

Boletín de Competitividad

N° 1
Junio de 2002



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR



Consejo Nacional
de Competitividad

Comité Interinstitucional

Subsecretario de Comercio Exterior, Industrialización,
Pesca y Competitividad
Director Ejecutivo del Consejo Nacional de
Competitividad
Consejo Nacional de Competitividad

Director General de Estudios
Responsable Técnico del Proceso de Productividad y
Competitividad

Banco Central del Ecuador,
Junio 2002



Los resultados, interpretaciones y conclusiones expresados en esta publicación, son de exclusiva responsabilidad del Banco Central del Ecuador, su autor o autores, y de ninguna manera pueden ser atribuidos a la Corporación Andina de Fomento (CAF), a los miembros de su Directorio Ejecutivo o a los países que ellos representan. La CAF no garantiza la exactitud de los datos incluidos en esta publicación y no se hace responsable en ningún aspecto de las consecuencias que resulten de su utilización.

PRESENTACIÓN

Dada la importancia que reviste la competitividad para el desarrollo nacional, el Banco Central del Ecuador (BCE) presenta este Boletín de competitividad a la comunidad académica y empresarial. El BCE agradece la colaboración y el auspicio de la Corporación Andina de Fomento (CAF), así como el apoyo del Consejo Nacional de Competitividad (CNC) en este esfuerzo.

El objetivo de este Boletín es presentar un Índice Nacional de Competitividad Tendencial (ICT)¹ trimestral, así como el análisis de su evolución. El Boletín también ofrece un espacio para la presentación y/o discusión de resultados de diferentes investigaciones que el BCE o cualquier otra institución especializada realicen sobre este tema.

Índice

1. Resumen ejecutivo
2. Introducción
3. Acciones adoptadas a favor de la competitividad
4. El Índice de Competitividad Tendencial (ICT)
5. Tema del trimestre: La Competitividad Ecuatoriana Período 1995-2001
6. Nota conceptual y metodología de cálculo del ICT y el IIAP

¹ La metodología de elaboración del ICT se encuentra detallada al final de este Boletín en el recuadro "Nota conceptual y metodología de cálculo del ICT y el IIAP". La metodología también consta en la página web del Banco Central del Ecuador (www.bce.fin.ec).

1. RESUMEN EJECUTIVO

La Competitividad Ecuatoriana aumentó durante el primer trimestre de 2002

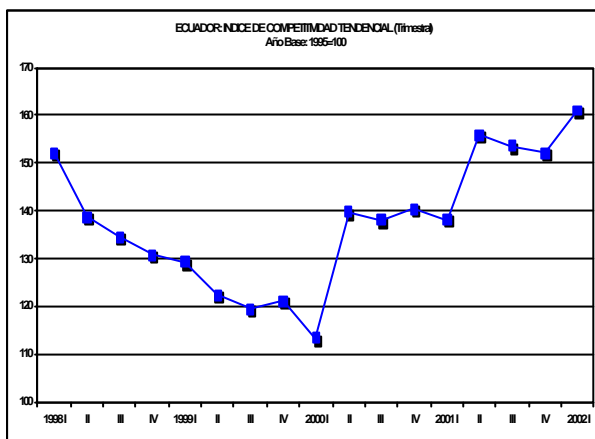


Gráfico 1

El índice elaborado por el Banco Central revela que la competitividad en Ecuador aumentó (8.9 puntos) en el primer trimestre de 2002, con respecto al trimestre anterior. El aumento se debió principalmente a dos factores: el incremento en la estabilidad política y la significativa reducción de la inflación. Este nuevo entorno permite a emprendedores y empresarios planificar y tomar mejores decisiones, al reducir la incertidumbre de la política económica como la percepción de distorsión en los precios relativos. Por lo tanto, constituyen factores de incentivo a la elevación de la productividad y la competitividad.

Durante este trimestre, también mejoró la dotación de infraestructura tecnológica del sector productivo ecuatoriano, lo que influye de modo positivo en la productividad del mismo: las importaciones de bienes de capital y equipos de computación aumentaron en 0.5 puntos porcentuales del PIB frente al trimestre anterior.

Por lo expuesto, en el primer trimestre de 2002 se mantuvo la tendencia al alza que experimenta el ICT desde el año 2000. Dicha tendencia revierte la significativa caída del ICT en los años de crisis de la economía ecuatoriana (1998 y 1999). Mientras la mediana del ICT durante el año 1999 fue de 121.8, en los años 2000 y 2001 la misma se ubicó en 138.9 y 152.9 puntos respectivamente. En el año 2000 la mejora de la competitividad se basó

principalmente en la caída de la carga financiera de las empresas, y la caída del salario en dólares (el cual ya había experimentado una significativa disminución en el año 1999). De este modo la competitividad se elevó en base a la reducción directa de costos incurridos por las empresas, y no en base al aumento de incentivos o acciones encaminadas a que las empresas logren reducciones “reales” de costos (elevación de su productividad). Mientras tanto, en el año 2001 la evolución positiva del ICT se explica principalmente por el mejoramiento de los indicadores de infraestructura tecnológica y la reducción de la inflación que tuvo lugar entre los años 2000 y 2001. Así, en el año 2001 se observaron mejores condiciones para la elevación de la productividad en las empresas, frente al año 2000. Esta evolución es acorde con el objetivo de elevar la productividad que se ha trazado la Agenda Nacional de Competitividad.

2. Introducción

El Consejo Nacional de Competitividad lidera desde su creación en Junio del 2001 un esfuerzo público privado de inserción competitiva del Ecuador persiguiendo como objetivo fundamental el mejoramiento del nivel de competitividad, entendida esta como la capacidad de mantener e incrementar la participación de productos y servicios en los mercados Globales. En el marco de este proceso se presentó al país en el primer Congreso Ecuador Compite el 5 y 6 de Noviembre de 2001 por parte del Ministro y Viceministro de Comercio Exterior la Agenda Nacional de Competitividad, la cual fue declarada como política prioritaria de Estado.

El Consejo Nacional de Competitividad integrado por los Ministros de Comercio Exterior, Turismo, Agricultura, Economía y Finanzas, la Asociación de Municipalidades del Ecuador, la CORPEI y tres empresarios del Consejo Consultivo de Competitividad presidido éste por Isabel Noboa, es el responsable de formular la estrategia de implementación de la Agenda Nacional de Competitividad, así como de medir el avance de la Competitividad.

A partir de 1999 se ha utilizado como referente de nuestra posición competitiva, de las ventajas y desventajas competitivas del Ecuador el Informe Global de Competitividad y el Índice Global de Competitividad emitido por el Foro Económico

Mundial. El índice Global de Competitividad a partir del año 2002 se expresa a través de dos índices, el de crecimiento ICC y de la competitividad actual ICA, que miden las expectativas de crecimiento y los fundamentos microeconómicos de competitividad respectivamente.

Dado que la Competitividad es uno de los tres pilares fundamentales del Modelo Económico del país, junto a las finanzas públicas sanas y dolarización, es necesario apoyar el esfuerzo iniciado por el Consejo Nacional de Competitividad y alinear el trabajo de todos los actores claves del sector público en el cumplimiento de objetivos propuestos para el 2002 como son: la difusión de la Agenda Nacional de Competitividad, la Institucionalización del Consejo Nacional de Competitividad y del Consejo Consultivo de Competitividad y la educación en Competitividad. El BCE se adhiere a este esfuerzo y ha definido como uno de sus objetivos estratégicos apoyar los procesos de mejoramiento de la competitividad y productividad nacional, en tanto éstos son indispensables para sostener la dolarización. El BCE se enmarcará dentro de la política de competitividad que impulsa el CNC, a través de la provisión de información estadística especializada así como de los análisis técnicos y de los estudios que sean requeridos. En el marco de un convenio de Cooperación suscrito entre el BCE y el CNC se publicará un boletín de Competitividad trimestral que contribuye a la medición continua del avance de la Competitividad optimizando y aterrizando los Índices generales ICC e ICA publicados anualmente por el Foro Económico Mundial a un Índice de Competitividad Tendencial (ICT) trimestral calculado en base a las cifras y estadísticas que posee. Un componente principal del ICT es el Índice de Incentivos y Acciones para elevar la Productividad (IIAP).

Ambos índices contienen información cuantitativa y cualitativa, insumo básico para la toma de decisiones por parte de los diferentes sectores productivos, así como para el conocimiento de la competitividad del ciudadano ecuatoriano. De este manera el BCE no solo contribuye a apoyar el proceso competitivo del Ecuador si no a llenar el espacio de medición de la competitividad entre cada publicación anual de la Medición del Foro Económico Mundial. La Corporación Andina de Fomento CAF quien ha venido apoyando decididamente la Competitividad en el Ecuador, apoya y auspicia esta nueva iniciativa.

En este primer boletín se reseña en una entrevista al Viceministro del MICIP Eduardo Jurado Béjar, el avance de las acciones de competitividad, así

como se explica por parte del BCE la forma de cálculo del ICT y el comportamiento de éste en el último trimestre.

3. Acciones adoptadas a favor de la competitividad

Como parte de la estrategia de competitividad, el Gobierno Nacional creó el Consejo Nacional de Competitividad (CNC) y definió como acción prioritaria del Estado, la Agenda Nacional de Competitividad, a cargo del Ministerio de Comercio Exterior, Industrialización, Pesca y Competitividad.

El Consejo Nacional de Competitividad en el año 2001 desarrolló acciones para lograr credibilidad, concertación, difusión y sensibilización de la competitividad. Se trabajó intensamente en la institucionalización y formalización del Consejo a fin de que el proceso sea sostenible en el largo plazo y acoja todas las iniciativas sectoriales y regionales en el marco de la Agenda Nacional de Competitividad. Se ejecuta una estrategia, para mejorar el nivel de competitividad del país alineada con las debilidades establecidas en 1999. El Ministerio de Comercio Exterior, Industrialización, Pesca y Competitividad, en diferentes foros presentó la Agenda Nacional de Competitividad al Presidente de la República, al Congreso Nacional, al Gabinete ampliado, a los sectores académicos, a los gremios y cámaras de empresarios, a los municipios en el ámbito nacional, teniendo como norte la visión de una nación sin pobreza, que brinde salud, seguridad y oportunidad a sus hijos, que sea sustentable y competitiva, una sociedad visionaria, progresista, unida e integrada al mundo; y promovió la suscripción del Acuerdo Nacional de Voluntades que fue firmado por setecientos actores claves de la competitividad asistentes al Primer Congreso Ecuador Compite.

La Agenda Nacional de Competitividad.- Se han diseñado, aprobado y están en proceso de implementación más de 100 macro acciones incluidas en la Agenda Nacional de Competitividad. La prioridad para el año 2002 es la de articular la ANC con los estudios y otras agendas gubernamentales y sectoriales, así como con los resultados de las mesas de trabajo conformadas para el mejoramiento de las cadenas de valor o CLUSTERS u otras agendas regionales de competitividad.

Como temas prioritarios de la Agenda Nacional de Competitividad se incluyen la Agenda Nacional de Conectividad, el Plan Nacional de

Promoción de Exportaciones, el Plan Nacional de Promoción de Inversiones, el Sistema Nacional de Calidad, entre otros.

A fin de mantener una ejecución concertada entre gobierno, sector privado, ONGs y organismos multilaterales de financiamiento, están operando ocho grupos de alto rendimiento (GARs) alrededor de los factores que conforman el Índice Global de Competitividad del Foro Económico Mundial y tienen como prioridad la ejecución de alrededor de 24 Programas de Acción Competitiva (PACs), cuyos planes de acción se vienen desarrollando interrumpidamente desde el 22 de Noviembre del 2001.

Los principales logros de la Agenda Nacional de Competitividad durante los primeros 12 meses desde la aprobación de la ANC se detallan a continuación:

- Simplificación trámites: DRAWBACK
- Simplificación trámites: Constitución Compañías
- Simplificación trámites: Registros Sanitarios
- Simplificación trámites: Informes SRI
- Institucionalización del sistema Ecuatoriano de Calidad
- Apertura Aérea de Vuelo y Fletes
- Reducción de Costos de Hardware y Software
- Apoyo a Clusters y Regiones
- Estudio de la Oferta Exportable
- Inventario Industrial
- Programa de Mejoramiento Continuo de la Calidad para 120 PYMES a nivel nacional.
- Se ha auspiciado la realización de congresos como COPIMERA, CRINI, SIDE, entre otros. Durante el 2001 se realizó el 1er CONGRESO ECUADOR COMPITE. Durante el 2002 se realizarán los congresos FORO EMPRESARIAL ANDINO, ENCUENTRO EMPRESARIAL ALCA y 2do CONGRESO ECUADOR COMPITE.
- Incubadora Empresas Tecnológicas
- Capacitación a Sectores Empresariales
- Capacitación a Microempresarios a 4,200 microempresarios de la provincial del Guayas en herramientas básicas de computación y uso de INTERNET
- Centros de negocios MICIP-Red TIPS
- Capacitación a sectores especiales 600 indígenas y montubios en temas de comercio exterior e inversiones.

- MICRONETS y LINCOS (Centros Tecnológicos Comunitarios)
- Agencias de Desarrollo Empresarial (ADE)
- Promulgación e impulso a leyes de Emisión y Circulación de Cédulas Hipotecarias, Ley de Comercio Electrónico, Ley de Competencia, Ley Orgánica de Responsabilidad, Estabilización y Transparencia Fiscal, Reforma a la Ley de Seguridad Social y a la Ley de Compañías, Ley de Reforma Fiscal para la reactivación económica y mejoramiento de la Competitividad.
- Autonomía del SESA
- Lucha contra el contrabando a través de la concesión de los servicios aduaneros
- Creación del Primer Fondo de Capital de Riesgo FECAPEX para capitalizar pequeñas y medianas empresas exportadoras.
- Seguridad Jurídica
- Misiones empresariales: el MICIP organizó varias misiones a diferentes comunidades autónomas de España estableciendo marcos de cooperación para inversiones y transferencia de tecnologías. Igualmente lideró la misión empresarial a Rusia para fortalecer relaciones económicas y comerciales.
- Programa de Apoyo al Emigrante Ecuatoriano
- Competitividad Ecuador Sector Bananero

El principal objetivo del CNC al finalizar el 2002 es el dejar un rumbo claro a seguir y un equipo técnico consolidado independiente de la coyuntura política, a fin de mantener la Agenda Nacional de Competitividad como el instrumento de trabajo del sector público y privado. Así mismo, fortalecer las cadenas de valor o clusters, articular los esfuerzos regionales, crear mecanismos de información permanentes y sistemáticos con la prensa y los actores claves de la competitividad, dejar afianzados los GARs tomando decisiones y superando los obstáculos a la implementación de la Agenda Nacional de Competitividad.

Dada la importancia de hacer un permanente seguimiento de la competitividad en el país, y considerando que el Banco Central es depositario de importantes datos estadísticos, se planteó la necesidad de construir un indicador que permita identificar oportunamente los cuellos de botella y priorizar la gestión de políticas relacionadas a este tema. Para tal efecto, conformó un equipo de trabajo para construir una plataforma estadística de variables relacionadas a la competitividad; y

sobre esta base elaborar los índices de competitividad.

4. El Índice de Competitividad Tendencial (ICT)

Para la construcción del Índice de Competitividad Tendencial (ICT) se han utilizado datos trimestrales y anuales del período enero 1995 a marzo de 2002. El objetivo del ICT es evaluar al evolución de los niveles de competitividad del país; sugerir el ámbito de atención y acción para la gestión de la política económica específica; evaluar el impacto de las reformas adoptadas; identificar y permitir un seguimiento oportuno de los factores que se podrían constituir en barreras para alcanzar logros en competitividad.

Las variables que se consideran para el cálculo del ICT se agrupan en cuatro grandes áreas: i) el entorno macroeconómico; ii) la dotación de infraestructura física, humana y tecnológica; iii) la gobernabilidad, estabilidad política y jurídica; y, iv) los costos empresariales. Las tres primeras categorías corresponden a factores que pueden influir sobre los niveles de productividad vía incentivos externos a la empresa para que ésta eleve su productividad (entorno) o vía acciones de las empresas con alto impacto potencial en su nivel de productividad. La última se refiere a aquellos elementos del entorno que afectan en forma directa los costos de producción de las empresas, y que por lo tanto constituyen variaciones de costos no ligadas a cambios de productividad. El ICT está compuesto por 17 variables (en el índice anual) y 11 variables (en el índice trimestral)².

La evolución del ICT

La reducción directa de costos financieros y laborales ha sido el sustento del aumento de competitividad en el año 2000, aunque cabe resaltar el restablecimiento de un incentivo a mejorar la competitividad vía mayores niveles de productividad, cual fue la disminución del spread de intermediación financiera. Esto último constituyó un incentivo a las actividades productivas frente al año 1999. En el año 2001 en cambio, la disminución de la inflación y el

aumento en infraestructura tecnológica del país, fueron los mayores responsables de la evolución positiva de la competitividad. Así, en el año 2001 hubo un mayor restablecimiento de los incentivos a elevar la productividad, que sirvió de base para el aumento de la competitividad, en relación al año 2000³.

Efectivamente, en el año 2000, el repunte del ICT después de experimentar una sustancial disminución durante el año 1999, se basó principalmente en la reducción de costos financieros, pasando los intereses pagados por el sector productivo en relación al PIB de 12.9% en el año 1999 a 4.3% en el año 2000. La caída de la tasa de interés real a niveles negativos en el año 2000 implicó en promedio, un aumento de competitividad del sector productivo en dicho año. Por otro lado, después de la disminución del salario en dólares en 31% (en promedio) en 1999 respecto al año 1998, el mismo cayó (en promedio) en 10.5% en el año 2000 en relación al año 1999, lo que permitió al sector productivo mantener su competitividad basada en costos laborales. Cabe resaltar que el salario nominal se ubicó en promedio durante el año 2000 a aproximadamente la mitad de su nivel en el año precrisis bancaria: 1997. Ambos factores aumentaron la competitividad en el año 2000 a un nivel incluso mayor al de inicios de 1998, antes del desate de la crisis bancaria, período en el cual el ICT había alcanzado su punto más alto desde el año 1995.

Mientras tanto, en el año 2001, el ICT se elevó en relación al año anterior debido a la fuerte disminución de la inflación junto con una mejora en los índices que miden la inversión en adquisición de nueva tecnología. Dicha inversión pasó de una mediana igual a 4.7% del PIB en el año 2000 a una equivalente a 5.8% del PIB en el año 2001. Por último, y en menor grado, el aumento en el índice de estabilidad política también coadyuvó a elevar el ICT.

Durante 2001, a pesar del aumento de la tasa activa real, el monto de intereses pagados por el sector productivo como porcentaje del PIB fue ligeramente inferior en promedio, frente al 2000. Esto permitió mantener la mayor competitividad

² El índice trimestral no incluye los indicadores de: stock de capital humano, gastos en investigación y desarrollo, desarrollo de la infraestructura vial, calidad de la infraestructura vial, infraestructura telefónica, y costos de energía eléctrica.

³ En el recuadro, que analiza lo ocurrido con el IIAP trimestral, se puede analizar más detalladamente lo ocurrido solo con los factores tendientes a incrementar la productividad de las empresas.

alcanzada en el año 2000 basada en la caída de la carga financiera de las empresas. Los costos laborales en cambio, si aumentaron respecto al año 2000, lo que presionó al ICT a la baja. Sin embargo, dicho aumento no fue sustancial en términos de que mantuvo al salario nominal de un trabajador del sector privado por debajo del nivel alcanzado en el período precrisis (1995-1997) y en el año 1998 respectivamente.

De esta manera, el mejoramiento de la competitividad en el año 2001 se basó principalmente en el restablecimiento del entorno macroeconómico en el cual las empresas se desarrollaron, creando mayores incentivos para buscar logros de eficiencia productiva (reducción real de costos) lo cual se reflejó en una mayor inversión del sector privado en el campo tecnológico. Esto se diferencia de lo ocurrido en el año 2000.

A pesar de las mejoras anotadas en el entorno macroeconómico, la infraestructura tecnológica, y el nivel de estabilidad política, en el año 2001 se observa un ligero aumento del spread de tasas de interés en el sistema bancario (especialmente marcado en el cuarto trimestre de 2001) frente a los tres últimos trimestres del año 2000, así como una caída en el porcentaje de cartera bancaria dirigida al sector privado (como porcentaje del PIB) lo que muestra un menor acceso al crédito por parte del sector privado en general, en relación al año 2000. Estos aspectos constituyen limitantes para alcanzar mejoras en la productividad y competitividad empresarial. Como aspecto positivo en lo que respecta al spread se debe mencionar que en el año 2001, éste es menor que el observado en el período precrisis bancaria (1995-1997).

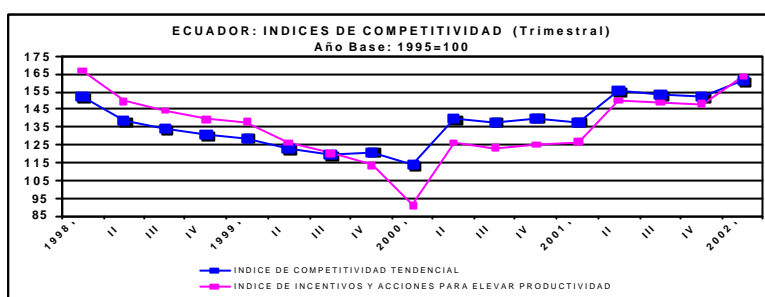
En el primer trimestre de 2002 la competitividad aumentó en 8.9 puntos frente al trimestre anterior, debido a la reducción de la inflación promedio anual que ocurrió en dicho trimestre, la cual pasó de 24.1% a 14.7%. También contribuyó de forma importante a la elevación del ICT el incremento de la estabilidad política en dicho trimestre. En menor grado contribuyeron a elevar el ICT los aumentos en los índices de adaptación a nueva tecnología (importaciones de bienes de capital, equipos de computación y equipos de telecomunicaciones en relación al PIB).

De su lado, en el primer trimestre de 2002, los salarios nominales, la carga financiera, y el spread

registraron una evolución ligeramente menos favorable para la competitividad, que en el trimestre anterior: el salario mínimo vital más remuneraciones complementarias percibidas por un trabajador del sector privado aumentó 15.4% frente al trimestre anterior, mientras que los intereses pagados por el sector privado empresarial aumentaron en 0.6 puntos porcentuales del PIB. El spread de intermediación financiera por su parte se elevó en 0.4 puntos porcentuales respecto al trimestre pasado. La evolución de estos indicadores no contrarrestó la evolución ampliamente favorable de la inflación, la estabilidad política, y los índices de adaptación a nueva tecnología, que permitió que en el primer trimestre de 2002 exista un ambiente más favorable al desarrollo de la productividad y la competitividad, en relación al último trimestre del año 2001.

EL INDICE DE INCENTIVOS Y ACCIONES PARA ELEVAR LA PRODUCTIVIDAD (IIAP) una importante distinción

Es importante diferenciar si los logros en competitividad se explican por incentivos externos a las empresas o acciones directas de las mismas, tendientes a elevar su nivel de productividad, o si surgen por una reducción en costos laborales, financieros, etc., no ligados a incentivos o acciones directamente encaminadas a la elevación de la misma. Esta diferenciación se consigue a través del examen de la evolución del Índice de Incentivos y Acciones para elevar la Productividad (IIAP) que incluye las variables del i) entorno macroeconómico; ii) dotación de infraestructura física, humana y tecnológica; y, iii) gobernabilidad, estabilidad política y jurídica. Estas variables reflejan los incentivos a desarrollar una mayor eficiencia productiva en las empresas (reducción real de costos) y las acciones del sector empresarial con alto impacto potencial en la productividad. El IIAP excluye aquellas variables en la categoría iv) costos empresariales, cuyos cambios producen variaciones en los costos de producción de modo directo, sin pasar por incentivos externos o acciones concretas del sector privado tendientes a elevar la productividad, como por ejemplo la reducción del salario nominal. El ICT en cambio si incluye esta última categoría de variables.



Como se puede observar en el gráfico anterior en el primer trimestre de 2002 el IIAP se acerca al nivel de inicios de 1998, denotando que las variables que constituyen incentivos externos o acciones empresariales para elevar la productividad del sector privado están retornando a sus niveles históricos. El análisis por variable da cuenta de que dos de los tres índices que denotan inversión en adquisición de nueva tecnología (importaciones de bienes de capital e importaciones de equipos de computación en relación al PIB respectivamente) superaron en el primer trimestre de 2002 el nivel alcanzado a inicios de 1998. La inflación también se ubicó a inicios de 2002 por debajo de la inflación del año 1998. El indicador de inestabilidad política mientras tanto se ha ubicado en el mismo nivel en el primer trimestre de 2002 que el registrado a inicios del año 1998. Adicionalmente, el indicador de apertura externa de la economía también se ha elevado a inicios de 2002 en relación a inicios del año 1998. Sin embargo, el spread de intermediación financiera y el crédito al sector privado en relación al PIB, aún están en el primer trimestre de 2002, en niveles menos favorables que los observados a inicios de 1998. Igual ocurre con las importaciones de equipos de telecomunicaciones en relación al PIB y la volatilidad de la tasa de interés activa.

La brecha entre el IIAP y el ICT se acortó en 2001 frente a la registrada el 2000, debido principalmente a los aumentos en los indicadores de infraestructura tecnológica y la reducción de la inflación que tuvo lugar en 2001 (que conlleva al aumento de ambos índices), pero que tuvo lugar de forma paralela al ligero aumento en el salario nominal, que tuvo un moderado efecto negativo sobre la evolución del ICT. En el primer trimestre de 2002, por los factores anotados, el IIAP supera al ICT por primera vez después del desate de la crisis bancaria en 1999.

El acceso al crédito cayó en el 2001 frente al año anterior, tanto en cantidad, como lo señala la caída en el crédito al sector privado en relación al PIB, como en calidad, como lo indica el aumento del spread. Esto indica que hay problemas estructurales relativos a la eficiencia del sector bancario, y advierte la necesidad de tomar medidas que fomenten la eficiencia del sector empresarial en esta área productiva. También pone de relieve la necesidad de buscar mecanismos que reduzcan el riesgo de default percibido por el sector bancario, a fin de incentivar la concesión de crédito al sector productivo. Por último, hace notar la necesidad de propiciar el acceso al crédito de sectores no tradicionales, como las PYME's. Este comportamiento del crédito al sector privado durante el año 2001 se mantuvo en el primer trimestre de 2002.

Si bien durante 1998-2000 el crédito al sector privado fue mayor al registrado en los años 1995, 1996, 1997 y 2001, se podría afirmar que éste habría sido de "mala calidad" como lo corroboró más tarde la crisis bancaria. En la actualidad, si bien se estaría reduciendo la posibilidad de una nueva crisis bancaria su costo ha sido el limitar el acceso al crédito de importantes segmentos del sector productivo y por ende limitando las posibilidades de crecimiento de la economía. El reto de la política económica es elevar los indicadores de acceso al crédito, pero manteniendo una cartera saludable, para lo cual la supervisión bancaria, y la política de estado para elevar la competitividad, jugarán un papel fundamental, en el futuro próximo.

5. TEMA DEL TRIMESTRE: *La competitividad ecuatoriana* *Período 1995-2001*

Dado que el ICT anual incluye, por disponibilidad de información estadística, algunas variables adicionales frente al ICT trimestral, se considera adecuado realizar en este primer Boletín, un análisis de la competitividad anual. El análisis está realizado para el período 1995-2001.

Existiría entre 1995 y el año 1996, un estancamiento en la condición de los factores con alta incidencia en la productividad y por ende en la competitividad. Entre 1997 y 1998 en cambio, hubo un avance en algunos de estos factores, lo que provocó la elevación del ICT y el IIAP en ambos años. Los factores que mejoraron la competitividad en esos años fueron el aumento en el porcentaje de carreteras pavimentadas, el aumento en la penetración telefónica, y los incrementos en los gastos en bienes de capital, equipos de computación, y telecomunicaciones, en relación al PIB. Esto tuvo un impacto positivo sobre el nivel de eficiencia productiva del sector privado. La disminución de los costos de energía eléctrica en dicho año respecto a los años anteriores, también aumentó la competitividad del sector productivo y, en mucho menor grado, la ligerísima disminución ocurrida en los costos laborales que ubicó al salario mínimo vital general y otros costos laborales en un nivel muy similar al alcanzado en el año 1995⁴.

El sustancial deterioro del grado de estabilidad política en 1999 fue el factor que más contribuyó a la caída del ICT. La caída en las importaciones de bienes de capital y equipos de telecomunicaciones, y de los gastos en Investigación y Desarrollo (I y D) y desarrollo y mantenimiento vial, también explican una buena parte del deterioro de la competitividad en 1999. El entorno macroeconómico para el desarrollo de la productividad también se deterioró por el aumento de la inflación y del spread del sistema

⁴ La evolución del salario mínimo vital general, remuneraciones complementarias y aportes pagados por el empleador, se utiliza como "proxie" de la evolución de los costos salariales del sector productivo. En el ICT trimestral sin embargo, no se incluyen los aportes pagados por el empleador, dada la disponibilidad de información estadística. En el siguiente Boletín se utilizará la masa salarial que incluya los aportes pagados por el empleador, en el ICT trimestral.

bancario. Esto provocó una caída sustancial en el ICT: en dicho año descendió por debajo del nivel alcanzado en 1997. La caída en el ICT debido a las variables mencionadas, se vio parcialmente atenuada por una reducción sustancial en los costos salariales del sector privado y en menor medida por una disminución en los costos de la energía eléctrica.

En el año 2000 hay un repunte muy significativo en el ICT, que se explica de manera fundamental por una caída en la carga financiera de las empresas. En particular, los intereses pagados por el sector productivo como porcentaje del PIB, pasaron de 13.7% en 1999, a 4.6% en el año 2000. Dicha caída en la carga financiera se explica por la caída de la tasa de interés activa real en ese año⁵. El repunte en competitividad experimentado en este año se explica también por la importante reducción de los costos laborales frente al año 1999. El costo laboral por trabajador del sector privado pasa de 104.8 dólares en 1999 a 71.7 dólares en el año 2000.

En mucha menor medida que la disminución de costos financieros y laborales, contribuyeron los aumentos en los gastos de I y D, desarrollo y mantenimiento vial, las importaciones de bienes de capital, y las de equipos de computación; así como la reducción del grado de inestabilidad política. El nivel de spread y del saldo de crédito bancario dirigido al sector privado también contribuyeron marginalmente a la elevación del ICT en dicho año.

Debido a los incrementos mencionados en algunos de los indicadores de infraestructura física y tecnológica, y aumento del grado de estabilidad política, el IIAP también se elevó moderadamente en el año 2000, manteniéndose por debajo del ICT. La elevación del ICT sobre el IIAP se explica por la caída en costos financieros y laborales, que no se incluyen en el IIAP.

En el año 2001, en cambio, cabe resaltar que el aumento del ICT se debió a la mejora en los factores que incentivan el desarrollo de mayores niveles de eficiencia productiva en las empresas. Así, mejoró el entorno macroeconómico por la

⁵ La reducción de la carga financiera por la caída en la tasa de interés real, por supuesto, tuvo efectos diferenciados por sector económico, ya que la tasa de inflación es distinta para cada sector. Sin embargo, el ICT recoge lo que sucedió en promedio para la economía en términos de competitividad, como se explica en el recuadro metodológico al final del Boletín.

caída de la inflación, el aumento en los índices de inversión en adaptación a nuevas tecnologías, y el aumento en la penetración telefónica en relación al año 2000. Una ligera caída de los costos financieros de las empresas respecto al año 2000 también ayudó a elevar el ICT. De esta manera, tanto el ICT como el IIAP alcanzaron en el año 2001, niveles superiores a los del año 1998, cuando ambos índices habían alcanzado su punto más alto desde 1995. También cabe resaltar que estos avances que tuvieron lugar en el año 2001, en relación a aumentos de competitividad basados en los incentivos a mejorar la eficiencia productiva, se reflejaron en el acortamiento de la brecha entre el ICT y el IIAP, aunque el primero sigue por encima del segundo.

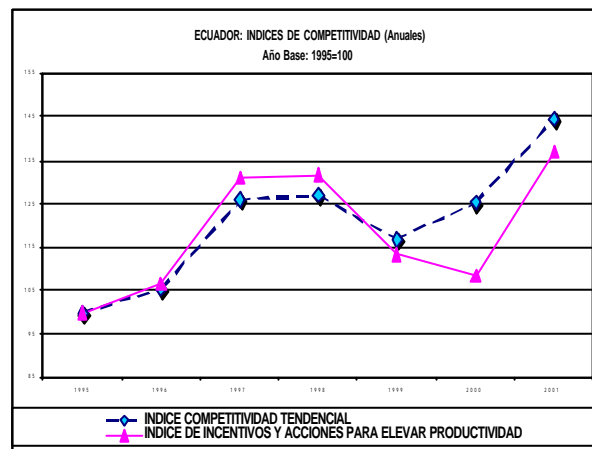
Sin embargo, a pesar de los esfuerzos anotados, el análisis pone de relieve la necesidad de implementar políticas de alto impacto en la condición de los factores estructurales que inciden en la productividad y por ende en la competitividad. Así, pesar que en el año 2001 tanto el ICT como el IIAP se ubicaron en niveles muy por encima de los alcanzados en el período 1995-2000, los gastos en Investigación y Desarrollo (IyD) como porcentaje del PIB, se han mantenido prácticamente estáticos durante todo el período, con la excepción de la caída ocurrida en el año 1999 (año de crisis para la economía). La mediana de los gastos en IyD como porcentaje del PIB en el período 1995-2001 es 0.18% , lo cual es bastante bajo en relación a los recursos dedicados a la IyD en otros países de la CAN, los países asiáticos y los países desarrollados. Las importaciones de bienes de capital y de equipos de computación como porcentaje del PIB (indicadores de adaptación a nueva tecnología) tampoco registran grandes variaciones entre 1995 y el año 2000. La mediana de estos gastos se mantiene entre 4.2% y 5.2% en dicho período, salvo el año 1998, cuando dichos gastos se ubicaron en 6.4% del PIB.

Algo similar ocurre con otro factor clave para la competitividad: el stock de capital humano, que también se mantiene prácticamente constante durante el período analizado. Efectivamente, los años promedio de educación de la PEA entre el año 1995 y el año 2001, fluctúan entre 10.4 y 10.6, reflejando la poca inversión del país en la educación de su población, lo que incide sin lugar a dudas en bajos niveles de productividad y por ende de competitividad.

En lo relativo a la infraestructura vial, el indicador de calidad utilizado (porcentaje de carreteras pavimentadas) se ha mantenido sin variación desde el año 1997, cuando se elevó a 18.9%. Este porcentaje es bajo, en relación a la mayoría de países de la CAN, los países asiáticos, y más aún los países de alto desarrollo. Paralelamente, los gastos en desarrollo y mantenimiento vial en relación al PIB registran una tendencia decreciente desde 1997, alcanzando su nivel más bajo en 1999, con una marginal mejoría en los años 2002 y 2001. La infraestructura telefónica sí ha mejorado en este período, al pasar el Ecuador de tener 7.4 líneas telefónicas fijas y celulares por cada 100 habitantes en 1995, a 13.4 en el año 2000, y 16.0 en el año 2001.

Sin embargo, el análisis general indica que factores estructurales claves para el fomento de la competitividad como los gastos en IyD, y el stock de capital humano, se encuentran a niveles aún muy bajos en relación al resto del mundo.

Gráfico 2



Nota conceptual y metodología del cálculo del ICT y el IIAP:

El ICT se construyó en base a indicadores de competitividad agrupados en cuatro grandes áreas (i) entorno macroeconómico, ii) infraestructura física, humana y tecnológica, iii) gobernabilidad, estabilidad política y jurídica, y iv) costos empresariales. Las variables de las tres primeras son incentivos provenientes del entorno para que las empresas eleven su productividad, o son acciones directas de las empresas que pueden influir significativamente en su nivel de productividad. Estas fueron escogidas tomando como referente lo que la teoría económica ha podido identificar como determinantes de la eficiencia productiva¹.

Relación del ICT con el ICC e ICA:

Conceptualmente, se esperaría que los incentivos externos a la firma y las acciones de la misma tendientes a elevar la productividad, estén correlacionados ya que los primeros influirán sobre las segundas. Por ello idealmente se deben separar los incentivos de las acciones. Investigaciones posteriores tendrán como objetivo identificar la relación estadística entre ambos tipos de variables, y la construcción de otros indicadores claves del comportamiento empresarial que afectan su productividad. Esto permitirá a futuro agrupar los incentivos en un índice de incentivos a elevar la productividad, y las acciones empresariales en otro índice de comportamiento empresarial tendiente a elevar la productividad. Dada la disponibilidad de información estadística insuficiente acerca de las acciones de las empresas que influyen en su productividad (2 al momento), se agrupan incentivos y acciones en un solo índice.

Así, el ICT incluye tanto las variables que miden los incentivos a que las empresas generen mayores niveles de eficiencia (y que por ende definen las expectativas de crecimiento en términos de aumento de la productividad) como variables relativas al comportamiento microeconómico de las firmas (que influye sobre el nivel de competitividad actual). Por lo tanto, el ICT refleja la información contenida en los dos índices publicados anualmente por el Foro Económico Mundial: el ICC (que busca medir expectativas de crecimiento) y el ICA (que mide la competitividad actual). En el Cuadro No. 1 se observa la correlación existente entre las variables del ICT, y aquellas utilizadas en el ICC y el ICA respectivamente. Una diferencia fundamental del ICT con el ICC y el ICA es que el ICT está compuesto en su totalidad por variables duras. Adicionalmente, la distinción entre variables que pueden afectar la productividad y aquellas que afectan los costos pero no la productividad dentro del ICT, permite desagregar al ICT y elaborar el IIAP. Finalmente, el ICT se elabora a nivel trimestral.

Variables en el ICT:

En el área del entorno macroeconómico, se identifica como uno de los mayores costos de la inflación a su efecto negativo sobre los incentivos a aumentar la eficiencia productiva. El que los empresarios pequeños, medianos y grandes cuenten con una adecuada disponibilidad de crédito para realizar sus actividades productivas, también se considera fundamental para el desarrollo empresarial. Por ello el ICT incluye como un indicador de la cuantía de crédito disponible para el sector productivo, el saldo de cartera de la banca con el sector privado en relación al PIB. La apertura de la economía al comercio internacional también es considerada una fuente de ganancias de productividad a través de uno o más canales (absorción de conocimientos de otras economías, aumento del tamaño del mercado efectivo que permite el aprovechamiento de economías de escala, etc). El spread de tasas de interés del sistema bancario se ha incluido como un factor negativo sobre la competitividad, al constituir un indicador tanto del poder de mercado del sector bancario, como de incertidumbre y de percepción de riesgo de default existente en la economía. Tanto un mayor poder de mercado del sector bancario como un mayor nivel de riesgo de default percibido, tienden a elevar la tasa de interés activa y/o bajar la tasa de interés pasiva, e inciden negativamente sobre la calidad del crédito concedido al sector empresarial privado al desincentivar la demanda de crédito productivo dirigida a financiar a la inversión rentable y con un nivel de riesgo tolerable y alentar la financiación de proyectos ineficientes y de elevado riesgo crediticio². Esto impide procesos de reconversión productiva o tecnológica de la economía, y aumenta la segmentación del crédito por parte de la banca en detrimento de las PYME's. Finalmente, la volatilidad de la tasa de interés activa, se incluye como factor de incertidumbre, que desincentiva la inversión en el sector real de la economía y por ende inhibe la elevación de la productividad.

¹ En la construcción del índice no existen el mismo número de variables en cada categoría, sea porque la teoría económica no ha identificado adicionales o por falta de información estadística. Por ejemplo, en la tercera categoría de variables, no ha sido posible incluir un indicador de inseguridad jurídica, por falta de información aunque existe el propósito de incluirlo. Al momento, esta categoría solo cuenta con un indicador de inestabilidad política.

² No se incluyó a la tasa de interés activa directamente (en vez del spread de intermediación financiera), ya que esta variable está correlacionada con el monto de intereses pagados por el sector productivo como porcentaje del PIB, que se incluye como una de las variables que afecta directamente a los costos (no relacionados con cambios en la productividad) de las empresas.

El ICT incluye así mismo, indicadores de infraestructura física (inversión en desarrollo y mantenimiento del stock de carreteras, calidad del stock de carreteras, y penetración en el uso de líneas telefónicas), humana (años promedio de educación de la PEA)³ y tecnológica (gastos en investigación y desarrollo, importaciones de bienes de capital, importaciones de equipos de telecomunicaciones, e importaciones de equipos de computación expresados como porcentaje del PIB). A nivel tanto teórico como empírico la dotación de infraestructura física, el stock de capital humano, y el desarrollo tecnológico incluyendo a la tecnología relacionada con el grado de conectividad, tienen un alto impacto en el desarrollo de la eficiencia productiva. Las importaciones de bienes de capital y de equipos de computación expresadas como porcentaje del PIB son las dos variables del ICT que corresponden a acciones directas del sector privado con alto impacto potencial en su nivel de productividad.

Con respecto a la tercera categoría de variables, un alto grado de inestabilidad política y disponer de deficientes instituciones en general, actúan como una “mala tecnología”, reduciendo la productividad de las personas y de las empresas. Por ello el ICT incluye un indicador de inestabilidad política. A futuro se espera incluir un indicador de inseguridad jurídica.

Las variables dentro de la cuarta categoría son aquellas que afectan directamente a los costos (no relacionados con cambios en la productividad) de las empresas. En esta categoría se han incluido 3 indicadores de costos empresariales: financieros, laborales y de energía eléctrica. El indicador de costos financieros utilizado es el monto de intereses pagados a la banca por el sector productivo como porcentaje del PIB⁴. Los indicadores de costos laborales y de energía eléctrica utilizados se detallan, al igual que todas las variables incluidas en el ICT, y el efecto presumido de cada una de ellas sobre la competitividad empresarial en el Cuadro No. 2 al final de esta sección⁵. En el caso particular de los costos laborales, de acuerdo a la teoría de los salarios de eficiencia, el nivel del salario si podría estar relacionado a los incentivos a elevar la productividad de los trabajadores y por ende la productividad de la empresa. El ICT no toma en cuenta esta posibilidad y solo considera el impacto directo del salario en los costos de contratación del factor trabajo de las empresas.

Las variables mencionadas se expresan como números índice, utilizando al año 1995 como base. Posteriormente, se agrupan las variables en un solo índice (ICT) recibiendo todas igual ponderación⁶.

Variables en el IIAP

El IIAP se calcula utilizando la misma metodología descrita para el ICT, excluyendo la cuarta categoría de variables, ya que afectan los costos de operación de las empresas y, por ende, su competitividad, pero no constituyen incentivos o acciones directas de las empresas para elevar su eficiencia productiva.

³ Los gastos de las empresas en capacitación de su planta laboral se considera un importante indicador no incluido por la disponibilidad de información estadística.

⁴ Del monto total de intereses pagados a la banca, el % pagado por el sector productivo se calculó en base al % de volumen de crédito destinado a actividades productivas, de acuerdo a la información oficial de la Superintendencia de Bancos.

⁵ Evidentemente, el valor de cada variable incluida en el ICT representa el promedio para toda la economía, de un factor que se considera afecta la competitividad, y por lo tanto el ICT también representa un promedio para toda la economía, de la evolución de los factores que afectan a la competitividad. Un análisis sectorial de competitividad rebasa los objetivos de este Boletín y es materia de otras investigaciones que se han realizado y se están realizando dentro y fuera del Banco Central del Ecuador.

⁶ Las variables incluidas en el ICT que de acuerdo a la teoría económica podrían afectar el desarrollo de la productividad, reciben la misma ponderación, debido a que no hay razones teóricas (en el estado actual de la teoría económica) para presuponer que un factor sea más o menos influyente que otro sobre la productividad. Respecto a las variables que reducen costos al empresario pero que no influyen teóricamente sobre la productividad, la ponderación igual para todas es un reflejo de que se trata de un índice de competitividad promedio para la economía, que no refleja el efecto diferenciado de los costos, por sectores económicos.

Cuadro No. 1

IG C		IC A	
IC C		IC A	
11	Estabilidad Macro económica 1.- Inflación 2.- Spread 3.- Credito 4.- Apertura comercial	11	Estrategia & sofisticación 8.- Importaciones Bienes de Capital
12	Desarrollo Tecnológico 5.- Gastos en I&D 6.- Líneas Telefonicas	12	Calidad del ambiente de negocios 9.- Costos Energia 10.-Costos financieros
13	Instituciones 7.- Inestabilidad Política		Ciencia & Tecnologia 11.- Importaciones equipos TI R R H H 12.- Stock capital humano 13.- Salarios 14.- Infraestructura vial

Cuadro No.2
Variables incluidas en el ICT y el IIAP

Variables	Indice/s en el que se incluye la variable		Efecto sobre la competitividad
	ICT	IIAP	
1) Inflación (promedio anual)	x	x	-
2) Spread en tasas de interés del sistema bancario (tasa activa referencial menos tasa pasiva referencial)	x	x	-
3) Crédito al sector privado (saldo de cartera bancaria dirigida al sector privado como % del PIB)	x	x	+
4) Apertura comercial de la economía (beak de comercio exterior (exportaciones no petroleras más importaciones como % del PIB, rezagado un período)	x	x	+
5) Volatilidad de las tasas de interés (coeficiente de variación de la tasa activa referencial en el último semestre)	x	x	-
6) Calidad de la infraestructura vial (carreteras pavimentadas como % del total)	x	x	+
7) Gastos en desarrollo y mantenimiento vial (en % del PIB)	x	x	+
8) Líneas telefónicas fijas v celulares (líneas telefónicas por cada 100 habitantes)	x	x	+
9) Stock de capital humano (años promedio de educación de la PEA)	x	x	+
10) Gastos en IVD (gasto en IVD de ONG's, universidades e instituciones públicas. como % del PIB)	x	x	+
11) Importaciones de bienes de capital (en % del PIB)	x	x	+
12) Importaciones de equipos de telecomunicaciones (en % del PIB)	x	x	+
13) Importaciones equipos de computación (en % del PIB)	x	x	+
14) Indicador de inestabilidad política (número de ministros de Economía v Finanzas por año)	x	x	-
15) Salario (salario mínimo vital v remuneraciones complementarias (mas aportes de empleador en el ICT anual) expresado en d	x		-
16) Costos de energía eléctrica (dólares por watio hora efectivamente pagados por el sector industrial v comercial)	x		-
17) Costos financieros (intereses pagados por el sector productivo al sistema bancario como % del PIB)	x		-

