

GUAYAS: ESTUDIO MENSUAL DE OPINIÓN EMPRESARIAL

Noviembre

2006

En el mes de noviembre de 2006, el volumen total de producción industrial aumenta ligeramente y cae el valor de ventas a nivel agregado en el sector empresarial de la Provincia del Guayas. Se percibe, además, un incremento de la competencia y un cierto deterioro de la situación de negocios. Para diciembre de 2006, las expectativas de ventas son positivas, lo que guarda coherencia con la cercanía de la época navideña. Estos resultados se obtienen a partir de un estudio a 263 empresas en noviembre de 2006.

Comercio
Construcción
Industria
Servicios



NOVIEMBRE 2006

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	6
V. Sector Servicios	7
VI. Notas Metodológicas	8



1. Análisis Global

Sobre la base de las respuestas de las empresas encuestadas, a nivel agregado en la Provincia del Guayas, el **valor de las ventas** en noviembre 2006 tuvo un decrecimiento de -1.45% con respecto al mes anterior, reducción porcentual que fue mayor en las empresas medianas y pequeñas (Tabla 1).

El **personal ocupado** reporta en total un incremento de 0.48% en noviembre 2006, aunque las empresas medianas presentan una disminución (-0.75%).

Tabla 1

Guayas: Variaciones totales en noviembre 2006 por tamaño de empresa (porcentajes)

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	-1.45	-1.06	-9.34	-4.15
Personal ocupado	0.48	0.52	-0.75	0.78
Precio promedio venta	0.05	0.05	-0.04	0.34
Precio insumos nacionales	0.54	0.30	3.96	2.61
Precio insumos extranjeros	0.66	0.53	2.45	1.94

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

Las empresas encuestadas reportaron un aumento de 0.05% en los **precios promedios de venta** en noviembre 2006, aunque las empresas medianas muestran una reducción de -0.04%. Por su parte, los **precios de insumos**, tanto nacionales como extranjeros, presentan aumentos a nivel total de 0.54% y 0.66%, respectivamente, observándose los mayores incrementos en las empresas medianas y pequeñas (Tabla 1).

Para el mes de diciembre 2006, los empresarios consultados **prevén** un crecimiento mensual de 5.42% en el valor de ventas a nivel total (Tabla 2), aunque las empresas medianas esperan una disminución de -4.37%.¹

Tabla 2

Guayas: Previsión para diciembre 2006 de las variaciones totales por tamaño de empresa (porcentajes)

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	5.42	5.85	-4.37	4.37
Personal ocupado	0.49	0.50	0.03	0.87
Precio promedio venta	2.01	1.99	2.32	1.97
Precio insumos nacionales	0.83	0.70	3.29	0.23
Precio insumos extranjeros	0.27	0.08	3.30	0.98

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

¹ En el grupo de empresas medianas, sólo las correspondientes al sector industria prevén una disminución en el valor de ventas para diciembre 2006.

En cuanto al personal ocupado, se contempla a nivel agregado un incremento de 0.49% para diciembre 2006 (Tabla 2), siendo las empresas medianas las que esperan un menor crecimiento (0.03%).

Para diciembre, las empresas encuestadas en Guayas esperan, en total, crecimientos mensuales de 2.01%, 0.83% y 0.27% en los precios promedio de venta y de los insumos nacionales y extranjeros, respectivamente (Tabla 2), siendo las empresas medianas las que esperan los mayores incrementos.

En la Provincia del Guayas, de octubre a noviembre 2006, se percibió una reducción del stock de **inventarios**, pues hubo un mayor porcentaje de empresas que indicó una disminución de los mismos; este porcentaje aumentó en 7.78 puntos porcentuales, con relación al mes anterior (Tabla 3).

Tabla 3

Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en el stock de inventarios noviembre vs octubre 2006

	Oct	Nov	Variac.
=	84.91	77.08	-7.82
↑	10.38	10.42	0.04
↓	4.72	12.50	7.78

Por otra parte, de octubre a noviembre 2006 se percibe un aumento de la **competencia** pues el porcentaje de empresarios que indicó un incremento de la misma aumentó en 12.74 puntos porcentuales (Tabla 4), frente a un incremento menor del porcentaje de empresas que señaló una disminución de la competencia.

Tabla 4

Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en la competencia noviembre vs octubre 2006

	Oct	Nov	Variac.
=	87.80	69.58	-18.21
↑	7.80	20.53	12.74
↓	4.41	9.89	5.48



En cuanto a la percepción sobre la *situación de negocios* de las empresas encuestadas en Guayas, se refleja un cierto deterioro pues, de octubre a noviembre 2006 hubo un aumento de 8.13 puntos porcentuales del porcentaje de empresas que indicó un empeoramiento de su estado de negocios (Tabla 5), frente a un incremento menor del porcentaje de empresas que señaló un mejoramiento.

Tabla 5
Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en la situación de negocios noviembre vs octubre 2006

	Oct	Nov	Variac.
=	89.15	74.14	-15.01
↑	3.39	10.27	6.88
↓	7.46	15.59	8.13

II. Sector Comercio

El *valor de ventas* en el sector comercio en Guayas tuvo un crecimiento de 1.2% en noviembre 2006 con respecto al mes anterior (Tabla 6); sin embargo, en cuanto a tamaño, sólo las empresas grandes muestran un aumento en esta variable (1.47%).

Por su parte, el *precio promedio de venta* presenta una reducción mensual de -0.31% en noviembre 2006.

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

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	1.20	1.47	-0.72	-7.18
Precio promedio venta	-0.31	-0.29	0.00	-1.76
Personal ocupado	2.46	2.61	-1.02	3.01

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

El *personal ocupado* en el sector comercio tuvo en total un incremento mensual de 2.46% en noviembre, aunque las empresas medianas muestran una reducción de -1.02% (Tabla 6).

Para diciembre 2006, las empresas encuestadas del sector comercio en Guayas *prevén* un incremento mensual total de 10.66% en el valor de ventas (Tabla 7), correspondiendo las mayores expectativas

de crecimiento a las empresas grandes, aunque también las empresas medianas y pequeñas esperan incrementos porcentuales importantes en el valor de ventas (Tabla 7). Estas expectativas positivas guardan coherencia con el entorno comercial esperado para la época navideña.

Para diciembre 2006 se espera un crecimiento mensual de 4.85% 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 diciembre 2006 de las variaciones en el sector comercio, por tamaño de empresa (porcentajes)

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	10.66	11.01	5.46	5.38
Precio promedio venta	4.85	5.11	0.27	2.49
Personal ocupado	2.96	3.11	0.07	2.03

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

En lo referente al personal ocupado en el sector comercio, se contempla un crecimiento mensual de 2.96% para diciembre 2006 (Tabla 7), correspondiendo las mayores expectativas de aumento porcentual a las empresas grandes y pequeñas.

Por otra parte, de octubre a noviembre 2006, se percibió una disminución del stock de *inventarios*, pues hubo un mayor porcentaje de empresas que señaló una reducción de los mismos; este porcentaje aumentó en 6.62 puntos porcentuales, con relación al mes anterior (Tabla 8), mientras que el porcentaje de empresas que respondió un aumento de inventarios apenas subió en 0.64 puntos porcentuales.

Tabla 8
Guayas: Porcentaje de respuesta en la percepción de cambios en el stock de inventarios en sector comercio

noviembre vs octubre 2006

	Oct	Nov	Variac.
=	83.82	76.56	-7.26
↑	10.29	10.94	0.64
↓	5.88	12.50	6.62



III. Sector Construcción

Conforme a las respuestas de las empresas encuestadas, en el sector construcción en la Provincia del Guayas, el **valor planillado** en noviembre 2006 presenta una disminución de -6.82% con relación al mes anterior (Tabla 9). Al respecto, las empresas grandes y medianas son las que reportan las mayores reducciones porcentuales.

Se observa también una disminución del **personal ocupado** de -5.51% en noviembre 2006, correspondiendo las mayores reducciones porcentuales a las empresas medianas y grandes (Tabla 9).

Tabla 9

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

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor planillado	-6.82	-7.29	-4.43	-1.04
Precio prom. materia prima nacional	1.97	1.65	6.06	3.54
Precio prom. materia prima extranjera	0.13	0.00	0.38	2.12
Personal ocupado	-5.51	-5.58	-7.21	-2.64

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

En cuanto a los **precios promedios de la materia prima nacional y extranjera**, para noviembre 2006 se reportaron a nivel total incrementos de 1.97% y 0.13%, respectivamente.

Para diciembre 2006, se *espera* a nivel total un incremento mensual del valor planillado de 0.32% (Tabla 10), aunque en las empresas pequeñas las expectativas son negativas (-10.83%).

Tabla 10

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

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor planillado	0.32	0.86	2.14	-10.83
Precio prom. materia prima nacional	3.56	3.98	0.13	-0.31
Precio prom. materia prima extranjera	0.44	0.40	0.14	1.54
Personal ocupado	-7.23	-8.00	0.00	-0.97

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

En cuanto al personal ocupado en el sector construcción, se espera para diciembre 2006 un decrecimiento de -7.23% a nivel total (Tabla 10), observándose la mayor expectativa de reducción porcentual en el subtotal de empresas grandes.

Por su parte, para diciembre de 2006 se esperan variaciones de 3.56% y 0.44% en los precios prome-

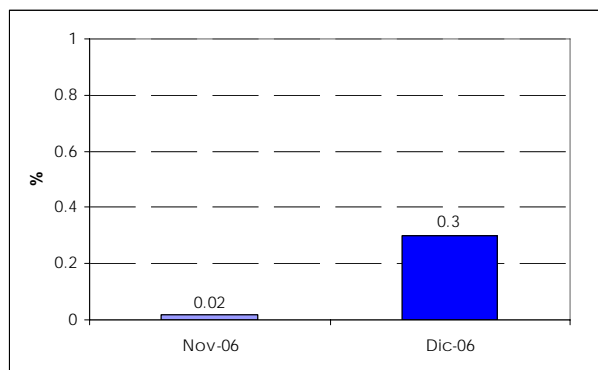
dios de la materia prima nacional y extranjera, respectivamente, en el sector construcción (Tabla 10).

IV. Sector Industria

Para el mes de noviembre 2006, el **volumen de producción** total de las empresas encuestadas del sector industria en la Provincia del Guayas aumentó en 0.02% con relación al mes anterior (Gráfico 1 y Tabla 11). Este resultado está marcado principalmente por el incremento de la producción en las empresas grandes del sector (0.49%), pues las medianas y pequeñas presentan reducciones de -5.38% y -11.54%, respectivamente (Tabla 11).

Gráfico 1

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



Para diciembre 2006, la **previsión** global de crecimiento en el volumen de producción por parte de los empresarios encuestados del sector industria en Guayas, es de 0.3% (Gráfico 1 y Tabla 12), observándose expectativas positivas en las empresas grandes y pequeñas.

Tabla 11

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

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Volumen de producción	0.02	0.49	-5.38	-11.54
Volumen de ventas	-0.71	0.52	-19.25	-12.42
Valor de ventas	-0.96	0.25	-19.25	-12.05
Precio promedio de venta	-0.01	0.00	-0.08	-0.11
Precio promedio de insumos nacionales	0.23	0.02	3.52	1.74
Precio promedio de insumos extranjeros	0.77	0.64	2.88	1.77
Personal ocupado	0.02	0.02	-0.03	-0.03

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



Para el mes de noviembre 2006, el **volumen de ventas** se redujo en -0.71% con relación al mes anterior (Tabla 11). Al respecto, sólo el grupo de empresas grandes registra un aumento (0.52%). Esta variación porcentual diferenciada, positiva para las empresas grandes y negativa para las medianas y pequeñas, también se observa en el **valor de ventas** del sector industria en Guayas, que en total se reduce en -0.96% en noviembre (Tabla 11).

Para diciembre 2006, las empresas del sector industria esperan crecimientos de 3.39% y 2.66% en su volumen y valor de ventas, respectivamente, observándose expectativas de aumento en las empresas grandes y pequeñas (Tabla 12).

Tabla 12

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

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Volumen de producción	0.30	1.23	-16.81	6.04
Volumen de ventas	3.39	4.41	-14.91	6.68
Valor de ventas	2.66	3.62	-14.91	7.52
Precio promedio de venta	0.26	0.00	4.60	1.21
Precio promedio de insumos nacionales	0.24	0.02	3.95	0.75
Precio promedio de insumos extranjeros	0.24	0.02	3.95	0.45
Personal ocupado	0.00	0.00	0.00	-0.07

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

En cuanto a los **precios promedios de venta** en el sector industria, se reporta una reducción mensual de -0.01% en el mes de noviembre 2006, pero se observa incrementos de 0.23% y 0.77% en los **precios de insumos nacionales y extranjeros**, respectivamente (Tabla 11). Para diciembre se espera incrementos de 0.26% en los precios de venta y de 0.24% en los insumos nacionales y extranjeros, a nivel total del sector (Tabla 12).

Por su parte, el sector industria en Guayas reportó en total un aumento del **personal ocupado** de 0.02% en noviembre 2006 con respecto al mes anterior (Tabla 11), mientras que las expectativas para diciembre casi no contemplan variación (Tabla 12).

Por otra parte, de octubre a noviembre 2006, se percibió una disminución del stock de **inventarios**, pues hubo un mayor porcentaje de empresas que indicó una reducción de los mismos: este porcentaje aumentó en 9.87 puntos porcentuales, con respecto al mes anterior (Tabla 13). En cambio, el porcentaje de empresas que respondió un aumen-

to de inventarios disminuyó 1.15 puntos porcentuales.

Tabla 13

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

noviembre vs octubre 2006

	Oct	Nov	Variac.
=	86.84	78.13	-8.72
↑	10.53	9.38	-1.15
↓	2.63	12.50	9.87

V. Sector Servicios

Las empresas consultadas del sector servicios en Guayas reportaron una disminución de -4.26% en su **valor de ventas** en el mes de noviembre de 2006 con respecto al mes anterior (Tabla 14). En este resultado incide en buena parte la reducción indicada por una empresa de la muestra encuestada. Si se la excluye, el valor de las ventas en noviembre crecería en 4.55% en total y 4.72% en el grupo de las empresas grandes. Las empresas medianas y pequeñas del sector servicios mostraron incrementos en el valor de sus ventas en el mes de noviembre (Tabla 14).

En cuanto a las expectativas para diciembre 2006, las empresas del sector servicios esperan un incremento de 3.08% en el valor de ventas (Tabla 15). Si se excluye la reducción esperada para diciembre por la empresa señalada en el párrafo anterior, el resultado de las expectativas del sector servicios sería de un crecimiento de 8.72% en el valor de ventas, en total, y de 8.81% en el grupo de las empresas grandes. Las expectativas de las empresas medianas y pequeñas también contemplan incrementos en el valor de ventas para el mes de diciembre (Tabla 15).

Tabla 14

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

t / (t-1)	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	-4.26	-4.48	1.17	1.78
Precio promedio servicio	0.61	0.56	0.00	2.79
Personal ocupado	-0.02	-0.10	5.45	0.71

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



En cuanto al **personal ocupado**, las empresas de servicios reportaron una reducción de -0.02% en noviembre 2006 con relación al mes anterior (Tabla 14). Sin embargo, si se excluye la empresa referida anteriormente, el personal ocupado aumentaría en noviembre en 1.08%, en total, y en 1.03% en el grupo de empresas grandes. Las empresas medianas y pequeñas también presentan crecimientos del personal ocupado en noviembre.

En lo referente a las expectativas para diciembre 2006, las empresas de servicios esperan una reducción de -0.19% en el personal ocupado (Tabla 15), no obstante, si se excluye la empresa referida anteriormente, las expectativas serían de un aumento del personal ocupado de 0.26%, en total, y de 0.22% en el grupo de las empresas grandes. Las pequeñas también esperan un incremento del personal ocupado para el mes de diciembre.

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

(t+1) / t	Total	Grandes	Medianas	Pequeñas
Valor de ventas	3.08	2.92	0.81	9.55
Precio promedio servicio	0.28	0.26	-1.42	1.86
Personal ocupado	-0.19	-0.23	0.00	1.15

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

Por su parte, el **precio promedio del servicio** aumentó en 0.61% en el mes de noviembre de 2006 (Tabla 14), y se espera un incremento de 0.28% para diciembre (Tabla 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 noviembre de 2006 se basó en encuestas realizadas a 263 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, noviembre 2006.

	Grandes	Medianas	Pequeñas	Total
Comercio	11	16	38	65
Construcción	6	8	31	45
Industria	6	7	19	32
Servicios	23	10	88	121
Total	46	41	176	263