



Asociación de Investigación y Estudios Sociales

***INFORME DE LOS
PRINCIPALES RESULTADOS
XVIII ENCUESTA EMPRESARIAL***

Guatemala, septiembre de 2003

Índice

Resumen Ejecutivo	2
I. Antecedentes.....	5
II. Ficha técnica de la XVIII Encuesta Empresarial	6
III. Análisis de la XVIII Encuesta Empresarial	7
A. Resultados globales.....	7
B. Principales resultados por tamaño de empresa	13
C. Principales resultados por sector de la actividad económica	14
D. Encuestas Empresariales en el tiempo	15
E. Tema adicional	16
F. Conclusiones	18
IV. Presentación gráfica de resultados	20
A. Resultados globales.....	20
B. Principales resultados por tamaño de empresa.....	33
C. Principales resultados por sector de la actividad económica	35
D. Encuestas Empresariales en el tiempo	36
E. Resultados tema adicional	37
F. Tabla de resultados globales	39

RESUMEN EJECUTIVO XVIII ENCUESTA EMPRESARIAL

En términos generales, aun cuando predominan los resultados desfavorables, los indicadores de resultados (variables de **producción, ingresos y cartera de pedidos**) presentan una relativa mejoría en la XVIII Encuesta Empresarial comparados a la encuesta anterior.

A pesar de ser mayoritario el número de negocios cuyos pedidos (37%), producción (46%) e ingresos (49%) disminuyeron, a la vez un mayor número de empresarios indicó que su cartera de pedidos se incrementó en julio de 2003 respecto a julio de 2002 (28% en la presente encuesta frente a 23% en la anterior). Este resultado provocó que se incrementara el porcentaje de empresas cuya producción (de 21% en la encuesta anterior, a 30% en la actual) e ingresos (21% a 28%) fue *mayor*.

Esto último influyó en que también aumentara el número de empresas con mayores **compras a sus proveedores** (de 25% en la pasada encuesta, a 31% en la actual) y disminuyera el porcentaje de empresas con menores compras (de 41% a 32%).

En relación al **empleo**, la mayoría de las empresas continúa con el mismo número de trabajadores en julio de 2003 respecto al mismo mes del año anterior. Sin embargo, se observa un aumento en el porcentaje de empresas que contrató más empleados en la presente encuesta respecto a la anterior (de 13% a 22%) y disminuyó el porcentaje que recortó puestos de trabajo (de 34% a 23%). Fueron las empresas grandes las que reportaron mayores recortes de personal.

Esto es un elemento importante para explicar las estimaciones de reducción de empleo. A partir de los resultados de la XVIII Encuesta Empresarial se estima que en términos netos, aproximadamente 34 mil personas perdieron el empleo entre julio de 2002 y julio de 2003. El que las empresas grandes reporten los mayores recortes incide negativamente sobre los niveles de formalidad de la economía.

En casi la mitad de las empresas (49%), el **salario** promedio de los trabajadores en julio de 2003 fue mayor al reportado en julio de 2002. Lo anterior se atribuye al aumento al salario mínimo aprobado por el Ejecutivo en noviembre de 2002, el cual entró en vigencia a partir de enero del presente año.

El 70% de los empresarios indicó que sus **costos** totales se incrementaron entre julio de 2002 y julio de 2003. De éstos, el 29% se lo atribuye principalmente al aumento en el rubro de electricidad; 20% al de materias primas; 16% al de combustibles; 13% al de salarios; 8% al de teléfono; y el 6%, al de transporte, entre otros.

En relación a los **precios de venta**, el 52% de las empresas indicó haber mantenido los precios de sus productos y servicios en julio de 2003 respecto al mismo mes del año

anterior, y el 20% incluso los redujo. Lo anterior refleja la los moderados niveles de inflación registrados hasta el momento.

La mayoría de los empresarios (53%) dijo haber experimentado una mayor **competencia** en julio de 2003 en relación a julio de 2002. Este porcentaje es significativamente superior al observado en la encuesta anterior (38%). Lo anterior podría estar asociado a las estrategias utilizadas por las empresas: diversificación de productos, expansión de mercados y una mayor promoción.

Por **tamaño de empresa**, la relativa mejoría observada en la variable de **producción**, se le atribuye, tanto a la reducción en el porcentaje de **micro** (de 69% a 61%) y **pequeños** empresarios (de 55% a 43%) cuya producción fue menor, como al aumento en el porcentaje de **micro** (de 8% a 22%) y **medianos** empresarios (de 18% a 34%) con mayores niveles de producción. Estos resultados son similares para la variable de **ingresos**.

Al obtener los resultados por **sector de la actividad económica**, se contrajo la barra de *menor* producción para la **industria** (de 56% en la encuesta anterior a 47% en la actual) y el **comercio** (de 53% a 38%). En tanto, la barra de mayor aumenta en ambos sectores (de 20% a 32% para la industria ; y de 17% a 36% para el comercio).

En cuanto a las perspectivas para los próximos seis meses, los resultados son similares a los de la encuesta realizada tres meses atrás. Predominan los empresarios (aproximadamente el 50%) que prevén para el resto del año una situación similar a la actual en sus carteras de pedidos, producción, ingresos y compras a proveedores.

Según los resultados de la presente encuesta, el 79% de los empresarios pretende mantener los precios de venta de sus productos y servicios durante los próximos seis meses. Esto contribuiría a alcanzar la meta de inflación establecida por las autoridades monetarias para finales de año (máximo de 6%).

Con relación al empleo, las empresas no prevén la generación de mayores puestos de trabajo durante los próximos seis meses. Esto debido a que aproximadamente el 80% mantendrán igual o incluso reducirán el numero de trabajadores. En este sentido, de acuerdo a los resultados de la presente encuesta, alrededor de 4,800 personas más podrán quedar desempleadas en lo que resta del año 2003.

En cuanto a la **situación económica del país** , los resultados no presentan variaciones significativas a los de encuestas anteriores. El 89% de los empresarios manifestó que ésta fue *peor* en julio de 2003 en relación con julio de 2002; situación que no mejorará durante los próximos seis meses. Esta respuesta está asociada a lo que los empresarios consideran como el mayor **acierto** y **desacierto** de la actual administración gubernamental. El 22% de los empresarios considera que el principal acierto ha sido la estabilidad macroeconómica. Sin embargo, llama la atención que el 69% indicó que el gobierno no ha tenido acierto alguno desde que asumió al poder.

Entre los desaciertos señalados, el 36% de los empresarios expresó que la malversación de fondos públicos y los actos de corrupción, son los más importantes. Luego se encuentra el clima de inseguridad (13%); el incremento a los impuestos (10%); y la falta de apoyo a los sectores productivos del país, entre otros.

Tomando en cuenta el **proceso electoral** en camino, si bien el 58% de los empresarios indicó que éste no ha afectado sus decisiones de inversión, se debe tener presente que la falta de un ambiente de negocios favorable en el país, ha mantenido estancada la inversión en maquinaria y equipo de las empresas (alrededor del 70%). No obstante, llama la atención que un porcentaje considerablemente alto (38%) indicó que dicho proceso sí ha incidido negativamente en sus decisiones de inversión, de los cuales, casi la mitad manifestó haberles afectado *mucho*.

Finalmente, en opinión de los empresarios, los principales desafíos del **próximo gobierno** serán:

- Mejorar las condiciones del país para propiciar una mayor inversión productiva (22%)
- Garantizar mayores niveles de seguridad y justicia (16%)
- Llevar a cabo políticas que propicien la generación de empleo (13%)
- Mejorar, transparentar y reducir el gasto público (13%)
- Propiciar la estabilidad macroeconómica (7%)
- Incrementar la inversión en educación (8%) y salud (5%), entre otros.

I. Antecedentes

Como un aporte adicional al análisis de coyuntura económica, a lo largo de los últimos seis años ASIES realiza, en forma periódica, una encuesta telefónica destinada al sector empresarial. La misma tiene como finalidad dar a conocer la percepción del empresario, ubicado en Guatemala, acerca del desenvolvimiento de la actividad que realiza.

Hoy ASIES da a conocer la **XVIII Encuesta Empresarial**, la cual se realizó del 11 al 29 de agosto del año 2003. En esta ocasión se entrevistaron a 675 empresas por vía telefónica, utilizando un cuestionario de 28 preguntas.

En síntesis, los principales rasgos de la encuesta son:

- La selección de la muestra se lleva a cabo apegado a principios estadísticos. Ante la ausencia de censos industriales o comerciales en Guatemala, se toma como universo las páginas amarillas de la guía telefónica correspondiente a cada año.
- El cuestionario se ajusta a la práctica usual de encuestas empresariales en países con amplia tradición en este tipo de ejercicios. Las preguntas giran sobre las actividades clave de las empresas y no son tendenciosas, evitando inducir al entrevistado en determinada dirección.
- Cada pregunta se realiza para dos períodos: el primero compara el **mes de julio del año 2003 con el mes de julio de 2002**, tomando una visión de **mediano plazo** hacia el pasado. El segundo, compara la situación de **julio de 2003 con las expectativas a un plazo de seis meses**.

II. Ficha técnica de la XVIII Encuesta Empresarial

A. Universo

El universo bajo estudio está integrado por las empresas comerciales listadas en las páginas amarillas del directorio telefónico.

B. Técnica de muestreo

Se lleva a cabo un muestreo estratificado con unidades primarias de distintos tamaños. El primer estrato está constituido por aquellas empresas con anuncio grande (mayores a 4.8 cm por 6.2 cm);¹ y el segundo por todas las demás empresas (aquellas con anuncio menor o igual a la especificación anterior).

- En el primer estrato, el muestreo es sistemático;
- En el segundo, se utiliza un muestreo en dos etapas por conglomerados, con unidades primarias de distintos tamaños. Las unidades primarias de muestreo fueron los 1,736 acápites de la guía telefónica. En la primera etapa del muestreo se utiliza una selección sin reemplazo con probabilidades iguales. En la segunda etapa se realiza un muestreo sistemático dentro de cada unidad primaria.

C. Cuestionario

Se utilizó un cuestionario de 28 preguntas, además de aquellas destinadas a caracterizar a la empresa.

D. Muestra representativa

La muestra utilizada consiste en 675 empresas seleccionadas de acuerdo al procedimiento descrito anteriormente. **(Gráfica 1)**. El error máximo es de $\pm 3.9\%$; manteniendo una confiabilidad del 95%.

¹ Se asume que el tamaño del anuncio en las páginas amarillas tiene una correlación positiva con el tamaño de la empresa.

III. Análisis de la XVIII Encuesta Empresarial

A. Resultados globales

Distribución de la muestra

Las empresas entrevistadas se clasifican en cuatro categorías: microempresas, que emplean de 1 a 4 trabajadores; empresas pequeñas, las que tienen entre 5 y 19 trabajadores; medianas empresas, entre 20 y 49 trabajadores; y empresas grandes, 50 trabajadores o más.

Según se desprende de la **Gráfica 2, la muestra de la XVIII Encuesta Empresarial difiere de la encuesta anterior en cuanto al porcentaje de empresas entrevistadas de acuerdo a su tamaño.** En este sentido, se registró una participación mayor de empresas medianas (de 20 a 27%); levemente mayor de grandes (de 23 a 24%); menor de pequeñas (de 36 a 33%); y menor de las micro empresas (de 21 a 16%). De esta cuenta, más del 50% de las empresas entrevistadas emplean 20 o más trabajadores.

Clasificadas por sector, la **Gráfica 3** indica que la distribución de la XVIII Encuesta Empresarial es prácticamente igual a la distribución de la encuesta anterior (porcentajes en paréntesis): el 42% de las empresas entrevistadas en esta oportunidad pertenecen al sector comercio (42%); el 21% al de servicios varios (25%); 16% al industrial (16%); 11% al sector de establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y de servicios a empresas (9%) y 10% en otros (8%).²

Para facilitar la interpretación de los resultados, las preguntas se clasifican en cuatro categorías: a) resultados empresariales, b) insumos, c) precios, y d) lo sectorial y lo macro.

Bloque 1: Indicadores de resultados

Esta sección comprende preguntas sobre tres variables: 1) **producción**, 2) **ingresos**, y 3) **cartera de pedidos**. Son variables de particular importancia, pues de ellas depende, en última instancia, el éxito o fracaso empresarial. En comparación a las dos encuestas anteriores, en esta XVIII Encuesta Empresarial, se observan resultados menos negativos.

² Esto incluye agricultura; explotación de minas y canteras; electricidad, gas y agua; construcción y; transporte, almacenamiento y comunicaciones.

1. Producción

Continúa predominando el número de empresas que reportan caídas en sus niveles de producción, aun cuando incrementa el número de quienes registran aumentos. Si bien se observa una mejoría en el número de empresas que incrementaron su nivel de actividad, casi la mitad de los entrevistados (46%) continúa experimentando bajas en su producción. Este porcentaje es levemente menor a los observados en las últimas tres encuestas (47%, 51% y 51%). El 60% de los empresarios lo atribuye a una menor demanda derivada de la situación económica del país y el 14% a la inestabilidad política generada, entre otros aspectos por las elecciones generales. Asimismo, se mencionan otros factores como la inseguridad, el incremento de impuestos, la falta de inversión en el país y el accionar de la administración gubernamental.

Por otro lado, el 30% de los entrevistados (superior al 21% y 23% de las últimas dos encuestas) manifestó haber incrementado el volumen producido en julio de 2003 respecto a julio de 2002 (**Gráfica 4a**). Lo anterior se lo atribuyen a una mayor demanda (18%) y a los esfuerzos realizados por las mismas empresas - especialmente las grandes y medianas - por incrementar sus ventas. Entre estos esfuerzos se mencionan con mayor frecuencia las campañas publicitarias y otras estrategias de mercado (21%), la diversificación de productos y servicios (14%), el crecimiento de las empresas (11%) y el mejoramiento de la atención al cliente (9%).

- **Las expectativas para los próximos seis meses, no varían de los resultados de la encuesta anterior.** La mayoría de los empresarios (47%) espera mantener sus niveles de producción, el 35% espera aumentarlos y el 18% los reducirán (**Gráfica 4b**). Lo anterior coincide con las expectativas de bajo crecimiento previstas para el cierre de 2003.

2. Ingresos

- **Los resultados de ingresos de las empresas son un reflejo de la variable producción.** Por tanto, predominan las empresas que obtuvieron menos ingresos en julio de 2003 respecto julio 2002 (49%). Este resultado es levemente menor al observado en la encuesta anterior (51%). En cuanto a las empresas que obtuvieron mayores ingresos durante ese período, el porcentaje aumentó de 21% en la encuesta pasada a 28% en la actual (**Gráfica 5a**).
- **En cuanto a las expectativas,** predominan los empresarios cuyos ingresos, consideran, permanecerán *igual* (44%), levemente superior al porcentaje de empresas cuyos ingresos esperan aumenten durante los próximos seis meses (41%). Mientras tanto, el 15% cree que sus ingresos se verán disminuidos (**Gráfica 5b**).

3. Cartera de pedidos

- **Los resultados de la cartera de pedidos son relativamente mejores a los de las últimas dos encuestas.** El porcentaje de empresas cuya cartera de pedidos aumentó entre julio 2002 y julio 2003 (28%) fue mayor al de las últimas dos encuestas (23% en ambas). Esto a la vez se explica por una reducción en el porcentaje de empresas cuyos pedidos fueron *menores* (37% en la presente encuesta, 40% y 43% en la XVI y XVII Encuesta Empresarial, respectivamente) (**Gráfica 6a**).
- **En relación a las expectativas, los resultados son similares a los de las variables producción e ingresos.** El 46% de los empresarios espera recibir el mismo volumen de pedidos para los próximos seis meses; el 41% cree que aumentará; y el 13% que disminuirá (**Gráfica 6b**).

Bloque 2: Indicadores de insumos

Las preguntas que se incluyen en esta sección son: 4) **empleo**, 5) **inversiones en maquinaria y equipo**, y 6) **compras a proveedores**. Como el nombre de la sección lo indica, son variables que presentan información sobre insumos, sean estos humanos, de capital o materia prima. En casos de auge empresarial se esperaría que las empresas demandasen más de estos insumos clave, y que lo opuesto ocurriese en períodos de recesión o desaceleración.

4. Empleo

- **En relación a la encuesta anterior, se redujo el porcentaje de empresas que recortaron personal respecto al mismo mes del año anterior (de 34% a 23%), mientras que aumentó el número que contrató más empleados (de 13% a 22%) (Gráfica 7a).** Sin embargo, al considerar el número de personas, se observa que ha sido despedida una mayor cantidad de la contratada. A partir de los resultados de la XVIII Encuesta Empresarial se estima que, en términos netos, aproximadamente 34 mil personas perdieron su empleo entre julio de 2002 y julio de 2003. Fueron las grandes empresas (36%) las que reportaron mayores recortes, siendo indicativo de la situación económica del país. Las dificultades de los distintos sectores productivos para generar fuentes de trabajo afectan la posibilidad de recolocación de estas personas.
- **En cuanto a perspectivas, la mayoría de entrevistados considera que no se incrementará el nivel de contratación durante los próximos seis meses.** Mientras el 71% asegura que mantendrá el mismo número de trabajadores al actual (similar a las encuestas anteriores), el 17% pretende contratar más empleados, mientras el 12% lo

recortará (**Gráfica 7b**). Es importante mencionar que, en opinión de los empresarios, unos 4,800 trabajadores más podrían perder sus empleos en lo que resta del año.

5. Inversión en maquinaria y equipo

- **Los resultados de inversión, al igual que en la encuesta anterior, no indican una próxima recuperación de la actividad económica.** El 60% de los empresarios manifestó que los niveles de inversión continúan estancados, junto a un 11% que los redujo entre julio 2003 en relación al mismo mes del año anterior (**Gráfica 8a**). Solo el 29% manifestó haberlos aumentado, porcentaje menor a los observados en las últimas dos encuestas (36% y 31%).

Cuando se cuestionó acerca del uso de la capacidad instalada de las empresas, los entrevistados dijeron hacerlo, en promedio, 70%. Este porcentaje varía en relación al tamaño de empresa, así la utilización de su capacidad es mayor cuanto más grande es la empresa: 64% para la micro empresa, 69% para la pequeña, 70% para la mediana y 76% para la grande. La subutilización de la capacidad instalada explica el estancamiento en los niveles de inversión.

- **En relación a las expectativas para los próximos seis meses, los resultados son relativamente más pesimistas a los de las últimas tres encuestas.** Lo anterior porque el porcentaje de empresas que aumentará sus inversiones en maquinaria y equipo durante los próximos seis meses se contrajo de 30% a 22%. Por otro lado el porcentaje de las empresas que reducirán la inversión (7%) y quienes la mantendrán igual (71%), es mayor a las tres encuestas pasadas, valores que en promedio fueron 5% y 65% (**Gráfica 8b**).

6. Compra a proveedores

- **La relativa mejoría observada en los resultados de producción y cartera de pedidos, se tradujo en una mejoría para las compras realizadas por las empresas a sus proveedores.** El porcentaje de negocios con menores compras a sus proveedores, se redujo de 41% en la encuesta anterior a 32% en la presente. Mientras el porcentaje que dijo haber comprado más (31%) fue mayor al observado en la encuesta anterior (25%) (**Gráfica 9a**).
- **En relación a las expectativas para los próximos seis meses, los resultados son muy parecidos a los de las encuestas anteriores.** En este sentido, predominan las empresas que esperan mantener el mismo volumen de compras (54%); mientras el 30% espera incrementarlas y el 16%, reducir las (**Gráfica 9b**).

Bloque 3: indicadores de precios

Aquí se agrupan indicadores que podrían considerarse como reflejo microeconómico de las tendencias inflacionarias: 7) salario promedio de los trabajadores, 8) costos y 9) precios de venta.

7. Salario promedio de los trabajadores

- **Aproximadamente la mitad de los empresarios entrevistados (49%) afirmó que el salario de sus trabajadores se incrementó en julio de 2003 respecto a julio de 2002 (Gráfica 10a).** Esto se le atribuye al aumento salarial por decreto, vigente a partir de enero del presente año. No obstante, el 46% de las empresas no modificaron el salario de sus empleados mientras un 5% lo redujo.
- **En cuanto a las expectativas, los empresarios creen que deberán aumentar el salario de sus trabajadores durante los próximos seis meses.** Aunque en un porcentaje menor a la encuesta anterior, continúan predominando las empresas que mantendrán el mismo nivel de salario durante los próximos seis meses (70%), mientras que aumentó el porcentaje de empresas que esperan que sus salarios sean *mayores* (27% frente a 18%). Lo anterior puede atribuirse al anuncio del Ejecutivo en relación a un próximo aumento al salario mínimo de no llegarse a un acuerdo en la Comisión Nacional del Salario Mínimo (Gráfica 10b).

8. Costos

- **El incremento en el precio de los bienes y servicios necesarios para el proceso productivo de las empresas continúa afectando los costos totales en la mayoría de ellas.** El 70% de los empresarios entrevistados indicó que sus costos se incrementaron entre julio de 2002 y julio de 2003 (Gráfica 11a), porcentaje incluso mayor al de las últimas cuatro encuestas (65% en promedio). De éstos, el 29% se lo atribuye principalmente al aumento en la factura de electricidad; el 20% al incremento experimentado en los costos de materia prima; el 16% a los precios de los combustibles; el 13% al aumento del salario de sus trabajadores; el 8% al de alquileres; el 7% al aumento en el costo de teléfono; y el 6% al costo de transporte. El resto de las empresas manifestó que sus costos permanecieron igual (22%) o se redujeron (8%).

- **En relación a las expectativas, predominan las empresas (53%) cuyos costos totales, prevén, se mantendrán en los próximos seis meses.** Mientras tanto, el 41% cree que sus costos se incrementarán (ligera mayor al 38% observado en la encuesta anterior) y el 6% que disminuirán. (**Gráfica 11b**).

9. Precios de venta

- **La relativa estabilidad macroeconómica que hasta el momento muestra la economía guatemalteca está relacionada a los resultados de precios de venta de las empresas.** El 52% de los entrevistados (45% en la encuesta anterior) indicó que los precios de los distintos bienes y servicios vendidos por las empresas no han sufrido modificaciones entre julio de 2002 y julio de 2003. En adición, las empresas que incrementaron los precios (28%) son inferiores a los de la encuesta anterior (39%) y las que los redujeron, levemente mayor (20% frente 19%) (**Gráfica 12a**). Lo anterior es congruente con la baja experimentada en el valor de la inflación interanual del mes de julio (4.7%) respecto al resto de los meses del presente año (enero 6.2%; febrero 6.0%, marzo 5.8%; abril 5.7%; mayo 5.6%; y junio 5.2%).
- **De acuerdo a lo proyectado por los empresarios, la estabilidad de precios continuará durante los próximos seis meses.** Así lo afirma el 79% de los empresarios entrevistados (**Gráfica 12b**); el valor más alto observado en relación a las encuestas realizadas desde octubre del año 2000. Mientras tanto, el 14% estiman aumentarlos - lo cual es menor al 26% observado en la encuesta anterior - y el 7%, reducirlos. Lo anterior se le atribuye a la aun deprimida demanda prevista por los empresarios para el resto del año. Por tal motivo, es factible el cumplimiento de la meta de inflación establecida por las autoridades monetarias para diciembre de 2003 (entre 4% y 6%).

Bloque 4: lo sectorial y lo macro

Mientras las anteriores preguntas inquirían sobre los resultados de las empresas de forma individual, las dos últimas preguntas dejan por un lado el aspecto microeconómico y pasan al plano meso y macroeconómico (competencia en el sector y situación económica del país).

10. Competencia

- **Los resultados de la XVIII Encuesta Empresarial evidencia una mayor competencia afrontada por las empresas en julio de 2003 en comparación a julio del año anterior.** El 53% de las empresas así lo indica, porcentaje mayor al observado en la encuesta anterior (38%). Mientras el 39% (50%) manifestó que la

competencia continuó igual y el 8% (12%), que fue menor (**Gráfica 13a**). Este comportamiento puede atribuirse a estrategias utilizadas por las empresas (diversificación de productos, expansión de mercados y una mayor promoción, entre otras) para enfrentar una situación económica desfavorable.

- **Si bien, la mayoría de empresarios esperan que la competencia continúe igual en los próximos seis meses, aumentó el número de empresarios que prevé una competencia mayor.** El 57% de los empresarios piensa que la competencia actualmente afrontada será *igual* en los próximos seis meses y 10%, que será *menor* (**Gráfica 13b**). Estos valores son menores a los observados en la encuesta anterior (66% y 16% respectivamente). Mientras tanto, un porcentaje mayor de negocios (de 18% en la encuesta anterior a 33% en la actual) prevé que la competencia se intensificará para el resto del año. Entre otras razones, se podría explicar por el incremento de actividad comercial informal y mayores campañas publicitarias derivadas de las actividades de fin de año.

11. Situación económica del país

- **Los empresarios continúan otorgando una calificación negativa a la situación económica del país.** El 89% manifestó que el desempeño de la actividad económica en julio de 2003 fue *peor* al de julio del año anterior; porcentaje levemente mayor al de la encuesta anterior (87%). El 10% manifestó una situación *igual* y solamente el 2%, que fue *mejor* (**Gráfica 14a**).
- **Es evidente que a medida se aproxima la fecha de elecciones generales, las perspectivas para la economía guatemalteca se tornan menos negativas.** Si bien, aproximadamente la mitad de los empresarios (51%) percibe una situación *peor* de la economía en general para los próximos seis meses (**Gráfica 14b**), dicho porcentaje no solo ha sido menor al de la encuesta anterior (56%), sino el más bajo desde octubre de 2000 (70% en promedio). No obstante, el porcentaje de empresarios que prevé una situación *mejor*, es solamente del 9% (16% en la encuesta anterior) y el que espera permanecerá *igual*, de 40% (mayor al de las encuestas anteriores, 25% en promedio).

B. Principales resultados por tamaño de empresa

- **Mediano plazo.**

La relativa mejoría observada en los resultados de **producción** se le atribuye a dos factores. El primero, los porcentajes de micro (61%) y pequeños (43%) empresarios cuya producción se redujo entre julio de 2002 y julio de 2003 fue menor a los de la

encuesta anterior (69% y 55% respectivamente); mientras que aumentaron los porcentajes de micro (22%) y medianos (34%) empresarios cuya producción creció respecto a la XVII Encuesta (8% y 18% respectivamente) **(Gráfica 15)**.

Similar situación presenta la variable de **ingresos**. En esta XVIII Encuesta Empresarial, la barra de *menor* se reduce para la micro (de 70% a 62%) y pequeña empresa (de 52% a 43%) y la barra de *mayor* aumenta significativamente (de 8% a 23% en la micro; y de 17% a 32% mediana empresa) en comparación a la encuesta realizada tres meses atrás (XVII) **(Gráfica 16)**.

En relación a la **cartera de pedidos**, la ligera mejoría observada en los resultados globales de la misma, se le atribuye a la reducción observada en la barra de *menor* de cada una de las categorías, siendo la mediana empresa la que presenta la más importante reducción. En adición a lo anterior, la barra de *mayor* en la presente encuesta, aumenta en todas las empresas, principalmente en la microempresa **(Gráfica 17)**.

En cuanto a las **compras a proveedores**, son los resultados de la mediana empresa los que inciden en la mejora de los resultados globales de la XVIII Encuesta Empresarial, en comparación a la anterior. La reducción del porcentaje de medianas empresas cuyas compras a sus proveedores se redujeron, fue significativamente mayor a la observada en el resto de las empresas. Además, fueron más micro y medianos empresarios cuyas compras fueron mayores en la presente encuesta respecto a la de hace tres meses (de 11% a 20% en la micro; y de 16% a 46% en la mediana) **(Gráfica 18)**.

C. Principales resultados por sector de la actividad económica

Los resultados por actividad económica no presentan diferencias importantes en cada una de las variables, a excepción del volumen producido en el mediano plazo.

Fueron los resultados de la industria y el comercio los que influyeron en la relativa mejoría observada en la variable de **producción** en esta XVIII Encuesta Empresarial respecto a la anterior. La barra de *menor* volumen producido se contrajo para la industria (de 56% en la encuesta anterior a 47% en la actual) y el comercio (de 53% a 38%); mientras la barra de *mayor*, se expande (de 20% a 32% para la industria y de 17% a 36% para el comercio) **(Gráfica 19)**.

D. Encuestas empresariales en el tiempo

Las encuestas empresariales a lo largo del tiempo, permiten identificar tres etapas en los resultados de **ingresos** de las empresas. La primera, comprende desde junio de 1997 hasta diciembre de 1999 (II – V Encuesta Empresarial) cuando el porcentaje de empresarios, cuyos ingresos se vieron disminuidos, son similares o levemente mayor al del que reportó incrementos (**Gráfica 20**).

La segunda etapa inicia en junio de 2000 (VI) - cuando la barra de *menor* experimenta una subida importante (de 40% a 66%) - hasta octubre de 2001 (XI), cuando dicha barra alcanza su valor máximo (71%). Vale la pena resaltar que esta etapa coincide con una serie de acontecimientos políticos y económicos a nivel nacional e internacional. En relación a estos últimos se puede mencionar la crisis en los precios del café - principal producto de exportación de Guatemala -, la desaceleración de las principales economías a nivel mundial - especialmente la de Estados Unidos -, y los atentados terroristas del 11 de septiembre de 2001 en ese país del norte.

No obstante, en el ámbito nacional también coincide con el inicio del actual gobierno, el cual, lejos de contrarrestar los efectos negativos de esos factores externos, generó un alejamiento con el sector privado productivo, empeorando el clima de negocios en el país. En adición, en el mes de agosto de 2001, el Congreso de la República aprobó el paquete tributario que incrementó la tasa de importantes impuestos del país (IVA e IEMA, entre otros).

Durante la tercera etapa, la cual abarca desde enero de 2002 hasta la fecha (XII – XVIII), los resultados de ingresos presentan una relativa mejoría. El porcentaje de empresas que reportó menores ingresos pasó, en promedio, de 64% durante la segunda etapa, a 50% durante la tercera; mientras el número de empresas que experimentaron aumentos en sus ingresos, en promedio, cambió de 18% a 24%. Sin embargo, los resultados de esta tercera etapa no han alcanzado a los observados durante la primera.

Para las variables de **inversión** en maquinaria y equipo, y de **empleo**, los resultados de las encuestas a lo largo del tiempo no presentan diferencias significativas que permitan clasificar las mismas por etapas.

En cuanto a la inversión, simplemente se evidencia un estancamiento. Las empresas a lo largo de los años no han observado condiciones favorables para incrementar sus niveles de inversión en maquinaria y equipo. Por tal razón, la mayoría de ellas (56% en promedio) ha mantenido el mismo nivel respecto a períodos anteriores, inclusive, el 14% lo ha disminuido. En promedio, solamente el 30% de los entrevistados, desde 1997 a la fecha, han incrementado sus gastos de inversión (**Gráfica 21**).

Al observar la variable de **empleo** a lo largo del tiempo, se hace evidente las limitaciones que enfrentan las personas para incorporarse en el mercado laboral. En

promedio, aproximadamente 8 de cada 10 empresas no han aumentado el número de trabajadores desde 1997: mientras que 5 operan con el mismo número, 3 lo han reducido (**Gráfica 22**).

E. Tema adicional: Aspectos políticos que afectan la actividad económica del país.

Aciertos y desaciertos de la actual administración gubernamental

A partir de octubre de 2000 (período en el cual se introdujo la variable de la situación económica en general) a la fecha, 9 de cada 10 empresarios, en promedio, han otorgado una calificación negativa a la situación económica del país. Este resultado no es de extrañar luego de observar que la tasa de crecimiento promedio del producto interno bruto entre los años 2000 y 2003 (2.3%) ha sido menor a la tasa de crecimiento de la población (2.6%), lo cual evidencia el deterioro del nivel de vida de la mayoría de guatemaltecos.

Como se hizo mención párrafos atrás, la situación económica a nivel internacional ha afectado negativamente el desenvolvimiento nacional. No obstante, cabe destacar que existe un importante margen de maniobra para la política económica interna. En el ámbito nacional, las políticas adoptadas por el gobierno son las que, de alguna manera, pueden paliar el efecto negativo producido por los acontecimientos a nivel internacional. Por tal motivo, durante la XVIII Encuesta Empresarial se les preguntó a los empresarios cuál ha sido el principal acierto y desacierto en materia económica de la actual administración gubernamental.

En cuanto a los aciertos, llama la atención que el 69% de los empresarios manifestó que la actual administración no tuvo acierto alguno en materia económica, y solamente el 22% indicó como único acierto la estabilidad macroeconómica, especialmente la estabilidad del tipo de cambio. El 9% restante, se distribuye en la baja de las tasas de interés para las tarjetas de crédito, los aumentos salariales por decreto y la ayuda en el interior del país (distribución de fertilizantes y pago a expatrulleros de autodefensa civil) (**Gráfica 23**).

En relación a los desaciertos, la gama de respuestas es mayor. En opinión de los empresarios, el principal desacierto de la actual administración fue la malversación de fondos públicos y la corrupción (36%); le sigue la falta de medidas para reducir los niveles de inseguridad (13%); el incremento de la tasa de algunos impuestos importantes, por ejemplo el IVA y el IEMA (10%); falta de apoyo a sectores productivos (9%); la inestabilidad política (6%); el desempleo y la inestabilidad laboral (6%); la falta de un plan de gobierno (4%); la falta de políticas coherentes para incrementar el comercio internacional (4%); y los aumentos salariales por decreto (3%) (**Gráfica 24**).

El proceso electoral y la inversión privada

Debido al proceso electoral en marcha, se consideró conveniente conocer si el mismo ha afectado las decisiones de inversión de los empresarios. Según los resultados obtenidos, el 58% de las empresas manifestó que dicho proceso no ha afectado sus decisiones de inversión. Sin embargo, un porcentaje importante (38%) indicó que ha sido *negativo*, lo cual ocasionaría la postergación de algunos proyectos de inversión (**Gráfica 25**).

Desafíos para el próximo gobierno

Debido a que el 14 de enero de 2004 asume una nueva administración gubernamental, se buscó conocer cuáles serían los aspectos más importantes que deberá atender para lograr la reactivación económica del país. En este sentido, en opinión de los empresarios, el gobierno deberá: mejorar las condiciones del país para una mayor inversión productiva (22%); intensificar esfuerzos para garantizar mayores niveles de seguridad y justicia (16%); llevar a cabo políticas que propicien la generación de fuentes de empleo (13%); un porcentaje igual (13%) expresó que deberá mejorar, transparentar y reducir el gasto público; y mantener la estabilidad macroeconómica (7%).

Estas opiniones, que suman el 71% del total, permiten apreciar cómo las expectativas de los empresarios apuntan a la necesidad de políticas gubernamentales que propicien un mayor crecimiento económico.

El incrementar la inversión del Estado en educación (8%) y salud (5%) fueron otras de las peticiones de los empresarios. A la vez proponen una revisión de la política tributaria a manera de reducir la tasa de algunos impuestos como el IEMA (6%) y mayor apoyo al comercio exterior (4%). El restante 4% se distribuyó en otros temas como justicia, competencia, y acceso al crédito (**Gráfica 26**).

F. Conclusiones

Los resultados de esta XVIII Encuesta Empresarial presentan una relativa mejoría en comparación a los resultados de la encuesta anterior. En este sentido, se observó un mayor porcentaje de empresas cuya cartera de pedidos, producción, ingresos y compras a proveedores, aumentó; así como un menor número de ellas que los disminuyó. Estos cambios se observan mejor en las micro, pequeñas y medianas empresas y en los sectores de industria y comercio.

No obstante, continúan predominando los empresarios con resultados negativos, principalmente en la micro empresa. Es decir, la leve mejoría reportada en el mes de julio en relación con el mes de abril de este año, no es suficiente para superar la difícil situación de las actividades productivas en el país. Resultado de lo anterior, es que el crecimiento económico para el 2003 será similar al del año anterior (en torno al 2%).

El lento crecimiento económico tiene su consecuencia lógica en la poca generación de empleo. Si bien existió un incremento en el porcentaje de empresas que contrataron más personal y una reducción del que experimentó despidos, al considerar el número de personas, se observa que ha sido despedida una mayor cantidad a la contratada. A partir de los resultados de la XVIII Encuesta Empresarial se estima que, en términos netos, aproximadamente 34 mil personas perdieron su empleo entre julio de 2002 y julio de 2003. Fueron las grandes empresas las que reportaron mayores recortes, siendo indicativo de la situación económica del país.

Con relación a costos, en la mayoría de las empresas (70%) se debe principalmente al aumento experimentado de los pagos en electricidad, materias primas, combustibles y salarios. A pesar de ello, los resultados de precios muestran cierta estabilidad, por lo que las empresas estarían absorbiendo buena parte de los incrementos.

En cuanto a las perspectivas para los próximos seis meses, predominan los empresarios que prevén el desempeño de sus empresas (cartera de pedidos, producción, ingresos y compras a proveedores) similar al actual.

Asimismo, estiman que los precios de venta de los distintos bienes y servicios permanecerán *igual* para el resto del año. Lo anterior incrementa las probabilidades de alcanzar la meta de inflación establecida por las autoridades monetarias para el presente año (entre 4% y 6%).

El que la mayoría de los empresarios prevea un incremento en el salario promedio de sus trabajadores, coincide con el anuncio del gobierno de decretar un aumento al salario mínimo en los próximos meses.

En materia de empleo, según los resultados de la encuesta, las empresas continuarán con dificultades para su generación durante los próximos seis meses. Aproximadamente 8 de cada 10 empresarios manifestaron que no esperan incrementar el número de

trabajadores (mantendrán o disminuirán el personal), por lo tanto, se estima que alrededor de 4,800 personas más, podrían quedar desempleadas, sin considerar los efectos de un posible aumento al salario mínimo

Finalmente, los empresarios consideran que la situación económica del país no mejorará durante los próximos seis meses. En este sentido, los principales desafíos de la próxima administración gubernamental serán:

- Crear un clima apropiado para atraer, mantener e incrementar las inversiones productivas en el país,
- Reducir los niveles de inseguridad; y
- Llevar a cabo políticas que propicien la generación de empleo.

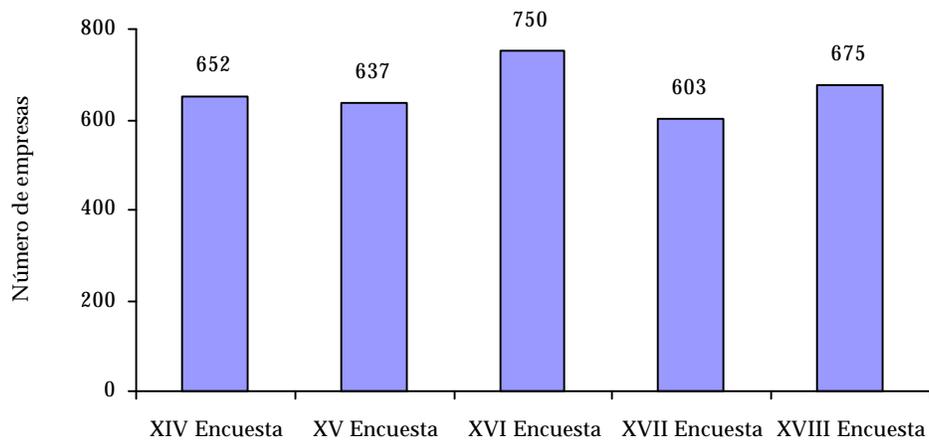
No menos importante, indicaron que se deberá:

- Mejorar, transparentar y reducir el gasto público;
- Propiciar la estabilidad macroeconómica; e
- Incrementar la inversión en educación y salud.

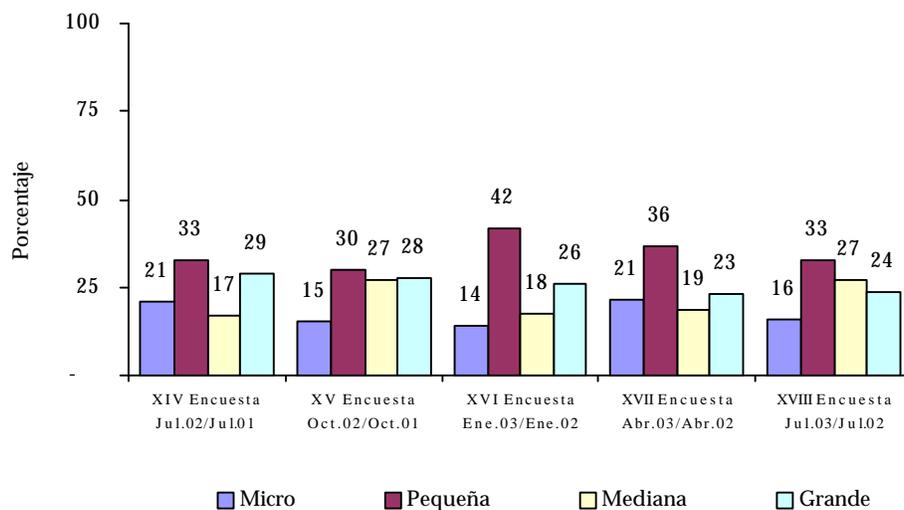
IV. Presentación de gráficas de resultados

A. Resultados globales

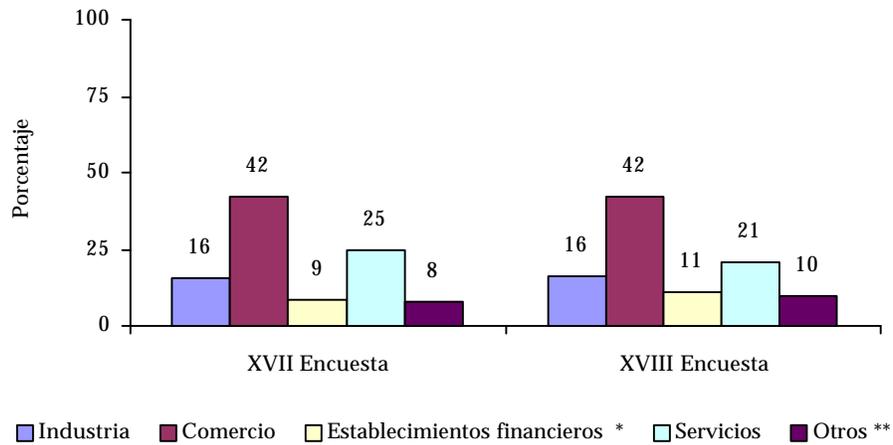
Gráfica 1
Tamaño de la muestra



Gráfica 2
Composición de la muestra según tamaño de empresa



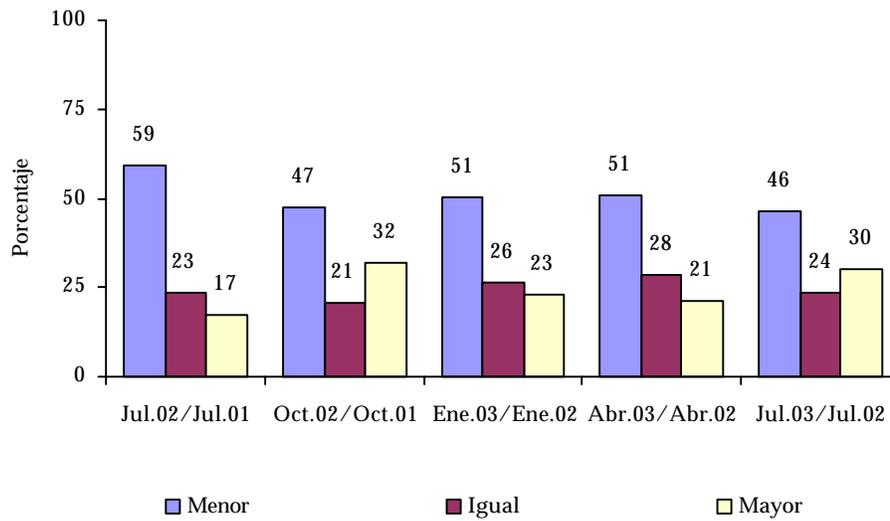
Gráfica 3
Composición de la muestra según actividad económica



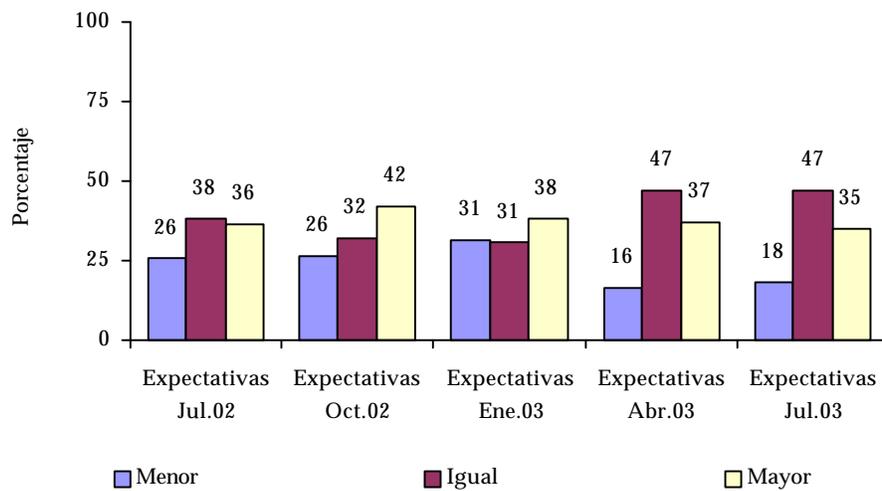
Notas:

- * Establecimientos financieros incluye además, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas.
- ** Otros incluye los sectores de agricultura; minas y canteras; electricidad, gas y agua; construcción y; transporte, almacenamiento y comunicaciones.

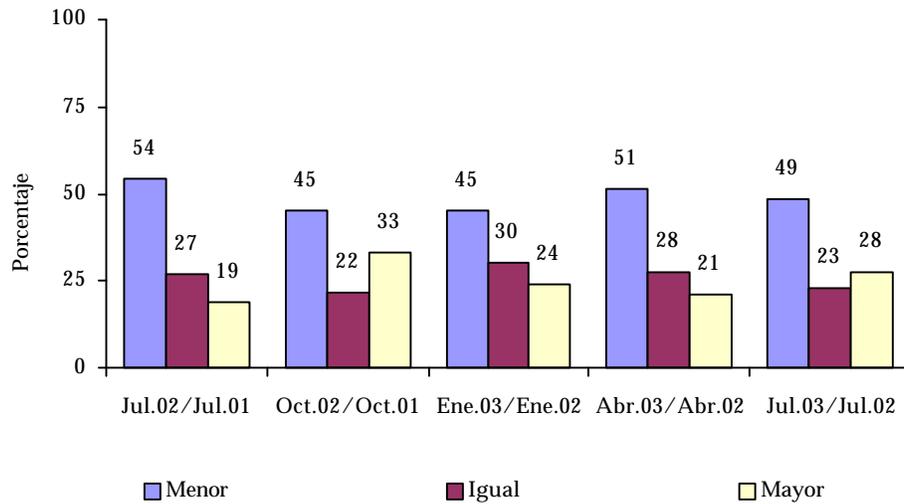
Gráfica 4a
Producción
Mediano plazo



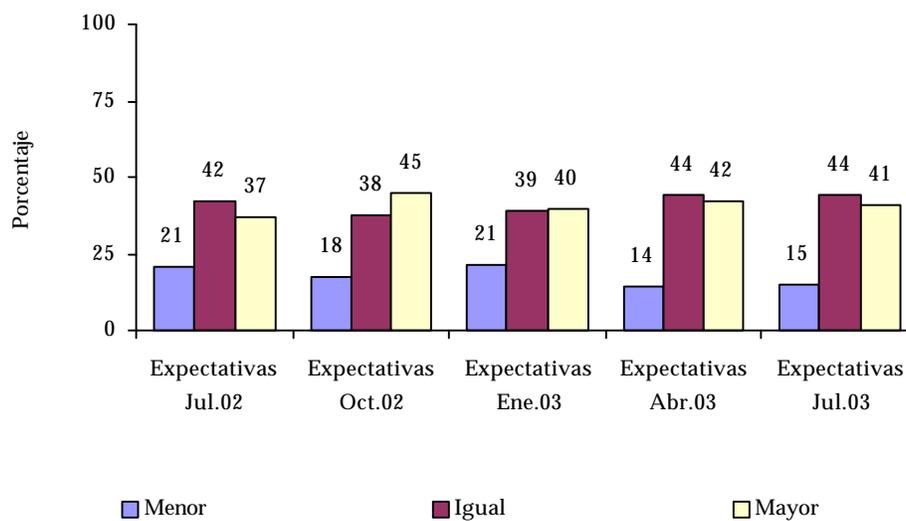
Gráfica 4b
Producción
Expectativas a 6 meses



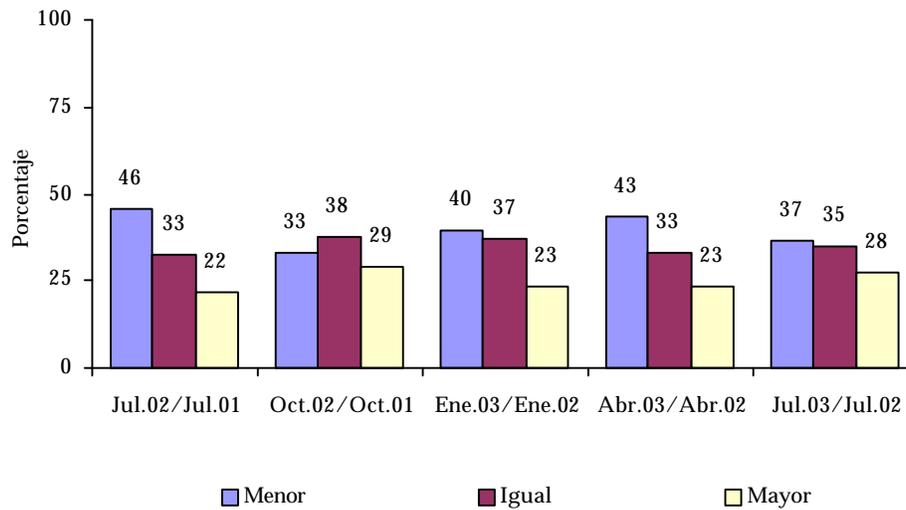
Gráfica 5a
Ingresos
Mediano plazo



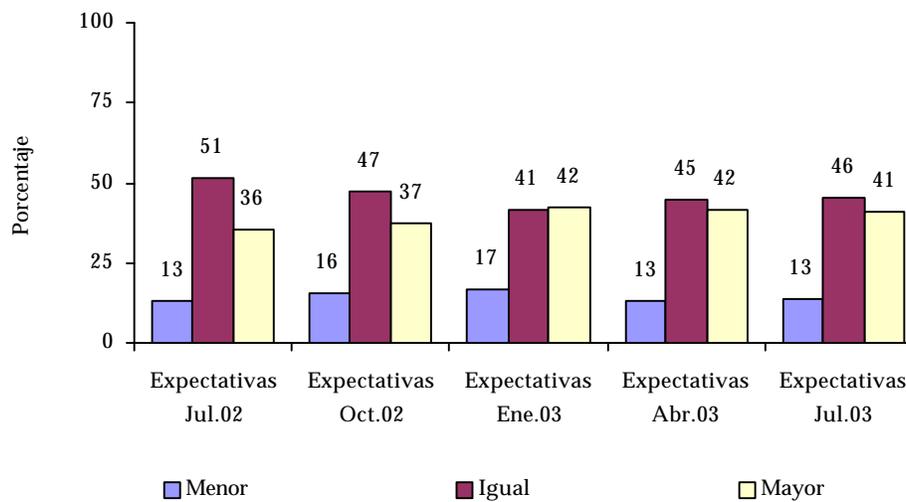
Gráfica 5b
Ingresos
Expectativas a 6 meses



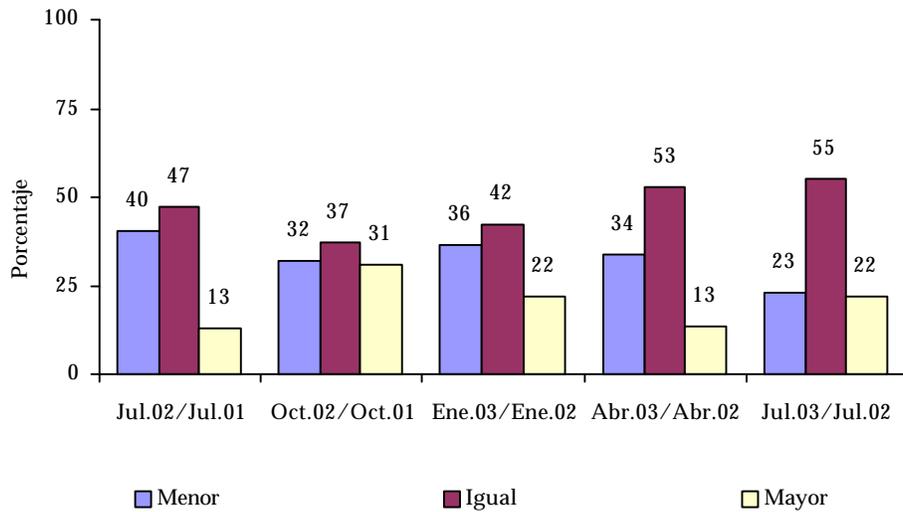
Gráfica 6a
Cartera de pedidos
Mediano plazo



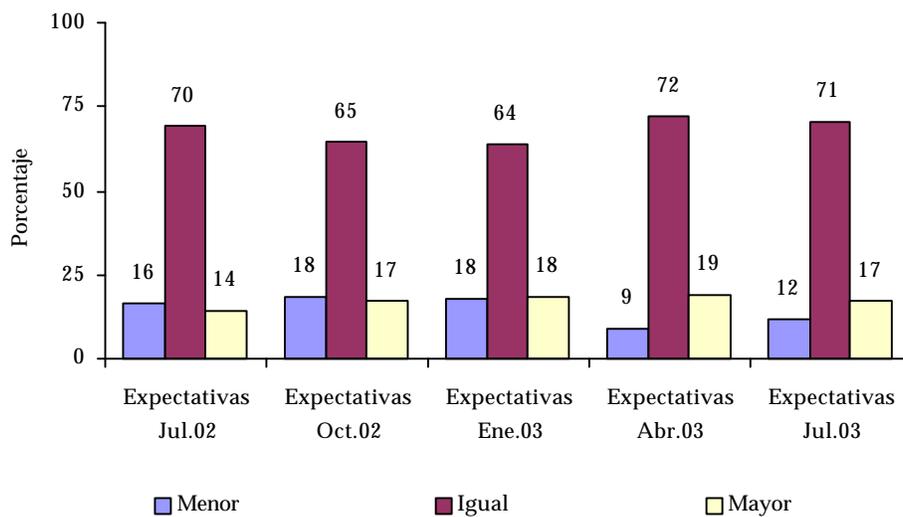
Gráfica 6b
Cartera de pedidos
Expectativas a 6 meses



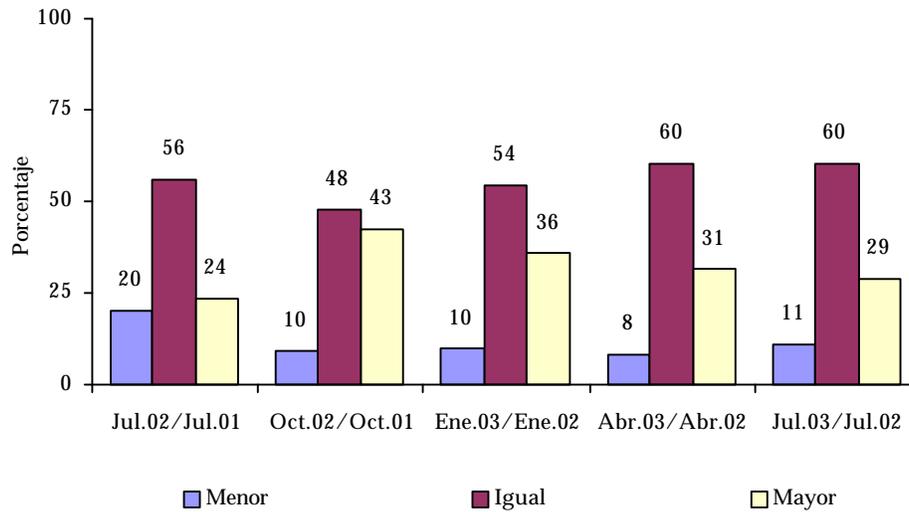
Gráfica 7a
Número de empleados
Mediano plazo



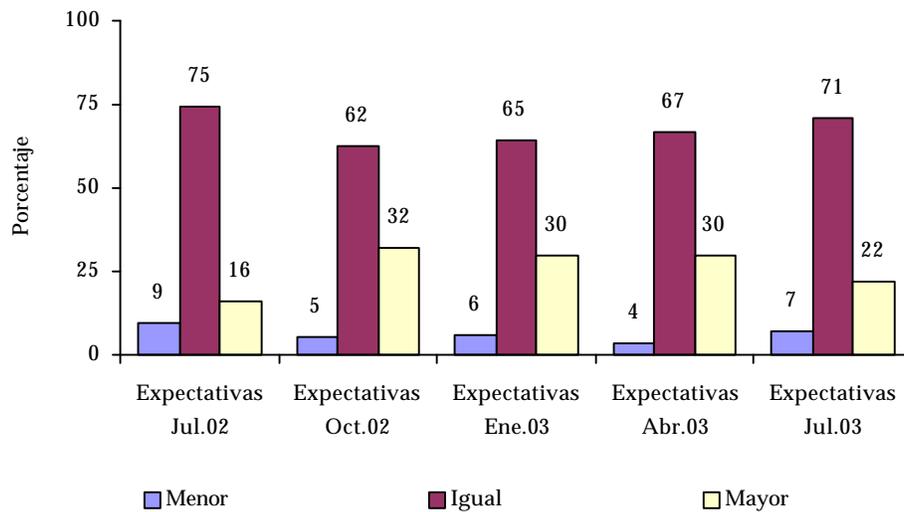
Gráfica 7b
Número de empleados
Expectativas a 6 meses



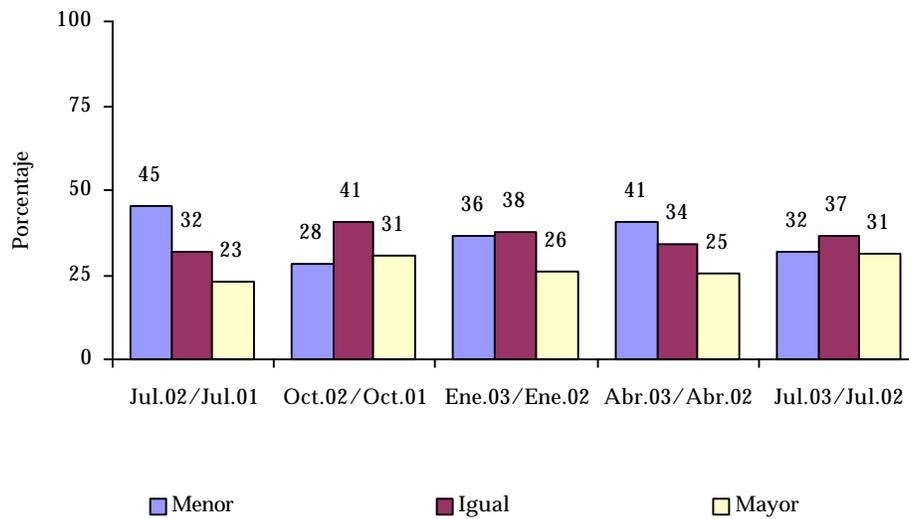
Gráfica 8a
Inversión en maquinaria y equipo
Mediano plazo



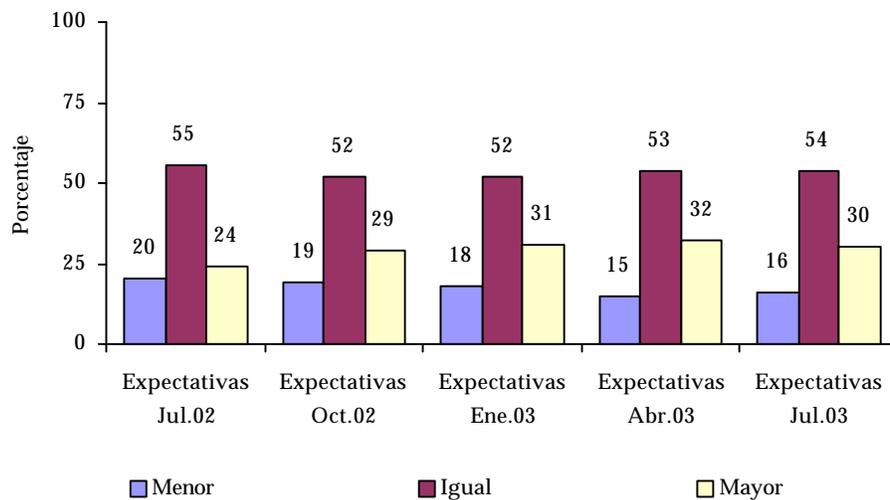
Gráfica 8b
Inversión en maquinaria y equipo
Expectativas a 6 meses



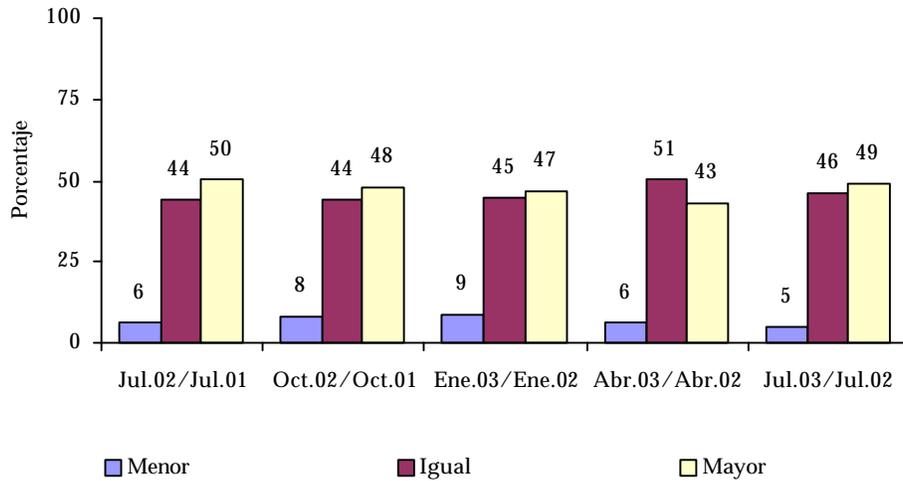
Gráfica 9a
Compras a proveedores
Mediano plazo



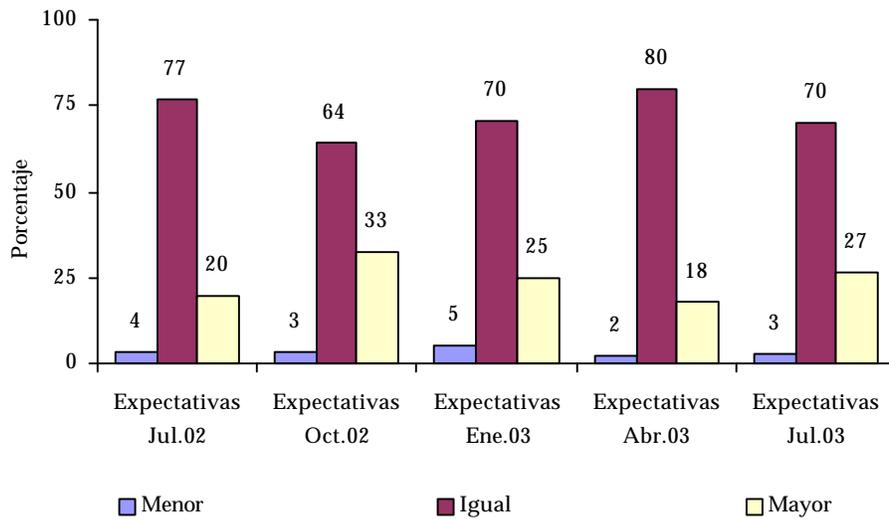
Gráfica 9b
Compras a proveedores
Expectativas a 6 meses



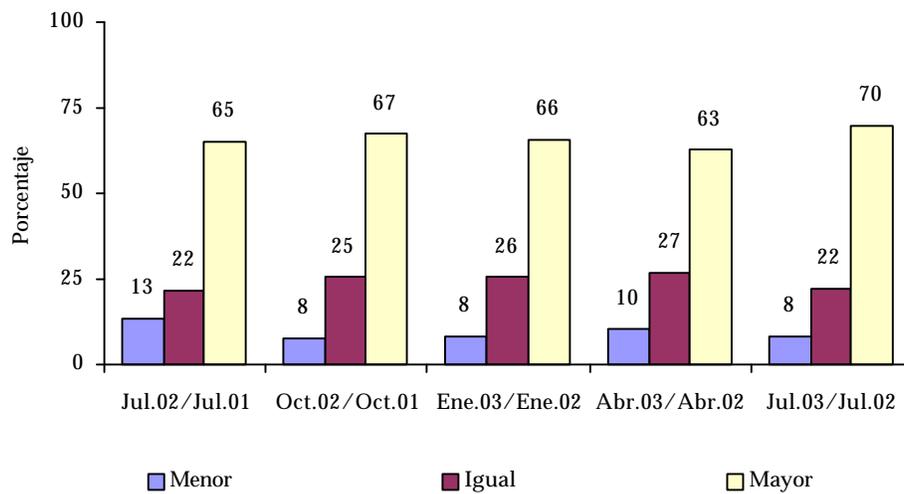
Gráfica 10a
Salario promedio de los trabajadores
Mediano plazo



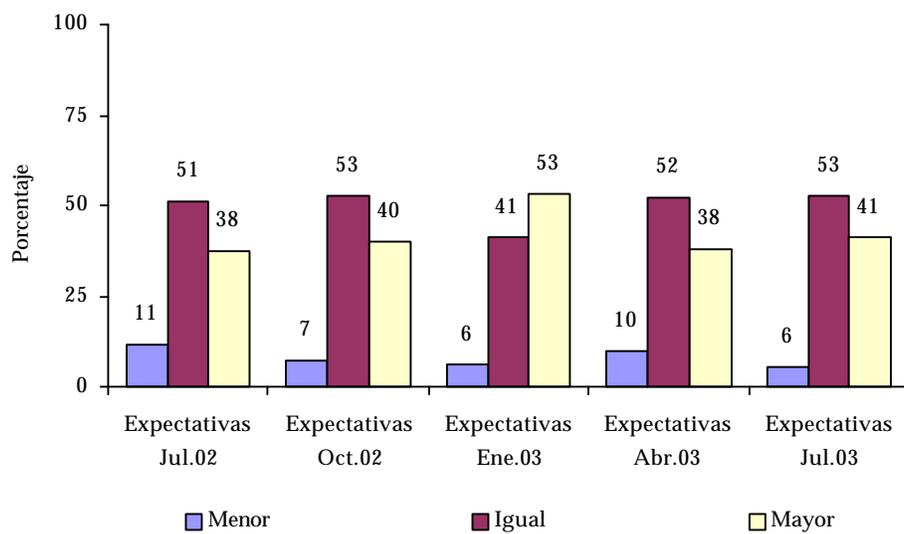
Gráfica 10b
Salario promedio de los trabajadores
Expectativas a 6 meses



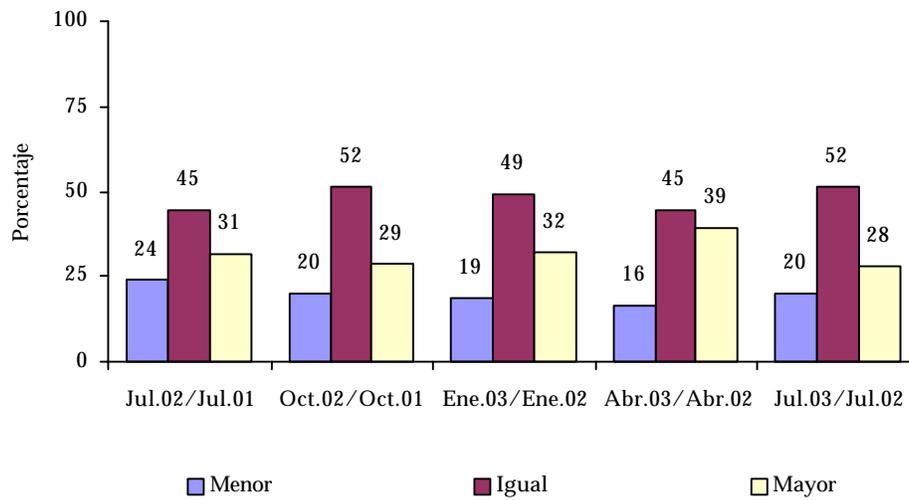
Gráfica 11a
Costos
Mediano plazo



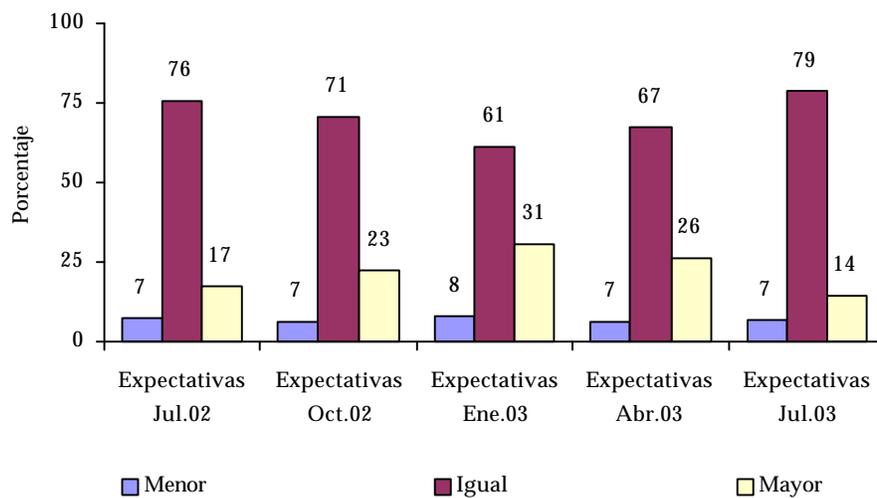
Gráfica 11b
Costos
Expectativas a 6 meses



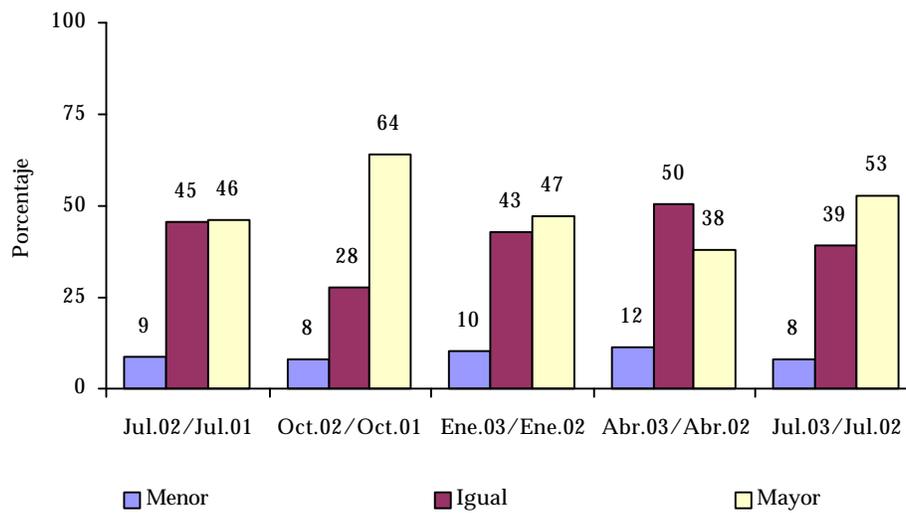
Gráfica 12a
Precios de venta
Mediano plazo



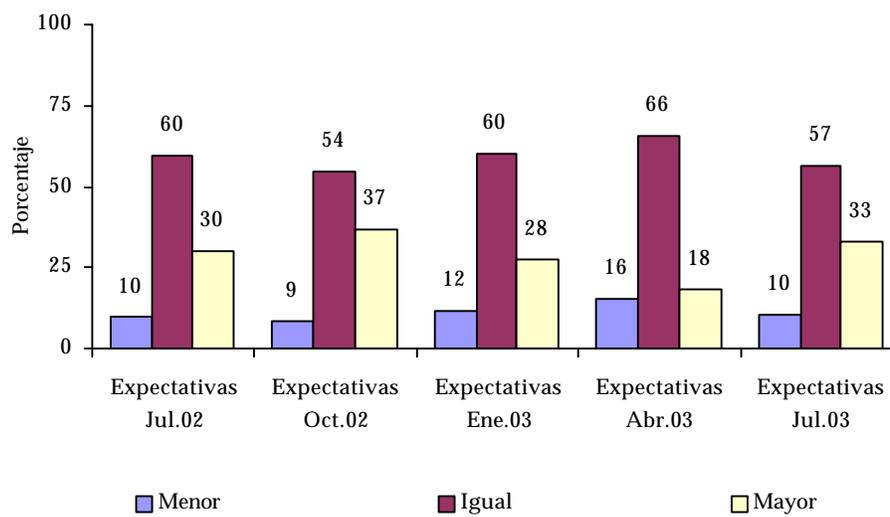
Gráfica 12b
Precios de venta
Expectativas a 6 meses



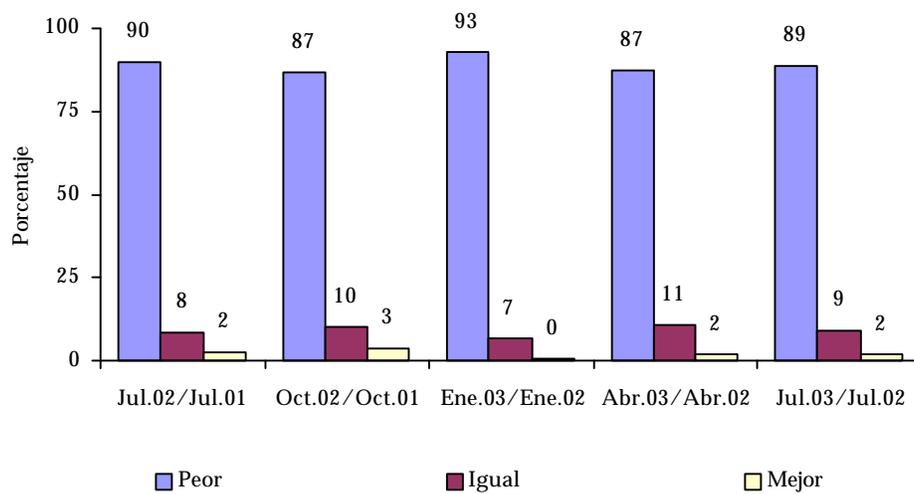
Gráfica 13a
Competencia
Mediano plazo



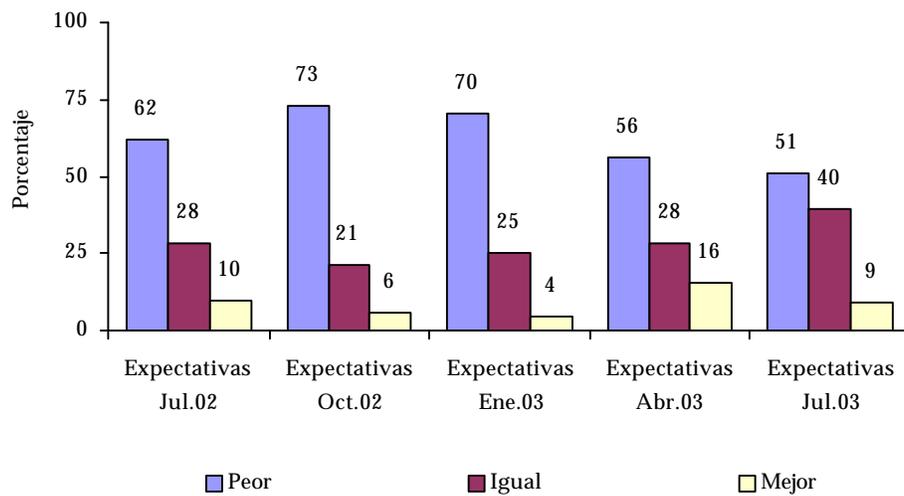
Gráfica 13b
Competencia
Expectativas a 6 meses



Gráfica 14a
Situación económica del país
Mediano plazo

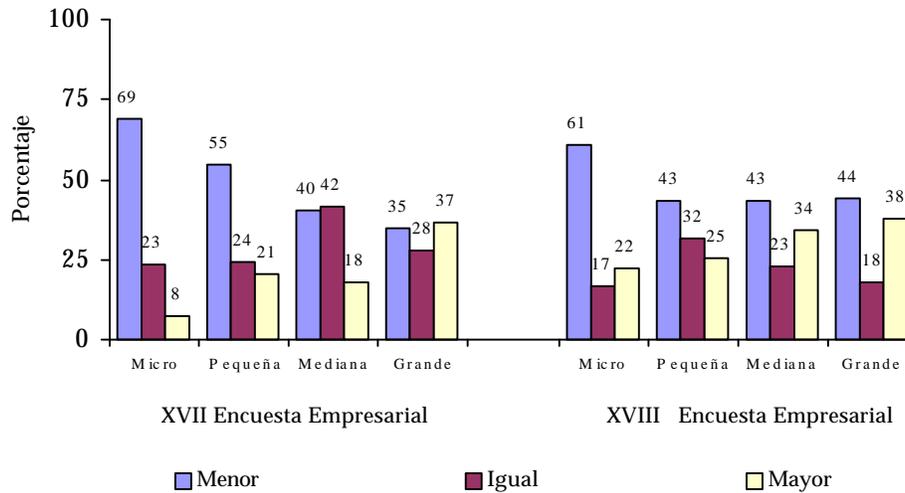


Gráfica 14b
Situación económica del país
Expectativas a 6 meses

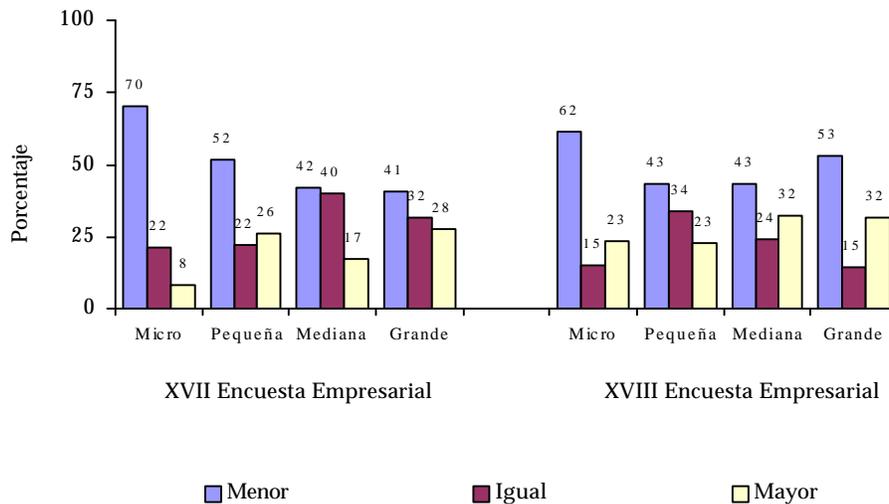


B. Principales resultados por tamaño de empresa

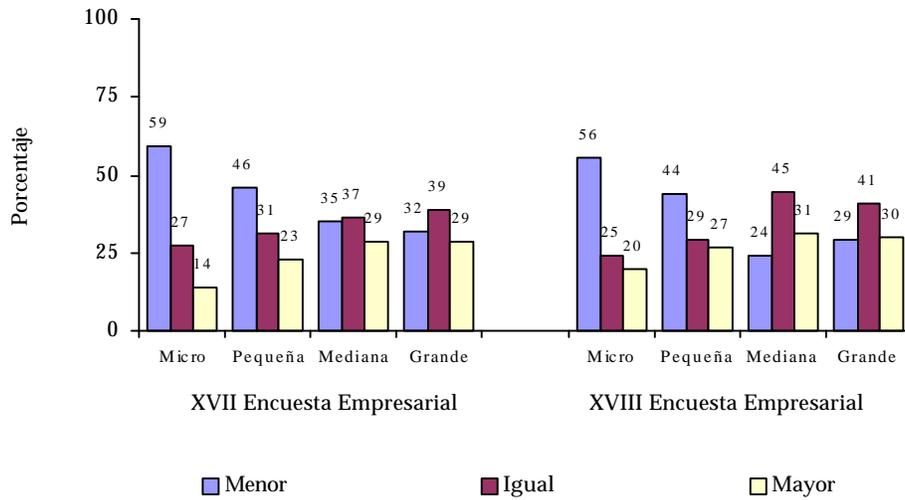
Gráfica 15
Producción
Mediano Plazo



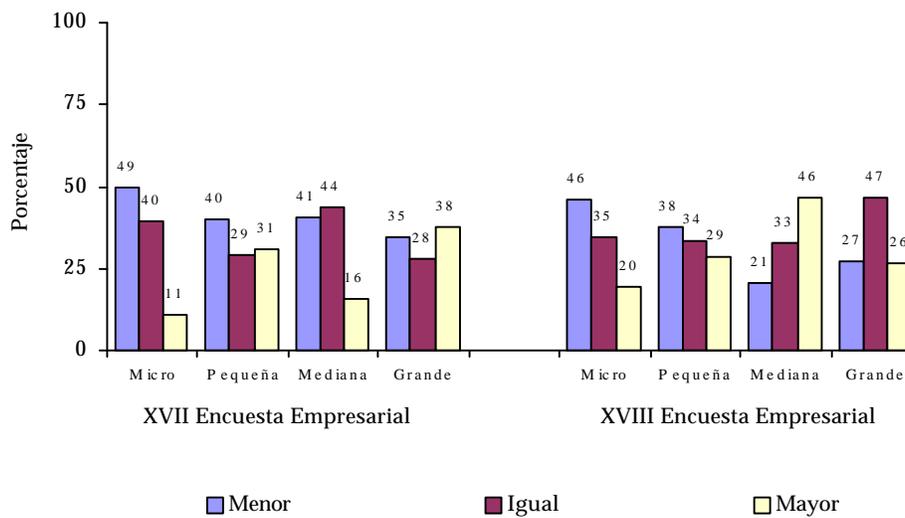
Gráfica 16
Ingresos
Mediano plazo



Gráfica 17
Cartera de pedidos
Mediano plazo

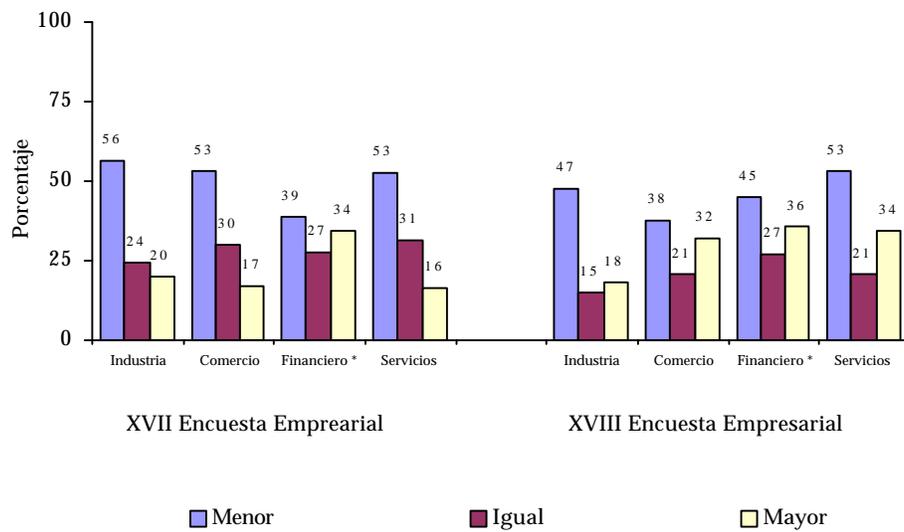


Gráfica 18
Compras a proveedores
Mediano plazo



C. Principales resultados por sector de la actividad económica

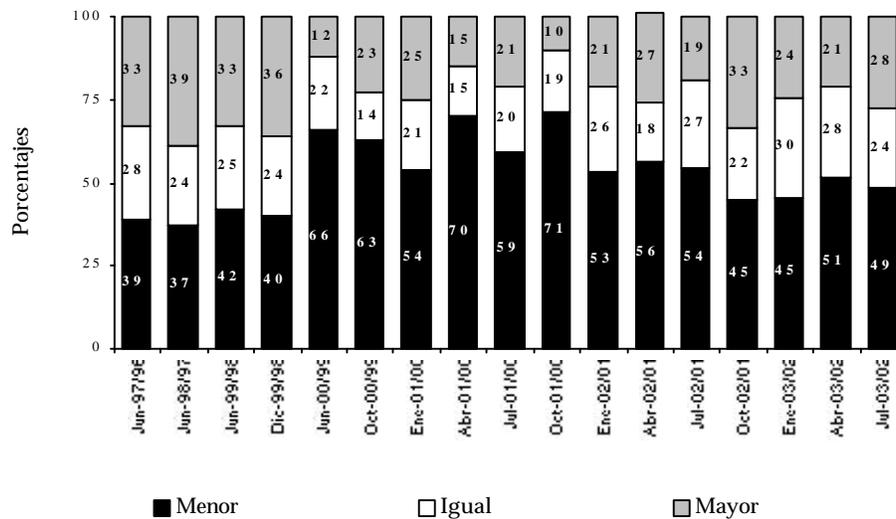
Gráfica 19
Producción
Mediano plazo



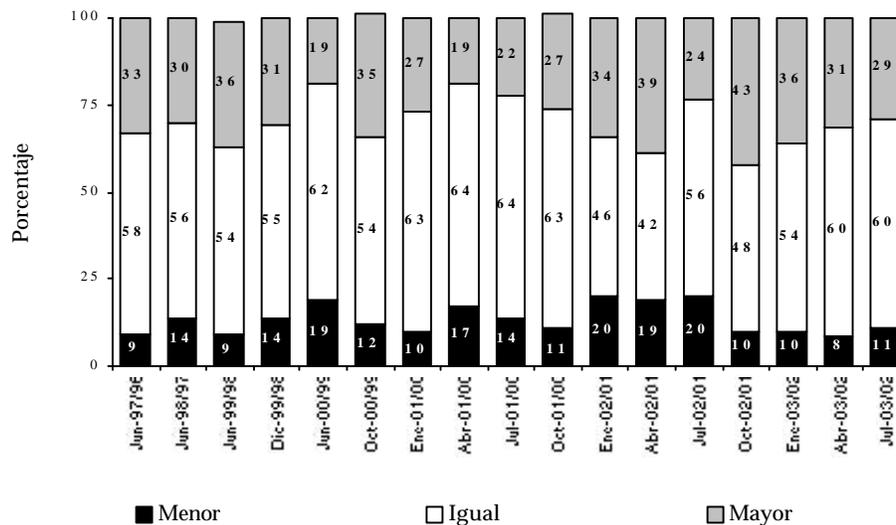
* Establecimientos financieros incluye además, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas.

D. Encuestas Empresariales en el tiempo

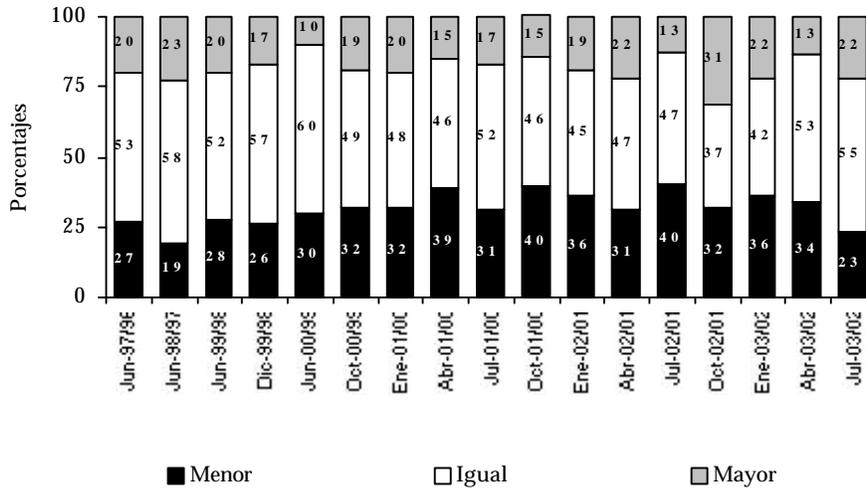
Gráfica 20
Ingresos
Mediano plazo



Gráfica 21
Inversión en maquinaria y equipo
Mediano plazo

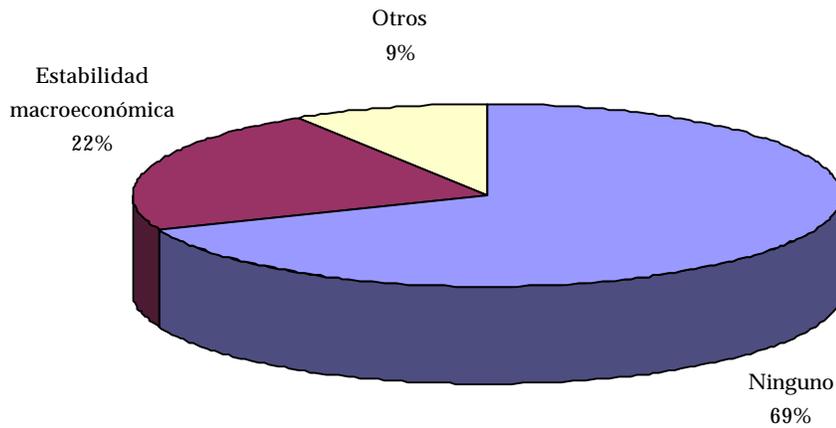


Gráfica 22
Número de empleados
Mediano plazo

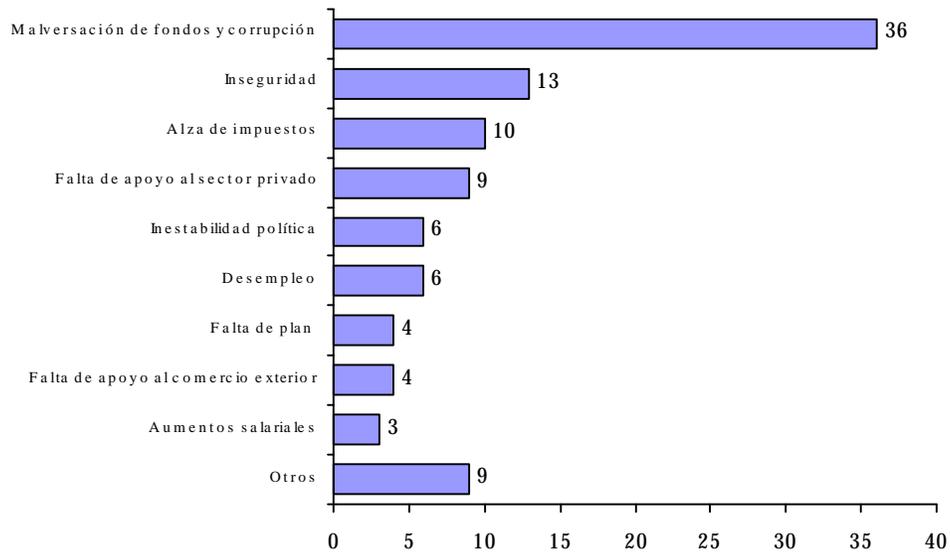


E. Tema adicional: Aspectos políticos que afectan lo económico

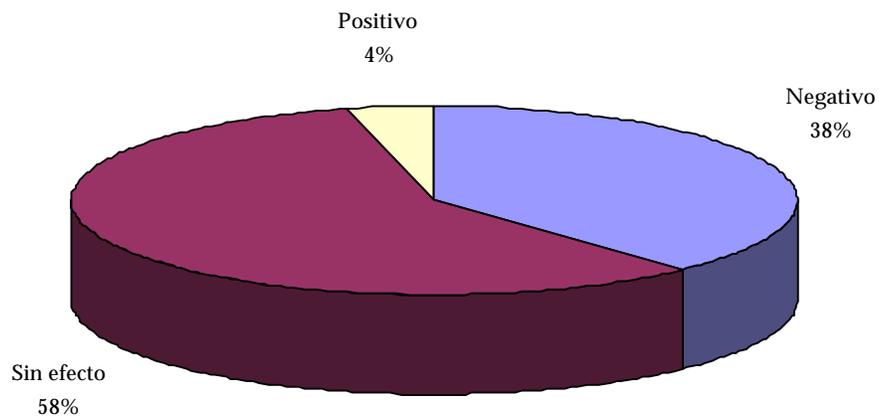
Gráfica 23
Aciertos del actual gobierno
2000 - 2003



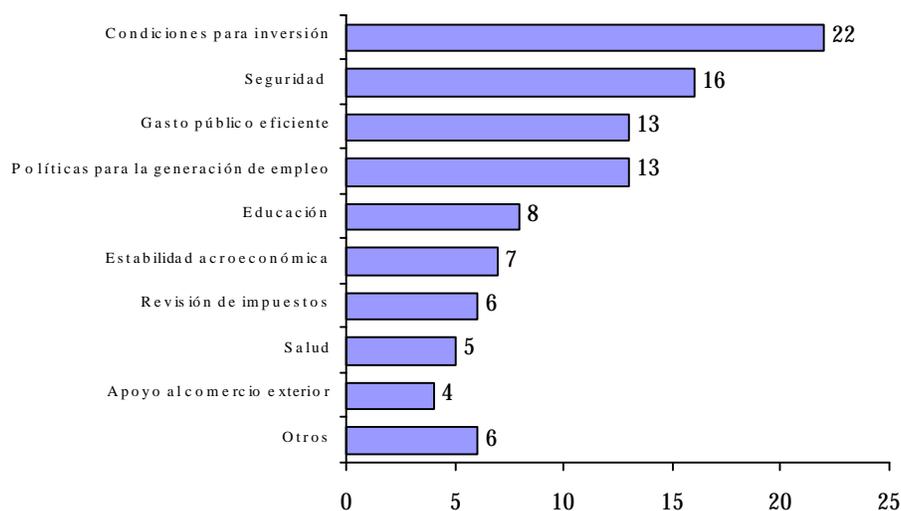
Gráfica 24
Desaciertos del actual gobierno
2000 – 2003



Gráfica 25
Cómo influye el proceso electoral en la inversión
Año 2003



Gráfica 26
Desafíos para el próximo gobierno



E. Tabla de resultados globales

Variable en estudio	Julio de 2003 en comparación con julio de 2002			Expectativas en 6 meses a partir de julio de 2003		
	Menor	Igual	Mayor	Menor	Igual	Mayor
Producción	46	24	30	18	47	35
Empleo	23	55	22	12	71	17
Salario	5	46	49	3	71	27
Ingresos	49	23	28	15	44	41
Precios de venta	20	52	28	7	79	14
Cartera de pedidos	37	35	28	13	46	41
Inversión en maquinaria y equipo	11	60	29	7	71	22
Compras a proveedores	32	37	31	16	54	30
Costos	8	22	70	6	53	41
Competencia	8	39	53	10	57	33
Situación económica	89	9	2	51	40	9