

# GUAYAS: ESTUDIO MENSUAL DE OPINIÓN EMPRESARIAL

Agosto

# 2006

*En la Provincia del Guayas se evidenció una mejora del ambiente de negocios en el mes de julio de 2006 con relación al mes anterior, y resaltó la dinámica registrada por el sector industrial en su volumen de producción, que incrementó 12.92% en julio de 2006, incidiendo en ello principalmente el inicio de la actividad de la zafra.*

Comercio  
Construcción  
Industria  
Servicios



## Presentación

El Banco Central del Ecuador, desde el año 1975, lleva adelante el Programa de Estudios de Opinión Empresarial que tiene por objeto efectuar y difundir análisis de coyuntura de varios sectores productivos del Ecuador, a fin de conocer la evolución de variables “adelantadas” al ciclo económico, tales como la producción del sector industrial, valores planillados del sector de la construcción, valor de ventas, ritmo de crecimiento de la demanda laboral de los empresarios, evolución de los inventarios de productos terminados, etc.

En su inicio y durante dos décadas se efectuaron encuestas trimestrales a tres sectores productivos. Posteriormente, en 1997, se amplió su cobertura a 8 sectores y se modificó la periodicidad con carácter mensual. En el año 2001, se diseñó una aplicación informática de última generación que ha permitido administrar y almacenar automáticamente los registros de más de 200 empresas mensualmente.

En el mes de junio de 2006, se realizó una actualización integral a los formularios de preguntas, marcos muestrales, y se amplió sustancialmente la cobertura del estudio al pasar de alrededor de 200 empresas a más de 700 empresas que fueron seleccionadas considerando su representatividad provincial, y clasificándolas de acuerdo a su tamaño (grandes, medianas y pequeñas). Así el Estudio Mensual de Opinión Empresarial, que se pone a consideración de la sociedad civil, se constituye en la encuesta con la mayor cobertura a nivel de la región Latinoamericana; inclusive por encima de países como Argentina y Brasil, con vasta experiencia en la generación de encuestas de opinión empresarial.

Finalmente, se debe mencionar que la elaboración de este producto no habría sido posible sin la activa participación y colaboración de nuestro empresariado ecuatoriano, al cual agradecemos por su decidido apoyo, y lo comprometemos a continuar participando en este estudio, que esperamos redunde en su propio beneficio y del país.



## Contenido

<i>Presentación</i>	2
I. Volumen de producción del sector industrial: destaca crecimiento de julio	4
II. Volumen de ventas del sector industrial: expectativas positivas para agosto	4
III. Valor de ventas por sector: expectativas positivas para agosto	4
IV. Inventarios de productos terminados: ligero aumento de inventarios	5
V. Precios de venta y precios de insumos nacionales y extranjeros: leves incrementos	5
VI. Empleo: leve disminución de la demanda laboral a nivel global	6
VII. Competencia y situación de negocios: ligero incremento de la competencia y mejora del ambiente de negocios	7
VIII. Notas Metodológicas	8
IX. Índice de gráficos y tablas	8

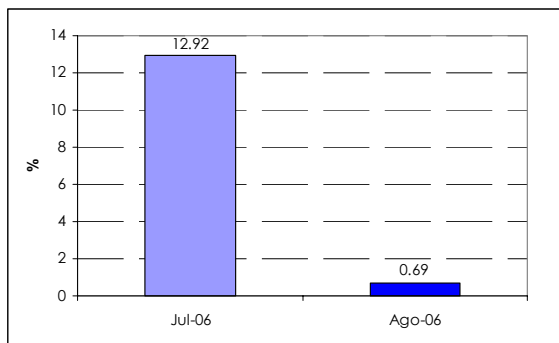


#### I. Volumen de producción del sector industrial: destaca crecimiento de julio

Para el mes de julio de 2006, el **volumen de producción** global de las empresas del sector industrial en la Provincia del Guayas se elevó en 12.92% con respecto al mes anterior (Gráfico 1). Este crecimiento se explica en buena parte por el inicio de la zafra. Al excluir este aspecto, el resultado global de crecimiento del volumen de producción habría sido del 2.95%.

Para el mes de agosto, la *previsión* global de crecimiento por parte de los empresarios encuestados del sector industrial en Guayas fue de apenas 0.69%.

**Gráfico 1**  
Guayas: Variación mensual de la producción industrial y previsión para agosto (porcentajes)<sup>1</sup>



Para el mes de julio de 2006, se observa un contraste entre el buen desempeño de las empresas grandes y medianas en comparación con las pequeñas. No obstante, sólo las empresas medianas mostraron expectativas de crecimiento para el mes de agosto de 2006. (Tabla 1).

**Tabla 1**  
Guayas: Variación mensual de la producción industrial y previsión para agosto, por tamaño de empresa (porcentajes)

Industria	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
t/t-1	12.92	13.46	11.07	-4.23
t+1/t	0.69	0.00	6.26	-1.90

Mes de referencia (t= julio) con respecto al mes anterior (t-1 = junio) y previsión del mes siguiente (t+1=agosto).

<sup>1</sup> Debido a la ampliación de la cobertura en la nueva muestra de empresas, en relación con la muestra anterior, no es posible presentar una serie histórica comparable.

#### II. Volumen de ventas del sector industrial: expectativas positivas para agosto

El **volumen de ventas** global del sector industrial en la Provincia del Guayas, registró un ligero crecimiento mensual de 0.11% en julio de 2006. El crecimiento de las empresas medianas (4.60%), compensó el decrecimiento de las empresas grandes y pequeñas (Tabla 2).

Para el mes de agosto la *previsión* global en Guayas fue positiva (1.56%), resaltando las expectativas de las empresas medianas (6.18%).

**Tabla 2**  
Guayas: Variación mensual del volumen de ventas por tamaño de empresas industriales y previsión para agosto, (porcentajes)

Industria	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
t/t-1	0.11	-0.30	4.60	-10.30
t+1/t	1.56	0.99	6.18	-0.74

Mes de referencia (t= julio) con respecto al mes anterior (t-1 = junio) y previsión del mes siguiente (t+1=agosto).

#### III. Valor de ventas por sector: expectativas positivas para agosto

A nivel agregado de la Provincia del Guayas, el **valor de ventas** en julio de 2006 tuvo un decrecimiento mensual de -0,62%. Este resultado es influido por la disminución del valor de ventas en los sectores de servicios y construcción (Tabla 3).

Desde la óptica de la *tamaño de las empresas*, las grandes marcaron el decrecimiento del mes de julio.

**Tabla 3**  
Guayas: Variación mensual del valor de ventas por sector y tamaño de empresas (porcentajes)

t/t-1	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Comercio	0.33	0.52	-6.69	2.08
Construcción	-3.99	-4.21	0.17	-3.54
Industria	0.30	-0.25	4.74	-1.41
Servicios	-1.87	-1.94	-5.61	3.75
<b>Total</b>	<b>-0.62</b>	<b>-0.75</b>	<b>1.47</b>	<b>0.90</b>

Mes de referencia (t= julio) con respecto al mes anterior (t-1 = junio).

En cuanto a la *previsión* para agosto del valor global de ventas, los empresarios esperaron un crecimiento mensual agregado de 1.54%, optimismo



que se reflejó en todos los sectores y tamaños, con excepción de las empresas industriales pequeñas. (Tabla 4).

**Tabla 4**  
**Guayas: Previsión para agosto de la variación mensual del valor de ventas por sector y tamaño de empresas (porcentajes)**

t+1/t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Comercio	1.48	1.28	7.42	3.18
Construcción	3.08	3.09	1.81	4.14
Industria	2.41	1.97	6.18	-0.81
Servicios	0.68	0.52	8.78	8.83
<b>Total</b>	<b>1.54</b>	<b>1.27</b>	<b>6.36</b>	<b>4.03</b>

Previsión del mes siguiente (t+1=agosto) con respecto al mes de referencia (t= julio).

#### IV. Inventarios de productos terminados: ligero aumento de inventarios

En la Provincia del Guayas, en el mes de julio de 2006 con respecto al mes anterior, hubo un mayor porcentaje de empresas que respondió un aumento de sus inventarios, y también un mayor porcentaje de empresas que indicó una reducción de los mismos. El saldo de ambos resultados denota un ligero incremento de inventarios de productos terminados en el mes de julio de 2006 con relación a junio, lo cual podría indicar una posterior reducción en el ritmo de crecimiento de la producción (Tabla 5).

**Tabla 5**  
**Guayas: Porcentaje de respuesta en la Percepción de cambios en el stock de inventarios, Julio vs. Junio de 2006, (porcentajes)**

	Jun	Jul	Variac.	
=	83.17	75.27	-7.90	
↑	2.97	7.53	4.56	Sobre lo normal
↓	13.86	17.20	3.34	Bajo lo normal

#### V. Precios de venta y precios de insumos nacionales y extranjeros: leves incrementos

Los empresarios consultados en la Provincia del Guayas manifestaron que los **precios promedios de venta** de sus productos registraron, en el mes de julio, un ligero aumento en su valor global con respecto al mes anterior (0.20%). El sector de *servicios* es el que registró el mayor incremento (0.37%), y el de menor incremento fue el sector *industrias* con 0.10% (Tabla 6).

Considerando el tamaño de las empresas, las grandes no registran incrementos en los sectores de comercio e industria, en el mes de julio con respecto al mes anterior (Tabla 6). Llama la atención el decrecimiento de los precios de venta de las empresas medianas del sector *servicios* (-7.35%), lo cual se debió al registro de una inusual reducción del precio en una empresa del sector. Al excluir este valor atípico, el resultado para las empresas medianas de *servicios* sería un incremento mensual del precio de venta de 0.33% en el mes de julio.

**Tabla 6**  
**Guayas: Variación mensual de los precios promedios de venta por sector y tamaño de empresas (porcentajes)**

t/t-1	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Comercio	0.12	0.00	2.89	2.96
Industria	0.10	0.00	0.93	-0.51
Servicios	0.37	0.40	-7.35	0.93
<b>Total</b>	<b>0.20</b>	<b>0.15</b>	<b>1.07</b>	<b>1.19</b>

Mes de referencia (t= julio) con respecto al mes anterior (t-1 = junio).

La Tabla 7 muestra que la *previsión* global para el mes de agosto, fue de un incremento mensual de los precios de venta de 0.22%, resaltando el sector *servicios*.

**Tabla 7**  
**Guayas: Previsión para agosto de la variación mensual de los precios promedios de venta por sector y tamaño de empresas (porcentajes)**

t+1/t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Comercio	0.03	0.00	0.55	0.73
Industria	-0.05	0.00	-0.22	-1.66
Servicios	0.63	0.62	0.00	1.46
<b>Total</b>	<b>0.22</b>	<b>0.23</b>	<b>-0.02</b>	<b>0.28</b>

Previsión del mes siguiente (t+1=agosto) con respecto al mes de referencia (t= julio).

Con relación a la evolución de los **precios promedios de insumos nacionales** entre junio y julio de 2006, el estudio indicó un incremento global de 0.17% para la Provincia del Guayas (Tabla 8). El sector de la *construcción* es el que reportó el mayor aumento (0.45%), mientras que en la *industria* el incremento fue de 0.12%.

Los datos recolectados muestran una situación favorable por parte de las empresas grandes del sector de la *construcción*, para beneficiarse de menores incrementos de precios de insumos nacionales, en comparación con las medianas y pequeñas del mismo sector. Por su parte, en la *industria* las empresas pequeñas muestran un decreci-



miento de precios de insumos nacionales (-2.03%) (Tabla 8).

**Tabla 8**  
**Guayas: Variación mensual de precios de insumos nacionales por sector y tamaño de empresas**  
(porcentajes)

t/t-1	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Construcción	0.45	0.11	4.54	3.24
Industria	0.12	0.00	1.27	-2.03
Total	0.17	0.02	1.49	-0.15

Mes de referencia (t= julio) con respecto al mes anterior (t-1 = junio).

Para el mes de agosto de 2006, los empresarios en Guayas *previeron* un incremento global de 0.16% de los precios de insumos nacionales con relación al mes de julio. Resalta la previsión para agosto en las empresas medianas y pequeñas dedicadas a la construcción (Tabla 9).

**Tabla 9**  
**Guayas: Previsión para agosto de la variación de precios de insumos nacionales, por sector y tamaño de empresas** (porcentajes)

t+1/t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Construcción	0.49	0.05	6.89	3.22
Industria	0.09	0.00	0.59	1.82
Total	0.16	0.01	1.01	2.32

Previsión del mes siguiente (t+1=agosto) con respecto al mes de referencia (t= julio).

En cuanto a los *precios promedios de insumos extranjeros* del mes de julio respecto a junio de 2006, el estudio muestra un leve incremento global (0.37%), resaltando el aumento de las empresas medianas del sector de la construcción (Tabla 10).

**Tabla 10**  
**Guayas: Variación mensual del precio de insumos extranjeros, por sector y tamaño de empresas** (porcentajes)

t/t-1	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Construcción	0.27	0.00	4.54	1.52
Industria	0.39	0.38	0.40	0.86
Total	0.37	0.32	0.67	1.10

Mes de referencia (t= julio) con respecto al mes anterior (t-1 = junio).

Para el mes de agosto de 2006, los empresarios consultados en Guayas *previeron* un mínimo incremento de los precios de insumos extranjeros, tanto a nivel global como por tamaño de empresas (Tabla 11).

**Tabla 11**  
**Guayas: Previsión para agosto de la variación de precios de insumos extranjeros, por sector y tamaño de empresas**  
(porcentajes)

t+1/t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Construcción	0.07	0.05	0.00	0.61
Industria	0.01	0.00	0.07	0.00
Total	0.02	0.01	0.07	0.22

Previsión del mes siguiente (t+1=agosto) con respecto al mes de referencia (t= julio).

## VI. Empleo: leve disminución de la demanda laboral a nivel global

Las empresas encuestadas en la Provincia del Guayas manifestaron que durante el mes de julio de 2006 el *personal ocupado* registró una ligera disminución (-0.15%) a nivel agregado (Tabla 12), siendo mayor la reducción en las empresas medianas (-1.54%) y pequeñas (-1.34%). En cuanto a tamaño de empresas, las mayores reducciones de personal ocupado en el mes de julio de 2006, se observó en las empresas medianas y pequeñas del sector de la construcción, y en las empresas medianas del sector servicios (Tabla 12).

**Tabla 12**  
**Guayas: Variación del personal ocupado por sector y tamaño de empresas**  
(porcentajes)

t/t-1	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Comercio	0.25	0.25	0.25	0.03
Construcción	-0.82	0.00	-5.56	-12.81
Industria	-0.18	0.00	-1.59	0.40
Servicios	-0.46	-0.45	-6.31	1.21
Total	-0.15	-0.07	-1.54	-1.34

Mes de referencia (t= agosto) con respecto al mes anterior (t-1 = julio).

Para el mes de agosto de 2006, los empresarios encuestados en Guayas *previeron* leves decrementos del personal ocupado a nivel global, resaltando la reducción *prevista* para las empresas medianas del sector de la construcción (Tabla 13).

**Tabla 13**  
**Guayas: Previsión para agosto de la variación del personal ocupado por sector y tamaño de empresas** (porcentajes)

t+1/t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Comercio	0.35	0.38	-0.16	-0.84
Construcción	-0.40	-0.05	-7.54	-0.61
Industria	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicios	-0.35	-0.36	-0.52	0.84
Total	-0.01	0.01	-0.42	-0.08

Previsión del mes siguiente (t+1=agosto) con respecto al mes de referencia (t= julio).



**VII. Competencia y situación de negocios:** ligero incremento de la competencia y mejora del ambiente de negocios

En la Provincia del Guayas, en el mes de julio de 2006 con respecto al mes anterior, hubo un mayor porcentaje de empresas que respondió un aumento de la competencia, y también un mayor porcentaje de empresas que indicó una reducción de la misma. El saldo de ambos resultados implica un ligero incremento de la **competencia**<sup>2</sup> en el mes de julio de 2006 con relación a junio (Tabla 14).

**Tabla 14**  
Guayas: Porcentaje de respuesta en la Percepción de cambios en la competencia (porcentajes)

	Jun	Jul	Variac.	
=	75.91	71.19	-4.72	
↑	17.88	20.76	2.88	↑ competencia
↓	6.21	8.05	1.84	↓ competencia

En cuanto a la opinión sobre la actual **situación de negocios**<sup>3</sup> de las empresas encuestadas en la Provincia del Guayas, los resultados a nivel global dan una señal de un ambiente de negocios más favorable en julio de 2006 que en el mes anterior, y por sobre lo normalmente esperado para esta época del año. Así, fue mayor el porcentaje de empresas que respondió que la situación de negocios ha mejorado, y menor el porcentaje de empresas que indicó un deterioro de su estado de negocio (Tabla 15).

**Tabla 15**  
Guayas: Percepción de cambios en la situación de negocios (porcentajes)

	Jun	Jul	Variac.	
=	0.741	78.39	77.649	
↑	0.055	3.81	3.7553	Sobre lo normal
↓	99.20	17.80	-81.40	Sobre lo normal

2 Considera usted que en el mes anterior, la competencia al interior de su sector de actividad: aumentó, se mantuvo, bajó?

3 La pregunta efectuada al empresario fue: Las condiciones actuales de la situación de negocios de su empresa es: Muy alta (sobre lo normal de la época, ↑), adecuada (normal en esta época, =); o muy baja (por debajo de lo normal en esta época, ↓).



**VIII. Notas Metodológicas**

**Metodología de muestreo utilizada para la Estratificación Muestral**

La estratificación de las empresas en grandes, medianas y pequeñas se efectuó dentro de cada sector de actividad económica para las empresas del marco muestral. Para esto se ordenó a las empresas por su nivel de ingreso y se utilizó el índice de Gini en dos etapas para efectuar la clasificación de las empresas en los tres grupos mencionados.

El Coeficiente de Gini es una medida de la desigualdad ideada por el estadístico italiano Corrado Gini. Normalmente se utiliza para medir la desigualdad en los ingresos, pero puede utilizarse para medir cualquier forma de distribución desigual. El índice de Gini es el coeficiente de Gini expresado en porcentaje.

Complementariamente al índice, se ha considerado también para la clasificación de las empresas de la muestra, criterios internacionales sobre la definición de microempresa (pequeña). Esta definición, creada con el objeto de facilitar el acceso al capital, reducir las cargas administrativas y además fomentar el crecimiento empresarial, indica que son microempresas aquellas que emplean hasta 10 trabajadores, y su capital fijo (descontado edificios y terrenos) puede ir hasta 20 mil dólares. Para las empresas grandes, se considera que son aquellas que tienen más de 100 trabajadores y por lo menos 120 mil dólares en activos fijos. Las medianas son las intermedias entre estos dos criterios.

**Empresas encuestadas**

El estudio en la Provincia del Guayas correspondiente al mes de agosto de 2006 se basó en encuestas realizadas a 236 empresas clasificadas por sector económico y tamaño de acuerdo a la siguiente tabla:

**Tabla 16**  
**Guayas: Distribución del número de empresas por sector y tamaño, agosto 2006.**

	Grandes	Medianas	Pequeñas	Total
Comercio	9	16	29	54
Construcción	5	7	25	37
Industria	6	13	20	39
Servicios	24	9	73	106
Total	44	45	147	236

**IX. Índice de gráficos y tablas**

Gráfico 1 ..... 4

Tabla 1 ..... 4

Tabla 2 ..... 4

Tabla 3 ..... 4

Tabla 4 ..... 5

Tabla 5 ..... 5

Tabla 6 ..... 5

Tabla 7 ..... 5

Tabla 8 ..... 6

Tabla 9 ..... 6

Tabla 10 ..... 6

Tabla 11 ..... 6

Tabla 12 ..... 6

Tabla 13 ..... 6

Tabla 14 ..... 7

Tabla 15 ..... 7

Tabla 16 ..... 8