

GUAYAS:  
ESTUDIO  
MENSUAL DE  
OPINIÓN  
EMPRESARIAL

Octubre

2006

*En el mes de octubre de 2006 continúa el crecimiento de las ventas en el sector empresarial de la Provincia del Guayas, con excepción del sector construcción, y se perfilan expectativas positivas para noviembre.*

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	6
IV. Sector Industria	7
V. Sector Servicios	8
VI. Notas Metodológicas	9
VII. Índice de gráficos y tablas	9



#### I. Análisis Global

A nivel agregado en la Provincia del Guayas, el **valor de las ventas** en octubre 2006 tuvo un crecimiento de 8.03% con respecto al mes anterior, incremento que se observa básicamente en las empresas grandes (Tabla 1).<sup>1</sup>

El **personal ocupado** reporta en total una reducción mensual de -0.75% en octubre 2006. La disminución es mayor en las empresas medianas (-1.07%).

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

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	8.03	8.52	0.64	0.05
Personal ocupado	-0.75	-0.74	-1.07	-0.27
Precio promedio venta	-1.44	-1.54	-0.02	0.15
Precio insumos nacionales	0.31	0.23	0.80	1.37
Precio insumos extranjeros	0.20	0.06	1.24	1.46

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

Las empresas encuestadas reportaron una disminución de -1.44% en los **precios promedios de venta** en octubre 2006, situación que se observa principalmente en las empresas grandes. En cambio, los **precios de insumos**, tanto nacionales como extranjeros, muestran aumentos a nivel total de 0.31% y 0.20%, respectivamente, observándose los mayores incrementos en las empresas pequeñas y medianas (Tabla 1).

Para el mes de noviembre 2006, los empresarios consultados *prevén* un crecimiento mensual de 11.24% en el valor de ventas a nivel total (Tabla 2), superior al reportado en octubre (Tabla 1). Al respecto, las empresas medianas y grandes esperan los mayores incrementos.

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

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	11.24	11.04	18.40	3.61
Personal ocupado	6.71	7.15	0.08	-0.11
Precio promedio venta	0.04	0.03	0.32	-0.02
Precio insumos nacionales	0.12	0.03	0.94	0.02
Precio insumos extranjeros	0.00	0.00	0.00	-0.06

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

<sup>1</sup> En las variaciones porcentuales correspondientes al *valor de ventas* y *personal ocupado* en las Tablas 1 y 2, inciden algunos valores reportados por determinadas empresas grandes, situación que se explica en las secciones siguientes.

En cuanto al personal ocupado, se contempla a nivel agregado un incremento de 6.71% para noviembre 2006 (Tabla 2), aunque son las empresas grandes las que marcan este nivel de expectativas (7.15%).

Para noviembre, las empresas encuestadas en Guayas esperan, en total, crecimientos mensuales de 0.04% y 0.12% en los precios promedio de venta y de los insumos nacionales, respectivamente (Tabla 2), siendo las empresas medianas las que esperan los mayores incrementos. En cuanto a los precios de los insumos extranjeros, no se contempla un aumento de los mismos, a nivel total.

En la Provincia del Guayas, de septiembre a octubre 2006, el stock de **inventarios** no presentó cambios significativos: el 85% de los empresarios consultados percibió que sus inventarios no mostraron variación en octubre (Tabla 3). Este porcentaje aumentó con relación al mes anterior en 2.91 puntos porcentuales. Además, de septiembre a octubre 2006 hubo un menor porcentaje de empresas que indicó un aumento de sus inventarios, pero también un menor porcentaje que respondió una reducción de los mismos. (Tabla 3).

**Tabla 3**  
Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en el stock de inventarios  
Octubre vs septiembre 2006

	Sep	Oct	Variac.
=	82.00	84.91	2.91
↑	12.00	10.38	-1.62
↓	6.00	4.72	-1.28

Por otra parte, un gran porcentaje de empresarios (87.8%) percibieron un entorno estable de la **competencia** en octubre 2006. Este porcentaje se incrementó en 5.41 puntos porcentuales con relación al mes anterior (Tabla 4). Además, de septiembre a octubre hubo un menor porcentaje de empresarios que respondió un aumento de la competencia, y también un menor porcentaje que señaló una reducción de la misma (Tabla 4).



**Tabla 4**  
**Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en la competencia**  
 Octubre vs septiembre 2006

	Sep	Oct	Variac.
=	82.39	87.80	5.41
↑	12.32	7.80	-4.52
↓	5.29	4.41	-0.88

En cuanto a la percepción sobre la **situación de negocios** de las empresas encuestadas en Guayas, un alto porcentaje (89.15%) lo percibió estable en el mes de octubre (Tabla 5). Este porcentaje aumentó en 2.53 puntos porcentuales con respecto al mes anterior. Además, de septiembre a octubre 2006 hubo una reducción del porcentaje de empresas que respondió que la situación de negocios ha mejorado, pero también una disminución del porcentaje 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**  
 Octubre vs septiembre 2006

	Sep	Oct	Variac.
=	86.62	89.15	2.53
↑	5.28	3.39	-1.89
↓	8.10	7.46	-0.64

## II. Sector Comercio

El **valor de ventas** en el sector comercio en Guayas tuvo un crecimiento de 12.18% en octubre 2006 con respecto al mes anterior (Tabla 6); sin embargo, este crecimiento fue resultado del alto incremento en el valor de las ventas reportado por una empresa grande del sector en la Provincia. Si se excluye a la misma, el resultado global de crecimiento del valor de ventas en este sector sería de 0.55% en total, y 0.42% en el grupo de las empresas grandes. En cuanto a tamaño, sólo las empresas pequeñas muestran un decrecimiento en esta variable (-3.71%).

Por su parte, el **precio promedio de venta** presenta una reducción mensual de -2.95% en octubre

2006, y sólo las empresas pequeñas muestran un incremento.

**Tabla 6**  
**Guayas: Variaciones en octubre 2006 en el sector comercio, por tamaño de empresa**  
 (porcentajes)

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	12.18	12.51	6.51	-3.71
Precio promedio venta	-2.95	-3.05	-0.09	0.19
Personal ocupado	-0.07	-0.01	-2.96	0.39

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

El **personal ocupado** en el sector comercio tuvo en total una ligera disminución mensual de -0.07% en octubre 2006, observándose la mayor reducción en las empresas medianas (Tabla 6).

Para noviembre 2006, las empresas encuestadas del sector comercio en Guayas prevén un incremento mensual total de 24.85% en el valor de ventas (Tabla 7), pero este resultado está influenciado por las altas expectativas de crecimiento de la empresa referida anteriormente. Si se la excluye, el crecimiento en el valor de ventas esperado para noviembre en el sector comercio, sería de 5.96% en total y 6.01% en el grupo de las empresas grandes. También las empresas medianas y pequeñas contemplan para noviembre aumentos en el valor de ventas (Tabla 7). Estas expectativas positivas estarían reflejando, entre otros aspectos, la cercanía de la época navideña.

Para noviembre 2006 se espera un leve crecimiento mensual (0.01%) en el precio promedio de venta en el sector comercio, situación marcada principalmente por la previsión de las empresas grandes (Tabla 7).

**Tabla 7**  
**Guayas: Previsión para noviembre 2006 de las variaciones en el sector comercio, por tamaño de empresa**  
 (porcentajes)

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	24.85	25.55	5.62	3.83
Precio promedio venta	0.01	0.00	0.24	0.08
Personal ocupado	15.19	15.73	0.00	0.73

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

En lo referente al personal ocupado en el sector comercio, se contempla un crecimiento mensual de 15.19% para noviembre 2006 (Tabla 7). Si se excluye la empresa señalada anteriormente, esta expectativa de crecimiento sería de 0.63% en total y de 0.66% en el grupo de empresas grandes.



Por otra parte, un alto porcentaje (83.82%) de empresarios encuestados del sector comercio, estimó que sus **inventarios** no mostraron variación en octubre (Tabla 8). Este porcentaje aumentó con relación al mes anterior en 0.77 puntos porcentuales. No se percibe cambios significativos en el stock de inventarios.

**Tabla 8**

**Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en el stock de inventarios en sector comercio**

octubre vs septiembre 2006

	Sep	Oct	Variac.
=	83.05	83.82	0.77
↑	11.86	10.29	-1.57
↓	5.08	5.88	0.80

### III. Sector Construcción

En el sector construcción en la Provincia del Guayas, el **valor planillado** en octubre 2006 presenta una disminución de -12.32% con relación al mes anterior (Tabla 9). No obstante, esta reducción está influenciada por la disminución del valor planillado reportado por una empresa grande del sector. Si se la excluye, la reducción del valor planillado sería de -6.72% en total y -8.72% en el grupo de empresas grandes. También las empresas medianas y pequeñas reportan reducciones de su valor planillado en octubre (Tabla 9).

Se observa también una disminución del **personal ocupado** de -14.76% en octubre 2006, pero similar al caso anterior, si se excluye la empresa señalada, la reducción del personal ocupado en el sector construcción sería de -3.83% en total y -3.14% en el grupo de empresas grandes. También las empresas medianas y pequeñas muestran disminuciones del personal ocupado en el mes de octubre (Tabla 9).

**Tabla 9**

**Guayas: Variaciones en octubre 2006 en el sector construcción, por tamaño de empresa (porcentajes)**

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor planillado	-12.32	-13.48	-2.42	-3.02
Precio prom. materia prima nacional	0.73	0.49	3.30	2.22
Precio prom. materia prima extranjera	0.61	0.34	3.30	2.48
Personal ocupado	-14.76	-15.92	-6.49	-4.20

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

En cuanto a los **precios promedios de la materia prima nacional y extranjera**, para octubre 2006 se reportaron incrementos de 0.73% y 0.61%, respectivamente, observándose los mayores aumentos en las empresas medianas y pequeñas (Tabla 9).

Para noviembre 2006, se espera una disminución mensual del valor planillado de -11.76% (Tabla 10), pero si se excluye la reducción reportada por la empresa del sector indicada anteriormente, las expectativas de variación del valor planillado para noviembre sería de un crecimiento de 5.42% en total y 2.23% en el grupo de empresas grandes.

El alto crecimiento esperado para noviembre en el valor planillado por el grupo de empresas medianas, 23.33% (Tabla 10), se debe principalmente a las altas expectativas reportadas por dos empresas, sin las cuales este aumento sería de 9.18% en el subtotal de las medianas.

**Tabla 10**

**Guayas: Previsión para noviembre 2006 de las variaciones en el sector construcción, por tamaño de empresa (porcentajes)**

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor planillado	-11.76	-14.62	23.33	2.80
Precio prom. materia prima nacional	0.43	0.19	5.56	-0.07
Precio prom. materia prima extranjera	-0.01	0.00	0.00	-0.20
Personal ocupado	-9.92	-11.37	6.96	-1.91

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

En cuanto al personal ocupado en el sector construcción, se espera para noviembre 2006 un decrecimiento de -9.92% (Tabla 10); no obstante, si se excluye la disminución reportada por la empresa grande señalada anteriormente, las expectativas para noviembre 2006 serían de un crecimiento de 0.66% en total y 0% en el grupo de empresas grandes. Sólo las empresas medianas esperan para noviembre un incremento del personal ocupado.

Por su parte, para noviembre 2006 se esperan variaciones de 0.43% y -0.01% en los precios promedios de la materia prima nacional y extranjera, respectivamente, en el sector construcción (Tabla 10).

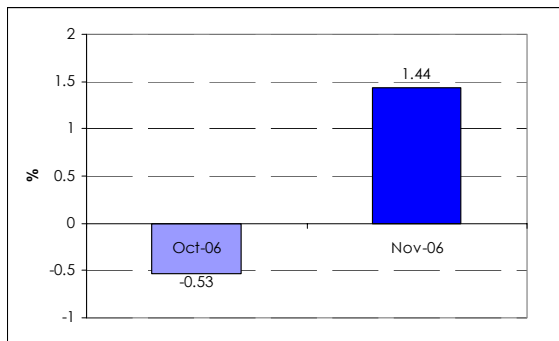


IV. Sector Industria

Para el mes de octubre 2006, el **volumen de producción** total de las empresas encuestadas del sector industria en la Provincia del Guayas se redujo en -0.53% con relación al mes anterior (Gráfico 1 y Tabla 11). Este resultado está marcado principalmente por la reducción de la producción en las empresas grandes del sector (-0.84%), pues las medianas y pequeñas presentan incrementos de 1.37% y 5.4%, respectivamente (Tabla 11).

Gráfico 1

Guayas: Variación mensual de la producción industrial y previsión para noviembre (porcentajes)



Para noviembre 2006, la **previsión** global de crecimiento en el volumen de producción total por parte de los empresarios encuestados del sector industria en Guayas, es de 1.44% (Gráfico 1 y Tabla 12).

Tabla 11

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

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Volumen de producción	-0.53	-0.84	1.37	5.40
Volumen de ventas	4.07	4.81	-2.22	6.60
Valor de ventas	3.92	4.61	-2.00	6.61
Precio promedio de venta	0.00	0.00	0.00	0.00
Precio promedio de insumos nacionales	0.23	0.18	0.59	0.55
Precio promedio de insumos extranjeros	0.12	0.00	1.07	0.47
Personal ocupado	-0.24	-0.27	0.00	0.03

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

Para el mes de octubre 2006, el **volumen de ventas** aumentó en 4.07% con relación al mes anterior. Al respecto, sólo el grupo de empresas medianas registra reducción, mientras que el volumen de ventas de las grandes y pequeñas creció en 4.81% y 6.6%, respectivamente (Tabla 11). Esta variación porcentual diferenciada entre empresas medianas, por un lado, y grandes y pequeñas, por otro,

también se observa en el **valor de ventas** del sector industria en Guayas (Tabla 11).

Para noviembre 2006, las empresas del sector industria esperan crecimientos de 4.27% y 4.34% en su volumen y valor de ventas, respectivamente, siendo las mayores expectativas de aumento las correspondientes al grupo de empresas medianas (Tabla 12).<sup>2</sup>

Tabla 12

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

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Volumen de producción	1.44	0.98	4.51	7.04
Volumen de ventas	4.27	1.79	24.01	8.30
Valor de ventas	4.34	1.79	24.54	9.31
Precio promedio de venta	0.04	0.00	0.40	0.00
Precio promedio de insumos nacionales	0.06	0.00	0.55	0.11
Precio promedio de insumos extranjeros	0.00	0.00	0.00	0.07
Personal ocupado	0.00	0.00	0.00	0.00

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

En cuanto a los **precios promedios de venta** en el sector industria, no se reporta aumento en el mes de octubre 2006, pero se observa incrementos de 0.23% y 0.12% en los **precios de insumos nacionales y extranjeros**, respectivamente (Tabla 11). Para noviembre se espera ligeros incrementos en los precios de venta y de los insumos nacionales, a nivel total del sector (Tabla 12).

Por su parte, el sector industria en Guayas reportó en total una reducción del **personal ocupado** de -0.24% en octubre 2006 con respecto al mes anterior (Tabla 11). Mientras que las expectativas para noviembre no muestran ninguna variación (0%) (Tabla 12).

De otro lado, un alto porcentaje (86.84%) de empresarios encuestados del sector industria en Guayas, percibió que sus **inventarios** no mostraron variación en octubre (Tabla 13). Este porcentaje se incrementó en 6.35 puntos porcentuales con respecto al mes anterior.

<sup>2</sup> Los altos crecimientos esperados en el volumen y valor de ventas en las empresas medianas, 24.01% y 24.54%, respectivamente (Tabla 12), se explican por los inusuales incrementos esperados reportados por una empresa mediana, sin la cual los crecimientos anteriores serían de 6.04% y 6.61%, respectivamente.



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

octubre vs septiembre 2006

	Sep	Oct	Variac.
=	80.49	86.84	6.35
↑	12.20	10.53	-1.67
↓	7.32	2.63	-4.69

## V. Sector Servicios

Las empresas consultadas del sector servicios en Guayas reportaron un crecimiento de 8.8% en su **valor de ventas** en el mes de octubre de 2006 con respecto al mes anterior (Tabla 14). En este resultado incide en buena parte el incremento indicado por una empresa de la muestra encuestada. Si se la excluye, el crecimiento de las ventas en octubre sería de 3.34% en total y 3.33% en el grupo de las empresas grandes. También las empresas medianas y pequeñas del sector servicios mostraron incrementos en el valor de sus ventas en el mes de octubre (Tabla 14).

En cuanto a las expectativas para noviembre 2006, las empresas del sector servicios esperan una disminución del valor de ventas en -4.69% (Tabla 15). Si se excluye la reducción esperada para noviembre por la empresa señalada en el párrafo anterior, el resultado de las expectativas del sector servicios sería de un crecimiento de 2.88% en el valor de ventas, en total, y de 3% en el subgrupo de las empresas grandes. Las expectativas de las empresas medianas y pequeñas también contemplan incrementos en el valor de ventas para el mes de noviembre (Tabla 15).

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

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	8.80	9.02	7.52	1.49
Precio promedio servicio	0.08	0.08	0.00	0.20
Personal ocupado	0.43	0.42	0.06	1.08

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

En cuanto al **personal ocupado**, las empresas de servicios reportaron un incremento de 0.43% en

octubre 2006 con relación al mes anterior (Tabla 14), siendo las empresas pequeñas las que presentaron un mayor crecimiento. Por su parte, el **precio promedio del servicio** aumentó en 0.08% en el mes de octubre 2006.

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

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	-4.69	-4.91	1.01	0.64
Precio promedio servicio	0.12	0.13	-0.27	-0.12
Personal ocupado	0.30	0.38	-4.79	0.02

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

Por su parte, las expectativas para noviembre 2006 de las empresas consultadas en el sector servicios, contemplan un incremento total de 0.3% en el personal ocupado y de 0.12% en el precio promedio del servicio.<sup>3</sup>

<sup>3</sup> La reducción esperada, para noviembre, de -4.79% en el personal ocupado por parte del grupo de empresas medianas del sector servicios (Tabla 15), se explica por la inusual disminución reportada por una empresa mediana, sin la cual las expectativas en cuanto al personal ocupado sería de un crecimiento de 0.07% en el subtotal de empresas medianas.



#### 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 octubre de 2006 se basó en encuestas realizadas a 295 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, octubre 2006.**

	Grandes	Medianas	Pequeñas	Total
Comercio	12	19	37	68
Construcción	6	9	38	53
Industria	6	14	18	38
Servicios	24	16	96	136
<b>Total</b>	48	58	189	295

#### VII. Índice de gráficos y tablas

Gráfico 1 .....	7
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 .....	7
Tabla 12 .....	7
Tabla 13 .....	8
Tabla 14 .....	8
Tabla 15 .....	8
Tabla 16 .....	9