

# Informe Trimestral

# Índice de Confianza Mype

Julio - Septiembre 2020



# PRIMER INFORME ÍNDICE DE CONFIANZA MYPE JUNIO 2020

## LA DINÁMICA EMPRESARIAL EN LOS SEGMENTOS DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

Dirijas una multinacional o una MYPE, tu opinión cuenta lo mismo.

### I. MARCO CONCEPTUAL.

Al igual que la Mediana y Gran Empresa, los segmentos de las Micros y Pequeña Empresa (MYPEs) tienen su propio ritmo, apuestas y lógica de comportamiento dentro de un mercado competitivo.

Para una mayor profundidad de estudio, la Microempresa se subdivide según sus ingresos brutos en:

- Microempresa de Subsistencia, siendo las unidades económicas que generan ingresos brutos anuales hasta por \$14,400.
- Microempresa de Acumulación Simple, las unidades económicas que generan ingresos brutos anuales hasta por \$50,000.
- Microempresa de Acumulación Ampliada (Micro Top), definiremos a las unidades económicas que generan ingresos brutos anuales hasta por \$100,000



Definiremos a las Pequeñas Empresas, como las unidades económicas que tienen la capacidad de generar ingresos brutos anuales hasta por \$1,000,000.

Con este informe se abre la puerta para incursionar en una serie de publicaciones futuras en las cuales se explorará trimestralmente la expectativa que tienen los empresarios de la Micro y Pequeña Empresa sobre la situación económica del país y de sus negocios.

Se adopta como base metodológica la del Instituto Nacional de Estadísticas de España<sup>1</sup>. Un elemento clave será el **Índice de Confianza Empresarial** que mide la confianza de los

<sup>1</sup> <https://www.ine.es/metodologia/t37/t3730199.pdf/>

empresarios MYPEs pertenecientes a los distintos sectores de la economía de nuestro país: Agropecuario, Comercio, Producción, Servicios y Transporte entre Otros, analizando

La evolución y proyección de cada uno de ellos, por lo tanto, puede usarse para anticipar la evolución de la economía.

**El objetivo de este índice es conocer la visión que tienen los empresarios de la MYPE sobre la situación y expectativas de su negocio, por lo que, en suma, sirve para sintetizar la opinión de los mismos sobre la situación económica del país, como también, para identificar áreas que requieren de políticas y medidas de atención por parte del gobierno, las instituciones financieras y técnicas que apoyan a las MYPEs.**

Este indicador es muy importante para el crecimiento económico del país, ya que según las expectativas los empresarios MYPEs toman una decisión u otra, ante 3 escenarios posibles:



- **Optimista:** Cuando creen que la economía va a presentar un crecimiento positivo en los próximos meses y ven rentable la inversión.
- **Neutral:** No advierten cambios significativos en la economía.
- **Pesimista:** No es momento para la inversión y aumento en la producción, dado que suponen habrá un decrecimiento económico.

Los datos se obtienen de las encuestas realizadas a empresarios MYPEs de todo el país respecto a la marcha de su negocio en el trimestre pasado y sobre sus expectativas para el trimestre entrante. Algunos aspectos que deberán responder son: ventas, empleo, inversión y precios de venta.

Se invita a consultar el anexo 1, el cual contiene una descripción metodológica con mayor detalle.

## II. RESULTADO BASE DE PARTIDA PARA EL INDICE DE CONFIANZA EMPRESARIAL

El presente estudio, es la base de partida sobre la cual se marcará la tendencia trimestral que defina la Dinámica Empresarial del Segmento MYPE en El Salvador. Fue realizado

durante la última semana del mes de junio 2020 a una muestra estratificada por Segmento de Mercado mediante selección aleatoria a nivel de todo El Salvador.

Figura 1.



### Confianza Empresarial de la MYPE en El Salvador para el II Trimestre del año 2020.

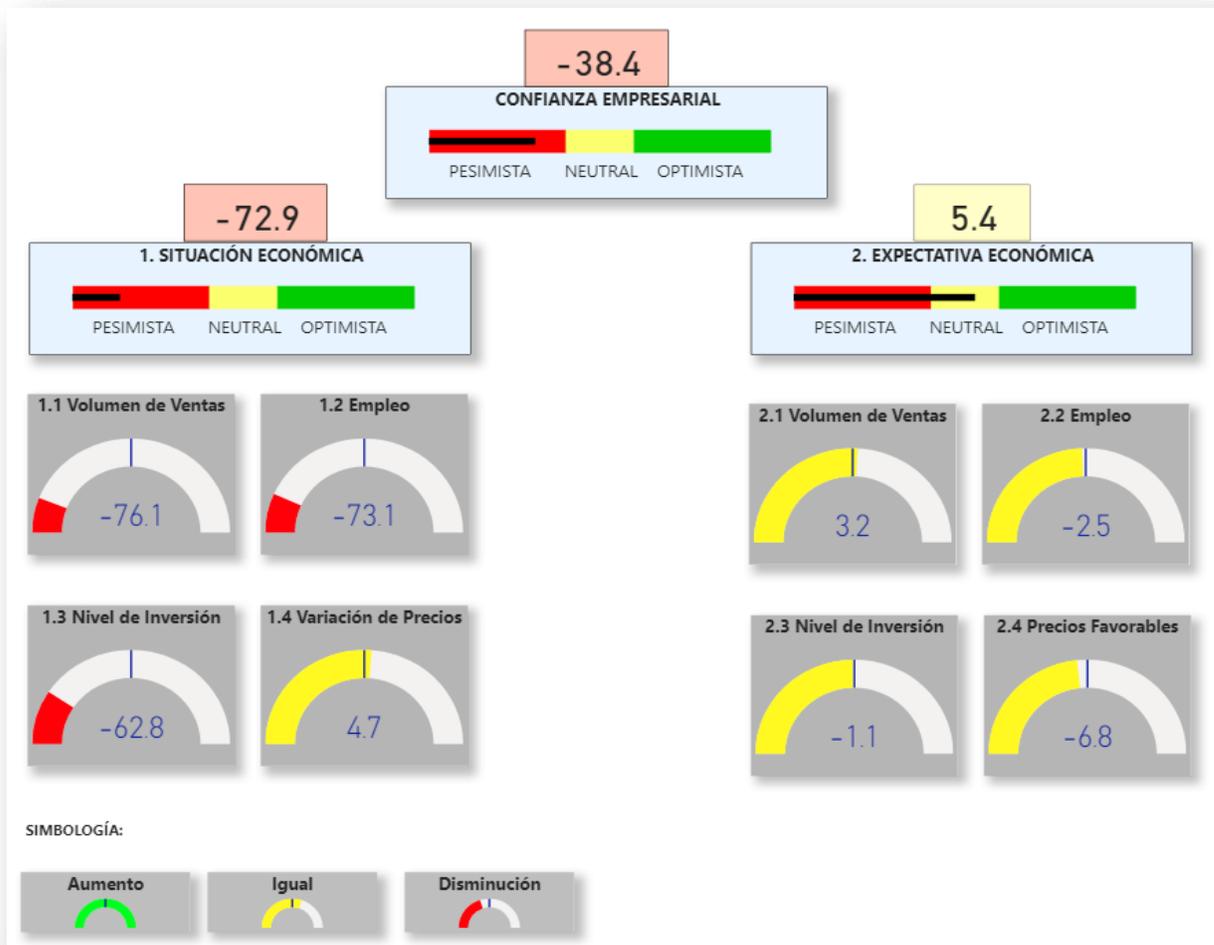
El segundo trimestre del año 2020 se ha caracterizado por las restricciones de circulación dadas a la población ante la inexistencia de tratamientos y vacunas para enfrentar el COVID-19, afectando directamente la actividad productiva y en diferente medida a los segmentos y sectores económicos. Las MYPEs han sido de los segmentos más afectados según el Censo de Prestatarios realizado por SAC Integral S.A. durante el mes de abril 2020, lo cual se confirma con la valoración **Pesimista** de la Confianza Empresarial externada por los empresarios.

El ambiente negativo en Confianza de los Empresarios es resultado de la marcha que han tenido sus empresas en el período de abril a junio del presente año combinado a la Expectativa Económica de sus negocios con calificativo Neutral, sinónimo de Incertidumbre, que prevén para el trimestre que se avecina (julio a septiembre).

En la siguiente figura, se puede apreciar el comportamiento que han tenido y tendrán de un trimestre a otro el volumen de ventas, nivel de empleo, nivel de inversión y la variación de precios de las mercancías. A la izquierda de la figura se encuentran los resultados del Trimestre que termina en comparación con el período anterior y al lado derecho se encuentra la percepción que tienen los empresarios sobre el trimestre que comienza respecto al que finaliza.

Figura 2.

### Situación Actual y Expectativa Económica de la MYPE en El Salvador



Estos indicadores de percepción reflejan la diferencia entre respuestas Favorables y Desfavorables, pueden oscilar entre -100 (todos tienen una percepción negativa) y + 100 (todos tienen una percepción positiva). Si el resultado es positivo, la valoración tiene empresarios con más opiniones favorables que pesimistas.

1. **Volumen de Ventas.** A nivel general las ventas realizadas en el Trimestre 2020 fue inferior a los resultados obtenidos en el Trimestre I del mismo año. De cada 100 empresarios encuestados, para 76 el segundo Trimestre fue **Peor** que el anterior; 24 tuvieron **Mejores** volúmenes de Venta que el Trimestre I. A nivel general, respecto a este indicador consideran que el comportamiento de Ventas para el nuevo Trimestre será igual que el que termina.

2. **Empleo.** La situación del empleo en los segmentos MYPEs, está marcada por una pérdida de ocupación, la cual se espera mantenga la misma tendencia para el tercer trimestre del año. 73 empresarios de cada 100 manifestaron contar con menos personas ocupadas en sus negocios, contra 27 que respondieron contar con más personal. La expectativa para el Tercer Trimestre es mantenerse con el personal que posee dado el nivel de incertidumbre que perciben en cuanto al dinamismo económico.
3. **Nivel de Inversión.** 62 de cada 100 empresarios reportan una menor inversión en mercadería, maquinaria y equipo durante el segundo trimestre, esperando un nuevo período con un comportamiento similar.
4. **Variación de Precios.** Tanto en la situación actual como el trimestre que se avecina, los empresarios MYPEs manifiestan que habrá estabilidad en los precios de los productos que comercializan.

**Figura 3.**

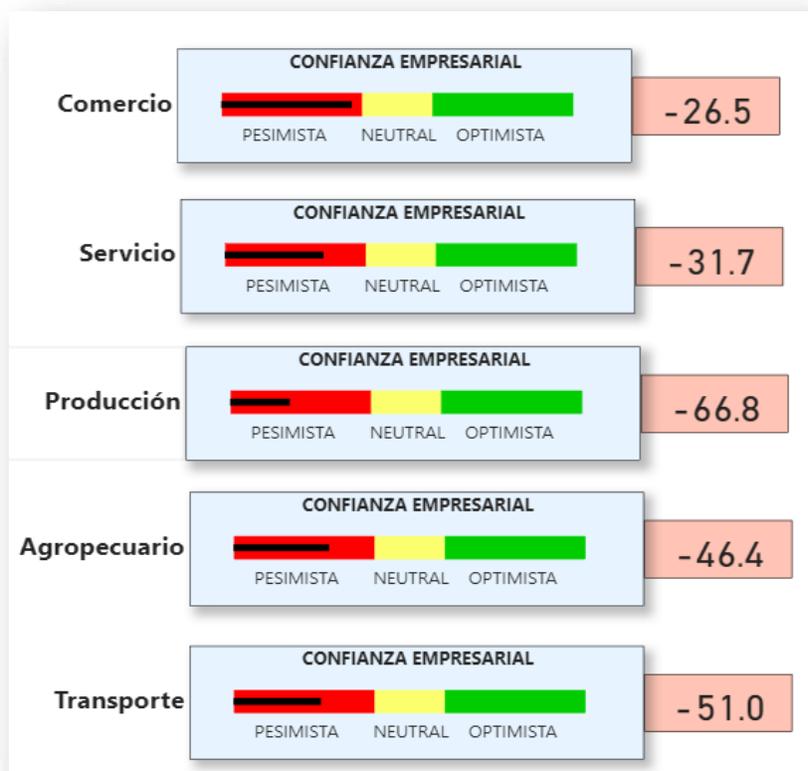
**Confianza de los Empresarios por Segmento de Mercado**



Con base a la figura 3, se puede observar que los resultados empresariales al cierre del Segundo Trimestre, los cuatro segmentos de mercado que conforman la MYPE coinciden en una visión sobre la dinámica empresarial Desfavorable. La cual se vuelve más crítica en la base de la pirámide con un indicador de -43.4 para Microempresa de Subsistencia. Nótese a Microempresa de Acumulación Ampliada con indicador de -26.9, aunque siempre con una

Confianza Empresarial Pesimista, puede calificarse como el segmento mejor preparado o con mayor capacidad de adaptación para enfrentar la crisis generada por el COVID-19.

Figura 4.



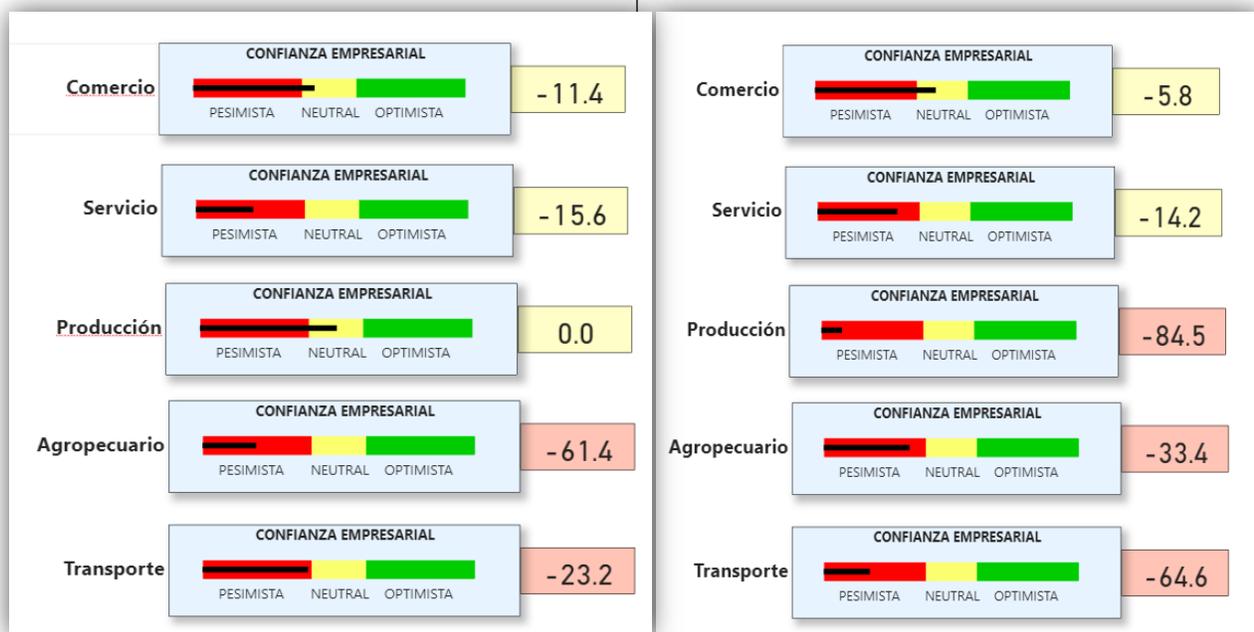
#### Confianza de los Empresarios por Sector Económico

Al evaluar la Confianza de los empresarios MYPEs por Sector Económico, también existe un sentido Pesimista, siendo Comercio el de menor impacto con indicador de -26.5, seguido de Servicios con -31.7. Las actividades dedicadas a la Producción han sido las de mayor dificultad con -66.8 de resultado.

En la figura 5, se puede apreciar Cómo el Sector de Producción muestra un nivel de Confianza Empresarial sin Variaciones al cierre del Segundo Trimestre 2020 en el caso de Pequeña Empresa; sin embargo, para la Microempresa de Acumulación Ampliada ha sido el sector económico de mayor retroceso.

Figura 5.

**Confianza de los Empresarios por Sector Económico de Acumulación Ampliada y Pequeña Empresa**



**Pequeña Empresa**

**Acumulación Ampliada**

Otros resultados importantes que arroja el estudio son los factores que dificultan la buena marcha de los negocios MYPEs, con un 39.28% de los encuestados que manifestaron verse inhabilitados por dificultades financieras para apalancar sus empresas. Un segundo elemento es la escasez de mercadería con un 26.86% y las disposiciones municipales y de gobierno central para contener la pandemia con un 22.35% de los encuestados.

	Agropecuario	Comercio	Producción	Servicios	Transporte	Total
% Dificultades Financieras	26.32	46.92	46.15	38.46	21.43	<b>39.28</b>
% Escasez de Mercadería	13.16	27.69	15.38	25.00	7.14	<b>26.86</b>
% Disposiciones Gobierno	31.58	16.92	23.08	23.08	42.86	<b>22.35</b>
% Disminución de Demanda	31.58	16.92	23.08	28.85	28.57	<b>21.90</b>
% Aumento de Competencia	10.53	12.31	23.08	9.62		<b>11.96</b>
% Situaciones Familiares	5.26	2.31				<b>2.93</b>
% Delincuencia		0.77		3.85		<b>2.03</b>



Como conclusión se puede enunciar que la Confianza de los empresarios MYPEs para el Segundo Trimestre de 2020 es **Pesimista**, indistintamente del Segmento de Mercado al cual pertenezca la MYPE o el Sector Económico donde se desempeñe. Sin visualizarse para el futuro inmediato un cambio en el comportamiento de Incertidumbre.

## ANEXO 1.

### METODOLOGÍA PARA EL CÁLCULO DE INDICES DE CONFIANZA EMPRESARIAL EN LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DE EL SALVADOR

#### Ámbitos de la encuesta

i. **Ámbito poblacional**

La población objeto de estudio está formada por todos los micro y pequeños empresarios pertenecientes al sector informal de las diferentes actividades económicas. Dadas las características de las variables que se recogen, los informantes deben ser los propietarios o gestores de los establecimientos, puesto que son ellos quienes tienen una percepción global de la marcha del negocio y de la evolución de las variables para las que se solicita información.

ii. **Ámbito Territorial**

Las unidades de análisis se encuentran ubicadas en todo el territorio del país.

iii. **Ámbito Temporal**

Estos indicadores estadísticos se realizan trimestralmente. La fase de levantamiento de información dura una semana e incluye el final de un trimestre y el inicio del siguiente. Se pregunta sobre la evolución del trimestre que finaliza y sus expectativas para el trimestre que comienza. De este modo, en cada periodo se obtiene información referente a dos trimestres diferentes: el que finaliza y el entrante. Ante esta doble alusión temporal se asignan los resultados publicados al trimestre entrante. A modo de ejemplo, en la primera encuesta que se realizará en las dos primeras semanas de junio 2020, se preguntará sobre la percepción de la evolución de la actividad del establecimiento en el segundo trimestre de este año (trimestre que acaba) y sobre sus expectativas para el segundo trimestre. En la publicación de los resultados dicha información se encontrará en el tercer trimestre como periodo de referencia.

iv. Definiciones

En el cuestionario hacer referencia a:

- Expectativas

Se pregunta información sobre la tendencia que esperan los propietarios respecto a la evolución de sus negocios durante el trimestre entrante. Las variables para preguntar son:

- marcha del negocio en general,
- personal ocupado en el establecimiento,
- inversión para realizar y
- nivel de precios.

v. Situación

Se pregunta información sobre la tendencia seguida por su negocio en el trimestre que acaba de finalizar. Las variables de pregunta son las mismas que se emplean para medir las expectativas

vi. Inhibidores de la Actividad del Negocio

Se pide opinión sobre los factores que los Mypes creen que limitan la actividad del negocio. Las opciones pueden ser:

- baja demanda,
- escasez de mercadería
- dificultades financieras,
- aumento de la competencia,
- restricciones municipales y de gobierno,
- situaciones familiares o personales que requieren su atención,
- otras.

vii. Diseño de la Muestra

**DETERMINACION DEL TAMAÑO DE LA MUESTRA**

CONSIDERANDO EL UNIVERSO FINITO

FORMULA DE CALCULO

$$n = \frac{Z^2 * N * p * q}{e^2 * (N-1) + (Z^2 * p * q)}$$

Donde:

- Z = nivel de confianza (correspondiente con tabla de valores de Z)  
p = Porcentaje de la población que tiene el atributo deseado  
q = Porcentaje de la población que no tiene el atributo deseado = 1-p  
Nota: cuando no hay indicación de la población que posee o no el atributo, se asume 50% para p y 50% para q  
N = Tamaño del universo (Se conoce puesto que es finito)  
e = Error de estimación máximo aceptado  
n = Tamaño de la muestra

INGRESO DE DATOS

Z=	1.96
p =	50%
q =	50%
N =	845,347
e =	5%

TAMAÑO DE MUESTRA

n =	384
-----	-----

La muestra es de 384 micro y pequeños empresarios a entrevistar, la cual se ha dividido mediante muestreo estratificado con base a estimaciones de participación de cada segmento en el universo de Mypes informales de El Salvador.

Nro Empresas	Segmento	Participación	Nro. Encuestas	Entidad
415,150	Microempresa de Subsistencia	49.11%	189	FUSAI
282,498	Microempresa de Acumulación Simple	33.42%	128	FUSAI
102,727	Microempresa de Acumulación Ampliada	12.15%	47	INTEGRAL
44,972	Pequeña Empresa	5.32%	20	INTEGRAL
<b>845,347</b>	<b>Total, MYPES</b>	<b>100.00%</b>	<b>384</b>	

viii. Cuestionario

Tomando en cuenta que la población objetiva es poco probable que lleve registros por escrito y en los casos que tienen esta práctica son a nivel detallado lo cual dificulta extraer información cuantitativa precisa y sin sesgo, se recomienda apelar al buen dominio mental que tienen del desempeño de sus negocios en el tiempo y



realizar preguntas de índole cuantitativo con fácil comprensión para la respuesta de los diferentes estratos a estudiar. El cuestionario propuesto es:

1. ¿Cómo califica la marcha de su negocio?
  - a) Para el trimestre que está finalizando (abril a junio 2020)
  - b) Para el trimestre que está por llegar (julio a septiembre 2020)

Opciones de respuesta para cada literal: Favorable, Normal o Desfavorable. Solo se debe permitir elegir una.

2. Al comparar el trimestre que finaliza (abril a junio 2020) con el período anterior (enero a marzo 2020), ¿Cómo valora la tendencia de las siguientes variables en su negocio?
  - a) Ventas realizadas
  - b) Número de personas ocupadas en su negocio (incluyéndose usted)
  - c) Compra de mercadería y activo fijo
  - d) Precios de mercadería

Opciones de respuesta para cada literal: Aumentó, Fue igual, Disminuyó. Solo se debe permitir elegir una

3. Para las siguientes variables ¿Cómo espera que sea el trimestre que va a comenzar (julio a septiembre 2020) en comparación con el que termina (abril a junio 2020)?
  - a) Ventas que espera realizar
  - b) Número de personas que estarán ocupadas en su negocio (incluyéndose usted)
  - c) Mercadería y activo fijo que espera comprar
  - d) Precios de mercadería

Opciones de respuesta para cada literal: Aumentará, Será igual, Disminuirá. Solo se debe permitir elegir una

4. ¿Qué factores cree usted que limitan la actividad o buena marcha de su negocio? Seleccione los que considere relevantes:
  - a) Disminución de la demanda
  - b) Mercadería escasa para comprar
  - c) dificultades financieras
  - d) aumento de la competencia
  - e) disposiciones municipales y de gobierno para operar
  - f) situaciones familiares o personales que requieren su atención
  - g) otras.

Opciones de respuesta deben ser para el trimestre que termina y para el que se viene.

5. Adicionar preguntas cerradas de identificación que pueden ser orientadas a: Actividad económica que realiza, departamento y municipio donde realiza la actividad, rango de



edad, rango de ventas mensuales, rango de número de personas que dependen económicamente, etc.

#### ix. Definición y Cálculo de Indicadores

- Índice de Percepción de la Situación Económica Actual. Refleja la diferencia entre respuestas favorables y desfavorables relativas al trimestre que acaba. Este puede oscilar entre -100 (todos tienen una percepción negativa) y + 100 (todos tienen una percepción positiva). Si el resultado es positivo, la valoración del trimestre que finaliza tiene más opiniones favorables.
- Índice de Expectativa. Se mide al igual que el Índice de Percepción de la Situación Actual. Si el resultado es positivo, significa que los optimistas superan a los pesimistas respecto a cómo marcharán los negocios en el próximo trimestre.
- Índice de Confianza Empresarial.

Se construye a partir de una media geométrica normalizada entre el Índice de Situación y el de Expectativa.

$$\text{Confianza Empresarial} = \sqrt{(\text{Situación} + 200) * (\text{Expectativa} + 200)} - 200$$

La Confianza Empresarial puede fluctuar entre -100 y +100.

A partir de aquí calculamos el índice cuya base es este primer trimestre que tendremos, es decir, este primer ejercicio el índice será +100. Para el segundo ejercicio que realicemos el cálculo del Índice de Confianza Empresarial será:

$$= \frac{\text{Confianza Empresarial} + 200}{\text{Confianza Empresarial a Jun20} + 200} * 100$$