



26th Annual Global CEO Survey
Capítulo Chile

Ganar hoy la carrera hacia el futuro

Marzo 2023



La 26th Annual Global CEO Survey de PwC, realizada a fines de 2022 a 4.410 CEO de 105 países y territorios, muestra los mayores niveles de pesimismo en más de una década por parte de los líderes empresariales. Esto se debe, principalmente, a una dualidad en los desafíos que deben enfrentar: por un lado, los retos inmediatos, como la inflación y la volatilidad macroeconómica, y por otro, los menos inminentes pero no menos urgentes, como el cambio climático y la reinversión del negocio.

La aparente última etapa de la crisis sanitaria asomaba con cierto optimismo respecto de una eventual reactivación económica. Sin embargo, el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania opacó todo atisbo de mejoría al generar una fuerte volatilidad de los mercados, alzas en los precios de los alimentos y *commodities*, entre otros efectos.

En el contexto local, el país ha experimentado un clima de cambios, debiendo enfrentar, además, la inflación más alta de los últimos 30 años.

En medio de esta etapa, los CEO en Chile esperan de forma casi transversal un declive de la economía local este año, según revela nuestro informe. Al mismo tiempo, están conscientes de que deben apostar por la reinversión, y que invertir en transformación, tecnología e innovación, se hace un imperativo para la sostenibilidad de sus compañías.

A continuación, presentamos los resultados más relevantes del estudio.



Principales hallazgos

Los CEO en Chile se muestran **menos optimistas** que sus pares a nivel global cuando son consultados por la economía.

La **inflación** y la **volatilidad macroeconómica** son las principales amenazas para los CEO en Chile y el mundo.

Reducir los costos operacionales es la principal medida que las empresas locales han tomado -o tomarán- para mitigar el efecto de la volatilidad.

Tanto los CEO en Chile como a nivel mundial esperan que el **riesgo climático** tenga impacto en los costos de sus negocios.

Un tercio (33%) de los gerentes generales locales y un 39% en el resto del mundo cree que su negocio **no será viable económicamente por más de 10 años** si no cambia su estrategia.

Las inversiones orientadas a la **tecnología y la reinversión del negocio** cobran gran importancia tanto para los CEO en Chile como en el mundo.

Crecimiento económico global

85%

de los CEO en Chile cree que el crecimiento económico global declinará en los próximos 12 meses, en comparación al 73% de sus pares en el mundo.

Los CEO en Chile se muestran menos optimistas que sus pares a nivel global cuando son consultados por el crecimiento económico mundial.

Respecto al año anterior, estas cifras son más pesimistas, ya que solo el 36% de los CEO en Chile creía que la economía global empeoraría en los próximos 12 meses y un 58% opinaba que mejoraría.

En el presente estudio, solo el 11% cree que mejorará.

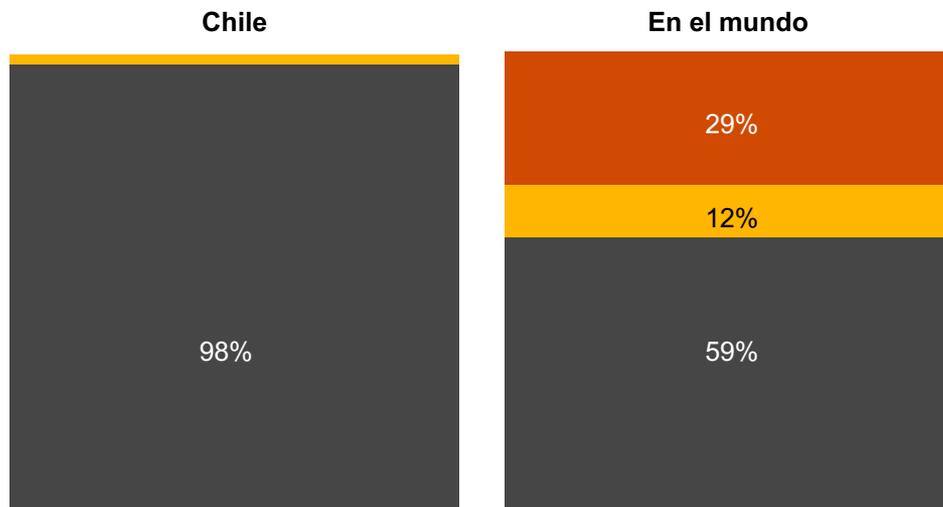
Crecimiento económico del territorio

Los CEO en Chile señalan, de forma casi transversal (98%), que el crecimiento económico del país empeorará en los próximos 12 meses, porcentaje sustancialmente mayor al registrado el año pasado (67%).

Además, ninguno prevé que la economía local mejorará en ese mismo periodo, lo que refleja una mirada más negativa en comparación con la de sus pares a nivel global, quienes en un 59% opinan que la economía de sus respectivos países decrecerá (17% en el estudio anterior) y en un 29% que mejorará.

En la medición anterior, **33%** de los CEO en Chile opinaba que la economía del país mejoraría.

¿Cómo cree que cambiará el crecimiento económico (es decir, el producto interno bruto), si es que cambiará, durante los próximos 12 meses en su país/territorio?



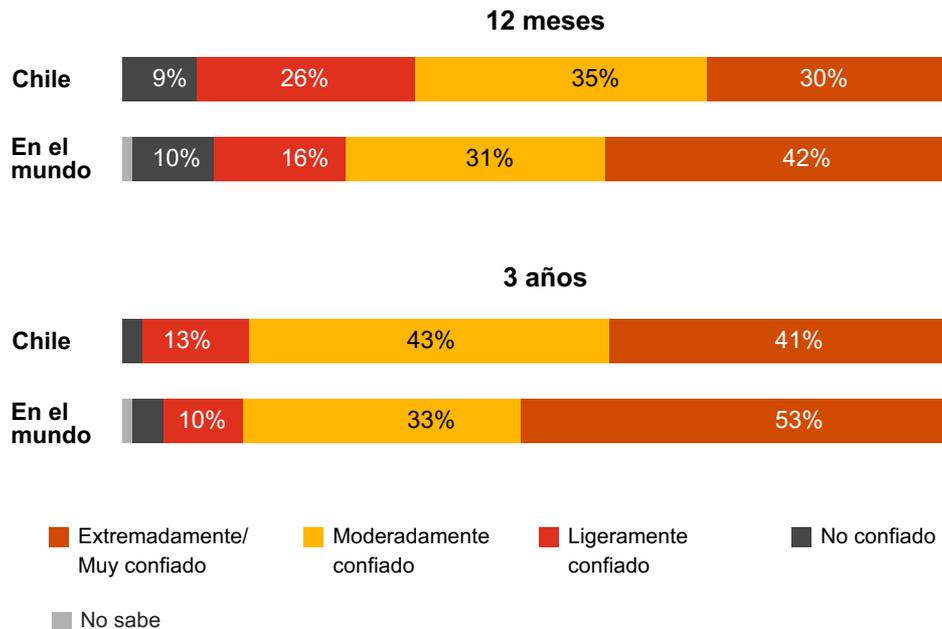
Mejorará Se mantendrá Empeorará

Crecimiento de los ingresos de las empresas

Solo el 30% de los CEO en Chile declara estar muy o extremadamente confiado respecto del crecimiento de los ingresos de su compañía en los próximos 12 meses, cifra inferior al 42% registrado a nivel global. En la encuesta del año pasado, señalaban estar más optimistas, con un 36% en Chile y 56% en el mundo.

En un plazo de tres años, se observa un incremento de la confianza de los CEO locales. El 41% de ellos indica estar muy o extremadamente confiado respecto del crecimiento de los ingresos de su compañía, mientras que a nivel mundial, la cifra aumenta a un 53%.

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



Viabilidad económica del negocio

Al ser consultados sobre el futuro de su compañía, un tercio de los CEO en Chile señala que, de seguir por su rumbo actual, esta no será económicamente viable por más de 10 años.

A nivel global, la cifra varía ligeramente con un 39%.

Si su empresa continúa funcionando en su camino actual, ¿durante cuánto tiempo cree que su negocio será económicamente viable?

	Chile	En el mundo
Antes de 10 años	33%	39%
Después de 10 años	67%	59%

Nota: En el mundo, un 2% señala que no sabe.

Principales amenazas

La inflación irrumpe como la principal amenaza para las empresas en los próximos 12 meses (el 61% de los CEO en Chile cree que sus empresas estarán extremada o altamente expuestas), desplazando al segundo lugar a la volatilidad macroeconómica (54%), que fue la mayor amenaza detectada en la encuesta del año pasado.

Si bien estos dos factores destacan tanto a nivel local como global, el tercer lugar en Chile lo ocupa la amenaza de riesgos cibernéticos (33%), mientras que en el resto del mundo lo hace el conflicto geopolítico (25%).

Esta última amenaza aparece como novedad este año en Chile (24%), pues en la medición anterior no estuvo presente, al menos, entre las cuatro primeras.

Chile

1. Inflación
2. Volatilidad macroeconómica
3. Riesgos cibernéticos
4. Conflicto geopolítico
5. Riesgos asociados a la salud
6. Cambio climático
7. Desigualdad social

En el mundo

1. Inflación
2. Volatilidad macroeconómica
3. Conflicto geopolítico
4. Riesgos cibernéticos
5. Riesgos asociados a la salud
6. Cambio climático
7. Desigualdad social



Enfrentando las amenazas

Los CEO en Chile y sus pares a nivel global señalan que tomaron o están considerando aplicar diversas medidas dentro de los próximos 12 meses para mitigar los potenciales desafíos económicos y la volatilidad, entre las que destacan las siguientes:

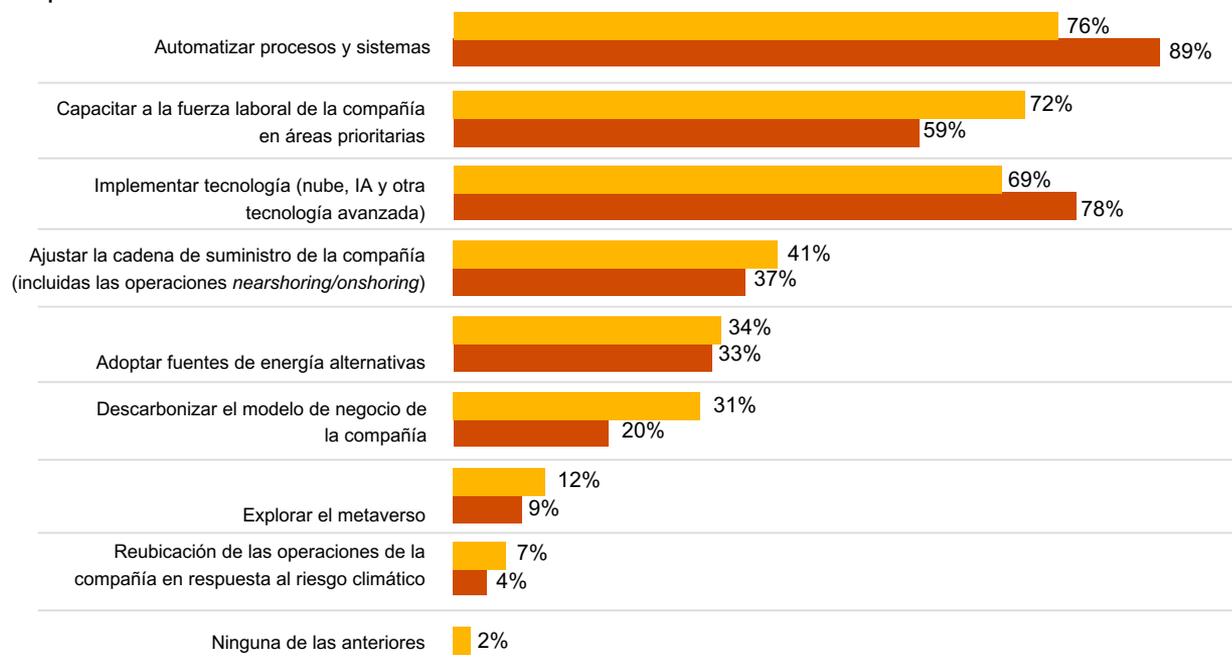
	Reducción de costos operacionales	Reevaluar proyectos en marcha o principales iniciativas	Encontrar proveedores alternativos	Diversificar la oferta de productos/servicios	Aumentar precios de productos y servicios
Chile	95%	93%	85%	74%	69%
En el mundo	85%	74%	75%	83%	80%

Tecnología, principal foco de inversión

Las inversiones orientadas a la tecnología y la reinversión cobran gran importancia tanto para los CEO en Chile como en el mundo. Este año, la mayoría coincide en que automatizar procesos y sistemas es la prioridad (89% en Chile y 76% a nivel global).

Mientras localmente la segunda preferencia de inversión se centra en implementar tecnología como la nube e inteligencia artificial (78%), en el resto del mundo los CEO se inclinan por capacitar a su fuerza laboral en áreas prioritarias (72%).

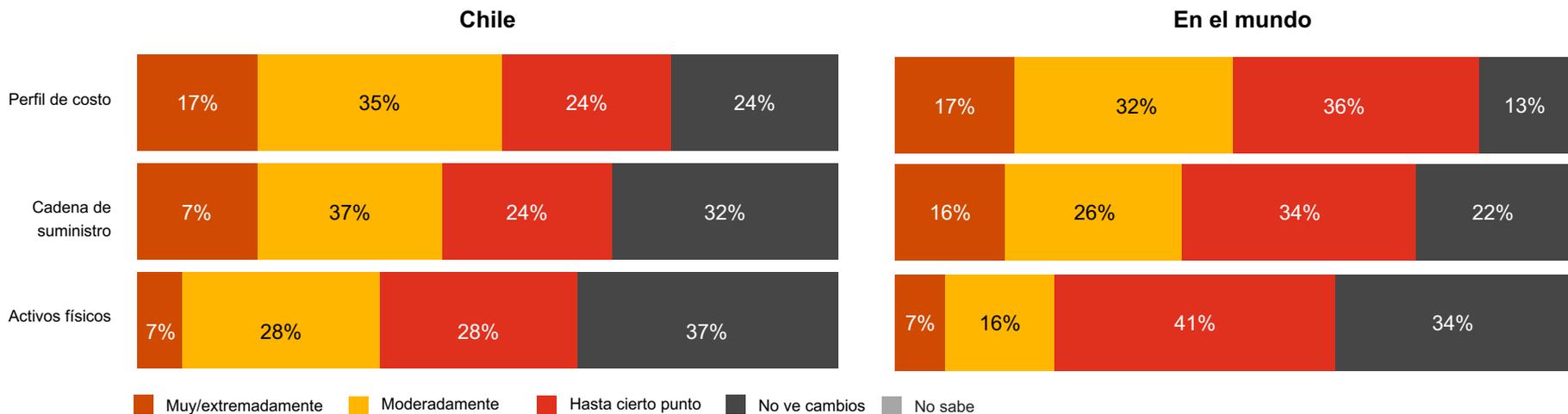
¿Cuál de las siguientes inversiones, si hubiera alguna, realizará su empresa en los próximos 12 meses?



Impacto del riesgo climático en los negocios

Los CEO en Chile y sus pares a nivel global esperan que el negocio de sus empresas se vea impactado de manera moderada, extrema o muy extrema por el riesgo climático en el corto plazo, principalmente, en las áreas de perfil de costo (52% en Chile y 49% en el mundo) y cadenas de suministro (44% y 42%, cada uno). En tanto, el temor por los efectos en los activos físicos es menor en Chile y el resto de los países (35% y 23%, respectivamente).

¿En qué medida espera que las siguientes áreas de su negocio se vean impactadas por el riesgo climático en los próximos 12 meses?



Acciones frente al **cambio climático**

La carrera contrarreloj de los CEO es especialmente urgente cuando se trata del cambio climático. Por lo mismo, las **principales acciones que las compañías en Chile han adoptado** o están en proceso de implementar se relacionan con:

	Chile	En el mundo
Reducción de emisiones	58%	66%
Innovar en nuevos procesos o productos amigables con el medio ambiente	59%	61%
Estrategias basadas en datos para reducir y mitigar el riesgo climático	57%	58%

Dada la relevancia del cambio climático, las empresas supervisadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en Chile deberán reportar a partir de este año sus políticas, prácticas y metas en materia medioambiental, Social y de gobernanza (ESG) dentro de sus memorias anuales.



Alineación organizacional

Con el objetivo de reinventar su negocio mientras se enfrentan a distintos desafíos operativos en el corto plazo, los CEO en Chile y el mundo deben contar con la colaboración de sus equipos para generar un nuevo liderazgo marcado por el empoderamiento organizacional.

No obstante, según revela la encuesta de este año, **uno de los principales frenos** para lograrlo es que **no existen las condiciones para que gerentes y empleados corran solos hacia nuevas oportunidades**.

El **96%** de los CEO en Chile afirma que el **comportamiento de sus empleados** está alineado con los valores y dirección de su empresa, porcentaje superior al 85% registrado a nivel global.

Un **57%** de los CEO locales señala que los líderes promueven la **disidencia y el debate** dentro de sus compañías, muy en línea con el **56%** a nivel global.

Más de la mitad de los CEO en Chile y el mundo (52% y 53%, respectivamente) indican que pocas veces los **resultados finales de los proyectos** que revisan tienden a cumplir o superar los pronósticos iniciales de su desempeño financiero.

¿Cómo distribuye su tiempo el CEO?

Para navegar a través de las amenazas, oportunidades y metas planteadas, algo que adquiere especial relevancia para los CEO es la distribución de su tiempo en relación a sus funciones y actividades. La siguiente tabla compara cómo ellos utilizan actualmente su tiempo versus cómo les gustaría distribuirlo.

	Chile	En el mundo
Impulsar el desempeño operativo actual (incluido el compromiso de la junta directiva en el desempeño actual)	26%	25%
	18%	20%
Hacer evolucionar el negocio y su estrategia para satisfacer las demandas futuras (incluido el compromiso de la junta directiva en la dirección a largo plazo)	24%	22%
	28%	26%
Participar o asesorar/desarrollar a los empleados	20%	18%
	23%	20%
Compromiso con inversionistas, funcionarios gubernamentales y otros líderes externos	13%	13%
	11%	13%
Compromiso con clientes	13%	17%
	19%	19%





Renzo Corona
Socio Principal PwC Chile

Nuestro estudio revela preocupantes resultados sobre el futuro de la economía local y global, pero también otros esperanzadores. Si bien la visión es más pesimista que en mediciones anteriores, los CEO de nuestro país son capaces de mirar en perspectiva y advertir los grandes desafíos que tenemos por delante, entre ellos la innovación digital y tecnológica.

Existe un alto porcentaje de gerentes generales que está apostando -o lo hará en el mediano plazo- por nuevas tecnologías. De cierta forma, son conscientes de que aun cuando existan retos inmediatos como la inflación y la volatilidad económica, el motor de la reinención debe continuar.

Lo anterior debe ir acompañado de algo de lo que tanto se habla, pero que a veces en la práctica se olvida: la sostenibilidad. Ser una empresa sostenible ya no es un elemento diferenciador frente a la competencia; es una responsabilidad ética y, más aún, una oportunidad. Sin ir más lejos, si una empresa no es sostenible y carece de una mirada ESG, corre el riesgo de tener pronta fecha de término.

Invitamos a recoger estos resultados, a analizarlos y preguntarse: ¿Es usted parte del 67% que considera que su negocio será viable más allá de la próxima década, o de aquel 33% que se verá obligado a cambiar el rumbo para sostenerse en el tiempo?