

Boletín de Competitividad

N° 20
I Trimestre 2007



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR



Consejo Nacional
de Competitividad

Comité Interinstitucional

*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.

Primer Trimestre, 2007

PRESENTACIÓN:

El Banco Central del Ecuador (BCE), con el auspicio del Consejo Nacional de Competitividad (CNC), enmarcado en su estrategia de apoyo a la implementación de la Agenda Nacional de Competitividad, presenta el décimo quinto número del Boletín de Competitividad.

El objetivo de este Boletín de Competitividad es presentar la evolución trimestral de dos índices de competitividad: ***Índice de Entorno Competitivo*** y el ***Índice de Esfuerzo Empresarial***.

Estos índices miden la dinámica de factores macroeconómicos y políticos, de variables relacionadas con la infraestructura física, humana y tecnológica del país, y, de los costos que enfrentan las empresas para hacer negocios en el país.

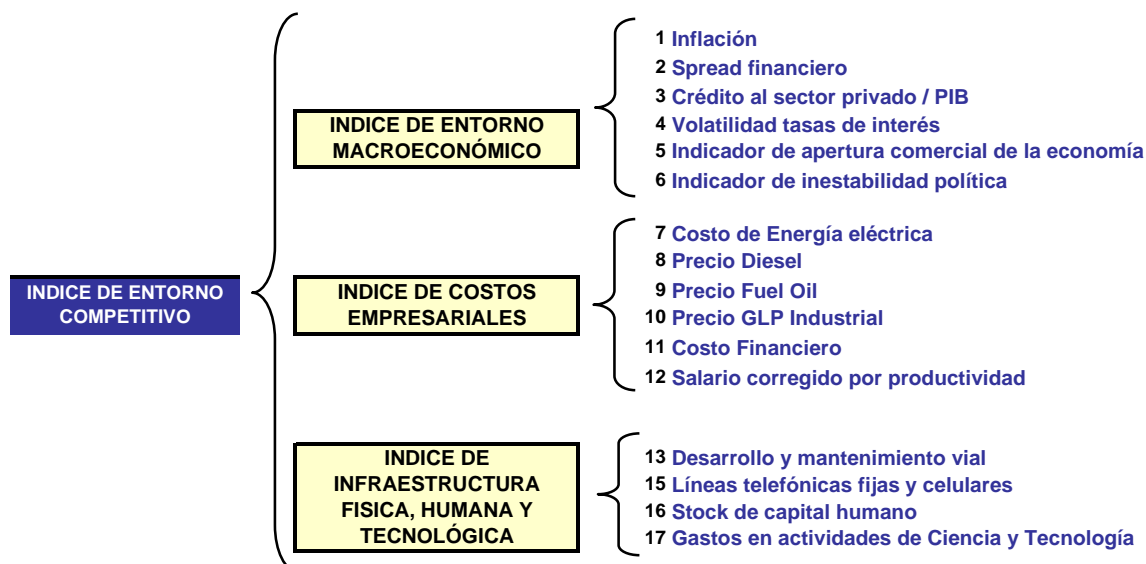
La finalidad del cálculo de estos índices es hacer un seguimiento de la evolución de variables que constituyen incentivos del entorno o, acciones del sector privado, para elevar la competitividad de las empresas ecuatorianas.

Índices de Entorno Competitivo y Esfuerzo Empresarial

Los **Índices de Entorno Competitivo (IEC)** y de **Esfuerzo Empresarial (IEE)**, permiten una mejor comprensión de las variables que inciden en la competitividad. El **Índice de Entorno Competitivo** reconoce que la competitividad requiere de un entorno macroeconómico y político estable, de la dotación de una buena infraestructura de apoyo a la producción y de que los costos de los factores productivos sean competitivos y el **Índice de Esfuerzo Empresarial** muestra que la competitividad también se sustenta en las acciones de las empresas para adaptar nuevas tecnologías, innovar procesos y aumentar la productividad.

Índice de Entorno Competitivo

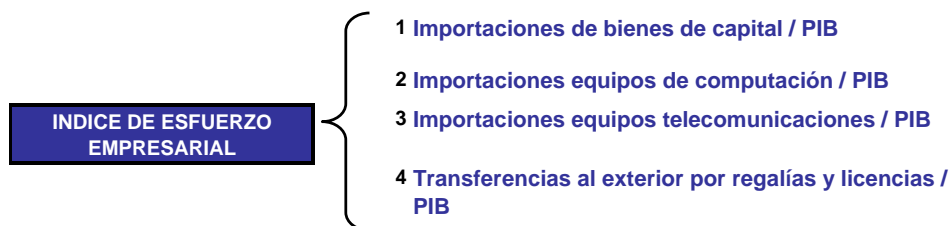
El **Índice de Entorno Competitivo**, refleja la evolución de las principales variables macroeconómicas, así como de la infraestructura física, humana y tecnológica al servicio de la producción y de los costos energéticos y financieros que asumen las empresas. Estas variables configuran el entorno en el cual el sector productivo desarrolla sus actividades y que incide en la decisiones de las empresas respecto a realizar las inversiones necesarias para incrementar la productividad. A continuación se detallan las variables que componen este índice:



*** Por falta de disponibilidad de información, el índice de infraestructura física, humana y tecnológica y la variable salario corregido por productividad, solamente se incluyen en el índice anual.*

Índice de Esfuerzo Empresarial

El **Índice de Esfuerzo Empresarial**, refleja las acciones que realiza el sector productivo para modernizar sus equipos y procesos, ampliar su capacidad instalada y adaptar las nuevas tecnologías de la información y las telecomunicaciones, a fin de alcanzar mayores niveles de productividad, innovar productos y procesos y alcanzar mejores estándares de competitividad.



1. Introducción

En el primer trimestre de 2007, se observó una disminución de 4.7 puntos en el Índice de Entorno Competitivo (IEC), con respecto al trimestre anterior debido a la evolución negativa de algunas variables que componen este Índice. Entre dichas variables se encuentran: la inestabilidad política; el precio del gas licuado, el crédito al sector privado, el costo financiero, el spread de tasas de interés, y el costo de la energía eléctrica.

Por su parte, el Índice de Esfuerzo Empresarial (IEE), registró un aumento en el primer trimestre de 2007 de 9.9 puntos, producto del incremento de las importaciones de equipos de telecomunicaciones, equipos de computación y bienes de capital, con respecto al trimestre anterior. De esta manera se confirma el cambio de tendencia creciente observado a partir del trimestre anterior

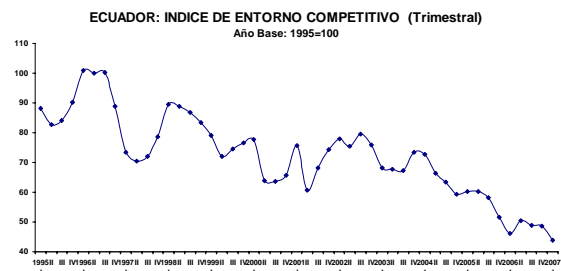
2. Evolución trimestral del Índice de Entorno Competitivo

El Índice de Entorno Competitivo (IEC) refleja la evolución de las principales variables macroeconómicas y de los costos de los principales insumos de la actividad productiva. Durante el primer trimestre de 2007 este índice registró un comportamiento negativo, al reducirse de 48.6 puntos en el período octubre-diciembre de 2006 a 43.9 puntos para el primer trimestre de 2007. Cabe resaltar el IEC mantiene la tendencia decreciente registrada desde el tercer trimestre del año anterior (véase Gráfico 1).

Este índice a su vez está constituido por el Índice de Entorno Macroeconómico, que ha

mantenido una tendencia negativa en su evolución frente al trimestre del año anterior y por el Índice de Costos Empresariales, el cual presenta una leve disminución reflejando un resultado desfavorable del IEC (ver Gráfico 1). A continuación se analiza la evolución desfavorable en ciertas variables del entorno que componen cada uno de estos índices:

Gráfico 1

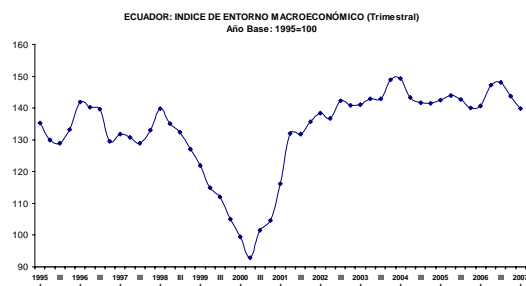


Fuente: BCE
Elaboración: DGE, BCE

2.1. Índice de Entorno Macroeconómico

En el primer trimestre de 2007, el Índice de Entorno Macroeconómico (IEM) registró un deterioro de -3.8 puntos respecto al trimestre anterior (ver Gráfico 2). En este período, la inestabilidad política, la disminución del crédito al sector privado y el aumento del spread financiero son las variables que influenciaron negativamente en el IEM.

Gráfico 2



Fuente: BCE
Elaboración: DGE, BCE

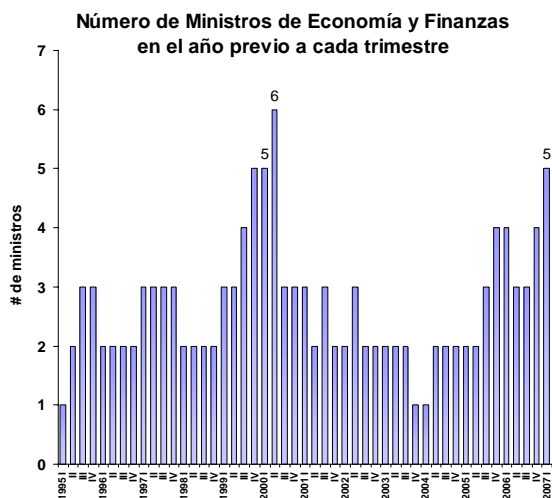
La inestabilidad política fue el factor que más contribuyó al resultado negativo del IEM en el primer trimestre de 2007 en -4.04 puntos. Esta situación tiene que ver con el comienzo del nuevo gobierno y la posesión de un nuevo Ministro de Economía y Finanzas, el Eco. Ricardo Patiño, y se registró en el indicador de inestabilidad política¹ influenciando en el resultado final del IEM. De esta manera, se observa que durante el último año, cinco funcionarios ocuparon el cargo de Ministro de Economía y Finanzas² (Gráfico 3). La alta rotación de los funcionarios de esta cartera de Estado, imposibilita la continuidad de una política económica de largo plazo.

Durante los doce meses anteriores, cinco Ministros de Economía y Finanzas ocuparon esta cartera.

0.30 puntos) al IEM. La cartera vigente total de los bancos abiertos, aumentó en 206.1 millones de dólares, lo que representa un incremento del 3.1%, ritmo de crecimiento inferior al crecimiento promedio de los tres últimos trimestres (6.2%). De esta manera, el crédito vigente en valor nominal alcanzó un monto de USD 6,774.7 millones, pero como porcentaje del PIB disminuyó de 16.1% a 15.4%, entre el cuarto trimestre de 2006 y el primer trimestre de 2007 (ver Gráfico 4).

En los bancos privados, que concentran el 73.1% de la cartera vigente,³ el crecimiento del crédito fue superior al registrado en el tercer trimestre de 2006. El Prohubanco (7.6%) y el Banco del Pichincha (5.4%) registraron el mayor crecimiento de cartera con respecto al trimestre anterior, seguidos por el Banco del Pacífico (4.3%), el Banco de Guayaquil (3.0%), Banco de Bolivariano (1.4%) y Banco Internacional (0.9%). En el grupo de bancos que concentran el resto de cartera vigente y que representa el 28% del total, se observa que el Lloyds Bank, (14.6%) Procredit (13.6%) y Delbank aumentaron sustancialmente su cartera con respecto al trimestre anterior; mientras el Banco Territorial registró una caída en su crecimiento (3.4%) con relación a este mismo período.

Gráfico 3



Fuente: Información Estadística Mensual, BCE

Elaboración: DGE, BCE

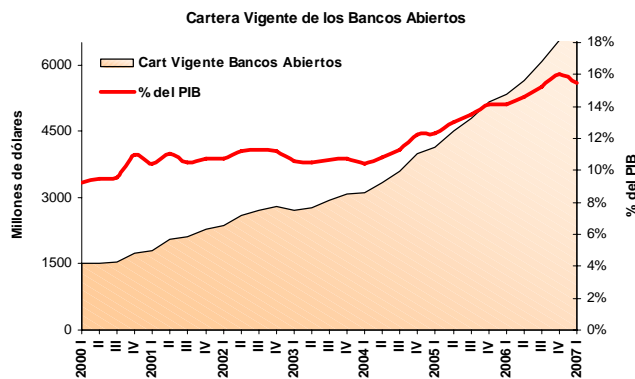
El **acceso al crédito** registró un menor incremento durante los tres primeros meses del presente año y contribuyó negativamente (con

¹ El indicador de inestabilidad política es el número de ministros de Economía y Finanzas durante los últimos doce meses.

² Entre abril de 2006 y marzo de 2007, los Ministros de Economía y Finanzas fueron: Diego Borja, Armando Rodas, José Juvín, José Serrano y Ricardo Patiño.

³ En el mes de diciembre de 2006, la participación de los principales bancos por volumen de crédito es: Pichincha (26.8%), Guayaquil (10.9%), Pacífico (9.6%), Prohubanco (8.9%), Internacional (8.5%), Bolivariano (7.6%).

Gráfico 4



Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: DGE, BCE

Durante el primer trimestre de 2007, el crédito para vivienda y el crédito de consumo presentan tasas de crecimiento de 8.6% y 5.3%, respectivamente; sin embargo, éstas son bastante inferiores a las observadas en trimestre anterior, cuando se registraron crecimientos de 14.3% y 7.8%. Comportamiento similar se observa en el crédito microempresarial⁴ (3.7%) y el crédito de comercial (0.7%), que crecieron a un menor ritmo que en el trimestre anterior (12% y 6.9%, respectivamente). Esta disminución del ritmo de crecimiento del crédito se relaciona con la incertidumbre política reflejada en el desconocimiento de la política económica a seguir del nuevo gobierno; la disminución de las fuentes de financiamiento, observada a través de la decrecimiento de los depósitos en USD 231.4 millones; y, la eventual injerencia del gobierno en el sector financiero a través de la intervención estatal en la concesión de microcréditos.

⁴ Según la Superintendencia de Bancos, el microcrédito es todo crédito concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista.

Esto último generaría un exceso de oferta en el mercado en microcrédito, con la expectativa de obtener mejores condiciones financieras mediante el Plan 5-5-5 que pretende entregar recursos con fondos de la CEREPS⁵ y los dispuestos en la Ley FIESE⁶, a través de fideicomisos administrados por la banca pública (BNF, CFN). Por estas razones, los bancos han preferido mantener restricciones crediticias hasta tener un panorama más claro.

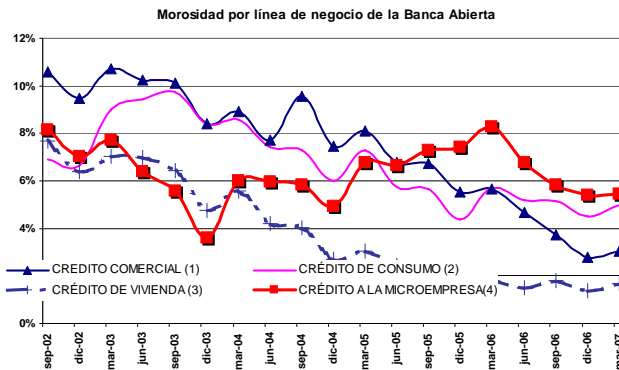
En el primer trimestre de 2007, la tasa de morosidad aumentó en todos los segmentos crediticios; cambiando la tendencia decreciente que se mantuvo durante el año 2006. De esta manera, la morosidad en el crédito de consumo subió 0.5 puntos, así como también se registró un leve incremento (de 0.1 puntos) en la morosidad del crédito a la microempresa, alcanzando 5.5%, siendo la tasa de morosidad más alta de los 4 segmentos de crédito. (ver Gráfico 5). Esta situación obedece a la falta de cancelaciones o recuperación de los créditos durante el período de análisis, así como a las expectativas de modificación del esquema de cálculo y determinación de las tasas de interés en los próximos meses.

Todos estos aspectos han generado incertidumbre, conduciendo a la restricción del crédito en todos los sectores, especialmente en la microempresa. Esta situación se profundizaría en el mediano plazo ya que este sector es considerado como uno de los de mayor riesgo por los altos costos operativos en los que se incurre y por falta de cultura crediticia de gran parte de los deudores. Por tanto, se debe alertar sobre la necesidad de una adecuada administración del crédito para reducir los problemas asociados con altos niveles de cartera vencida.

⁵ Cuenta de Reactivación Productiva y Social, del Desarrollo Científico-Tecnológico y de la Estabilización Fiscal.

⁶ Ley Orgánica de Creación del Fondo Ecuatoriano de Inversión en los Sectores Energético e Hidrocarburífero.

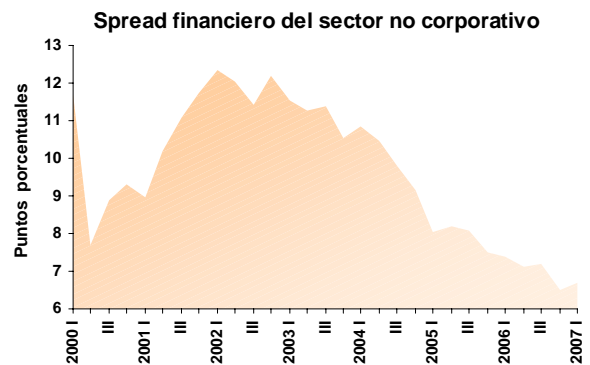
Gráfico 5



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración: DGE, BCE

En el primer trimestre de 2007, el **spread financiero** del sector no corporativo⁷ aumentó de 6.5 a 6.7 puntos porcentuales. Cabe resaltar que desde el año 2003 hasta el trimestre anterior esta variable había presentado una tendencia decreciente. Lo observado en 2007 se explica por el aumento de las tasas de interés activas y pasivas. En efecto, las tasas activas aumentaron 0.42 puntos, al pasar de 11.28% a 11.70% entre el último trimestre de 2006 y el primero de 2007; mientras que las tasas pasivas se incrementaron de 4.79% a 5.02%, esto es 0.22 puntos porcentuales, en el mismo período (Gráfico 6). Así, el aumento del spread financiero contribuyó con -0.14 puntos a la reducción del IEM.

Gráfico 6

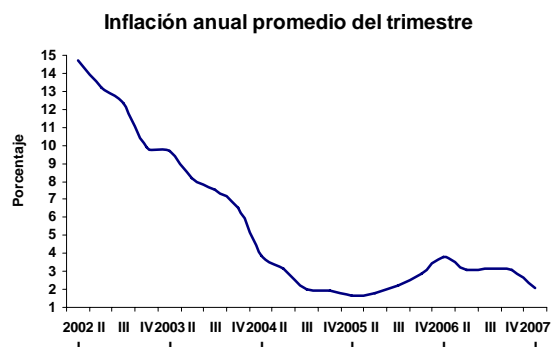


Fuente: Información estadística mensual, BCE
Elaboración: DGE, BCE

Las variables del Entorno Macroeconómico que han mantenido un desempeño favorable en el primer trimestre de 2007 se refieren a la disminución de la inflación y a la menor volatilidad de tasas de interés. Ambas contribuyeron positivamente al entorno macroeconómico.

En el primer trimestre de 2007, la inflación anual promedio (2.06%), fue inferior a la registrada en el trimestre anterior (3.10%) (Gráfico 7). De esta manera se mantiene la tendencia decreciente registrada desde el II trimestre de 2006. La disminución de la inflación en el primer trimestre de 2007 aportó en 0.41 puntos al resultado del IEM.

Gráfico 7



Fuente: Información estadística mensual, BCE
Elaboración: DGE, BCE

⁷ El spread financiero para el sector no corporativo se define como la diferencia entre el promedio trimestral de las tasas de interés activas para otras operaciones activas de entre 84 y 91 días y el promedio trimestral de las tasas de interés pasivas referenciales de final de período de entre 84 y 91 días.

El rubro de educación fue el más inflacionario (6.6%), seguido de los rubros Bebidas Alcohólicas, Tabaco y Estupefacientes (5.1%), transporte (3.2%), salud (2.7%), alojamiento,

En el primer trimestre de 2007, la Educación fue el sector más inflacionario.

agua, gas y electricidad (2.6%). La mayor inflación en el sector de Educación se explica por los aumentos de precios de los planteles de educación (matrícula y pensiones) de la región Costa. En cambio, el sector de Bebidas Alcohólicas, Tabaco y Estupefacientes, obedece a los aumentos en los precios de la cerveza y los cigarrillos.

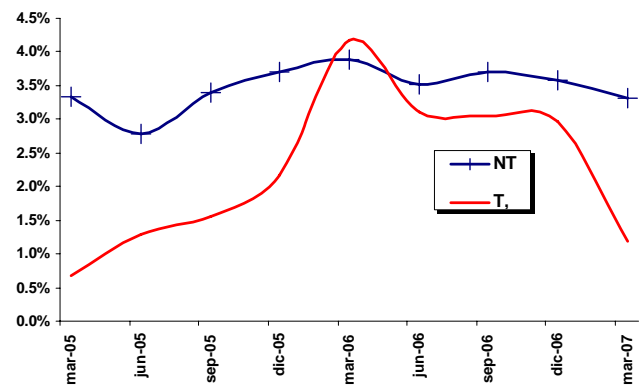
Por otra parte, los sectores de esparcimiento y cultura (-2.5%) y comunicaciones (-0.7%), volvieron a registrar una disminución en el nivel de precios, confirmando una tendencia deflacionaria.

En el primer trimestre de 2007, la reducción de la inflación básicamente estuvo determinada por aquellos bienes cuyos precios se determinan en el mercado pasando de 3.7%, en el cuarto trimestre de 2006, a 2.5% en el primer trimestre del año 2007. Por el contrario los precios administrados tuvieron una inflación promedio superior (1.0%) a la registrada en el cuarto trimestre de 2006 (0.9%).

Los **bienes transables y los no transables** mostraron una menor tasa de inflación en este periodo. En el primer caso, éstos registraron una tasa de variación trimestral menor (1.1%), frente a la alcanzada en el cuarto trimestre de 2006 (2.7%). En el caso de los bienes **no transables**, éstos también registraron una disminución, en el ritmo de crecimiento de sus precios: 3.3% en el primer trimestre, frente a 3.6% en el cuarto trimestre de 2006 (Gráfico 8). Cabe resaltar que, salvo un corto período, la

inflación de los bienes no transables ha superado a la de los bienes transables.

Gráfico 8
Inflación promedio anual de bienes transables y no transables

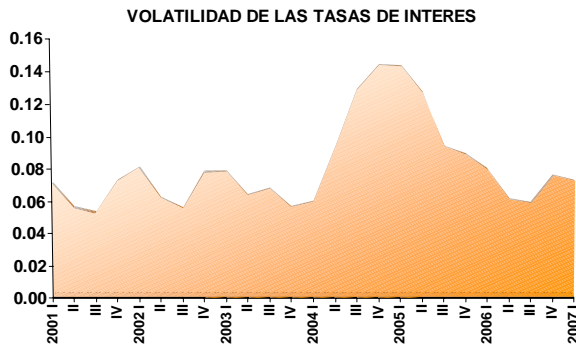


Fuente: Información estadística mensual, BCE
 Elaboración: DGE, BCE

La menor **volatilidad de la tasas de interés**⁸ contribuyó positivamente al IEM, con 0.25 puntos. En efecto, el coeficiente de variación de los tipos de interés disminuyó levemente (de 0.075 a 0.072 puntos porcentuales) entre el cuarto trimestre de 2006 y primer trimestre de 2007 (ver Gráfico 9). Desde inicios del año 2005, se observa una tendencia decreciente en la volatilidad, la cual se vio interrumpida en el IV trimestre del año 2006; no obstante, nuevamente las cifras del primer trimestre de 2007 muestran una reducción en el grado de dispersión de las tasas de interés.

⁸ Determinada a través del Coeficiente de variación, que se lo define como la relación entre la Desviación estándar de las tasas de interés activas referenciales de los últimos 6 meses y el promedio de las tasas de interés activas referenciales.

Gráfico 9



Fuente: Información Estadística Mensual, BCE

Elaboración: DGE, BCE

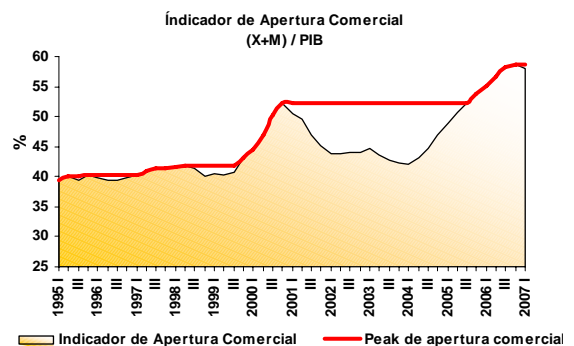
Otra variable que el IEM incluye entre sus variables explicativas es el **indicador de apertura comercial de la economía**, que muestra la evolución del volumen de comercio. Así, mayor exposición al comercio favorece la transferencia de tecnología e información y

Durante el primer trimestre de 2007, se registró una caída en las exportaciones; en contraste al aumento de las importaciones; sin embargo, este comportamiento no alteró el IEM.

crea incentivos para aumentar la productividad y calidad.

En el primer trimestre de 2007, el volumen de comercio representó el 58.7% del PIB. Esto implica que el Indicador de apertura comercial se ha mantenido en el mismo nivel que en el trimestre anterior, por lo cual no influyó en el IEM (ver Gráfico 10). Sin embargo, este indicador sí superó los niveles históricos⁹ que había alcanzado en el cuarto trimestre del año 2000 y en el tercer trimestre del año 2006.

Gráfico 10



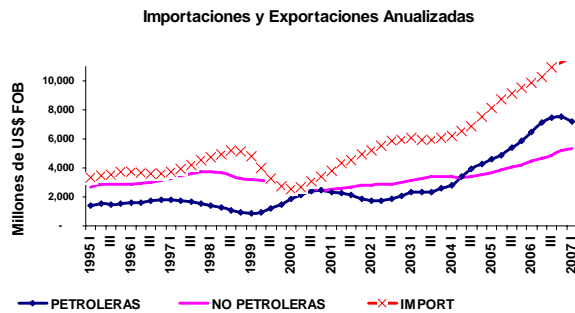
Fuente: Estadísticas de Comercio Exterior, BCE

Elaboración: DGE, BCE

Entre el cuarto trimestre de 2006 y primer trimestre de 2007, las exportaciones totales presentan un cambio en la tendencia de evolución trimestral, al pasar de un crecimiento de 3.2% en el cuarto trimestre de 2006, a una reducción de -1.8% para el primer trimestre de 2007. Esta situación obedece a la disminución en el valor de las exportaciones petroleras, las cuales registraron un decrecimiento de -4.6% en el primer trimestre de 2007 frente al último de 2006. En contraste, se observa que las exportaciones no petroleras registraron un aumento (6.7%), aunque menor que el observado en el trimestre anterior. Similar comportamiento se observa en las importaciones totales, las cuales presentaron un mayor dinamismo en su crecimiento (3.5%), con respecto al trimestre anterior. Sin embargo, este comportamiento no alteró el indicador de apertura comercial (ver Gráfico 11).

⁹ El indicador de apertura comercial histórico se calcula como el valor histórico más alto (PEAK) de las exportaciones (X) más las importaciones (M) anualizadas, como porcentaje del PIB estimado anualizado.

Gráfico 11

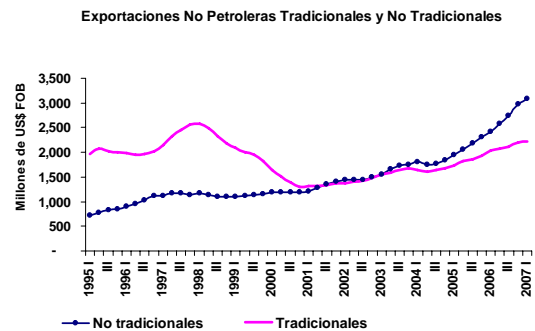


Fuente: Estadísticas de Comercio Exterior, BCE
Elaboración: DGE, BCE

Las **exportaciones no tradicionales** registraron un menor dinamismo trimestral (3.1%), frente al registrado durante el cuarto trimestre de 2006 (8.8%); alcanzando para el primer trimestre de 2007 un valor FOB de 3,076.5 millones de dólares. Por su parte, las **exportaciones tradicionales** también desaceleraron su crecimiento, mostrando una variación trimestral de 1.1%, registrando así un total de 2,223.7 millones de dólares a marzo de 2007 (ver Gráfico 12).

Entre los productos tradicionales de mayor dinamismo se encuentra el cacao elaborado (crecimiento trimestral de 21%), mientras que el café y elaborados, y el camarón registraron una reducción en su ritmo de crecimiento, alcanzando tasas de 10.1% y 0.2%, respectivamente, frente a lo observado en el período anterior. Por otro lado, el banano y el atún registraron tasas de crecimiento negativas del -2.0% en ambos casos.

Gráfico 12



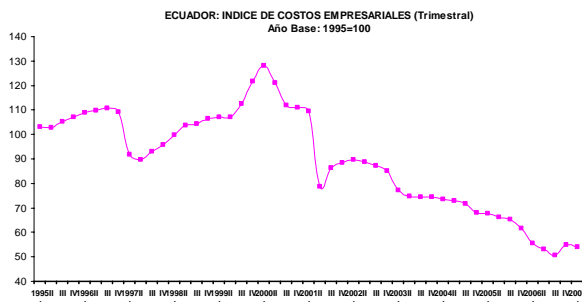
Fuente: Estadísticas de Comercio Exterior, BCE
Elaboración: DGE, BCE

En cuanto a las **importaciones**, cabe señalar que durante el primer trimestre de 2007, el valor FOB de los bienes importados alcanzó un total de 11,656.1 millones de dólares. De este valor, el 31% corresponde a materias primas, las cuales se destinan principalmente al sector industrial; el resto de importaciones se distribuye entre bienes de capital (25%), bienes de consumo (23.1%) y combustibles y lubricantes (21.0%).

2.2. Índice de Costos Empresariales

El **Índice de Costos Empresariales (ICE)** disminuyó 0.87 puntos en el primer trimestre de 2007 (ver Gráfico 13). Este comportamiento es consecuencia, por un lado, del aumento en el costo financiero del sector no corporativo y, por otro, de un leve incremento en el precio del gas licuado de petróleo para el sector industrial. Hay que señalar que el precio del diesel, fuel oil, y comercial no cambiaron. Tampoco se observan cambios en el costo de la energía eléctrica.

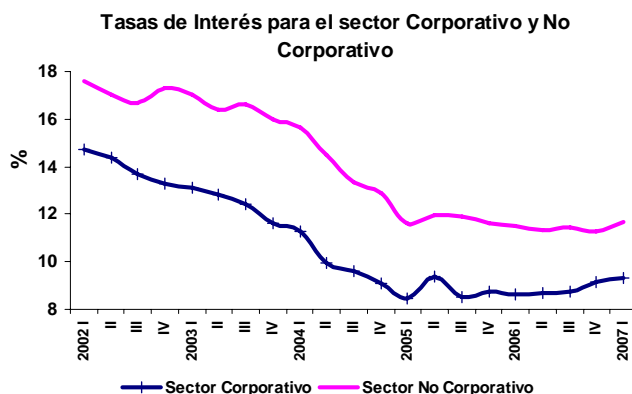
Gráfico 13



Fuente: BCE
Elaboración: DGE, BCE

El **costo del financiamiento** (tasa de interés activa) para el *sector no corporativo* aumentó de 11.3% a 11.7%¹⁰, entre el cuarto trimestre de 2006 y el primer trimestre de 2007, mientras en el *sector corporativo* aumentó de 9.14% a 9.35% en el mismo período. A partir del año 2005, se ha observado una tendencia decreciente de las tasas de interés, alcanzado un promedio, para el sector no corporativo, de 11.6%; sin embargo, para las grandes empresas, la tasa de interés promedio ha subido levemente a 8.9% durante el año anterior y éste trimestre (ver Gráfico 14).

Gráfico 14



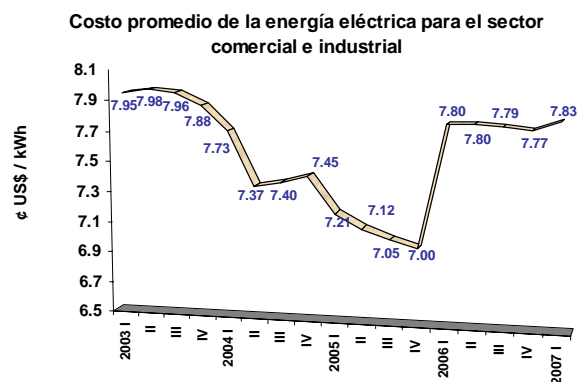
Fuente: BCE
Elaboración: DGE, BCE

¹⁰ El ICE considera la tasa de interés para otras operaciones activas como indicador del costo financiero de las PYME's.

El costo del **gas licuado de petróleo industrial**, utilizado por el sector comercial e industrial, presenta una ligera variación al alza, pasando de \$0.68/Kilo en el cuarto trimestre de 2006 a \$0.69/Kilo en el primer trimestre de 2007. De esta manera, incide negativamente en el ICE, provocando una reducción de 0.57 puntos.

El **costo de la energía eléctrica** efectivamente pagado por el sector industrial y comercial¹¹, se mantuvo sin cambios significativos, pasando de \$0.077 por Kw-hora en el cuarto trimestre de 2006 a \$0.078 por Kw-hora en el primer trimestre de 2007¹² (ver Gráfico 15). A pesar de que durante los últimos años el costo de la energía eléctrica se ha mantenido relativamente constante, persisten los problemas de déficit energético, lo que ha obligado a importar energía y a utilizar la generación térmica, sin garantía de la provisión del servicio en ciertas épocas del año.

Gráfico 15



Fuente: CONELEC
Elaboración: DGE, BCE

¹¹ Se considera el costo efectivo de la energía eléctrica calculado como: Valor facturado / cantidad de KWhora consumidos.

¹² Estos valores pueden cambiar de trimestre a trimestre por cuanto CONELEC actualiza los datos conforme recibe información de las empresas eléctricas.

2.3. Conclusiones

Uno de los factores que determinó la evolución negativa del Índice de Entorno Macroeconómico durante el primer trimestre de 2007 fue la inestabilidad política. Esta variable está relacionada con el número de ministros de Economía y Finanzas del último año. La instalación del nuevo Gobierno, con la consecuente designación de nuevas autoridades económicas incidió en el mencionado indicador. Asimismo, la incertidumbre respecto de las acciones del nuevo Gobierno y sus primeros anuncios en materia económica afectaron el comportamiento del IEM durante el primer trimestre de 2007. En efecto, se dio una disminución del crédito al sector privado y un aumento del spread de tasas de interés. Todo ello a pesar de que la disminución de la inflación y la menor volatilidad de las tasas de interés habrían tenido un impacto positivo en el IEM.

Similar comportamiento se observó en las variables que componen el Índice de costos empresariales, principalmente el aumento del costo financiero no corporativo y del precio del gas licuado del petróleo. Esta situación determinó una disminución del Índice de Entorno Competitivo.

Estos resultados se encuentran estrechamente relacionados con el factor inestabilidad política que condiciona la formulación y la continuidad de una política económica consistentes en el corto, mediano y largo plazos; altera los planes de producción y de inversión de los empresarios, limitando el objetivo de mejorar la productividad; modifica las expectativas de alcanzar una mejor distribución del ingreso y contrae el crecimiento de la economía.

Por ello es fundamental alcanzar un equilibrio y un consenso entre los ámbitos político y económico y adoptar compromisos por parte de los actores de turno para mantener una estrategia económica definida en el largo plazo, que permita ordenar otras áreas (fiscal, producción, productividad, equidad social y una política comercial definida) para mejorar el entorno competitivo y así el crecimiento económico del país.

Dentro de las propuestas y lineamientos del nuevo gobierno se ofrece impulsar la competitividad mediante investigación y desarrollo; regulación de costos de producción (financieros, eléctricos y de telecomunicaciones); construcción de obras de infraestructura (puertos y aeropuertos) y reformas que aseguren la estabilidad laboral.

Estas propuestas serían de gran beneficio para el sector productivo en caso de concretarse, ya que están encaminadas a reducir costos, mejorar el clima de negocios, atraer la inversión extranjera, adquirir nuevos conocimientos e implementar estándares de calidad, todo lo cual permitirá alcanzar mejores niveles de productividad.

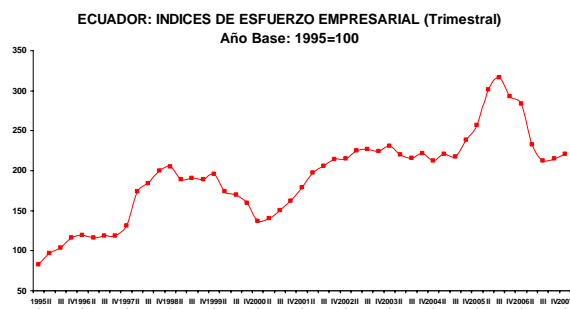
3. Evolución trimestral del Índice de Esfuerzo Empresarial

El dinamismo en las importaciones de equipos de telecomunicaciones incidió positivamente en el resultado del IEE.

En el primer trimestre de 2007, el **Índice de Esfuerzo Empresarial (IEE)** presentó un aumento de 9.9 puntos (ver Gráfico 16). La variables que determinaron el resultado positivo del índice fueron: el aumento de las importaciones de equipos de telecomunicaciones, de equipos de

computación y de bienes de capital, las cuales contribuyeron con 8.1 puntos, 1.4 puntos y 0.9 puntos, respectivamente, al crecimiento del IEE en el último período. Sin embargo, se observa una disminución del valor anualizado de las transferencias al exterior por concepto de regalías y licencias.

Gráfico 16



Fuente: BCE
Elaboración: DGE, BCE

A continuación se analiza la evolución de cada una de las variables que incluye el IEE.

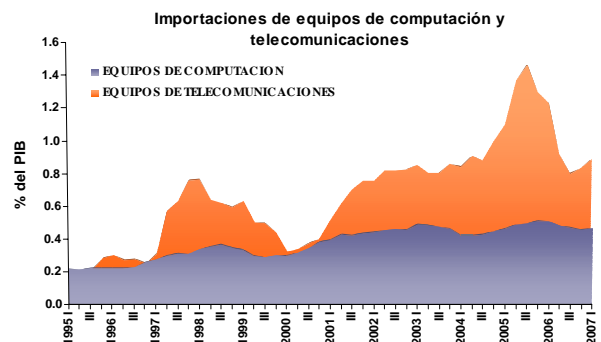
Tecnologías de la Información y las Telecomunicaciones (TIC's)

El valor FOB de las **importaciones anualizadas de equipos de telecomunicaciones** en el primer trimestre de 2007 fue de 366.5 millones de dólares¹³, lo que implica un incremento en la tasa de crecimiento de 8.5% respecto al trimestre anterior. Este resultado obedece a un incremento en las importaciones de teléfonos móviles (40.2%), manteniendo así la tendencia creciente que se observó durante el cuarto trimestre del año 2006. Como porcentaje del PIB, este indicador pasó de 0.82%, en el cuarto trimestre de 2006, a 0.88% en el primer trimestre de 2007.

¹³ El valor anualizado se refiere a las importaciones realizadas durante los últimos cuatro trimestres, en relación al PIB anualizado.

Por otra parte, las **importaciones anualizadas de equipos de computación** aumentaron en el primer trimestre de 2007 en 4.5%, con lo cual alcanzaron un valor FOB de 193.5 millones de dólares; como porcentaje del PIB, aumentaron en 0.47 puntos frente a lo registrado en el trimestre anterior (ver Gráfico 17).

Gráfico 17



Fuente: Estadísticas de comercio exterior, BCE
Elaboración: DGE, BCE

Importaciones de bienes de capital

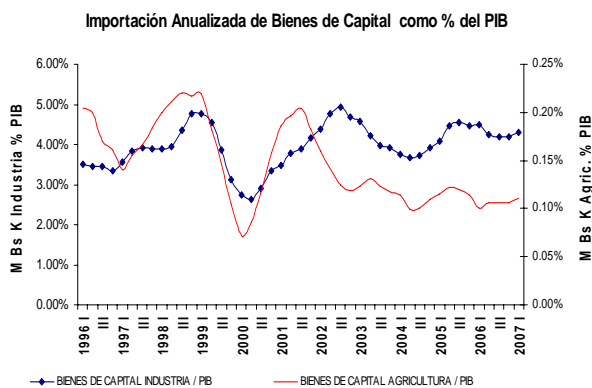
Las **importaciones de bienes de capital para el sector agrícola e industrial** se incluyen como una de las variables que conforman el IEE por cuanto reflejan el esfuerzo que realizan las empresas para ampliar o modernizar su capacidad instalada, lo cual repercute en sus niveles de productividad y calidad. La incidencia de esta variable en el resultado del IEE fue de 0.62 puntos.

En el primer trimestre de 2007, el valor anualizado de las **importaciones de bienes de capital para el sector industrial**, registró un aumento de 4.8% respecto al trimestre anterior, con lo cual alcanzó un valor de 1,794.5 millones de dólares. La participación de estas importaciones con relación al PIB presentó un incremento de 4.3% con respecto al trimestre anterior.

Las importaciones anualizadas de bienes de capital para el sector agrícola en este trimestre aumentaron significativamente (6.2%), el doble de lo observado en el período anterior (3.0%), alcanzando así un total de 46.1 millones de dólares. Como porcentaje del PIB su participación continúa constante (0.11%), lo cual muestra el escaso dinamismo del sector agrícola para incrementar y modernizar su capital físico, lo que de hecho repercute en los niveles de productividad (ver Gráfico 18).

Durante el período de posdolarización se observa que la mayor participación en inversión de capital físico se realiza en el sector industrial (97.5%), mientras que las importaciones de bienes de capital para el sector agrícola representan apenas el 2.5% del total importado, sin considerar las importaciones de equipo de transporte.

Gráfico 18



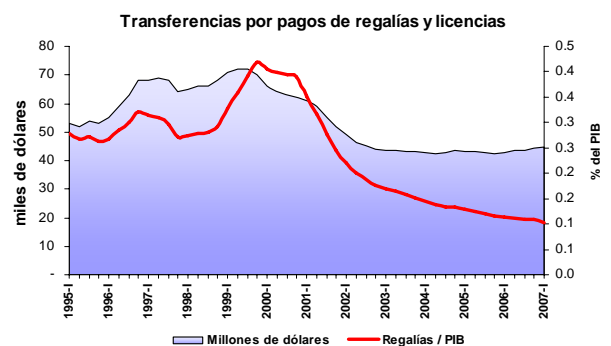
Fuente: Información estadística mensual, BCE
 Elaboración: DGE, BCE

Pagos por concepto de regalías y derechos de licencias¹⁴

Otro indicador que se incluye en el IEE, como un parámetro de las acciones que las empresas e instituciones realizan para adquirir y adaptar nuevas tecnologías y estándares de calidad, es el pago al exterior por concepto de regalías y licencias.

Durante el primer trimestre de 2007, el valor anualizado de las transferencias al exterior por concepto del pago de regalías y licencias fue 44.7 millones de dólares, lo cual representa un leve aumento con respecto al trimestre anterior, cuando se registraron pagos por 44.2 millones. A partir del año 2002, se observa que el indicador no ha variado en términos nominales; sin embargo, como porcentaje del PIB representó 0.10%, confirmando la tendencia decreciente iniciada en el año 2000 (ver Gráfico 19). El bajo dinamismo de esta variable incidió de forma negativa en el IEE con 0.55 puntos.

Gráfico 19



Fuente: Boletín trimestral de Balanza de Pagos
 Elaboración: DGE, BCE

¹⁴ Esta información se obtiene de la Balanza de Pagos del Banco Central del Ecuador.

Conclusiones

Los indicadores que componen el Índice de Esfuerzo Empresarial (IEE) evalúan de forma global, las acciones que los agentes económicos emprenden para adquirir nuevas tecnologías de información y comunicación, modernizar el stock de capital físico, la transferencia de conocimientos y estándares mundiales.

Durante los últimos años (2005 y 2006) se observó un bajo dinamismo de las variables que componen el Índice de Esfuerzo Empresarial analizadas. Sin embargo, en el primer trimestre de 2007, se produjo un repunte en este índice, explicado por la evolución favorable de las importaciones de bienes de capital, equipos de computación y telecomunicaciones. Este hecho evidencia el esfuerzo realizado por los empresarios para mejorar los niveles de productividad y calidad.

Particular atención merece el escaso esfuerzo del sector agrícola, el cual desde el primer trimestre del año 2006 ha mantenido una tendencia decreciente, observándose una leve recuperación en el primer trimestre de 2007. Por otra parte, es importante destacar que la inversión en regalías y licencias no ha variado, reflejando el menor esfuerzo para incorporar nuevos conocimientos tecnologías y estándares internacionales.

Es importante tener acceso a nuevas tecnologías de información, por lo que el aumento en las importaciones en equipos de computación y de telecomunicaciones permitiría optimizar la gestión de los empresarios y de esta manera mejorar la productividad. Sin embargo, es necesario también fomentar y mejorar la conectividad del país a través de la dotación de una adecuada infraestructura tecnológica por medio de las diferentes vías alternativas de conexión

(satelital, fibra óptica, microonda, radio frecuencia, celular, entre otras) que permitan optimizar la conexión a Internet y así disminuir el costo final de conexión a Internet y aumentar la competitividad del país.

4. **Tema del Trimestre**

CRECIMIENTO ECONÓMICO Y COMPETITIVIDAD REGIONAL

Por Verónica Artola Jarrín¹⁵

En los últimos años, el tema del desarrollo regional en el Ecuador ha merecido especial atención desde distintas perspectivas, que intentan identificar los mecanismos a través de los cuales las regiones pueden crecer en función de las actividades económicas localizadas en ellas.

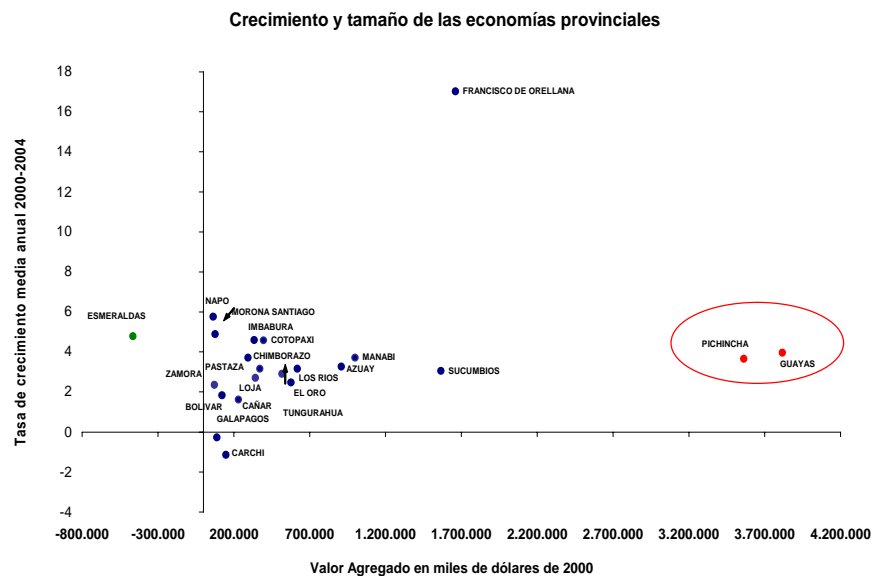
Podría asumirse que con la globalización, la importancia de estudiar las regiones ha disminuido; incluso se lo podría considerar como un esfuerzo alejado de la realidad del país. Sin embargo, la ubicación geográfica y el desempeño económico de las distintas regiones de un país son temas que siguen teniendo relevancia. Gracias a los estudios regionales se pueden identificar las principales ventajas competitivas de cada región y al mismo tiempo determinar en qué regiones se encuentran las mayores disparidades socioeconómicas. Es así que, en un mundo tan polarizado como el que vivimos, las regiones que no sean capaces o no tengan los elementos suficientes para participar de los beneficios de la economía global tendrán mayores problemas para crecer y, en consecuencia, tendrán menores posibilidades para alcanzar mejores niveles de desarrollo económico.

En este contexto, la investigación en el campo de la economía regional ha experimentado un gran avance en las últimas décadas, realizando esfuerzos con el objeto de generar y mejorar herramientas para el análisis de la evolución regional; sin embargo, aún se encuentra en una fase inicial de la investigación aplicada, dada la heterogeneidad de la información disponible. En el caso ecuatoriano, si bien existen estimaciones de la evolución coyuntural de las provincias, en pocos casos se dispone de una serie actualizada y con la suficiente evolución histórica como para realizar un análisis estadístico más elaborado.

Es importante mencionar que Ecuador ha sido un país cuyo desarrollo ha estado caracterizado por la elevada concentración de recursos económicos, financieros, políticos y sociales en unas pocas provincias y determinadas ciudades, dejando muchas veces de lado a la mayoría de provincias, las cuales no han recibido del Gobierno Central la atención necesaria para impulsar su crecimiento.

¹⁵ Funcionaria de la Dirección de Estadísticas Económicas del Banco Central del Ecuador. Las opiniones vertidas en el presente artículo son de exclusiva responsabilidad de su autor y no reflejan necesariamente la opinión del Banco Central del Ecuador.

Gráfico No.1



El Gráfico No.1, ilustra en el eje *x* el Valor Agregado Bruto (VAB) (en términos constantes) y en el eje *y* la tasa de crecimiento promedio real del VAB, para los años 2000-2004. El Valor Agregado Bruto por provincia mide el aporte de cada provincia en el total del VAB nacional, que a su vez es la suma de todas las actividades económicas realizadas en el país.

Como se puede observar, las provincias de Guayas y Pichincha son las que presentan los mayores niveles del VAB a nivel nacional. Con respecto a sus tasas de crecimiento, en ambos casos éstas no superan de manera importante el crecimiento promedio nacional del período (3.72%).

Por otro lado, en el mismo gráfico es interesante destacar que la Provincia de Orellana, registra el mayor crecimiento promedio para el período de análisis (17.02%), lo cual se debe en gran medida a que buena parte de la industria de explotación de petróleo, que ha sido el motor de impulso para este importante desempeño, se encuentra ubicada en esa provincia. Sin embargo, la provincia no ha logrado mejorar sus niveles de educación y salud, situación que se ve reflejada, por ejemplo, en los años de escolaridad promedio de la población de Orellana, indicador que no supera los 5.9 años y está incluso por debajo de los niveles del resto de provincias de la Amazonía.¹⁶ De igual forma, en el campo de la salud aún persisten problemas como la desnutrición infantil crónica¹⁷ y global¹⁸, con tasas de incidencia de 41.9% y 35.4% respectivamente. Estos porcentajes son en la mayoría de los casos, superiores a los

¹⁶ Pastaza 7.1 años, Napo 6.5, Zamora Chinchipe 6.2 y Sucumbío 6 años.

¹⁷ Número de niños/as menores de 5 años que muestran indicios de baja talla para su edad o desnutrición crónica, expresado como porcentaje del total de niños y niñas de ese grupo de edad en un determinado año.

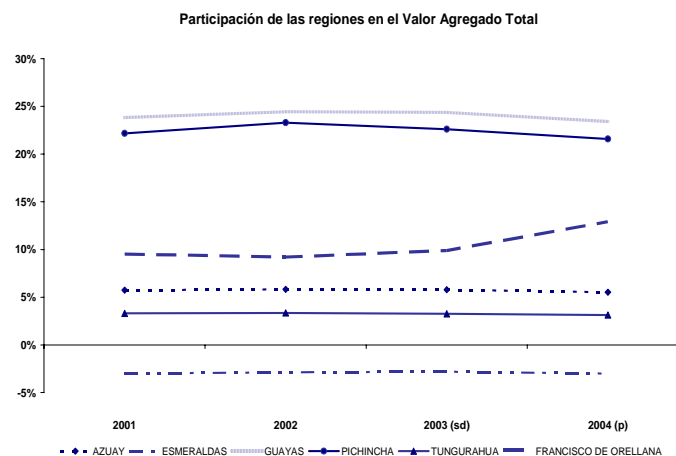
¹⁸ Se define como desnutrición global a la deficiencia del peso con relación a la edad. La desnutrición global es el resultado de desequilibrios nutricionales pasados y recientes. Se considera que un niño/a de una edad dada, manifiesta peso insuficiente cuando éste es menor al mínimo que se espera para esa edad según los patrones de desarrollo físico establecidos para una población considerada sana y bien nutrida.

observados en el resto de provincias de la región¹⁹. Por lo expuesto, es evidente que los recursos de la explotación petrolera no han sido reinvertidos en la provincia, ya sea para mejorar los niveles de vida de su población, o para alcanzar mayores niveles de producción y competitividad que permitan dinamizar esta zona geográfica y así generar mayor crecimiento económico.

En suma, del gráfico anterior se deduce que la gran mayoría de las economías regionales del país se encuentran aglomeradas dentro de un mismo grupo (tanto desde el punto de vista del crecimiento económico como de los valores reales de su producto), reforzando la idea mencionada al principio: en el país solamente se ha favorecido el crecimiento de ciertos polos económicos.

De igual forma, si se analiza las participaciones que las economías de las principales provincias han tenido en el total nacional durante el período 2000-2004 (Gráfico No. 2), nuevamente se evidencia que tanto Guayas como Pichincha son las provincias que más aportaron al crecimiento económico nacional, con una participación individual que supera el 20%. En otros términos, entre las dos provincias se alcanza casi el 45% del total de la producción nacional.

Gráfico No, 2



En este análisis es importante destacar que la asignación de recursos por parte del Estado a las distintas provincias (incluyendo Consejos Provinciales y Municipios) ha estado determinada no necesariamente por el aporte de las provincias al crecimiento de PIB, o por las necesidades de impulso que una u otra provincia requiera; más bien, en los últimos años la transferencia de recursos ha estado supeditada a la “Ley Especial de distribución del 15% del presupuesto del Gobierno central para los gobiernos seccionales”. Esta Ley señala que la distribución de estos recursos a cada provincia se hará, de manera proporcional, en función de los siguientes criterios: el porcentaje de población con necesidades básicas insatisfechas (50%), el tamaño relativo de cada provincia²⁰ (10%); y, la población de la provincia (40%). La distribución a los

¹⁹ La desnutrición crónica afecta a las provincias amazónicas en los siguientes porcentajes: Morona Santiago y Zamora Chinchipe, 41.5%; Napo, 41.6%; Pastaza, 41.8% y Sucumbios, 42.2%. Mientras que la desnutrición global en la provincia de Pastaza es de 34.8%, en Morona Santiago, Napo y Zamora Chinchipe afecta al 34.9% de los niños y en Sucumbios al 35.5%.

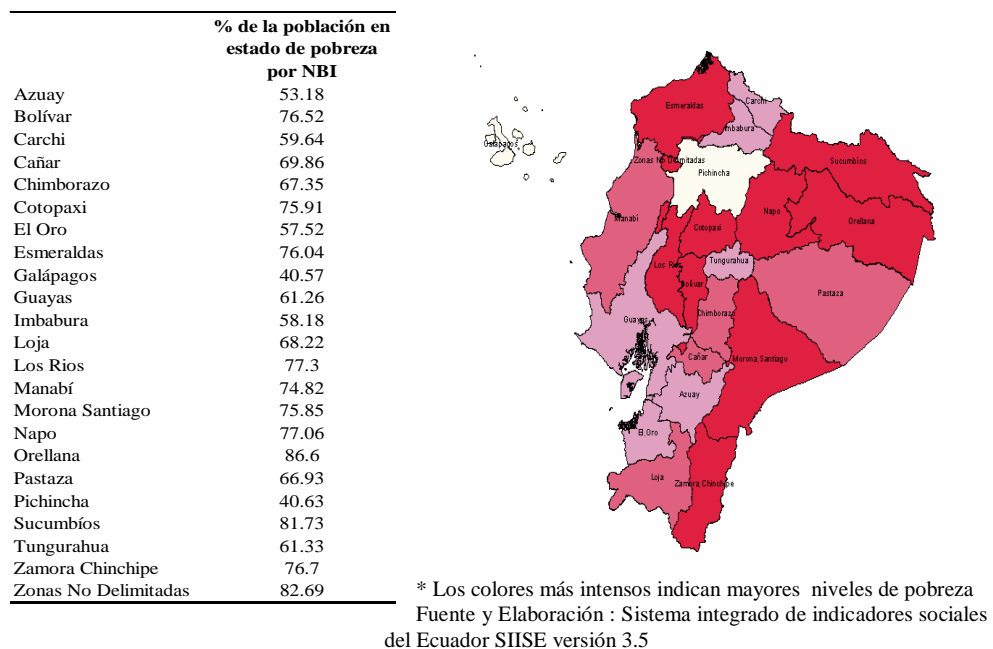
²⁰ Medido como la relación superficie territorial provincial/superficie total nacional.

municipios está basada en los mismos criterios, con excepción de la extensión territorial; adicionalmente, un 10% del monto se distribuye en partes iguales.

Si bien es cierto que a mayor población, las necesidades insatisfechas pueden ser mayores, no es menos cierto que una provincia con menos población puede tener las mismas o mayores necesidades básicas insatisfechas. Lamentablemente con la ley mencionada, los recursos para las provincias pequeñas siempre serán menores, incentivando de esta manera la inequidad regional.

Si analizamos los niveles de pobreza por regiones (Gráfico No. 3), según los datos del Sistema Integrado de Indicadores Sociales (SIISE), se observa que en el año 2001, todo el territorio nacional se encuentra afectado por la pobreza. Esta situación se intensifica en las provincias que tienen un menor crecimiento económico, tales como Napo, Zamora Chinchipe, Morona Santiago y Galápagos. Esto hace pensar que los mayores ingresos que ha tenido el país en los últimos años, provenientes de la venta del petróleo, no han producido el efecto final deseado, cual es el mejorar el nivel y la calidad de vida de los ecuatorianos.

Gráfico No.3
Pobreza regional por necesidades básicas insatisfechas 2001



En un contexto caracterizado por la inequidad interprovincial, es importante analizar un poco más a profundidad la estructura económica de las provincias, lo que servirá como marco de referencia para estudiar la competitividad de la unidad económica a nivel provincial. La evolución de la estructura económica refleja los cambios en la composición sectorial de la producción, los lazos intersectoriales, la estructura y funcionamiento de los mercados y las instituciones que los soportan. En conjunto, estos factores determinan los cambios sistemáticos

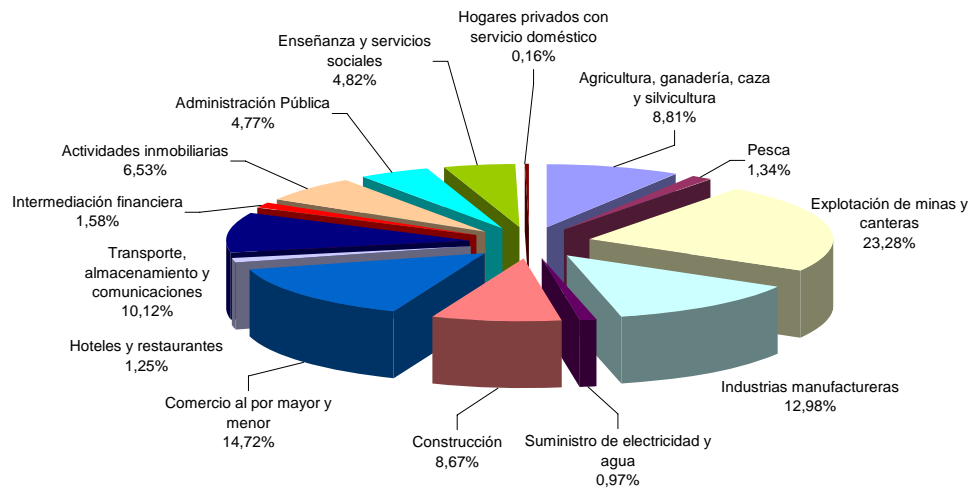
o mesoeconómicos que producen una aceleración o estancamiento del crecimiento económico²¹.

A nivel nacional es posible identificar cuáles son las actividades más preponderantes dentro del territorio, lo que a su vez permite determinar en cuáles regiones o provincias se destacan dichas actividades económicas. De esta forma, se puede determinar qué región o provincia tiene una ventaja comparativa en ciertos sectores. Es de relevancia este último punto por cuanto permitirá: (i) apoyar a las actividades que se han venido desarrollando de manera óptima de manera regional; y, (ii) impulsar y crear nuevas políticas que permitan desarrollar aquellas actividades que de una u otra forma han sido dejadas de lado, pero que podrían convertirse en un motor de desarrollo económico y social en potencia para las distintas regiones.

La estructura económica del país (Gráfico No.4) muestra que, para el año 2004, la actividad de “Explotación de Minas y Canteras” es la que mayor participación tiene dentro de la producción nacional, con el 23.28%, seguida por el “Comercio al por mayor y menor”, con el 14.72% y la “Industria Manufacturera”, con el 12.98%.

Gráfico No.4

PARTICIPACION DE LAS RAMAS DE ACTIVIDAD EN EL PIB, AÑO 2004



Ahora bien, existe un indicador que permite cuantificar de manera indirecta la competitividad por rama de actividad que existe en las distintas provincias. Este indicador se lo conoce como “coeficiente de localización”, y se calcula de la siguiente forma:

²¹ Ocampo, José Antonio (2003), “Structural dynamics and economic growth in developing countries”, Working Paper de la Comisión Económica para América Latina (CEPAL),

$$Q_{ij} = \frac{V_{ij}}{\sum_{i=1}^n V_{ij}} : \frac{\sum_{j=1}^n V_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n V_{ij}}$$

Donde Q_{ij} es el coeficiente de localización y V_{ij} es el valor de la variable V correspondiente al sector "i" y región "j". Para este caso específico, V_{ij} corresponde a la información del valor agregado de un sector determinado para cada una de las provincias.

Este indicador muestra la relación que existe entre la participación del sector "i" en la región "j" y la participación del mismo sector en el total nacional; por tanto, se puede usar como medida de la especialización relativa o interregional.

Cuando el indicador muestra valores iguales o menores a 1 significa que el tamaño relativo del sector en la región es idéntico o menor al tamaño relativo del mismo sector en todo el país; es decir, no hay especialización en esta actividad; mientras que cuando es mayor a 1 quiere decir que el tamaño relativo del sector en la región es mayor al tamaño relativo del mismo sector en todo el país, en este caso se podría tratar de una especialización regional en esta actividad²².

Si se analiza la especialización regional en 2004 (Cuadro No. 1), a través de los cocientes de localización, se destaca por ejemplo que para ese año, la provincia del Azuay y Tungurahua tienen un mayor grado de especialización relativa en la industria de "suministro de electricidad y agua"; en Bolívar, Cañar, Cotopaxi, en cambio, se destaca la "agricultura"; en Carchi y Zamora Chinchipe, "el comercio al por mayor y menor" es la actividad que muestra un mayor grado de ventaja comparativa; en Chimborazo, Morona Santiago y Napo la "administración pública"; en Imbabura la actividad de "hogares con servicio doméstico" es la que se destaca; mientras tanto, en Loja sobresale la "construcción", en Pichincha la "intermediación financiera", y en El Oro, Guayas, Manabí y Los Ríos la "pesca". Por último, en Pastaza, Orellana y Sucumbíos la "explotación de minas y canteras", y en Galápagos la actividad de "hoteles y restaurantes". Esta situación puede interpretarse como la existencia de una producción local suficiente para abastecer no sólo la demanda local sino también la nacional.

En suma, se puede concluir, al menos en principio, que en el país las distintas regiones tienen una ventaja comparativa en determinadas actividades, lo que les permitiría complementarse a nivel nacional; sin embargo, esto no necesariamente significa que las provincias sean competitivas o que el gobierno esté destinando el apoyo necesario para impulsar dichas actividades de una manera óptima, ayudando por ejemplo, a generar encadenamientos productivos que impulsen las economías locales y así obtener mayores ingresos y por ende, mayor bienestar social.

²² Luis Lira y Bolívar Quiroga, Técnicas de análisis regional, Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planificación Económica y Social (ILPES), Santiago de Chile, noviembre de 2003

Cuadro No.1
Cociente de Localización

	AZUAY	BOLÍVAR	CAÑAR	CARCHI	COTOPAXI	CHIMBORAZO	IMBABURA	LOJA
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	0.64	3.28	1.81	1.66	2.65	1.42	1.14	1.45
Pesca	0.02	0.05	0.05	0.03	0.01	0.02	0.01	0.03
Explotación de minas y canteras	0.02	0.01	0.02	0.00	0.00	0.03	0.01	0.01
Industrias manufactureras (excluye refinación de petróleo)	0.89	0.21	1.42	0.29	1.59	0.69	0.92	0.33
Fabricación de productos de la refinación de petróleo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Suministro de electricidad y agua	6.33	0.15	0.09	0.24	0.19	0.26	0.13	0.22
Construcción	2.12	0.85	1.50	0.92	0.91	0.70	1.25	2.59
Comercio al por mayor y al por menor	1.05	1.28	0.68	1.88	0.88	1.39	1.37	1.02
Hoteles y restaurantes	1.14	0.32	0.68	1.02	0.19	1.06	1.30	0.99
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.38	0.77	1.43	1.36	0.92	1.42	1.40	1.05
Intermediación financiera	1.30	0.05	0.41	0.52	0.31	0.56	0.68	0.71
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	0.82	1.10	0.76	1.08	0.74	1.33	1.07	1.05
Administración pública y defensa	0.89	2.00	1.18	1.47	1.07	1.85	1.29	1.82
Enseñanza y servicios sociales	1.01	1.32	1.05	1.10	0.99	1.38	1.25	1.24
Hogares privados con servicio doméstico	0.90	1.15	0.72	0.95	0.62	0.91	1.77	0.85

	PICHINCHA	TUNGURAHUA	EL ORO	ESMERALDAS	GUAYAS	LOS RÍOS	MANABÍ	
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	0.89		0.71	2.23	-1.40	0.66	4.22	1.01
Pesca	0.02		0.01	3.29	-1.06	2.27	0.25	4.79
Explotación de minas y canteras	0.00		0.00	0.17	0.00	0.04	0.00	0.01
Industrias manufactureras (excluye refinación de petróleo)	1.42		1.18	0.49	-0.75	1.56	0.34	1.30
Fabricación de productos de la refinación de petróleo	0.00		0.00	0.00	-19.90	1.03	0.00	0.00
Suministro de electricidad y agua	0.53		2.24	1.36	-1.43	1.32	0.08	0.14
Construcción	1.31		1.38	1.04	-0.25	1.19	0.52	0.39
Comercio al por mayor y al por menor	0.83		1.19	1.17	-1.52	1.41	1.04	1.47
Hoteles y restaurantes	1.78		0.64	0.64	-1.18	1.15	0.25	0.82
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.54		1.70	0.82	-0.35	1.12	0.77	0.75
Intermediación financiera	2.27		1.19	0.62	-0.17	1.20	0.28	0.33
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1.30		0.94	0.96	-0.77	1.37	1.04	1.28
Administración pública y defensa	0.85		1.14	1.30	-1.06	1.19	1.29	1.57
Enseñanza y servicios sociales	1.05		1.02	1.06	-1.10	1.29	1.31	1.44
Hogares privados con servicio doméstico	1.52		0.84	1.20	-1.23	1.16	0.76	1.09

	MORONA SANTIAGO	NAPO	PASTAZA	ZAMORA CHINCHIPE	SUCUMBIÓS	ORELLANA	GALÁPAGOS
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	2.08	2.14	0.16	1.88	0.11	0.05	0.04
Pesca	0.07	0.11	0.08	0.05	0.01	0.00	1.12
Explotación de minas y canteras	0.01	0.01	3.32	0.26	4.05	3.89	0.00
Industrias manufactureras (excluye refinación de petróleo)	0.30	0.15	0.12	0.21	0.02	0.01	0.09
Fabricación de productos de la refinación de petróleo	0.00	0.00	0.00	0.00	1.19	0.35	0.00
Suministro de electricidad y agua	0.18	0.85	0.21	0.24	0.19	0.01	0.45
Construcción	2.06	1.58	0.19	1.51	0.05	0.04	0.66
Comercio al por mayor y al por menor	1.04	1.39	0.17	1.89	0.07	0.02	3.24
Hoteles y restaurantes	0.48	1.83	0.23	0.20	0.05	0.03	5.58
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	0.58	0.56	0.12	0.35	0.03	0.02	1.84
Intermediación financiera	0.26	0.08	0.05	0.17	0.01	0.01	0.20
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	0.99	0.95	0.13	0.76	0.13	0.03	0.28
Administración pública y defensa	2.59	2.28	0.30	1.88	0.13	0.06	0.83
Enseñanza y servicios sociales	1.68	1.70	0.26	1.04	0.08	0.04	0.23
Hogares privados con servicio doméstico	1.13	1.67	0.13	0.60	0.13	0.04	0.29

Nota: El valor negativo del cociente de localización, en la provincia de Esmeraldas, se explica porque el valor agregado de la industria de refinación de petróleo es negativo. Esto afecta a todas las ramas de actividad de la provincia, dado que allí se realiza el total de la refinación de petróleo.

Fuente y Elaboración: Banco Central del Ecuador

Es importante hacer notar la diferencia de este indicador con la estructura económica. Esta última solamente indica cuál es la rama más importante dentro de la economía regional, pero no si esta rama muestra un buen desempeño relativo (más competitivo) cuando se la compara a nivel nacional.

A manera de conclusión, se puede destacar que las diferencias relativas que se encuentran entre las distintas provincias sirven para identificar cuáles son las actividades, o ramas de la industria, más importantes o en las que se destacan cada una de las regiones.

De igual forma es importante mencionar que las ventajas comparativas que se observan en las distintas regiones deben ser analizadas y tomadas muy en cuenta para el diseño e implementación de cualquier política que busque impulsar la producción y el crecimiento regionales.

El Estado debe identificar las actividades económicas más fuertes de cada región para así incentivarlas, impulsarlas y promocionarlas; no obstante, este apoyo debe ir acompañado de recursos financieros, humanos y de infraestructura, pues solo de esta manera se podrán obtener resultados que ayuden económicamente a las regiones y así mejorar la calidad de vida de las provincias, y del país en general.

Nota conceptual y metodología del cálculo del Índice de Entorno Competitivo y el Índice de Esfuerzo Empresarial²³:

La competitividad se sustenta en mejoras de la productividad (que se traducen en reducciones “reales” de costos) y en mejoras de la calidad y variedad de bienes y servicios producidos. Por lo tanto, para ser más competitivas, es necesario que las empresas desarrollen acciones para innovar, modernizar sus equipos y adaptar nuevos procedimientos y nuevas tecnologías. Las empresas, a su vez, requieren de un entorno que promueva la inversión de largo plazo, para lo cual, es necesario procurar la estabilidad de los indicadores económicos y la dotación de una infraestructura de apoyo a la producción que permita contar con servicios básicos e insumos a costos razonables.

Con esta perspectiva y para entender la evolución de la competitividad del Ecuador, se consideran dos dimensiones²⁴:

- El entorno en el cual las empresas desarrollan sus actividades (INDICE DE ENTORNO COMPETITIVO).
- El esfuerzo de las empresas para incrementar su productividad, innovar y modernizar sus procesos (INDICE DE ESFUERZO EMPRESARIAL).

1) El índice de Entorno Competitivo

El índice de Entorno Competitivo se construyó con base en indicadores de competitividad agrupados en tres indicadores:

- el Índice de Entorno Macroeconómico,
- el Índice de Costos Empresariales y
- el Índice de Infraestructura Física, Humana y Tecnológica.

²³ Con el propósito de mejorar estos indicadores, a partir del primer trimestre de 2005 se incluyen las siguientes modificaciones metodológicas:

1. Aquellas **variables que afectan negativamente a la competitividad**, se incluyen en el índice con signo negativo. Anteriormente se consideraba el inverso del valor observado Sin embargo, de esta forma se generaba una función que sobreponderaba el peso de estas variables en el resultado final del índice para valores pequeños, mientras que lo subponderaba para valores grandes.
2. Para el cálculo del **indicador de Apertura Comercial** se incluyen las exportaciones petroleras, a fin de captar toda la experiencia que en materia de comercio exterior adquiere el país. Anteriormente solo se consideraban las exportaciones no petroleras.
3. Para calcular el **indicador de Acceso al Crédito**, se considera solamente la evolución de la cartera vigente de los Bancos Abiertos, anteriormente se consideraba tanto la cartera vigente como la vencida.

²⁴ Evidentemente, el valor de cada variable incluida en estos indicadores, representa el promedio para toda la economía, de un factor que se considera afecta la competitividad, y por lo tanto el resultado final de cada índice 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.

Todas las variables se expresan como números índice, utilizando al año 1995 como base. Posteriormente, se agrupan todas las variables en el Índice de Entorno Competitivo, recibiendo todas igual ponderación²⁵. Las variables que afectan negativamente al Entorno Competitivo se incorporan al cálculo de los Índices con signo negativo.

Por falta de disponibilidad de información trimestral, el Índice de Infraestructura Física, Humana y Tecnológica y la variable salario corregido por productividad, solamente se incorporan en el índice anual. Las variables utilizadas en la construcción de este índice se detallan a continuación:

INDICE DE ENTORNO COMPETITIVO		
INDICE	VARIABLES	EFFECTOS SOBRE LA COMPETITIVIDAD
INDICE DE ENTORNO MACROECONÓMICO	1 Inflación	-
	2 Spread financiero	-
	3 Crédito al sector privado	+
	4 Volatilidad tasas de interés	-
	5 Indicador de apertura comercial de la economía	+
	6 Indicador de inestabilidad política	-
INDICE DE COSTOS EMPRESARIALES	7 Costo de Energía eléctrica	-
	8 Precio Diesel	-
	9 Precio Fuel Oil	-
	10 Precio GLP Industrial	-
	11 Tasa de interés activa	-
	12 Salario corregido por productividad	-
INDICE DE INFRAESTRUCTURA FISICA, HUMANA Y TECNOLÓGICA	13 Desarrollo y mantenimiento vial	+
	14 Líneas telefónicas fijas y celulares/ 100 habitantes	+
	15 Stock de capital humano	+
	16 Gasto en actividades de Ciencia y Tecnología	+

Descripción de las variables del índice de Entorno Competitivo

a) Entorno Macroeconómico

Inflación: 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, creando incentivos perversos que desalientan la inversión de largo plazo.

Spread de tasas de interés: Para el cálculo de este indicador se considera la diferencia entra la tasa de interés de Otras Operaciones Activas (sector no corporativo) y la tasa de interés pasiva referencial para operaciones entre 84 y 91 días. El spread de tasas de interés 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

²⁵ Las variables incluidas en este índice, 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 empresariado 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.

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 cantidad y calidad del crédito concedido al sector empresarial privado, desincentivando la demanda de crédito dirigida a financiar a la inversión rentable y con un nivel de riesgo tolerable. Más bien se estaría incentivando el financiamiento de proyectos con mayor riesgo crediticio. Esto impide procesos de reconversión productiva o tecnológica de la economía.

Saldo de cartera bancaria como % del PIB: 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 índice de Entorno Macroeconómico, incluye como un indicador de la cuantía de crédito disponible para el sector productivo, el saldo de cartera vigente de la banca abierta en relación al PIB.

Volatilidad de las tasas de interés: 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.

Apertura comercial de la economía: la apertura de la economía al comercio internacional 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 indicador de apertura comercial que se considera para el cálculo de este índice es el Peak de las importaciones más exportaciones anualizadas como porcentaje del PIB anualizado²⁶.

Indicador de inestabilidad política: 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 Índice de Entorno Competitivo, incluye este indicador que es igual al número de ministros de Economía y Finanzas que el país ha tenido durante el último año. Así, un mayor número de ministros de Economía por año refleja mayor inestabilidad política y viceversa.

b) Costos Empresariales

Costos de energía eléctrica: La energía eléctrica es un insumo muy importante, especialmente en el sector industrial, por lo cual, un alto costo de la energía eléctrica es un factor que desincentiva la inversión. El indicador que se considera es el costo promedio del kilovatio – hora (Valor facturado / Valor consumido) para el sector comercial e industrial.

²⁶ A partir del boletín correspondiente al cuarto trimestre de 2005, se calcula el Índice de Apertura Comercial con los valores anualizados de las exportaciones e importaciones como porcentaje del PIB anualizado, a fin de evitar la estacionalidad en la evolución de este indicador.

Costos de combustibles: Se consideran los costos del diesel, fuel oil y del gas licuado de petróleo, que son los combustibles más representativos dentro de la estructura de costos de las empresas.

Tasa de interés activa: el indicador de costos financieros utilizado es la tasa de interés para otras operaciones activas, para préstamos entre 84 y 91 días. Es decir, se considera el costo financiero del sector no corporativo.

Salario corregido por productividad: Este indicador muestra la evolución del salario en relación a la productividad media del trabajo (PMeL).

c) Infraestructura Física, Humana y Tecnológica²⁷

Gastos en desarrollo y mantenimiento vial: el indicador utilizado es el gasto gubernamental en el desarrollo y mantenimiento vial de las carreteras, expresado como porcentaje del PIB

Líneas telefónicas fijas y celulares: se mide la penetración en el uso de líneas telefónicas, como el número de líneas telefónicas fijas y celulares por cada 100 habitantes. Este es un indicador del desarrollo de las tecnologías de la información y la comunicación (TIC's), que permiten elevar la productividad por diversas vías: acceso al conocimiento, reducción de costos de transacción y búsqueda, etc.

Stock de capital humano: medido por los años promedio de educación de la PEA²⁸.

Gastos en actividades de ciencia y tecnología: el indicador utilizado es el gasto en actividades de ciencia y tecnología como porcentaje del PIB²⁹.

2) El índice de Esfuerzo Empresarial

El Índice de Esfuerzo Empresarial se construyó con base en los siguientes indicadores: (i) las importaciones de bienes de capital, ii) las importaciones de equipos de computación, iii) las importaciones de equipos de telecomunicaciones y iv) las transferencias al exterior por regalías y licencias. Todas estas variables se calculan como porcentaje del PIB y se expresan como números índice, utilizando al año 1995 como base. Las variables utilizadas en la construcción de este índice se detallan a continuación:

²⁷ La variable **Calidad de la infraestructura vial**, que se calculaba como el porcentaje de carreteras pavimentadas en el total de carreteras y, que era parte del índice anual, se lo excluyó por falta de información anual en el Ministerio de Obras Públicas.

²⁸ Los gastos de las empresas en capacitación de su planta laboral se considera un importante indicador no incluido por la disponibilidad de información estadística.

²⁹ Por falta de una serie histórica consistente no se utiliza el gasto en I&D de ONG's, universidades e instituciones públicas, como porcentaje del PIB, que inicialmente se deseaba utilizar..

INDICE DE ESFUERZO EMPRESARIAL	
VARIABLES	EFECTOS SOBRE LA COMPETITIVIDAD
1 Importaciones de bienes de capital / PIB	+
2 Importaciones equipos de computación / PIB	+
3 Importaciones equipos telecomunicaciones / PIB	+
4 Transferencias al exterior por regalías y licencias / PIB	+

Descripción de las Variables del índice de Esfuerzo Empresarial

Importaciones de bienes de capital: corresponde a las importaciones de bienes de capital del último año que se realizaron en cada trimestre, en porcentaje del PIB.

Importaciones de equipos de telecomunicaciones: corresponde a las importaciones de equipos de telecomunicaciones del último año que se realizaron en cada trimestre, en porcentaje del PIB.

Importaciones de equipos de computación: corresponde a las importaciones de equipos de computación del último año que se realizaron en cada trimestre, en porcentaje del PIB.

Transferencias al exterior por regalías y licencias: corresponde al pago por transferencias al exterior por regalías y licencias. Este es un indicador que refleja el esfuerzo de las empresas por adaptar nuevas prácticas, procedimientos o tecnologías que se han desarrollado en otros países y por lo tanto es un indicador de transferencia tecnológica.

Relación del índice de Entorno Competitivo y del índice de Esfuerzo Empresarial con el ICC e ICA

El Índice de Entorno Competitivo incluye variables que reflejan los incentivos del entorno para que las empresas generen mayores niveles de eficiencia (y por ende definen las expectativas de crecimiento en términos de aumento de la productividad). El Índice de Esfuerzo Empresarial refleja la evolución de variables relativas al comportamiento microeconómico de las firmas (que influye sobre el nivel de competitividad actual, tales como las importaciones de bienes de capital, equipos de computación, equipos de telecomunicaciones y adaptación de tecnología).

Debido a ello, estos índices reflejan 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). Sin embargo, una diferencia fundamental con el ICC y el ICA, es que el Índice de Entorno Competitivo y el Índice de Esfuerzo Empresarial están compuestos en su totalidad por variables duras y se elaboran a nivel trimestral.

3) Fuentes de datos y cálculo de los indicadores

INDICE DE ENTORNO COMPETITIVO			
INDICE	VARIABLES	FUENTE	CÁLCULO
INDICE DE ENTORNO MACROECONÓMICO	1 Inflación	IEM (a)	Inflación anual promedio de cada trimestre
	2 Spread financiero	IEM	tasa activa de Otras Operaciones Activas - tasa pasiva referencial (84-91 días)
	3 Crédito al sector privado / PIB	Superintendencia de Bancos, Cuentas Nacionales	Saldo de cartera vigente al final de cada trimestre / PIB trimestral anualizado
	4 Volatilidad tasas de interés	IEM	Coefficiente de variación de las tasas de interés activas referenciales de los últimos 6 meses
	5 Indicador de apertura comercial de la economía	IEM	(X + M) / PIB (b)
	6 Indicador de inestabilidad política		Número de Ministros de Economía en un año
INDICE DE COSTOS EMPRESARIALES	7 Costo de Energía eléctrica	CONELEC	Valor facturado / Cantidad de Kw-horas consumidos por el sector comercial e industrial
	8 Precio Diesel	Petroecuador	Precio / galón
	9 Precio Fuel Oil	Petroecuador	Precio / galón
	10 Precio GLP Industrial	Petroecuador	Precio / kilo
	11 Tasa de interés activa	IEM	Tasas de interés promedio del trimestre para otras operaciones activas (84 - 91 días)
	12 Salario corregido por productividad	Cuentas Nacionales	Costo Laboral Unitario (CLU) (c)
INDICE DE INFRAESTRUCTURA FÍSICA, HUMANA Y TECNOLÓGICA	13 Desarrollo y mantenimiento vial	MOP	Gasto en desarrollo y mantenimiento vial / PIB
	14 Líneas telefónicas fijas y celulares	CONATEL	Líneas telefónicas fijas y celulares por cada 100 habitantes
	15 Stock de capital humano	INEC, SIISE (d)	Años promedio de educación de la PEA
	16 Gasto en actividades de Ciencia y Tecnología	Fundacyt	Gasto en actividades de Ciencia y Tecnología / PIB

a/ IEM: Información estadística mensual

b/ Es el Peak trimestral de (Exportaciones + Importaciones) / PIB trimestral

c/ CLU = (salario por hora * horas trabajadas por persona) / (valor agregado / empleo)

d/ Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador (SIISE)

INDICE DE ESFUERZO EMPRESARIAL		
VARIABLES	FUENTE	CÁLCULO
1 Importaciones de bienes de capital / PIB	IEM	(Valor FOB de la importación de bienes de capital anualizado para agricultura e industria) / PIB trimestral
2 Importaciones equipos de computación / PIB	ECE (a)	(Valor Fob de las importaciones de equipos de computación (partida 8471) anualizado) / PIB trimestral
3 Importaciones equipos telecomunicaciones / PIB	ECE	(Valor FOB de la Importación de equipos de telecomunicaciones anualizado) / PIB trimestral anualizado
4 Transferencias al exterior por regalías y licencias / PIB	Balanza de Pagos	(Valor de las transferencias al exterior por regalías y licencias anualizado) / PIB trimestral anualizado

a/ ECE: Base de datos de Estadísticas de Comercio Exterior del Banco Central del Ecuador