

# Barómetro de Confianza del Capital Global de EY

Puntos destacados en México

## ¿El COVID-19 potenciará las fusiones y adquisiciones y la transformación?

Los altos ejecutivos están replanteando sus estrategias corporativas y planean hacer inversiones para salir de la crisis



The better the question. The better the answer.  
The better the world works.



Building a better working world



**Olivier Hache**  
Socio Director de Estrategia y Transacciones para EY Latinoamérica Norte  
+52 55 5283 1310

Por Olivier Hache, Socio Director de Estrategia y Transacciones para EY Latinoamérica Norte

## Los problemas geopolíticos están retrasando las intenciones de inversión y de fusiones y adquisiciones en México

La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto negativo importante en la economía de México, lo cual se ha visto reflejado en los resultados del último *Barómetro de Confianza del Capital Global* de EY. Aunque el 81% de los ejecutivos de México afirmó haber tenido un desempeño similar o mejor con respecto a su competencia durante la pandemia en términos de estabilidad operativa, aproximadamente dos terceras partes afirmaron que esperan recuperar los niveles de ingresos y utilidades que tenían antes de la pandemia hasta el 2022 o incluso después.

En un esfuerzo por generar resiliencia en sus negocios, el 97% de los ejecutivos mexicanos encuestados afirmó que sus empresas habían realizado una revisión integral de cartera y de estrategia en 2020. De hecho, el 87% reconoció que había realizado tal evaluación de forma anticipada en respuesta a la pandemia.

Las empresas mexicanas están buscando formas de gestionar el impacto del COVID-19 a largo plazo en sus negocios y en el sector. Entre sus consideraciones estratégicas, también se encuentra la evaluación de oportunidades de inversión para optimizar sus capacidades tecnológicas y digitales. De forma específica, las empresas mexicanas están tratando de acelerar la digitalización del trayecto de sus clientes actuales, además de atraer y retener a nuevos clientes.

### La transformación digital impulsa la toma de decisiones estratégicas

En respuesta a la crisis de la pandemia, el 89% afirmó que sus empresas estaban emprendiendo un programa significativo de transformación tecnológica y comercial. A pesar de que el 32% afirmó que su programa de transformación digital había superado sus objetivos de desempeño durante la pandemia en relación con la competencia, el 27% admitió que su programa no había tenido el desempeño esperado.

Al incrementar las inversiones en capacidades digitales, tecnológicas y de transformación digital, los ejecutivos mexicanos señalaron que sus prioridades se enfocan en impulsar el crecimiento de ingresos y crear un modelo operativo más escalable.

Sin embargo, las empresas mexicanas han encontrado factores adversos en sus esfuerzos de transformación digital y –de forma más general– en sus iniciativas estratégicas, tanto así que los ejecutivos mexicanos indicaron que sus desafíos internos más apremiantes incluían la cultura de inercia y la tensión entre la necesidad de transformar contra la predictibilidad de las operaciones actuales.

Antes de la pandemia, las empresas mexicanas tardaban más tiempo que las empresas globales en adoptar tecnologías digitales porque los índices de adopción de los consumidores eran menores que en otras partes del mundo. El acceso a las tecnologías digitales sigue siendo un problema. No obstante, el COVID-19 ha puesto de manifiesto que la ruta más rápida para obtener una ventaja competitiva es a través de la transformación digital y la adopción anticipada tanto de tecnología como de herramientas digitales.

### El apetito por llevar a cabo fusiones y adquisiciones ha disminuido porque las empresas mexicanas están esperando un panorama geopolítico con mayor certidumbre

Debido al énfasis en la transformación digital, no es de sorprender que la estrategia digital y la alineación tecnológica también sean factores prioritarios en la estrategia de fusiones y adquisiciones. Sin embargo, en general las intenciones de los ejecutivos mexicanos de realizar fusiones y adquisiciones son significativamente menores a las de sus pares de otros lugares del mundo. De tal suerte que el 37% de los ejecutivos de México afirmó que esperan que sus empresas concreten una fusión o adquisición en los próximos 12 meses. Este porcentaje es bajo en comparación con el 47% de los ejecutivos que afirmó lo mismo a nivel mundial y está por debajo del promedio de 52% de los ejecutivos mexicanos encuestados en los últimos 10 años. Asimismo, el 63% de los ejecutivos mexicanos prevén una desaceleración en las actividades de fusiones y adquisiciones para el próximo año. Por otra parte, las empresas mexicanas podrían estar adoptando un enfoque cauteloso debido a las elecciones intermedias de 2021 que se llevarán a cabo en el país.

Los desafíos geopolíticos también podrán jugar un papel importante en las actividades de fusiones y adquisiciones, ya que el 79% de los encuestados mexicanos afirmó haber frenado o disuadido una inversión prevista hasta tener una visión más clara del panorama.

La caída en las intenciones de los empresarios de realizar fusiones y adquisiciones dentro de México abre una oportunidad para los inversionistas internacionales que buscan entrar a territorio mexicano. A pesar de que las nuevas políticas reglamentarias podrían limitar la inversión en los servicios públicos, los mercados de la mayoría de los sectores en México son propicios para inversiones extranjeras.

El 77% de las empresas mexicanas prevé crecimiento y oportunidades en los próximos tres años en su región, puesto que cuatro de los cinco principales destinos para invertir se encuentran en Latinoamérica.

### Las empresas mexicanas están generando resiliencia en un mundo incierto

Aunque se presume que la pandemia de COVID-19 generó la mayor disrupción para las empresas el año pasado, las fuerzas disruptivas seguirán desafiando a los negocios y las economías mucho tiempo después de que se supere la pandemia.

A través de revisiones de su estrategia y su cartera, así como del aumento de inversiones en capacidades digitales, tecnológicas y de transformación digital, las empresas mexicanas pueden generar resiliencia y agilidad para competir en medio de la incertidumbre.

### Aspectos clave en México

**45%**

espera recuperar sus ingresos durante 2021 a los niveles registrados antes de la pandemia.

**87%**

afirmó que la pandemia ha acelerado sus revisiones de cartera estratégica, mientras que otro 22% señaló que enajenará sus activos/productos con bajo desempeño para mejorar las utilidades.

**77%**

prevé que Latinoamérica genere mayor crecimiento y oportunidades que otras regiones en los próximos tres años.

**76%**

afirmó que la pandemia aumentó su enfoque estratégico y sus inversiones en transformación digital.

**37%**

espera concretar una fusión o adquisición el próximo año.

**96%**

afirmó estar dispuesto a hacer alianzas con la competencia con el objetivo de crear nuevas soluciones para el ecosistema.

**81%**

afirmó haber tenido un desempeño similar o mejor en comparación con su competencia durante la pandemia en términos de estabilidad operativa.

**89%**

afirmó que sus empresas actualmente están emprendiendo programas importantes de transformación tecnológica y comercial.

**92%**

está de acuerdo en que, para lograr una transformación exitosa impulsada por el ecosistema, se requiere desinvertir en activos de bajo desempeño.

# Acercas de la encuesta

El *Barómetro de Confianza del Capital Global* mide la confianza corporativa en el panorama económico e identifica las tendencias y prácticas de la alta administración con respecto a la forma en que las empresas manejan sus Agendas de Capital para gestionar el capital de forma estratégica. Se trata de una encuesta regular aplicada a altos ejecutivos de grandes empresas de todo el mundo, dirigida por Thought Leadership Consulting, una empresa de Euromoney Institutional Investor.

El panel incluye a clientes selectos de EY a nivel global y a contactos y colaboradores regulares de Thought Leadership Consulting.

- ▶ De noviembre de 2020 a enero de 2021, Thought Leadership Consulting encuestó, en nombre de la red global de EY, a un panel de más de 2,400 ejecutivos en 52 países, de los cuales el 82% funge como Directores Ejecutivos, Directores de Finanzas y otros ejecutivos de la alta administración.

- ▶ Los encuestados representaron a los siguientes sectores: financiero, telecomunicaciones, ventas minoristas y productos de consumo, tecnología, medios y entretenimiento, ciencias de la vida, proveedores de servicios médicos y hospitales, automotor y de transporte, petróleo y gas, energía eléctrica y servicios públicos, minería y metales, manufactura avanzada, bienes raíces, alojamiento y construcción.
- ▶ Los ingresos anuales globales de las empresas encuestadas son los siguientes: menos de USD 500 millones (25%), USD 500 millones - USD 999.9 millones (26%), USD 1 mil millones USD 4.9 mil millones (25%) y más de USD 5 mil millones (24%).
- ▶ La propiedad de las empresas globales es la siguiente: empresas que cotizan en bolsa (60%) y empresas privadas (40%).

---

## EY | Construyendo un mejor entorno de negocios

La misión de EY es construir un mejor entorno de negocios, ayudando a crear valor a largo plazo para nuestros clientes, nuestra gente y la sociedad y a generar confianza en los mercados de capitales.

Con la ayuda de la analítica de datos y la tecnología, los diversos equipos de EY en más de 150 países generan confianza a través del aseguramiento y ayudan a sus clientes a crecer, a transformarse y a operar.

Al trabajar en las funciones de aseguramiento, consultoría, legal, estrategia, impuestos y transacciones, los equipos de EY hacen mejores preguntas para encontrar nuevas respuestas a problemas complejos que enfrenta el mundo hoy en día.

EY se refiere a la organización global y podría referirse a una o más de las firmas miembro de Ernst & Young Global Limited, cada una de las cuales es una entidad legal independiente. Ernst & Young Global Limited, una compañía del Reino Unido limitada por garantía, no proporciona servicios a clientes. Para conocer información sobre cómo EY recaba y utiliza los datos personales y una descripción de los derechos que tienen las personas bajo la ley de protección de datos, ingresar a [ey.com/privacy](https://ey.com/privacy). Las firmas miembro de EY no ejercen la abogacía en las jurisdicciones donde así lo prohíben las leyes locales. Para obtener más información acerca de nuestra empresa, favor de ingresar a [ey.com](https://ey.com).

### Sobre Estrategia y Transacciones de EY

Los equipos de Estrategia y Transacciones de EY trabajan con nuestros clientes para hacer frente a sus complejidades, ayudándoles a rediseñar sus ecosistemas, reestructurar sus carteras y a reinventarse para asegurar un mejor futuro. Debido a su conectividad y escala global, los equipos de Estrategia y Transacciones de EY ayudan a los clientes a impulsar estrategias corporativas, de capital, de transacciones y de recuperación a través de la ejecución, sustentando la creación rápida de valor en todos los tipos de entornos de mercado. Los equipos de Estrategia y Transacciones de EY ayudan a respaldar el flujo de capital entre fronteras y a introducir nuevos productos e innovaciones al mercado. Al hacerlo, los equipos de Estrategia y Transacciones de EY también ayudan a los clientes a generar un mejor entorno de negocios a través de la adopción de valor a largo plazo. Para más información, visita [ey.com/strategyandtransactions](https://ey.com/strategyandtransactions).

© 2021 EYGM Limited.

Todos los derechos reservados.

EYG no. 002061-21Gb1 2010-3604725

ED 0126

Este material ha sido elaborado únicamente con el fin de ofrecerle información general y no deberá ser utilizado como asesoría contable, fiscal o legal ni como otro tipo de asesoría profesional. Consulte a sus asesores para obtener asesoría específica.