

Índice General de Confianza CNC del Comercio, Hoteles y Restaurantes

El Índice General de Confianza de la Cámara Nacional de Comercio, Servicios y Turismo de Chile tiene por objetivo medir el nivel confianza de los sectores Comercio Minorista, Hoteles y Restaurantes, basándose en cuatro variables y su estado inicial al comenzar el semestre y perspectivas futuras: **ventas, empleo (contrataciones), inversión y economía país.**

Para evaluar los resultados por tipo de actores dentro del Comercio, Hoteles y Restaurantes, estos fueron agrupados en cuatro subsectores:

- Tiendas por Departamento y Supermercados
- Compra y Venta de Automóviles
- Otros Comercios Minoristas
- Restaurantes y Hoteles

El Índice de Confianza del Comercio Minorista, Hoteles y Restaurantes (ICCHR) es un indicador que se calculó aplicando, durante enero de 2023, un cuestionario a 504 empresas de los sectores seleccionados en el Gran Santiago¹.

El Índice General se calcula en base al estado inicial de las empresas (Índice Inicial) que mide el comportamiento de sus ventas, inversión y empleo durante el segundo semestre de 2022 y en base a las expectativas hacia adelante (Índice Futuro), que mide lo que esperan durante el primer semestre de este año respecto a estas mismas variables sumado a lo que se espera de la economía del país.

¹ El indicador no se pudo llevar a cabo en julio 2020 producto de la pandemia y las cuarentenas, además de la imposibilidad de contactar a actores de estos sectores ya que una gran mayoría se encontraba cerrado. A su vez se afinó la metodología en la última medición aplicando la encuesta a los sectores administrativos de las empresas.

Tabla N°1: Índice de Confianza del Comercio, Hoteles y Restaurantes

	2023		2022		2021		2020		2019		2018
	Enero	Julio	Enero	Julio	Enero	Julio	Enero	Julio	Enero	Julio	Julio
Índice General de Confianza	-21,3	-17,7	8,0	11,6	-5,6	-24,1	-1,0	3,8	11,4		
Índice Inicial	-20,4	-21,5	15,2	-10,7	-23,3	-32,3	-21,3	-9,9	-9,1		
Índice Futuro	-22,2	-14,0	0,7	33,9	12,0	-16,0	19,9	17,4	31,9		

Fuente: Departamento de Estudios CNC

Gráfico N°1: Índice de Confianza del Comercio, Hoteles y Restaurante

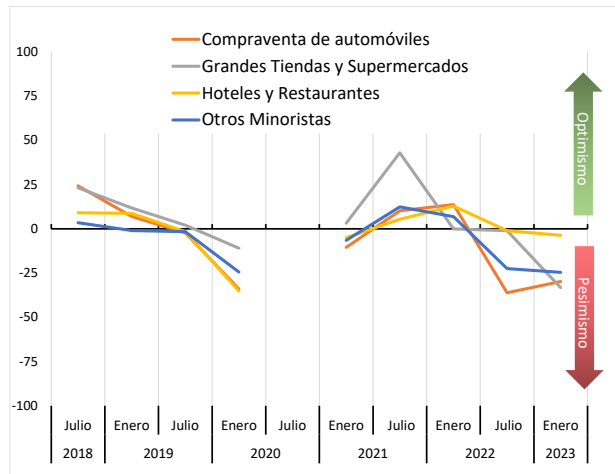


Tabla N°2: Índice de Confianza según subsectores

Índice	Grandes Tiendas y Supermercados	Compra y venta de automóviles	Otro negocio al por menor	Hoteles y Restaurantes
Índice Inicial	-16,7	-28,8	-26,1	7,5
Índice Futuro	-50,0	-30,8	-23,0	-14,8
Índice General de Confianza	-33,3	-29,8	-24,6	-3,6

Fuente: Departamento de Estudios CNC

ÍNDICE GENERAL

El Índice General de Confianza del Comercio Minorista, Hoteles y Restaurantes, comienza el primer semestre de este año con un nivel “moderadamente pesimista” alcanzando los -21,3 puntos (escala de confianza de -100 a 100 pts. donde 0 implica nivel neutro), y bajando 3,6 pts. frente al reporte anterior.

En el índice de enero influyeron de manera bastante pareja tanto los menores resultados durante el semestre pasado, así como expectativas

negativas para este semestre en curso. Sin embargo, en lo que respecta al índice futuro, que mide las expectativas para este primer semestre, se ve una fuerte caída (mayor pesimismo) que lo que se esperaba a inicio del segundo semestre del año pasado.

De esta manera el resultado evidencia que un gran porcentaje de las empresas experimentaron y esperan seguir experimentando, una desaceleración durante este primer semestre, en línea con un panorama económico más complicado, acompañado de incertidumbre interna y externa.

Resultados por subsectores

El Índice General de Confianza del Comercio, Hoteles y Restaurantes, desagregado por los distintos subsectores, da cuenta que todos se encuentran en terreno pesimista, evidenciando una fuerte baja respecto a la medición anterior en Grandes Tiendas y Supermercados, mientras que en el otro extremo Compra y Venta de Automóviles marca una leve mejor. Por su parte, Otros Negocios al por Menor evidencian una leve caída en su nivel de confianza y Hoteles y Restaurantes es el rubro con menor pesimismo, debido a un mejor resultado en la segunda mitad de 2022 y en línea con el mejor resultado que ha tenido el sector servicios.

En general las bajas están asociadas a un menor nivel de ventas, tanto pasado como futuro, junto a un alto pesimismo sobre el futuro de la economía del país.

Las Tiendas por Departamento y Supermercados alcanzan el mayor nivel de pesimismo dentro de los rubros estudiados (-33,3 pts.), principalmente por la mayor desaceleración que han sufrido en sus ventas tras un histórico 2021. Un 66,7% de las empresas del rubro experimentó caídas en sus ventas en la segunda mitad del año pasado y prácticamente ninguna espera que este primer semestre sea mejor al anterior. A su vez un 50% de estas empresas

prevé una baja en su dotación de personal e igual porcentaje estima también una baja en sus inversiones.

Compra Ventas de Automóviles mejora levemente sus niveles de confianza, manteniéndose sin embargo en terreno pesimista (-29,8 pts.). Un 53,8% espera que las ventas caigan este semestre y, en cuanto a la inversión el rubro, destaca con un 46,2% que prevé aumentos en su empresa durante el primer semestre de 2023. Llama la atención la postura más negativa de este grupo frente a la economía del país, donde un 69,2% espera que empeore.

Por su parte, Otros Negocios Minoristas también se mantiene en terreno pesimista con -24,6 puntos donde poco más de la mitad de las empresas encuestadas sufrieron una baja en sus ventas en la segunda mitad de 2022, por su parte, un 45,3% espera que bajen las ventas este semestre y un 18,1% proyecta alzas. A su vez, estas empresas prevén menos movimientos en su personal e inversión que los otros rubros.

Finalmente, Hoteles y Restaurantes marcan niveles de confianza bastante en línea con el período previo, con una baja en el margen y cercano al nivel neutro (-3,6 pts.) y, si bien un 53,3% vio un alza en sus ventas durante el segundo semestre al compararlas con igual período de 2021, hubo a su vez un 34,5% que experimentó caídas. Hacia adelante se ven opiniones divididas, donde un cuarto de los encuestados ve crecimiento en ventas, pero un tercio anticipa caídas en el primer semestre de este año respecto al pasado. Por su parte, un 22,6% cree que bajará su planilla de personal y un 33,4% ve baja es sus inversiones.

Resultados por Tamaño de Empresa

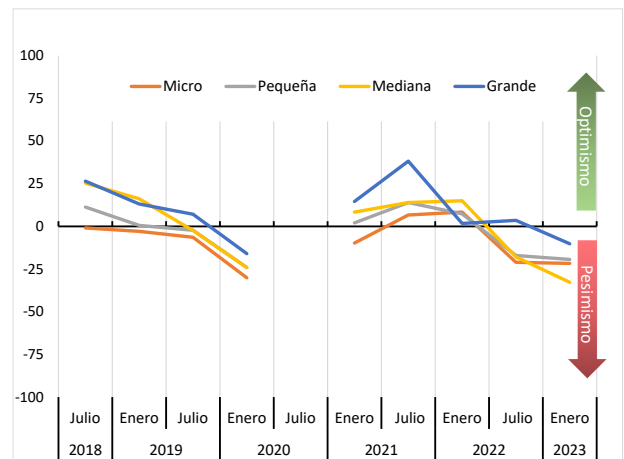
Por tamaño de empresa se continúa evidenciando un mayor pesimismo en empresas de menor tamaño.

Tabla N°3: Índice de Confianza según tamaño de empresa

Índice	Micro	Pequeña	Mediana	Grande
Índice Inicial	-20,6	-19,0	-34,5	-1,0
Índice Futuro	-22,9	-19,7	-31,0	-19,3
Índice General de Confianza	-21,7	-19,4	-32,7	-10,2

Fuente: Departamento de Estudios CNC

Gráfico N°2: Índice de Confianza del Comercio, Hoteles y Restaurante por tamaño de empresa



Fuente: Departamento de Estudios CNC

Tras cuatro períodos en terreno optimista, las grandes empresas pasan a terreno pesimista con -10,2 pts., donde un 50% espera bajas en las ventas y un 50,1% cree que la economía del país empeorará este semestre.

Las micro y pequeñas empresas mantiene sus niveles de pesimismo en línea con el período anterior, mientras que las medianas acusan una fuerte baja alcanzando -32,7 pts.

Resultados por Variable

El Índice General de Confianza del Comercio, Hoteles y Restaurantes, desagregado por las variables analizadas, evidencia que todas se encuentran en terreno pesimista.

La proyección económica futura registra el nivel de mayor pesimismo entre las variables analizadas (-41,2 pts.) y está bastante en línea con lo reportado en julio 2022. Un 53% de las empresas encuestadas cree que el escenario económico empeorará este semestre mientras que un 12,7% espera una mejora. Por rubro, se ve un mayor pesimismo económico en las empresas de Compra y Venta de Automóviles, mientras que por tamaño de empresa el pesimismo es más parejo.

En cuanto a Ventas, Personal e Inversión, las tres variables caen frente al resultado anterior.

Sobre un 50% de las empresas encuestadas sufrió caídas en sus ventas y un 43,6% estima que estas bajarán en el primer semestre de este año. Se ve un optimismo en el margen en cuanto a las ventas en el rubro de Restaurantes y Hoteles.

Respecto al personal, un cuarto de los encuestados redujo personal durante el segundo semestre del año pasado y, para este semestre, un 69,4% estima que mantendrá su nivel de empleados, mientras que un 17% ve reducción, destacando fuertemente Grandes Tiendas y Supermercados donde un 50% cree que reducirá personal este primer semestre.

Tabla Nº4: Índice de Confianza según variable y subsector

	Total	Grandes Tiendas y Supermercados	Compra y venta de automóviles	Otro negocio al por menor	Hoteles y Restaurantes
Índice Ventas	-27,2	-50,0	-35,9	-33,0	2,8
Índice Personal	-11,1	-25,0	-11,5	-12,4	-4,4
Índice Inversión	-12,5	-8,3	-19,2	-15,9	3,6
Índice Proyección	-41,2	-50,0	-69,2	-41,3	-35,9

Fuente: Departamento de Estudios CNC

Tabla Nº5: Índice de Confianza según variable y tamaño de empresa

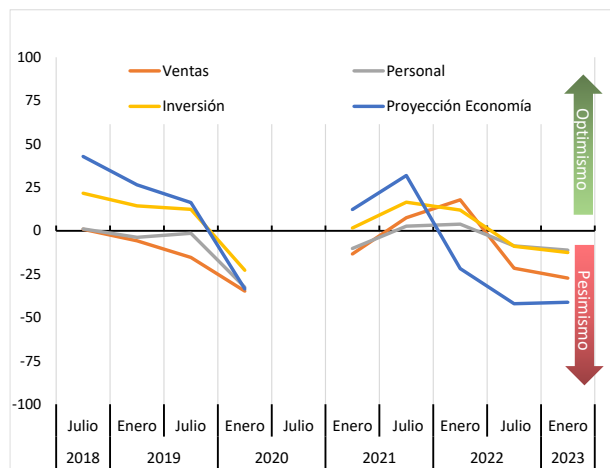
	Micro	Pequeña	Mediana	Grande
Índice Ventas	-31,4	-20,4	-42,0	-22,6
Índice Personal	-10,6	-10,7	-22,0	4,6
Índice Inversión	-8,0	-16,0	-25,9	9,1
Índice Proyección	-42,4	-40,3	-40,1	-41,0

Fuente: Departamento de Estudios CNC

Por el lado de la inversión un 19,6% de las empresas encuestadas ve aumento en sus inversiones durante este primer semestre mientras que un 36,3% ve caídas, el resto no prevé cambios. Por tamaño de empresa, se registra un leve optimismo en las empresas grandes mientras que las de menor tamaño, y sobre todo la mediana, están pesimistas.

Al analizar por rubro, solo Restaurante y Hoteles se encuentran levemente optimistas frente a la inversión.

Gráfico Nº3: Índice de Confianza del Comercio, Hoteles y Restaurante según variables



Fuente: Departamento de Estudios CNC

Ficha técnica

Target	Comerciantes -hombres y mujeres- dueños, administradores o encargados de locales del comercio, localizados en el Gran Santiago.
Técnica	Encuesta telefónica con la aplicación de un cuestionario standard con ocho preguntas cerradas.
Muestra	En total se realizaron 504 entrevistas, segmentadas por rubro o sector.
Trabajo de campo	Realizado por Ekhos en enero 2023.

Rangos

Entre -100 y -75,1	Muy Pesimista
Entre -75 y -50,1	Pesimista
Entre -50 y -25,1	Medianamente Pesimista
Entre -25 y -0,1	Levemente Pesimista
0	Neutral
Entre 1 y 25	Levemente Optimista
Entre 25,1 y 50	Medianamente Optimista
Entre 50,1 y 75	Optimista
Entre 75,1 y 100	Muy Optimista