

GUAYAS: ESTUDIO MENSUAL DE OPINIÓN EMPRESARIAL

Septiembre

2006

En la Provincia del Guayas continúa favorable el ambiente de negocios en el mes de septiembre de 2006. Resaltó la dinámica registrada en las ventas en los sectores construcción y comercio, así como en el volumen de producción del sector industria.

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

Presentación	2
I. Análisis Global	4
II. Sector Comercio	5
III. Sector Construcción	5
IV. Sector Industria	6
V. Sector Servicios	7
VI. Notas Metodológicas	8
VII. Índice de gráficos y tablas	8



I. Análisis Global

A nivel agregado en la Provincia del Guayas, el **valor de las ventas** en septiembre 2006 tuvo un crecimiento de 2.15% con respecto al mes anterior, siendo las empresas medianas las que reportaron el mayor incremento (Tabla 1).

El **personal ocupado** reporta en total una leve reducción mensual (-0.06%) en septiembre 2006. Esta disminución es más marcada en las empresas pequeñas (-2.24%).

Tabla 1
Guayas: Variaciones totales en septiembre 2006 por tamaño de empresa (porcentajes)

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	2.15	2.04	4.44	1.60
Personal ocupado	-0.06	-0.02	0.04	-2.24
Precio promedio venta	-0.14	-0.14	-0.16	-0.21
Precio insumos nacionales	0.24	0.13	0.56	2.27
Precio insumos extranjeros	0.42	0.20	1.34	2.93

t = septiembre 2006; (t-1) = agosto 2006

Los empresarios consultados reportaron una disminución de -0.14% en los **precios promedios de venta** en septiembre 2006, situación que se refleja en todos los tamaños de empresa. En cambio, los **precios de insumos**, tanto nacionales como extranjeros, muestran ligeros aumentos a nivel total, y mayores incrementos en las empresas pequeñas (Tabla 1).

Para el mes de octubre 2006, las empresas encuestadas *prevén* un crecimiento mensual total de 3.42% en el valor de ventas, superior al reportado en septiembre (Tabla 2). Las empresas medianas y grandes esperan los mayores incrementos.

En cuanto al personal ocupado, sólo las empresas medianas contemplan un incremento para octubre 2006 (0.22%), pero a nivel agregado se espera una disminución de -0.39% (Tabla 2).

Tabla 2
Guayas: Previsión para octubre 2006 de las variaciones totales por tamaño de empresa (porcentajes)

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	3.42	3.39	4.13	2.98
Personal ocupado	-0.39	-0.43	0.22	-0.01
Precio promedio venta	0.60	0.65	-0.09	-0.44
Precio insumos nacionales	0.47	0.32	1.22	1.61
Precio insumos extranjeros	0.27	0.12	1.04	1.40

t = septiembre 2006; (t+1) = octubre 2006

Para octubre, los empresarios consultados en Guayas esperan, en total, un crecimiento mensual de 0.60% en el precio promedio de venta, situación marcada básicamente por las expectativas de las empresas grandes (Tabla 2). Asimismo, se espera un incremento en los precios de insumos nacionales y extranjeros en todos los tamaños de empresa.

En la Provincia del Guayas, de julio a septiembre de 2006 hubo un mayor porcentaje de empresas que respondió un aumento de sus **inventarios**, y un menor porcentaje de empresas que indicó una reducción de los mismos. El saldo de ambos resultados implica un incremento de inventarios de productos terminados entre estos meses (Tabla 3).

Tabla 3
Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en el stock de inventarios
Septiembre vs julio 2006

	Jul	Sep	Variac.	
=	75.27	82.00	6.73	
↑	7.53	12.00	4.47	Sobre lo normal
↓	17.20	6.00	-11.20	Sobre lo normal

Por otra parte, de julio a septiembre de 2006 hubo un menor porcentaje de empresas que respondió un aumento de **la competencia**, y también un menor porcentaje de empresas que indicó una reducción de la misma. El saldo de ambos resultados implica una reducción de la competencia (Tabla 4).

Tabla 4
Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en la competencia
Septiembre vs julio 2006

	Jul	Sep	Variac.	
=	71.19	82.39	11.2	
↑	20.76	12.32	-8.44	↓ competencia
↓	8.05	5.29	-2.76	↑ competencia

Asimismo, en cuanto a la percepción sobre la **situación de negocios** de las empresas encuestadas en Guayas, los resultados a nivel global dan una señal de un ambiente de negocios más favorable en septiembre que en julio 2006. 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 negocios (Tabla 5).

Tabla 5

Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en la situación de negocios
Septiembre vs julio 2006

	Jul	Sep	Variac.	
=	78.39	86.62	8.23	
↑	3.81	5.28	1.47	Sobre lo normal
↓	17.80	8.10	-9.70	Sobre lo normal

II. Sector Comercio

El **valor de ventas** en el sector comercio en Guayas tuvo un crecimiento de 4.29% en septiembre 2006 con relación al mes anterior; porcentaje superior al total de la provincia (2.15%), y marcado principalmente por las ventas de las empresas grandes (Tabla 6). Por su parte, el **precio promedio de venta** presenta una reducción mensual de -0.33%, y sólo las empresas medianas muestran un incremento.

Tabla 6

Guayas: Variaciones en septiembre 2006 en el sector comercio, por tamaño de empresa
(porcentajes)

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	4.29	4.43	1.25	-0.98
Precio promedio venta	-0.33	-0.35	0.35	-0.03
Personal ocupado	0.47	0.56	-0.93	-3.92

t = septiembre 2006; (t-1) = agosto 2006

El **personal ocupado** en el sector comercio tuvo en total un incremento mensual (0.47%) en septiembre 2006; no obstante, el aumento se observa sólo en las empresas grandes, mientras que en las pequeñas y medianas se redujo en -3.92% y -0.93%, respectivamente (Tabla 6).

Para octubre 2006, las empresas encuestadas del sector comercio en Guayas *prevén* un incremento mensual de 0.63% en el valor de ventas, influenciado básicamente por las expectativas de las empresas grandes, pues las pequeñas y medianas esperan mayores crecimientos: 5.26% y 2.82%, respectivamente (Tabla 7).

Para octubre, en este sector se espera un crecimiento mensual de 1.40% en el precio promedio de

venta, situación marcada por la previsión de las empresas grandes, ya que las pequeñas esperan una reducción de esta variable (Tabla 7).

Tabla 7

Guayas: Previsión para octubre 2006 de las variaciones en el sector comercio, por tamaño de empresa
(porcentajes)

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	0.63	0.52	2.82	5.26
Precio promedio venta	1.40	1.46	0.35	-1.61
Personal ocupado	0.36	0.34	0.00	3.04

t = septiembre 2006; (t+1) = octubre 2006

En lo referente al personal ocupado en el sector comercio, se contempla un crecimiento mensual de 0.36% para octubre 2006, siendo las mayores expectativas las reportadas por las empresas pequeñas (Tabla 7).

De julio a septiembre de 2006 hubo un mayor porcentaje de empresas del sector comercio en Guayas que respondió un aumento de sus **inventarios**, y un menor porcentaje de empresas que indicó una reducción de los mismos. El saldo de ambos resultados denota un incremento de inventarios de productos terminados entre estos meses (Tabla 8).

Tabla 8

Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en el stock de inventarios en sector comercio
Septiembre vs julio 2006

	Jul	Sep	Variac.	
=	77.78	83.05	5.27	
↑	9.26	11.86	2.61	Sobre lo normal
↓	12.96	5.08	-7.88	Sobre lo normal

III. Sector Construcción

En el sector construcción en la Provincia del Guayas, destaca el crecimiento reportado del **valor planillado** en septiembre 2006 con relación al mes anterior, 9.58%, aunque este ritmo porcentual se observa, sobre todo, en las empresas grandes (Tabla 9). Por su parte, se observa una disminución del **personal ocupado** de -5.45% en septiembre 2006, correspondiendo la mayor reducción porcentual a las empresas grandes.



Tabla 9
Guayas: Variaciones en septiembre 2006 en el sector construcción, por tamaño de empresa
 (porcentajes)

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor planillado	9.58	10.64	2.72	1.13
Precio prom. materia prima nacional	0.96	0.63	3.21	3.54
Precio prom. materia prima extranjera	1.43	0.97	4.26	5.31
Personal ocupado	-5.45	-5.99	0.00	-3.28

t = septiembre 2006; (t-1) = agosto 2006

En cuanto a los **precios promedios de la materia prima nacional y extranjera**, se reportaron incrementos de 0.96% y 1.43%, respectivamente, observándose los mayores aumentos en las empresas pequeñas y medianas (Tabla 9).

En contraste con lo reportado en septiembre 2006, para el mes siguiente se espera una disminución mensual del valor planillado de -3.81%, siendo las mayores expectativas de reducción las reportadas por las empresas pequeñas (Tabla 10). Posiblemente esta previsión responda, entre otros, a las expectativas generadas por el próximo proceso electoral.

En cuanto al personal ocupado en el sector construcción, las **expectativas** para octubre 2006 acentúan la tendencia negativa del mes anterior, pues las empresas encuestadas esperan un decrecimiento de -8.57%, correspondiendo la mayor previsión negativa a las empresas grandes (Tabla 10).

Tabla 10
Guayas: Previsión para octubre 2006 de las variaciones en el sector construcción, por tamaño de empresa
 (porcentajes)

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor planillado	-3.81	-3.93	2.19	-8.18
Precio prom. materia prima nacional	1.57	1.52	2.06	1.79
Precio prom. materia prima extranjera	0.68	0.57	0.70	2.32
Personal ocupado	-8.57	-9.47	0.00	-4.31

t = septiembre 2006; (t+1) = octubre 2006

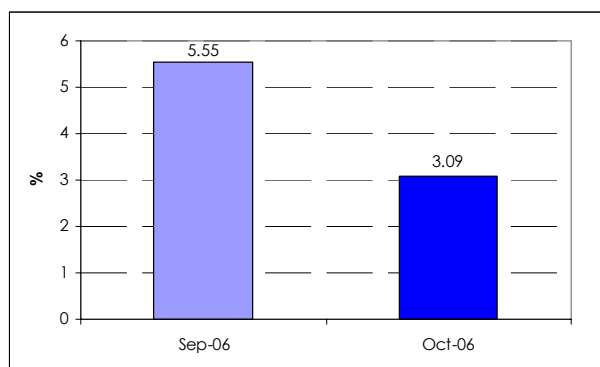
Por su parte, para octubre 2006 se esperan incrementos de 1.57% y 0.68% en los precios promedios de la materia prima nacional y extranjera, respectivamente, en el sector construcción (Tabla 10).

IV. Sector Industria

Para el mes de septiembre 2006, el **volumen de producción** total de las empresas del sector industria en la Provincia del Guayas se elevó en 5.55% con relación al mes anterior (Gráfico 1 y Tabla 11).

Este resultado está marcado por el incremento de la producción de dos grandes empresas del sector.

Gráfico 1
Guayas: Variación mensual de la producción industrial y previsión para octubre (porcentajes)



Para octubre 2006, la **previsión** global de crecimiento por parte de los empresarios encuestados del sector industria en Guayas, es de 3.09% (Tabla 12).

Para el mes de septiembre 2006, el **volumen de ventas** disminuyó en -1.58% con relación al mes anterior. Al respecto, cabe anotar que sólo las empresas grandes reportaron reducción, mientras que el volumen de ventas de las medianas y pequeñas creció en 7.05% y 3.99%, respectivamente (Tabla 11). Este comportamiento diferenciado entre empresas grandes, por un lado, y medianas y pequeñas, por otro, también se observa en el **valor de ventas** del sector industria en Guayas (Tabla 11).

Tabla 11
Guayas: Variaciones en septiembre 2006 en el sector industria, por tamaño de empresa
 (porcentajes)

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Volumen de producción	5.55	5.59	5.48	4.37
Volumen de ventas	-1.58	-3.16	7.05	3.99
Valor de ventas	-1.15	-2.56	6.51	4.11
Precio promedio de venta	-0.05	0.00	-0.34	-0.12
Precio promedio de insumos nacionales	0.06	0.00	0.27	1.20
Precio promedio de insumos extranjeros	0.16	0.00	1.01	0.92
Personal ocupado	0.06	0.00	0.43	-0.13

t = septiembre 2006; (t-1) = agosto 2006

Para octubre 2006, las empresas del sector industria esperan crecimientos de 3.53% y 4.89% en su volumen y valor de ventas, respectivamente, siendo las mayores expectativas de aumento las correspondientes a las empresas pequeñas (Tabla 12).



Tabla 12
Guayas: Previsión para octubre 2006 de las variaciones en el sector industria, por tamaño de empresa (porcentajes)

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Volumen de producción	3.09	2.87	4.17	5.23
Volumen de ventas	3.53	3.56	4.15	6.71
Valor de ventas	4.89	4.88	4.66	6.81
Precio promedio de venta	-0.03	0.00	-0.24	0.00
Precio promedio de insumos nacionales	0.19	0.00	1.13	1.46
Precio promedio de insumos extranjeros	0.16	0.00	1.08	0.63
Personal ocupado	0.04	0.00	0.27	0.15

t = septiembre 2006; (t+1) = octubre 2006

En cuanto a los **precios promedios de venta, y de insumos nacionales y extranjeros** a nivel total de Guayas, tanto las variaciones reportadas para septiembre 2006 como las expectativas para octubre, muestran los mismos signos en cada una de estas variables (Tablas 11 y 12).

Por su parte, el sector industria en Guayas reportó en total un ligero crecimiento del **personal ocupado** en septiembre 2006 (0.06%) con respecto al mes anterior, contrastando la reducción observada en las empresas pequeñas (-0.13%) (Tabla 11). Así mismo, las expectativas para octubre muestran un ligero crecimiento total (0.04%) del personal ocupado en este sector (Tabla 12).

De julio a septiembre de 2006 hubo un mayor porcentaje de empresas que respondió un aumento de sus **inventarios**, y un menor porcentaje que indicó una reducción de los mismos. El saldo de ambos resultados implica un incremento de inventarios de productos terminados entre estos meses (Tabla 13).

Tabla 13
Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en el stock de inventarios en sector industria

Septiembre vs julio 2006

	Jul	Sep	Variac.	
=	71.79	80.49	8.69	
↑	5.13	12.20	7.07	Sobre lo normal
↓	23.08	7.32	-15.76	Sobre lo normal

V. Sector Servicios

Las empresas del sector servicios en Guayas reportaron un crecimiento de 0.50% en su **valor de ventas** en el mes de septiembre de 2006 con respecto

al mes anterior. No obstante, las empresas medianas reportan un comportamiento distinto, pues el valor de ventas decrece en -5.31% en septiembre (Tabla 14). Las expectativas de crecimiento de esta variable para octubre (7.06%) superan ampliamente a la variación reportada para septiembre (Tabla 15).

Tabla 14
Guayas: Variaciones en septiembre 2006 en el sector servicios, por tamaño de empresa (porcentajes)

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	0.50	0.52	-5.31	2.34
Precio promedio servicio	0.03	0.03	0.00	-0.43
Personal ocupado	0.15	0.20	-0.85	-1.68

t = septiembre 2006; (t-1) = agosto 2006

En cuanto al **personal ocupado**, las empresas reportaron un incremento de 0.15% en septiembre 2006 con relación al mes anterior. Al respecto, destaca el comportamiento distinto entre las empresas según su tamaño, pues mientras las grandes aumentaron el personal ocupado (0.20%), las medianas y pequeñas lo redujeron en -0.85% y -1.68%, respectivamente (Tabla 14). Por su parte, las empresas del sector servicios esperan para octubre una reducción del personal ocupado de -0.21%, y sólo las medianas contemplan un incremento (Tabla 15).

Tabla 15
Guayas: Previsión para octubre 2006 de las variaciones en el sector servicios, por tamaño de empresa (porcentajes)

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	7.06	7.12	5.29	4.85
Precio promedio servicio	0.05	0.05	0.00	0.23
Personal ocupado	-0.21	-0.21	0.74	-0.21

t = septiembre 2006; (t+1) = octubre 2006

En cuanto al **precio promedio del servicio** en las empresas encuestadas en Guayas, tanto la variación reportada para septiembre 2006 (0.03%) como las expectativas para octubre (0.05%) implican leves incrementos a nivel total (Tablas 14 y 15).



VI. 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.

Empresas encuestadas

El estudio en la Provincia del Guayas correspondiente al mes de septiembre de 2006 se basó en encuestas realizadas a 284 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, septiembre 2006.

	Grandes	Medianas	Pequeñas	Total
Comercio	12	16	31	59
Construcción	6	12	35	53
Industria	5	15	21	41
Servicios	22	16	93	131
Total	45	59	180	284

VII. Índice de gráficos y tablas

Gráfico 1	6
Tabla 1	4
Tabla 2	4
Tabla 3	4
Tabla 4	4
Tabla 5	5
Tabla 6	5
Tabla 7	5
Tabla 8	5
Tabla 9	6
Tabla 10	6
Tabla 11	6
Tabla 12	7
Tabla 13	7
Tabla 14	7
Tabla 15	7
Tabla 16	8