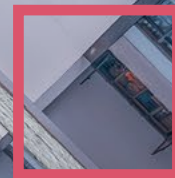


25th Annual Global CEO Survey | PwC Chile

Reimaginando los resultados que importan



pwc

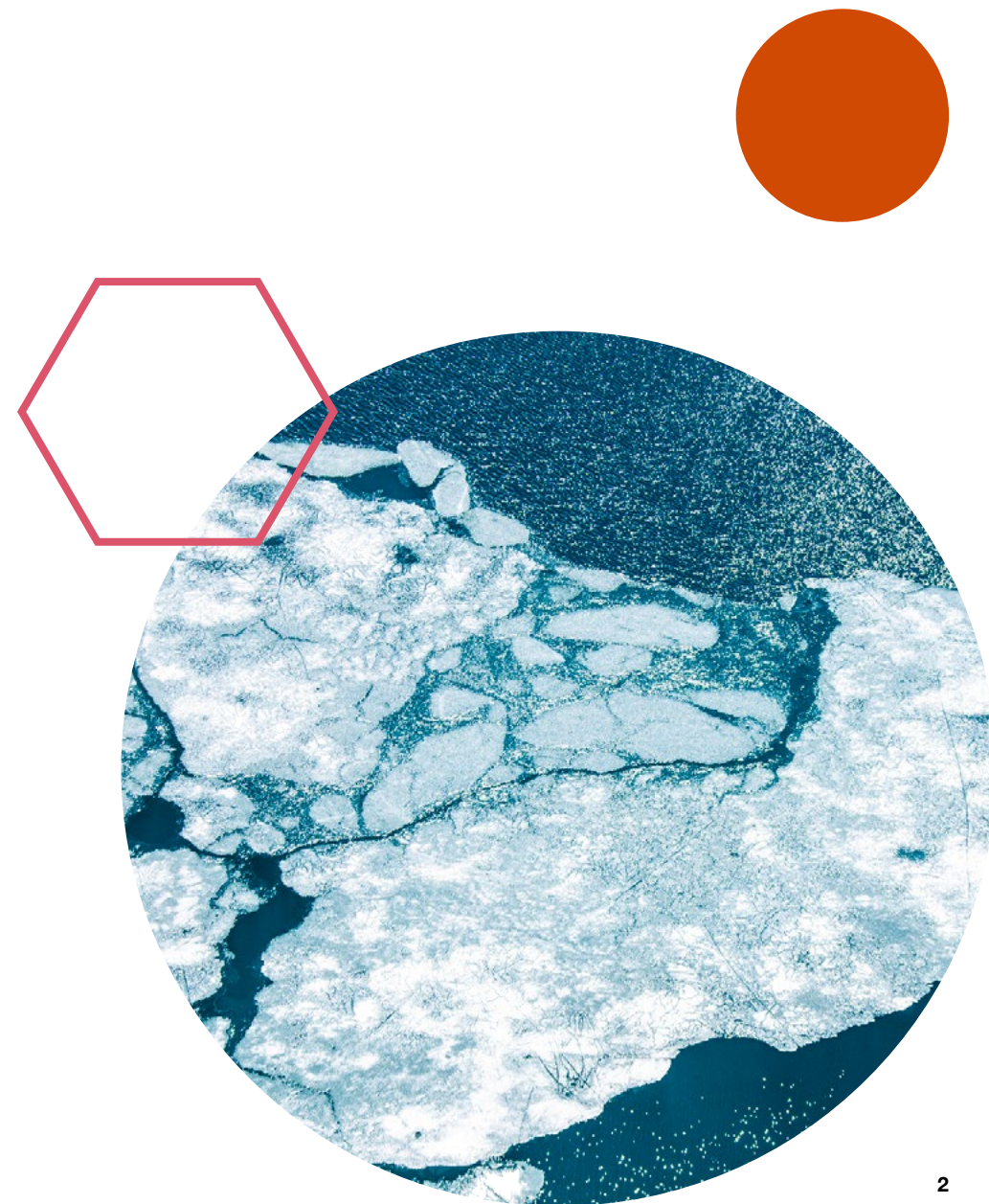


Justo en momentos en que el mundo centraba su atención en la COP26, realizada en octubre pasado en Glasgow (Escocia), PwC comenzaba a desarrollar su **25th Annual Global CEO Survey**. El estudio, en el que participaron 4.446 líderes empresariales de 89 países y territorios, dejó entrever la creciente preocupación de los gerentes generales por la volatilidad macroeconómica y el cambio climático. Sin embargo, reveló a su vez, el escaso compromiso de las organizaciones por las metas de descarbonización y net zero.

Más allá de esa paradoja, las expectativas de los consultados respecto del crecimiento económico global y local se encuentran alineadas con las proyecciones que maneja el FMI, organismo que prevé que el PIB mundial crecerá 4,9% en 2022. Si bien esta cifra es menor a la pronosticada en 2021 (5,9%), refleja que la economía comienza una etapa de recuperación.

En esta encuesta, los líderes empresariales comparten sus perspectivas sobre la economía global y local, revelan sus proyecciones respecto de los ingresos de las empresas que lideran, y declaran las amenazas a las que se ven enfrentados, junto con el impacto que estas tendrán en sus organizaciones.

A continuación, presentamos los resultados más relevantes del estudio.





Principales hallazgos en Chile y el mundo

- ▶ En su 25° aniversario, la Annual Global CEO Survey reveló que, a pesar de los casi dos años de pandemia, hay **altos niveles de optimismo**.
- ▶ El **77%** de los CEO encuestados se declaran optimistas respecto del crecimiento económico mundial. En Chile, esta cifra solo llega al **58%**.
- ▶ La **volatilidad macroeconómica** es la principal amenaza para los CEO de Chile, a diferencia de sus pares que señalan a la **ciberseguridad** en primer lugar.
- ▶ Solo el **22%** de los CEO en el mundo señalan que sus empresas se han adherido al compromiso net zero. En Chile la cifra es mucho menor: solo llega a un **11%**.
- ▶ Los CEO chilenos se alinean con sus pares del resto del mundo al considerar a **Estados Unidos** y **China** como las dos principales economías a tener en cuenta para las perspectivas de crecimiento de los ingresos de sus empresas durante los próximos 12 meses.
- ▶ Un alto porcentaje de los CEO en Chile (**61%**) afirma que sus empresas incluyen objetivos de automatización y digitalización en su estrategia de largo plazo, superando incluso la tendencia global (**54%**).

Crecimiento económico global

Sin mayores variaciones respecto de la medición anterior, los CEO se muestran optimistas del fortalecimiento de la economía mundial. Las cifras, no obstante, varían según el territorio.

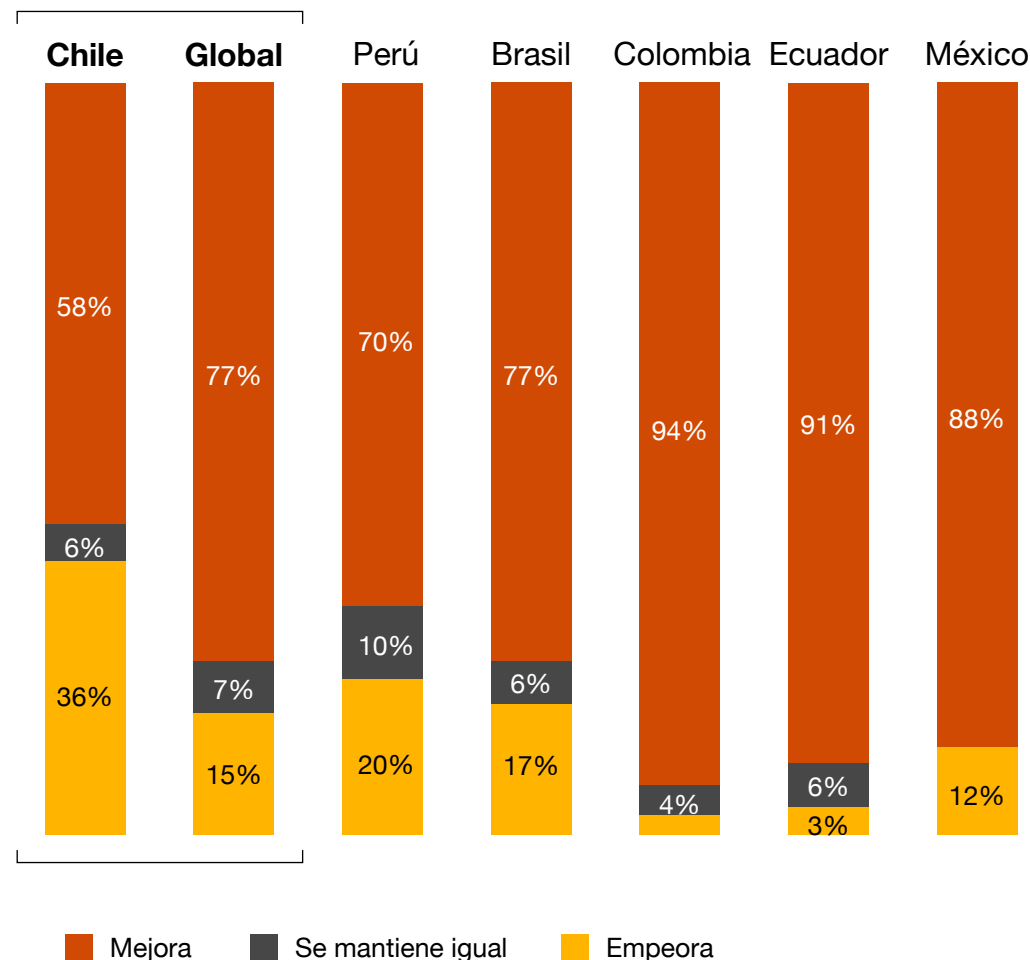
Así, entre los líderes empresariales de Chile el optimismo es más bajo: un **58%** estima que el PIB mundial mejorará, cifra significativamente menor que el **89%** registrado en el estudio anterior.

Si se compara con los demás países de la región, el optimismo de los gerentes generales de Chile también es más bajo. En Colombia, por ejemplo, el 94% tiene la expectativa de que el escenario mejorará, mientras que en Ecuador el porcentaje llega al 91% y en México al 88%.

Asimismo, las perspectivas económicas de los CEO en Chile respecto de la disminución de la economía aumentaron en **28 puntos porcentuales** en comparación con el sondeo anterior (1).

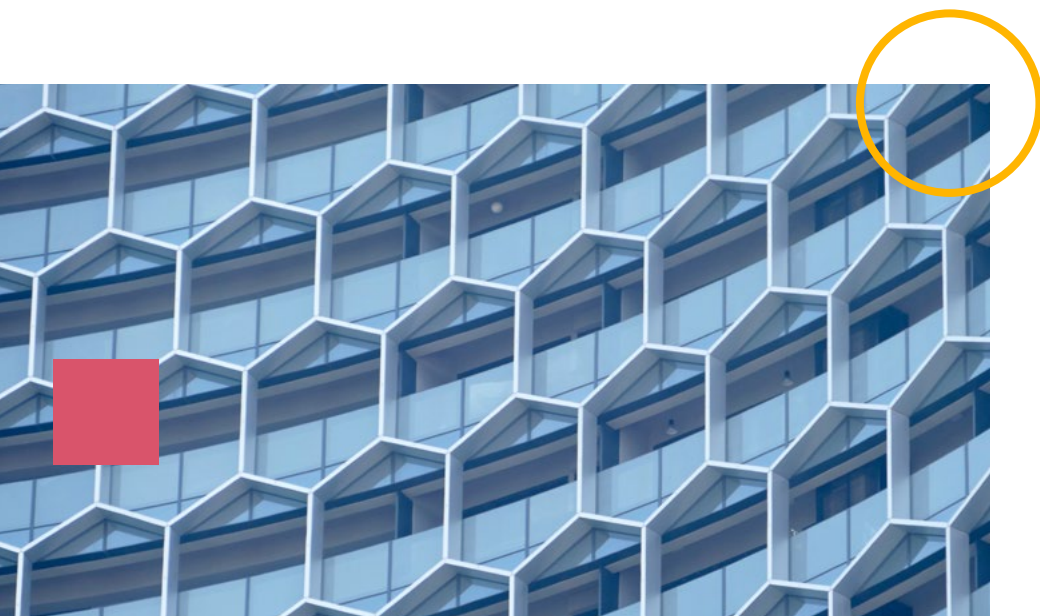
(1) 24th Annual Global CEO Survey | Chile: 8% de los CEO de Chile señalaron que la economía empeoraría.

Pregunta: ¿Cómo cree que cambiará el crecimiento económico mundial durante los próximos 12 meses?

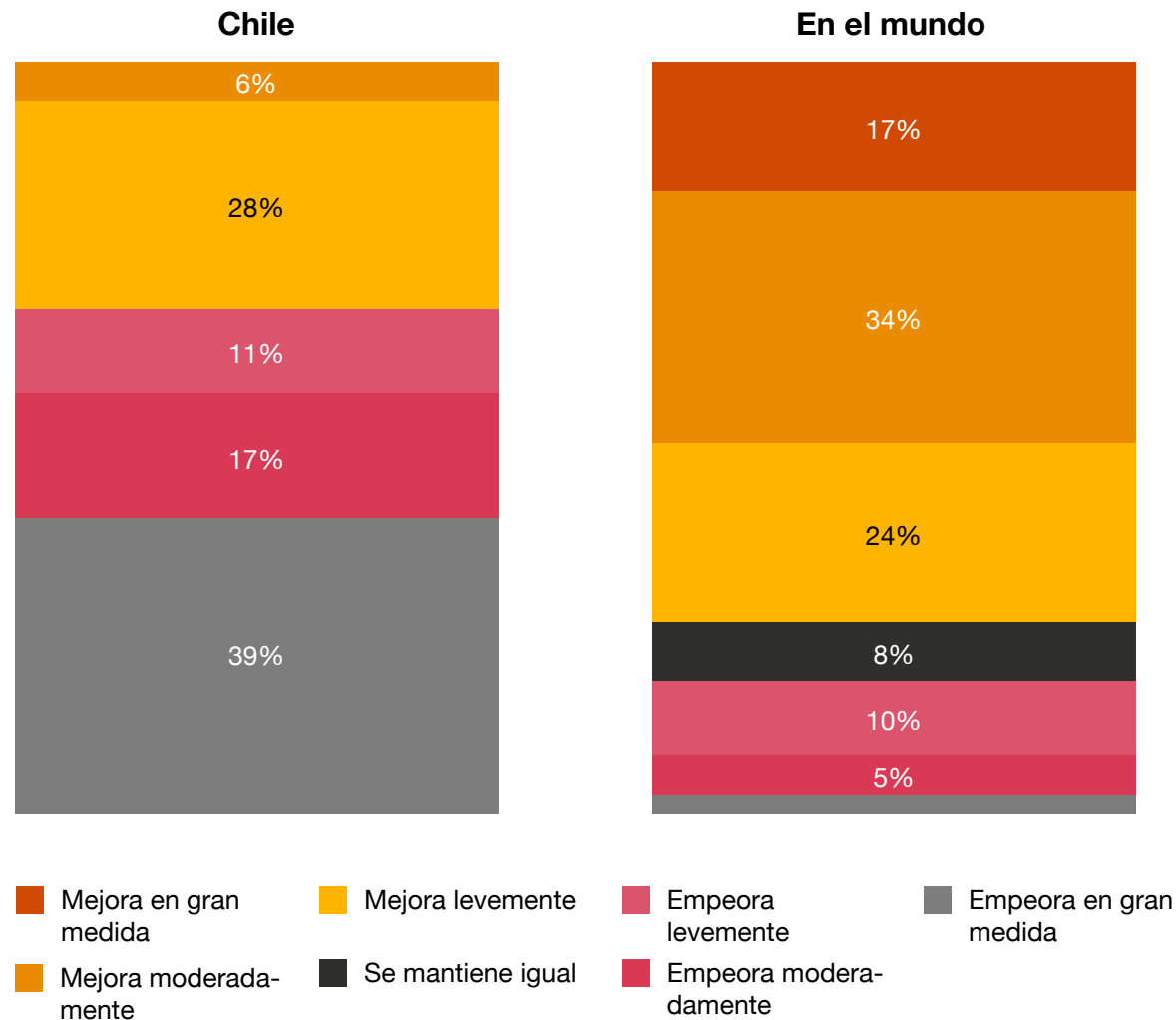


Crecimiento económico del territorio

En Chile, a diferencia del resto de los países, los líderes empresariales encuestados se muestran menos optimistas acerca del crecimiento de su economía: un **67%** piensa que decrecerá durante los próximos 12 meses, incluso un **39%** de ellos estima que esta empeorará en gran medida, lo que contrasta con la opinión de sus pares del resto del mundo, cuyo **75%** cree que la economía mejorará en su territorio.



Pregunta: ¿Cómo cree que cambiará el crecimiento económico en su territorio durante los próximos 12 meses?

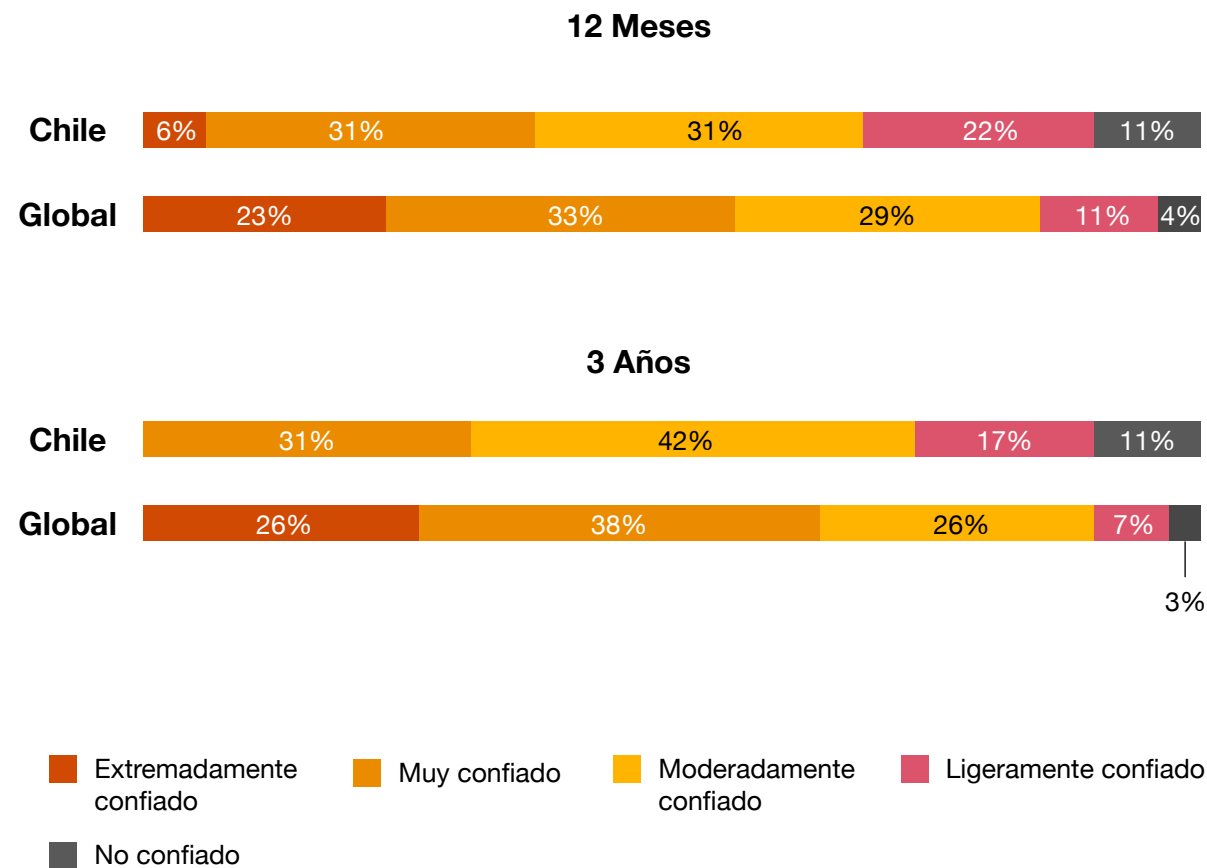


Crecimiento de los ingresos de las empresas

A nivel mundial, el **56%** de los CEO dice tener mucha confianza en las perspectivas de crecimiento de los ingresos de su organización durante los próximos 12 meses, cifra que en Chile baja a un **37%**. El panorama no varía mucho en los próximos 3 años, donde la confianza de los CEO a nivel mundial alcanza un **64%**, contrastando con la de los chilenos, que solo llega a un **31%**.

De hecho, no existe nadie que se considere “extremadamente confiado” en relación a los ingresos de sus empresas en un mediano plazo.

Pregunta: ¿Qué nivel de confianza tiene sobre las perspectivas de crecimiento de los ingresos de su empresa durante los próximos 12 meses y 3 años?





Mercados más importantes para el crecimiento de las empresas

Los CEO chilenos se alinean con sus pares del resto del mundo al considerar a Estados Unidos y China como las dos principales economías a tener en cuenta para las perspectivas de crecimiento de los ingresos de sus empresas durante los próximos 12 meses.

Sin embargo, existe una diferencia en lo que respecta al tercer mercado más importante, en donde el país limítrofe Perú desplaza a Alemania como la tercera economía con mayor peso para los CEO nacionales.

Además, cabe mencionar la relevancia que tienen los mercados latinoamericanos para nuestro territorio, entre los que destacan Brasil, Colombia, Bolivia y Ecuador.

Principales amenazas

Cuando ya han transcurrido casi dos años desde que la OMS declarara el inicio de la pandemia, los riesgos asociados a la salud dejan de encabezar el ranking de mayores amenazas para los CEO en Chile y sus compañías, como se observó en el estudio anterior. Hoy por hoy, la principal preocupación manifestada por los líderes empresariales locales es la **volatilidad macroeconómica** (66%), seguida por el **cambio climático** y la **desigualdad social** (cada uno con 56%), los **riesgos cibernéticos** (55%) y los **riesgos asociados a la salud** (47%).

Son llamativas las diferencias en este plano respecto de la opinión de los CEO a nivel global, quienes, por el contrario, declaran los **riesgos cibernéticos** (50%) como la principal amenaza, seguido por los **riesgos asociados a la salud** (48%), la **volatilidad económica** (43%) y el **cambio climático** (34%).

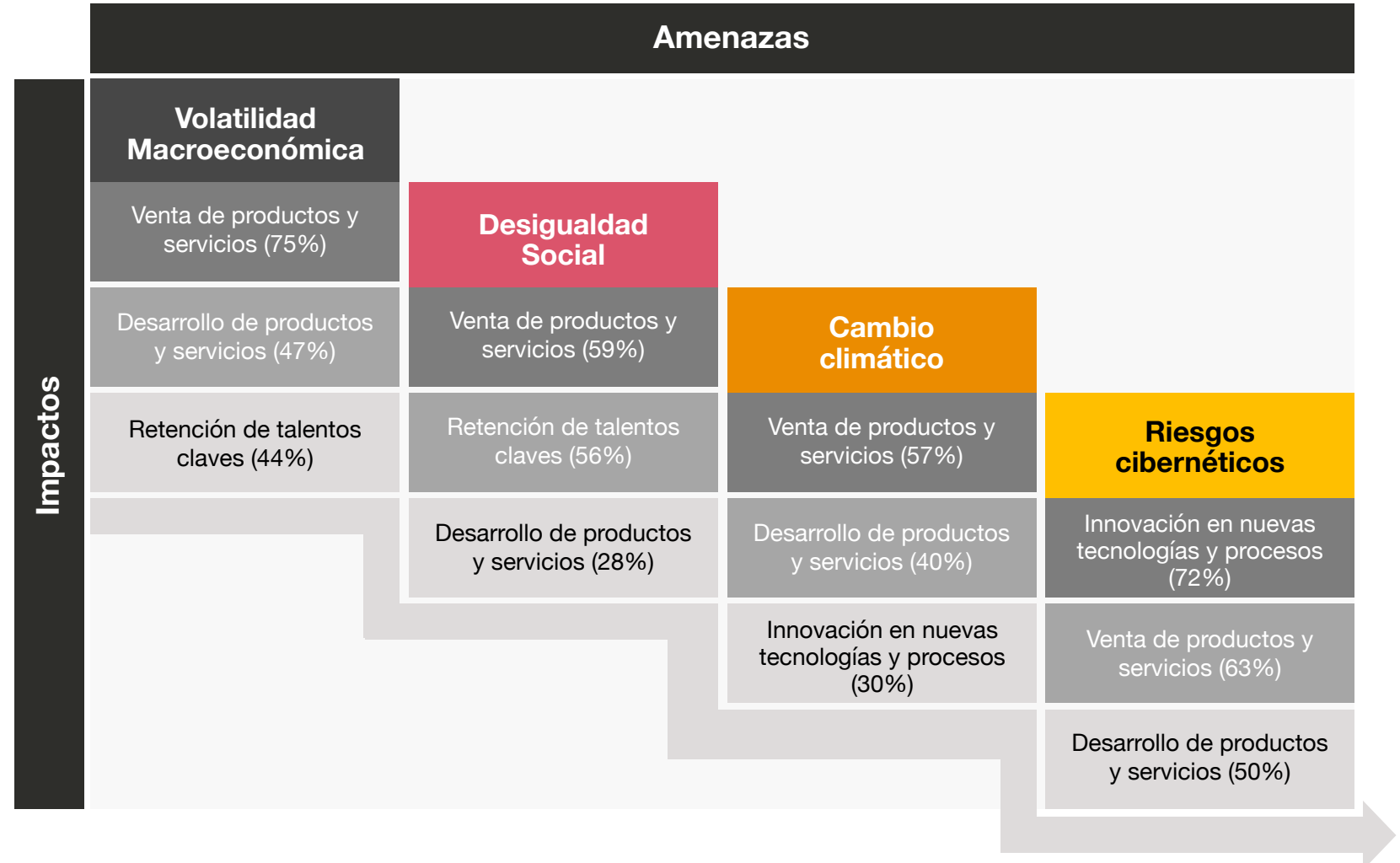
Si bien países como Perú, Brasil y Chile temen principalmente por la volatilidad macroeconómica, la desigualdad social es también una preocupación compartida por los líderes empresariales de esos países. Sin ir más lejos, entre los CEO de Ecuador y Colombia, la inequidad aparece como la principal amenaza para las organizaciones. En México, en cambio, lideran los riesgos cibernéticos.





Impacto de las principales amenazas compartidas por los CEO de Chile en sus organizaciones

Pregunta: ¿Qué tan preocupado está por que las siguientes amenazas globales puedan afectar negativamente a su empresa durante los próximos 12 meses?





Cerrar la brecha entre el decir y el hacer

Pese a que el cambio climático aparece como la segunda mayor preocupación para los CEO locales, las organizaciones carecen de estrategias que incluyan objetivos medioambientales y de sostenibilidad, y son más bien impulsadas por criterios comerciales.

En ese sentido, agregar métricas ambientales, sociales y de gobierno (ESG) a los incentivos de los ejecutivos puede ser una forma poderosa para que una empresa demuestre su compromiso con estos principios y ayudar a elevar dichas métricas en la agenda del CEO.

Las métricas ESG deben ser parte de las prioridades estratégicas de una empresa, que luego se refuerzan con incentivos. Al configurar este sistema, las juntas de directivos deben tener en cuenta tanto los objetivos internos que la empresa utiliza para compararse a sí misma, como los objetivos externos, que se basan en medidas del impacto de las partes interesadas, y establecer KPI y cuadros de mando individuales. También deberán determinar si es más apropiado vincular las métricas con el plan de incentivos a largo plazo o la bonificación anual del CEO.

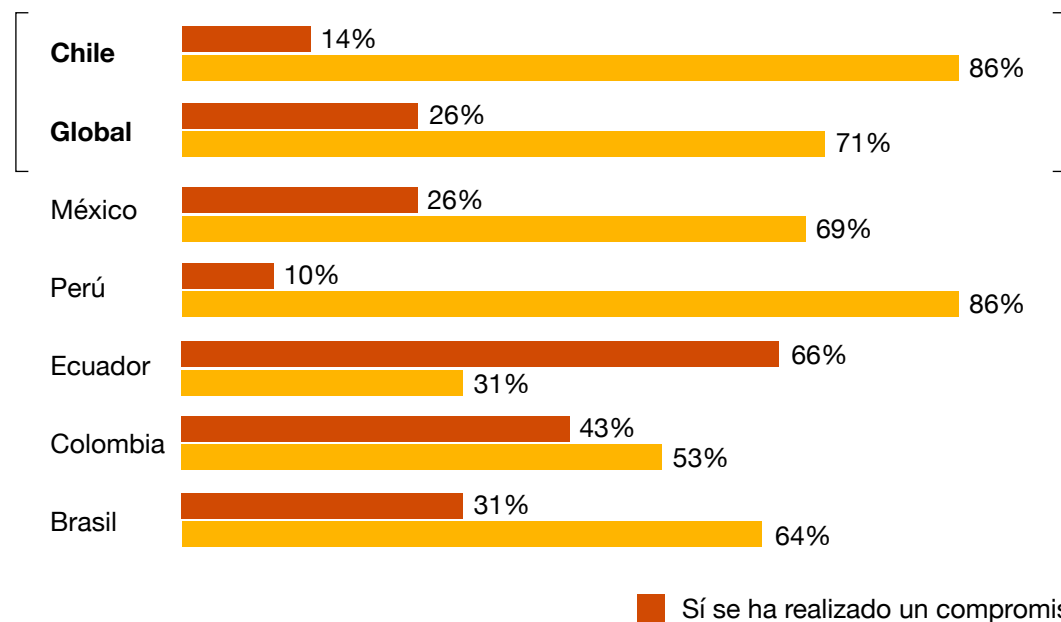
Compromiso carbono neutral y net zero

Los **compromisos de carbono neutral y net zero** siguen siendo más débiles en Chile (14% y 11%) en comparación con el resto del mundo (26% y 22%, respectivamente). En ese sentido, más del 60% no ha incorporado estos objetivos en las estrategias de sus empresas.

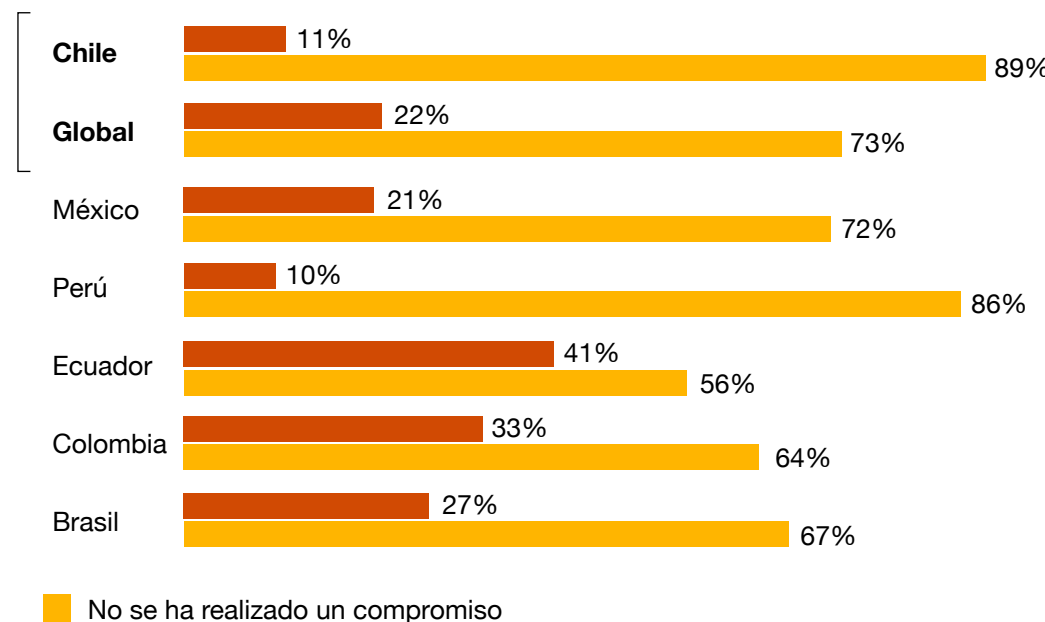
Esto posiciona a nuestro país como uno de los territorios con menor nivel de compromiso en esta materia a nivel regional, superando únicamente a Perú.

Sin embargo, es importante destacar que el **22%** de los CEO encuestados en Chile señalan que, si bien su compañía no ha asumido este compromiso, sí están en proceso de sumarse a él.

Compromiso carbono neutral



Compromiso net zero



Estrategias corporativas

Por lo general, la gran mayoría de las empresas, tanto en Chile como en el mundo, consideran que es mejor tener de 1 a 5 objetivos estratégicos (89% en Chile y 85% en el mundo), y para poder cumplir con estos, concuerdan en que lo óptimo sería implementar entre 1 a 15 iniciativas importantes (78%).

89% de los CEO de Chile comparten que se debe comunicar a sus colaboradores sobre las principales iniciativas de manera anual o varias veces al año.

En lo que respecta a estrategias tomadas por los CEO, la gran mayoría concuerda, tanto local como internacionalmente, que existen cuatro procesos claves que concentran mayor preocupación:

- ▶ **Iniciar inversiones en nuevos proyectos (84%)**
- ▶ **Detener proyectos de bajo potencial o no alineados (84%)**
- ▶ **Aumentar de manera proporcional las pequeñas empresas de alto rendimiento (77%)**
- ▶ **Invertir en proyectos de alto potencial (70%)**



Impuestos

Los CEO de Chile y el mundo concuerdan en la importancia de la revisión regular de la estrategia fiscal por parte del directorio.

Sin embargo, tienen ciertas discrepancias en temas como:



Al **55%** de los **CEO en Chile** le preocupa el riesgo reputacional asociado a la cantidad de impuestos que paga su empresa, versus un **29% en el mundo**.



El **30%** de los líderes empresariales en **Chile** declara que tiene como objetivo minimizar los impuestos que paga la empresa. A **nivel global**, el porcentaje llega al **55%**.

Cambio de política fiscal mundial

A mediados del año pasado, 130 países y jurisdicciones se integraron a un nuevo plan orientado a reformar las regulaciones fiscales internacionales y garantizar que las empresas multinacionales paguen un porcentaje justo de impuestos (2).

En la encuesta elaborada por PwC, la gran mayoría de los consultados, tanto en Chile como en el mundo, declara que no se verán afectados por este posible cambio, ya que no aplica para sus compañías.

Quienes sí consideran que se verán afectados, señalan que la principal acción que tomarían sería la contratación de especialistas en impuestos para asesorar a la empresa sobre las posibles implicaciones en esta materia (14% en Chile y 19% a nivel global).

(2) La Reforma del sistema fiscal internacional que ha concluido el 08/10/2021 en la OCDE garantizará que las empresas multinacionales estén sujetas a un tipo impositivo mínimo del 15% a partir de 2023.





La trascendencia de los resultados no financieros

En cuanto a los resultados no financieros, Chile se alinea con el resto del mundo al incorporar los siguientes dos indicadores a sus estrategias corporativas de largo plazo:

- ▶ Métricas de satisfacción del cliente (72% en Chile y 71% en el mundo)
- ▶ Objetivos de automatización y digitalización (61% en Chile y 54% en el mundo)

Sin embargo, existen tres indicadores en los que difieren en gran medida:

- ▶ Métricas de compromiso de los empleados (33% en Chile y 62% en el mundo)
- ▶ Tasas de representación de género (25% en Chile y 38% en el mundo)
- ▶ Objetivos de emisiones de gases de efecto invernadero (17% en Chile y 37% en el mundo)



Renzo Corona
Socio Principal PwC Chile

“Los líderes empresariales de Chile y el mundo nos entregan diversas e interesantes miradas acerca de los desafíos que deberemos afrontar durante el 2022. Se trata de percepciones que reflejan lo distinto que será este año respecto de 2021, ya que si bien la pandemia sigue vigente, sus mayores preocupaciones se trasladan al plano económico.

Así, nos advierten del curso que podrían tener los indicadores macroeconómicos, pero también del lento proceso de adopción de compromisos con la sostenibilidad, la sociedad y la gobernanza.

Nuestra invitación es a planificar tomando en cuenta las preocupaciones de cada uno de los stakeholders, convencernos de que los resultados no financieros deben tener un espacio relevante en nuestras estrategias corporativas, y por sobre todo, generar confianza de cara a la sociedad. Solo de esa forma podremos contribuir a una economía más justa y sostenible”.



[pwc.cl](https://www.pwc.cl)

© 2022, PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA. Todos los derechos reservados. Prohibida su reproducción total o parcial. “PwC” se refiere a la red de firmas miembros de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.