

# Mayor pesimismo entre los CEOs en el mundo y en Uruguay

Resultados 22.ª CEO Survey (2019)



# Incertidumbre en el crecimiento económico mundial en todos los países

## Prevalece la precaución

Un año hace la diferencia. Casi el 30% de los CEOs creen que el crecimiento económico mundial va a decaer en los próximos 12 meses, 6 veces más que el año pasado (5%). Este es uno de los principales hallazgos de la 22.ª encuesta anual a más de 1.300 CEOs del mundo, cuyos resultados fueron presentados el 21 de enero en el Foro Económico Mundial en Davos (Suiza). Esto contrasta con el salto récord del año pasado, del 29% al 57%, en el optimismo sobre las perspectivas de crecimiento económico mundial.

Los CEOs uruguayos siguen la tendencia mundial y, además, son los más pesimistas de la región: el 37% considera que el crecimiento económico mundial va a decaer en los próximos 12 meses. Para los empresarios de los países vecinos, esta cifra es casi la mitad (Argentina: 19%; Brasil: 15%). Si se revisan los resultados de 2017,<sup>1</sup> estas cifras aumentaron considerablemente en Uruguay y la región. Entre los líderes locales, el porcentaje de pesimistas paso del 6% en 2017, a un 37% en 2019. En el caso de Argentina, en 2017 solo un 2% señaló que el crecimiento iba a decaer, mientras que Brasil fue el que menos aumentó, al pasar del 5% (2017) al 15% (2019).

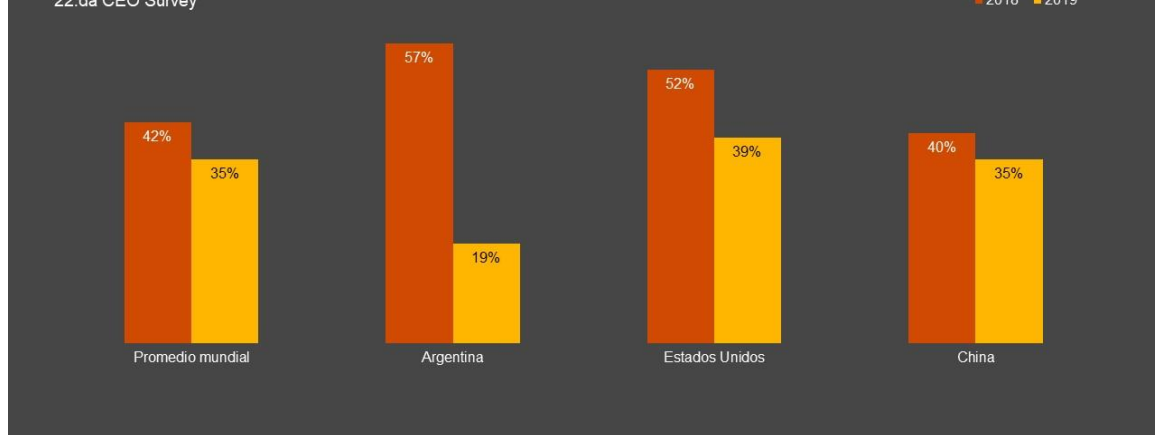


Pero no todo es pesimismo: el 42% a nivel mundial todavía tiene una perspectiva económica positiva (Uruguay: 32%; Brasil: 50%; Argentina: 39%), aunque el número bajó significativamente con relación al valor de 2018: 57%. En general, la visión de los CEOs sobre el crecimiento económico mundial está más polarizada este año, pero con tendencia a la baja. El cambio más pronunciado se vio entre los CEOs de Norteamérica, donde el optimismo cayó del 63% en 2018 al 37%, lo que puede deberse al desvanecimiento del estímulo fiscal y las tensiones comerciales emergentes. Por su parte, entre los más optimistas se encuentra China, con un 72%.

<sup>1</sup> 2017 fue el último año en que se obtuvieron resultados de Uruguay en la encuesta de PwC a CEOs.

<sup>2</sup> **Mayor pesimismo entre los CEOs en el mundo y en Uruguay**

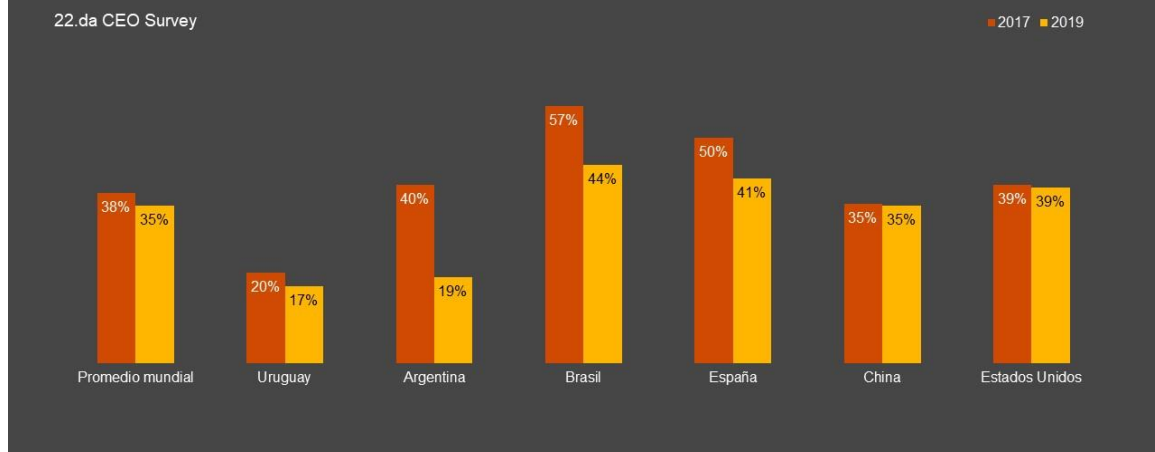
## Porcentaje de CEOs "muy seguros" de las perspectivas de crecimiento de su empresa en los próximos 12 meses



En 2018 el 57% de los líderes argentinos señaló estar "muy seguro" de las perspectivas de crecimiento de su empresa. En 2019, este porcentaje cayó a un 19% debido a la recesión y al colapso de la moneda. En comparación con 2018, cuando el optimismo récord en el crecimiento económico mundial hizo que las expectativas de los empresarios para sus negocios fueran muy positivas, los líderes de China y Estados Unidos vieron afectado su panorama, entre otras razones, por las tensiones comerciales entre ambos países; el porcentaje de CEOs "muy seguro" de las perspectivas de crecimiento de su empresa pasó del 40% en 2018 al 35% este año para China, y del 52% al 39% para Estados Unidos.

Si bien hubo una caída de la confianza de los CEOs en el panorama de sus propias empresas, las cifras no se alejan de los niveles de confianza que vimos hace dos años. Argentina vio el descenso más grande, ya que pasó de un 40% en 2017 a un 19% en 2019. Brasil bajó 13 puntos, pero mantiene las expectativas más positivas de la región con el 44%.

## Porcentaje de CEOs "muy seguros" de las perspectivas de crecimiento de su empresa en los próximos 12 meses



Para impulsar los ingresos este año, los empresarios planean confiar en las eficiencias operativas (77%) y el crecimiento orgánico (71%). En Uruguay, la prioridad por excelencia es trabajar en la eficiencia operacional (80%), tendencia similar para Brasil (89%) y Argentina (81%). Los CEOs de China tienen entre sus principales planes realizar nuevas alianzas estratégicas o fusiones (60%), así como lanzar un nuevo producto o servicio (65%).

# Principales mercados para el crecimiento

## Brasil lidera el top 3 de los mercados clave para las empresas uruguayas

El aumento del pesimismo ha impactado los planes de crecimiento de las compañías en el exterior. Estados Unidos mantiene su liderazgo como el principal mercado para el crecimiento en los próximos 12 meses. Sin embargo, muchos CEOs están mirando a otros mercados, lo que se refleja en la dramática caída en los votos a favor de Estados Unidos: del 46% en 2018 pasó a solo un 27% en 2019. China acorta la brecha, pero también disminuyó su popularidad, al pasar de un 33% en 2018 a un 24% en 2019.

**Para los empresarios uruguayos, Estados Unidos completa el top 3 de los mercados para el crecimiento de sus empresas en 2019 (39%); en primer lugar está Brasil con un 60%, seguido de Argentina con un 50%.**

A nivel mundial, el top 5 de los mercados elegidos para el crecimiento en 2019 incluye, además de Estados Unidos (27%) y China (24%), a Alemania con un 13% (2018: 20%), India con un 8% (2018: 9%) y Reino Unido, también con un 8% (2018: 15%).

“El alejamiento del mercado estadounidense y el cambio de la inversión china a otros países, son reacciones a la incertidumbre que rodea la disputa comercial en curso entre Estados Unidos y China”, comenta Bob Moritz, presidente global de PwC.

# Principales preocupaciones para los CEOs del mundo y Uruguay

**Conflictos comerciales, incertidumbre sobre políticas país y la disponibilidad de talento impactan la fortaleza de la economía mundial y el crecimiento**

Frente a indicadores que predicen una inminente desaceleración económica mundial, los CEOs se muestran preocupados por el aumento de los populismos en los mercados donde operan. Tanto para Uruguay como para Brasil, Argentina y España, los populismos se encuentran entre las principales preocupaciones<sup>2</sup> de los empresarios (Uruguay: 57%; Argentina: 50%; Brasil: 54%; España: 46%). En Latinoamérica se agrega la sobrerregulación (53%) y la incertidumbre sobre políticas país (50%). En Uruguay, además de estos aspectos, hay una marcada preocupación por la volatilidad del tipo de cambio y el aumento de la carga tributaria.



A nivel mundial, los conflictos comerciales<sup>3</sup>, la incertidumbre sobre políticas país y la disponibilidad de habilidades clave han reemplazado al terrorismo, cambio climático y al aumento de la carga tributaria como las principales amenazas para el crecimiento.

La disponibilidad de habilidades clave tiene un impacto directo en la innovación. Un 55% de los CEOs a nivel mundial considera que la falta de estas habilidades no les ha permitido innovar efectivamente (en Uruguay: 47%).

<sup>2</sup> Se preguntó: "¿Cuán preocupado se encuentra acerca de...", sobre cada uno de los temas mencionados en la gráfica (entre otros). El orden se basa en los porcentajes obtenidos para la respuesta "extremadamente preocupado".

<sup>3</sup> 2019 fue el primer año en el que se incluyó la pregunta acerca de las políticas país y los conflictos comerciales.

De los CEOs “extremadamente preocupados” acerca de los conflictos comerciales, el 88% está específicamente intranquilo acerca de los asuntos comerciales entre China y los Estados Unidos. Tanto los empresarios estadounidenses y chinos, así como los uruguayos, argentinos y brasileños han expresado estas preocupaciones.

Los líderes chinos agregan en segundo lugar al proteccionismo (32%) como amenaza para el crecimiento, lo que puede ser consecuencia de la disputa comercial continua con Estados Unidos y el aumento de sus tarifas.

# Analítica e inteligencia artificial (IA)

## Su impacto en el mercado laboral

La encuesta de este año revisó las preguntas sobre la adecuación de los datos que se hicieron por primera vez en 2009. Se encontró que los CEOs continúan enfrentando problemas con su propia capacidad de datos, lo que resulta en una importante brecha de información que permanece diez años después. A pesar de haber invertido miles de millones de dólares en infraestructura de IT en este período de tiempo, los CEOs indican que aún no reciben los datos completos necesarios para tomar decisiones clave sobre el éxito a largo plazo y la durabilidad de su negocio.

Las expectativas de los líderes han aumentado a medida que la tecnología avanza, pero los CEOs son muy conscientes de que su capacidad de análisis no ha seguido el ritmo del volumen de datos que se ha expandido exponencialmente en la última década. Al ser encuestados acerca de por qué no reciben datos completos, los empresarios señalan la “falta de talento analítico” (54%), “falta de intercambio de información y herramientas dentro de las empresas” (51%) y “poca fiabilidad de los datos” (50%) como las razones principales.

Cuando se trata de cerrar la brecha de habilidades en su organización, los CEOs concuerdan en que no hay una solución rápida. El 46% ve al reentrenamiento significativo y a la mejora de habilidades como la respuesta (en Uruguay: 78%), mientras un 17% señala que establecer un canal fuerte y directo desde la educación puede ser una opción.

“A medida que los cambios tecnológicos continúan trastornando al mundo de los negocios, los talentos con fuertes habilidades analíticas y digitales están en mayor demanda y son cada vez más difíciles de encontrar”, señaló Moritz. “Dicho esto, la necesidad de personas con habilidades blandas también es crítica; es por eso que las empresas, el gobierno y las instituciones educativas necesitan trabajar juntos para hacer frente a las demandas de la fuerza laboral en evolución”.

**Un 85% de los CEOs cree que la inteligencia artificial (IA) va a cambiar de forma drástica su organización en los próximos 5 años (en Uruguay: 80%). Casi el 60% de los empresarios uruguayos estima que va a tener un impacto mayor que lo que supuso la internet en su momento.**



A pesar de la visión optimista sobre la IA, hoy en día el 23% de los CEOs a nivel mundial no tiene planes de implementar IA (Uruguay: 26%). En Uruguay, solo el 33% de los CEOs está planeando implementar IA en los próximos tres años, y otro 33% ya ha introducido alguna iniciativa en su empresa.

En cuanto al impacto de la IA en el mercado laboral, el 57% de los CEOs uruguayos considera que la IA va a desplazar más trabajos de los que va a crear, comparado con un 49% a nivel mundial. Esta cifra despega para los líderes chinos con un 88%.

En la expectativa de staff proyectado para los próximos 12 meses, a nivel mundial el 53% planea aumentar el número de personal empleado; en tanto, en Uruguay, solo un 22% tiene esa intención. En la región, el porcentaje de empresarios que planean aumentar su personal se acerca al promedio mundial: Brasil con el 57% y Argentina con el 40%. China se despega del promedio con un 69%.

Descargá el informe completo en [www.pwc.com.uy/ceo-survey](http://www.pwc.com.uy/ceo-survey)

## Notas de la encuesta

PwC llevó a cabo 1.378 entrevistas en línea, por correo, frente a frente y telefónicas, con CEOs de 91 países entre setiembre y octubre de 2018. Nuestra muestra está ponderada por el PBI nacional para garantizar que las opiniones de los CEOs estén representadas de manera justa en las principales regiones. El 48% trabaja en compañías con ingresos de 1000 millones de dólares o más por año; el 36%, de entre 101-999 millones por año, y el 15%, de menos de 100 millones. El 59% de las empresas encuestadas son privadas.<sup>4</sup>

Para los resultados de Uruguay, la muestra se compone de 63% de líderes que trabajan en compañías con ingresos de menos de 100 millones de dólares, y de un 28% de más de 100 millones. El 89% de las empresas encuestadas son privadas.<sup>5</sup>

La investigación fue realizada por PwC Research, nuestro centro global de excelencia para la investigación primaria y servicios de consultoría basados en experiencia.

## Acerca de PwC

En PwC, nuestro propósito es construir confianza en la sociedad y resolver problemas importantes. Somos una red de firmas presente en 158 países, con más de 250.000 personas comprometidas con brindar servicios de calidad relacionados con auditoría, consultoría de negocios, asesoramiento tributario, legal y contable. Obtenga más información y coméntenos qué le preocupa visitándonos en [www.pwc.com](http://www.pwc.com)

PwC refiere a la red PwC y/o a una o más de sus firmas miembro, siendo cada una de una entidad legal separada. Por favor visite [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) para más detalles.

© 2019 PwC. Todos los derechos reservados.



---

<sup>4</sup> El 1% de las personas encuestas a nivel mundial prefirió no indicar los ingresos de su empresa.

<sup>5</sup> El 9% de las personas encuestadas en Uruguay prefirió no indicar los ingresos de su empresa.

“Con el aumento de la tensión comercial y el proteccionismo, es lógico que la confianza esté menguando”.

**Bob Moritz**  
Presidente global de PwC