

Cadenas Globales de Suministro - Conexiones del Mañana

Enfoque en México



Introducción

En HSBC realizamos una investigación los últimos tres años, para conocer de qué manera los tesoreros y directores de empresas, están modificando las estrategias de sus cadenas de suministro y capital de trabajo, en respuesta a los cambios económicos globales, políticas de sustentabilidad y avances tecnológicos.

Este año, extendimos nuestro alcance de la región Asia Pacífico para incluir otros mercados estratégicos globales: Alemania, Reino Unido, Estados Unidos, Emiratos Árabes Unidos y México. Conversamos con 787 tesoreros y directivos de empresas en 14 mercados, incluyendo desde grandes multinacionales hasta empresas locales, comercios en línea y tradicionales, clientes y no clientes de HSBC.

Analizamos las respuestas locales, regionales y globales en su contexto para mostrar los puntos de vista sobre las cadenas de suministro de cara al futuro, necesidades actuales de las empresas y sus tesorerías, así como el apoyo que las soluciones bancarias pueden brindar.

La visión desde México

México se está posicionando adecuadamente en el análisis de instalar activos para la producción, lo que hace sentido con revisar los beneficios logísticos, de talento calificado, aranceles y tiempos de recorrido más cortos. También resulta atractivo para las empresas que ya están en el país poder revisar qué tan recomendable es que modifiquen o sustituyan a sus proveedores, o de redirigir productos que actualmente se venden en nuestro territorio, Latinoamérica, Estados Unidos o países más lejanos. Se ha observado una reactivación en necesidades financieras de empresas de distintos sectores. Sin duda estamos experimentando un momento muy interesante de cambio, innovación y competencia empresarial que sentará las bases para el futuro próximo.

Tanto las empresas locales como las internacionales en México, ahora más que nunca comprenden mejor la importancia de la resiliencia en las cadenas de suministro. El nearshoring provee oportunidades únicas para México como central global de manufactura”.

**Diego Spannaus, Director Ejecutivo de Comercio Exterior y Factoraje,
México & LAM, HSBC**

Contenido

Cambiando las estrategias de las cadenas de suministro

Pág. 3

Factores que influyeron en las cadenas de suministro el año pasado

Navegando las nuevas condiciones de mercado

Pág. 4

La manera en que factores externos están impactando el riesgo y financiamiento de las cadenas de suministro

Garantizando la resiliencia en las cadenas de suministro

Pág. 5

La manera en que las empresas están sentando los cimientos para las cadenas de suministro

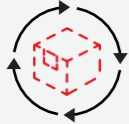
Resaltando los diferenciadores de mercado

Pág. 6

¿En qué se diferencian las empresas en México de las de otros mercados?

Cambiando las estrategias de las cadenas de suministro

A lo largo del año pasado, las disrupciones en la cadena de suministro tuvieron un fuerte impacto en los reportes de resultados de las empresas a medida que la economía de México se desaceleró debido a que está basada en el libre comercio. El aumento en los costos de los insumos incentivó los altos niveles de inflación, mientras que la fortaleza del dólar representó un riesgo cambiario.



Tres principales macro factores que promueven el cambio en la cadena de suministro:

1. Riesgo de contrapartes
2. Nuevos corredores de comercio exterior
3. Restricciones en frontera



Principales ubicaciones de proveedores para empresas en México:

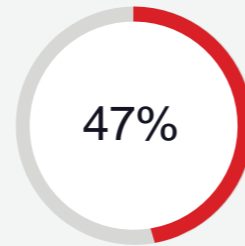
1. Norteamérica (33%)
2. Europa (17%)
3. Asia, excluyendo China (14%)

Factores importantes para evaluar proveedores¹

Condiciones de pago y financiamiento	58%
Integración digital con tesorería	24%
Credenciales en sustentabilidad	23%

Gestión de inventarios

86% de las empresas en México tienen exceso de inventario.



Promedio de inventarios por encima de niveles normales



Principales razones para tener exceso de inventario

1. Restricciones por Covid (56%)
2. Costo de flete (55%)
3. Prevención ante disrupciones futuras (20%)

Al igual que otros países, las empresas en México han crecido en exceso de inventario. Las restricciones impuestas por Covid fueron el principal impulsor en otros países, pero en México los costos de flete han constituido un papel igual de importante para el aumento de inventario.



Nuestros costos de insumos importados se han casi duplicado en los últimos 2 años y tuvimos que aumentar precios y aprovechar las eficiencias en costos que identificamos en nuestras cadenas de suministro”.

**Director de Finanzas,
Empresa Mexicana Fabricante de Iluminación**

¹Además de la calidad y costo de los productos, éstos son los tres principales factores más importantes para los proveedores.

Navegando las nuevas condiciones de mercado

Las empresas en México (42%) y en Estados Unidos (49%) destacan por su ambición de expandir su red de proveedores en comparación con el promedio global (31%).

Soluciones de gestión de riesgo



Principales soluciones de cobertura contra riesgo financiero

1. Contratos a plazo para cobertura de riesgo cambiario (79%)
2. Swaps entre tasas de interés y riesgo por tasa de interés (44%)
3. Opciones de cobertura de riesgo cambiario (18%)

Costos de mayor preocupación en la cadena de suministro

Gestión de riesgo cambiario	24%
Riesgo de flujo de efectivo / liquidez	21%
Riesgo de inflación	20%

Financiamiento para la cadena de suministro



Programas de financiamiento preferidos

1. Capital de trabajo disponible² (79%)
2. Financiamiento comercial tradicional³ (74%)
3. Financiamiento de inventarios (61%)



Cambios en los socios de la cadena de suministro

1. Aumento en el número de socios en la cadena de suministro (42%)
2. Reducción en el número de socios en la cadena de suministro (55%)
3. Sin cambios en el número de socios en la cadena de suministro (3%)

Canales para pagos a proveedores



Métodos de pago más populares

1. Transferencia electrónica (46%)
2. Orden de compra (portal de proveedores) (33%)
3. Documentos bancarios (9%)

Aunque el uso de financiamiento tradicional de comercio y de inventarios está en línea con los promedios globales, muchas más empresas en México también están financiando a su cadena de suministro con el capital de trabajo que tienen disponible.

El promedio global para el uso de capital de trabajo es 59% y para empresas en México es 79%.

²El capital de trabajo disponible incluye el efectivo propio de la empresa, los valores comerciales y la optimización de los términos en cuentas por cobrar y por pagar

³El financiamiento al comercio tradicional incluye documentos de crédito, cuentas abiertas y préstamos al comercio.

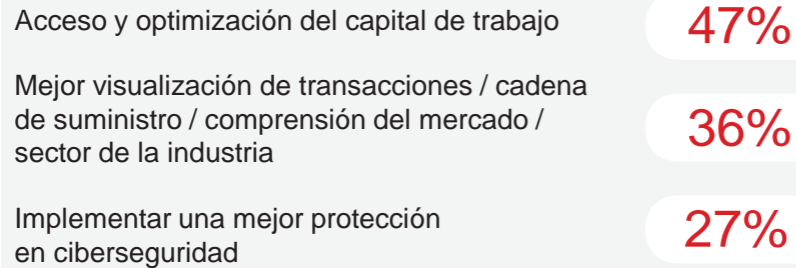
De agosto a octubre de 2022, acreditamos a East and Partners para realizar entrevistas directas con 787 tesoreros y directivos de empresas en 14 mercados incluyendo 66 en México, para analizar cómo administran sus cadenas de suministro. Quienes respondieron la encuesta, tenían la opción de elegir entre múltiples respuestas para ciertas preguntas.

Garantizando la resiliencia en las cadenas de suministro

Aunque México cuenta con una robusta agenda de sustentabilidad, las empresas tienen un área de oportunidad de buscar la sostenibilidad en sus cadenas de suministro. Existe un sentimiento generalizado de que las empresas están más enfocadas en los términos básicos de la resiliencia, como asegurar su capital de trabajo.

Digitalización de la cadena de suministro

Principales prioridades digitales en las que pueden apoyar los bancos



Dada la dependencia en capital de trabajo para financiar la cadena de suministro, no sorprende que el acceso y la digitalización del capital de trabajo sea una prioridad digital.

Estamos tratando de explorar oportunidades adecuadas que puedan existir para reducir nuestras emisiones de carbono; sin embargo, el mercado actual se percibe riesgoso y nuestros bancos no se encuentran interesados en dirigir estos esfuerzos”.

Tesorero, Grupo Mexicano Exportador de Alimentos

Integración de la sustentabilidad a lo largo de la cadena de suministro

Las empresas en México todavía están en proceso de implementar la sustentabilidad a lo largo de sus cadenas de suministro cuando se comparan con otros mercados, pero existe un fuerte deseo de invertir en eficiencia energética (90%).



Ambiental / implementación de políticas verdes

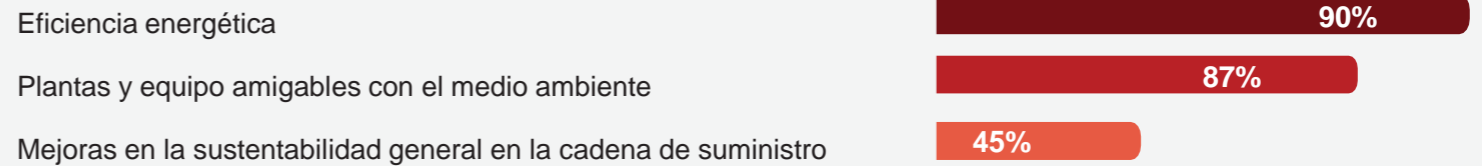
1. Ya implementadas (18%)
2. Estarán implementadas en 2 años (33%)



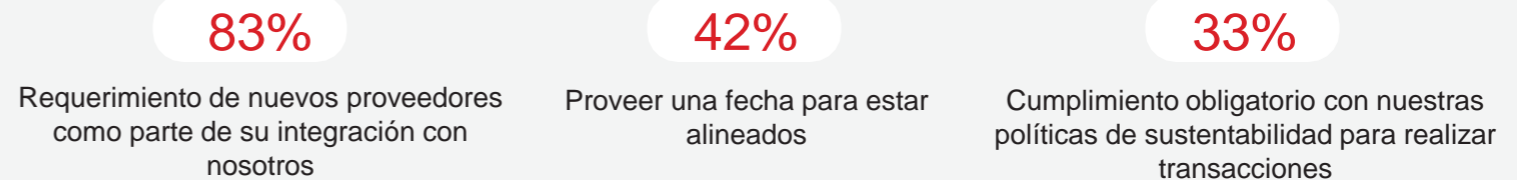
Implementación de políticas de salud y seguridad / bienestar

1. Ya implementadas (15%)
2. Estarán implementadas en 2 años (29%)

Principales áreas de enfoque para las empresas en México que están planeando invertir en cadenas de suministro sustentables



Principales métodos para que los proveedores adopten políticas de sustentabilidad



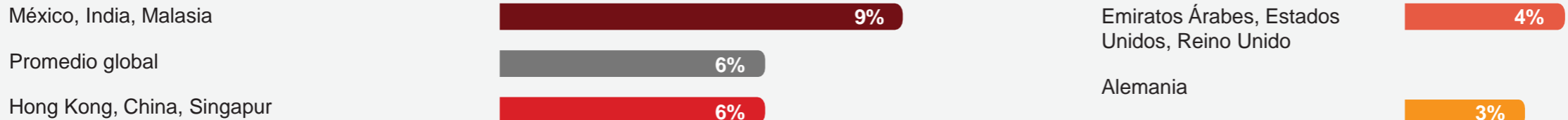
Resaltando los diferenciadores de mercado

Las empresas en México tienen distintas prioridades en algunas áreas que parecen indicar que anticipan un entorno financiero más incierto. Son más propensas a financiar a sus cadenas de suministro con el capital de trabajo disponible y no con financiamiento tradicional. Adicionalmente se encuentran más preocupadas por el riesgo de incumplimiento de sus proveedores.

Riesgo por incumplimiento de proveedores

El riesgo por incumplimiento de proveedores es considerablemente más alto en México, India y Malasia, comparando con otros mercados.

Para la mayoría de las empresas en otros países, el riesgo por incumplimiento de proveedores es bajo si se compara con las preocupaciones sobre la gestión del riesgo cambiario e inflacionario.



Empleo del capital de trabajo disponible para financiar a las cadenas de suministro

En México, usar el capital de trabajo disponible para financiar a las cadenas de suministro en lugar de otros métodos supera al promedio global.



79%

México



67%

India



66%

Malasia



60%

Hong Kong



59%

Promedio global

Disclaimer

De agosto a octubre de 2022, acreditamos a East and Partners para realizar entrevistas directas con 787 tesoreros y directivos de empresas en 14 mercados incluyendo 66 en México, para analizar cómo administran sus cadenas de suministro. Quienes respondieron la encuesta, tenían la opción de elegir entre múltiples respuestas para ciertas preguntas.

Todo el contenido e imágenes protegidas por los derechos de autor © HSBC Holdings plc ("HSBC"). Se han realizado todos los esfuerzos razonables para obtener permisos de derechos de autor cuando el caso lo amerita. Cualquier omisión o error de atribución es accidental y, si se notifica por escrito al editor, se corregirá en publicaciones futuras. Aclaración importante: Si bien se han realizado todos los esfuerzos en la preparación de este informe para garantizar la precisión del contenido estadístico y de otro tipo, los editores y proveedores de información no serán responsables de los errores u omisiones por ninguna pérdida o pérdida consecuente que surja por dichos errores u omisiones. La información provista en este informe no tiene la intención de constituir una asesoría de inversión y los inversionistas deberán solicitar asesoría profesional antes de tomar cualquier decisión de inversión.

Este documento fue emitido por HSBC y es para el uso exclusivo de la persona a la que se le proporcionó. No tiene la intención de ser distribuido a otras partes. Su intención es la de servir exclusivamente como fuente de información general. Este documento no constituye una oferta o asesoría para la compra de algún producto de HSBC ni para establecer ningún otro tipo de transacción con HSBC o con algún miembro de Grupo HSBC (conforme se definen abajo). La información contenida en este documento puede incluir información de terceros que HSBC considera que son confiables pero dicha información no ha sido verificada de forma independiente por HSBC. Toda la información incluida en este documento (incluyendo, de manera enunciativa pero no limitativa, información sobre productos, términos y condiciones, precios, pronósticos, influencias de mercado y políticas de HSBC) está sujeta a cambiar periódicamente sin que ello implique una obligación por parte de HSBC de dar aviso sobre dicho cambio.

Si bien HSBC hará todo lo posible para garantizar que la información incluida en este documento sea actual, precisa y completa a la fecha de publicación, no puede garantizarlo y por lo tanto no pretende respaldar (de manera expresa o implícita) la información sobre las monedas, precisión o exhaustividad de dicha información. Ni HSBC ni ningún miembro de Grupo HSBC pueden aceptar responsabilidad por ninguna pérdida directa, indirecta o consecuente que surja del uso de o dependencia de la información contenida en este documento por cualquier persona y dicha responsabilidad se excluye al máximo grado permitido por la ley. Tú eres responsable de realizar tu propia evaluación sobre los productos a los que se refiere este documento. HSBC y Grupo HSBC recomiendan que antes de tomar alguna decisión o realizar cualquier acción que pudiera afectarte a ti o a tu empresa, consultes con un asesor profesional debidamente calificado para recibir una adecuada asesoría financiera, legal, contable, fiscal o de cualquier otra índole adecuada.

Grupo HSBC se refiere a HSBC Holdings plc y sus subsidiarias y afiliados esporádicos.

