



13ª Encuesta Anual de CEO PwC Interaméricas

Reimaginar lo importante para nuestra región

Enero 2022



Resumen ejecutivo:

Reimaginar los resultados que importan

Optimismo a corto plazo

Los CEOs siguen bastante optimistas sobre sus perspectivas económicas a corto plazo.

- Cuando encuestamos a los líderes de negocios de Centroamérica y República Dominicana en octubre y noviembre de 2021, el 79% dijo que espera que el crecimiento económico mundial mejore el año que viene, un aumento de 10 puntos porcentuales con respecto a nuestra encuesta anterior (realizada en enero y febrero de 2021) y la cifra más alta registrada desde 2012, cuando empezamos a preguntar a los CEOs cómo se sentían sobre el potencial de la economía.
- Más de la mitad de los CEOs también declaran tener alto nivel de confianza en sus propias perspectivas de crecimiento de ingresos en los próximos 12 meses. Encabezados por los líderes de empresas de capital privado (67% confía mucho en el crecimiento de su empresa) y de empresas tecnológicas (el 64%).

Amenazas a los ingresos

Las preocupaciones de los líderes a corto plazo se centran principalmente en las posibles reducciones de ingresos.

- Los directores ejecutivos de Interaméricas están más preocupados por la volatilidad macroeconómica (68%), que incluye fluctuaciones del PIB, desempleo e inflación, seguida por la situación sanitaria mundial (53%), ya que la pandemia persiste. El tercer lugar en la lista de amenazas para nuestros líderes lo ocupa el conflicto geopolítico (47%).
- Para entender lo que hay detrás de estas opiniones, preguntamos a los CEOs cómo creen que cada amenaza podría inhibir su capacidad para lograr diversos resultados empresariales en los próximos 12 meses. Los líderes del territorio están más preocupados por el potencial de cada amenaza para interrumpir los ingresos.

¿Qué resultados importan?

A pesar del creciente interés por temas de ESG, la estrategia se sigue guiando principalmente por las métricas de negocio.

- La mayoría de los CEOs a nivel global tienen objetivos relacionados con la satisfacción del cliente, el compromiso de los empleados y la automatización o digitalización incluidos en su estrategia a largo plazo. Estos resultados no financieros se entrelazan con el rendimiento empresarial del día a día.
- Mucho menos representados, en las estrategias y la remuneración, están los objetivos relacionados con las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y la representación de género de la plantilla o la diversidad racial y étnica: el 3% de los líderes en Interaméricas tienen los primeros objetivos en su bonificación anual o plan de incentivos a largo plazo, y sólo el 9% tienen estos últimos.

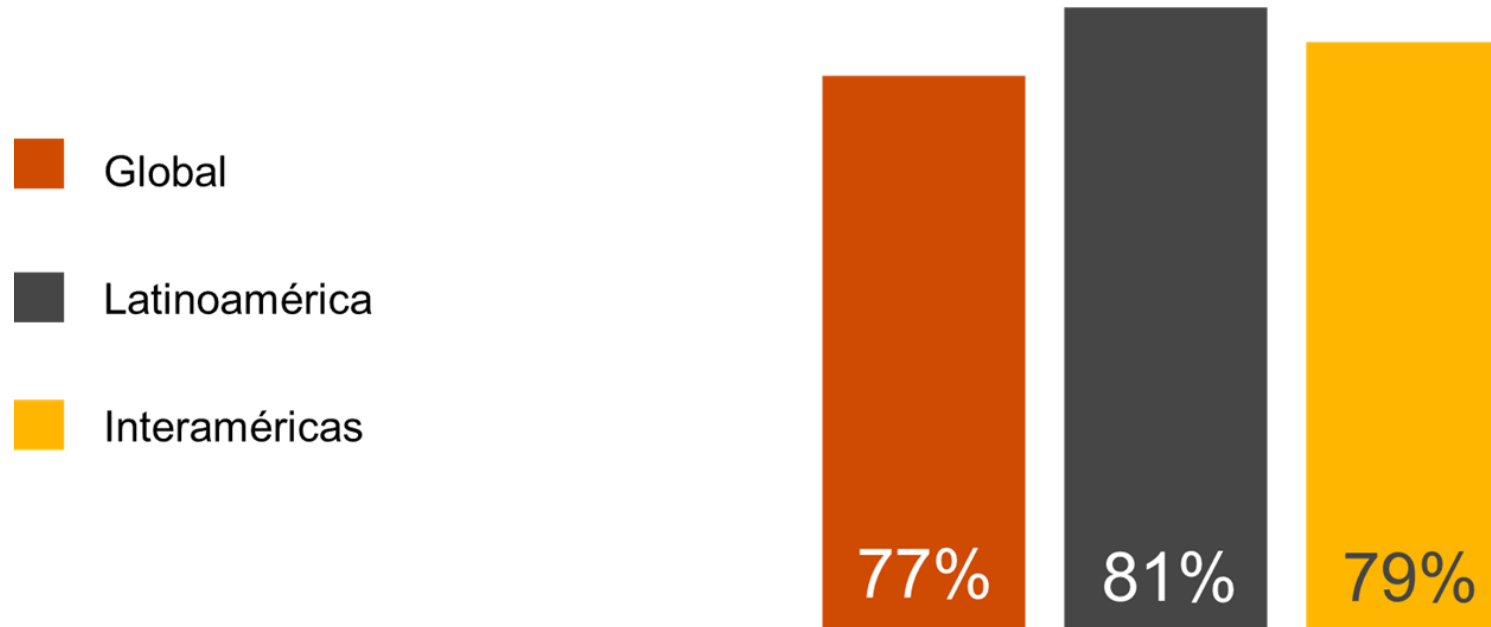
Los diversos caminos hacia el Net Zero

Las empresas con compromisos serios de descarbonización suelen integrar los objetivos en su estrategia.

- Sólo 22% de nuestros encuestados se ha comprometido a alcanzar un nivel Net Zero, comparado con solo un 3% de los encuestados de Interaméricas. Casi dos tercios de las empresas con ingresos de 25.000 millones de dólares o más se han comprometido con la reducción Net Zero, frente al 10% de las empresas con ingresos inferiores a 100 millones de dólares.
- Entre los líderes de las empresas que no se han comprometido a lograr ser carbon-neutral o Net Zero, el 57% indica que no cree que sus empresas produzcan una cantidad significativa de emisiones de GEI.
- Descubrimos que cuanto más significativo es el compromiso de descarbonización, más probable es que la empresa tenga objetivos de emisión en su estrategia corporativa y en el plan de incentivos de su director general.

El 79% de los CEOs en Interaméricas cree que el crecimiento económico mundial mejorará, lo que supone el porcentaje más alto desde 2012

P. ¿Cómo cree usted que cambiará el crecimiento económico mundial (es decir, el producto interno bruto), si es que lo hace, en los próximos 12 meses? (porcentajes de líderes que creen que mejorará)



Notas:

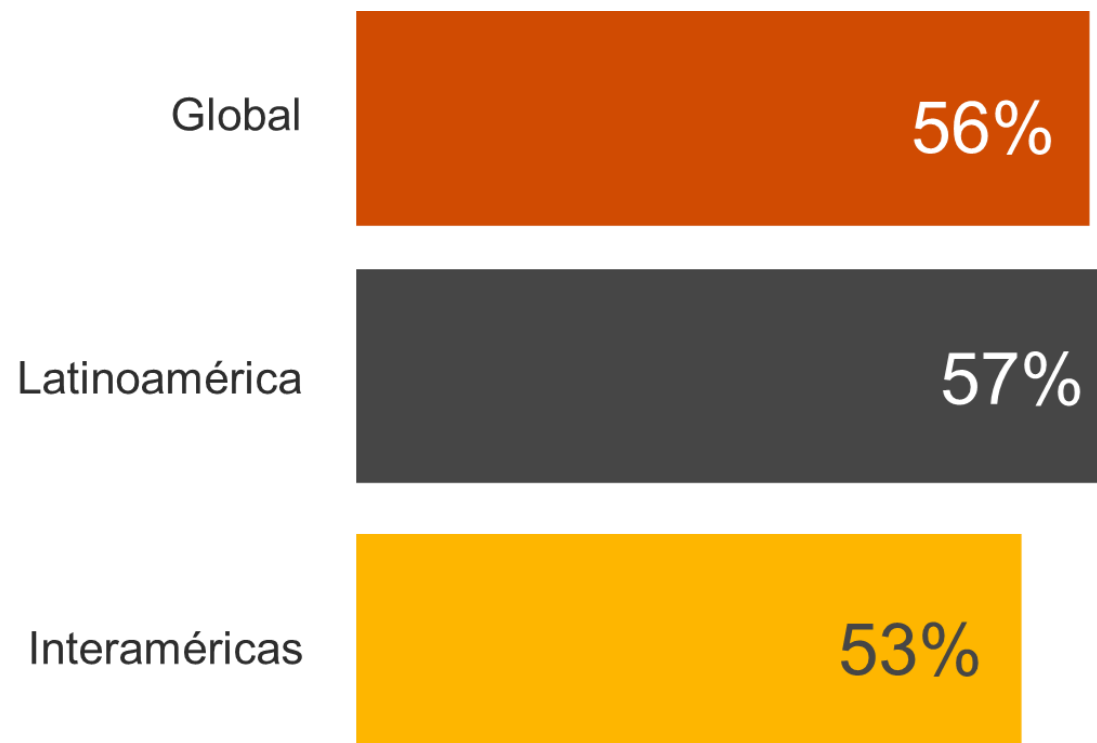
De 2012 a 2014, se preguntó a los encuestados: "¿Cree que la economía mundial mejorará, se mantendrá igual o disminuirá en los próximos 12 meses?" Base: Todos los encuestados: (4446)

Fuente: 13ª Encuesta Anual de CEO PwC Interaméricas

Los líderes de empresas de capital privado son los que más confían en el crecimiento en los próximos 12 meses

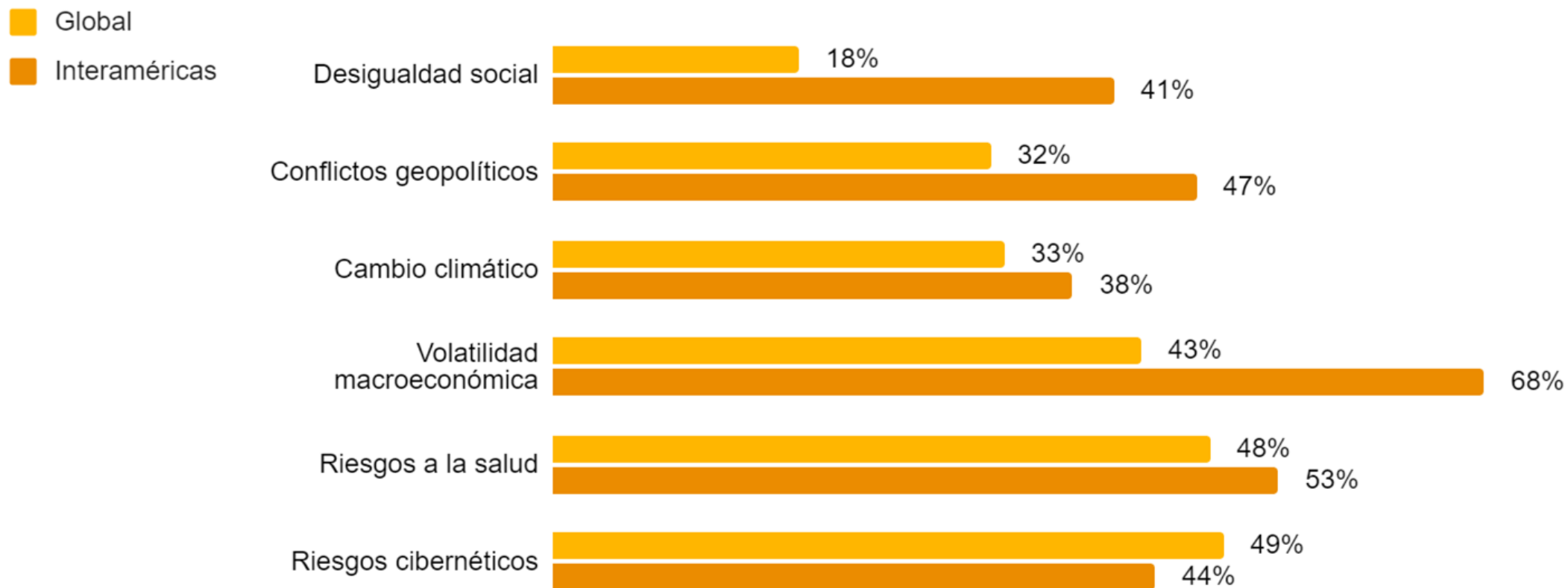
¿Cuánta confianza tiene en las perspectivas de crecimiento de los ingresos de su empresa en los próximos 12 meses? (Sólo se muestran combinadas las respuestas "muy seguro" y "extremadamente seguro").

Notas:
Base: Todos los encuestados: (4446)
Fuente: 13ª Encuesta Anual de CEO PwC Interaméricas



Los CEOs de Interaméricas colocan la volatilidad macroeconómica como la principal amenaza al crecimiento, con los riesgos sanitarios inmediatamente detrás

P. ¿Cuánto le preocupa que las siguientes amenazas globales afecten negativamente a su empresa en los próximos 12 meses?
(Sólo se muestran las respuestas "muy preocupado" y "extremadamente preocupado")



El temor al ciberriesgo está principalmente ligado a los directores ejecutivos de servicios financieros

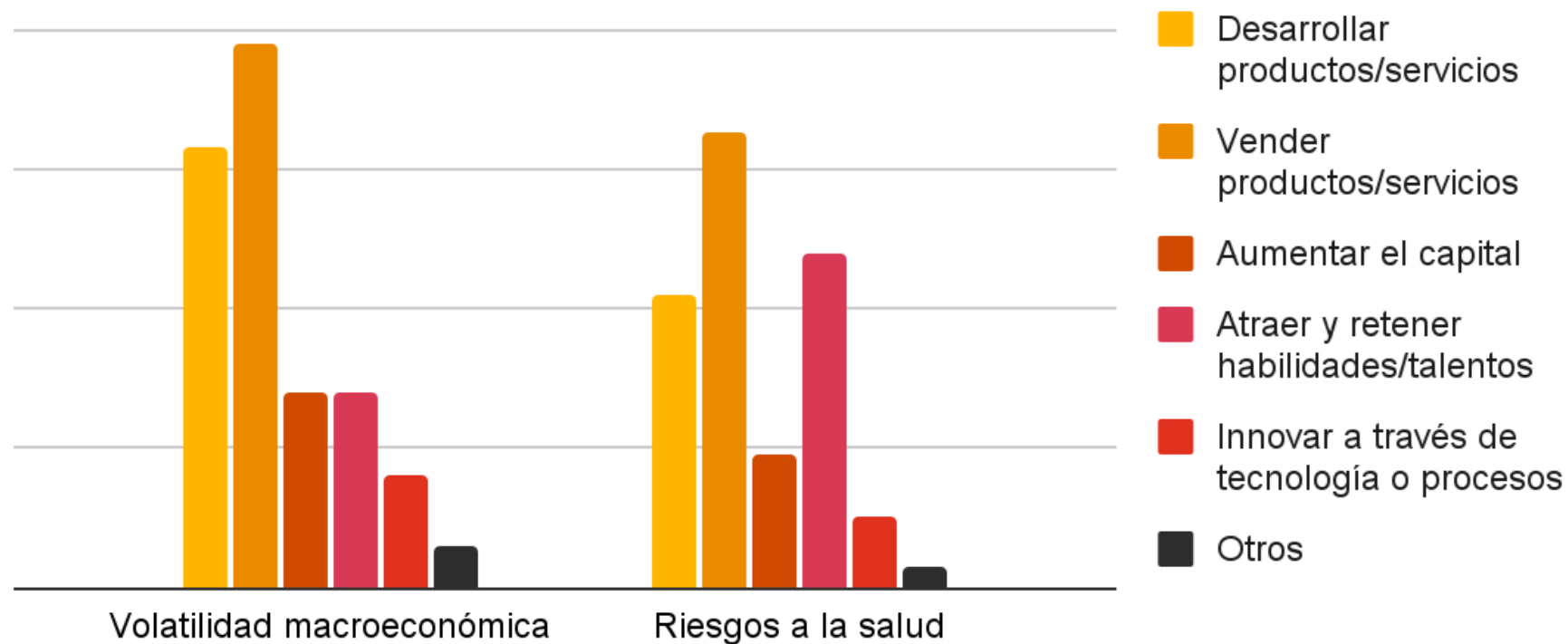
P. ¿Cuánto le preocupa que las siguientes amenazas globales afecten negativamente a su empresa en los próximos 12 meses?
(Sólo se muestran las respuestas "muy preocupado" y "extremadamente preocupado")

	Ciber riesgos	Riesgos de salud	Volatilidad macroeconómica	Cambio climático	Conflicto geopolítico	desigualdad social
Gestión de activos y patrimonio	54%	40%	45%	32%	31%	19%
Capital privado	54%	42%	35%	25%	39%	16%
Banca y mercados capitales	67%	49%	46%	37%	34%	24%
Seguros	64%	54%	40%	42%	32%	24%
Bienes raíces	42%	49%	54%	34%	25%	22%
Telecomunicaciones	58%	42%	50%	26%	36%	12%
Media y entretenimiento	45%	53%	42%	24%	23%	14%
Tecnología	48%	38%	37%	23%	29%	16%
Venta al por menor	51%	48%	44%	37%	30%	21%
Consumidor	39%	48%	51%	39%	34%	23%
Transporte y logística	46%	50%	56%	33%	35%	25%
Papel y empaques	50%	50%	53%	47%	38%	18%
Hospitalidad y turismo	41%	75%	43%	33%	37%	19%
Automotriz	42%	46%	50%	37%	39%	19%
Manufactura	40%	44%	46%	33%	32%	13%
Ingeniería y construcción	41%	37%	45%	33%	28%	16%
Servicios empresariales	50%	48%	48%	30%	31%	23%
Servicios sanitarios	58%	67%	42%	30%	22%	29%
Farmacéuticos	45%	41%	48%	22%	30%	23%
Energía	47%	44%	41%	59%	30%	21%
Metales y minería	46%	51%	47%	46%	42%	20%
Electricidad y servicios públicos	52%	39%	39%	52%	27%	17%
Químicos	38%	40%	45%	44%	35%	15%
Global	49%	48%	43%	33%	32%	18%

Notas:
Base: Todos los encuestados: (4446)
Fuente: 13ª Encuesta Anual de CEOs PwC Interamérica

Sin importar la amenaza, los CEOs están más preocupados por el impacto a corto plazo en las ganancias

P. ¿Cómo cree que su empresa podría verse afectada por esta amenaza en los próximos 12 meses? (Sólo muestra las respuestas de los líderes que estaban "muy preocupados" o "extremadamente preocupados" por cada amenaza).



Notas:

Base: Todos los que respondieron "muy preocupados" o "extremadamente preocupados" en la P3: (Riesgos cibernéticos=2189, Riesgos sanitarios=2144, Volatilidad macroeconómica=1919, Cambio climático=1488, Conflictos geopolíticos=1426, Desigualdad social=794)

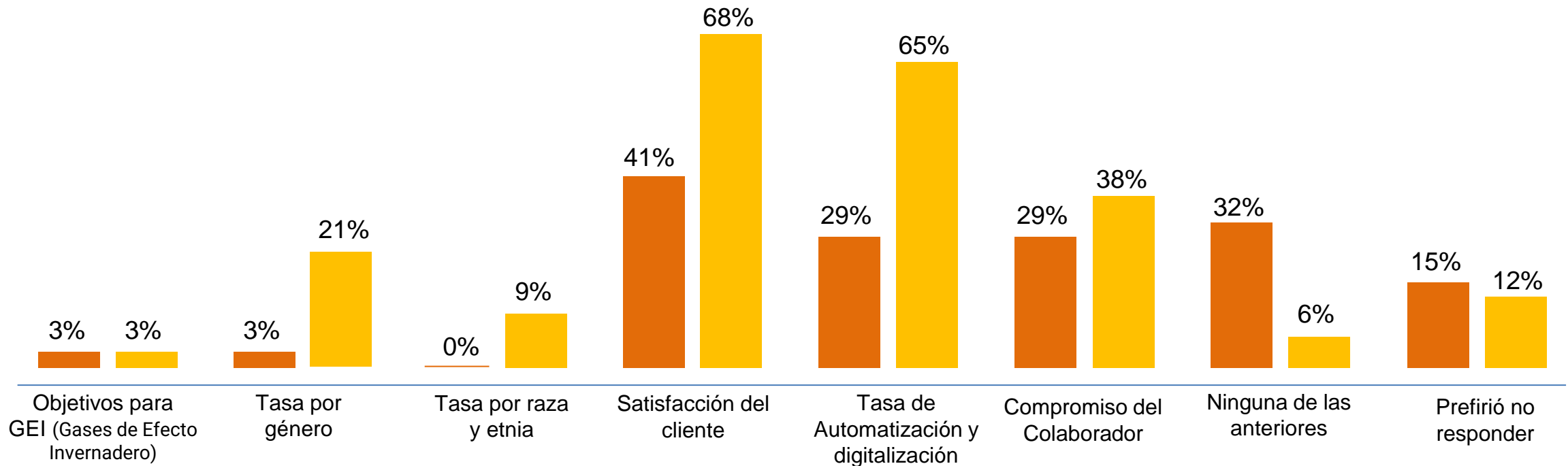
Nota: No se muestran las respuestas para "Podría inhibir nuestra capacidad de desarrollar productos/servicios".

Fuente: 13ª Encuesta Anual de CEO PwC Interaméricas

A pesar del creciente interés por temas de ESG, la estrategia se sigue guiando principalmente por las métricas de negocio

P. ¿Se incluyen los siguientes resultados no financieros en su:

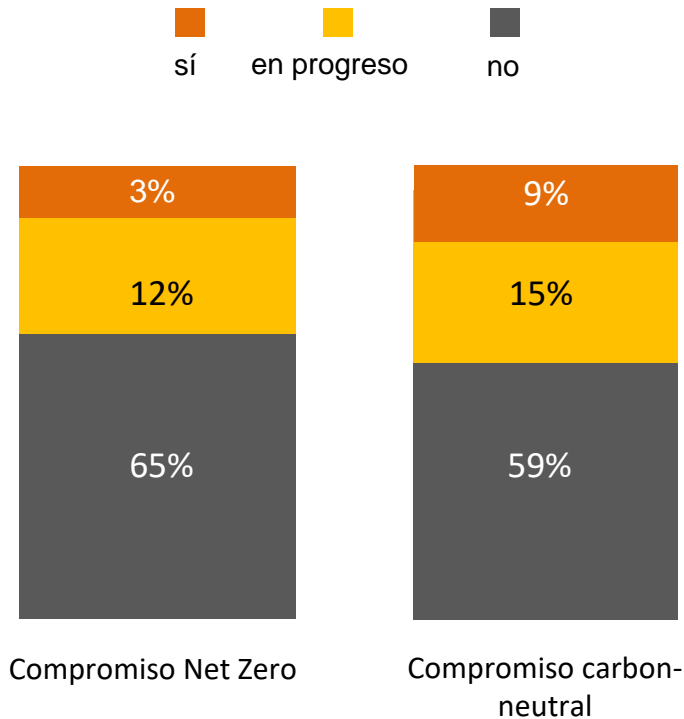
- a) ¿Estrategia corporativa a largo plazo de la empresa?
- b) ¿Bonificación anual personal o plan de incentivos a largo plazo?



Notas:
Base: Todos los encuestados: (4446)
Fuente: 13ª Encuesta Anual de CEO PwC Interaméricas

22% de las empresas en nuestro territorio han asumido compromisos Net Zero; más de un tercio no ha asumido ningún compromiso

P. ¿Ha hecho su empresa un compromiso Net Zero o un compromiso carbon-neutral?



Lo que sabemos de las empresas que han asumido compromisos Net Zero:

- **Datos demográficos:**
 - *Tamaño y propiedad:* Es más probable que sean empresas grandes (por ingresos) y que coticen en bolsa
 - Casi dos tercios de las empresas con ingresos de 25.000 millones de dólares o más han asumido un compromiso de reducción a Net Zero, en comparación con el 10% de las empresas con ingresos inferiores a 100 millones de dólares, tales como gran parte de las empresas en Interaméricas.
 - *Región:* Es más probable que sean de Europa Occidental y Asia-Pacífico, menos probable de América del Norte y Medio Oriente
 - *Sector:* Es más probable que sean de sectores intensivos en carbono (por ejemplo, energía, electricidad y servicios públicos)
- **Alineamiento científico :** De las empresas que han asumido compromisos de Net Zero, el 61% de los compromisos están alineados con la ciencia.

William Menjivar, Socio Líder Regional de Sostenibilidad y Cambio Climático indica lo siguiente...

- Comprender que el cambio climático es un fenómeno global, y el hecho de que sus efectos nos afectan a todos es fundamental para emprender en el proceso de adaptación y transición de nuestras operaciones hacia la sustentabilidad y prepararnos para este nuevo ambiente de negocios a tiempo. No se trata solamente de si nuestro negocio genera mucha o poca huella de carbono, se trata de entender la complejidad de este fenómeno de forma integral y cuáles son los efectos materiales para nuestro negocio, como la escasez de materias primas, problemas logísticos, capacidad de nuestros consumidores, disponibilidad de mano de obra, cambio tecnológico, más regulaciones, riesgos no asegurables, entre otros.
- El cambio climático es una realidad, sus efectos están provocando un cambio de transición en la economía global a un modelo más inclusivo y universal, donde todas las partes interesadas deben ser consideradas. Los gobiernos y las instituciones financieras han iniciado con políticas y medidas para reducir los efectos del cambio climático y favorecer los emprendimientos bajos en carbono, siguiendo la Agenda 2030 de las Naciones Unidas como hoja de ruta. Estas medidas serán cada vez más exigentes y especializadas, basadas en ciencia, y los negocios tendrán que adaptarse para garantizar su sostenibilidad a largo plazo. El gran desafío para los CEOs es hacer de la sostenibilidad un caso de negocio.

Notas:

Base: Todos los encuestados: (4446)

Fuente: 13ª Encuesta Anual de CEO PwC Interaméricas

El principal factor que influye en los compromisos Net Zero en una escala global es mitigar los riesgos del cambio climático

P. ¿En qué medida influyen los siguientes factores en el compromiso Net Zero de su empresa o el compromiso Net Zero que su empresa está desarrollando? (Mostrando sólo respuestas a "muy influyente" y "extremadamente influyente")



Notas:

Base: Aquellos cuya empresa ha asumido o está trabajando para asumir un compromiso Net Zero (2267)

Fuente: 13ª Encuesta Anual de CEO PwC Interaméricas

Las empresas, a nivel global, que no se comprometen citan las emisiones y las capacidades

P. ¿Cuán precisas son las siguientes afirmaciones sobre por qué su empresa no ha hecho un compromiso carbon-neutral o Net Zero?

(Mostrando sólo las respuestas "muy exacto" y "extremadamente exacto")

Notas:

Base: Aquellos cuya empresa no ha asumido un compromiso carbon neutral o Net Zero (1591)

GEI = Gas de efecto invernadero

Fuente: 13ª Encuesta Anual de CEO PwC Interaméricas

Mi compañía no produce una cantidad
significante de emisiones GEI

57%

Mi compañía no tiene la capacidad de medir
su nivel de emisiones GEI

55%

El sector de mi compañía no tiene un plan
establecido para la descarbonización

52%

Mi compañía no esta segura si va a poder
cumplir con objetivos Net Zero o carbon-
neutral

24%

Mi compañía no puede asumir el costo de
cumplir con objetivos Net Zero o carbon-
neutral

22%

Las partes interesadas externas de mi
compañía no están gravemente preocupadas
por el cambio climático

20%

Las partes interesadas internas de mi
compañía no están gravemente preocupadas
por el cambio climático

16%

Los líderes de minería y del sector automotriz, a nivel global, son los que menos confían en poder cumplir un compromiso

P. ¿Cuán precisas son las siguientes afirmaciones sobre por qué su empresa no ha hecho un compromiso carbon-neutral o de Net Zero?

(Mostrando sólo las respuestas "muy exacto" y "extremadamente exacto")

Notas:
Base: Aquellos cuya empresa no ha asumido un compromiso carbon-neutral o Net Zero (1591)
GEI = Gases de efecto invernadero
No se muestran las cifras correspondientes a los sectores de capital privado, telecomunicaciones, bosques, papel y envases, hostelería y ocio, y energía y servicios públicos debido al reducido tamaño de la base.

Fuente: 13ª Encuesta Anual de CEO PwC Interaméricas

	Mi compañía no produce una cantidad significativa de emisiones GEI	Mi compañía no tiene la capacidad de medir su nivel de emisiones GEI	El sector de mi compañía no tiene un plan establecido para la descarbonización	Mi compañía no esta segura si va a poder cumplir con objetivos Net Zero o carbon-neutral	Mi compañía no puede asumir el costo de cumplir con objetivos Net Zero o carbon-neutral	Las partes interesadas externas de mi compañía no están gravemente preocupadas por el cambio climático	Las partes interesadas internas de mi compañía no están gravemente preocupadas por el cambio climático
Gestión de activos y patrimonio	67%	47%	54%	19%	13%	13%	7%
Banca y mercados capitales	65%	52%	51%	20%	15%	16%	13%
Seguros	71%	49%	45%	14%	15%	18%	18%
Bienes raíces	46%	61%	51%	34%	27%	20%	12%
Media y entretenimiento	67%	55%	60%	15%	22%	16%	12%
Tecnología	74%	61%	50%	14%	19%	19%	16%
Ventas al por menor	52%	59%	52%	27%	22%	26%	19%
Consumidor	46%	49%	58%	27%	31%	22%	18%
Transportación y logística	43%	34%	31%	22%	22%	12%	10%
Automotriz	51%	49%	51%	39%	27%	24%	17%
Manufactura	43%	51%	53%	25%	24%	21%	13%
Ingeniería y construcción	42%	50%	51%	30%	24%	20%	14%
Servicios empresariales	72%	56%	54%	22%	23%	18%	15%
Servicios sanitarios	67%	64%	67%	22%	25%	31%	22%
Farmaceutica	64%	81%	57%	19%	31%	29%	24%
Energía	40%	25%	30%	30%	35%	33%	23%
Metales y minería	41%	25%	44%	44%	28%	13%	6%
Global	57%	55%	52%	24%	22%	20%	16%

Globalmente, las empresas con compromisos serios de descarbonización suelen integrar los objetivos en su estrategia

Q. ¿Están incluidos los objetivos de emisión de gases de efecto invernadero en la:

- a) estrategia corporativa a largo plazo de su empresa?
- b) plan de bonificación anual personal o de incentivos a largo plazo?

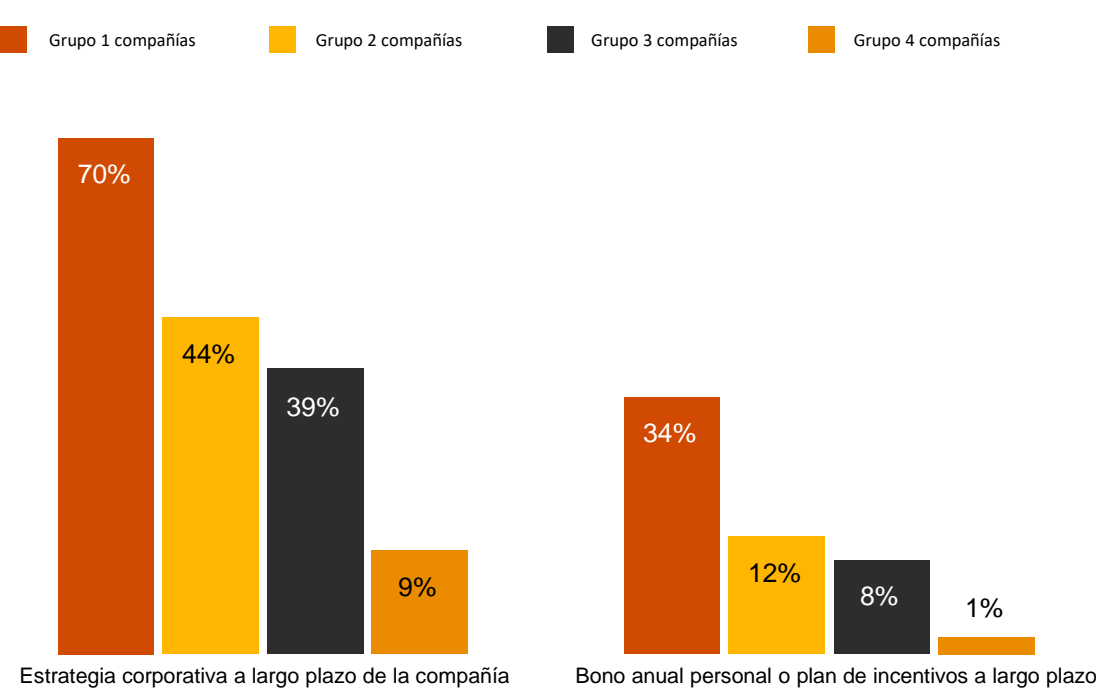
Hemos clasificado a las empresas a nivel global en cuatro grupos según su compromiso de descarbonización

Grupo con compromiso de descarbonización	Compromiso de descarbonización logrado o en progreso	¿Alineamiento científico?
1	Net Zero	Si
2	Net Zero	No
3	Carbon-neutral	N/A
4	None	N/A

Notas:

Base: Aquellos que seleccionaron la emisión de gases de efecto invernadero como objetivo(s) en la estrategia corporativa a largo plazo de su empresa y/o en el plan personal de bonificación anual o de incentivos a largo plazo : Empresas del Grupo 1 = compromiso Net Zero alineado con la ciencia; empresas del Grupo 2 = compromiso Net Zero no alineado con la ciencia; empresas del Grupo 3 = compromiso neutro de carbono; empresas del Grupo 4 = sin compromiso Net Zero/carbon-neutral

Fuente: 13ª Encuesta Anual de CEO PwC Interaméricas



Prioridades para el director ejecutivo:

Reimaginar los resultados que importan

Reiniciar la conversación

Los consejos administrativos deberían hablar con sus líderes generales, y ellos con sus equipos superiores, sobre su problema colectivo de "bandeja de entrada". El entusiasmo por el ESG no hará desaparecer las exigencias financieras a corto plazo. En efecto, en un mundo de plazos cortos, atención y recursos corporativos, concesiones apremiantes, pueden ser la única manera realista de atraer a los inversores y crear una agenda estratégica realista, en lugar de una lista de deseos.

Recalibrar las habilidades

Los resultados de nuestra encuesta apuntan a las prioridades de creación de capacidades relacionadas con la ciberseguridad y el cultivo de la confianza. Cuando los líderes se esfuerzan por reimaginar el lugar de sus organizaciones en el mundo y hacen malabares con una gama cada vez más amplia de prioridades que compiten entre sí, la mentalidad de crecimiento, la empatía y la voluntad de aceptar el debate y la disidencia son más importantes que nunca.

Revalorizar la sucesión

Es probable que el liderazgo necesario para dominar las tenues compensaciones de hoy venga en todas las formas y tamaños, con contrataciones externas y líderes emergentes de diversas reservas de talento fundamentales para completar los conjuntos de habilidades y reajustar la conversación. La planificación de la sucesión es un área en la que los líderes y los consejos de administración pueden desafiarse a sí mismos inmediatamente para empezar a crear el futuro al que aspiran.

Repensar los incentivos

La fuerte asociación entre incentivos, compromisos Net Zero y otros resultados no financieros sugiere que ha llegado el momento de que los consejos administrativos y los equipos de dirección examinen detenidamente la adecuación entre las prioridades que quieren que sus personas impulsen, los sistemas de gestión del rendimiento que tienen implantados y la forma en que informan de sus progresos.

Reimaginar la colaboración

Abordar los retos más urgentes de la sociedad no será un deporte individual. El Barómetro de Confianza de Edelman, previo a Glasgow, reveló que no hay un solo tipo de institución en la que se confíe cuando se trata de la acción contra el cambio climático, pero juntos pueden crear un poderoso impulso, en forma de una regulación que impulse a las empresas a tomar medidas agresivas, de ONGs que impulsen nuevas políticas gubernamentales, etc.

Gracias

pwc.com/interamericas

© 2022 PwC. Todos los derechos reservados. No se puede distribuir sin el permiso de PwC. "PwC" se refiere a la red de firmas miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), o, según el contexto, a las firmas miembro individuales de la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal independiente y no actúa como agente de PwCIL o de cualquier otra firma miembro. PwCIL no presta ningún servicio a los clientes. PwCIL no es responsable de los actos u omisiones de ninguna de sus firmas miembro ni puede controlar el ejercicio de su juicio profesional ni obligarlas de ninguna manera. Ninguna firma miembro es responsable de los actos u omisiones de cualquier otra firma miembro ni puede controlar el ejercicio del juicio profesional de otra firma miembro ni obligar a otra firma miembro o a PwCIL de ninguna manera.