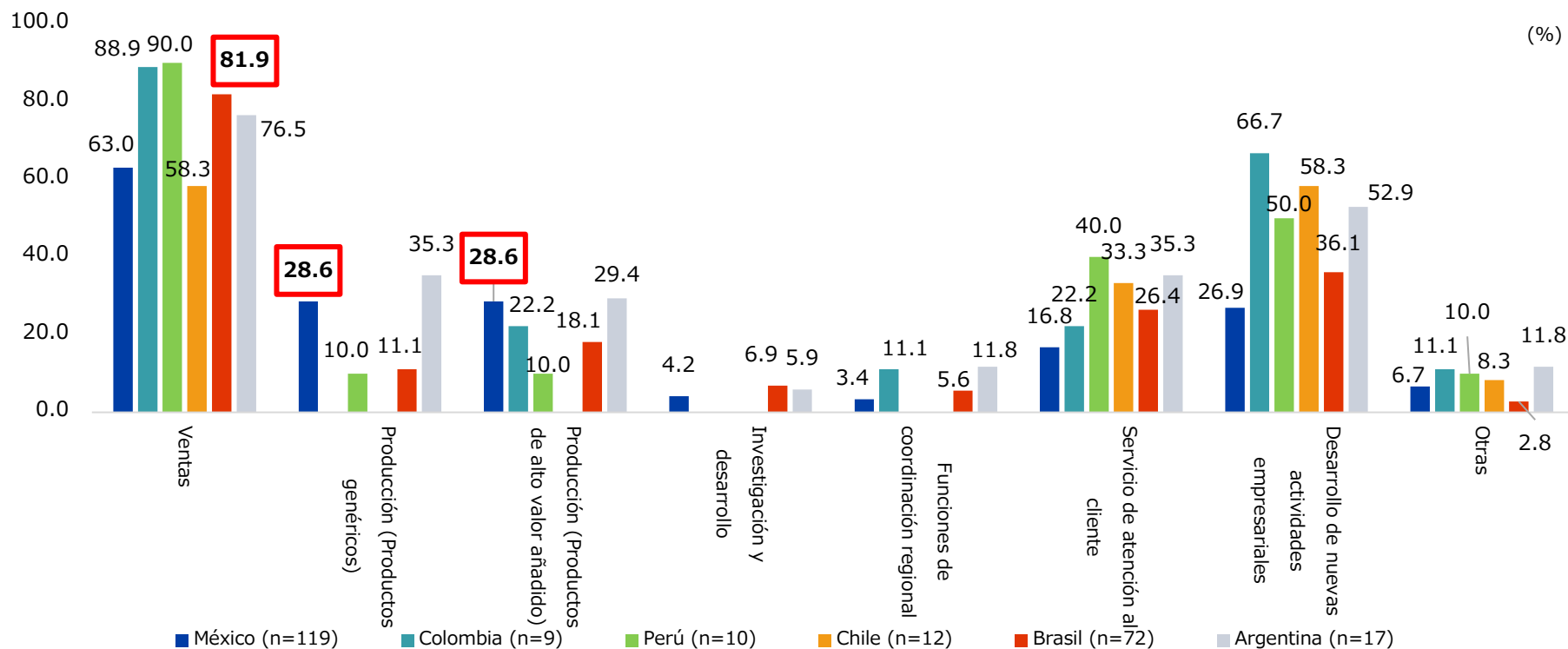
Razones concretas de la ampliación (Respuesta libre)

- ### Brasil
- Aumento de las exportaciones por el aumento de la demanda en otros países de América Latina (Equipo médico)**
 - Aumento de nuevos socios comerciales (Piezas para maquinaria de transporte)
 - Mejora de la confianza del mercado (Entidad bancaria)**
 - Aumento de la demanda local por parte de fabricantes de equipo original (OME) y proveedores automotrices (Empresa de comercio internacional (trader))
 - Se prevé una demanda estable en el sector médico local (Equipo médico)
 - La demanda de energías renovables y de gestión energética se encuentra en una tendencia en aumento (Energía)**
 - Aumento de la demanda local en el área digital (Industria de telecomunicaciones)
 - Ampliación del mercado de productos agrícolas local (Productos químicos/del petróleo)
- ### México
- Recuperación de la industria automotriz (Empresas de comercio internacional (trader))**
 - Aumento de la demanda de productos que cumplan con los requisitos de valor de contenido regional del T-MEC (Piezas para maquinaria de transporte)**
 - Respecto a la sustitución de aprovisionamiento, en especial, **hemos sustituido el aprovisionamiento proveniente de China por socios locales (Metales no ferrosos)**
 - Ampliación a nuevas categorías y a nuevos clientes (Empresa de ventas)
 - Atención de las necesidades de electrificación (Maquinaria de transporte)**
 - Marcada ampliación del tamaño de la actividad empresarial de nuevos clientes o clientes existentes por el nearshoring (Empresa de comercio internacional (trader))
 - Aumento del volumen de transacciones de almacenamiento de vehículos terminados por el aumento de las exportaciones de vehículos terminados destinados a los Estados Unidos (Transporte/Almacenamiento)
 - Ampliación de la demanda en construcción y en el servicio de mantenimiento (Productos metálicos)

6 | Funciones a ampliar: Además de la ampliación de las funciones de ventas, reforzamiento de las funciones de producción en México y Argentina

- **En todos los países, la respuesta más frecuente fue la de Ampliación de las funciones de ventas.** En especial para Brasil, donde más del 80 % de las empresas encuestadas respondieron la Ampliación de funciones de ventas. Se considera que esta es una respuesta al “Aumento de las necesidades del mercado local” recogido en la diapositiva anterior.
- **En México y Argentina,** sin importar si se trata de productos genéricos o de productos de alto valor añadido, **el porcentaje de empresas que ha respondido que ampliará sus funciones de producción es alto,** observándose un reforzamiento futuro de la estructura de producción.

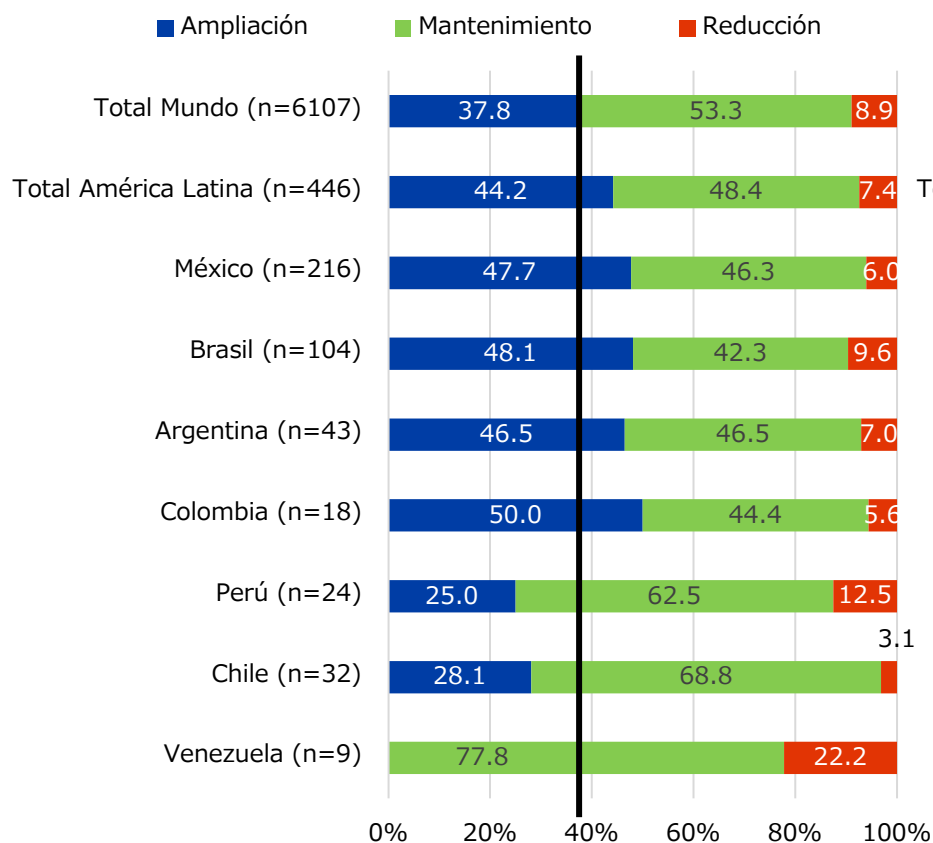
Funciones de ampliación (Respuesta múltiple)



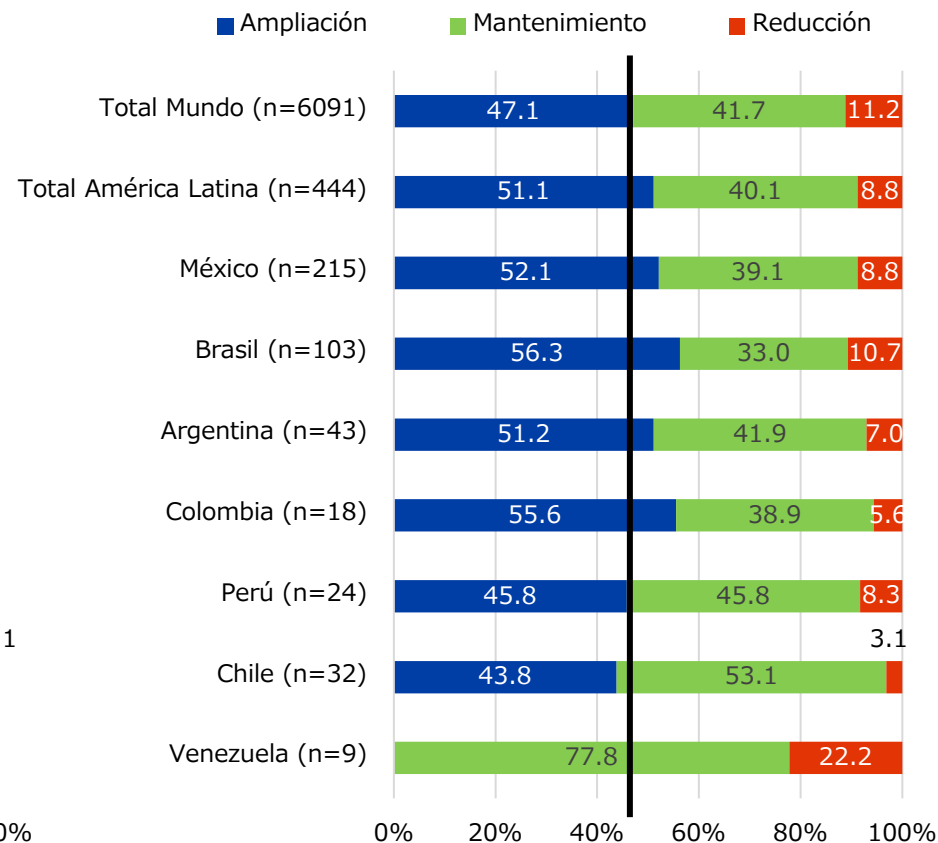
7 | En los países con gran población en los que se prevé una ampliación de su mercado, se tiene la intención de ampliar la cuota de ventas totales

- Para el conjunto de América Latina, **la intención de ampliación de la cuota de ventas totales en país de ubicación (Nota) se supera la media a nivel de todo el mundo tanto para “los próximos 2-3 años” como para “los próximos 5 años y posteriores”, en especial, en los países con gran población y con expectativas de crecimiento del mercado nacional se observa una fuerte intención de expansión del mercado nacional.**
- Por países, para los próximos 2-3 años, se observa que continúa un aumento de la demanda por la recuperación económica, en el orden de Colombia, Brasil y México. Mientras que para los próximos 5 años y posteriores, después de Brasil, como país con mayor población, le siguen Colombia y México. Brasil registra una marcada intención de ampliación, solo por detrás de India y Vietnam.

Cuota de ventas totales en país de ubicación para los próximos 2-3 años



Cuota de ventas totales en país de ubicación para los próximos 5 años y posteriores

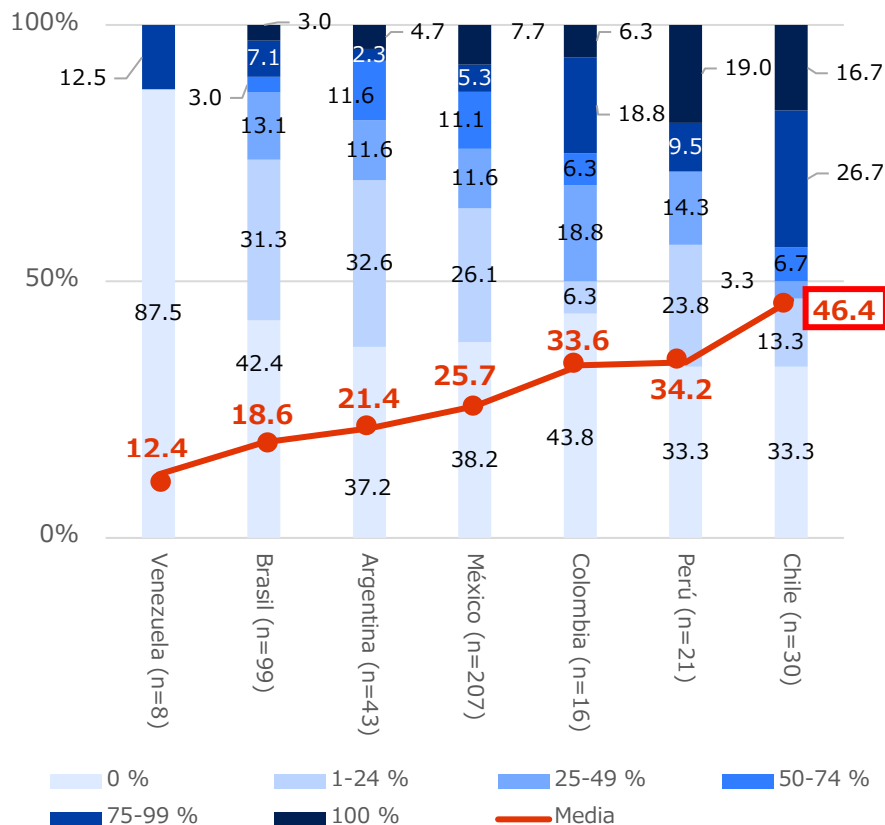


Nota: Hace referencia a la cuota de ventas totales en los lugares de expansión de las empresas participantes, sobre las ventas totales de su grupo.

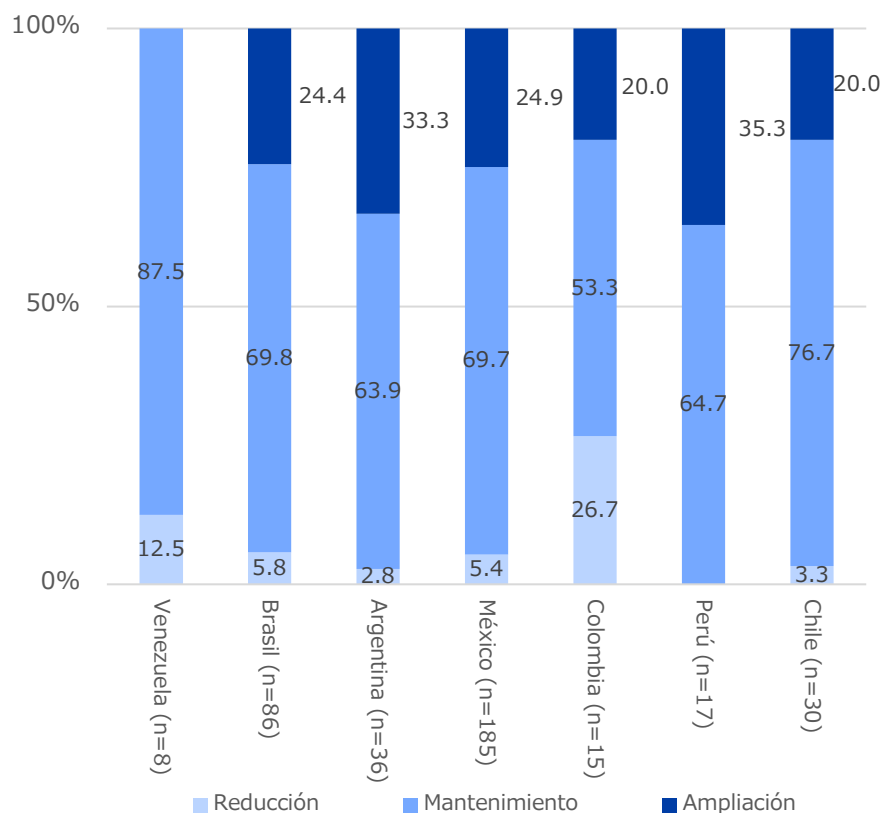
8 Alta proporción de exportaciones en los países en la cuenca del Pacífico y México

- Por países, **Chile, que exporta a todo el mundo recursos minerales como el cobre, así como productos agrícolas y pesqueros, registró el nivel más alto con 46,4 puntos.** Le siguen, **Perú y Colombia, ambos países con una estructura industrial muy similar a la de Chile, y después México, un país que sirve como centro de manufactura destinado al mercado norteamericano.** Todos estos países respetan el libre comercio y prosiguen la firma de tratados de libre comercio (TLC), mientras que excepto Colombia, todos están adheridos al CPTPP.
- Respecto a las tendencias para los próximos 1-2 años, para los 6 países, excluido Venezuela, aprox. el 20-30 % de las empresas mostraron su intención de ampliación.

Porcentaje de exportaciones sobre las ventas totales



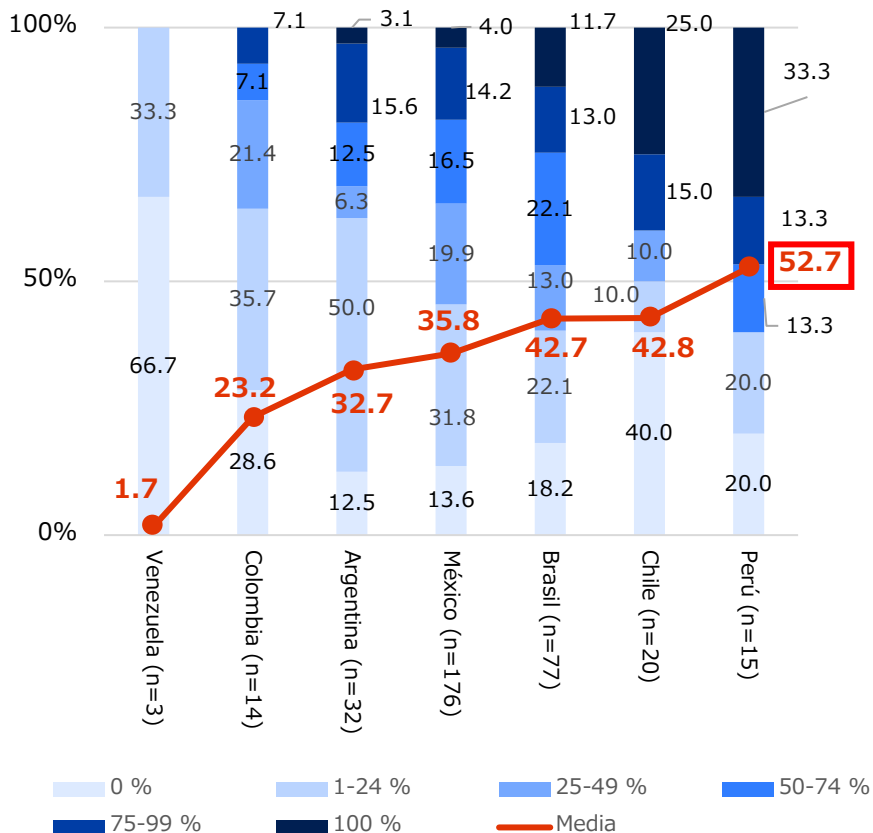
Porcentaje de exportaciones sobre las ventas totales para los próximos 1-2 años



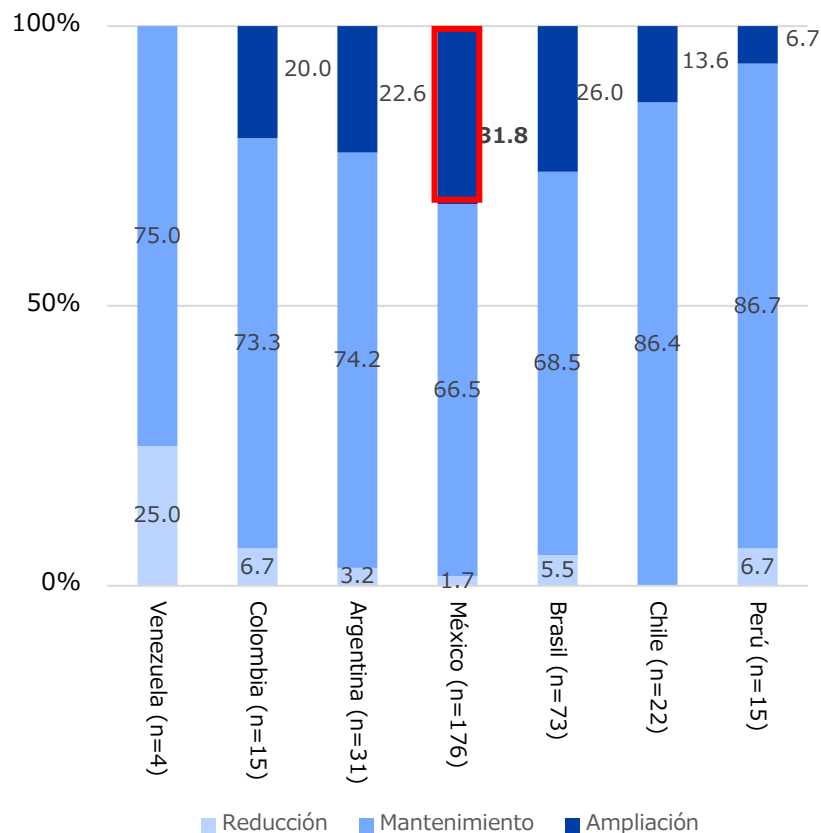
9 | La tasa de aprovisionamiento local en países excepto Perú está por debajo de la media mundial, en México se prevé ampliar más en el futuro, mientras que en la mayoría del resto de países se mantendrá la tendencia actual

- Excepto Perú, que es un país donde la industria minera y la de procesado de productos alimentarios hacen un gran uso de recursos locales, **todo el resto de países de la región están por debajo de la tasa media de aprovisionamiento local del 46,4 %**. En Venezuela, Colombia y Argentina, esta tasa es especialmente baja, lo que refleja que hay una vulnerable industria de soporte a nivel local.
- Por países, México es el país en el que se observa una mayor intención de ampliación de la tasa de aprovisionamiento local (31,8 puntos). Este dato coincide con la tendencia de avanzar con la concentración de la industria de piezas y materiales en el sector automotriz, sin embargo, **para los próximos 1-2 años, la mayoría de empresas prevé un “Mantenimiento” de la situación actual**.

Porcentaje de aprovisionamiento local



Porcentaje de aprovisionamiento local para los próximos 1-2 años



III. Cadena de suministros (Ventas, aprovisionamiento, producción)

1

Destinos de ventas:

En México el destino de ventas más frecuente son empresas japonesas, en los países en la cuenca del Pacífico el destino más frecuente es Japón, mientras que para el resto de países el más frecuente es el mercado local

- México, país en donde se concentra la expansión de un gran número de empresas japonesas, **es el país que registra una mayor proporción de ventas con destino a empresas japonesas con presencia local, con un 46,2 %, mientras que en Colombia, Brasil y Argentina, la mayor proporción de ventas es con destino a empresas locales.**
- **En los países de la cuenca del Pacífico,** Chile y Perú, países con estructuras industriales similares, **se registra una alta proporción de ventas a Japón.**

Desglose de destinos de ventas

(%)

	País de ubicación (Empresas japonesas)	País de ubicación (Empresas locales)	País de ubicación (Empresas norteamericanas)	País de ubicación (Empresas europeas)	País de ubicación (Empresas chinas)	País de ubicación (Otras empresas de capital extranjero)	Total de países de ubicación (desglose de ventas)	Estados Unidos / Canadá	México	Centroamérica y el Caribe	MERCOSUR	Países de Sudamérica fuera de MERCOSUR	Japón	China	Unión Europea	Otras
Total América Latina (n=344)	32.8	27.8	3.5	3.2	0.8	1.3	69.3	9.7	0.4	1.4	5.1	2.5	7.5	1.1	1.5	1.6
México (n=171)	46.2	19.9	5.0	3.3	0.5	1.3	76.1	17.5	0.0	1.1	0.4	0.4	2.9	0.4	0.7	0.6
Colombia (n=15)	11.0	51.0	2.8	1.3	0.0	0.0	66.1	6.7	0.7	10.5	0.4	3.6	11.7	0.0	0.1	0.3
Perú (n=17)	9.8	24.7	2.1	2.1	1.2	0.3	40.1	3.8	0.7	0.3	0.1	7.4	30.8	3.2	1.5	12.2
Chile (n=25)	18.8	17.2	0.0	0.2	5.2	1.8	43.2	1.2	2.3	1.9	4.3	10.4	33.2	0.4	2.0	1.2
Brasil (n=81)	22.1	36.6	3.1	5.0	0.2	0.5	67.5	1.1	0.5	1.0	13.8	3.1	5.2	2.7	3.0	2.1
Argentina (n=35)	23.0	45.0	0.1	2.5	0.5	3.5	74.7	2.1	0.2	0.1	13.1	2.7	3.9	0.5	2.1	0.7

2

Aprovisionamiento de materias primas y piezas: En México se registra un cambio de suministradores de las importaciones al mercado local. Mientras que en Brasil del mercado local a las importaciones

- En el desglose de países de aprovisionamiento en México, mientras que **el aprovisionamiento local ha registrado un 32,4 %, un aumento de 5,9 puntos respecto a la anterior encuesta**, el aprovisionamiento de Japón, Estados Unidos, China, ASEAN, entre otros, se ha reducido respecto a la anterior encuesta.
- En Brasil **se ha registrado un porcentaje de aprovisionamiento local del 32,7 %, una bajada de 11,1 puntos respecto a la anterior encuesta**. Mientras que el aprovisionamiento desde Japón ha aumentado 5,9 puntos. Se considera que **ha aumentado el porcentaje de aprovisionamiento desde Japón ha aumentado por la depreciación del yen frente al real brasileño**.

Suministradores de materias primas y piezas (Solo manufactureras)

(%)

	País de ubicación (Empresas japonesas)	País de ubicación (Empresas locales)	País de ubicación (Otras empresas de capital extranjero)	País de ubicación (Aprovisionamiento local) Total	Estados Unidos / Canadá	México	MERCOSUR	Países de Sudamérica fuera de MERCOSUR	Japón	China	Corea del Sur / Hong Kong / Taiwán	ASEAN	Otros países asiáticos / Oceanía	Unión Europea	Europa (Excluida la Unión Europea)	Otras
Total América Latina (n=174)	12.8	17.2	2.9	33.0	12.1	0.8	4.1	1.0	29.5	7.8	1.9	5.1	1.5	2.7	0.7	0.1
México (n=100)	18.9	11.3	2.2	32.4	16.6	0.0	1.0	0.4	31.9	8.3	3.1	3.4	0.4	1.6	1.0	0.1
Colombia (n=8)	1.9	13.2	0.0	15.1	16.5	5.3	9.0	0.5	41.3	5.6	0.0	1.9	3.9	0.2	0.0	0.8
Perú (n=6)	23.3	40.0	0.0	63.3	1.0	0.0	0.8	0.0	21.2	10.0	0.0	3.3	0.0	0.2	0.2	0.0
Chile (n=8)	1.0	26.3	0.6	27.9	15.0	1.3	9.8	0.0	23.1	7.5	0.0	11.5	3.8	0.1	0.1	0.0
Brasil (n=36)	2.1	28.3	2.4	32.7	4.8	1.3	5.9	2.8	30.1	8.3	0.5	7.0	0.6	5.7	0.3	0.1
Argentina (n=16)	6.3	18.1	12.8	37.3	0.9	2.4	15.0	1.6	13.4	4.8	0.0	9.9	8.8	6.1	0.0	0.0

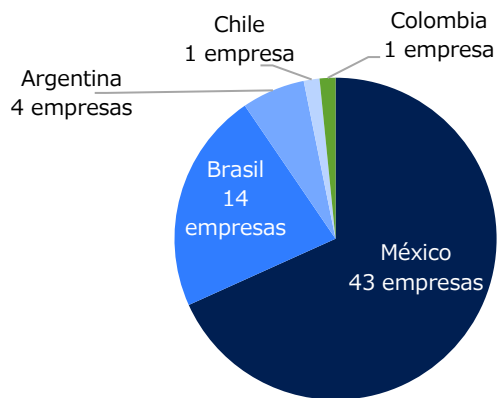
3 Revisión de proveedores: Un gran número de empresas del sector automotriz revisará sus proveedores, más de la mitad cambiará de proveedores en Japón a los locales en México

- De las empresas japonesas con presencia en México (112 empresas), 43 empresas respondieron que revisarán sus proveedores. **En el sector automotriz, un gran número de empresas revisará sus proveedores en el futuro. En los proveedores antes del cambio, Japón, con 30 casos, registra el mayor número de respuestas.**
- Mientras que **los proveedores después del cambio, las empresas locales mexicanas** (20 casos) y **las empresas japonesas con presencia en México** (14 casos) representan **más de la mitad**.

Previsión de revisión de los proveedores en el futuro (solo manufactureras)

	Revisaremos	No revisaremos
México	43	69
Colombia	1	8
Perú	0	7
Chile	1	11
Brasil	14	25
Argentina	4	16

Desglose por país de las empresas que revisarán sus proveedores



Revisión de los proveedores en México

		Suministradores después del cambio											
		México (Empresas japonesas con presencia local)	México (Empresas locales)	México (Otras empresas de capital extranjero)	Estados Unidos	MERCOSUR	Japón	China	Corea del Sur	ASEAN	Otras Asia / Oceanía	Otras	Total
Suministradores antes del cambio	México (Empresas japonesas con presencia local)	1			1								2
	Estados Unidos	3	2	2		1	2						10
	MERCOSUR					1							1
	Japón	5	13	3	5		1	1	1	1	1		30
	China	1	2							1		1	5
	Corea del Sur			1	1								2
	ASEAN	5	2										7
	Europa						2						2
	Total	14	20	6	7	2	4	1	1	2	1	1	59

4 Revisión del lugar de producción: En México continúan los impactos del nearshoring, en Brasil se experimenta un cambio de la producción a nivel local

- Las empresas participantes que ha respondido que revisarán en el futuro su lugar de producción en América Latina han sido un total de 26 empresas. Las empresas con presencia en México son las que más revisarán el lugar de producción, 15 empresas (18 casos), de estas, **el mayor es el de piezas para maquinaria de transporte con 8 empresas. La revisión del lugar de producción será de Estados Unidos, Asia Oriental y ASEAN a México (total de 9 casos).**
- Le siguen las 8 empresas con presencia en Brasil (9 casos). **La revisión del lugar de producción será de Japón, ASEAN, China, Europa a Brasil (total de 6 casos).**

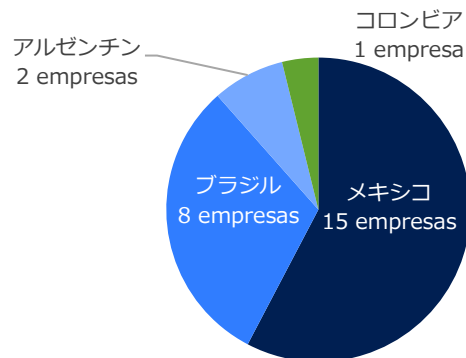
Previsión de revisión futura del lugar de producción

	Revisaremos	No revisaremos	(empresas)
México	15	96	
Colombia	1	8	
Perú	0	7	
Chile	0	11	
Brasil	8	32	
Argentina	2	17	

Revisión del lugar de producción de las empresas con presencia en México

		Después del cambio						(casos)
		México	Estados Unidos	Japón	China	ASEAN	Otras Asia / Oceanía	Total
Antes del cambio	México		1	2	1		2	6
	Estados Unidos	3		1				4
	Japón	1						1
	China	3				1	1	5
	Corea del Sur	1						1
	ASEAN	1						1
	Total	9	1	3	1	1	3	18

Desglose por país de las empresas que revisarán su lugar de producción



Revisión del lugar de producción de las empresas con presencia en Brasil

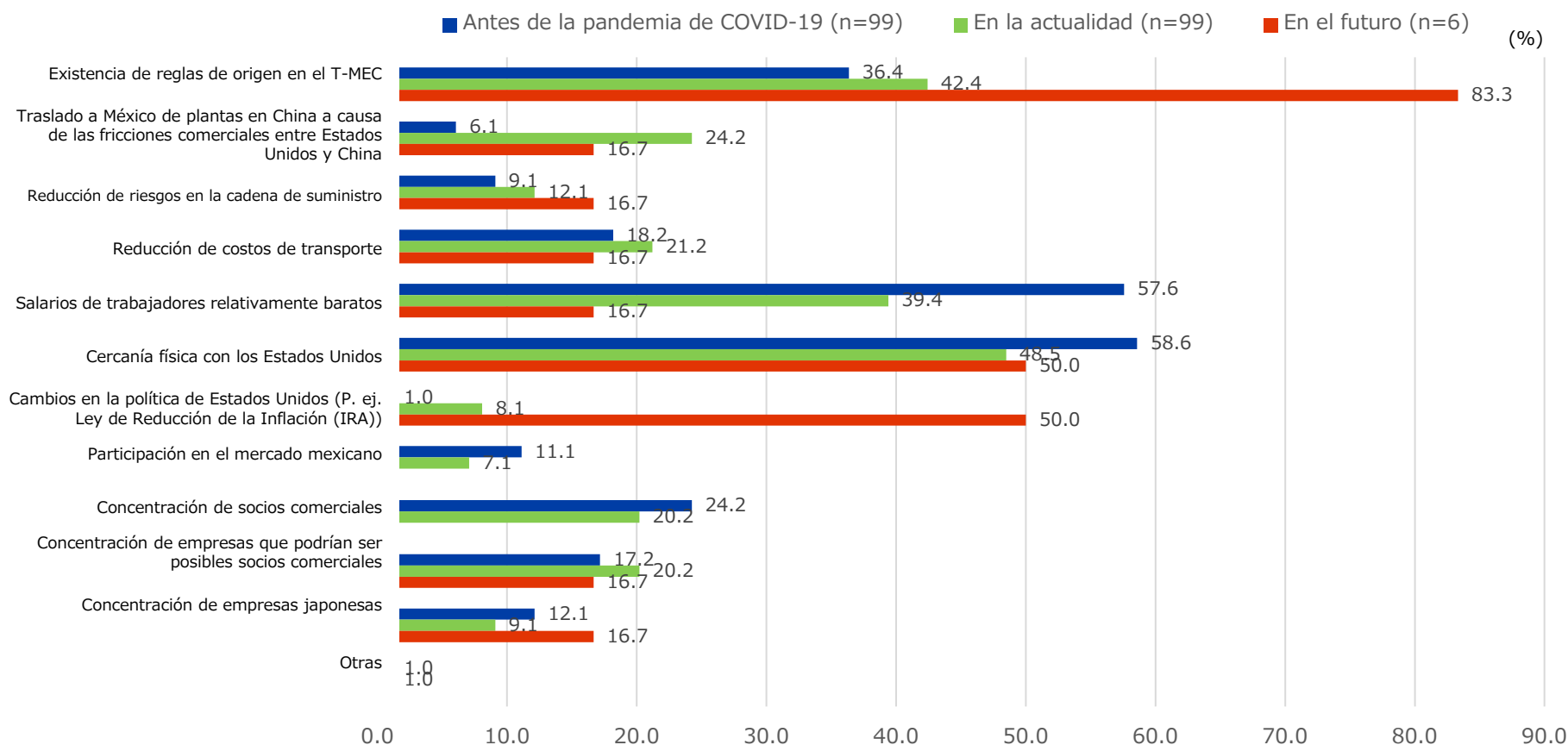
		Después del cambio				(casos)
		Brasil	Centroamérica y el Caribe	Otras Asia / Oceanía	Otras	Total
Antes del cambio	Brasil			1	1	2
	Japón	2	1			3
	China	1				1
	ASEAN	2				2
	Europa	1				1
	Total	6	1	1	1	9

5

Importancia de México como lugar de producción: La importancia de México como centro de manufactura destinada a Norteamérica cada vez es mayor

- Si comparamos antes de la pandemia de COVID-19, la actualidad y el futuro, **se observa una tendencia de aumento de la importancia de la “Existencia de reglas de origen en el T-MEC”** que entró en vigor en julio de 2020. **También aumenta la importancia de la Ley de Reducción de la Inflación (IRA) en Estados Unidos (deducciones fiscales para los vehículos eléctricos, incluidos los fabricados en México, etc.).**
- Por otro lado, se observa una tendencia a la baja de la importancia de los “Salarios de trabajadores relativamente baratos”. El gran aumento de los costos laborales derivado del aumento de empresas con presencia en el país, entre otros, **ha debilitado el atractivo de los costos laborales.**

Importancia de México como lugar de producción (solo manufactureras)

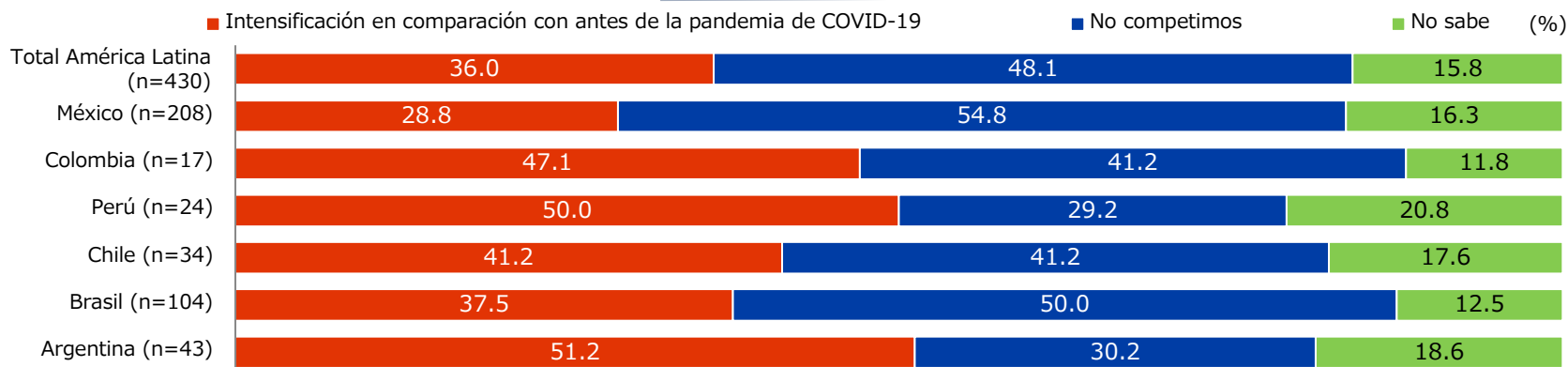


IV. Situación de la competencia

1 Intensificación de la competencia con las empresas chinas por la entrada de productos de bajo precio

- Para el conjunto de América Latina, **más del 30 % de las empresas** han respondido que **actualmente se ha intensificado la competencia con las empresas chinas**, en comparación con antes de la pandemia de COVID-19.
- **En Argentina**, las empresas que ha respondido que se ha intensificado la competencia con las empresas chinas **supera el 50 %**. También se han recibido comentarios de que **el inicio de la política de pago de las importaciones desde China en yuanes en abril de 2023, ha otorgado una posición ventajosa a los importadores chinos con una reducción de tiempo para las transferencias al extranjero, así como una reducción del tiempo en aduanas, entre otros.**

Situación de competencia con las empresas chinas



Impacto de la competencia con las empresas chinas

- Intensificación de la competencia en precios a causa de la entrada de productos económicos (Es común en toda la región)
- Deterioro de la imagen de marca a causa de la filtración en el mercado de productos falsificados que imitan a los productos de nuestra empresa. (México, Colombia, Brasil, Argentina)
- Se ha intensificado la competencia por la atracción de talento, ha aumentado la tasa de rotación de personal (México, Brasil)
- La red logística ha experimentado restricciones, afectando a la cadena de suministro de nuestra empresa (México)

Por otro lado, también se han observado los siguientes efectos positivos.

- Han aumentado nuestras transacciones con empresas chinas, posicionándose como importantes socios comerciales. (México, Perú, Chile)
- Empezamos tratamiento de los productos chinos. Pensamos que ya hemos entrado en una fase de coexistencia (Perú)

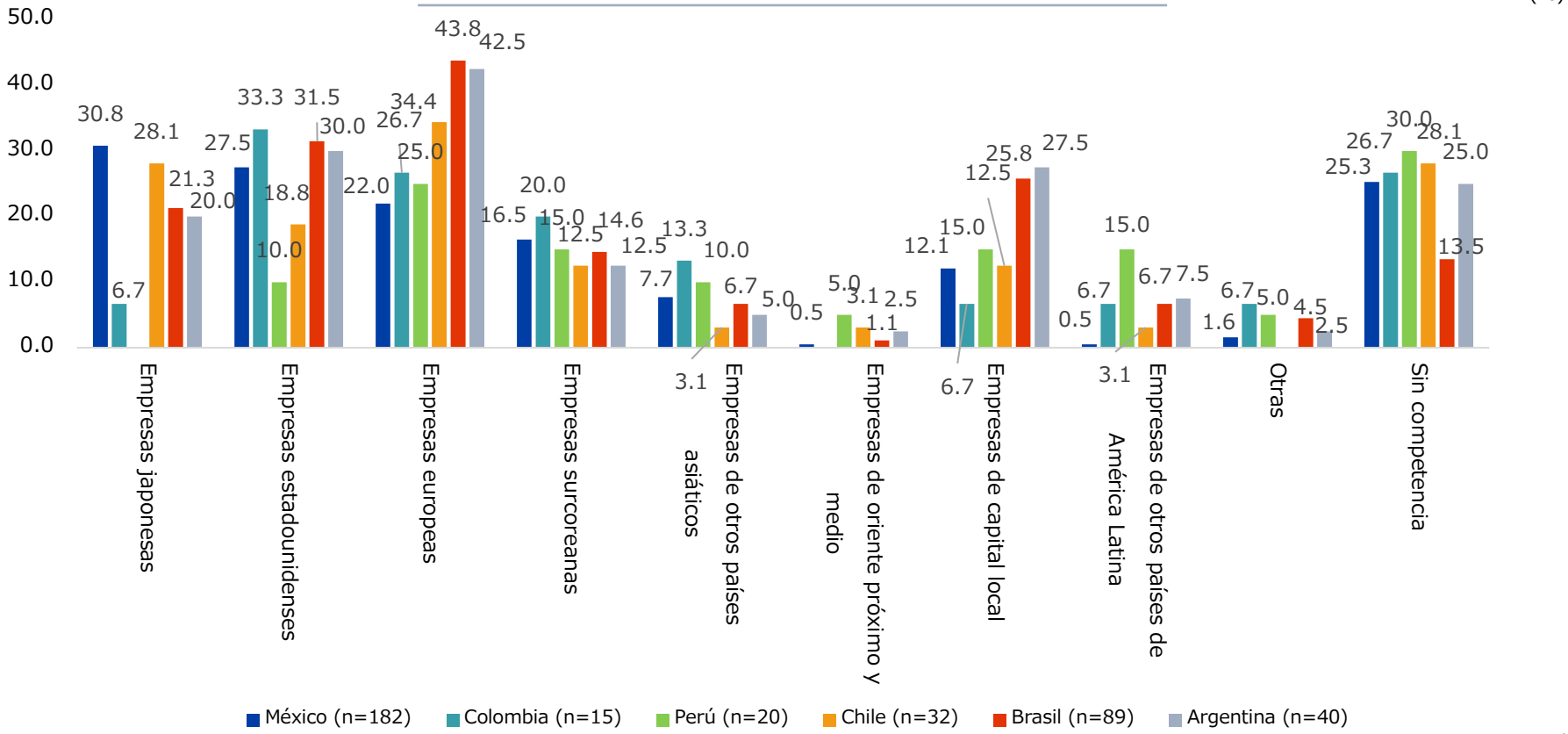
Medidas frente a la intensificación de la competencia con las empresas chinas

- Promoción publicitaria de productos de alta calidad y alto valor añadido (Es común en toda la región)
- Buena oferta de servicio posventa y servicio de atención al cliente (Es común en toda la región)
- Promoción publicitaria de iniciativas de descarbonización y consideración por el medio ambiente que contribuyen a una mejora de la imagen de marca (Chile)
- Porque es difícil fidelizar a los clientes con intención de compra de productos de bajo precio, seleccionamos un cierto número de puntos de ventas, en los que invertimos recursos (Colombia, Brasil)
- Propuesta de un esquema de pagos por plazos a los clientes, aprovechando los altos intereses del mercado local (Brasil)
- No solamente vender productos, sino también proponer soluciones de su utilización a nuestros clientes (México, Perú, Argentina)
- Revisión de salario y de otros beneficios laborales, para prevenir la pérdida de empleados (México)

2 | Aparte de con las empresas chinas, se ha intensificado la competencia con las empresas europeas, estadounidenses y locales.

- **Además de** la alta competencia en precios, **también se ha notificado por múltiples empresas de casos de competición por recursos humanos.**
- **En México,** país con más de 1.300 empresas japonesas, el porcentaje de empresas que ha respondido que **se ha intensificado la situación de competencia con otras empresas japonesas** es el más alto, superando el 30 %. Asimismo, sin importar el sector de las empresas, hemos comprobado un gran número de comentarios **de que se está intensificando la competencia en precios, resultante de la ampliación de la demanda local y del aumento de las empresas rivales con presencia en el país.**

Empresas con las que se está intensificando la competencia aparte de las empresas chinas (Respuesta múltiple) (%)



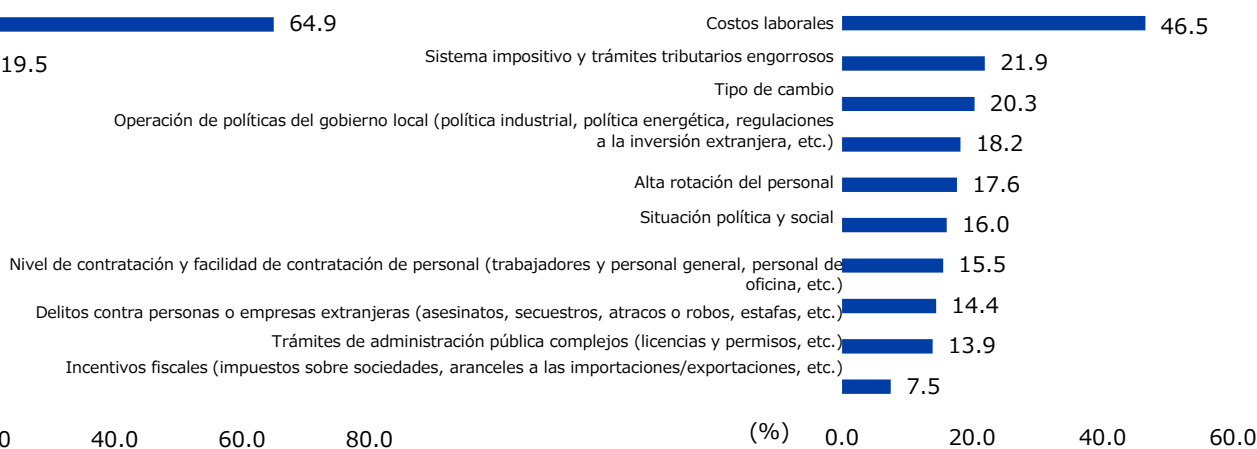
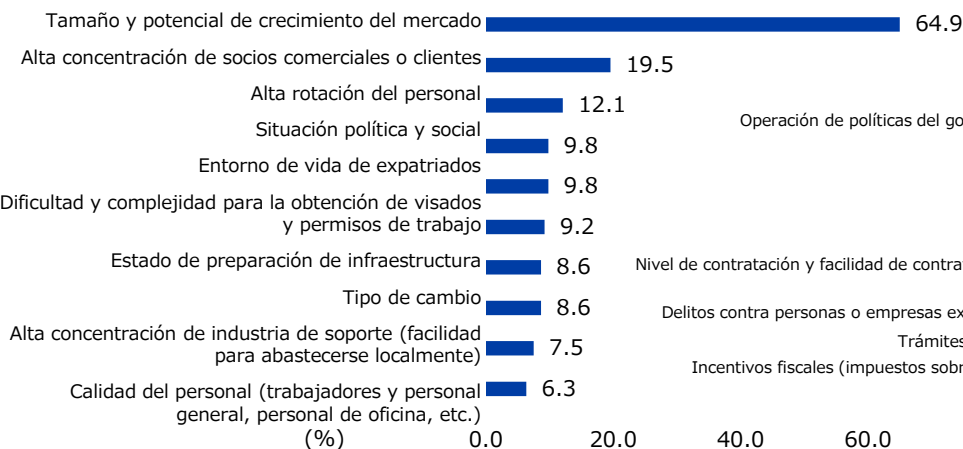
V. Entorno de inversión

1 | México: Mejora del potencial de crecimiento y de la concentración de socios comerciales, preocupación por la gran subida de costos laborales

- Respecto a los aspectos de mejora en México, tras el “Tamaño de mercado y el potencial de crecimiento”, el porcentaje de respuestas de “Concentración de socios comerciales” es relativamente alto. Se observa que la tendencia de traslado de proveedores y lugares de producción a México desde otros países, provoca un impacto positivo en el entorno de inversión.
- Por otro lado, **el aumento de los costos laborales**, entre otros, se está traduciendo en un empeoramiento del entorno de inversión.

Aspectos que han mejorado en el entorno de inversión (10 primeros aspectos, n=174)

Aspectos que han empeorado en el entorno de inversión (10 peores aspectos, n=187)



Razones / Causas de la mejora

- Aumento de las oportunidades de inversión en México por el nearshoring (Hierro / Metales no ferrosos / Productos metálicos)
- Cambio del aprovisionamiento de China a socios locales y Estados Unidos (Piezas de maquinaria de transporte)
- Tendencia de finalización de la reducción de la producción por escasez de semiconductores (Piezas de maquinaria de transporte)
- Mejora de la calidad del personal contratado (Otras manufactureras)
- Aumento de la demanda de la logística en México por el aumento de las exportaciones de vehículos terminados destinados a los Estados Unidos (Industria de transporte)
- Tendencia de traslado a México de los equipos de producción desde Estados Unidos por la dificultad de mantener personal y el aumento de costos de transporte, entre otros (Industria de construcción)
- Reducción del monto de pago a causa de la apreciación del peso mexicano (Caucho / Cerámica / Tierra y piedra)

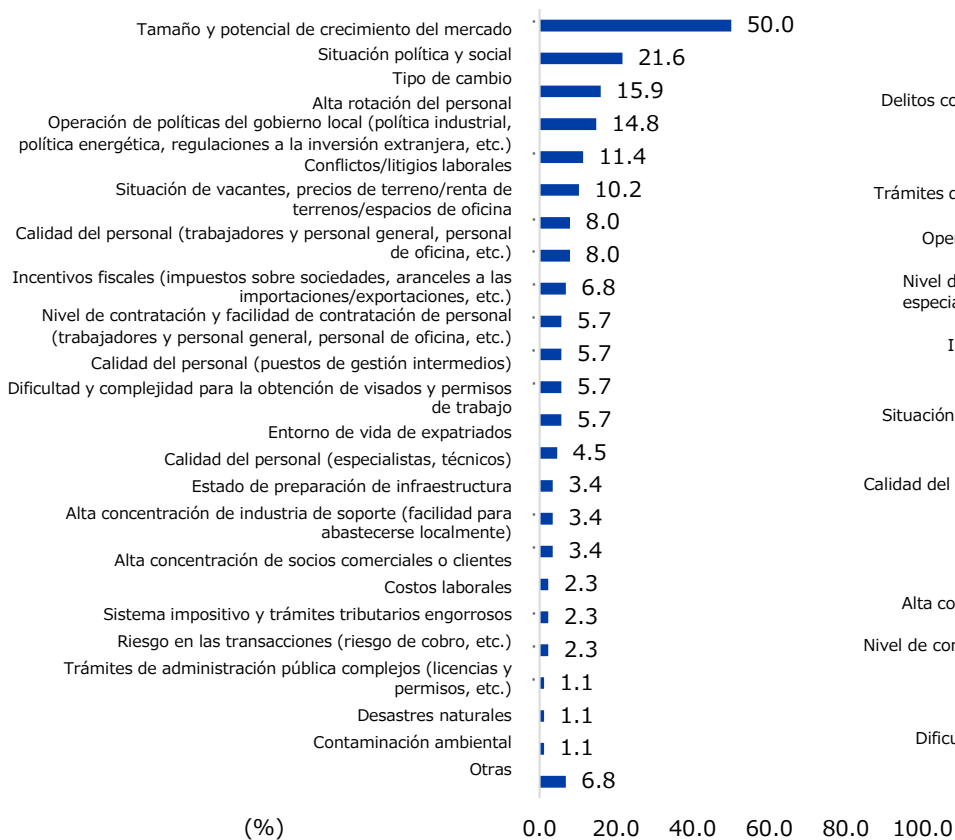
Razones / Causas del empeoramiento

- Requerimientos irrazonables por funcionarios de gobierno (Industria de construcción)
- Aumento de costos de nuestra empresa por la subida del salario mínimo (Piezas de maquinaria de transporte)
- Empeoramiento del entorno de contratación por la entrada y expansión de las instalaciones de grandes empresas (Hierro / Metales no ferrosos / Productos metálicos)
- Penalizaciones por retrasos por la congestión portuaria y la retención de contenedores (Maquinaria de transporte)
- Intensificación de la competencia por las activas inversiones por parte de empresas no japonesas (China, Europa y Estados Unidos) (Industria de telecomunicaciones)
- No se ha mejorado en absoluto el proceso para obtener permisos necesarios (Otras no manufactureras)

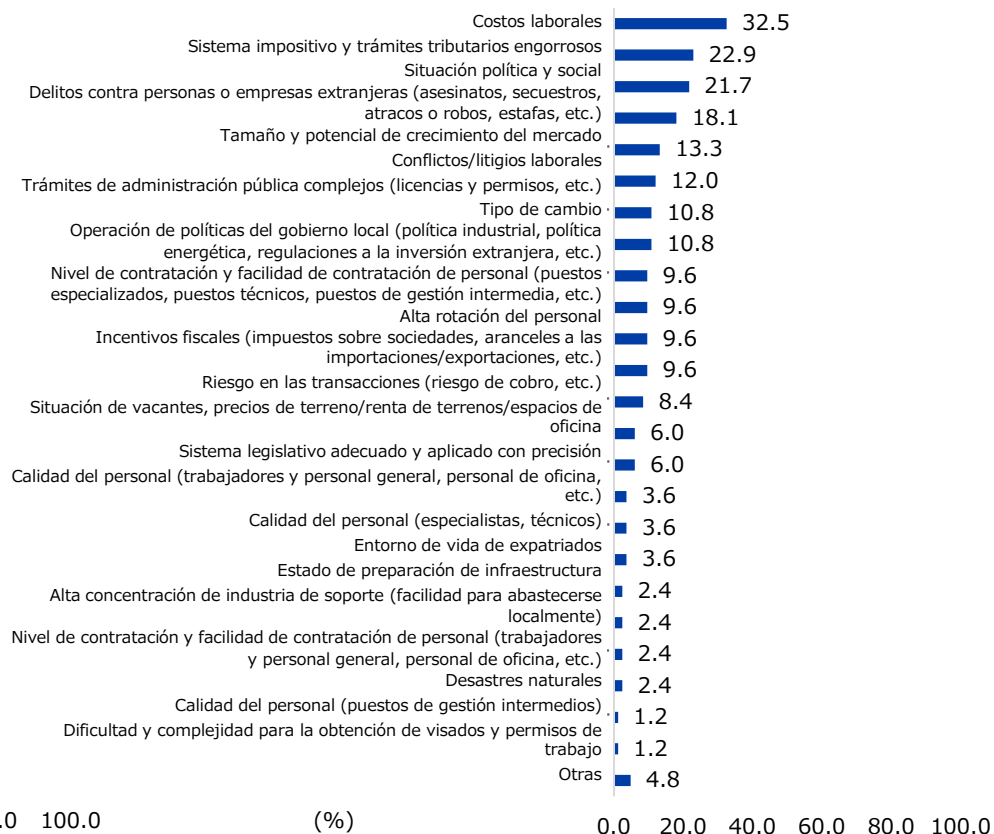
2 | Brasil: La evaluación del potencial del crecimiento ha sido muy alta, mientras se dividen las opiniones sobre la evaluación de la situación política y social

- **Aunque Brasil ha sido un país con gran tamaño de mercado y altas expectativas de potencial de crecimiento, el 50 % de las respuestas indica una mejora en este aspecto. La mejora y el empeoramiento de la situación política y social compiten de igual a igual.** Se dividen los puntos de vista respecto al gobierno del presidente de izquierda. Se observa una alta valoración al tipo de cambio, ya que por la bajada de costos de las importaciones resultado la apreciación del real brasileño han mejorado los beneficios de las empresas.
- Mientras que también se reciben valoraciones que constatan el gran aumento de los costos laborales, los complejos trámites, así como el empeoramiento de la seguridad, entre otros.

Aspectos que han mejorado en el entorno de inversión (n=88)



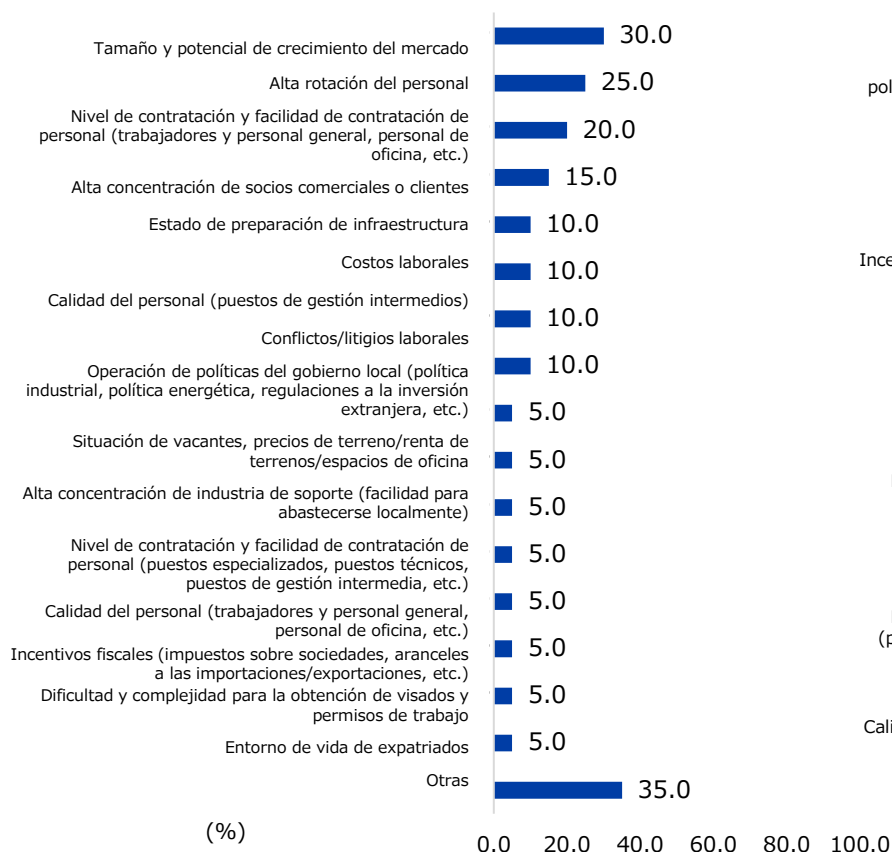
Aspectos que han empeorado en el entorno de inversión (n=83)



3 | Argentina: Preocupación por el empeoramiento de la situación política y social y de la operación de políticas

- Respecto al aspecto de empeoramiento del entorno de inversión, el 69,0 % de las empresas participantes respondió **“Situación política y social”**, seguido del 47,6 % de las empresas participantes que respondieron **“Operación de políticas del gobierno local”**.
- Se considera que todo esto **refleja la difícil situación económica que atraviesa Argentina** con un índice de precios al consumidor (IPC) de más del 100 % respecto al año anterior, restricciones cambiarias para garantizarse divisas extranjeras, entre otros.

Aspectos que han mejorado en el entorno de inversión (n=20)



Aspectos que han empeorado en el entorno de inversión (n=42)



4

Aspectos que han mejorado o empeorado en el entorno de inversión (Otros países): La mayor preocupación es el empeoramiento de la situación política y social

- **En común para los 4 países, el aspecto con un mayor empeoramiento es la “Situación política y social”.**
- Mientras que este aspecto también se encuentra entre los primeros aspectos de mejora para Perú (53,3 %) y Chile (29,2 %), se observa una situación en las que se dividen las evaluaciones por parte de las empresas japonesas con presencia local en ambos países.

Colombia

Mejora (n=14)	%	Empeoramiento (n=17)	%
Tamaño y potencial de crecimiento del mercado	42.9	Situación política y social	64.7
Situación de vacantes, precios de terreno/renta de terrenos/espacios de oficina	21.4	Costos laborales	29.4
Operación de políticas del gobierno local	14.3	Operación de políticas del gobierno local	23.5
Costos laborales			
Calidad del personal (puestos de gestión intermedios)			
Tipo de cambio			

Chile

Mejora (n=24)	%	Empeoramiento (n=28)	%
Situación política y social	29.2	Situación política y social	42.9
Estado de preparación de infraestructura	20.8	Dificultad y complejidad para la obtención de visados y permisos de trabajo	42.9
Tamaño y potencial de crecimiento del mercado	16.7	Tipo de cambio	28.6

Perú

Mejora (n=15)	%	Empeoramiento (n=17)	%
Situación política y social	53.3	Situación política y social	47.1
Tamaño y potencial de crecimiento del mercado	33.3	Operación de políticas del gobierno local	29.4
		Desastres naturales	
Conflictos/litigios laborales	13.3	Costos laborales	23.5
		Trámites de administración pública complejos	

Venezuela

Mejora (n=6)	%	Empeoramiento (n=7)	%
Entorno de vida de expatriados	50.0	Situación política y social	42.9
Operación de políticas del gobierno local	33.3	Riesgo en las transacciones	42.9
Tamaño y potencial de crecimiento del mercado	33.3	Tipo de cambio	42.9

Nota: Solo se muestran las opciones más frecuentes en los que se han concentrado las respuestas para cada país.

5 | Más de la mitad de las empresas no ha recibido o no sabe incentivos por parte del gobierno o municipios

- **Sin importar el país, ha sido alto el porcentaje de respuestas de “No los hemos recibido / No tenemos previsto recibirlos” y de “No los sabe”.**
- Por otro lado, en Brasil se ha comprobado el uso de medidas preferenciales en impuestos, mientras que en Colombia se ha usado incentivo para la intermediación de colaboración o cooperación.

Incentivos recibidos por parte del gobierno, municipios, entre otros

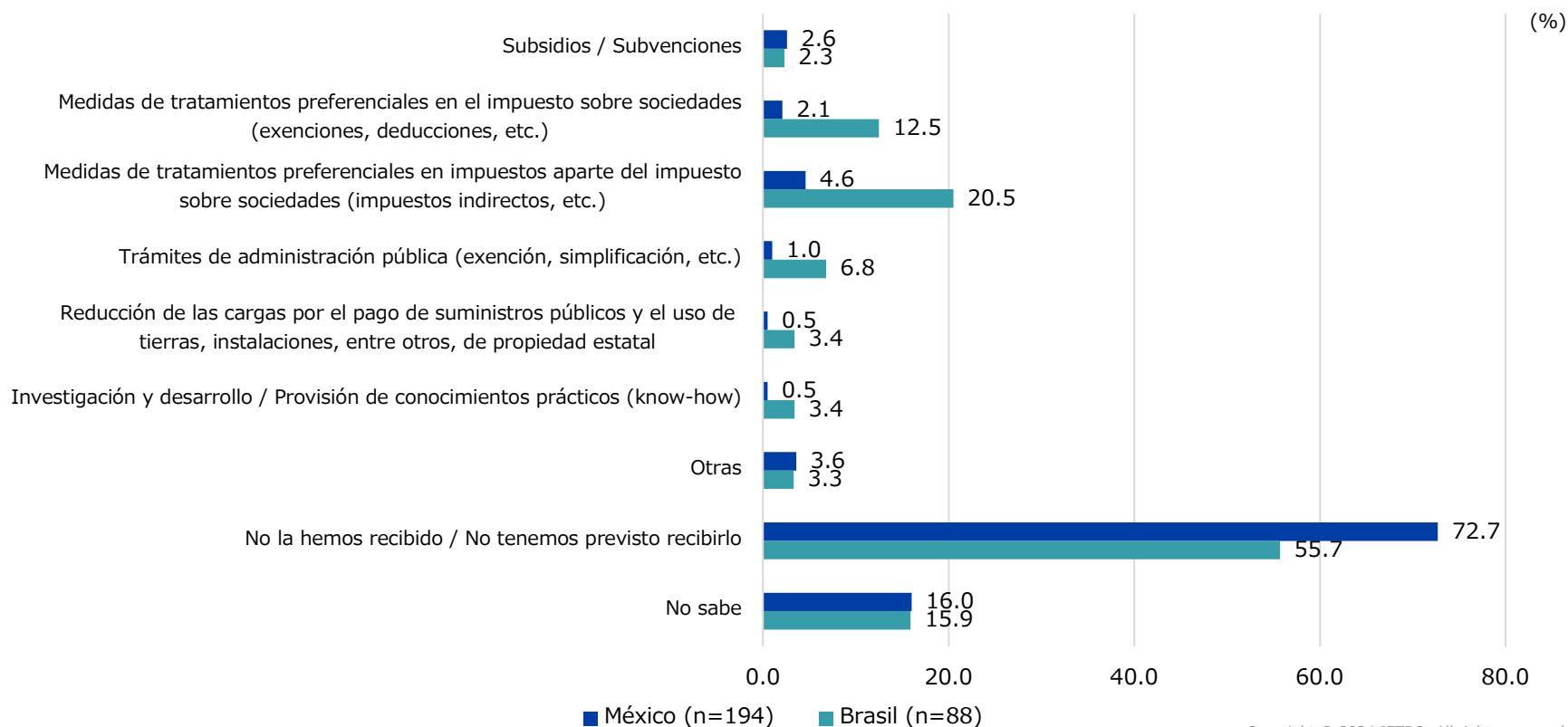
(%)

	Subsidios / Subvenciones	Medidas de tratamientos preferenciales en el impuesto sobre sociedades (exenciones, deducciones, etc.)	Medidas de tratamientos preferenciales en impuestos aparte del impuesto sobre sociedades (impuestos indirectos, etc.)	Financiación pública mediante intereses preferenciales	Trámites de administración pública (exención, simplificación, etc.)	Garantía de crédito / Garantía de deuda por parte del gobierno, etc.	Reducción de las cargas por el pago de suministros públicos y el uso de tierras, instalaciones, entre otros, de propiedad estatal	Investigación y desarrollo / Provisión de conocimientos prácticos (know-how)	Aplicación de un sistema "sandbox" (campo controlado de pruebas) regulatorio	Intermediación de colaboración y cooperación (presentación de socios, etc.)	Presentación e intermediación de personal	Educación y formación de personal	No los hemos recibido / No tenemos previsto recibirlos	No los sabe
Total América Latina (n=383)	3.1	5.5	8.9	0.5	2.9	0.3	1.3	1.0	0.0	1.0	1.0	1.0	66.6	15.9
México (n=194)	2.6	2.1	4.6	0.0	1.0	0.5	0.5	0.5	0.0	0.5	2.1	0.5	72.7	16.0
Venezuela (n=6)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	83.3	16.7
Colombia (n=14)	0.0	0.0	14.3	0.0	7.1	0.0	0.0	0.0	0.0	14.3	0.0	0.0	50.0	14.3
Perú (n=18)	5.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	66.7	27.8
Chile (n=28)	3.6	7.1	0.0	0.0	3.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	7.1	60.7	21.4
Brasil (n=88)	2.3	12.5	20.5	1.1	6.8	0.0	3.4	3.4	0.0	1.1	0.0	1.1	55.7	15.9
Argentina (n=35)	8.6	11.4	14.3	2.9	2.9	0.0	2.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	68.6	5.7

6 | Brasil y México: En Brasil se utiliza incentivos más

- Si comparamos el porcentaje de empresas que han recibido alguna clase de incentivo por parte del gobierno o municipios del país, **frente al 28,4 % de Brasil (25 de 88 empresas), en México es del 11,3 % (22 de 194 empresas).**
- En Brasil es alta la proporción de empresas que han recibido exención o deducción del impuesto sobre sociedades, u otras medidas preferenciales en impuestos.** En Brasil donde hay un gran número de tipos de impuestos, se aprecia como trasfondo de este resultado, el auge de beneficios fiscales como en el impuesto sobre circulación de mercaderías y servicios de transporte (ICMS) resultado de la competencia por la atracción de empresas llevada a cabo por las diferentes provincias, o el trato preferencial en el impuesto federal (impuesto sobre sociedades) para corregir las diferencias entre regiones, como la región norte del país.

Incentivos recibidos por parte del gobierno, municipios, entre otros, del país (México y Brasil) (Respuesta múltiple)

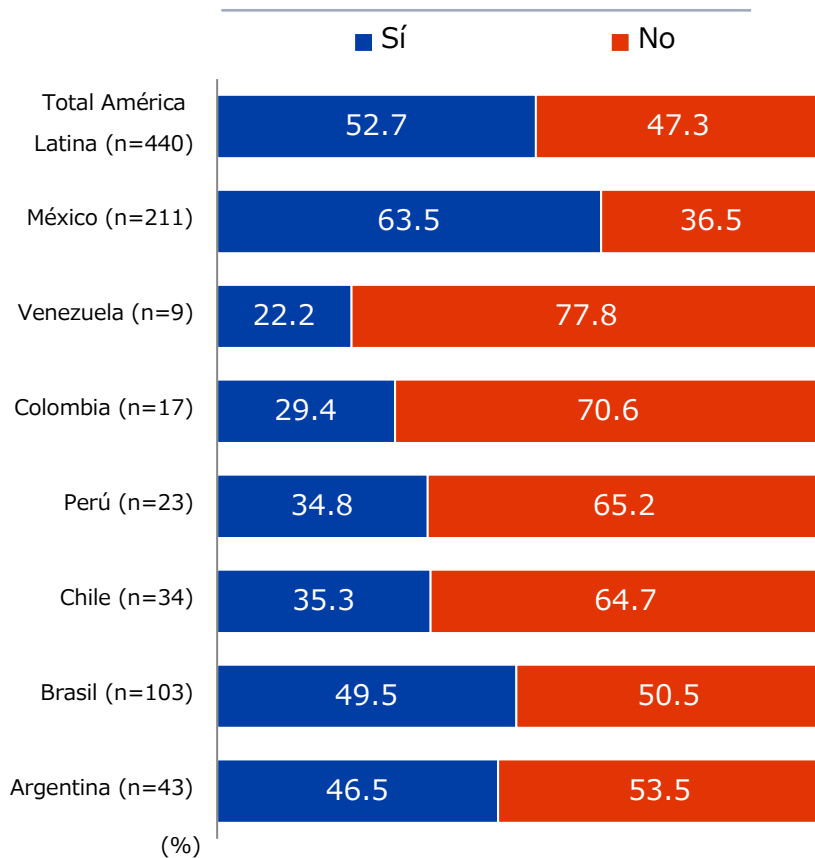


VI. Entorno de empleo

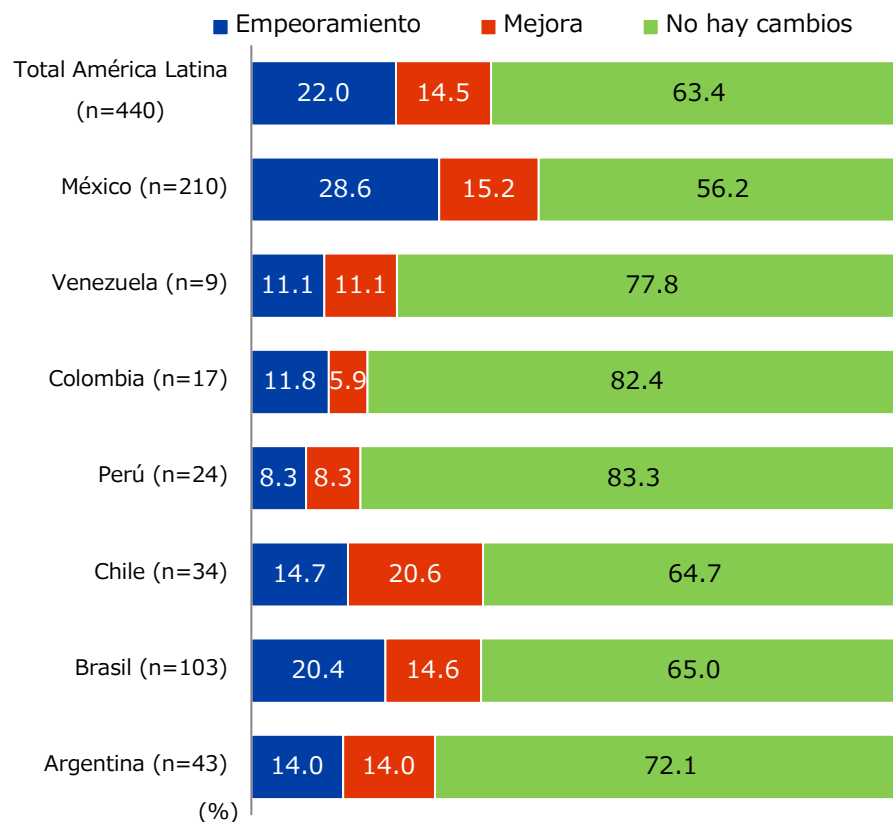
1 | Escasez grave de personal centrada en México, Brasil y Argentina

- **En el conjunto de América Latina, más de la mitad de las empresas reconoce que la escasez de personal como un problema propio al que se enfrenta su empresa.** Entre las grandes empresas (57,1 %) y las pequeñas y medianas empresas (57,3 %) apenas se observan diferencias, siendo **un reto presente con independencia del tamaño de las empresas.**
- Por otro lado, el porcentaje de empresas que para la situación de empleo han respondido “Mejora” respecto al año anterior, no llega al 20 % del total, mientras que también existen preocupaciones por **la situación crónica de escasez de personal.**

¿Se enfrenta a retos de escasez de personal?



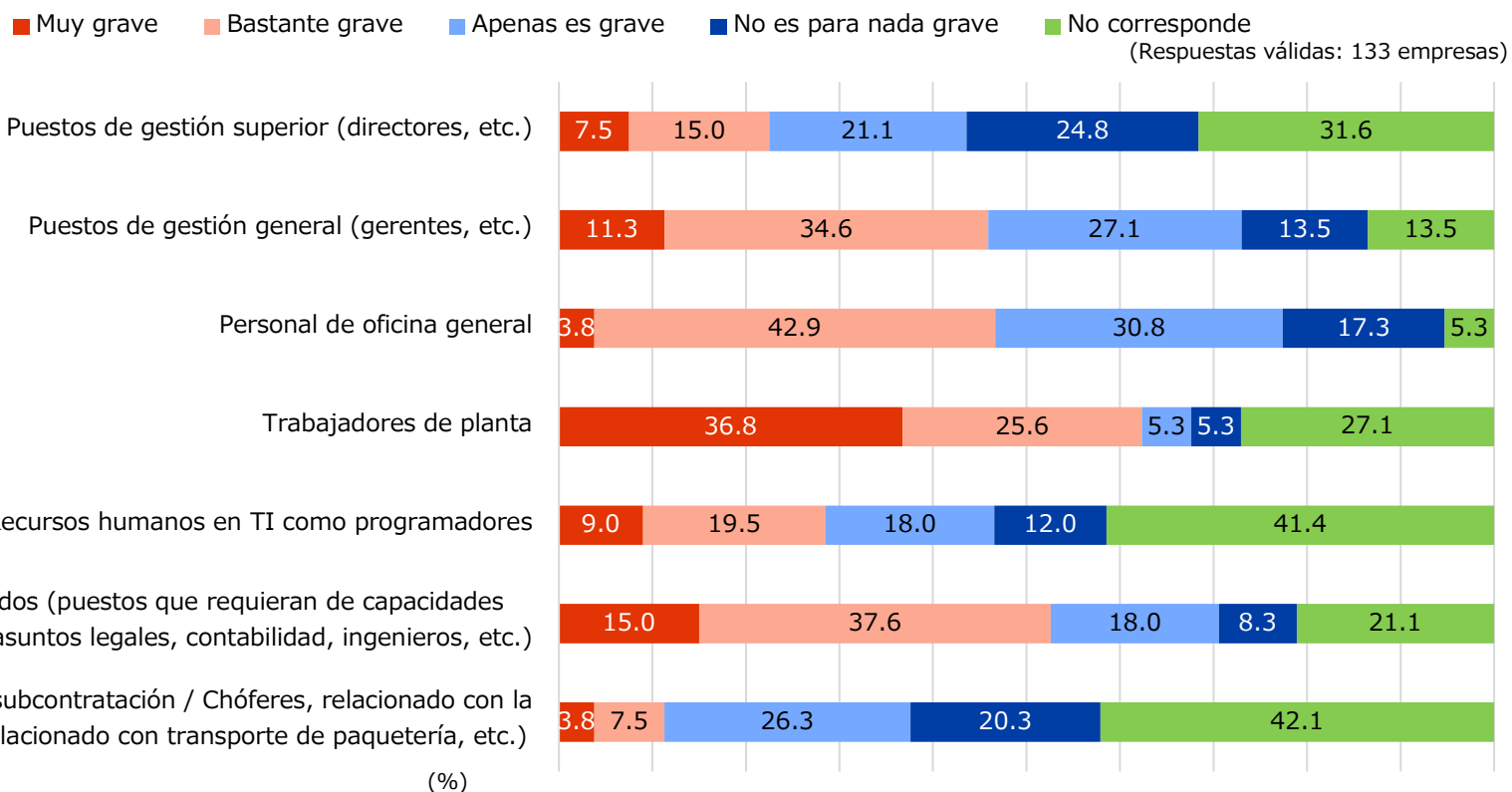
Cambios en el personal y la situación de contratación en comparación con el periodo agosto-septiembre de 2022



2 | México, país en el que está en auge de la expansión de empresas, sufre de una grave escasez de trabajadores de planta

- Tal y como se recoge en la diapositiva anterior, el **63,5 %** de las empresas participantes con presencia en México ha respondido que se enfrenta a retos de escasez de personal. Se observa a lo largo de toda la encuesta comentarios que reflejan **la intensificación de la competencia en la mantención de personal** derivado del aumento de empresas con expansión en el país, y **los casos de empresas a los que otras empresas les han quitado sus empleados**.
- Por sectores, **el grado más alto de escasez de personal es el de “Trabajadores de planta”**. Asimismo, también para el **“Personal de gestión general”, el “Personal de oficina general” y los “Especialistas”** el total de empresas que respondió “Muy grave” o “Bastante grave” es **superior al 40 %**.

Grado de escasez de personal por sector (México)

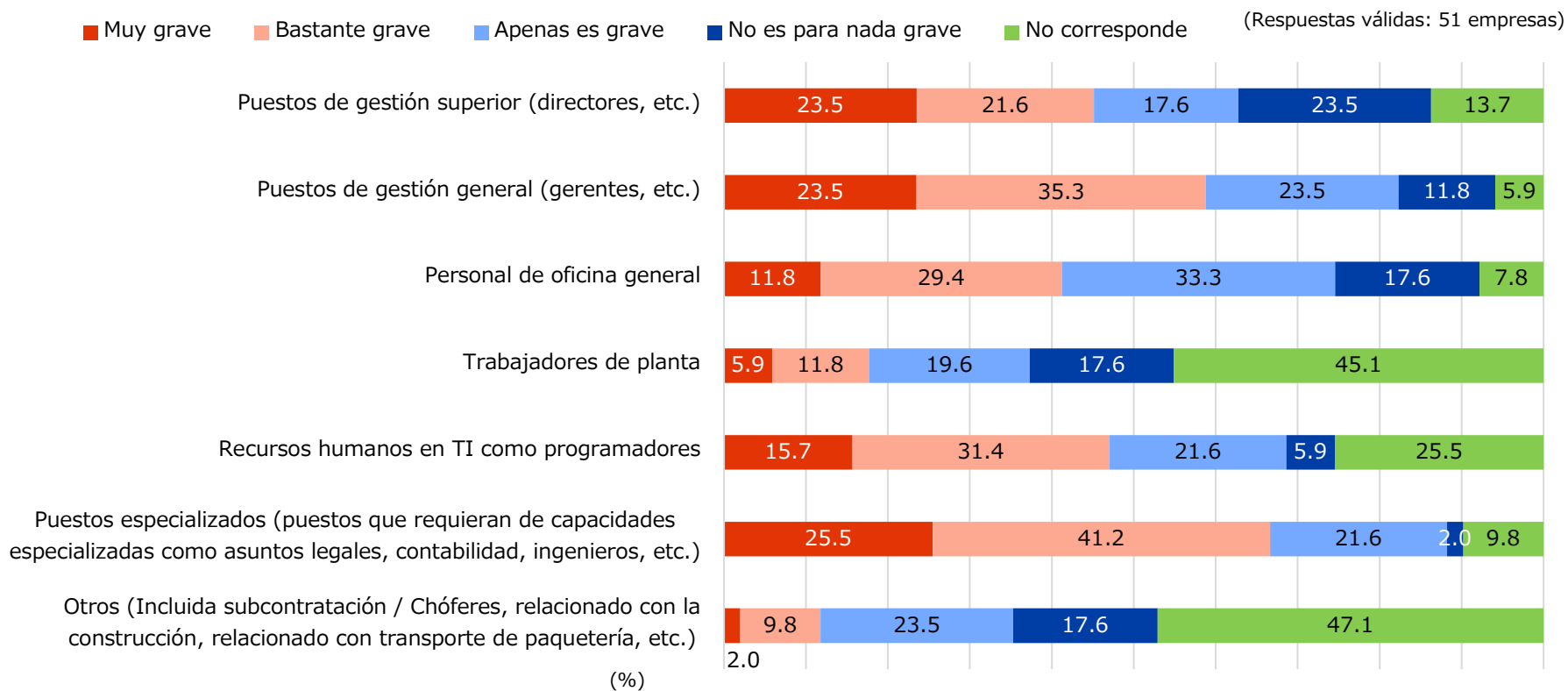


Nota: Son objeto las empresas que han respondido que “Se enfrentan a los retos de escasez de personal”. “No corresponde” hace referencia a los sectores sin contratación (o sin planes de contratación). Respecto a los trabajadores de planta solo son objeto de esta opción las respuestas de las empresas manufactureras.

3 | En Brasil es grave la escasez de puestos de gestión general y especialistas

- En Brasil todavía no se ha producido un boom de expansión de las empresas japonesas como el de México, por lo que la escasez de “Trabajadores de planta” (Total de “Muy grave” y “Bastante grave”: 17,7 %) no es todavía tan grave como en México.
- Por otro lado, se observa escasez de personal de gestión, recursos humanos en tecnologías de la información (TI), así como especialistas. **Destaca especialmente la escasez de “Puestos de gestión general” y “Especialistas”**. La escasez de especialistas se interpreta que se debe a la escasez de personal que pueda atender los complicados procesos tributarios, así como llevar a cabo una gestión de personal especial en Brasil que tradicionalmente ha beneficiado a los trabajadores.

Grado de escasez de personal por sector (Brasil)



Nota: Son objeto las empresas que han respondido que “Se enfrentan a los retos de escasez de personal”. “No corresponde” hace referencia a los sectores sin contratación (o sin planes de contratación). Respecto a los trabajadores de planta solo son objeto de esta opción las respuestas de las empresas manufactureras.

4

Medidas específicas para la contratación y retención de personal / Casos de éxito : Diversidad de medidas enfocadas a la mejora de la motivación

Aspectos frecuentes comunes observados en toda la región

■ Flexibilización del tipo de empleo

- Implementación de sistema flexible
- Promoción del teletrabajo

■ Revisión de los sistemas de gestión de recursos humanos

- Comienzo de apoyo a la formación bajo un plan de trayectoria profesional
- Celebración de formaciones acordes con el nivel de los empleados
- Celebración de contratación de personas con discapacidad y contratación de refugiados

■ Aumento del salario y beneficios para empleados

- Hicimos un estudio de los niveles salariales de las empresas de la competencia, para evaluar los porcentajes de subida salarial
- Mejora de las prestaciones complementarias
- Subida de la subvención de comida, gratuidad de las comidas
- Celebración de eventos internos en los que pueden participar también las familias de los empleados
- Revisión de la cantidad económica de la prestación de viaje de negocios como el pago de dietas
- Implementación del sistema de apoyo en el ámbito de la salud, incluida la salud mental
- Cambio de pago del salario de forma mensual a semanal

México

- Pago de incentivos de un solo pago por ingreso a la empresa y por presentación de personal (Maquinaria de transporte)
- Se ha implementado un sistema de evaluación estructurado, con el que ha logrado reducir la tasa de rotación de personal (Manufacturera)
- Implementación de un sistema de compensación por productividad para los empleados (Maquinaria de transporte)
- Inicio de pago de bonificaciones por antigüedad laboral en la empresa (Productos de plástico)
- Mejora del entorno laboral en la planta (Caucho / Cerámica / Tierra y piedra)

Colombia

- Celebración de formaciones de liderazgo destinadas a puestos de gestión, para mejorar su motivación (Empresa de ventas de maquinarias)
- Subida del porcentaje que paga la empresa del seguro médico (Instrumentos de precisión / Equipo médico)
- Creación de oportunidades para escuchar las opiniones de los empleados, implementación de eventos internos en la empresa (Hierro y acero)

Chile

- Celebración de un programa de formación de recursos humanos que incluye la oferta de oportunidades de traslado a sedes en el extranjero (Empresa de comercio internacional (trader) / Mayorista)
- Celebración de actividades de contratación que tienen en consideración la internacionalización (Industria de transporte)
- Traslado a una nueva oficina para mejorar el entorno de trabajo (Minería / Energía)

Brasil

- Celebración de actividades de contratación, en colaboración con escuelas especializadas locales (Empresa de ventas de maquinarias)
- Celebración de programas de formación y retención de recursos humanos, en colaboración con universidades regionales (Industria de telecomunicaciones)
- Se ha eliminado el sistema de contratación de personal temporal, se ha dejado solo la contratación de empleados fijos (Industria de transporte)
- Celebración de un sistema que premia a los mejores empleados (Productos químicos, farmacéuticos)

Perú

- Redacción de descripciones de trabajo con el objetivo de mejorar la productividad (Minería / Energía)
- Creación de una compensación adicional para el seguro contra el cáncer, mejora de los beneficios para empleados (Empresa de ventas de automóviles)
- Celebración de eventos de networking (Empresa de comercio internacional (trader) / Mayorista)

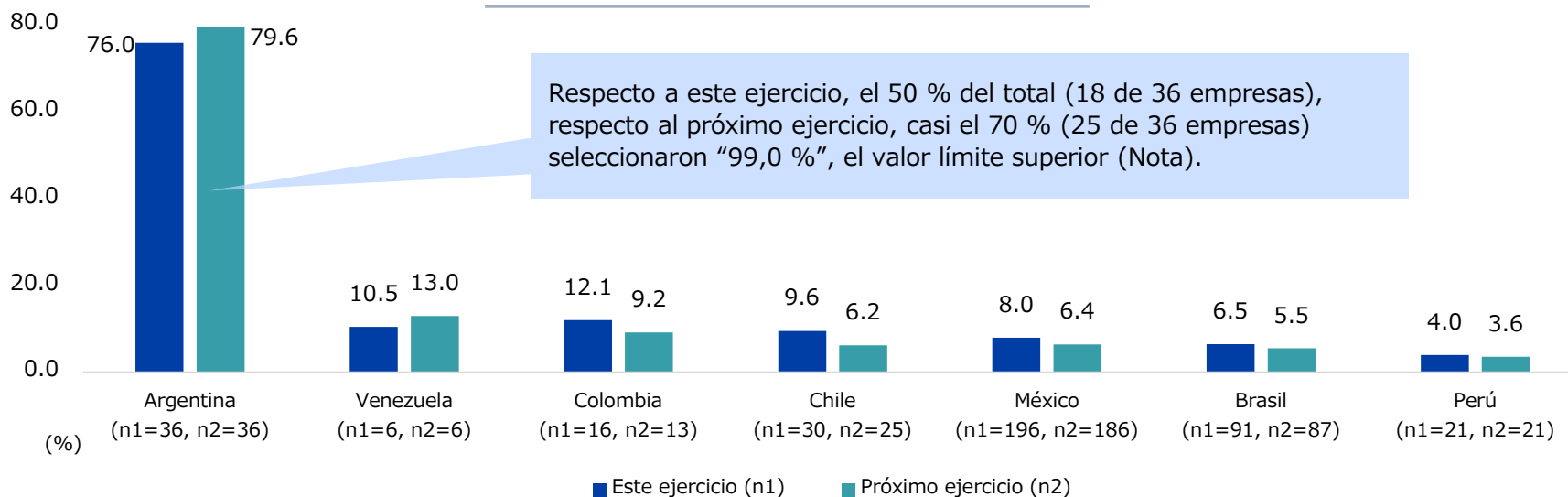
Argentina

- Como medida frente a la inflación, aumento de la frecuencia de revisión salarial (Piezas de maquinaria de transporte, equipos eléctricos y electrónicos, etc.)
- Celebración de cursos sobre diversidad destinados a los empleados (Maquinaria de transporte)
- Uso de agencias de selección de personal especializadas en el sector, para la contratación de especialistas (Empresa de ventas de maquinarias)

5 | Por la bajada de la inflación, para el próximo ejercicio se prevé una bajada en la tasa de subida de la base salarial

- Por países, la tasa de subida media de la base salarial, en octubre de 2023, registró el valor de “Tasa de inflación + α ”, sin embargo, en Argentina y Venezuela, países que sufren de altos niveles de inflación, esta fue inferior a la tasa de inflación experimentada.
- En el próximo ejercicio, de acuerdo con las previsiones de la bajada de la inflación, también se prevé una bajada en la tasa de subida de la base salarial, sin embargo, sí que subirá para Argentina y Venezuela.

Tasa de subida media de la base salarial (Nominal / Por países)



Referencia: Tasa de inflación de los diferentes países (en octubre de 2023)

(%)

Argentina	Venezuela	Colombia	Chile	México	Brasil	Perú
121.7	360.0	11.4	7.8	5.5	4.7	6.5

(Fuente) Fondo Monetario Internacional (FMI)

Nota: La tasa de subida media de la base salarial para este ejercicio y el próximo ejercicio se preguntó en la encuesta con un límite inferior del -99,0 % y un límite superior del 99,0 %, por lo que podría no reflejar de forma precisa la situación real.

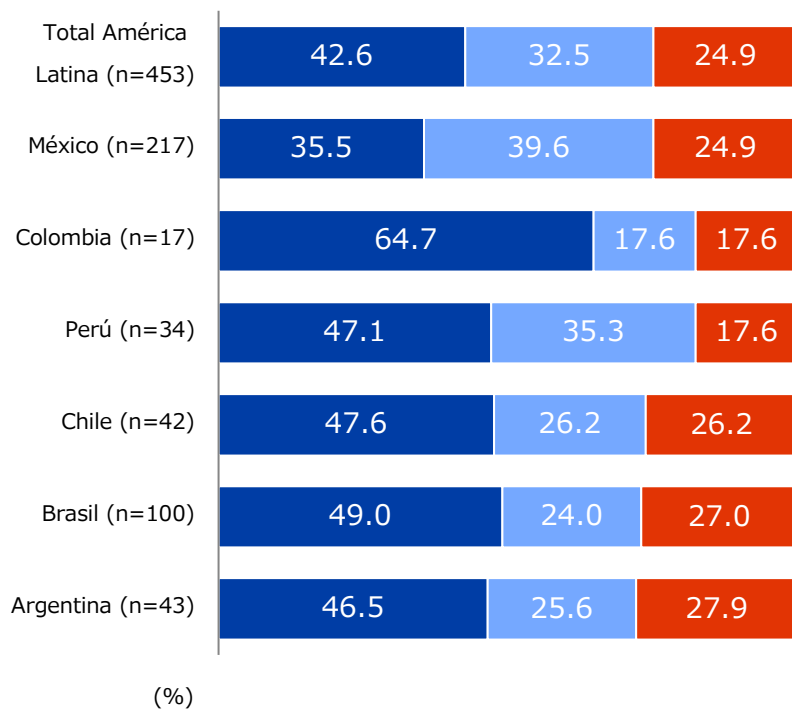
VII. Respuesta frente a los criterios ESG (ambiental, social y de gobierno corporativo, por sus siglas en inglés)

1 | Ampliación de las iniciativas para la descarbonización en toda la región

- En todos los países, excluido Chile, **el porcentaje de empresas participantes que ha respondido “Ya se han puesto en marcha iniciativas para la descarbonización” ha aumentado respecto al año anterior.**
- En Colombia y Perú, el porcentaje de respuestas de “Ya se han puesto en marcha iniciativas para la descarbonización” supera el 70 %, mientras que en Argentina, el total de respuestas de “Ya se han puesto en marcha” y “Hay planes de ponerlas en marcha” supera el 90 %.

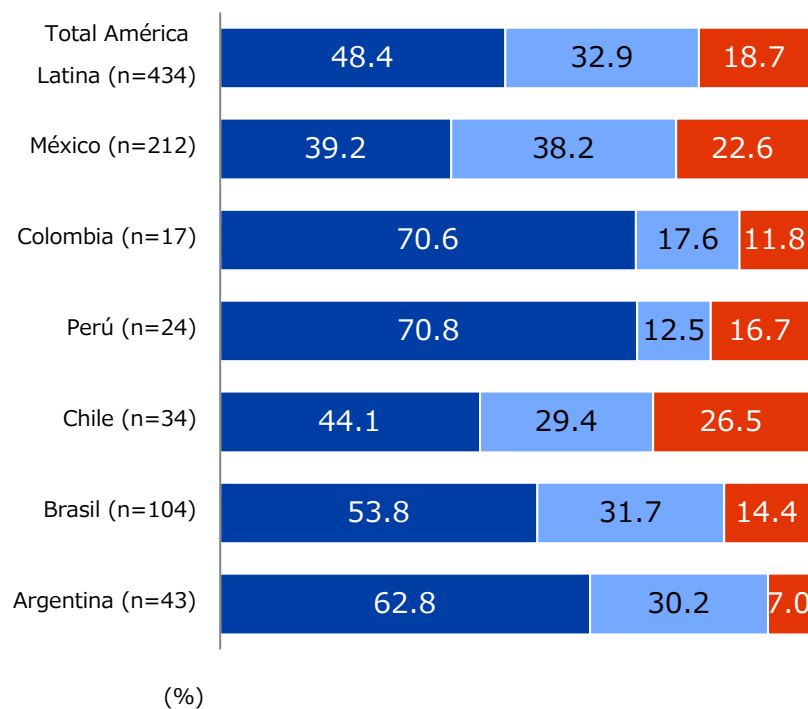
**Iniciativas para la descarbonización
(Encuesta año fiscal 2022)**

- Ya se han puesto en marcha
- Todavía no se han puesto en marcha, pero se prevé hacerlo
- No hay planes de ponerlas en marcha



**Iniciativas para la descarbonización
(Encuesta año fiscal 2023)**

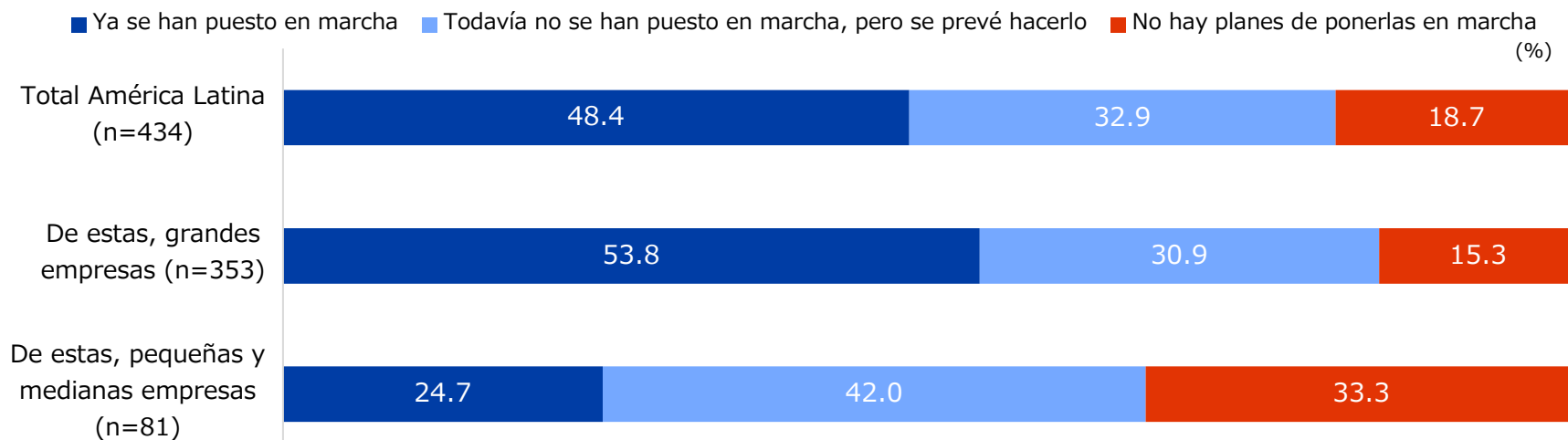
- Ya se han puesto en marcha
- Todavía no se han puesto en marcha, pero se prevé hacerlo
- No hay planes de ponerlas en marcha



2 | Las grandes empresas lideran las iniciativas para la descarbonización

- La situación de iniciativas para la descarbonización registra una diferencia de aprox. el doble entre las grandes empresas y las pequeñas y medianas empresas. Si lo comparamos a nivel mundial, no se observan apenas diferencias en el porcentaje de grandes empresas que han contestado que “Ya se han puesto en marcha iniciativas para la descarbonización”, sin embargo, el porcentaje de pequeñas y medianas empresas es 3,2 puntos inferior.
- Entre las razones de que “No hay planes de ponerlas en marcha” hemos recibido muchos comentarios de que no se siente la necesidad de implementarlas por la industria de la empresa o por el tamaño de la empresa, así como también se observan algunos comentarios que indican el retraso de la consideración de su implementación a nivel interno de la empresa.

Desglose de iniciativas para la descarbonización (Encuesta año fiscal 2023)



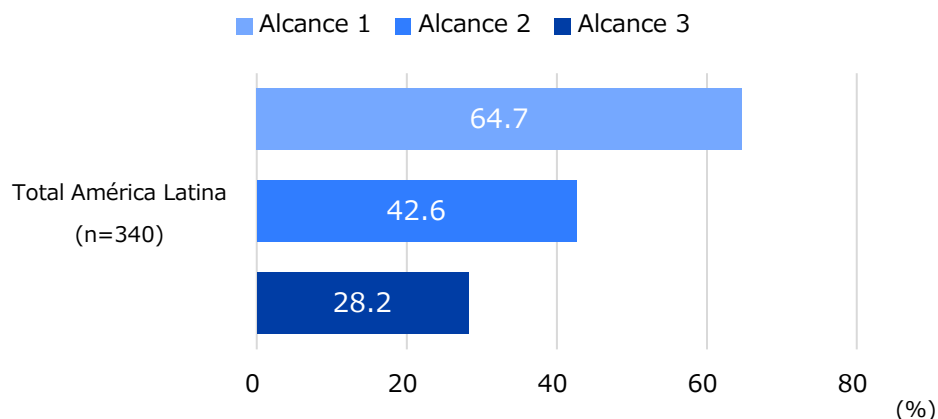
Comentarios de las empresas que respondieron “No hay planes de ponerlas en marcha”

- Porque la puesta en marcha de esta iniciativa va dirigida por la sede central de la empresa.
- Porque la actividad empresarial de nuestra empresa local no emite directamente dióxido de carbono.
- Porque en la industria a la que pertenece nuestra empresa, no es general la puesta en marcha de iniciativas, ya que hay un retraso a la atención de la descarbonización.
- Porque no hemos terminado de considerar los elementos de ejecución concretos a nivel interno de la empresa.
- Porque a pesar de que comprendemos la importancia de atender estas iniciativas, nuestras capacidades son insuficientes.
- No sentimos la necesidad de la puesta en marcha de iniciativas (por el contenido de las actividades empresariales de nuestra empresa y nuestro tamaño).

3 | Más del 60 % de las iniciativas concluyen a nivel interno de la empresa, también avanzan en el empaquetado y el transporte

- La mayoría de iniciativas para la descarbonización en América Latina se concentran en el Alcance 1 que concluye a nivel interno de la empresa.
- La toma de iniciativas de Alcance 3 es de casi el 30 % del total, sin embargo, se observan diferentes casos de iniciativas en el empaquetado y el transporte de los productos, entre otros. Por otro lado, entre los retos se encuentran la existencia de reglas no claras, los costos de ejecución.

Objeto de las iniciativas para la descarbonización (Incluidas previsiones, respuesta múltiple)



Alcance 1
Emisiones directas de gases de efecto invernadero por las propias empresas: Quema de combustibles, procesos industriales

Alcance 2
Emisiones indirectas por el uso de electricidad, calor y vapor suministrado por otras empresas.

Alcance 3
Emisiones indirectas diferentes a las del Alcance 1 y el Alcance 2: Emisiones de otras empresas relacionadas con las actividades de la empresa

Ejemplos prácticos de iniciativas concretas de Alcance 3

- Cambios de la materia prima y materiales. (México, Brasil)
- Revisión de la forma de empaquetado (México, Chile, Argentina)
- Desarrollo, producción y promoción de ventas de vehículos amigables con el medio ambiente (México, Argentina)
- Propuestas a los clientes de productos y servicios que contribuyan a la descarbonización y el ahorro energético
- Revisión de la logística con el cambio de los medios de transporte, etc. (México, Brasil)
- Cambio de los vehículos de la empresa por vehículos con bajo consumo de combustible (México)

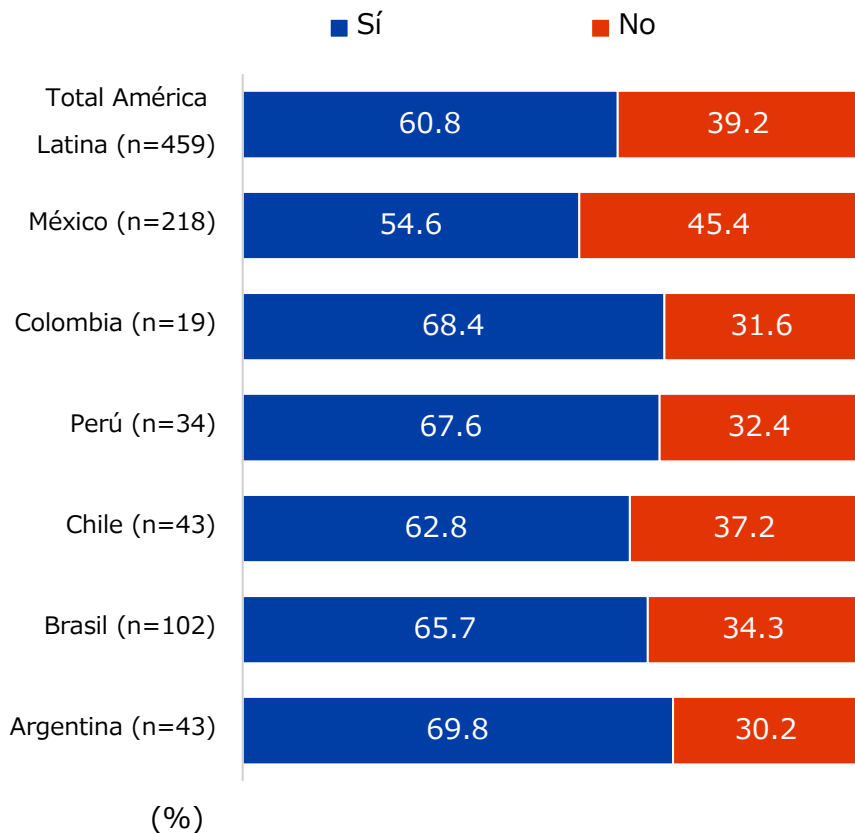
Retos y barreras para la realización de iniciativas

- La concienciación de puesta en marcha de iniciativas en el país es escasa (Brasil)
- Falta de incentivos por parte del gobierno local y municipios (México)
- Regulaciones gubernamentales (Fijación de un límite superior a la generación de energía renovable en los hogares, etc.) (México)
- Inexistencia o inexactitud del marco legal y de los sistemas relacionados (Perú)
- Quedan retos pendientes por resolver en el aspecto de los costos, por la necesidad de inversión de grandes cantidades económicas (Colombia)
- Falta de avance en la difusión de infraestructuras relacionadas (puntos de carga de vehículos eléctricos, etc.) (México)

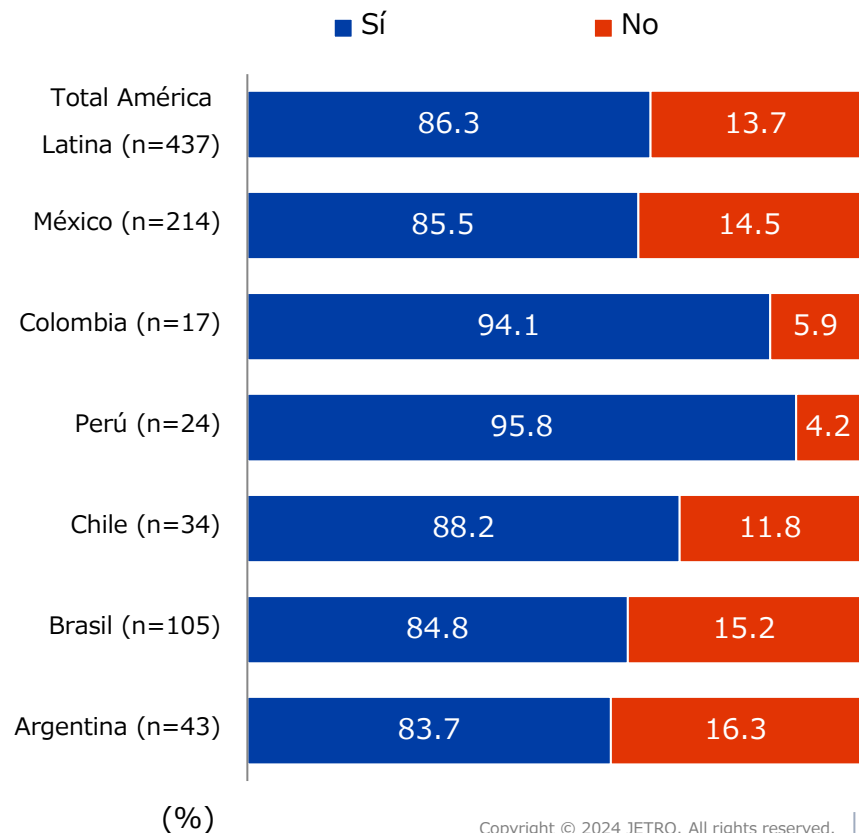
4 | Aumenta el reconocimiento de las cuestiones de derechos humanos en la cadena de suministro

- En comparación con la encuesta del año fiscal anterior, **a nivel total de América Latina, ha aumentado en más de 20 puntos el reconocimiento de las cuestiones de derechos humanos que se producen en la cadena de suministros como reto de gestión importante.**
- **Las respuestas de que “Se reconocen” superan el 80 % en todos los países,** en especial, en Colombia y Perú superan el 90 %.

Reconocimiento de las cuestiones de derechos humanos que se producen en la cadena de suministros como reto de gestión importante
(Encuesta año fiscal 2022)



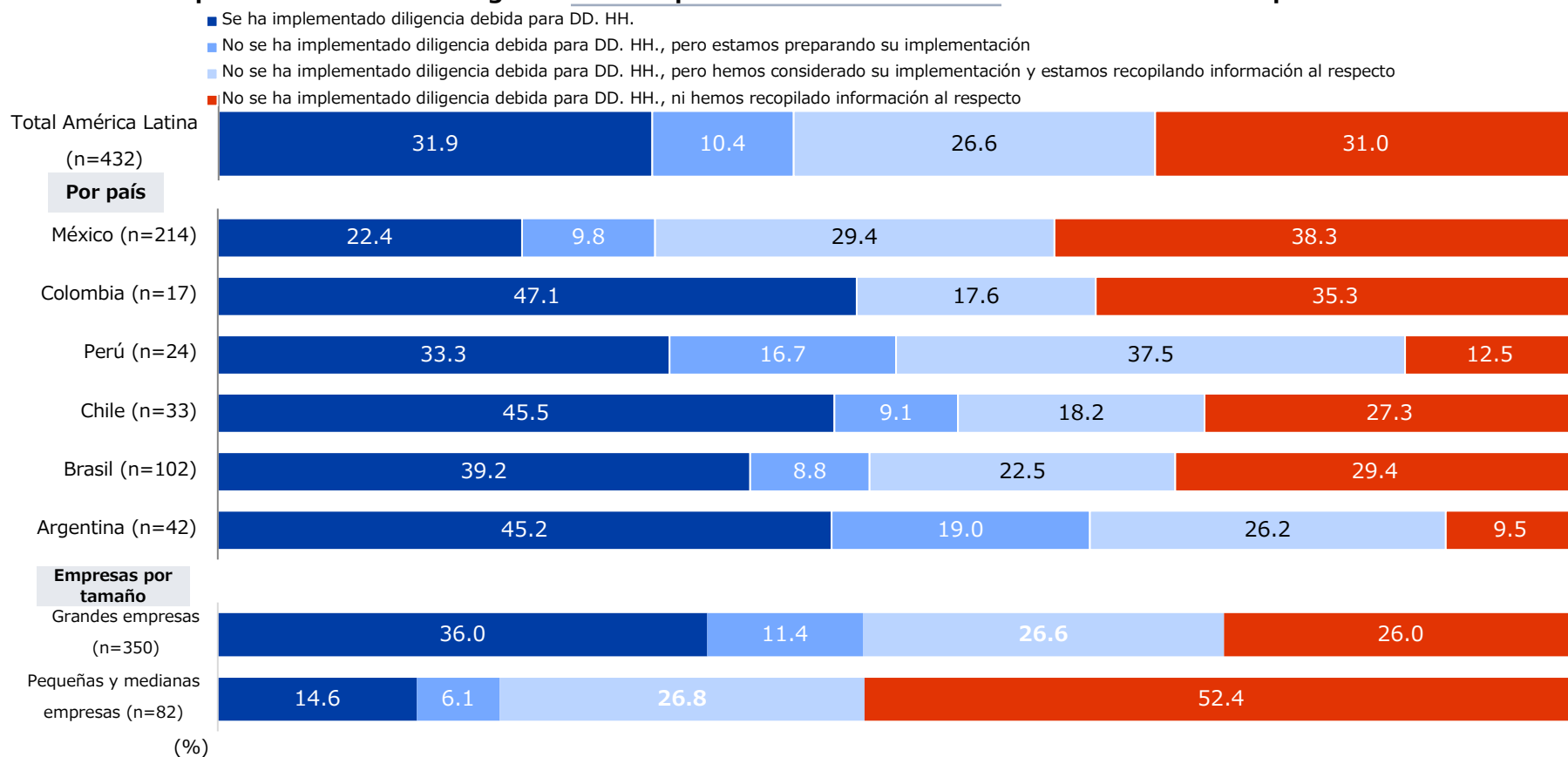
Reconocimiento de las cuestiones de derechos humanos que se producen en la cadena de suministros como reto de gestión importante
(Encuesta año fiscal 2023)



5 | La tasa de implementación de la diligencia debida para derechos humanos se queda en el 30 %

- A nivel total de América Latina, **las empresas que ya han implementado la diligencia debida para derechos humanos (Nota) son aprox. el 30 %, mientras que si se incluye hasta las empresas que están haciendo preparativos y recopilando información para su implementación, el resultado alcanza aprox. el 70 %.**
- Si lo observamos por el tamaño de las empresas, el porcentaje de empresa que la implementa o que está haciendo preparativos y recopilando información para su implementación, frente al **74,0 % de grandes empresas, las pequeñas y medianas empresas registran el 47,5 %.**

Implementación de la diligencia debida para derechos humanos en las actividades empresariales



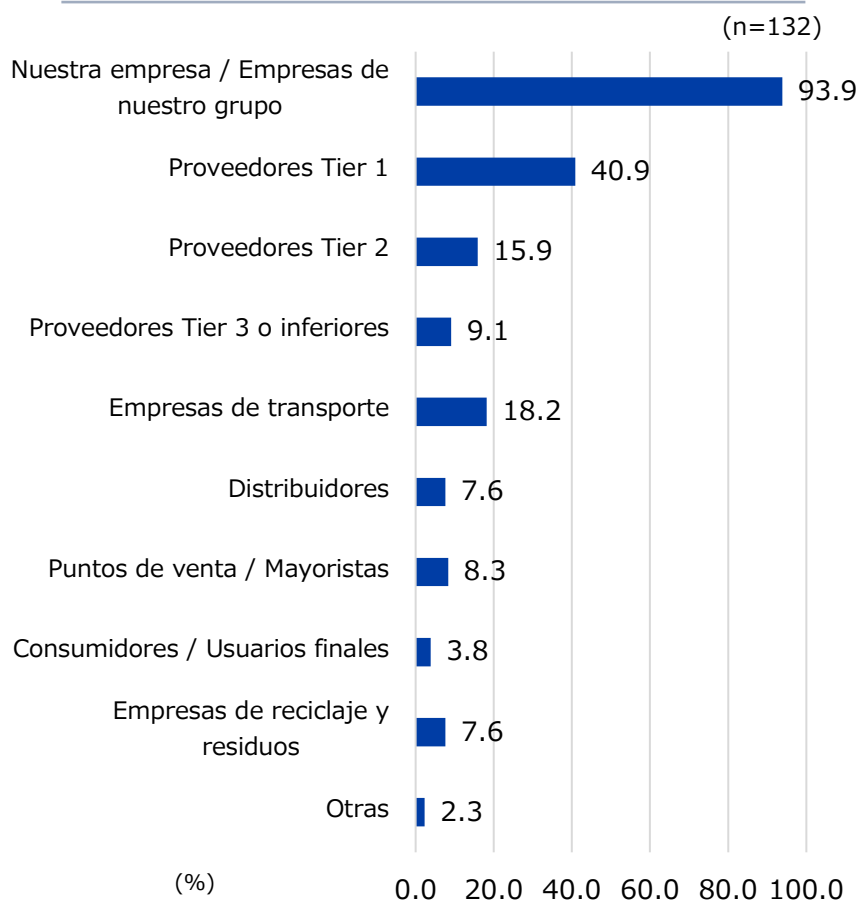
Nota: Diligencia debida para derechos humanos: Hace referencia al proceso continuado para identificar, detener, prevenir, reducir y salvar de los impactos negativos sobre los derechos humanos que pudieran producirse a través de la empresa y su cadena de suministro.

6

El ámbito de implementación de la diligencia debida para derechos humanos de la mayoría de empresas se limita al interior de su propia empresa y las empresas del grupo.

- El ámbito de implementación de la diligencia debida para derechos humanos en América Latina supera el 90 % para el interior de su propia empresa y las empresas del grupo, que es la misma tendencia que a nivel mundial.
- Entre las empresas que ya han implementado la diligencia debida para derechos humanos se observan algunos comentarios positivos de sus efectos. Por otro lado, también hemos recibido muchas opiniones de que no se aprecian todavía los efectos de la implementación, o bien de que todavía no se han esclarecido los retos para su implementación.

Ámbito de implementación de la diligencia debida para derechos humanos en América Latina (Respuesta múltiple)



Razones de implementación de la diligencia debida para derechos humanos y sus efectos

Razones de implementación

- Implementación de acuerdo con la política indicada por la sede central de la empresa o la empresa matriz.
- Porque reconocemos la importancia de la implementación de la diligencia debida para derechos humanos como reto de gestión, como empresa que celebra actividades a nivel global.
- Para mantener una buena relación con los trabajadores, preparando un entorno en el que todos puedan trabajar de forma agradable.

Efectos

- Éxito en la visualización de riesgos (diseño de mapa de riesgos) mediante la ejecución de una evaluación de riesgos mientras que usamos recursos externos.
- Mejora de la moral de los empleados, bajada de la tasa de rotación de personal.
- Realización de evaluaciones justas sin importar el sexo, prevención de acoso.
- Aparte de estas, hemos recibido muchas opiniones de que no se aprecian todavía efectos concretos.

Razones de que no implemente diligencia debida para derechos humanos y retos para la implementación

Razones de no implementación

- Porque hemos decidido que no es necesaria por el sector y tamaño de nuestra empresa.
- Debido a la escasez presupuestaria y de personal para la implementación.
- Porque todavía no hemos definido ninguna política de cómo debemos implementarla.
- Como hay diferencias entre regiones de la necesidad de implementación, estamos observando la evolución de la situación.

Retos

- Se necesita tiempo para que se inculque en el interior de la empresa a causa de las diferencias de idioma y cultura.
- Dificultad de recopilar información de en qué grado las partes relacionadas con nuestra empresa están implementando la diligencia debida para derechos humanos.
- Dificultad de comprender y gestionar la situación de implementación hasta el último eslabón de la cadena de suministro de nuestra empresa.
- Aparte de estas, hemos recibido muchas opiniones de que en la actualidad no se identifican los retos.

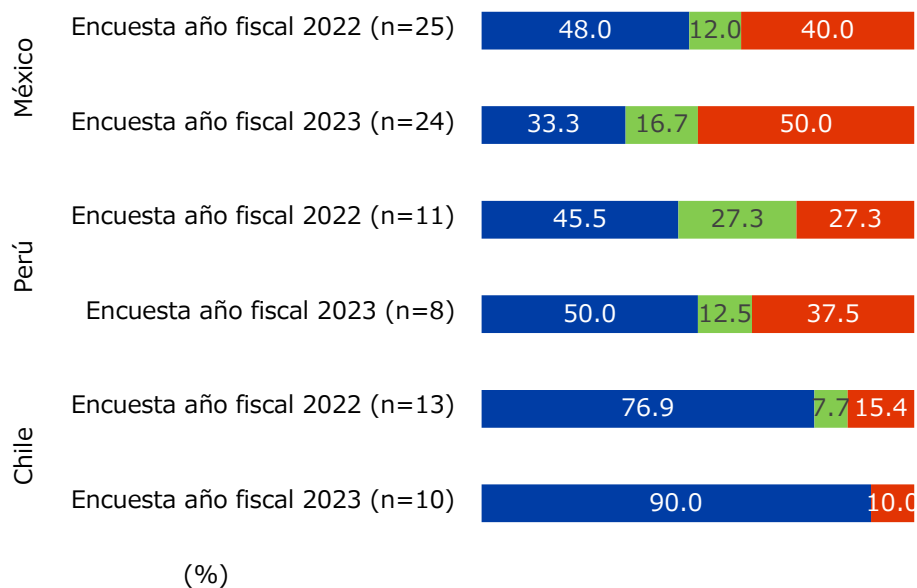
VIII. Situación de aplicación de los TLC y AAE

1 | Situación de aplicación de los TLC y AAE con Japón: Aumento del porcentaje de aplicación en las exportaciones e importaciones de Chile.

- Respecto a la encuesta del año anterior, **en Chile ha aumentado el porcentaje de aplicación de los TLC y AAE tanto en las exportaciones hacia como en las importaciones desde Japón.**
- Por otro lado, ha aumentado el porcentaje de aplicación en las exportaciones desde Perú a Japón, sin embargo, en las importaciones de Perú provenientes de Japón, y en las importaciones y exportaciones entre Japón y México ha bajado el porcentaje de aplicación.

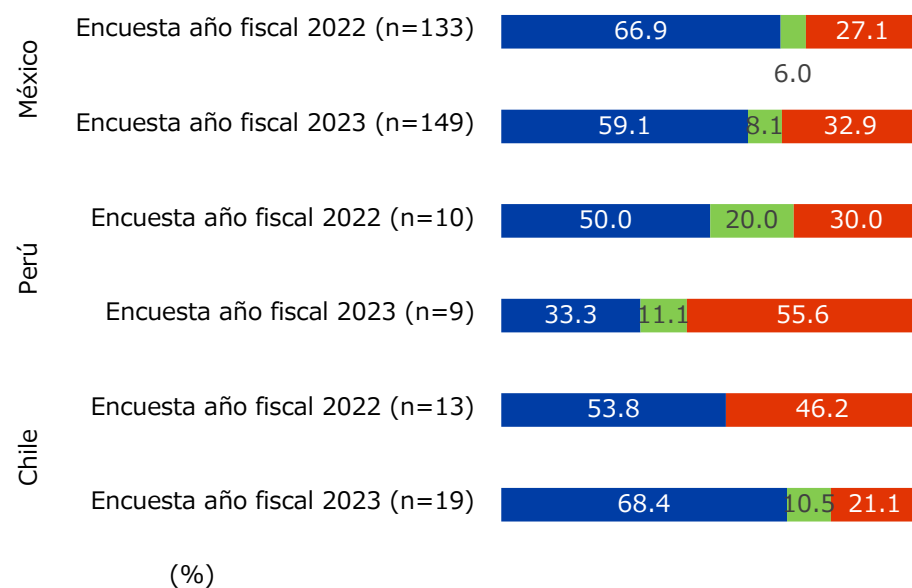
Situación de aplicación de los TLC y AAE con Japón (exportaciones hacia Japón)

- Utilizamos
- Estudiamos la utilización
- No utilizamos (ni tenemos previsto)



Situación de aplicación de los TLC y AAE con Japón (importaciones desde Japón)

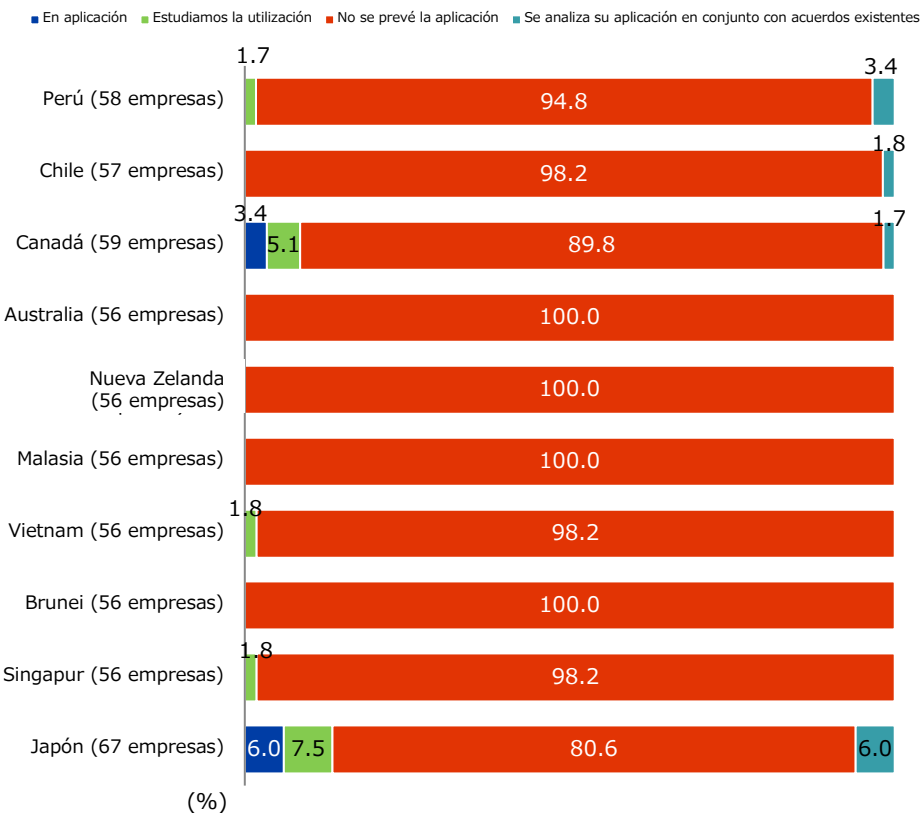
- Utilizamos
- Estudiamos la utilización
- No utilizamos (ni tenemos previsto)



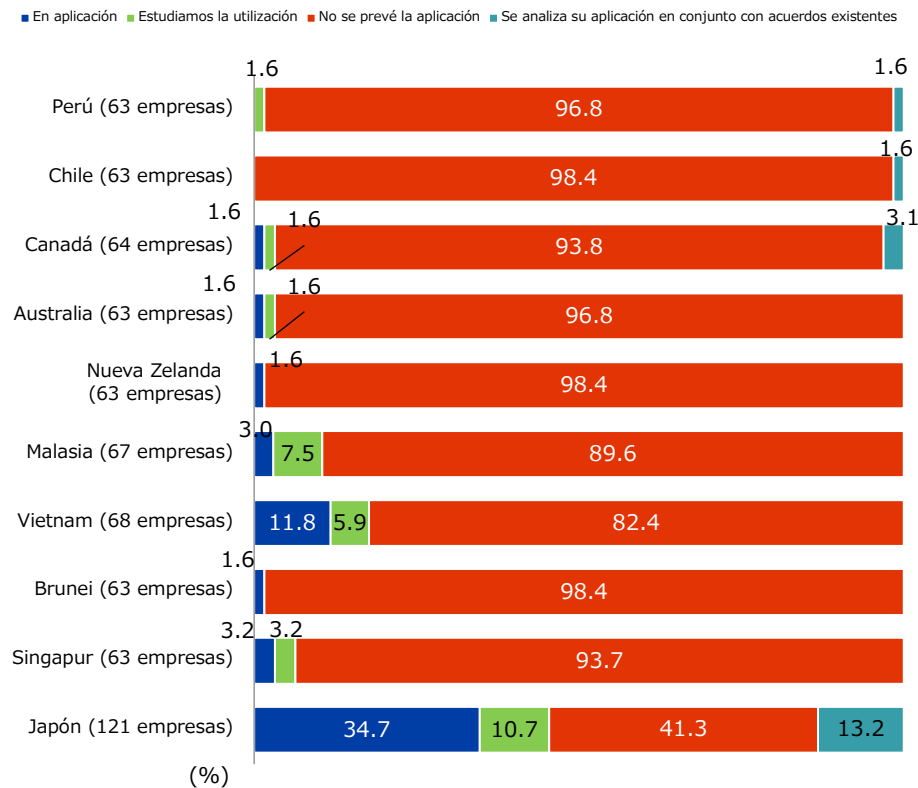
2 | México: Aumento de importaciones desde Japón como resultado de la aplicación del CPTPP

- **La situación de aplicación del CPTPP en las importaciones de México provenientes de Japón, respecto a la encuesta anterior, las respuestas para “En aplicación” han aumentado 8,2 puntos, superando el 30 % por primera vez desde que se comenzó a celebrar la encuesta.**
- Respecto a las importaciones de México, por primera vez en esta encuesta se ha comprobado la aplicación del CPTPP para importaciones provenientes de Australia, Nueva Zelanda, Malasia y Brunei.

Situación de aplicación del CPTPP (exportaciones desde México)



Situación de aplicación del CPTPP (importaciones de México)

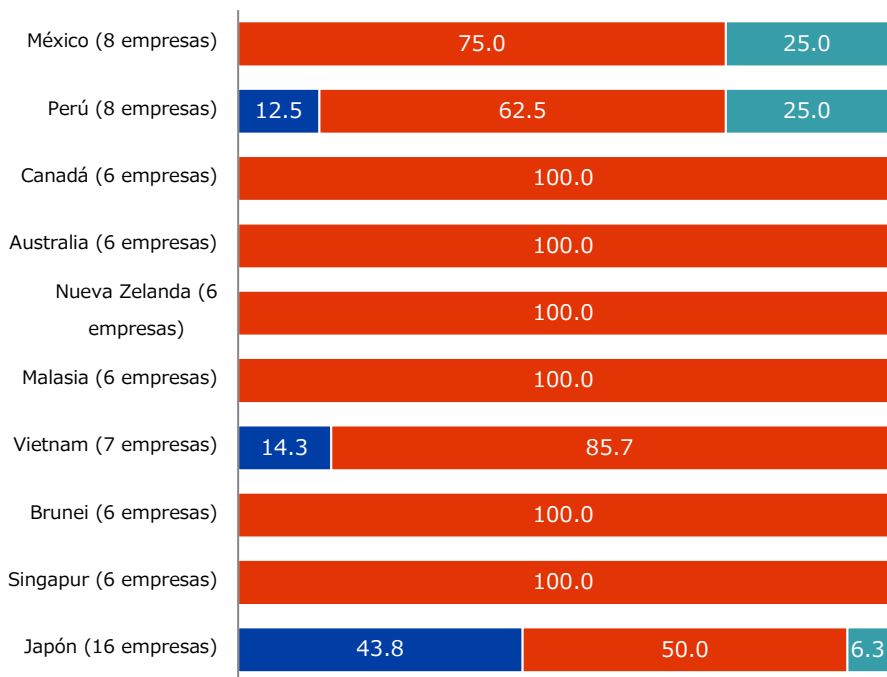


3 Chile: Tras su incorporación al CPTPP, uso tanto en las importaciones y exportaciones con Japón

- El CPTPP entró en vigor en Chile en febrero de 2023. **En las exportaciones desde Chile a Japón, aprox. el 40 % de las empresas aplica el CPTPP.**
- Mientras que también se ha comprobado su aplicación en las exportaciones desde Chile a Perú y Vietnam, así como en las importaciones de Chile provenientes de Perú.

Situación de aplicación del CPTPP (exportaciones desde Chile)

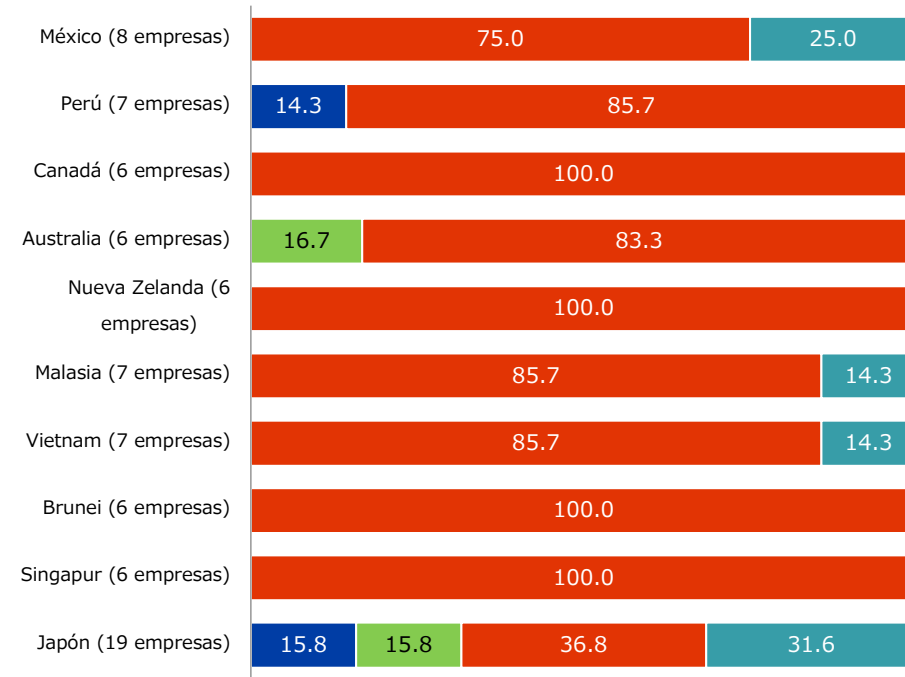
■ En aplicación ■ Estudiamos la utilización ■ No se prevé la aplicación ■ Se analiza su aplicación en conjunto con acuerdos existentes



(%)

Situación de aplicación del CPTPP (importaciones de Chile)

■ En aplicación ■ Estudiamos la utilización ■ No se prevé la aplicación ■ Se analiza su aplicación en conjunto con acuerdos existentes



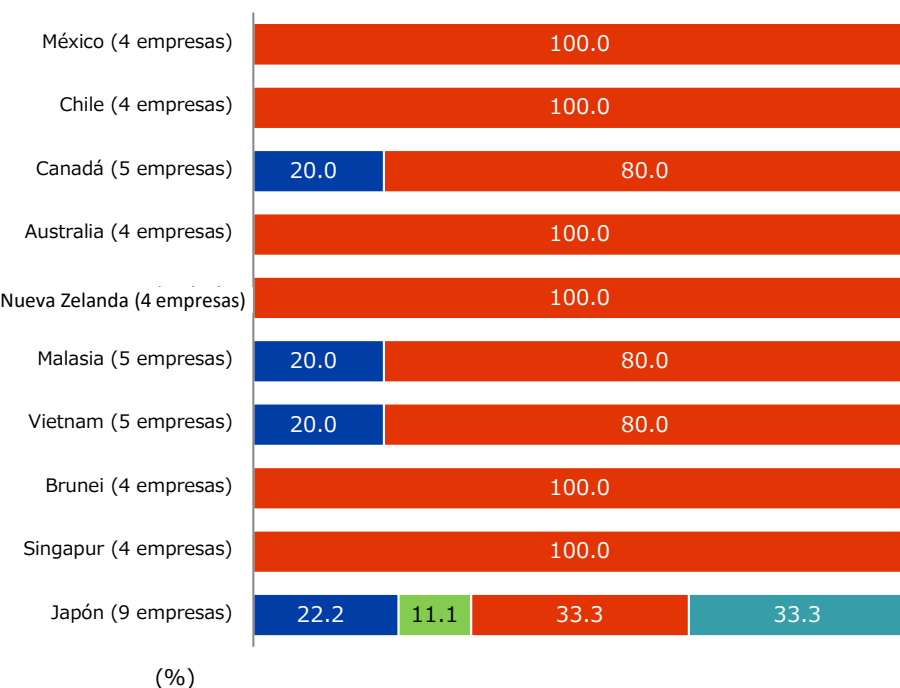
(%)

4 | Perú: Aumento de destinos de exportación que aplican el CPTPP

- **En las exportaciones desde Perú**, además de hacia Canadá y Japón, países que se habían respondido en la encuesta del año anterior, se ha comprobado **su aplicación en nuevos destinos de exportación como Malasia y Vietnam**.
- **En las importaciones de Perú**, mientras que no se han obtenido respuestas de aplicación en las importaciones provenientes de Japón, que sí se había respondido en la encuesta del año anterior, **se han añadido como origen de las importaciones a Malasia y Vietnam**.

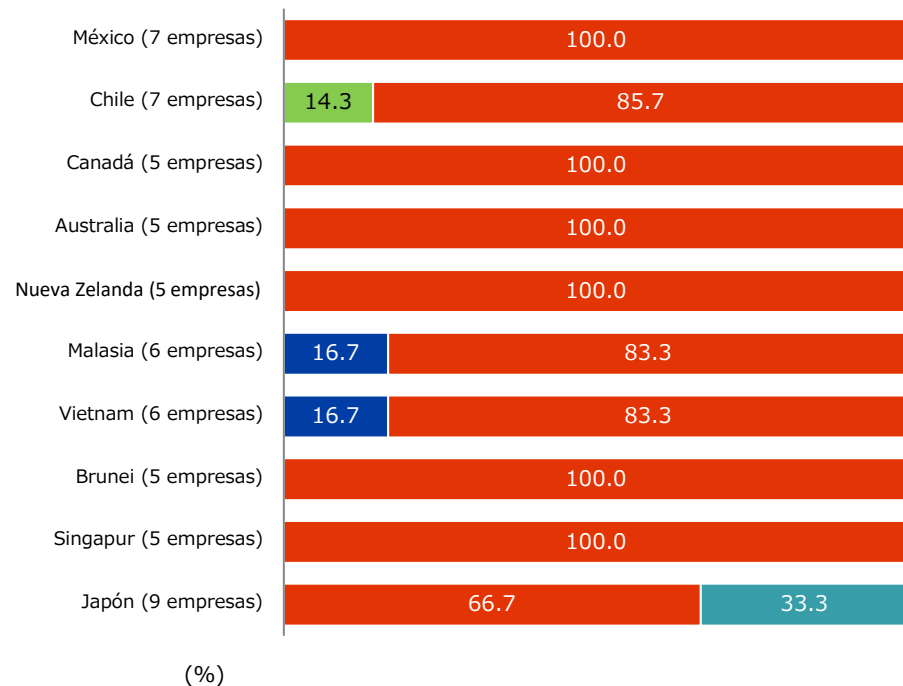
Situación de aplicación del CPTPP (exportaciones desde Perú)

■ En aplicación ■ Estudiamos la utilización ■ No se prevé la aplicación ■ Se analiza su aplicación en conjunto con acuerdos existentes



Situación de aplicación del CPTPP (importaciones de Perú)

■ En aplicación ■ Estudiamos la utilización ■ No se prevé la aplicación ■ Se analiza su aplicación en conjunto con acuerdos existentes

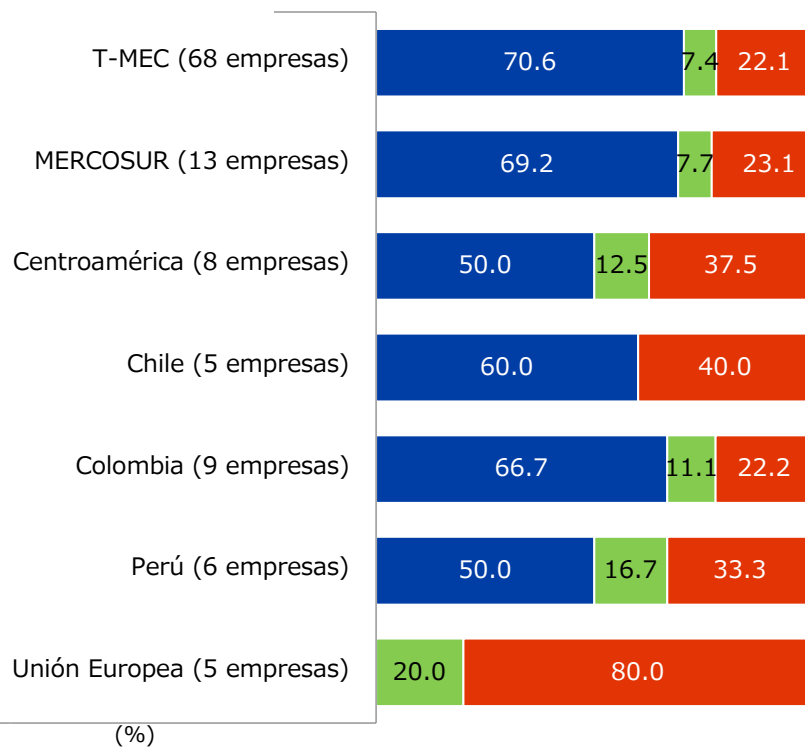


5 | México: El porcentaje de aplicación del T-MEC supera el 70 % en exportaciones e importaciones

- De entre las empresas que exportan hacia e importan de los países que conforman el T-MEC, las empresas que aplican el T-MEC, en ambos, registran una alta tasa de aplicación que supera el 70 %. Sin embargo, no se observan grandes cambios a los resultados de la encuesta del año 2022 (exportaciones: 70,3 %, importaciones: 73,5 %).

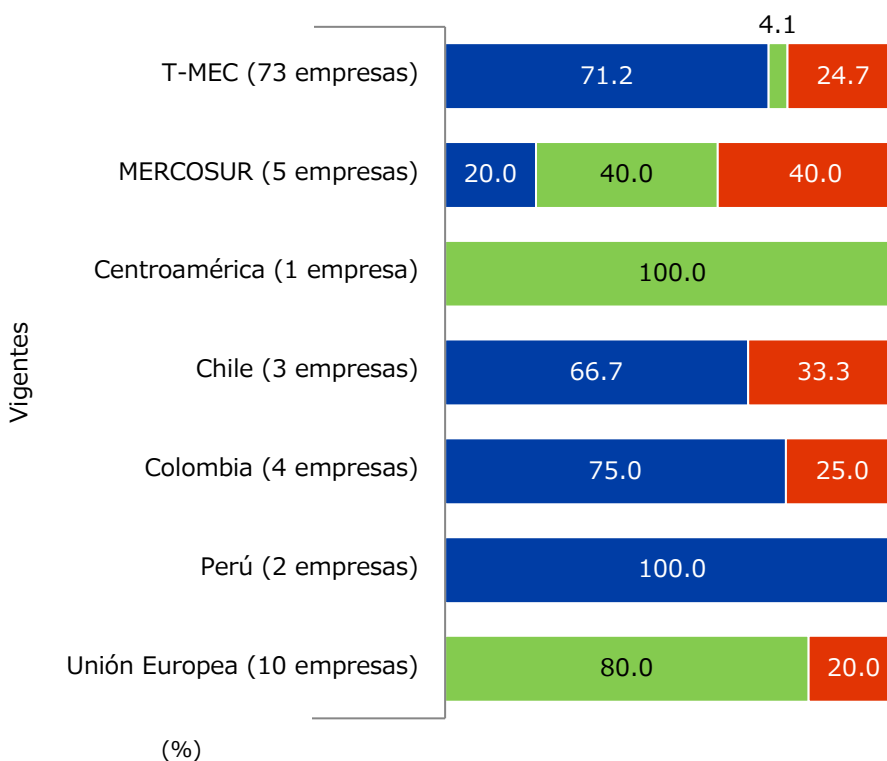
Exportaciones desde México

■ Utilizamos ■ Estudiamos la utilización ■ No utilizamos (ni tenemos previsto)



Importaciones de México

■ Utilizamos ■ Estudiamos la utilización ■ No utilizamos (ni tenemos previsto)



6

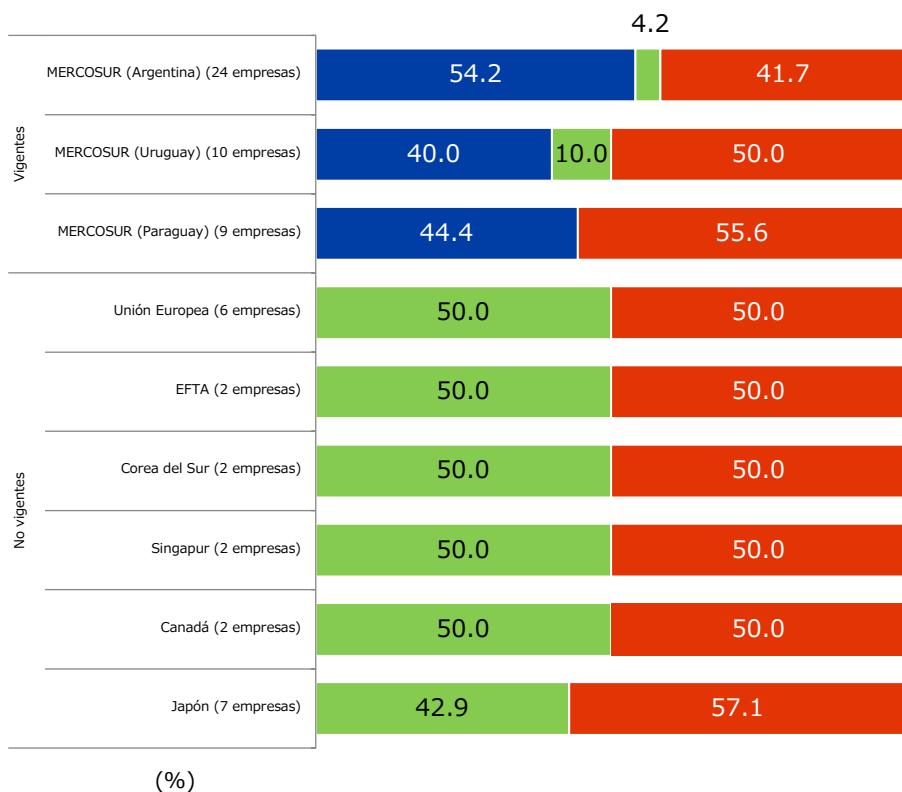
Brasil:

La tasa de uso del acuerdo en las exportaciones a los países integrantes de MERCOSUR se queda en aprox. el 50 %

- En el caso de las exportaciones por parte de las empresas japonesas con presencia en Brasil, **el porcentaje de uso de los acuerdos con MERCOSUR se queda en aprox. el 50 %**. Por otro lado, aunque son pocas las empresas con importaciones en Brasil provenientes de otros países integrantes de MERCOSUR, la tasa de uso del acuerdo por parte de estas es del 75-100 %.
- Las exportaciones e importaciones entre Brasil y otros países integrantes de MERCOSUR, además de en el sector automotriz, que incluyen piezas automotrices, destaca un gran número de equipos industriales, que en muchos casos complementa a diferentes productos.

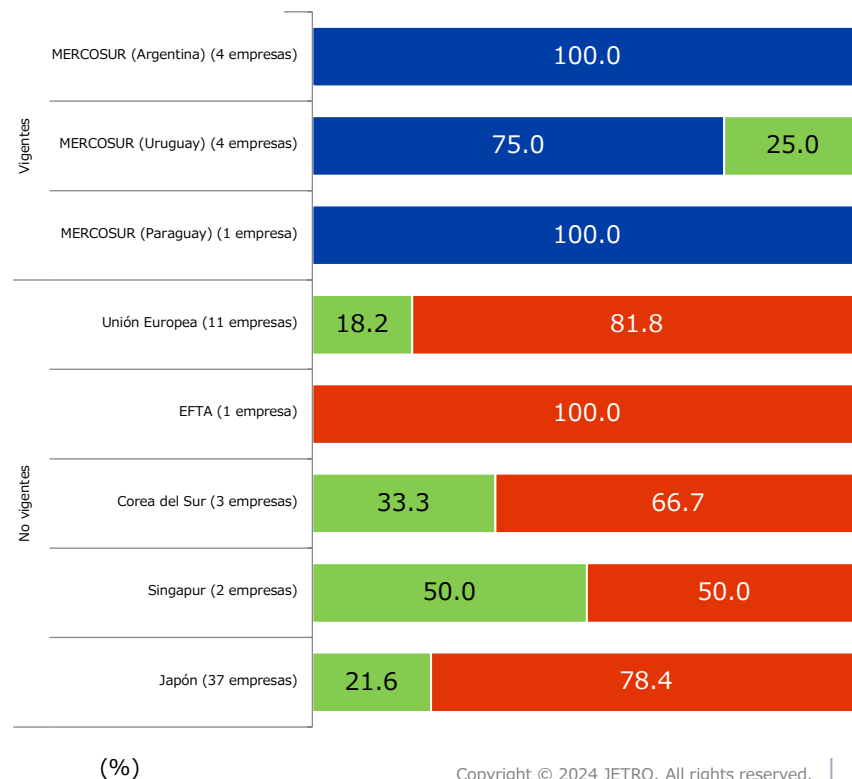
Exportaciones desde Brasil

■ Utilizamos ■ Estudiamos la utilización ■ No utilizamos (ni tenemos previsto)



Importaciones de Brasil

■ Utilizamos ■ Estudiamos la utilización ■ No utilizamos (ni tenemos previsto)

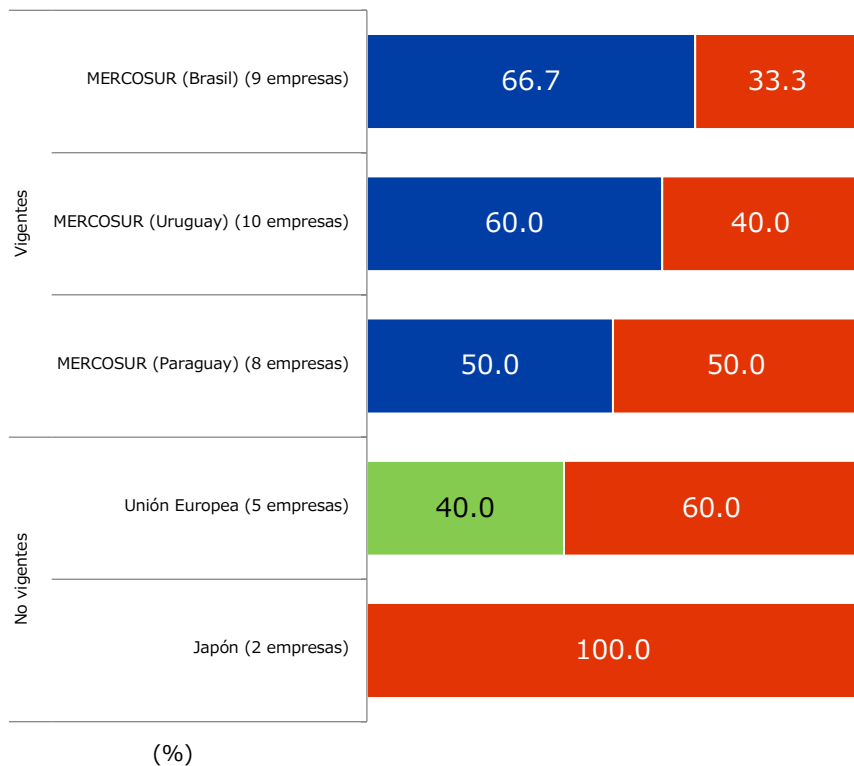


7 Argentina: Avanza la aplicación del acuerdo en las exportaciones e importaciones entre los países integrantes de MERCOSUR

- **En el caso de las exportaciones** por parte de las empresas japonesas con presencia en Argentina, **el porcentaje de aplicación de los acuerdos con MERCOSUR registra aprox. el 60 %**, lo que supera al caso de Brasil. La mayor parte son automóviles, sus piezas, así como equipos industriales, entre otros.
- Por otro lado, **en el caso de las importaciones de Argentina, más del 80 % de su aplicación son para importaciones provenientes de Brasil y Paraguay**, en el primero, es de automóviles, incluidos sus componentes, y para el segundo es de piezas automotrices.

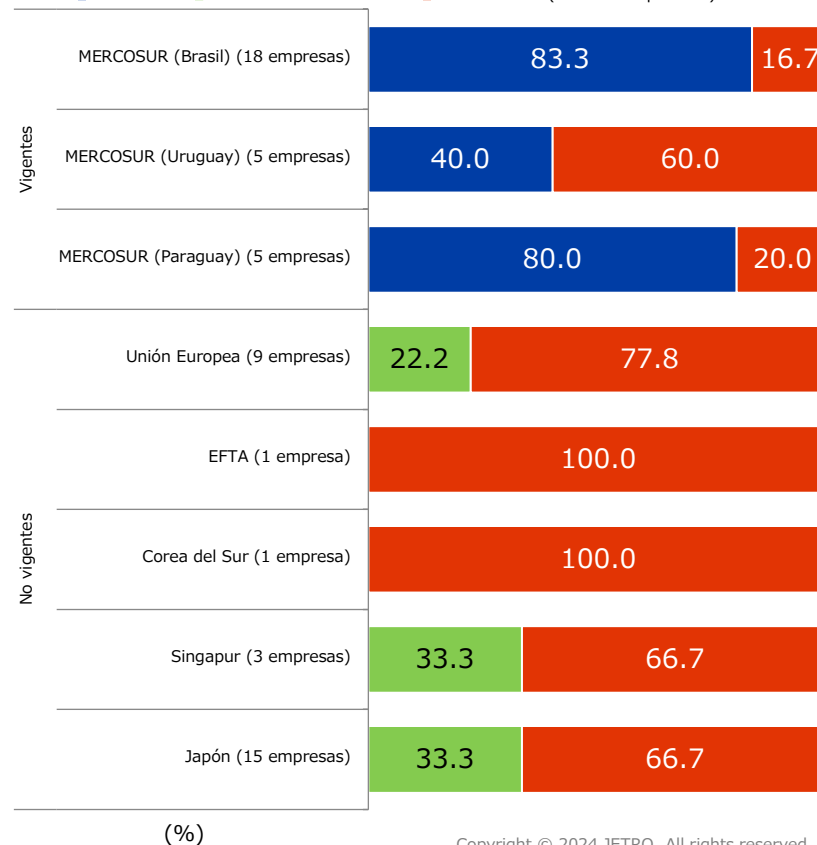
Exportaciones desde Argentina

■ Utilizamos ■ Estudiamos la utilización ■ No utilizamos (ni tenemos previsto)



Importaciones de Argentina

■ Utilizamos ■ Estudiamos la utilización ■ No utilizamos (ni tenemos previsto)



Información de contacto respecto a este reporte

Japan External Trade Organization (JETRO)

**Departamento de Estudios de Mercado -
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, Tokio**

■ 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.