



INFORME SITUACIÓN GLOBAL DE CHILE

Y

ACTIVIDAD DE LA CONSULTORÍA

**ASOCIACIÓN DE EMPRESAS CONSULTORAS
DE INGENIERÍA DE CHILE, A.G.**

AIC

Preparado por el Departamento de Estudios AIC

Rossana Cavalli Brard

Ingeniero Civil Industrial U. de Chile

/Marzo 2015

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS CONSULTORAS DE INGENIERÍA DE CHILE A.G.

Miguel Claro 119 piso 2, Providencia – Santiago – Chile

Teléfono (56 2) 22640658 Fax (56 2) 22643352 email aic@aic.cl web www.aic.cl

I.- ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA DE CHILE

El desánimo agrícola

La excepción la marcó el ICE de agricultura al registrar el mayor retroceso del mes, desde el -0,8 puntos de enero a -17,4 puntos en febrero. Así, transitó desde un nivel neutral a uno moderadamente pesimista.

¿Cómo seguirá la economía?

Las señales de una posible reactivación de la economía local también tocaron la puerta de algunas apreciaciones empresariales alcanzando un nivel levemente optimista, de acuerdo al reporte del ICE.

Por ejemplo, la percepción empresarial de la situación de la economía del país para los próximos tres meses tuvo un fuerte aumento con 32,4 puntos, destacando el avance significativo en el comercio (38,5 puntos) y la industria (36,3 puntos).

Sin embargo, la percepción más negativa fue sobre la demanda nacional, con un nivel moderadamente pesimista, seguida del nivel de inventarios, con un nivel de confianza levemente pesimista.

La confianza empresarial en las empresas medianas y pequeñas se mantuvo neutral, mientras el ICE en las empresas grandes aumentó 18,9 puntos, pasando de un nivel extraordinariamente pesimista a uno pesimista con -32,7 puntos.

GRÁFICOS 1 y 2 DE ANEXOS

EXPECTATIVAS ECONÓMICAS

Expertos consultados por el Banco Central recortaron las expectativas de crecimiento.

Los 57 economistas que respondieron al Banco Central sobre cuál es su expectativa de crecimiento económico para 2015 fueron, en promedio, un poco más optimista de lo que fueron hace un mes atrás.

En su Encuesta de Expectativas Económicas, que cada mes publica por estas fechas el instituto emisor, muestra que la cifra estimada del PIB para 2015 es de 2,8%, una décima más que lo que se respondió hace un mes, y dos décimas de cuando se consultó en enero.

Las estimaciones recogidas por el Banco Central coinciden con lo que han señalado bancos de inversión como Credit Suisse y Morgan Stanley que han dicho en reportes a sus clientes que lo peor en Chile ya pasó.

Para 2016, las estimaciones se mantienen por cuarto mes consecutivo en 3,5%.

Respecto al Imacec, los expertos prevén que la actividad crezca 2,3% en febrero.

Las proyecciones para la inflación también se elevaron. Si en la encuesta de febrero los expertos consultados por el emisor esperaban un 2,9% para 2015, ahora esa cifra sube a 3,2%.

Para marzo los expertos esperan que el IPC suba 0,7%.

En materia de política monetaria también hay cambios. Luego que las proyecciones para un escenario de cinco meses permanecieran ancladas en 2,75% durante tres meses seguidos, ahora los expertos estiman que la tasa de interés se ubique en 3% en ese plazo y en 3,25% en un horizonte de 17 meses.

GRAFICO 3 DE ANEXO

CONFIANZA DE LOS CONSUMIDORES SE MANTUVO OPTIMISTA EN MARZO

Luego de una caída en enero, el Índice de Percepción de la Economía (Ipec) -elaborado mensualmente por GfK Adimark- volvió a recuperarse levemente y subió 2,8 puntos en febrero, para llegar a las 44,7 unidades.

Pese al alza, el indicador se mantiene en el área del pesimismo -bajo los 50 puntos- ya por noveno mes consecutivo. "El alza de ese mes no se podría interpretar como una mejoría. Sería una vuelta al promedio que registra el Ipec en los últimos meses", dice Roberto Méndez, presidente de GfK Adimark. De hecho, desde agosto del año pasado que el índice no ha mostrado variaciones significativas.

Lo que sí se puede desprender de la cifra de febrero es que la pronunciada caída del Ipec observada durante 2014 se detuvo a fines del año.

GRÁFICO 4 DE ANEXO

EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR CHILENO

El intercambio comercial de Chile durante el año 2014 llegó a US\$148.995 millones, con exportaciones por US\$76.648 millones e importaciones por US\$72.347 millones. Lo anterior significó una contracción de 4% en el comercio total y de 9% en las compras de bienes extranjeros. En tanto, los embarques de mercancías chilenas disminuyeron marginalmente en 0,05%. Este resultado es muy positivo, considerando que el cobre, el cual representó poco más del 50% de las exportaciones totales, sufrió una caída de 6,4% en el precio internacional promedio durante el año, afectando el monto exportado del metal rojo al disminuir en 4% en el año. Ahora bien, interesante es señalar que los mayores volúmenes de cobre exportados permitieron reducir el impacto negativo que provocó el comportamiento del precio. En tanto, el saldo de la balanza comercial fue superavitario, cuadruplicando los valores del año 2013 al totalizar US\$8.560 millones.

El principal socio comercial de Chile fue China, al representar cerca del 23% del intercambio comercial total.

En tanto, el segundo socio comercial fue Estados Unidos y el tercero la Unión Europea, aunque esta última desplazó al país del norte al tercer lugar como destino de los envíos chilenos.

En la región el principal socio comercial fue Mercosur, el que se ubicó en el cuarto lugar a nivel global. Le siguieron en América Latina, México y Perú. En conjunto, los socios comerciales con los que Chile tiene Acuerdos comerciales vigentes representaron el 92% del comercio exterior total, el 93% de las exportaciones y el 91% de las importaciones.

Así lo revela un informe de la Dirección General de Relaciones Económicas Internacionales

GRAFICO 5 DE ANEXO

MERCADO BURSÁTIL:

Las últimas semanas de febrero en el IPSA: +0,13, en un escenario que aún se mantiene incierto.

En este sentido, los datos nos muestran que desde su nivel más bajo de enero y el mayor nivel de febrero, el IPSA avanzó un 7,9% (8,4% medido en dólares), mientras que sus comparables regionales en el mismo período registraron pérdidas generalizadas con excepción de la plaza mexicana, la única que cerró en terreno positivo con un alza de 3,2%.

GRÁFICO 6 DE ANEXO

IPC DE FEBRERO ANOTÓ UNA VARIACIÓN DE 0,4%

Según el boletín mensual del INE, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró un retroceso mensual de 0,4% en febrero, cifra que estuvo por sobre las expectativas de mercado (0,2%). Con ello, el indicador acumuló una variación de 4,4% en doce meses, mientras que el IPC SAE1 creció 4,7% en el mismo periodo.

GRÁFICO 7 DE ANEXO

PIB

Crecimiento PIB 2014 llegó a 1,9%, por sobre el 1,8% que sugería la serie de Imacec publicada. En tanto, el PIB del 4T14 se ubicó en 1,8%. Además, el déficit de cuenta corriente alcanzó un 1,1% del PIB.

Por el lado de la actividad, las mayores contribuciones positivas sobre el PIB vinieron de servicios personales y empresariales, sectores que mostraron una expansión de 3,9% y 1,9% respectivamente.

La industria manufacturera fue la única contribución negativa, con una caída de -0,3%.

GRÁFICO 8 DE ANEXO

TIPO DE CAMBIO

El mercado cambiario local cerró la presente semana marcada por nuevos máximos del tipo de cambio y posterior recuperación del Peso. La depreciación sin pausa del Real brasileño, que ha gatillado nuevos brotes de aversión al riesgo, llevó a que la paridad local alcanzase niveles en torno a \$643 a mitad de semana.

GRÁFICOS 9 ANEXO

COMMODITIES

El precio del petróleo cayó 7,1%. En concordancia con esto, se estimó una nueva alza en las existencias de crudo, luego de la publicación de un reporte del Instituto Americano del Petróleo que indica que estas subieron en 10,5 millones de barriles, muy por sobre las expectativas de los analistas que estimaban este incremento en sólo 3,8 millones de unidades.

Cobre no registró variación. En este caso, se contraponen dos efectos, neutralizando por completo las variaciones generadas por cada uno. La caída en los precios se vio presionada por una nueva alza en las existencias, luego de la publicación de datos de la Bolsa de Metales de Londres que indican un incremento en 4.000 toneladas, es decir, un alza de 91% este año. A esto se suman los menores costos de producción alcanzados gracias a los bajos precios del petróleo.

El valor del oro se mostró estable, cerrando con una leve variación positiva de 1,5%.

GRÁFICOS 10 ANEXO

IMACEC

El índice Mensual de Actividad Económica (Imacec) de enero se expandió 2,7% en comparación con igual mes del año anterior, según informó el Banco Central (BC).

Banco Central corrige al alza el Imacec de enero de 2015 y lo ubica en 3,0% El instituto emisor elevó en tres décimas el registro de Índice Mensual de Actividad Económica.

La entidad elevó desde el 2,7% al 3,0% el dato de actividad de enero, luego de revisar varias de las cifras informadas para 2014. Cuando informó las cifras preliminares de actividad, el Banco Central destacó que enero de 2015 registró un día hábil menos que en igual mes de 2014, indicando además que en el resultado incidió, principalmente, el mayor valor agregado de la minería, cuyo efecto fue en parte compensado por la caída del comercio mayorista y las ventas automotrices.

GRÁFICO 11 ANEXO

II.- ACTIVIDADES RELEVANTES DEL PERÍODO DE LA AIC

AIC CELEBRÓ SU CENA ANUAL DE LA INGENIERÍA 2014

La Asociación de Empresas Consultoras de Ingeniería de Chile, realizó su Cena Anual en noviembre, con un balance de la actividad de consultoría, la premiación a figuras destacadas para su industria y más de 350 asistentes.

El discurso inaugural del evento estuvo dirigido por el Presidente de la AIC, Juan Carlos Olcay, quien habló sobre los hitos más importantes del último año. El tema de mayor relevancia fue su anticipo sobre la actividad de ingeniería de consulta, que seguiría cayendo, debido a la falta de inversión, sobre todo en el sector minero. Sin embargo, Olcay se mostró optimista ante la posibilidad de que las nuevas medidas anunciadas por el gobierno, puedan contribuir a reactivar la inversión.

Este pronóstico fue extraído de los últimos resultados del Índice que hace más de 20 años elabora trimestralmente la Asociación, y que ha demostrado su capacidad de prever el estado de la economía.

El Presidente de la AIC también se refirió a los exitosos resultados de Chile Engineering, el proyecto de marcas sectoriales conjunto con ProChile que ha permitido exportar servicios de ingeniería chilena posicionando su calidad en el mundo.

AIC REALIZÓ EL CAMPEONATO DE GOLF 2014

En noviembre se realizó una nueva versión del encuentro deportivo que anualmente organiza la asociación. El evento se desarrolló en el Country Club de La Reina

DICIEMBRE 2014: DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS AIC ENTREGA RESULTADOS ESTUDIO REMUNERACIONES AIC 2014.

Es la vigésima primera versión de la Encuesta de Remuneraciones AIC2014. Este Estudio es el más completo del mercado, basado en los datos entregados por empresas de ingeniería de consulta, contiene información de las rentas de más de 60 clasificaciones, incluyendo todos los cargos operacionales, profesionales, técnicos y administrativos relacionados con las áreas corporativas, de emprendimiento, diseño, compras, construcción, puesta en marcha, medio ambiente y arquitectura.

Este estudio preparado por el Departamento de Estudios de la AIC, es acotado al sector de las empresas de ingeniería de consulta y se realiza desde 1993, considerando variables como el tamaño de la empresa, número de empleados de acuerdo a categorías definidas, procedencia de los ingresos, tipos de renta, además de los beneficios adicionales.

El Estudio de Remuneraciones 2014 contiene información entregada a septiembre de este año, por 27 empresas de ingeniería de Chile, lo que ha permitido analizar una muestra de 3.276 puestos de trabajo, correspondientes a 2.919 de profesionales y técnicos, y 377 de personal en cargos administrativos.

CON GRAN ÉXITO SE REALIZÓ SEGUNDO CURSO “USO PRÁCTICO DE CONTRATOS FIDIC”



El 14 y 15 de enero de 2015 se realizó la segunda versión de esta capacitación intensiva con la participación de 32 profesionales. Este es el único curso oficial de la entidad dado en español y dirigido a todos aquellos que participan en proyectos internacionales de construcción, ingeniería, industriales y de arquitectura.

ÍNDICE DE ACTIVIDAD DE INGENIERÍA DE CONSULTA

Continúa la caída, cumple 12 trimestres a la Baja. Año 2014 cierra -11,7 %

De acuerdo al Departamento de Estudios de la Asociación de Empresas Consultoras de Ingeniería de Chile (AIC), el índice de actividad de ingeniería de consulta correspondiente al año 2014 disminuyó un 11.7 % comparado con el promedio de los doce meses previos, principalmente debido a la caída de minería (-16.2%) e Infraestructura General (-9.1%), áreas que respectivamente emplean el 54.8% y 26.7% de los horas ingenieros de consulta de la AIC.

A la fecha según su Presidente, el Sr. Juan Carlos Olcay se han completado doce trimestres de disminución de la actividad de Servicios de Ingeniería, consecuentemente la inversión ha caído los últimos seis trimestres, que es coherente con el desfase de 1 a 2 años entre que se realizan los diseños y se materializa la inversión. Lamentablemente el indicador de diseños vuelve a caer 12,9 % el cuarto trimestre 2014, y no se aprecia signo de reactivación en la actividad. Como sin diseño no hay construcción ni compras de equipos, no existe posibilidad de que se reactive la inversión de capital en el país antes de mediados del 2016.

Por otra parte, las cifras indican una variación negativa de 7.6% del cuarto trimestre 2014 con respecto al mismo trimestre de 2013, cifra muestra una desaceleración de la caída para el sector, comparada con el 10.2% que resultó para el tercer trimestre respecto de su igual 2013.

En este resultado incidió principalmente la baja en la etapa de estudio y proyectos, a consecuencia de la disminución de 12.9% y 10 % respectivamente a doce meses.

Minería, que es el área económica en la que la actividad de ingeniería tiene su mayor participación con un 54.8%, tuvo una considerable baja en doce meses con un 14,8%.

Para este último trimestre respecto del anterior mejoraron su actividad Energía (9.1%), Infraestructura Urbana (3.0%) e Industria (1.4%). En tanto, casi sin variación resultó Infraestructura General (0.1%), lo cual da luces más alentadoras respecto de los proyectos inversionales de energía e infraestructura.

La proyección para este 1° trimestre con respecto el periodo previo indica una caída de 1,5%.

El Índice de Actividad está basado en el registro de “horas/hombre” destinadas a los sectores público y privado de una muestra de las empresas asociadas a la AIC, pertenecientes a diferentes áreas económicas, y que representan el 70 % de los servicios de ingeniería que se prestan en el país, incluyendo la extranjera. Este Índice permite anticipar el nivel de proyectos de inversión que están por realizarse.

DETALLES EN ANEXO TABLAS Y GRÁFICOS ÍNDICE ACTIVIDAD SECTOR INGENIERÍA DE CONSULTA