KPMG

La empresa venezolana en 2022

Visión Venezuela

Mayo, 2022

Índice

Panorama actual....3
Acerca de este informe....4
Sectores económicos....5
Visión económica del país....6
Visión empresarial....8
Visión tributaria....10
Sostenibilidad y ESG....13
Evolución de la empresa en 2022....17
Proyección económica para los próximos meses....20
Conclusiones....24

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Panorama actual

Tras una prolongada recesión económica y después de dos años de pandemia, en la que las organizaciones han mostrado gran capacidad de innovar y de adaptarse para manejar cambios e incertidumbre, la economía venezolana comienza a reflejar señales de mejora. Las perspectivas proyectan que la economía del país crecería 8,6% en 2022 con una tasa de inflación anual estimada de 225%, según el Instituto de Investigaciones Económicas y Sociales de la Universidad Católica Andrés Bello (IIES UCAB)[1]. A pesar de que este crecimiento aún no llevaría a la economía venezolana a sus niveles prepandemia, se pueden observar señales de mejora con respecto a los últimos dos años.

En los últimos meses, se ha visto un proceso de flexibilización progresivo de las medidas de distanciamiento social y confinamiento, un incremento de la producción petrolera y de la recaudación tributaria, la desaceleración de la inflación, además de un esfuerzo por parte de las autoridades monetarias para la recuperación del uso transaccional del bolívar en la dinámica económica. Adicionalmente, los asuntos geopolíticos suponen nuevos retos y oportunidades en materia de comercio internacional para la empresa venezolana.

En el panorama mundial, las expectativas han sido ajustadas por el Fondo Monetario Internacional y se espera un crecimiento más moderado que el previsto inicialmente para 2022, debido principalmente al avance de la variante Ómicron del COVID-19, el alza de los precios de la energía, los trastornos de las cadenas de suministro y el conflicto bélico entre Ucrania y Rusia.

En este contexto, los principales retos que enfrentan las organizaciones en Venezuela son el incremento de la presión tributaria, limitaciones del financiamiento bancario, mercados reducidos, saturados y altamente competitivos; retención y captación de talento; además, de la desinversión en infraestructura y el deterioro de los servicios públicos y el costo del combustible.

Consideramos fundamental que las organizaciones presten especial atención a la optimización de procesos, la revisión de estrategias para la retención de talento y la realización de estudios de investigación de mercados y estructura de costos y precios, con el objeto de ser más eficientes, ágiles y competitivos. También, deberán tener en consideración que los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) han cobrado mayor relevancia para el crecimiento, solidez y sostenibilidad de las empresas, así como en la toma de decisiones de inversión.

[1] IIES UCAB (febrero, 2022). *Informe de Coyuntura Venezuela.*

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Acerca de este informe

El propósito del estudio **La empresa venezolana en 2022,** realizado por KPMG en Venezuela, es presentar las perspectivas, proyecciones y estrategias de negocios de las empresas venezolanas luego de finalizar el primer cuatrimestre de 2022.

Este estudio fue realizado mediante una encuesta diseñada para la comunidad empresarial venezolana, en la cual contamos con la participación de 100 ejecutivos de empresas líderes en el país. La recolección de datos se realizó entre el 18 de abril y el 20 de mayo de 2022.

Mediante este estudio, podemos observar cómo ha evolucionado la visión y perspectivas del empresariado venezolano con respecto a la economía venezolana, sobre el panorama tributario y un análisis de las principales prácticas aplicadas por las empresas del país en la actualidad. Además, damos a conocer nuestro punto de vista respecto a cuáles son los puntos clave para lograr modelos de negocio exitosos en la Venezuela de hoy.

Agradecemos la participación de la comunidad empresarial venezolana, haciendo posible la elaboración de este informe y permitirnos contar con información actualizada respecto a sus perspectivas, proyecciones y estrategias de negocio.

KPMG

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Sectores económicos

Sectores en los que operan las empresas encuestadas

18%

Servicios profesionales

14%

Industria y manufactura

13%

Consumo y *retail*

13%

Tecnología y Telecomunicaciones

8%

Agrícola y Agroindustrial

5%

Servicios financieros

5%

Transporte y Logística

4%

Clínicas y hospitales

4%

Educación

3%

Energía y recursos naturales

3%

Seguros

2%

Comercio

2%

Farmacia

2%

Gobierno y servicios públicos

2%

Infraestructura y construcción

2%

Turismo

Plantilla de las empresas encuestadas

45%

Hasta 50 personas

12%

De 51 a 100 personas

10%

De 101 a 200 personas

6%

De 201 a 300 personas

10%

De 301 a 500 personas

17%

Más de 500 personas

KPMG

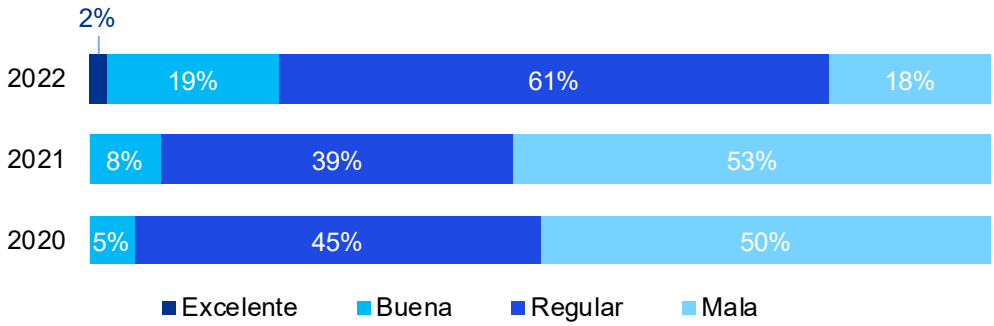
© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Visión económica del país

Tras una contracción económica de más de 80% en la última década, la economía venezolana ha comenzado a mostrar señales de estabilización y un leve crecimiento. Las expectativas indican que la economía venezolana crecerá 8,6% en 2022 de acuerdo con las estimaciones del Instituto de Investigaciones Económicas y Sociales de la UCAB, impulsada principalmente por el sector petrolero y el sector de consumo masivo, lo cual puede ser una oportunidad para las organizaciones.

El Observatorio Venezolano de Finanzas informó que, de acuerdo con sus estimaciones, la economía venezolana creció 7,8% en el primer cuatrimestre de 2022, en comparación con el primer cuatrimestre del año pasado, impulsada principalmente por el sector petrolero. Además, desde finales de 2021, la economía ha mostrado una desaceleración de la inflación, estabilización del tipo de cambio y la flexibilización progresiva de las medidas de distanciamiento social y confinamiento.

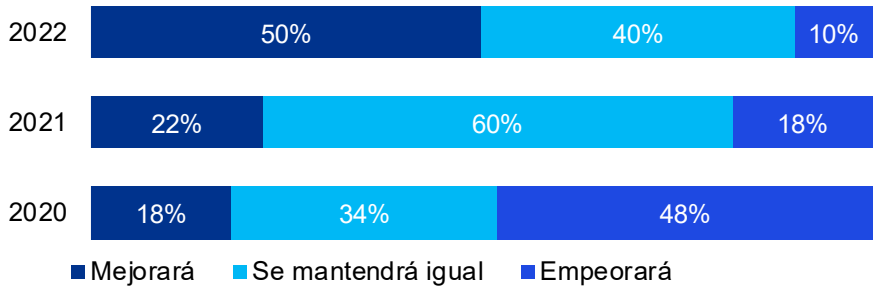
Gráfico 1. Percepción de la situación económica venezolana



Ante este escenario, la percepción de las empresas venezolanas ha mejorado considerablemente con respecto a nuestro último estudio en 2021. De acuerdo con nuestro estudio, 21% de los ejecutivos encuestados tiene una percepción positiva de la economía venezolana, 61% mantiene una percepción regular y 18% tiene una percepción negativa.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Gráfico 2. Perspectiva de las empresas venezolanas respecto a la situación económica en los próximos ocho meses



50% de los ejecutivos encuestados espera que la economía venezolana mejore en los próximos meses, mientras que 40% considera que se mantendrá igual y 10% considera que empeorará. Al comparar estos resultados con estudios anteriores realizados por KPMG en Venezuela[2], podemos observar un incremento considerable en la visión positiva de las empresas venezolanas en 2022.

Gráfico 3. ¿Estima usted que la inflación en los próximos meses se mantendrá en un dígito mensual?

En cuanto a las expectativas inflacionarias de las empresas venezolanas, encontramos que 48% de los ejecutivos encuestados espera que la inflación mensual se mantenga en un dígito, tal como ocurrió en el primer cuatrimestre de 2022, esta percepción está en línea con las proyecciones de especialistas en materia económica, quienes estiman una inflación con variación mensual de un digito. En contraste con esta apreciación, 52% considera que la inflación mensual podría alcanzar más de un dígito mensual en 2022.

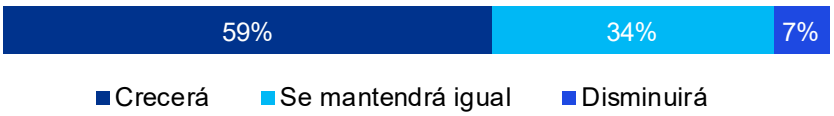
[2] La empresa venezolana ante la nueva realidad (KPMG en Venezuela, 2021); La empresa venezolana ante el COVID-19 (KPMG en Venezuela, 2020).

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Visión empresarial

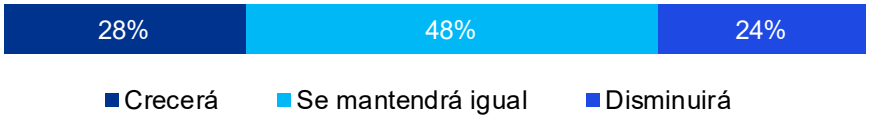
Ante la dinámica económica actual, donde se espera una moderada recuperación de la capacidad de consumo en un mercado muy reducido, la búsqueda de la eficiencia a través de la revisión de sus procesos, integración de tecnología e innovación, una visión gerencial integral y la priorización del bienestar y salud del talento siguen siendo aspectos clave en las empresas para ser más competitivas y cumplir con sus objetivos de crecimiento.

Gráfico 4. Estimado del comportamiento esperado de la facturación de su organización en 2022



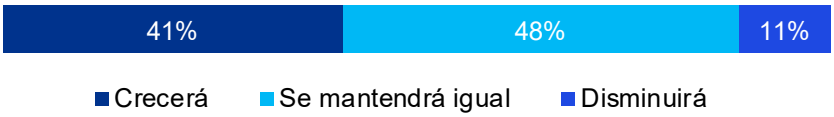
Los últimos años han sido altamente exigentes y las empresas que han logrado adaptarse mantienen su presencia en el mercado. Nuestro estudio muestra que la mayoría de las empresas activas en el mercado venezolano ven el año 2022 como una oportunidad para crecer: 59% de los ejecutivos encuestados considera que los ingresos de sus organizaciones se incrementarán este año, mientras que 34% estima que se mantendrá igual y 7% considera que sus ingresos disminuirán.

Gráfico 5. Comportamiento esperado de la plantilla laboral de su empresa en 2022



En cuanto a la plantilla laboral, 48% de los ejecutivos encuestados considera que se mantendrá igual que en 2022, 28% que crecerá y 24% indicó que su plantilla laboral disminuirá. Este visión viene acompañada de un escenario de alta competitividad entre las empresas por el talento, por la necesidad y el desarrollo de nuevas competencias, principalmente las digitales, donde ha sido fundamental contar con estrategias diferenciadas para su captación y retención.

Gráfico 6. Comportamiento esperado de nuevas inversiones de su empresa en 2022



En la dinámica actual del entorno venezolano, ante un panorama con posibilidades de crecimiento, la mayoría de las empresas en Venezuela esperan mantener o incrementar sus nuevas inversiones en 2022. 41% de los ejecutivos encuestados considera que sus nuevas inversiones crecerán este año, 48% espera que se mantengan igual, mientras que 11% de los encuestados considera que sus nuevas inversiones disminuirán.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Debido a las expectativas de crecimiento de la economía venezolana para 2022 y 2023, se espera un incremento moderado de las inversiones que, a su vez, repercute en una recuperación moderada respecto a 2021 y 2020. El nivel de inversiones, entre otros factores, podría generar un crecimiento sostenido a mediano y largo plazo en las organizaciones.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

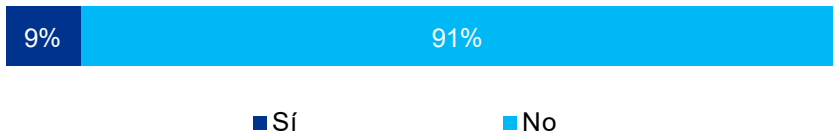
Visión tributaria

En materia fiscal, el Estado ha venido realizando ajustes en la búsqueda de una mayor recaudación tributaria y, por ende, de un incremento de sus ingresos. Este aumento de ingresos derivaría no solo de la disminución de subsidios y aumento de tributos a nivel interno, sino también del alza de los precios del petróleo.

Además, mediante la reciente reforma de la Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras (IGTF), el Estado busca impulsar el uso transaccional del bolívar y percibir ingresos derivados de las operaciones en divisas.

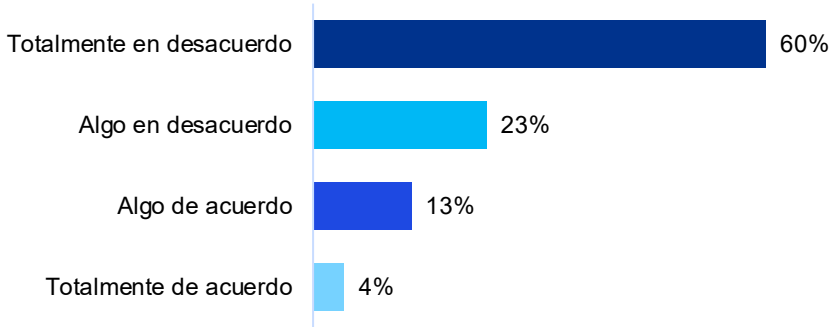
Sin embargo, esta reforma de ley y la política del Banco Central de Venezuela de mantener la estabilidad cambiaria, podría tener como efecto una distorsión en la tasa de cambio y la medición de la inflación, lo que daría como resultado una pérdida en el valor de compra.

Gráfico 7. ¿Considera que las nuevas imposiciones fiscales mejorarán la situación actual de la economía venezolana?



Según la opinión de 91% de los ejecutivos encuestados, las nuevas imposiciones fiscales no mejorarán la situación de la economía venezolana. Aunque el Estado obtenga mayores ingresos de carácter tributario, esto es insuficiente para mejorar la situación económica actual si no se adoptan otras medidas significativas.

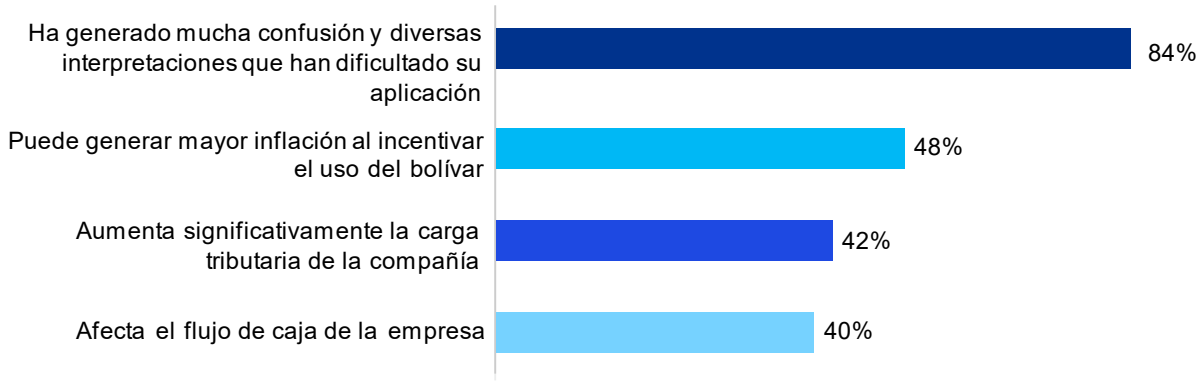
Gráfico 8. La reciente reforma del Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras (IGTF) conlleva fines extrafiscales (que el bolívar se vea fortalecido). En su opinión: ¿es adecuado este mecanismo para una recuperación del poder de compra del bolívar?



En cuanto a la efectividad de la reforma del IGTF para la recuperación del poder de compra del bolívar, 83% de los ejecutivos encuestados considera que no será efectiva como mecanismo para recuperar el poder de compra del bolívar.

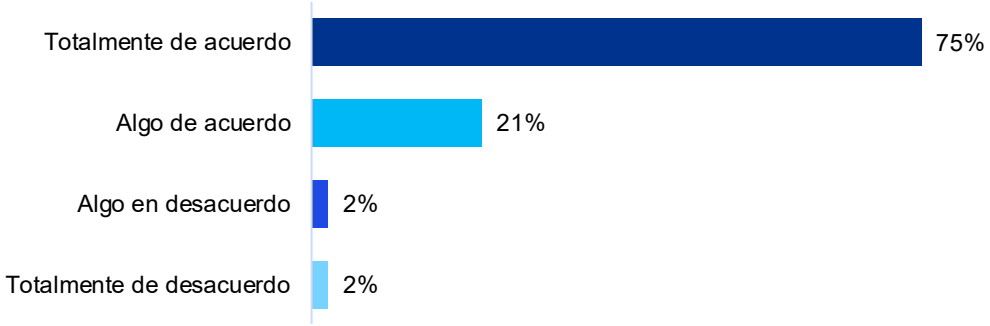
© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Gráfico 9. La reciente reforma del IGTF



A la fecha aún existen dudas sobre la reforma del IGTF, reflejándose que 84% de los ejecutivos encuestados considera que ha generado mucha confusión, pues han surgido diversas interpretaciones que dificultan su aplicación, la cual consiste en gravar con una alícuota mayor las transacciones en monedas diferentes al bolívar o, en su defecto, criptomonedas distintas al Petro.

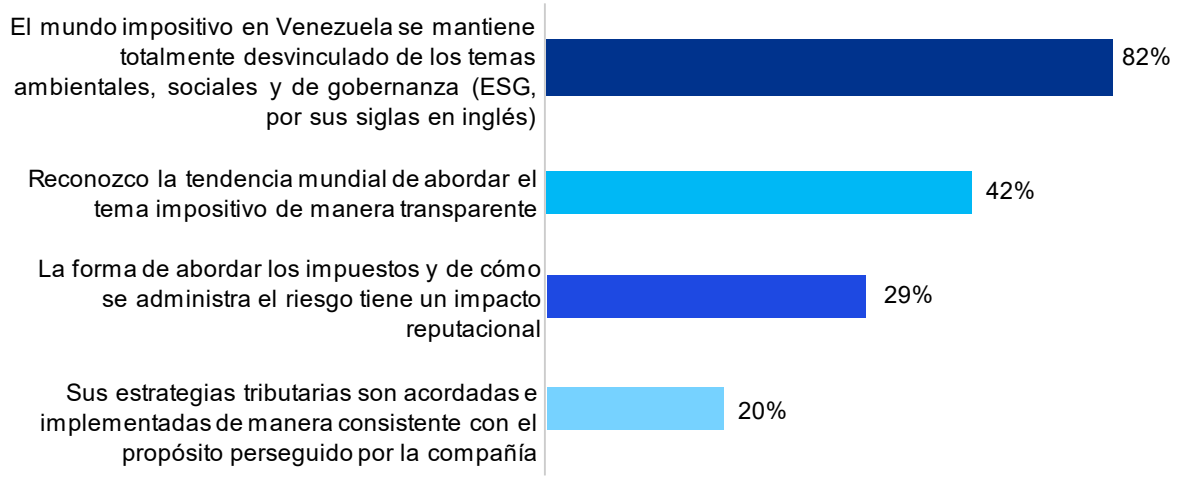
Gráfico 10. ¿Es necesaria una reforma fiscal para dar una mayor racionalidad al sistema tributario, así como el otorgamiento de incentivos para el sector productivo nacional?



La gran mayoría de los ejecutivos encuestados (96%) está de acuerdo con que es necesaria una reforma fiscal para dar una mayor racionalidad al sistema tributario, así como también otorgar incentivos para el sector productivo nacional, como una mayor reducción del encaje legal y una mayor apertura de los créditos en divisas.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Gráfico 11. En su opinión:



82% de los directivos consultados señalan que el mundo impositivo en Venezuela se mantiene totalmente desvinculado de los temas ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés), mientras que 42% reconoce la tendencia mundial de abordar el tema impositivo de manera transparente; 29% considera que la forma de abordar los impuestos y de cómo se administra el riesgo tiene un impacto reputacional en las organizaciones y 20% menciona que sus estrategias tributarias son acordadas e implementadas de manera consistente con el propósito de sus organizaciones.

Esto se alinea con los resultados obtenidos en nuestro estudio CEO Outlook 2021, en el que 76% de los CEO en Venezuela indicó que existe un fuerte vínculo entre la confianza del público en su negocio y cómo el enfoque fiscal se alinea con sus valores organizacionales. El mismo porcentaje también estuvo de acuerdo con estar sintiendo una presión cada vez mayor para incrementar los reportes públicos de sus contribuciones fiscales globales.

Las propuestas ESG ayudan a incursionar en nuevos mercados y expandir el actual. Cuando las autoridades y los actores económicos confían en una empresa sostenible, aumentan las probabilidades de acceso a negocios, alianzas o licencias necesarias para nuevas oportunidades de crecimiento. Por ende, las inversiones en ESG a escala global aumentaron 60% desde 2014.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Sostenibilidad y ESG

ESG: (criterios ambientales, sociales y de gobernanza. ESG, por sus siglas en inglés)

La transformación sostenible es uno de los mayores retos al que se enfrentan actualmente las empresas, convirtiéndose en una referencia fundamental a considerar en las inversiones y cada vez más demandado por la corriente mundial, teniendo como pilares la incorporación a los modelos de negocio de los aspectos ambientales, sociales y gobernanza.

Gráfico 12. ¿Su organización está integrando la sostenibilidad y los criterios de ESG en su estrategia de negocio?

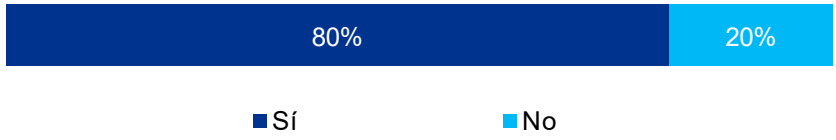
De acuerdo con nuestros hallazgos, 69% de los ejecutivos encuestados consideran que sus organizaciones en Venezuela están integrando la sostenibilidad y los criterios de ESG en su modelo de negocio. Esto representa un avance con respecto a 2020, cuando en nuestro I Estudio de sostenibilidad y ESG en Venezuela, encontramos que 39% de los ejecutivos encuestados señalaron que para su empresa el tema de la sostenibilidad resultaba fundamental o estratégico.

La sostenibilidad es un elemento que agrega valor, tangible e intangible, a las organizaciones, cuya integración oportuna, adecuada y estratégica es esencial para asegurar la permanencia de las organizaciones.

En el corto y mediano plazo hay grandes retos por atender, los cambios regulatorios ambientales y sociales que deberán implementarse en los próximos años; los desastres naturales derivados de los efectos del cambio climático, así como las problemáticas sociales y de salud pública, entre otras, que deberán ser analizadas y atendidas desde las posiciones estratégicas del negocio.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Gráfico 13. ¿Consideran que la información sobre temas ESG que generan sus organizaciones es útil para anticipar riesgos?



Las amenazas ambientales y sociales de las compañías pueden generar impactos económicos y reputacionales importantes, que deben ser atendidos por la alta dirección. Al respecto, 80% de los líderes empresariales encuestados consideran que la información sobre temas ESG que generan sus organizaciones es útil para anticipar riesgos, lo cual demuestra que están tomando mayor relevancia en la toma de decisiones.

Uno de los principales riesgos que están afrontando las organizaciones a escala mundial son los relacionados con el cambio climático y Venezuela no escapa de ello. El gobierno corporativo de las empresas debe incluir en sus análisis de riesgos los aspectos climáticos; por ejemplo, en Venezuela se esperan épocas de sequía más prolongadas y temperaturas más altas, sobre todo en las zonas áridas y más calientes del país. Pero también, se esperan épocas de lluvias continuas y esos cambios afectarán significativamente la forma en que vivimos, impactando la capacidad de producir alimentos, materias primas, el transporte de estos y el acceso a los servicios públicos. Al determinar los riesgos, las organizaciones podrán evaluar qué tan vulnerables son a los efectos del clima y por ende, anticiparse y adaptarse.

Gráfico 14. ¿Percibe la inclusión, la diversidad y la equidad como un aspecto prioritario en su organización?

75% de los ejecutivos encuestados percibe la inclusión, la diversidad y la equidad como aspectos prioritarios en su organización.

La inclusión, diversidad y equidad traen beneficios importantes para las organizaciones. Es más probable que los equipos diversos sean más innovadores y comerciales; y que las culturas de trabajo inclusivas se posicionen para el éxito, pueden captar y retener el mejor talento, impactando directamente en las relaciones con las partes de interés, en la ética organizacional y en la cadena de valor.

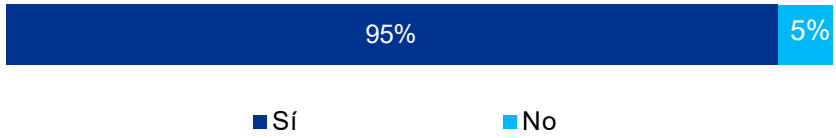
En nuestro estudio CEO Outlook 2021, 32% de los líderes empresariales venezolanos nos indicaron que el mayor beneficio de ser una organización diversa e inclusiva es que ayuda a atraer talentos pertenecientes a las generaciones Z y *millennial*; seguidamente 20% señaló que apoya una mejor estrategia para la toma de decisiones y en tercer lugar 16% de los líderes empresariales coincidió en que maximiza el potencial y el compromiso de sus colaboradores.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Gráfico 15. ¿Percibe como un riesgo para la cadena de valor de su organización, escasez de insumos/materias primas, por eventos asociados al cambio climático?

El cambio climático es uno de los grandes retos del siglo XXI si se tienen en cuenta sus características globales y asimétricas. En el contexto de una economía global, los efectos de esos cambios, la adaptación a las nuevas condiciones y la instrumentación de los procesos de mitigación de los gases de efecto invernadero (GEI) implican la realización de esfuerzos de tal magnitud, que impondrán la necesidad de redefinir el estilo de inversión y crecimiento en un nuevo marco de desarrollo y transformación sostenible. Ante esta problemática, 64% de los ejecutivos encuestados perciben como un riesgo para la cadena de valor de su organización la escasez de insumos y materias primas por eventos asociados al cambio climático.

Gráfico 16. ¿Considera relevante la incorporación de los criterios ESG en la toma de decisiones de inversión?



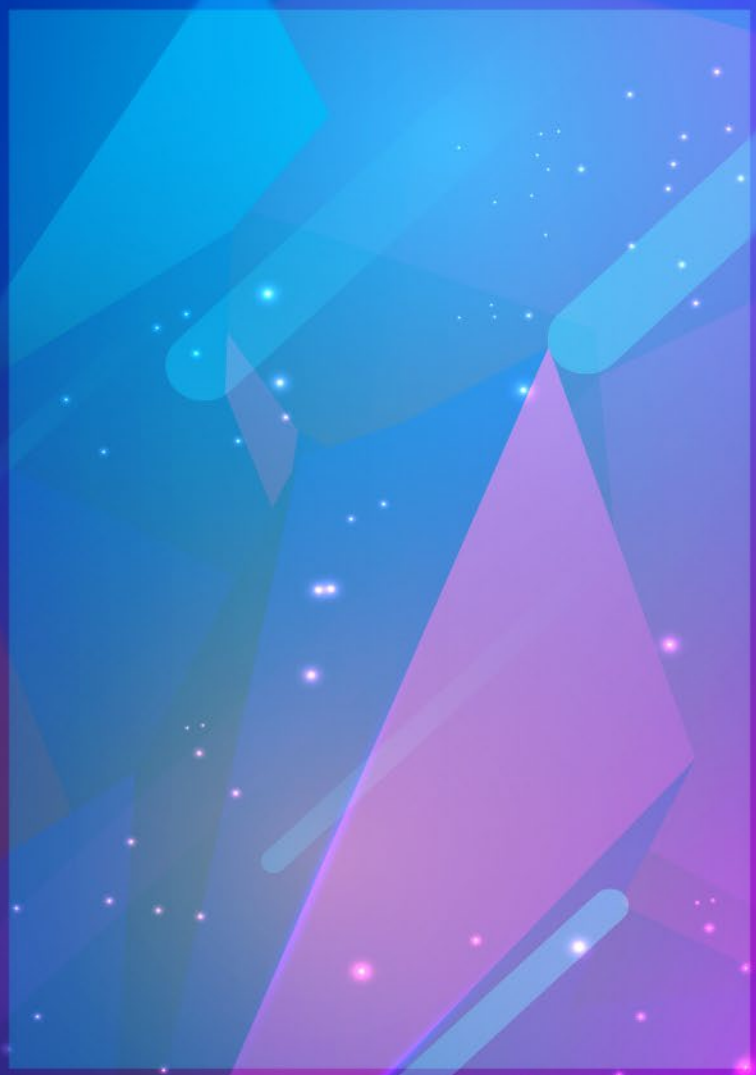
De acuerdo con nuestro estudio, 95% de los ejecutivos encuestados considera relevante la incorporación de los criterios ESG para la toma de decisiones de inversión en sus empresas. A fin de crear valor a través de los criterios de ESG, es necesario desarrollar un plan tangible y práctico en el que las empresas puedan actuar y tomar decisiones de inversión.

Las organizaciones venezolanas deben dar un paso adelante para ampliar su visión de creación de valor compartido, que las lleve al establecimiento de mayores compromisos en materia de ESG y la transformación sostenible, mejorando la transparencia e informando los avances a todas sus partes de interés. Sin lugar a duda, por un futuro sostenible.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

KPMG

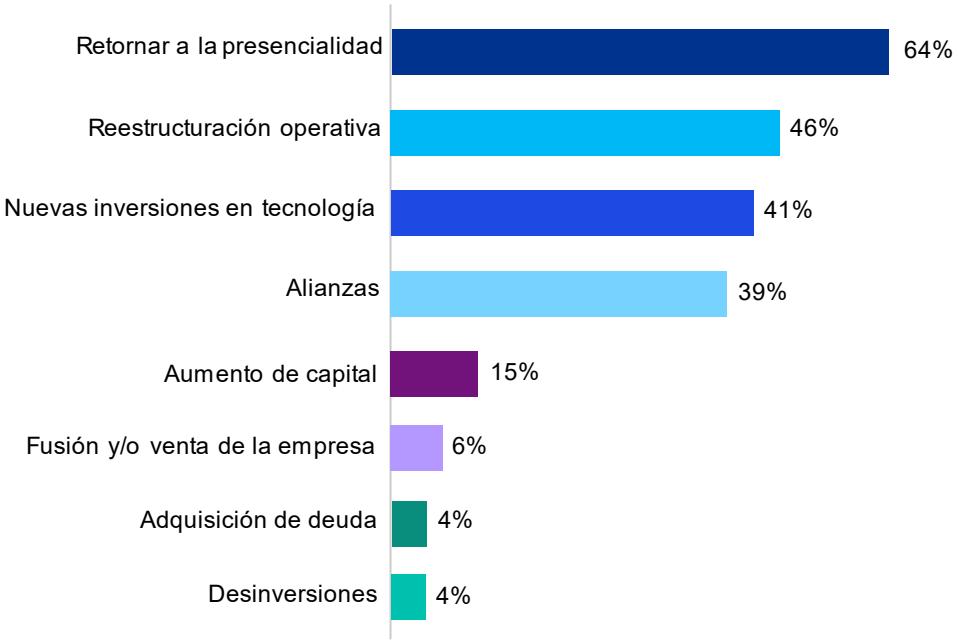
Evolución de la empresa en 2022



Evolución de la empresa en 2022

En el primer cuatrimestre de 2022, las empresas han retomado progresivamente la presencialidad, fortalecidas por la experiencia adquirida tras afrontar los retos que han supuesto los últimos años, mostrando mejoras en sus modelos de negocio y en la continua búsqueda de ser más eficientes, ágiles y competitivas para aprovechar al máximo las oportunidades de mercado.

Gráfico 17. ¿Qué medidas aplicó su empresa durante el primer cuatrimestre de 2022?



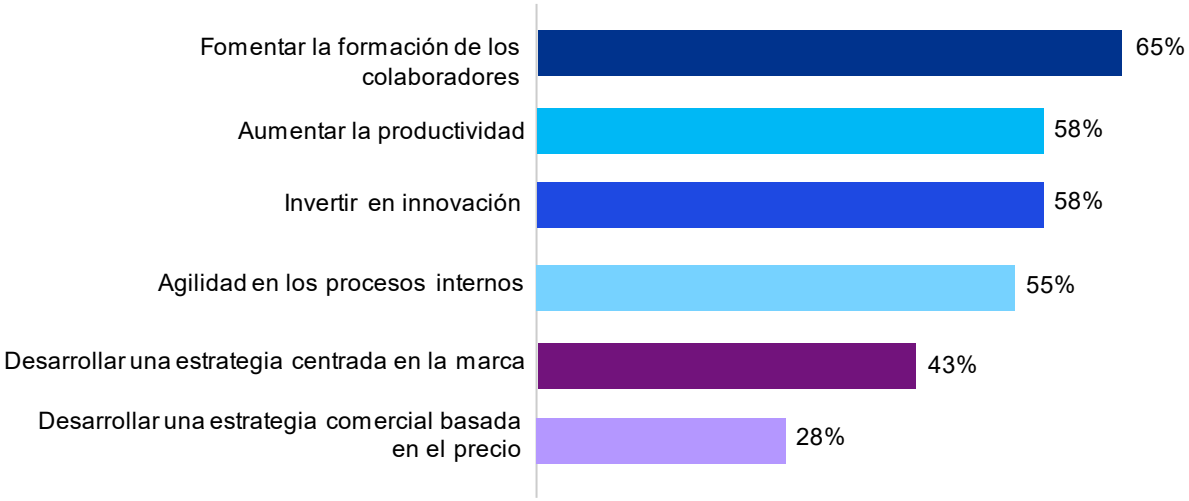
Durante el primer cuatrimestre de 2022, la mayoría de las empresas han retomado la presencialidad como esquema de trabajo, adelantándose a las expectativas que se mantenían en 2021 de acuerdo con nuestros estudios anteriores, donde la mayoría de las empresas esperaba que la normalidad se retomara en 2023.

64% de los ejecutivos encuestados indicó que su empresa retornó a la presencialidad, 46% presentó una reestructuración operativa y 41% considera que es oportuno hacer nuevas inversiones en tecnología. Esto coincide con nuestros hallazgos en el CEO Outlook 2021, donde 56% de los CEO venezolanos afirmó que invertirá más capital en la compra de nuevas tecnologías, mientras que 44% está buscando invertir más capital en el desarrollo de las habilidades y capacidades de sus colaboradores.

Otras medidas aplicadas durante el primer cuatrimestre de 2022, han sido el establecimiento de alianzas, la fusión y/o venta de empresas, el aumento de capital y la emisión y adquisición de deuda.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Gráfico 18. ¿Qué aspectos considera más importantes para incrementar la competitividad de su empresa durante este año?



Los últimos años han evidenciado la necesidad de adaptarse rápidamente a los cambios. Con la finalidad de ser más competitivas en sus mercados, las empresas han puesto en práctica diversas estrategias, entre las cuales destacan la formación de los empleados, inversiones en innovación, el incremento de la productividad, la revisión de metodologías para contar con procesos internos más ágiles y desarrollar una estrategia centrada en la marca.

Gráfico 19. Esquema de trabajo actual de las empresas venezolanas.

En cuanto al retorno a la normalidad, en Venezuela este proceso ha sido más rápido de lo esperado. En 2021, la mayoría de las empresas esperaba que se retomara la normalidad en 2023[3]; sin embargo, después del primer cuatrimestre de 2022 podemos observar que 38% de las empresas mantiene un esquema de trabajo totalmente presencial, 60% mantiene un esquema de trabajo híbrido, mayormente constituido por 80% de trabajo presencial y 20% de trabajo remoto, mientras que solo 2% de las empresas mantiene un esquema de trabajo totalmente remoto.

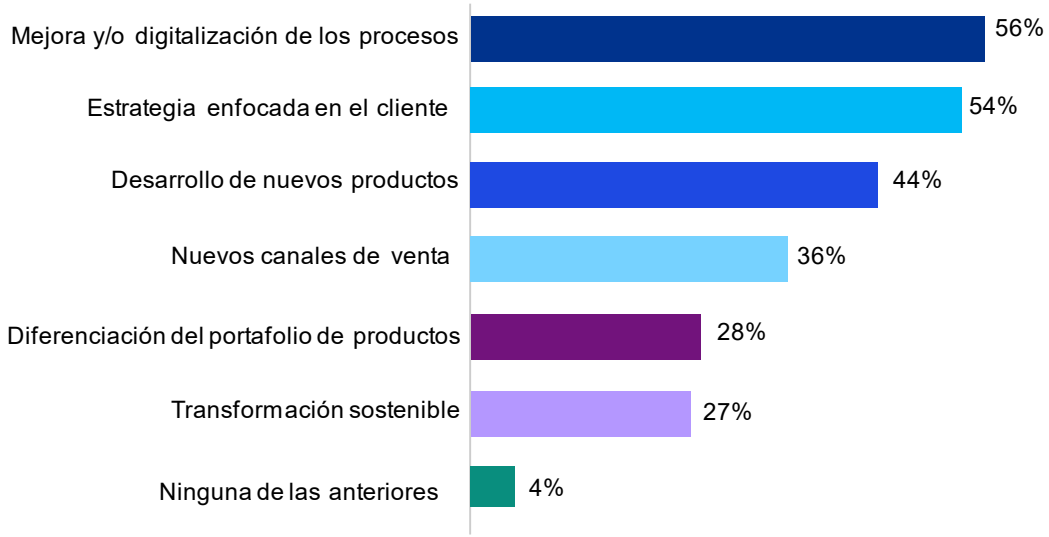
En contraste con estos resultados, la Cámara Venezolana Americana de Comercio e Industria señaló en su estudio Perspectivas Económicas 2022, que 61,84% de los encuestados espera que se mantenga una modalidad híbrida; 30,92% espera volver al trabajo netamente presencial y 7,24% espera mantener las operaciones de forma remota.

[3] 31% de los empresarios venezolanos encuestados en 2021 estimaban que se retomara la normalidad a finales de 2022 y 39% esperaba que esto ocurriera de 2023 en adelante. Fuente: La empresa venezolana ante la nueva realidad (KPMG en Venezuela, 2021).

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Aunado a esto, los últimos años han supuesto un incremento de la aceleración digital y mercados más competitivos, donde la innovación ha sido un factor clave para el desarrollo de habilidades digitales y dinámicas que permitan a las empresas adaptar sus modelos de negocio y destacar frente a la competencia. Para ello, es fundamental contar con información actualizada del mercado y tener la capacidad para aprovechar las oportunidades detectadas, así como de reconfigurar los recursos, capacidades y competencias de la organización.

Gráfico 20. La innovación en su empresa ha estado orientada a:



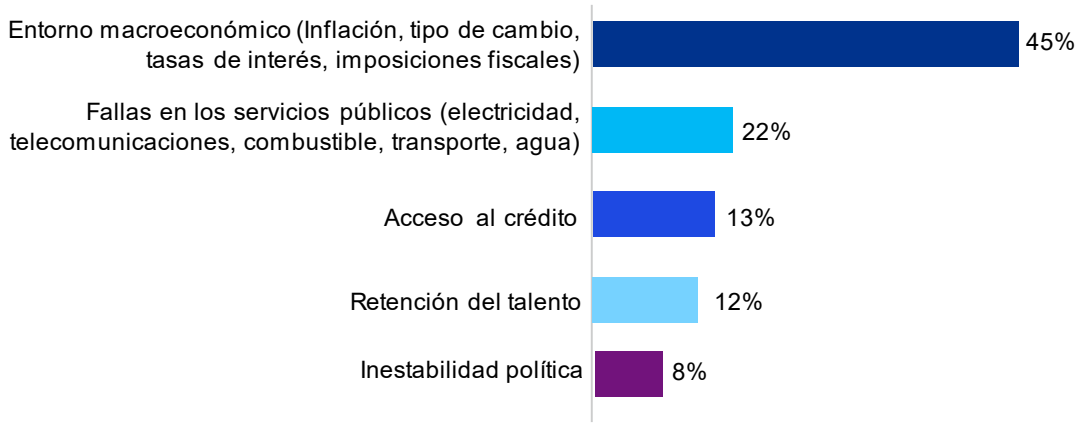
Los ejecutivos encuestados mencionan que la innovación en sus empresas ha estado orientada principalmente a la mejora y digitalización de sus procesos (56%), estrategias con foco en el cliente (54%) y al desarrollo de nuevos productos (44%). Ante esto, resulta importante tomar en cuenta el uso de las tecnologías y el fortalecimiento de la madurez digital para el desarrollo de modelos de negocio cada vez más ágiles y eficientes.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Proyección económica para los próximos meses

El 2021 marcó un punto de inflexión para Venezuela. Luego de varios años continuos de contracción, se espera que la economía venezolana muestre crecimiento en 2022. Sin embargo, es importante tener en cuenta que hay diversos elementos de volatilidad que podrían afectar estas perspectivas.

Gráfico 21. ¿Cuál considera que es el principal obstáculo para el crecimiento de su empresa en los próximos meses?

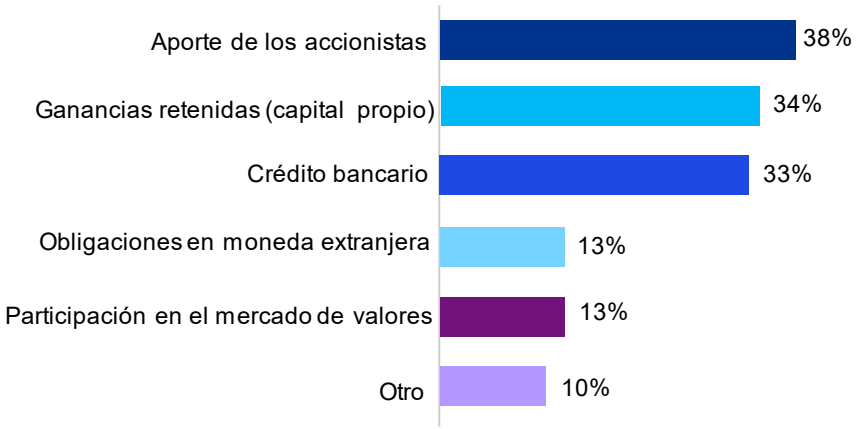


45% de los ejecutivos encuestados considera que el principal obstáculo para el crecimiento que tendrán sus empresas durante los próximos meses será el entorno macroeconómico, donde destacan las complicaciones que presentan la brecha entre la inflación y la tasa de cambio, así como las imposiciones fiscales que supone el sistema tributario actualmente.

Entre otros obstáculos para el crecimiento identificados por las empresas, encontramos las fallas de los servicios públicos (22%), la falta de acceso al crédito (13%), la retención del talento (12%) y la inestabilidad política (8%). La falta de acceso al crédito puede afectar el crecimiento de las empresas, dada la limitación a fuentes de financiamiento seguras y continuas, lo que es un punto clave para una reactivación real y sostenible del aparato productivo venezolano.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Gráfico 22. ¿Qué fuentes de financiamiento ha considerado utilizar en los próximos ocho meses?



De acuerdo con el estudio Perspectivas Económicas 2022, realizado por la Cámara Venezolano Americana de Comercio e Industria, 71% de las empresas consultadas indicó que la falta de acceso al crédito afecta sus operaciones. Ante este panorama, las principales fuentes de financiamiento consideradas por los ejecutivos encuestados para los próximos meses son el aporte de los accionistas (38%) y el capital propio (34%). 33% considera utilizar en los próximos meses el crédito bancario; sin embargo, deberán hacer una rigurosa evaluación de caja y de los objetivos previamente, debido a las elevadas tasas de interés actuales.

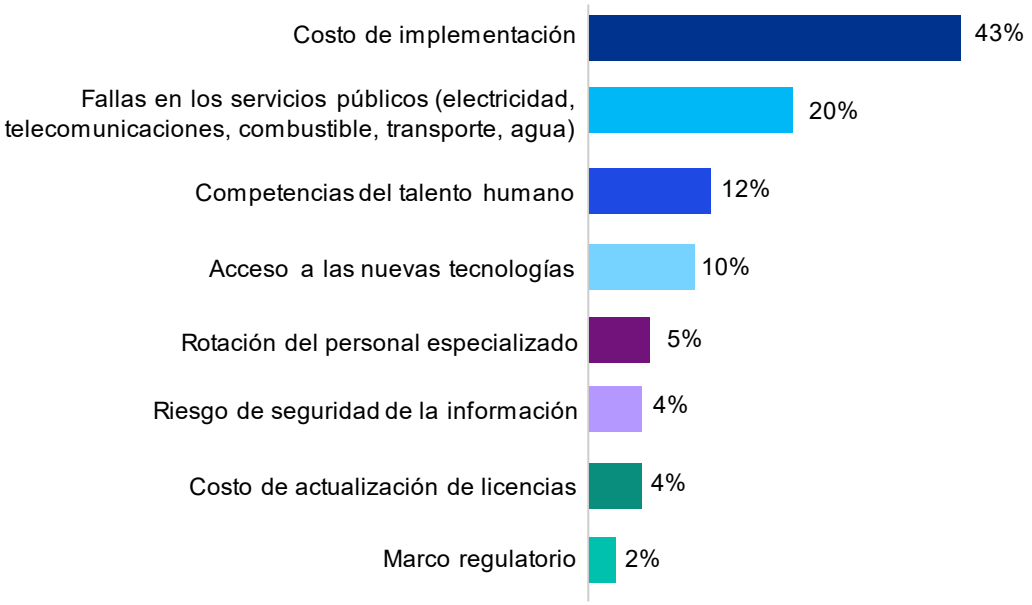
En consecuencia, ante la falta de fuentes de financiamiento, es vital para las empresas la optimización de los recursos y del capital de trabajo; así como también contar con procesos ágiles que, junto con una clara estrategia de negocio, les permitan incrementar su productividad y ser más competitivas en el mercado.

Durante 2022, el mercado de valores venezolano tiene un nivel de captación equivalente a US$350.000 y US$400.000 mensuales, mostrando un crecimiento considerable durante los últimos años. Esto podría ser una opción de financiamiento a mediano plazo, siempre y cuando el mercado de valores ofrezca garantías y confianza a los inversores. Por ello, los organismos reguladores han establecido modificaciones a las normas para integrar competencias de buen gobierno corporativo, procesos de cumplimiento y legitimación en el mercado de capitales.

KPMG

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

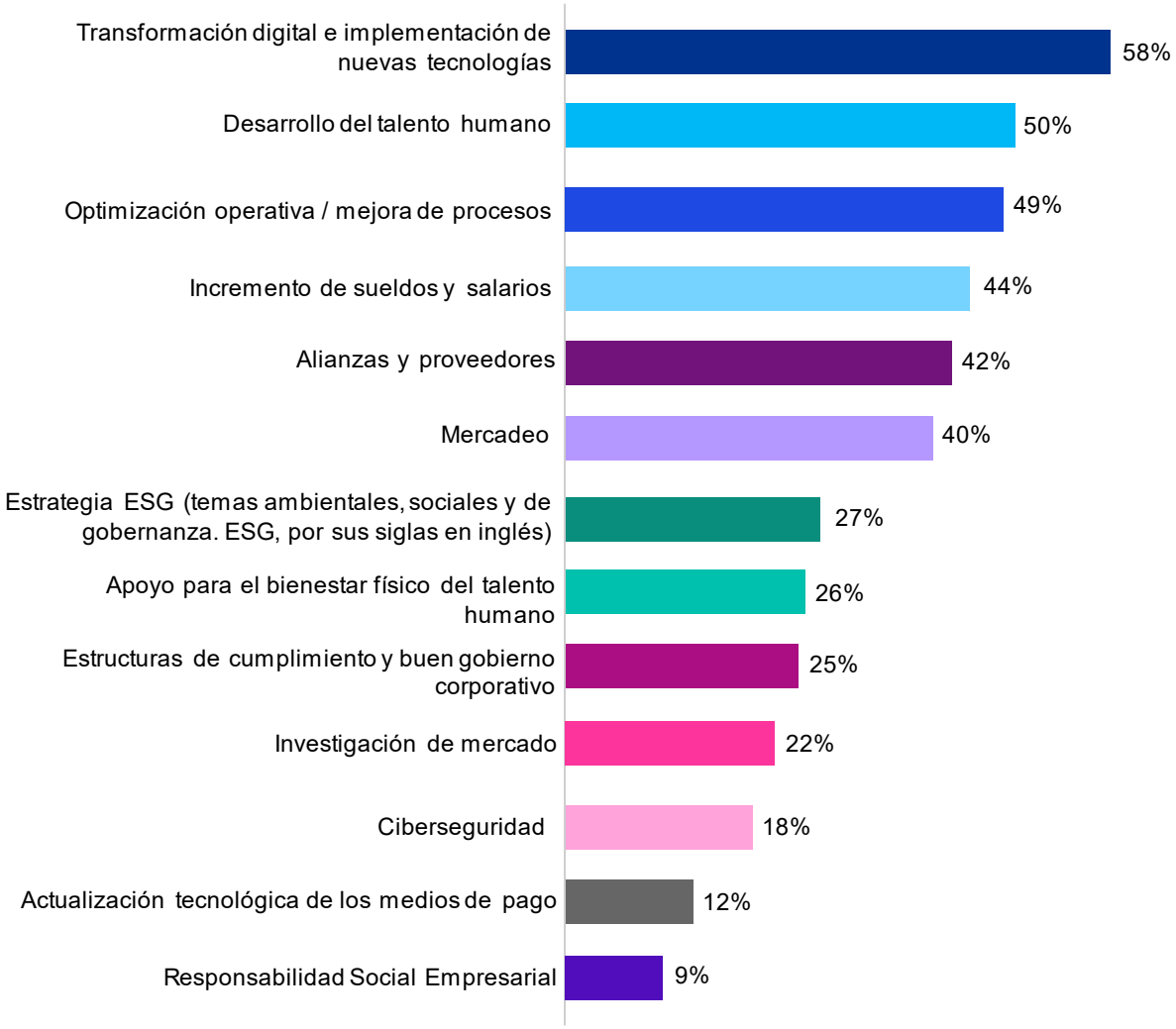
Gráfico 23. ¿Cuál considera que es la mayor dificultad para la transformación digital, adopción de inteligencia artificial y nuevas tecnologías?



A fin de lograr procesos más ágiles y mejoras en los canales entre la organización y sus grupos de interés, las empresas han apostado por la transformación digital, la adopción de inteligencia artificial y nuevas tecnologías. Para lograrlo, las mayores dificultades identificadas por los ejecutivos encuestados han sido los costos de implementación (43%), las fallas en los servicios públicos (20%) y las competencias del talento humano (12%), así como el acceso a las nuevas tecnologías (10%).

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Gráfico 24. ¿En qué aspectos de su empresa considera que debe enfocar sus inversiones durante este año?



Durante este año, son múltiples y variados los aspectos y áreas que las empresas están contemplando para enfocar sus inversiones, siendo el principal factor la transformación digital e implementación de nuevas tecnologías (58%), seguidamente del desarrollo de talento humano (50%), sin dejar de lado la optimización operativa y la mejora de procesos (49%), fundamental para el desarrollo de las empresas.

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Conclusiones

La dinámica económica venezolana está cambiando, desde las imposiciones fiscales, los efectos en la cadena de suministros, las expectativas de la fuerza de trabajo, hasta el comportamiento de los consumidores, por lo que es fundamental que las empresas cuenten con una visión integral de su estrategia y que ésta se mantenga en continua revisión.

Ante un panorama de crecimiento de la economía venezolana, las empresas tienen una visión positiva en cuanto al rendimiento esperado para 2022. Se espera que este año los desafíos no estén relacionados con una contracción continua de la economía, sino a adaptarse a una estructura de mercado con baja capacidad productiva, escaso financiamiento, mayor presión tributaria y un incremento de la demanda. Además, la pérdida de poder de compra sigue siendo uno de los mayores desafíos y preocupaciones.

De acuerdo con nuestro estudio, se visualiza la necesidad de una reforma fiscal para dar una mayor racionalidad al sistema tributario, así como el otorgamiento de incentivos fiscales para el sector productivo nacional, una mayor reducción del encaje legal y por ende la generación de créditos en divisas.

Además, la transformación sostenible y los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) son cada vez más demandados a escala mundial y más considerados a la hora de realizar inversiones. Por lo tanto, es importante que las empresas venezolanas aborden estos aspectos y hagan de ellos un punto fundamental para considerar esta perspectiva en su matriz de riesgos, así como en su estrategia organizacional.

Este contexto ha llevado a las empresas venezolanas a desarrollar una gran capacidad de reacción y de establecer nuevas estrategias, adaptándose al entorno actual. Las organizaciones se están enfocando en la transformación digital, la optimización operativa y en el incremento de los sueldos y salarios de la fuerza de trabajo.

Como recomendación, es de gran importancia que las compañías sigan avanzando en la definición de sus nichos de mercado, la comprensión del comportamiento de los consumidores, la optimización de los procesos y la estrategia de costos y precios, con la finalidad de aprovechar el incremento del consumo local.

De igual manera, es fundamental la revisión continua de las estrategias de retención del talento, ante un mercado cada vez más competitivo, así como innovar no solo con enfoque en el cliente y en la optimización de los procesos, sino también en el desarrollo de habilidades dinámicas que permitan a las empresas evolucionar en sus modelos de negocio.

KPMG

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

Contactos

Ramón de J. Ostos D.
Socio Director

rostos@kpmg.com

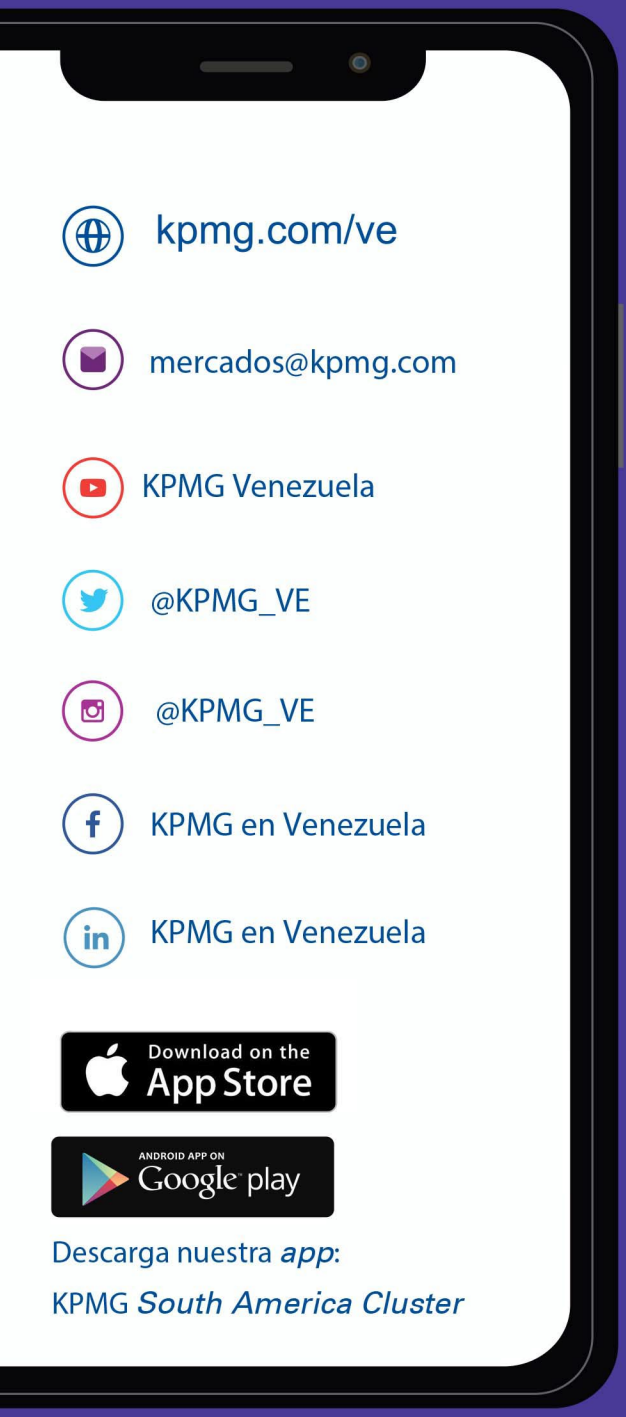
Alessandra Montagna
Socia Líder de Impuesto y Legal

amontagna@kpmg.com

Yanelly Márquez C.
Socia Líder de GRCS (*Governance, Risk & Compliance Services*)

ymarquez@kpmg.com

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd., una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.



Caracas
Avenida Francisco de Miranda, Torre KPMG, Chacao, Caracas, estado Miranda, Venezuela.
Telfs.: 58 (212) 277.78.11
Fax: 58 (212) 263.63.50

Barquisimeto
Contacto: kpmgvenezuela@kpmg.com

Maracay
Contacto: kpmgvenezuela@kpmg.com

Maracaibo
Centro de Oficinas Torre 13, Avenida 13, entre Calle 78 (Dr. Portillo) y Calle 79 (Dr. Quintero), Maracaibo, estado Zulia.
Contacto: kpmgvenezuela@kpmg.com

Puerto La Cruz
Centro Comercial Plaza Mayor, edificio 6, nivel 2, Ofic. 6C-254 Complejo Turístico El Morro, municipio Urbaneja, Puerto La Cruz, estado Anzoátegui, Venezuela.
Telfs.: 58 (281) 282.08.33 / 01.33
Fax: 58 (281) 282.25.50

Puerto Ordaz
Centro Comercial Orinokia Mall, nivel Titanio. piso 1, Ofic. 1, Av. Guayana, Alta Vista, Puerto Ordaz, estado Bolívar, Venezuela.
Telfs: 58 (286) 922.33.59 / 85.02
Fax: 58 (286) 962.16.92

Valencia
Centro Comercial Concepto La Viña, piso 5, oficinas números 18 a 26; esquina entre Av. 104 La Victoria y calle 149 Uslar, urbanización La Viña, parroquia San José, Valencia 2001, estado Carabobo, Venezuela.
Contacto: kpmgvenezuela@kpmg.com

© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd, una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

La información aquí contenida es de naturaleza general y no tiene el propósito de abordar las circunstancias de ningún individuo o entidad en particular. Aunque procuramos proveer información correcta y oportuna, no puede haber garantía de que dicha información sea correcta en la fecha que se reciba o que continuará siendo correcta en el futuro. No se deben tomar medidas con base en dicha información sin el debido asesoramiento profesional después de un estudio detallado de la situación en particular.

KPMG es una red global de firmas independientes que brindan servicios profesionales de Auditoría, Impuestos y Asesoría. Operamos en 145 países y territorios y tenemos más de 236.000 personas trabajando en firmas miembro en todo el mundo. Cada firma de KPMG es una entidad legalmente distinta y separada y se describe a sí misma como tal.

KPMG International Limited ("KPMG International") es una entidad inglesa privada limitada por garantía. KPMG International Limited ("KPMG International") y sus entidades no prestan servicios a clientes