

# LA POLÍTICA ECONÓMICA EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL

TATIANA SÁNCHEZ QUEZADA / LADY LEÓN SERRANO



e a Tecnologia, Conselho Directivo, à data de 27 de Junho de 2012.



# La Política Económica en la Gestión Empresarial

Tatiana Sánchez Quezada  
Lady León Serrano

Coordinadores



Primera edición en español, 2018

Este texto ha sido sometido a un proceso de evaluación por pares externos con base en la normativa editorial de la UTMACH

---

Ediciones UTMACH

Gestión de proyectos editoriales universitarios

273 pag; 22X19cm - (Colección REDES 2017)

Título: La Política Económica en la Gestión Empresarial.

Tatiana Sánchez Quezada / Lady León Serrano (Coordinadores)

ISBN: 978-9942-24-089-7

*Publicación digital*

---

Título del libro: La Política Económica en la Gestión Empresarial.

ISBN: 978-9942-24-089-7

Comentarios y sugerencias: [editorial@utmachala.edu.ec](mailto:editorial@utmachala.edu.ec)

Diseño de portada: MZ Diseño Editorial

Diagramación: MZ Diseño Editorial

Diseño y comunicación digital: Jorge Maza Córdova, Ms.

© Editorial UTMACH, 2018

© Tatiana Sánchez / Lady León, por la coordinación

D.R. © UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA, 2018

Km. 5 1/2 Vía Machala Pasaje

[www.utmachala.edu.ec](http://www.utmachala.edu.ec)

Machala - Ecuador

Advertencia: "Se prohíbe la reproducción, el registro o la transmisión parcial o total de esta obra por cualquier sistema de recuperación de información, sea mecánico, fotoquímico, electrónico, magnético, electro-óptico, por fotocopia o cualquier otro, existente o por existir, sin el permiso previo por escrito del titular de los derechos correspondientes".



César Quezada Abad, Ph.D  
**Rector**

Amarilis Borja Herrera, Ph.D  
**Vicerrectora Académica**

Jhonny Pérez Rodríguez, Ph.D  
**Vicerrector Administrativo**

### **COORDINACIÓN EDITORIAL**

Tomás Fontaines-Ruiz, Ph.D  
**Director de investigación**

Karina Lozano Zambrano, Ing.  
**Jefe Editor**

Elida Rivero Rodríguez, Ph.D  
Roberto Aguirre Fernández, Ph.D  
Eduardo Tusa Jumbo, Msc.  
Irán Rodríguez Delgado, Ms.  
Sandy Soto Armijos, M.Sc.  
Raquel Tinóco Egas, Msc.  
Gissela León García, Mgs.  
Sixto Chilinguina Villacis, Mgs.

### **Consejo Editorial**

Jorge Maza Córdova, Ms.  
Fernanda Tusa Jumbo, Ph.D  
Karla Ibañez Bustos, Ing.  
**Comisión de apoyo editorial**



# Índice

## Capítulo I

Bases conceptuales e instrumentos de la política económica en el entorno empresarial ..... 14

Lady León Serrano; Tatiana Sánchez Quezada

## Capítulo II

Factores políticos y económicos que influyen en el desarrollo de las empresas ..... 41

Tatiana Sánchez Quezada; Lady León Serrano; Lenin Balseca Tapia

## Capítulo III

Incidencia de la política fiscal en la gestión empresarial ..... 62

Lenin Balseca Tapia; Tatiana Sánchez Quezada

## Capítulo IV

La política pública: Un medio a favor o en contra de los emprendimientos.....91

Marcia Jaramillo Paredes; Rene Garzozi Pincay; Lady León Serrano

## Capítulo V

Vinculación entre Gestión Empresarial, Ciclo de los Negocios y Política Económica, como Determinantes del Éxito Empresarial: Caso Corporación Favorita C.A.....123

Linda Núñez Guale; Roberto Lucas Saltos

## Capítulo VI

Balanza de pagos.....180

José Ollague Valarezo

## Capítulo VII

Integración y Globalización.....209

Sandra Solórzano Solórzano

## Capítulo VIII

Políticas públicas, económicas del conocimiento y universidades.....243

José Martínez Rosas; Sergio Alejo López; Luis López Ferruzca



# **Dedicatoria**

A nuestras Familias

A nuestros estudiantes

# Agradecimientos

A lo largo del desarrollo del texto varios colegas y asesores proporcionaron su talento y conocimiento experto para formular comentarios y recomendaciones útiles como revisores del libro, e hicieron aportaciones importantes a su contenido, apreciamos su generosa contribución.

Finalmente, manifestamos nuestro reconocimiento al apoyo y aliento de nuestras familias y amigos, así como de los colegas de la Universidad Técnica de Machala.

# Introducción

La inserción de las ciencias económicas y empresariales aportan los elementos necesarios en la identificación e interpretación de los instrumentos de política económica: comercial, monetaria y fiscal, en el entorno empresarial frente a sus implicaciones sociales y productivas.

Los conocimientos y actualizaciones del texto académico demuestran las reseñas más relevantes de la economía, integración económica, formas de emprendimiento con criterios de sentido crítico y cualitativo para la formación universitaria.

Los lectores encontrarán en el desarrollo de este texto ilustraciones con ejemplos o casos reales del contexto nacional e internacional que permiten una mejor comprensión del impacto de las políticas económicas en el sector empresarial.

El texto de política económica en la gestión empresarial es una obra inédita por su contexto nacional y externo, con recuento de las medidas gubernamentales que han afectado al sector productivo privado.

El objetivo de este libro es determinar la influencia de la política económica mediante el estudio del desarrollo económico, empresarial, organizacional, emprendimiento y tributario con el fin de conocer la productividad y competitividad de las empresas. Dirigido a docentes y estudiantes

del área de ciencias económicas y empresariales, y personas interesadas en las temáticas que aborda el texto.

El presente texto relata la incidencia de las políticas económicas en el entorno empresarial. El abordaje de los ocho capítulos del libro se realiza a partir de consultas bibliográficas y experiencias previas de los autores en empresas públicas y privadas, tanto nacionales como extranjeras.

En las temáticas que se examinan en los capítulos del texto están las bases conceptuales e instrumentos de la política económica en la gestión empresarial, mediante el análisis de instrumentos de política monetaria, cambiaria y fiscal para incentivar la productividad en las empresas; el entorno económico en el que se desarrolla el sector empresarial, lo cual define el nivel de competitividad en el mercado, la productividad de bienes y servicios.

En otro de sus apartados se determina cómo las políticas fiscales establecen decisiones tomadas por el gobierno nacional que implican tanto el financiamiento, uso de recursos y gastos, así como las decisiones de cambio en la gestión gubernamental necesarios para el logro de los objetivos macroeconómicos propuestos. De igual manera, se examina si las políticas públicas es un medio a favor o en contra del emprendimiento, considerando las limitaciones que poseen los negocios en cuanto a innovación y consolidación, a pesar de ser Ecuador uno de los países con mayor índice de emprendimiento. Es decir intenta determinar hasta qué punto las políticas económicas inciden en la generación de nuevas oportunidades de negocios.

Continuando, en otro de sus capítulos se analiza cómo las empresas y sus representantes toman acciones frente a las medidas que los gobiernos adoptan en el ámbito económico y la manera que consolidan los beneficios de toda una nación, como doctrina gubernamental.

Por otra parte, se hace referencia a la información que presenta la Balanza de pagos, la misma que sirve para la adopción de medidas económicas, monetarias, comerciales y fiscales aplicadas por los gobiernos de turno como parte

importante de su gestión, por lo que su elaboración, comprensión e interpretación resultan indispensables para estudiantes universitarios, profesionales, empresarios y público en general que desean conocer y analizar la situación de un país con respecto al resto del mundo. Al mismo tiempo, se examina la integración y globalización en países que han logrado un buen nivel de crecimiento y desarrollo económico con el comercio internacional y, finalmente, se indaga la relación entre conglomerados de empresas de uso intensivo del conocimiento, universidades y políticas públicas en materia de economía y de educación superior.

Cabe reiterar que el interés central de este trabajo es tratar temáticas relacionadas con política económica y gestión empresarial, que generalmente se encuentran en bibliografía separada y no son discutidas en un solo texto, pero que son abordados en este caso, así mismo, información sobre países latinoamericanos como Ecuador y México.

# 01 Capítulo Bases conceptuales e instrumentos de la política económica en el entorno empresarial.

Lady León Serrano; Tatiana Sánchez Quezada

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE, 2013), menciona que la solidez de las políticas macroeconómicas en países del Sur y el prolongado crecimiento económico para llegar a un positivo nivel de empleo, ha sido parte de las posturas de los gobiernos en consolidar un desarrollo sostenido, a pesar de las presiones inflacionarias ocasionadas por la estrechez del mercado laboral.

Las actuaciones económicas en un contexto globalizado, con búsquedas de entornos competitivos, ha establecido planteamientos en puestas de mesa de líderes para discusión y propuestas enmarcadas en prioridades de productividad empresarial de las naciones con un enfoque macroglobal. Entre las implicaciones de las políticas económicas que

---

**Lady León Serrano** Economista, Graduada en la Universidad Técnica de Machala, Magíster en Administración de Empresas. Docente Universitario en la Universidad Técnica de Machala.

**Tatiana Sánchez Quezada** Economista, Graduada en la Universidad de Cuenca, Maestría en Gerencia Empresarial, Mención Marketing en la Universidad Tecnológica América, Docente Universitario en la Universidad Técnica de Machala.

inciden en los factores y procesos inherentes en las empresas, está la macro-fiscal, monetaria y cambiaria así como la crediticia y comercial. Las directrices generadas por tales políticas ofrecen en su posibilidad empleo, capacitación, dotación de recursos, y respaldo a la productividad con el de mejorar los niveles de capacidad administrativa y niveles de producción (Reyes, 2012).

Cabanilla y Cabanilla (2011), plantean que las sucesivas crisis de diferentes economías, dejan cuestionamientos sobre los modelos económicos planteados y sus efectos en los mercados abiertos. Las diferentes características de las crisis confirman la estrecha interrelación del sistema económico mundial desde hace varias décadas. Si bien muchas economías consideradas potencialmente mundiales han dejado atrás esa marca por la coyuntura del fortalecimiento económico de otros países en crecimiento y desarrollo.

De acuerdo a Ezquer (2016), la dinámica de la influencia de las políticas macroeconómicas en los mercados impuestos por el predominio de las grandes potencias, ha provocado que los países más pobres obtengan pérdidas mayores que las ayudas que reciben por el desarrollo, desde esta perspectiva el contexto de las relaciones socio-económicas que enmarcan situaciones sobre los modelos al amparo gubernamental, no permiten una expresión igualitaria a los intereses de la libertad y democracia, es así que parte de las direcciones económicas adoptadas buscan una generación de empleos que permitan a las empresas desarrollarse, con el papel del empresario de decidir y precautelar el futuro de la empresa y de quienes ahí laboran.

Los más beneficiados de la adopción de ciertas políticas restrictivas o expansivas, son los sectores empresariales por las relaciones comerciales con el resto del mundo, asociados con el capital extranjero y en la búsqueda de encontrar un mayor equilibrio socioeconómico (García & Pulgar, 2010).

Según Bedoya (2009), añade la globalización como un proceso continuo orientado en la preparación de trabajadores idóneos, basados en satisfacer sus necesidades de bienestar,

como prerrequisito a nivel macro económico, por lo tanto, este aspecto es imposible de alcanzar si no se comienza desde la empresa. La gestión empresarial analizada desde una concepción económica ofrece ventajas para los clientes y demás grupos de la empresa, contribuye en reducir la pobreza con nuevas ideas para todas las áreas de la organización e incorpora a los ciudadanos en las cadenas de valor, en una relación de beneficio para todas las partes. Ante esta posibilidad Gamboa, Meleán y López (2008), plantean que las estrategias que desarrollan ciertas empresas responden a las condiciones del contexto socioeconómico en un entorno globalizador, propiciando la internacionalización de las actividades de grupos económicos que hace varios años tenían un alcance nacional, sin embargo esta concentración de actividades como las alianzas de mercado, fusiones y adquisiciones permiten reducir los costos laborales.

En base a lo anterior, la relación entre economía y empresas está ligada con la determinación de medidas y paquetes económicos que incentivan la producción, optimizan costos y mejoran la oferta laboral en beneficio de la calidad de vida de los trabajadores. Esta determinante es la causal de los crecimientos y decrecimientos económicos, en especial de los países en vías de desarrollo que mantienen niveles sostenidos de empleo.

La fundamentación del capítulo se centra en conocer los instrumentos de política económica que afectan mayormente al entorno empresarial. Considerando los antecedentes de la teoría de política económica y la gestión empresarial, el análisis de los instrumentos de política económica en el desarrollo del sector productivo, los efectos causados por las medidas aplicadas en relación al rol de la gestión empresarial, así como los problemas presentados en la práctica económica, forman parte del estudio de las bases conceptuales de la dinámica.



## Antecedentes de la teoría de Política Económica y la Gestión Empresarial

El estudio de la historia de los hechos pasados, son parte de la ciencia humana. La economía es el estudio de la forma en que se producen, consumen y distribuyen los bienes y servicios en función de los recursos escasos. Bajo esta línea, el diseño de la política económica es una tarea de discusión generada por diferentes escuelas de pensamiento de economía, cada una de ellas busca determinar qué variables se deben considerar para encontrar un marco de estabilidad económica que fomente el bienestar social y empresarial. La intervención de los agentes económicos es la pieza clave para modelar las diferentes estrategias para evitar incertidumbres (Galán, 2015).

Es así que, Tinbergen (1952), define a la política económica como los actos de comportamiento económico, incluyendo la teoría económica para comprender las actuaciones de los individuos y empresas. Esta política económica trata aspectos en el diseño y aplicación de medidas, considerando tres aspectos: a) determinar el interés general de la sociedad, b) seleccionar las políticas cuantitativas o cualitativas que conlleven a satisfacer el punto anterior, y c) seleccionar la teoría económica ad-hoc que permita identificar las preferencias de los agentes y estas puedan ser consideradas en la formulación de la política óptima. De acuerdo a Galán (2015), algunos trabajos de Jan Tinbergen y de John Muth sostienen que las autoridades deben consolidar sus habilidades para alcanzar el máximo beneficio social con el menor costo y equilibrio en la distribución.

Esta forma de distribuir y maximizar el beneficio social es parte de los procesos de producir y consumir ante los factores de producción limitados (Aparicio, 2011a). Las coyunturas políticas llevaron a muchos países a pasar por momentos de crisis económicas serias, con un efecto que dominó al resto de economías. Europa y Japón, luego de recibir ayudas financieras por organismos internacionales, comenzaron un período de recuperación en sus economías, sumado a Esta-

dos Unidos que ya experimentaba un acelerado crecimiento por el impulso de la guerra. Las transiciones permitieron a la producción industrial alcanzar niveles sin precedentes, es así que por los años 1948 y 1971, se alcanzó un crecimiento económico del 5%, la producción creció más rápido que el número de habitantes, aumentando el bienestar y calidad de vida de las personas. Este auge se mantuvo por algunos años debido a la disponibilidad de capital, energéticos baratos y un importante gasto público Wee (citado por Aparicio, 2014b).

A principios de los años ochenta, México experimentó una grave crisis de endeudamiento y bajos niveles de crecimiento generados por la aplicación de un nuevo modelo de desarrollo económico, aperturas comerciales y reestructuración de las fallas por la participación del Estado con excesivos niveles de gasto gubernamental. La crisis económica interna impulsó la aplicación de políticas económicas específicamente de estabilización y ajuste estructural. Las políticas monetarias y fiscales trataron de reducir los altos niveles de inflación, equilibrar la balanza comercial y disminuir el déficit público (Torres & Rojas, 2015).

La crisis económica mundial comenzó antes del 2007 y se profundizó en el 2008, las repercusiones no fueron del todo negativas, pues se experimentó una elevada tasa de crecimiento, mejorando el sector financiero con las innovaciones que contribuyeron a expandir los mercados de capitales, el aumento exponencial de las utilidades de los intermediarios financieros en 40% (2007), en relación al 5% en 1980 de las empresas de la lista de la Bolsa de Nueva York, esta explosión del negocio financiero favoreció muchos sectores a costa del debilitamiento estructural (Machinea, 2009). Las múltiples relaciones causales entre el crecimiento y la desigualdad aclaran implicaciones para la estabilidad económica y social sobre la comprensión de las crisis actuales, que afectan a las economías domésticas y al sector empresarial (Molero, 2016)

La política macroeconómica anticíclica surgió en América Latina como resultado de las crisis generadas y los comportamientos por los diferentes determinantes del ciclo económico. Con el pensamiento keynesiano de estabilización de la

demanda agregada mediante políticas fiscales y monetarias, su foco de atención se desplazó hacia la balanza de pagos, ante estos aspectos, la necesidad persiste en generar estrategias de desarrollo productivo entre dinamismo económico y diversificación de las estructuras productivas (Ocampo, 2011).

Galán (2015), explica que mantener el equilibrio entre individuos es un reto, este factor permitiría a la economía funcionar como un sistema y de acuerdo a las metas que la sociedad desea alcanzar. La interacción de aspectos normativos y positivos dan paso al proceso y diseño de la política económica; un gran economista Jan Tinbergen se dedicó a diseñar mecanismos para que las autoridades estatales puedan crear modelos capaces de conocer y explicar el estado actual de la economía para formular estrategias orientadas al bienestar social y empresarial.

La actuación económica conlleva a diversos cambios en el rol empresarial, Jaramillo (2012) menciona que las teorías administrativas modernas desarrolladas enfatizan la naturaleza de la actividad empresarial, relacionándola con la teoría económica, en el que se cataloga a las empresas como organismos sociales estructurados alrededor de la producción de un bien o servicio, permite ponderar los agregados macroeconómicos como la producción y demanda. El componente económico del entorno empresarial, denota los postulados de la ciencia económica compuesto por diferentes tipos de mercados: bienes y servicios y por otra parte los factores productivos, desempeñando la empresa como demandantes. En efecto, cada una de las áreas de la estructura básica de la organización se confronta día a día a los condicionantes externos que restan la independencia al funcionamiento de las mismas. Uno de estos condicionantes es la política económica, que en la mayoría de los casos afecta directamente a la empresa, a través de los diferentes tipos de mercados productivos.

Con base a lo anterior, las decisiones gubernamentales están sujetas a los modelos económicos planificados al inicio de sus actividades, considerando las expectativas de las empresas y consumidores, el comportamiento a lo largo de

los efectos de las políticas económicas adoptadas, que buscan el bienestar común de la sociedad y la correcta distribución de la riqueza, en planes de gobierno óptimos.

## Instrumentos de Política Económica

Inicialmente, la Economía Clásica consideraba la regla de conducta del Estado en favorecer la libertad del mercado. Años más tarde, el liberalismo económico acabó disolviéndose por la toma de conciencia de los fallos del mercado. Con el concepto de estado de bienestar, supuso la ruptura con el enfoque de la escasa participación del Estado en la vida económica. A partir de estas premisas, Pigou y Pareto, explicaron que la intervención estaba condicionada por las desigualdades de renta y riqueza, deficiencias en el suministro de bienes colectivos y los factores externos. Esta situación, cuestionaba las funciones a desempeñar por los gobiernos, para luego apoyarse en las teorías de la Economía Clásica del Bienestar y en las corrientes de la Nueva Economía del Bienestar (Fernández, y otros, 2006).

Las consecuencias del crecimiento económico se remontan hasta la época de Thomas Malthus (1766-1834), quien expuso que la población crecería exponencialmente, de modo que los recursos crecerían constantes o lentamente, significando que los seres humanos estarían condenados a vivir en la pobreza. Parte de las problemáticas sociales son por los obstáculos para la formulación de políticas económicas en varios países especialmente los pobres, así como también la debilidad y la falta de recursos financieros, humanos, capacitación y tecnología (Sterner, 2007).

La diferenciación entre economía positiva y normativa, fue apoyada indirectamente por David Ricardo y promulgada por grandes economistas como Mill, Neville Keynes y Marshall, entre otros. Aunque en el siglo XX, la teoría renueva un nuevo enfoque con Friedman/Myrdal, en el que pueden darse paralelamente. Desde esta perspectiva, la política económica trasciende más allá que otras teorías, es decir, investiga las causas de un hecho económico y los medios que se

deben utilizar para lograr los fines propuestos, es decir se la menciona como una ciencia normativa, para la acción. La aplicación de modelos económicos es imprescindible, afianzan los mecanismos para predecir comportamientos cuantitativos de las variables que se enfocan en los planteamientos normativos, en efecto, la aplicación de las políticas económicas, buscan resultados concretos en el seguimiento de su implementación y las evaluaciones de las mismas (Gutiérrez, 2009).

La política económica como disciplina radica en comprenderla como el conjunto de prácticas sociales cuyos propósitos están explícitos en materia económica con la finalidad de proteger una hegemonía o determinada estructura de poder. Estos objetivos son los que singularizan esta disciplina, por su rol regulador de ciertos problemas económicos y el de salvaguardar la estabilidad económica (Lichtensztein, 2008).

De acuerdo a Fernández, y otros (2006, pág. 26), las políticas económicas son diseñadas para el contexto social y las instituciones existentes, su utilidad debe basarse en la formación de capacidad. Los instrumentos deben cumplir tres condiciones:

- a. Ser utilizados por los agentes de Política Económica.
- b. No deben ser considerados como fines deseables por sí mismos.
- c. Su función consiste en permitir la cuantificación de los objetivos.

De acuerdo con Kirschen (citado por Fernández y otros, 2006), se agrupan en algunas clases de mayor prioridad:

- a. Políticas Fiscales, incluyen los gastos y los ingresos públicos, la deuda pública y la política presupuestaria.
- b. Políticas Monetarias, trata la variación de la cantidad de dinero en circulación.
- c. Tipo de cambio, las apreciaciones/depreciaciones o revaluaciones/devaluaciones de la moneda nacional, según el tipo de cambio aceptado en la economía nacional.

d. Cambios en el marco institucional, requiere cambios legales para la aplicación, como reformas educativas, agrarias, privatizaciones, etc.

A estos tipos de instrumentos, se añade la política de rentas: variación de salarios, alquileres y beneficios (Fernández, y otros, 2006).

## Política Fiscal

En el marco de las administraciones públicas, la política fiscal consiste en determinar los ingresos y gastos públicos para conseguir objetivos de estabilidad, eficiencia y redistribución, además que configura el Presupuesto del Estado como variable de control para asegurar una estabilidad económica y evitar momentos de inflación o desempleo. Muchos teóricos han considerado el manejo fiscal como una herramienta de estabilización económica, para entender mejor, los impuestos que afectan a la producción y al empleo de un país, así como los efectos multiplicadores de ciertas variables fiscales como es el caso de la inversión; la política fiscal es uno de los elementos claves del Estado para moderar fuertes fluctuaciones. La corriente keynesiana propuso que con precios fijos, el nivel de la demanda determina el producto, además que con tasas de interés nominales fijas, el nivel de demanda agregada está en función del gasto público, los impuestos, el ingreso futuro esperado y la productividad marginal del capital (Pacheco, 2006).

La política fiscal, de acuerdo a Dornbusch y Fischer, es una rama de la política económica, que configura el Presupuesto del Estado y se mantiene en dos tipos:

- Política fiscal expansiva, (déficit en los Presupuestos del Estado) uno de los mecanismos de apalancamiento es la deuda pública, otros factores coadyuvantes son el incremento de la inversión del gasto público o el aumento del gasto privado disminuyendo los impuestos para generar una mejora en la renta disponible de las familias, el

efecto se prevé en un aumento del consumo de las personas y el incremento de la inversión del sector privado, para el agregado de empleo.

- Política fiscal restrictiva, (superáviten los Presupuestos del Estado), son medidas diferentes a la política fiscal expansiva, por la reducción del gasto público, para disminuir la demanda y la producción, y bajar el gasto privado con el aumento de la recaudación tributaria, la renta percibida es baja, disminuye el consumo de los usuarios. Esta política ayuda a la disminución de la inflación.

Parte de los objetivos de la política económica es la estabilización económica, la comprensión de los problemas del paro de trabajadores, inflación y su influencia sobre el gasto público o privado (Espacio Público, 2013).

En América Latina, las iniciativas fiscales para promover la formación de capital han ocupado un papel en la agenda de políticas, ante los esfuerzos analíticos para exponer los factores que afectan la inversión. A lo largo de los años, se han puesto de manifiesto las estrategias con instrumentos y objetivos de medida fiscal, para promover el cambio estructural en ciertos sectores con el apoyo a la inversión extranjera directa y reducir el gasto público expuesto por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal, 2013a).

Un abordaje específico en cuanto a la clase media de Latinoamérica ha demostrado su capacidad para afectar al desarrollo social del continente, la realidad socioeconómica que enfrenta no ha permitido el avance económico en ciertas clases sociales, es así que el cuestionamiento a la sostenibilidad del pacto fiscal traducido en impuestos, gasto social y subsidios demuestran el desequilibrio en las aristas económicas que podrían terminar afectando el desarrollo social y la democracia (Cepal, 2012b).

Según Dávalos (2012), el Código Orgánico de las Finanzas Públicas, que rige en el Ecuador desde el mes de septiembre de 2010, señala que los gastos fiscales permanentes se financian con ingresos permanentes, desplazando a los

ingresos petroleros que oscilan entre el 20% y 40% de los ingresos totales del presupuesto del Estado, dejando fuera del financiamiento de los gastos permanentes. Los precios del petróleo dependen del precio internacional del crudo que son altamente volátiles en el corto plazo, así como pueden ocasionar desfinanciamiento del Presupuesto General del Estado, con situaciones de falta de liquidez en la caja fiscal, afectando a los gastos permanentes, como el pago de sueldos y salarios a los funcionarios públicos.

Levy (2016a) explica el efecto en el sector empresarial, las constantes intervenciones públicas llevan a largos periodos de crecimiento económico con reducción del desempleo, se fortalecen las organizaciones sindicales, se aplican incrementos salariales y se generan condiciones de distribución del ingreso a favor de los trabajadores. Estos periodos de crecimiento pueden provocar efectos negativos, por el exceso de intervención estatal. El argumento de la intervención estatal en el gasto privado, no garantiza el pleno empleo, es decir puede estar acompañado de subempleo, reduciendo el ahorro interno de las empresas, el desaliento a la inversión y los endeudamientos del sector empresarial.

Una de las economías que se caracterizó por la desigualdad económica y social en tiempos anteriores al siglo XXI, fue Ecuador, la acumulación de capital, escasas oportunidades para la población haciéndola más vulnerable, la enorme inestabilidad política, niveles de inflación altos, refutaron a cambios fundamentales. Con el desarrollo del socialismo en el Buen Vivir, basado en la eficiencia del gasto público, incentivos al sector empresarial y con una fragilidad extrema a largo plazo en los precios de los recursos naturales de exportación, en especial del petróleo por la gran volatilidad internacional de los precios, se establecieron cambios de estructura económica. El elevado gasto público aumenta los niveles de déficit fiscal y deuda, los cuales pueden ser una carga incontrolable con el modelo de crecimiento (Arévalo, 2014).

Las aplicaciones de instrumentos fiscales son medidas para mejorar periodos de crisis económicas, en ajustes del gasto público, en la búsqueda de la estabilización del sector



empresarial y también público, con la intención de ampliar las capacidades productivas, aumentando la masificación del empleo, mejorando las oportunidades para los emprendedores y la exportación de los productos ecuatorianos con apoyo gubernamental.

## Política Monetaria

Las acciones que disponen las autoridades monetarias (bancos centrales) para ajustar el mercado de dinero, se plantean para dirigir la economía y alcanzar los objetivos macroeconómicos. Esta aplicación de medidas se utiliza para el control de la cantidad de dinero como variable reguladora de la economía.

De acuerdo a la historia, el Banco de Inglaterra fue fundado en 1694, la Reserva Federal de los Estados Unidos en 1914 y otros bancos centrales fueron considerados los más sofisticados en su momento, a pesar de sus avances sus tareas se limitaban a imprimir, distribuir billetes y monedas respaldados por oro. Un recuento de los años veinte, posterior a la gran depresión, consideraba el concepto del papel macroeconómico como parte del estudio de la política monetaria, debido a los errores suscitados por la excesiva emisión de dinero, dicha situación que propuso la evaluación de la política monetaria aplicada, no obtuvo los resultados esperados. Más adelante los choques inflacionarios de los años setenta, impulsaron replantear la relación entre política monetaria, crecimiento e inflación, para establecer en los noventa, el consenso de la estabilización de los precios, la importancia de estandarizar las diferencias entre los bancos centrales, y la mejora del planteamiento de los objetivos en la comunicación, manteniendo como prioridad la relación gobierno y parlamento con base a propuestas sobre estrategias y tácticas (Bénassy, Coeuré, Jacquet, & Pisani, 2010).

Las medidas monetarias pueden controlar la inflación, haciendo presiones sobre las empresas y utilidades, pues una actuación de dichas medidas es reducir la demanda agregada, aunque con efectos negativos en la inversión y crecimiento; los empresarios se mantienen tolerantes frente

a una inflación antes que disminuir sus utilidades (Gutiérrez & Zurita, 2006). En los últimos años, se ha generado la desregulación financiera ocasionando la aparición de distintos productos financieros, con mayores apalancamientos y periodos de inestabilidad de los mercados. En el caso de los productos financieros derivados como instrumentos de arbitraje, especulación y cobertura, son negociados en distintos mercados, en la cual los agentes pueden utilizar ciertos instrumentos para asumir riesgos en búsqueda de una rentabilidad superior, este estudio ha cobrado influencia en la gestión de política monetaria por parte de los bancos centrales. La capacidad de la política monetaria ha generado un consenso acerca de la innovación financiera en función de alcanzar los objetivos establecidos, en el caso del comportamiento de los mercados es una variable importante para el diseño de tales medidas (Barros, Pateiro, & Salcines, 2016).

La política monetaria constituye un mecanismo de relevancia para alcanzar la estabilización de la economía, con el apoyo del banco central. La política monetaria puede ser expansiva o restrictiva.

La política monetaria expansiva, "...produce un incremento de la oferta monetaria...un efecto expansivo sobre el nivel de producción y empleo, ya que, como veremos, provocan una disminución del tipo de interés del mercado favoreciendo la inversión privada y consecuentemente el nivel de producción y empleo...". Del mismo modo, cuando el Banco Central lleva a cabo una política monetaria contractiva, se produce una disminución de la oferta monetaria, produciendo, en este caso, un aumento del tipo de interés, lo que reduce la inversión privada y por tanto el nivel de producción y empleo" (Herrarte, 2016, pág. 5).

La oferta monetaria explica el comportamiento bancario y las implicaciones para análisis monetario. Las explicaciones suelen estar relacionadas con procesos de creación de dinero, esta distinción habitual de la oferta de dinero es proporcionado por el banco central, comprendido por billetes, reservas de las entidades de crédito y los depósitos (Banco de España, 2011).

Algunos elementos de control como las operaciones de inyección ilimitada de liquidez, operaciones de absorción, encaje legal y tasas de interés explican los alcances de la oferta monetaria.

La medida monetaria no convencional, como las operaciones de inyección ilimitada de liquidez, consideran que “...se adjudica una cantidad determinada en función de las necesidades totales de liquidez del sector bancario y el coste variable según la demanda de liquidez” (Banco Bilbao Vizcaya Argentina, 2015). Otro instrumento es “la absorción primaria de dinero se produce cuando el Banco Central realiza operaciones que reducen la base monetaria (H), como por ejemplo: Intervención no esterilizada en el mercado cambiario mediante la venta de oro y/o divisas. En este caso el Banco Central vende divisas (reduce su activo) debido, por ejemplo, al incremento en la demanda de moneda extranjera, reduciéndose en forma equivalente la base monetaria” (Iunnisi, 2003, pág. 110).

El encaje bancario es un porcentaje que reciben los bancos, el cual lo conservan de forma permanente en efectivo o en cuentas de los Bancos Centrales, parte de los objetivos es garantizar el retorno del dinero a los clientes de instituciones financieras (Economía simple, 2016). Desde el punto de vista de la política económica (Mankiw, 2012), explica que un cambio en el aumento de las tasas de interés después de impuestos en los ahorradores, produciría un aumento en el ahorro, es síntesis (Ortiz, 2001, pág. 127) “...define a la tasa de interés como el rendimiento porcentual que se paga durante algún período contra un préstamo seguro, al que rinde cualquier forma de capital monetario en un mercado competitivo...”.

De acuerdo al (Banco de Pagos Internacionales, 2010a), el establecimiento de marcos macroprudenciales es ideal para consolidar las bases del sistema financiero, limita el riesgo sistémico y controla los riesgos financieros; más adelante el (Banco de Pagos Internacionales, 2016b), explica la disminución de la incertidumbre sobre la regulación, ajustando los modelos de los bancos referente al mercado actual. Otra

cuestión macroeconómica es si los altos niveles de capitalización generan ventajas desde una perspectiva macro, así mismo, una característica estructural de los mercados es la renta fija. Aspectos fundamentales es equilibrar las adecuación de políticas dando mayor atención a la política monetaria, en el caso de la política prudencial determina la aplicación de reformas considerando las circunstancias de cada economía, en especial a los países que han pasado por crisis con saneamientos de los balances. En los periodos 2015 y 2016 los mercados financieros globales presentaron etapas de estabilidad, los precios en los principales mercados de activos se mostraron sensibles a la política monetaria y como consecuencia de la caída de los rendimientos de deuda.

Si el mercado de crédito deja de funcionar, la actividad económica puede colapsar, debido a las varias actividades comerciales, de consumo de bienes duraderos y la inversión dependen del crédito. El aumento de despidos, la incertidumbre sobre las rentas futuras, el alto endeudamiento de los hogares con el temor de perder su empleo provoca una reducción del nivel de gasto de consumo. Las empresas y los negocios recortan los precios, aunque sea una disminución significativa, los consumidores disminuyen sus expectativas y postergan sus decisiones de consumo, resultando una caída del gasto privado y de la demanda de crédito en un panorama de deflación (Novales, 2010). Uno de los instrumentos valiosos es la tasa de interés, permite determinar las variaciones y a partir de estas fluctuaciones crear condiciones que beneficien la actividad económica, por consiguiente, las reducciones en la tasa de interés tiene un bajo impacto en el crecimiento económico, según la teoría clásica existe una relación directa entre tasa de interés e inversión, el gasto de consumo está en función del ingreso especialmente en las remuneraciones de los trabajadores (Levy N. , 2014b).

Casos como los países de América Latina, especialmente Brasil y Argentina, en la que el mercado interno pesa mucho en las decisiones estratégicas de las empresas, se enfocó en la crisis del 2002 que golpeó ambos países, Brasil optó por un proceso de apertura de la economía con el aumento de

las exportaciones, control de gastos de gobierno e inflación, mientras que Argentina se mostró más apropiada en contener los efectos sobre la multiplicación de la deuda, ambas situaciones presentaron bajos niveles de desempeño económico, para esta situación fue necesario mejorar la coordinación de las políticas monetarias con el incentivo de las exportaciones y sea sostenible en el largo plazo (Mancuello, 2015).

La estabilidad de precios forma parte del objetivo principal de la política económica y de la estabilización monetaria, es un elemento necesario para un crecimiento sostenido y los mecanismos necesarios para bajar los niveles de desempleo, la atención a los indicadores de los distintos mercados, el comportamiento de los precios de los activos financieros y la multiplicidad de los elementos buscan regular la ocurrencia de burbujas financieras (Bénassy, Coeuré, Jacquet, & Pisani, 2010). Otro aspecto de la política monetaria en el sector empresarial es prioritario al momento de establecerlas, el relativo estancamiento del gasto de inversión con respecto al producto está acompañado de una disminución de la tasa activa por temas de créditos, esto indica que las menores tasas de interés no incentivan la inversión en las empresas y en diferentes actividades empresariales, desmotivando el aumento del empleo en ciertas economías (Levy N. , 2016a).

## Tipo de Cambio

En el siglo XVI, un grupo de teólogos y juristas interesados por el comercio internacional formularon la primera versión de la teoría de la Paridad del Poder Adquisitivo (PPA), así mismo Suecia, Francia e Inglaterra en los siglos XVIII y XIX se interesaron por esta hipótesis del PPA. Posteriormente en los primeros años de la década de los setenta del Siglo XX, se registraron en la historia momentos de extrema volatilidad en los tipos de cambios bilaterales y desequilibrios internacionales, constituyendo uno de los mercados financieros más importantes del mundo, por su volumen de comercio diario, así como por el comportamiento de los mercados de activos financieros y de bienes y servicios (Sosvilla, 2011). El

papel del tipo de cambio en una época o en otra, ha tomado un centro de controversias en varias comunidades, el tipo de cambio más que un precio de divisas, refleja la oferta y demanda, la oferta proviene de las exportaciones y flujos de entrada de capitales y la demanda de la necesidad de comprar o importar bienes y servicios. El tipo de cambio también responde a las tasas de inflación interna por el incremento en los precios nacionales superior al incremento de precios en los socios comerciales, por lo tanto los tipos de cambios en los países se modifican por la diferencia entre las tasas de inflación interna y externa. La depreciación es un factor que encarece las importaciones, en este sentido la inflación se puede controlar con políticas fiscales y monetarias apropiadas para alcanzar movimientos en los tipos de cambio, disminución de la tasa inflacionaria y alcanzando en los períodos determinados la estabilidad de los precios, mencionado por la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (Fao, por sus siglas en inglés, 2004).

Según Dornbusch, Fischer, & Startz (2008) el tipo de cambio es el precio de una divisa en términos de la moneda nacional, un ejemplo es el tipo de cambio entre el dólar estadounidense y el yen japonés en junio de 2006, en la práctica las autoridades encargadas de varios países intervienen para establecer un control, es así que los tipos de cambio nunca son fijos puros ni flotantes puros.

En los regímenes o sistemas de tipos de cambio fijos, los bancos centrales se mantienen alertas para comprar y vender sus divisas a un precio fijo en dólares, es decir los tipos de cambio operan como cualquier otro esquema de sostén de los precios, para asegurar de que el precio se mantenga fijo, es necesario tener monedas extranjeras que se entreguen a cambio de la moneda nacional. El banco central debe tener las reservas necesarias para mantener constante el tipo de cambio, si un país tiene un déficit persistente en la balanza de pagos, el banco central quedaría sin reservas y no se puede intervenir, a esta altura, es probable que el banco central decida que no puede mantener el tipo de cambio y devalúe su moneda. En un sistema de tipo de cambio flexi-

ble o flotante, los bancos centrales dejan que el tipo cambiario se ajuste para equiparar la oferta y demanda de divisas.

Normalmente el tipo de cambio fijo se establece ante la inestabilidad de una divisa, para mejorar o corregir una economía inestable, dependiente del valor de la moneda, estas variaciones no mejoran el crecimiento económico, por la incertidumbre en la economía.

La evolución del tipo de cambio en Colombia se ha basado en regímenes de volatilidad, en la cual identifica de forma endógena la relación con la actuación del banco central. A pesar de que el banco central como agente de estabilizador financiero, extiende las intervenciones para controlar la volatilidad del tipo de cambio nominal mediante mecanismo de intervención directa, dichos mecanismos se basan en medidas de carácter macro-prudencial, en la creación de fondos de divisas en épocas de liquidez internacional que favorezcan la estabilidad de la economía, y en períodos de menor liquidez con un mayor control de la entrada de capitales al portafolio económico y de precios. Una mayor esterilización monetaria de las divisas que ingresan, establece una delimitación más concreta de las participaciones por los inversionistas institucionales, como los bancos comerciales que afecta al sector empresarial en sus niveles de inversión (Uribe, Jiménez, & Fernández, 2015).

El impacto sobre los países emergentes, entre ellos México, expresando que los grandes flujos de capital sobre las economías generan efectos de burbujas financieras, reduciendo la tasa de interés, sobrevaluando el tipo de cambio<sup>1</sup> con períodos de recuperación en la producción y empleo. Parte de los objetivos de política monetaria, fue el incremento de la tasa de interés por el Banco de México entre diciembre 2016 y Marzo 2017, junto al análisis del Tratado de Libre Comercio con América del Norte, como medidas adoptadas para fortalecer y ventilar el tipo de cambio mexicano (Levy N. , 2017c) .

---

<sup>1</sup> “El Tipo de Cambio Fijo sobrevaluado es una estrategia en la que predominan los motivos políticos y también económicos de corto plazo, pues la sobrevaluación permite una mejoría de la situación de la población al incrementar los ingresos de los trabajadores en moneda extranjera, aunque no se hubiesen modificado los salarios en moneda nacional” (Vargas, 2010, pág. 12).

Una tasa de interés menor, amplía el gasto privado, por que abarata los créditos y un efecto posterior sobre los precios, para no afectar al sector inversionista empresarial (Levy N. , 2017c). El efecto empresarial se da cuando existen altos riesgos en los mercados, especialmente en las operaciones de tipo de cambio generando en las empresas nuevos escenarios de obstáculos, uno de ellos son las elevadas tasas de inflación, la incertidumbre genera un ambiente de mantener tasas de interés en equilibrio que respondan al mercado, por lo tanto, la actuación estatal en controlar debe ser de carácter inmediato para evitar posibles aumentos de oferta monetaria ante una salida de regulación de precios.

## **Cambios en el marco institucional**

Desde las últimas décadas, parte de las corrientes principales de la ciencia económica contempla el estudio de la realidad económica, en la que se trata de no repetir situaciones referentes a la Gran Depresión de los años treinta, más bien dando el inicio de la globalización y la prosperidad como un avance conjunto entre naciones, de modo que las políticas y propuestas de reforma institucional comenzaron adaptarse en escenarios nuevos. En este sentido, el papel de las instituciones, empieza con el inicio de la regularidad de comportamiento, unen las nociones de instituciones y organizaciones, basadas en la dinámica de cambio y persistencia de equilibrios institucionales. Las instituciones no fueron consideradas factores importantes en la ciencia económica, pues más adelante, el desarrollo de la Nueva Economía Institucional se basa en el consenso académico y político. Es así que el marco institucional establece una determinada matriz para especificar la ejecución de contratos, derechos de propiedad y las normas informales existentes. Las instituciones establecen una estructura de incentivos para los agentes económicos, este papel de la Nueva Economía Institucional se centra en la eficiencia y elaboración de políticas económicas con perspectivas de progreso (Caballero, 2011). Las investigaciones revelan que las instituciones constituyen un factor relevante para el crecimiento económico, sobre todo para



explicar las diferencias de desarrollo en distintos países, es decir si cambian las instituciones cambia la trayectoria del país, situación que ha pasado en las últimas décadas. Este paso ha sido idóneo para conocer y resolver los problemas de desarrollo de los países de América Latina, en la que gran parte de las reformas estructurales de los años noventa, originaron severas crisis económicas (Bermúdez, 2011).

Bolivia ha presentado periodos de debilidad institucional por la ausencia de un marco institucional estatal que ha afectado al crecimiento económico y conflictos sociales por distintos grupos. En el caso Boliviano las nacionalizaciones y demás emprendimientos estatales han ido en caída, es decir que mientras Bolivia no logre construir instituciones eficientes, que promuevan la dinámica de la producción, la economía tendrá la misma tendencia de crecimiento en los últimos quince años. Con base en lo anterior un marco institucional de buena calidad atrae la inversión debido a la seguridad de cumplimiento en las normas y derecho a los agentes (Díaz & Lordemann, 2010).

La participación fuerte del Estado sirve para estimular la extensión de las relaciones de mercado, como un proceso de transformación. Rusia fue una de las economías que experimentó dificultades en la construcción de una economía de mercado (March & Sánchez, 2000).

## Consideraciones finales

La teoría económica explica la importancia de la política fiscal, en la reducción de los efectos de las fluctuaciones del producto sobre la sociedad, los hacedores de política establecen escenarios que cuantifican los efectos de los cambios en el gasto o en los impuestos que afectan a la economía. La relación entre inflación contra los ingresos y los gastos fiscales impactan sobre los precios de los bienes y servicios, un aumento de la inflación afecta las cuentas nacionales de forma directa, la aplicación de efectos estabilizadores como el impuesto a la renta, y las contribuciones a la seguridad social, ayudan a mantener un efecto redistributivo en la economía (Pacheco, 2006). Ciertamente la aplicación de

medidas conllevan a la búsqueda de un bienestar social con la estabilización de precios, pleno empleo, equilibrio exterior, crecimiento económico y una distribución equitativa de la renta nacional, formas importantes de intervención del Estado a través de sus marcos institucionales, que juegan un rol fundamental en la viabilidad de las regulaciones de control social, económico y jurídico.

El diseño de políticas económicas monetarias, cambiaria y de marco institucional, perfeccionan el resultado de coordinarlas sobre componentes de déficit estructural que promueven el aumento de la eficiencia de las funciones del sector público. Una correcta política monetaria permite un mantenimiento de las tasas de inflación así como de los tipos de interés en el corto plazo y la flexibilidad del mercado laboral en el aumento de la formación ocupacional para reducir la segmentación de trabajadores permanentes y temporales de negociación colectiva (Fernández, y otros, 2006). Un incentivo en el sector empresarial, recae en la activación de tasas de interés atractivas para la adquisición de créditos en maquinarias, materia prima e insumos de producción, con un sector laboral remunerado en función de las horas legales de trabajo.

Más allá de la legalidad y de los indicadores económicos, la necesidad de cambios de marco institucional en países Latinoamericanos, representa la pared por saltar, el inicio de políticas con responsabilidad social son los grandes aportes de países europeos que lideran en estos procesos, para bienestar de la comunidad desde el sector empresarial. El empresario, como el ciudadano, tiene la corresponsabilidad de aportar con su sociedad la mejora social, familias bien remuneradas, productos nacionales de calidad y una alta esperanza de vida de la mano con la actuación estatal.

## Referencia bibliográfica

---

- Aparicio, A. (2011a). *Iniciación al estudio de la historia económica general*. Economía Informa, 85-96. Obtenido de <http://www.economia.unam.mx/profesores/aaparicio/Iniciacion.pdf>
- Aparicio, A. (2014b). *Historia Económica Mundial 1950-1990*. Economía Informa, 70-83. doi:[https://doi.org/10.1016/S0185-0849\(14\)70420-7](https://doi.org/10.1016/S0185-0849(14)70420-7)
- Arévalo, G. (2014). *Ecuador: economía y política de la revolución ciudadana, evaluación preliminar*. Apuntes del CENES, 109-134. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cenes/v33n58/v33n58a05.pdf>
- Banco Bilbao Vizcaya Argentina. (2015). *La política monetaria y sus instrumentos*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/economia-para-todos-la-politica-monetaria-y-sus-instrumentos/>
- Banco de España. (2011). *La oferta monetaria: Comportamiento bancario e implicaciones para el análisis monetario*. Obtenido de <https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesBCE/BoletinMensualBCE/11/Fich/bm1110-3.pdf>
- Banco de Pagos Internacionales. (2010a). *Política macro ´rudencial y prociclicidad*. Obtenido de [https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2010\\_7\\_es.pdf](https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2010_7_es.pdf)
- Banco de Pagos Internacionales. (2016b). *86 Informe anual*. Obtenido de [https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2016\\_es.pdf](https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2016_es.pdf)
- Barros, E., Pateiro, C., & Salcines, J. (2016). *Los productos financieros derivados y la política monetaria: evidencia para la Reserva Federal (2000-2015)*. Cuadernos de economía, 31-41. doi:<http://dx.doi.org/10.1016/j.cesjef.2016.02.001>
- Bedoya, J. (2009). *Fundamentos económicos y políticos del concepto de responsabilidad social empresarial en Latinoamérica*.

- rica: en debate*. Tendencia & Retos, 15-31. Obtenido de <https://revistas.lasalle.edu.co/index.php/te/article/view/1279>
- Bénassy, A., Coeuré, B., Jacquet, P., & Pisani, J. (2010). *Economic Policy: Theory and Practice*. Oxford, New York: Oxford University.
- Bermúdez, C. (2011). *Instituciones, cambio institucional y crecimiento económico: una revisión crítica del enfoque neoclásico*. Revista CS en Ciencias Sociales, 55-82. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/recs/n8/n8a03.pdf>
- Caballero, G. (2011). *Reformas institucionales de la gobernanza económica internacional en tiempos de cambio: debate de ideas, instituciones y política económica*. Estudios de progreso, 1-68. Obtenido de [http://www.fundacionalternativas.org/public/storage/estudios\\_documentos\\_archivos/9ba60fd-d7bc8792ab3bacf82324165bf.pdf](http://www.fundacionalternativas.org/public/storage/estudios_documentos_archivos/9ba60fd-d7bc8792ab3bacf82324165bf.pdf)
- Cabanilla, G., & Cabanilla, M. (2011). *Crisis económica en Estados Unidos, en la última década y su impacto en el resto del mundo*. Ciencia y Tecnología, 1-18. Obtenido de <http://www.uteg.edu.ec/revista/index.php/cienciaytecnologia/issue/view/6/showToc>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2012b). *Clase media y política fiscal en América Latina*. Obtenido de Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL): <http://www.cepal.org/es/publicaciones/5357-clase-media-politica-fiscal-america-latina>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal). (2013a). *Política fiscal e inversión: un enfoque sistémico y de crecimiento inclusivo*. Obtenido de Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) 2013: <http://www.cepal.org/es/publicaciones/5360-politica-fiscal-inversion-un-enfoque-sistemico-crecimiento-inclusivo>
- Dávalos, X. (2012). *Credibilidad de la Política Fiscal en el Ecuador*. Obtenido de Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planifi-

cación Económica y Social (ILPES): [http://www.cepal.org/ilpes/noticias/paginas/4/45764/trabajo\\_Xavier\\_Davalos.pdf](http://www.cepal.org/ilpes/noticias/paginas/4/45764/trabajo_Xavier_Davalos.pdf)

Díaz, C., & Lordemann, J. (2010). *Análisis de la relación entre calidad institucional, recursos naturales y crecimiento económico*. Revista Latinoamericana de Desarrollo Económico, 7-40. Obtenido de <http://www.scielo.org.bo/pdf/rlde/n14/v8n14a01.pdf>

Dornbusch, R., Fischer, S., & Startz, R. (2008). *Macroeconomía*. México D.F.: McGrawHill.

Economipedia. (2015). *Tipo de cambio fijo*. Obtenido de Economipedia: <http://economipedia.com/definiciones/tipo-cambio-fijo.html>

Economía simple. (2016). *Definición de Encaje bancario*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/encaje-bancario>

Espacio Público. (2013). *Elementos básicos de la Política Fiscal*. Obtenido de Espacio Público: <http://www.espacio-publico.com/wp-content/uploads/2013/11/405-ELEMENTOS%20B%C3%81SICOS%20DE%20POL%3%8DTICA%20FISCAL.pdf>

Ezquer, J. (2016). *Economía para la toma de decisiones*. Obtenido de Atlantic International University: <https://www.aiu.edu/Spanish/ECONOMIA-PARA-LA-TOMA-DE-DECISIONES.html>

Fernández, J., García, M., Vallés, J., Ogando, O., Pedrosa, R., Miranda, B., . . . Urueña, B. (2006). *Principios de Política Económica: Ejercicios de test y cuestiones resueltas*. Madrid: Delta Publicaciones.

Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO). (2004). *Política cambiaria*. Obtenido de Food and Agriculture Organization of the United Nations: <http://www.fao.org/docrep/007/y5673s/y5673s0o.htm>

Galán, J. (2015). *Políticas y modelos en Tinbergen y Muth*. Economía Informa, 83-96.

- Gamboa, T., Meleán, R., & López, M. (2008). *Estrategias económicas y políticas de las grandes empresas alimenticias privadas venezolanas y sus efectos en trabajadores, consumidores y pequeñas empresas*. Gaceta Laboral, 1-20. Obtenido de [http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-85972008000200003](http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-85972008000200003)
- García, J., & Pulgar, N. (2010). *Globalización: aspectos políticos, económicos y sociales*. Revista de Ciencias Sociales, 1-20. Obtenido de [http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182010000400014](http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182010000400014)
- Gutiérrez, O. (2009). *Sobre la Política Económica*. Perspectivas, 37-58. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/4259/425942160003.pdf>
- Gutiérrez, O., & Zurita, A. (2006). *Sobre la inflación*. Perspectivas, 81-115. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/4259/425942413004.pdf>
- Herrarte, A. (2016). *La oferta monetaria y la política monetaria*. Obtenido de Universidad Autónoma de Madrid. Obtenido de [https://www.uam.es/personal\\_pdi/economicas/ainhoahe/pdf/politica\\_monetaria.pdf](https://www.uam.es/personal_pdi/economicas/ainhoahe/pdf/politica_monetaria.pdf)
- Ortiz, O. (2001). *El dinero: la teoría, la política y las instituciones*. UNAM.
- Jaramillo, A. (2012). *Administración y política económica: Una aproximación al entorno económico de la empresa*. Revista Universidad Eafit, 31-40. Obtenido de <http://publicaciones.eafit.edu.co/index.php/revista-universidad-eafit/article/viewFile/1433/1305>
- Levy, N. (2014b). *La política monetaria y el crecimiento económico: la tasa de interés de referencia del Banco de México*. Economía informa, 21-42. doi:[https://doi.org/10.1016/S0185-0849\(14\)70435-9](https://doi.org/10.1016/S0185-0849(14)70435-9)
- Levy, N. (2016a). *Política fiscal y desequilibrios económicos: el impacto de la composición del gasto público sobre el crecimiento de la economía mexicana*. Economía UNAM, 82-105. doi:<https://doi.org/10.1016/j.eunam.2016.08.004>
- Levy, N. (2017c). *Política monetaria: qué relación tiene con el crecimiento y la estabilidad*. Economía informa, 18-24. doi:<http://economipedia.com/definiciones/tipo-cambio-fijo.html>

- Lichtensztein, S. (2008). Enfoques y categorías de la política económica. México D.F.: Universidad Veracruzana.
- Machinea, J. (2009). *La crisis financiera internacional: su naturaleza y los desafíos de política económica*. Revista Cepal, 33-56. Obtenido de [http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/11270/097033056\\_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/11270/097033056_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Mancuello, F. (2015). *Los procesos de transformación económica en América Latina durante los años noventa. Los ejemplos de Argentina y Brasil*. Revista científica de la UCSA, 32-45. doi:[http://dx.doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2015.002\(02\)032-045](http://dx.doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2015.002(02)032-045)
- Mankiw, G. (2012). *Principios de Economía*. México D.F.: Cengage Learning Editores, S.A. de C.V.
- March, J., & Sánchez, A. (2000). *Política Económica y límites institucionales en la transición Rusia*. Valencia: Gráficas Papallona.
- Molero, R. (2016). *Growth and inequality revisited: the role of primary distribution of income. A new approach for understanding today's economic and social crises*. Cambridge Journal of Economics, 367-390. doi:<https://doi.org/10.1093/cje/bew017>
- Novales, A. (2010). *Política Monetaria antes y después de las crisis financieras*. Departamento de Economía Cuantitativa Universidad Complutense, 1-18. Obtenido de <https://www.ucm.es/data/cont/docs/518-2013-11-15-Crisis.pdf>
- Ocampo, A. (2011). *Macroeconomía para el desarrollo: políticas anticíclicas y transformación productiva*. Revista Cepal, 7-35. Obtenido de <http://www.cepal.org/publicaciones/xml/2/44072/RVE104Ocampo.pdf>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2013). *Estudios económicos de la OCDE Chile*. Obtenido de Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE): <https://www.oecd.org/eco/surveys/Overview%20Chile%20spanish.pdf>

- Pacheco, D. (2006). *Ecuador: Ciclo Económico y Política Fiscal*. Cuestiones Económicas, 1-56. Obtenido de [https://www.bce.fin.ec/cuestiones\\_economicas/images/PDFS/2006/No3/Vol.22-3-2006DianaPacheco.pdf](https://www.bce.fin.ec/cuestiones_economicas/images/PDFS/2006/No3/Vol.22-3-2006DianaPacheco.pdf)
- Pérez, A. (2010). *Actores económicos y gestión empresarial*. Obtenido de Red de bibliotecas virtuales de ciencias sociales de América Latina y el Caribe: <http://biblioteca.clacso.edu.ar/ar/libros/cuba/cips/caudales06/fscommand/77P09.pdf>
- Reyes, G. (2012). *Proyecto de Investigación Gestión Empresarial y Desarrollo*. Obtenido de Universidad del Rosario: <http://pasaporte.urosario.edu.co/Administracion/documentos/Documentos-de-Investigacion/B1121-admon-Web.pdf>
- Sosvilla, S. (2011). *Teorías del Tipo de Cambio*. Tendencias y nuevos desarrollos de la Teoría Económica, 23-38. Obtenido de <https://www.ucm.es/data/cont/docs/518-2013-11-05-1.pdf>
- Sterner, T. (2007). *Instrumentos de política económica para el manejo del ambiente y los recursos naturales*. Costa Rica: Editorama, S.A.
- Tinbergen, J. (1952). *On the theory of economic policy*. North-Holland Publishing Company, Amsterdam. Obtenido de <https://repub.eur.nl/pub/15884/>
- Torres, F., & Rojas, A. (2015). *Política Económica y Política Social en México: desequilibrio y saldos*. Revista Problemas del Desarrollo, 41-64.
- Uribe, J., Jiménez, D., & Fernández, J. (2015). *Regímenes de volatilidad del tipo de cambio en Colombia e intervenciones de política*. Investigación económica, 131-170. doi:<http://dx.doi.org/10.1016/j.inveco.2015.06.00>
- Vargas, E. (2010). *El poder de los tipos de cambio*. Perspectivas, 9-26.



# 02 Capítulo Factores políticos y económicos que influyen en el desarrollo de las empresas.

Tatiana Sánchez Quezada; Lady León Serrano; Lenín Balseca Tapia

## Antecedentes

El Estado a través de sus distintos entes ejerce un papel fundamental en la planificación, promoción, regulación y control de la economía en sus diferentes ámbitos. La intervención del Estado permite fomentar el desarrollo de los diferentes sectores económicos, para lo cual tiene un rol que procura equilibrar, regular y estabilizar la economía cuyo principal objetivo es el bien común y la redistribución de la riqueza.

El Estado-Nación, es un tipo de organización que posee el monopolio de la fuerza dentro del territorio, supeditado a que sus objetivos sean de integración y homogeneización

---

**Tatiana Sánchez Quezada** Economista, Graduada en la Universidad de Cuenca, Maestría en Gerencia Empresarial, Mención Marketing en la Universidad Tecnológica América, Docente Universitario en la Universidad Técnica de Machala.

**Lady León Serrano** Economista, Graduada en la Universidad Técnica de Machala, Magíster en Administración de Empresas. Docente Universitario en la Universidad Técnica de Machala.

**Lenín Balseca Tapia,** Economista, Graduado en la Universidad de Guayaquil, Maestría en Administración y Dirección de Empresas en la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil, Docente Universitario en la Universidad Técnica de Machala

de la población (Max Weber). En ese sentido, las funciones del Estado desde el punto de vista económico, están identificadas con acciones de regulación, provisión de bienes y servicios, establecimiento de políticas de carácter fiscal, monetario y cambiario, con la finalidad de realizar una adecuada redistribución del ingreso, estabilizando los grandes agregados económicos (evitando fluctuaciones), generando un aumento en el nivel de empleo, procurando alcanzar una tasa positiva de crecimiento económico, al incrementar la capacidad productiva del propio Estado para impulsar su accionar y el de la Nación como un todo.

El Estado debe instrumentar políticas públicas en aras de actuar sobre la realidad económica, estableciendo planes de acción para alcanzar objetivos de interés público en función de programas y proyectos que en conjunto, justifiquen el gasto público como obligante del apalancamiento financiero de las políticas de Estado, en el marco de un definido proceso de planificación estratégica de desarrollo.

De igual modo, se debe considerar que el Estado tiene la responsabilidad de garantizar que la mayoría de los ciudadanos puedan vivir bien; es decir condicionar las relaciones económicas para una mejor satisfacción de las necesidades de la población. Es por ello, que el Estado se encarga de regular la actividad económica mediante la instrumentación de políticas y reglas claras en las áreas de monetaria y fiscal al establecer un comportamiento obligatorio en aras de definir, la marcha de la economía, al tiempo de supervisar y corregir las fallas del mercado. En síntesis, desde el ángulo económico, el Estado actúa para influir en la actividad económica con la finalidad de alcanzar objetivos sociales vinculados con el bienestar de la población.

La participación del Estado en la Economía va a depender del tipo de economía que maneja cada país, es por ello que debe hacer uso de la regulación como instrumento para influir en la actividad económica (inversión, empleo, etc.) con la finalidad de alcanzar objetivos económicos y sociales vinculados con el bienestar de la población, asumiendo un papel de regulador de la demanda agregada lo cual es

mucho más importante y trascendente que el de simple regulador de precios. En el caso de la economía de Ecuador, la misma está caracterizada por un sistema mixto y en definitiva el Estado busca el crecimiento estable lo cual está relacionado con el Producto Interno Bruto (PIB), el pleno empleo con eficiencia en la utilización de los recursos con estabilidad política y social, la estabilidad de precios evitando la inflación y el equilibrio exterior con una balanza de pagos adecuada.

Ahora bien, el Estado debe emplear los mecanismos adecuados para hacerle frente a las oscilaciones recurrentes de la economía, en las que una fase de expansión económica va seguida de otra de contracción, seguida a su vez de expansión y así sucesivamente, lo cual se denomina ciclos económicos, ciclos comerciales o fluctuaciones cíclicas de la actividad económica. Es por ello, que también las empresas experimentan ciclos de crecimiento económico y su variación depende de distintos factores como el comportamiento del mercado, las preferencias de los consumidores y, de forma directa o indirecta, de las políticas económicas que asuma el gobierno de turno.

## **Características que poseen las empresas públicas y privadas.**

Según Hernández & Rodríguez (2012) empresa es una entidad legal, económica, social y moral, donde inversionistas, empresarios, e individuos capacitados se unen con el fin de producir bienes y servicios que satisfagan una o varias necesidades de los consumidores en el mercado.

De igual forma Méndez, (2012) describe a la empresa como la unidad básica de producción, que representa un tipo de organización económica que se dedica a cualquiera de las actividades económicas fundamentales en alguna de las ramas productivas de los sectores económicos.

En definitiva, el papel de las empresas en un país es sumamente importante debido a que poseen fines económicos, comerciales o sociales, con el propósito de satisfacer las

necesidades y deseos de los individuos mediante la producción de bienes y servicios, a la vez que dinamizan la economía de una nación.

El Estado debe garantizar y promover el desarrollo tanto de empresas públicas como privadas en los diferentes sectores económicos y en las diversas actividades. Entre empresas públicas y privadas existen diferencias, como por ejemplo, la empresa pública tiene como propósito el servicio público, mientras que la empresa privada posee fines de lucro. Debido a esto analizaremos brevemente en qué consiste cada una de este tipo de empresas.

## Las empresas públicas

De acuerdo a la Constitución del Ecuador (2008: p.149) en el artículo 315 *“Las empresas públicas estarán bajo la regulación y el control específico de los organismos pertinentes, de acuerdo con la ley; funcionarán como sociedades de derecho público, con personalidad jurídica, autonomía financiera, económica, administrativa y de gestión, con altos parámetros de calidad y criterios empresariales, económicos, sociales y ambientales”.*

El objetivo principal de las empresas públicas es el servicio a la comunidad, mediante el uso de los bienes y recursos públicos. Su creación se realiza mediante decretos presidenciales y sus actividades son financiadas generalmente por el Estado y por las actividades que realizan a través de la explotación de algún producto, sus resultados se miden por la calidad de los servicios que prestan.

Algunas características de las empresas públicas son:

- El Estado invierte capital con el propósito de satisfacer necesidades sociales y proteger áreas o sectores en los que el sector privado no está interesado en intervenir porque no obtienen ganancias.
- La finalidad de las empresas públicas no es obtener ganancias, sino satisfacer necesidades colectivas.

- Muchas empresas públicas no tienen competencia, razón por la cual forman monopolios.
- Se ubican generalmente en el sector de los servicios, especialmente en la infraestructura económica, como por ejemplo vialidad, transporte, servicios básicos, comunicación, energía, educación, entre otros.
- El Estado toma las decisiones económicas, ejerciendo control en los precios, propiedad de los medios de producción, volumen de producción, segmento de mercado, etc.

## Las empresas privadas

Por otra parte, las empresas privadas son organizaciones que pertenecen a inversionistas privados, generalmente conformados por varios socios o un inversionista que sólo buscan el beneficio monetario. Este tipo de empresas suelen ser el pilar primordial de la economía de un país y trabajan paralelamente a las empresas públicas.

Según Méndez, (2012) la empresa privada es una entidad eminentemente económica, que desempeña sus actividades con el fin de obtener ganancias, además produce con el propósito de comercializar, por lo que es fundamental tomar en cuenta los costos de producción y los precios de venta con un margen de ganancia conveniente para el inversionista.

Estas empresas son importantes para el desarrollo de un país, debido a que generan ingresos al Estado por medio de los impuestos, que son calculados con base a los ingresos que la empresa obtiene al momento de vender sus bienes y/o servicios en el mercado.

La empresa privada se distingue por las siguientes características:

- Los particulares invierten capital con el fin de obtener ganancias.
- La toma de decisiones se hace de acuerdo al objetivo de la ganancia, los riesgos y el mercado al cual dirige la producción.

- Los empresarios evalúan la competencia y priorizan según el principio de racionalidad económica, el cual es usado para entender los comportamientos sociales y económicos, suponiendo que el consumidor tiende a maximizar sus beneficios en detrimento de los costos.
- Los medios de producción pertenecen a los empresarios, ya que aportan con el capital, asumiendo el riesgo y funciones de dirección como la planificación, organización y control, promoviendo el desarrollo económico de una Nación.

Cuadro 1: Diferencias empresas públicas y privadas.

<b>Empresa Pública</b>	<b>Empresa Privada</b>
Es controlada por el Estado.	Es una empresa de propiedad de particulares o controlada por ellos.
Las ganancias son canalizadas hacia la empresa o las arcas de gobierno.	Se distribuyen las ganancias entre los propietarios o accionistas.
Funcionan con leyes de derecho público.	Funcionan con leyes civiles y mercantiles.
Su finalidad esencial es atender necesidades sociales.	Su principal objetivo es el lucro, el cual se obtiene a través de actividades propias.
Posee capital del Estado o mixto.	Posee capital exclusivamente privado.
Su creación se realiza por mandato legal.	Su creación se realiza por acuerdo entre particulares.
El gobierno tiene la última palabra sobre los directivos de la empresa y las principales decisiones políticas.	El gobierno no tiene voz directa en el funcionamiento de la empresa.
Proporciona ingresos al Estado, lo que le permite reforzar su intervención en la economía.	Efectúa operaciones financieras que le permite contar con recursos necesarios para desarrollar sus actividades.

Fuente: Méndez, 2012

La principal diferencia entre la empresa pública y privada radica en su propietario, la empresa pública pertenece al Estado, en cambio la empresa privada es de propiedad de inversionistas particulares, perteneciendo a más de uno o en algunos casos a un solo propietario, considerándose a las empresas privadas como la base de la economía de un país. Además, a diferencia de la empresa privada, la empresa pública no busca la maximización de sus propios intereses, sino que busca el interés general de la comunidad a la que pertenece.

### **Entorno en el que se desenvuelven las empresas y tipo de competencia que enfrentan**

El Estado debe promover la competencia entre las empresas en cuanto a precio y calidad de los bienes y servicios, por medio de un marco jurídico que garantice su normal funcionamiento en el mercado, impidiendo y sancionando prácticas de monopolio y oligopolio.

De acuerdo a Hernández & Rodríguez (2012) la administración como disciplina radica en coordinar los elementos internos de la empresa y de los organismos sociales hacia un determinado propósito en el entorno, el cual no puede ser administrado debido a que las variables externas dependen de factores económicos, sociales, políticos, tecnológicos, etc., los cuales no son posibles controlar. En tal virtud, la empresa y las organizaciones sociales analizan el entorno y sus tendencias para el desarrollo de sus estrategias.

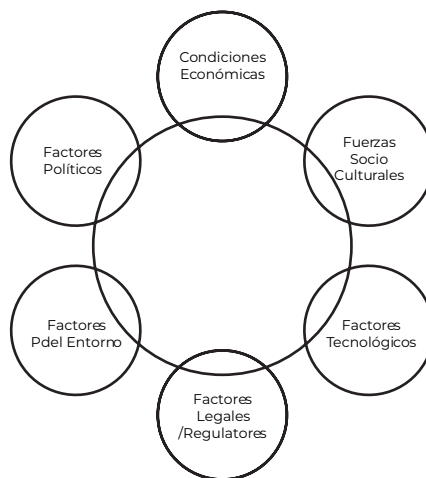
El análisis del entorno político, jurídico, económico, es primordial para el desarrollo de las actividades empresariales, lo cual repercute directamente en su desenvolvimiento, provocando en muchas ocasiones oportunidades y amenazas, mismas que deben ser identificadas a tiempo, con el propósito de tomar medidas que permitan anticiparnos y prepararnos de mejor manera.

Un claro ejemplo de cómo el entorno influye en el desarrollo empresarial se puede evidenciar en Ecuador, cuando en

marzo del año 2015 el gobierno ecuatoriano estableció las llamadas Salvaguardias que consistía en sobretasas arancelarias en rangos del 5% al 45% para la importación de más de 2.800 partidas, lo cual afectó a muchas empresas que se aprovisionaban de bienes de consumo importados, o materias primas y bienes de capital incluidos en la salvaguardia, lo que les generó el ajuste de sus presupuestos de ventas por aumento de los costos y disminución de inventarios. Pero en cambio esta disposición fue asimilada de una forma distinta en otras empresas que vieron la oportunidad de incrementar su participación de mercado, al poseer producción nacional.

Según Thompson, Peteraf, Gamble & Strickland (2015) todas las empresas se desenvuelven en un gran macroambiente que consta de seis componentes principales como son los factores políticos, condiciones económicas (nacional e internacional), fuerzas socioculturales, factores tecnológicos, factores del entorno (respecto al medio natural) y factores legales/regulatorios. (Ver, gráfico 1 y cuadro 2). Estos componentes influyen en el ambiente competitivo empresarial de una manera distinta, puesto que algunos tendrán mayor impacto que otros, cuyo análisis de repercusión se denomina análisis PESTEL.

Gráfico 1: Componentes Macro ambientales de una empresa.



Fuente: Thompson et.al, 2015



Cuadro 2: Los seis componentes del Macroambiente

Componente	Descripción
Factores políticos	Abarcan las acciones y procesos políticos, el grado en que un gobierno interviene en la economía de un país. Incluye políticas de gravámenes, fiscales, aranceles, clima político, etc.
Condiciones económicas	Comprende el clima económico general y factores específicos: tasas de interés, tipos de cambio, tasa inflacionaria y de desempleo, tasa de crecimiento económico, déficit o superávit comercial, tasa de ahorro y producto interno per cápita. Además incluyen condiciones en los mercados para acciones y bonos, los cuales afectan la confianza del consumidor y el ingreso discrecional.
Fuerzas Socioculturales	Son los valores, actitudes, factores culturales y estilos de vida de la sociedad que impactan a los negocios y factores demográficos como el tamaño, tasa de crecimiento y distribución de la población. Las fuerzas socioculturales varían por localidad y cambian con el tiempo
Factores tecnológicos	Se refiere al ritmo del cambio tecnológico y los avances técnicos que llegan a tener grandes efectos en la sociedad, como la ingeniería genética y la nanotecnología. Incluyen actividades e instituciones que intervienen en la creación de nuevo conocimiento y control del uso de la tecnología. El cambio tecnológico puede generar el nacimiento de nuevas industrias y perturbar otras.
Factores del entorno	Comprende los factores ecológicos y ambientales como el clima y cambio climático, además factores asociados como la escasez de agua. Tienen impacto directo en industrias de seguros, agricultura, producción de electricidad y turismo. Además afectan indirectamente al transporte y los servicios públicos.
Factores legales y reguladores	Son las normativas y leyes que las compañías deben cumplir, como las del consumidor, las laborales, anti-monopolios y regulaciones sobre seguridad. Además algunos factores como la desregulación bancaria, la legislación sobre salarios mínimos, entre otros.

Fuente: Thompson et.al, 2015

Los componentes del Macroambiente intervienen notablemente en el desarrollo y desenvolvimiento de las empresas, ya que se encuentran en continua evolución, razón por la cual es necesario considerar el progreso de los diferentes componentes y examinar su posterior influencia.

El análisis del entorno nos permite entender las razones que tiene el gobierno para adoptar diferentes medidas y además identificar los factores económicos y políticos que condicionan el desarrollo empresarial en el país.

La relación de intercambio que existe entre las empresas y el mercado se desenvuelve dentro de un sistema comercial, donde existen factores exógenos que por su naturaleza no pueden ser controlados por las empresas, los mismos que influyen en el comportamiento del mercado, de la competencia, en las decisiones empresariales adoptadas y determinan el desarrollo de las relaciones de intercambio.

## Medidas adoptadas por el gobierno ecuatoriano en los últimos 10 años (2007-2017)

Según información del Banco Central del Ecuador (BCE, 2017), durante los últimos 10 años la economía del país ha tenido un crecimiento positivo del PIB, en promedio un crecimiento anual del 3,86%, siendo el mejor año el 2011 donde se obtuvo el 7,9% de crecimiento, mientras que el peor año fue el 2015 donde apenas hubo un crecimiento del 0,3%, debido a la caída del precio del petróleo y la fuerte apreciación del dólar entre otras causas, lo cual generó una desaceleración en el crecimiento empresarial. En el cuadro 3, se detalla las variaciones anuales del PIB en Ecuador.

Cuadro 3: Variación Anual del PIB de Ecuador (2007-2015)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Validación anual del PIB	2,2%	6,4%	0,6%	3,5%	7,9%	5,6%	4,6%	3,7%	0,3%

Fuente: Banco Central del Ecuador, 2017

Basándose en el hecho de que el sistema tributario es un instrumento fundamental de la política económica, además proporciona recursos al Estado y busca contribuir a la estabilidad económica, el Gobierno Nacional de Ecuador en los últimos diez años impulsó varias reformas tributarias, entre las cuales tenemos: Impuesto a la Salida de Dividas (ISD), Ley para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, donde se promovió el incremento al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de bebidas azucaradas, gaseosas y cervezas. Además, creó un ICE para telefonía móvil y fija de las sociedades de 15%.

Adicionalmente, se creó la Ley de Solidaridad y de Responsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016, que suscitó contribuciones a salarios, utilidades, inmuebles, patrimonio e incrementó en dos puntos porcentuales el Impuesto al Valor Agregado (IVA), del 12 al 14% por el tiempo de un año a partir del 1 de junio de 2016.

Estas reformas, según información del Servicio de Rentas Internas (2017), generaron incremento de contribuyentes, así como también de recaudación de impuestos, lo cual provocó además gastos adicionales a las personas naturales y empresas al contratar personal especializado, con el propósito de cumplir con las nuevas disposiciones tributarias.

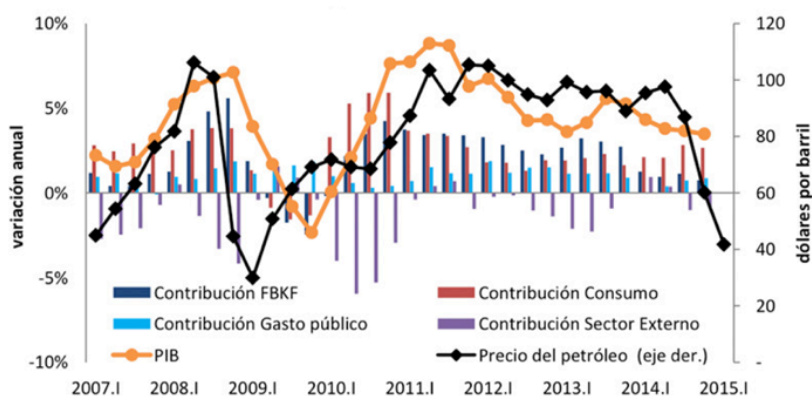
En cuanto al Impuesto a la Salida de Divisas, se considera que no ha cumplido con su finalidad de evitar la salida de divisas de Ecuador, sino más bien al contrario se ha convertido en una herramienta recaudatoria, perjudicial para el consumidor nacional, puesto que encarece los bienes y servicios importados hacia Ecuador.

En el año 2016, la Asamblea Nacional del Ecuador aprueba la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del artículo 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, como una alternativa para mantener el equilibrio fiscal frente a la crisis general, la caída del precio del petróleo y para preservar a la empresa privada, como generadora de fuentes de empleo y procesamiento de productos.

El gobierno ecuatoriano del Econ. Rafael Correa Delgado (15 de enero 2007 al 24 de mayo de 2017), realizó una serie de políticas encaminadas a ampliar el papel del Estado, con el fin de aumentar el gasto social, la inversión pública y regular las actividades privadas en el país.

En el caso ecuatoriano, los altos precios del petróleo y otras exportaciones como banano, camarón, cacao, permitieron reforzar la dolarización. Los altos niveles de liquidez y la expansión de la demanda interna, debido al gasto y la inversión pública con su efecto multiplicador sobre las actividades privadas y el consumo, favorecieron a las empresas que capturaron oportunidades en un mercado en expansión. Pero en el año 2015 el precio del barril de petróleo se vio gravemente afectado, evidenciando el gran nivel de dependencia que tiene el presupuesto general del Estado respecto a este recurso. Los consumidores evidenciaron una menor confianza respecto a la situación económica del país, lo que generó mayor cautela en sus decisiones de compras en esos meses, de acuerdo a la evolución del índice de confianza al consumidor calculado por el BCE, que alcanzó mínimos de cuatro años en el año 2015. El gráfico 2, muestra el comportamiento del precio del petróleo y el crecimiento del PIB ecuatoriano.

Gráfico 2: Precio del petróleo y crecimiento del PIB de Ecuador.



Fuente: Banco Central del Ecuador, 2017

El gobierno dio señales de acercamiento al sector empresarial, con el propósito de impulsar la inversión privada, y de disminuir el nivel de la inversión pública. De igual modo, promovió alianzas público - privadas para inversionistas en sectores estratégicos, así como también estableció reformas para disminuir los trámites para la constitución y funcionamiento de empresas. Se generó el cambio en la matriz productiva, a través de la sustitución de importaciones con producción local, lo cual fue percibido favorablemente por los empresarios.

Además, la recuperación del crecimiento en los principales mercados de destino de los productos no petroleros del país como Estados Unidos (EE.UU) y Unión Europea (UE), fue otra fuente de optimismo para el sector exportador ecuatoriano, que vio como una gran posibilidad de oportunidades la finalización de negociaciones del acuerdo comercial con la UE. Al mismo tiempo, el gobierno apostó por la promoción de los sectores de la construcción y el turismo, debido a que son sectores intensivos en el uso de la mano de obra y evitan la salida de divisas, lo cual benefició a las empresas relacionadas con estas actividades.

Por otro lado, también se establecieron medidas que han creado cierto tipo de resistencia y expectativa en el sector empresarial como algunos proyectos de ley que fueron enviados a la Asamblea Nacional del Ecuador que regulan aspectos básicos para el desarrollo de las empresas en Ecuador, como por ejemplo el régimen de propiedad intelectual, la estructura del sistema de salud y el régimen de seguridad social. Además se envió un proyecto económico urgente que modificaba el impuesto a las herencias con el propósito de promover la distribución de la riqueza y la democratización a favor de los trabajadores. Adicionalmente, se promovió un proyecto de ley para el pago de un tributo sobre las ganancias extraordinarias en la venta de bienes raíces (plusvalía). Aunque los proyectos de herencia y plusvalía fueron suspendidos temporalmente, los agentes económicos han mantenido cierta incertidumbre por el fuerte impacto de estas regulaciones en las empresas. Además, otras instancias esta-

tales han promovido controles y regulaciones sobre las actividades empresariales. La Superintendencia de Control de Poder de Mercado inició investigaciones sobre casos de control de poder de mercado y elaboraron manuales para regular a ciertos sectores de la economía como supermercados, farmacias, venta directa, entre otros. Este tipo de acciones durante el año 2015 implementadas por el gobierno, generaron desconfianza en el sector privado y disminución de la inversión, lo que de alguna manera se evidenció en el PIB de ese año.

De acuerdo a lo anteriormente expuesto cabe realizar un análisis de las siguientes medidas adoptadas:

### **Impuesto al Valor Agregado**

La política tributaria es un instrumento poderoso que tiene un Estado para garantizar la equidad social y financiar el gasto público. En lo que se refiere a Ecuador, su sistema impositivo está sostenido sobre tres grandes impuestos: Uno directo que es el Impuesto a la Renta y dos indirectos como son Impuesto al Valor Agregado (IVA) y el Impuesto a Consumos Especiales (ICE).

Con respecto al IVA, es uno de los impuestos que más ingresos le genera al Estado, el que menos evasión posee y el de más fácil recaudación. Según Fernández & Campiña (2012) el IVA es considerado uno de los impuestos más importantes, puesto que se obtiene una mayor recaudación como efecto de que se paga cada vez que una persona compra o recibe un bien y/o servicio.

De acuerdo a lo anteriormente expuesto, el Gobierno Nacional del Ecuador dispuso el incremento en dos puntos porcentuales del Impuesto al Valor Agregado del 12 al 14% según la Ley de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana por el lapso de un año a partir del 1 de junio de 2016. Lo que, de acuerdo a la percepción de algunos miembros del sector empresarial, generó preocupación, debido a la presión tributaria en detrimento del incremento de las ventas.

Por otro lado, se generó un aumento en el precio final de los productos, a través del incremento del IVA, lo que creó una afectación en el empleo, debido a que sucedió durante una contracción del consumo de los hogares sobre bienes y servicios.

Según el análisis de la Cámara de Comercio del Ecuador (2017) sobre los resultados del incremento del IVA, los sectores como el comercio, la construcción y el turismo se vieron afectados con este incremento y por varias medidas adoptadas por el Gobierno Nacional como el incremento de aranceles con el fin de recaudar más dinero.

Otro impacto económico, que se generó en la economía de Ecuador, fue la compra de productos en países vecinos como Colombia y Perú promoviendo la desaceleración del comercio ecuatoriano, sobre todo en las fronteras, donde se hizo más fácil movilizarse a los países vecinos para la adquisición de varios productos.

## Salvaguardias

En el año 2015 Ecuador presentó problemas económicos, debido a que el precio del petróleo tuvo variaciones negativas, llegando el barril a costar USD. 26,09 de dólares, lo cual generó grandes desequilibrios en la economía ecuatoriana, debido a que es altamente dependiente de las exportaciones de este recurso. La devaluación de las monedas a nivel general como el peso chileno, el peso mexicano, el real brasileño, el yen japonés y el peso colombiano fue otro factor que provocó grandes impactos a la competitividad de productos ecuatorianos, ya que al no contar con una política monetaria no se dispone de suficientes instrumentos para enfrentar estos hechos cambiarios.

Con estos antecedentes el gobierno ecuatoriano, tomó una medida de salvaguardia por balanza de pagos con el propósito de fortalecer la dolarización, restringir el volumen de importaciones, proteger la industria nacional y equilibrar la balanza de pagos.

Las limitaciones a las importaciones son medidas de Comercio Internacional que salvaguardan la industria nacional, se adoptan por las autoridades gubernamentales con el fin de contrarrestar los efectos negativos de crisis económicas. Al hablar de salvaguardia se hace referencia a un arancel que Ecuador estableció para los productos que ingresaban al país de otras latitudes, considerando el 5% para los bienes de capital y materias primas no esenciales, 15% para bienes de sensibilidad media, 25% para neumáticos, cerámica, partes de televisores y de motos, y 45% para bienes de consumo final lo cual incluía alimentos y bebidas, televisores y motos, de acuerdo a Resolución del Comité de Comercio Exterior No. 011-2015. Esta medida temporal (15 meses), fue una restricción al comercio exterior adoptada por el Gobierno Nacional y entró en vigencia el 11 de marzo de 2015 afectando a 2.800, subpartidas de productos.

#### Ventajas y desventajas de las salvaguardias

De acuerdo a Dueñas (2015) es necesario identificar las ventajas y desventajas que generan al sector empresarial este tipo de restricciones a las importaciones:

#### Ventajas:

- La industria nacional se beneficia, debido a la restricción a las importaciones, lo que promueve el consumo de productos nacionales.
- El fortalecimiento de la inversión interna, lo que da como resultado mayores fuentes de trabajo.
- El dinamismo de la industria local, a través del desarrollo industrial debido a que los empresarios buscan mejorar el proceso productivo con tecnología avanzada.

#### Desventajas:

- Incremento de los precios de los productos importados.
- Disminución de disponibilidad de productos importados.
- Aumento del índice de contrabando, lo que beneficia a la economía subterránea, afectando a la industria nacional y al Estado.



Según Manzano & Pérez (2017) en el transcurso del 2015, las salvaguardias redujeron la salida de dólares al exterior, pero por otra parte, las materias primas y bienes de capital con salvaguardias afectaron al nivel de actividad económica y al sector comercial, debido al enfoque del gobierno en la reducción de compras, más que en el incremento de las ventas. Las empresas ecuatorianas que necesitaban de materias primas importadas para la elaboración de sus productos se vieron afectadas, en el año 2015, las importaciones bajaron presentando un saldo negativo en la adquisición de materias primas, bienes de capital, combustibles y lubricantes, afectando a varias empresas ecuatorianas que dependen de estos insumos para el proceso de fabricación de sus productos. La economía ecuatoriana posee una gran dependencia del comercio exterior, debido a la cantidad de importaciones de materias primas y bienes de capital que realizan.

En los últimos años en Ecuador, han existido reformas tributarias creadas para mantener las regulaciones en todas las actividades que gravan ingresos en el país. Estas reformas han permitido que los impuestos analizados incrementen en su tarifa porcentual, lo cual beneficia al Gobierno en su proceso de recaudación de fondos por medio del Servicio de Rentas Internas (SRI).

De acuerdo a Játiva & Bozano (2016) con respecto al sector empresarial, los cambios en las partidas tributarias generan un impacto negativo en sus negocios, debido a que se considera como un limitante para que las empresas incrementen sus ingresos, por lo que en algunos casos buscan alternativas de solución para ellos, trasladando el valor por incremento tributario hacia los consumidores finales.

## Consideraciones Finales

Es necesario indicar, que se requieren políticas públicas que incurran en lo tributario, en la logística, en los acuerdos comerciales, en el financiamiento, en lo laboral, entre otras, con el objeto de brindar mejores condiciones al sector empresarial; así como también se requiere la capacitación

del personal de las empresas, compra de nueva tecnología y abrir nuevos mercados, con el fin de que diversificar los productos, enfocándose no sólo en productos primarios liderados por el petróleo, entre otros.

Para ello con el propósito de mejorar las exportaciones no petroleras y obtener más divisas por exportaciones, se puede considerar tres aspectos fundamentales:

- Mejorar la competitividad.
- Buscar nuevos mercados.
- Mejor aprovechamiento de los acuerdos comerciales vigentes.

Todo lo mencionado hasta ahora, demuestra la importancia que posee el entorno político, económico, legal y regulatorio, para la definición de estrategias empresariales sólidas, de acuerdo a las políticas económicas y políticas públicas dispuestas por el gobierno de turno. De acuerdo a ello, cada vez más empresas suman criterios políticos, económicos y escenarios regulatorios a sus análisis estratégicos y de riesgos empresariales, lo cual les permite aprovechar oportunidades y disminuir amenazas.

De igual manera, es importante destacar que el contexto internacional, las políticas económicas y políticas públicas influyen en el desempeño de una economía nacional e inciden en las decisiones gubernamentales con impacto directo sobre el sector empresarial. En este marco el escenario económico de Ecuador se ve reflejado por las variaciones políticas y regulatorias que afectan el desarrollo de los negocios, debiendo las empresas lidiar con el entorno y la búsqueda de oportunidades.

## Referencia bibliográfica

---

- Asamblea Constituyente (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Publicada en el Registro Oficial No. 449, 20 de octubre de 2008. Quito-Ecuador: Registro Oficial, Órgano del Gobierno del Ecuador.
- Banco Central del Ecuador(2017). *Estadísticas Económicas*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/757>
- Cámara de Comercio del Ecuador (20 de agosto de 2017). *Resumen de Prensa*. Obtenido de <https://www.ccm.org.ec/3019-resumen-de-prensa-16-de-abril-de-2016.html>
- Castro, E. & Serrano, J. (2013). *Impacto de los nuevos impuestos dentro del sector productivo PYMES de la economía social y solidaria en el cantón Quito*. Quito: Universidad Salesiana.
- Cuadrado, J. (2010). *Política Económica Elaboración, objetivos e instrumentos*. México: EPC Technologies S de RL de CV.
- Dess, G., Lumpkin, G.& Eisner, A. (2011). *Administración Estratégica. Textos y casos*. México: Programas Educativos S. A. de C.V.
- Dueñas, R. (2015). *Efectos que provocan la aplicación de salvaguardias en el comercio internacional de Ecuador*. Guayaquil: UCSG.
- Fernández, A., Parejo, J. & Rodríguez, L. (1996). *Política Económica*. España: Editorial McGRAW-Hill/Interamericana De España S.A.
- Fernández, J. & Campiña, G. (2012). *Empresa y Administración*. Madrid: EDITEX.
- García, P. (2013). *La Articulación del Estado en América Latina*. Barcelona: Ediciones Universitat Barcelona.
- Guerrero, C. & Galindo, F. (2014). *Administración*. México: Grupo Editorial Patria.
- Koontz, H., Weihrich, H. & Cannice, M. (2012). *Administración. Una perspectiva global y empresarial*. México: Edamsa Impresiones S. A. de C.V.

- Hernández, S. & Rodríguez, G. (2012). *Administración: Teoría, proceso, áreas funcionales y estrategias para la competitividad*. México: Impresiones Editoriales F.T. S.A. de C.V.
- Játiva, K. & Bozano, A. (2016). *Impuestos y su impacto en el desarrollo de las PYMES en el Ecuador*. Guayaquil: UCSG.
- Manzano & Pérez (2017). *Análisis de los efectos de la aplicación de las Salvaguardias como política comercial y su incidencia en el déficit de la Balanza de Pagos en el período 2014-2015*. Quito: UCE.
- Méndez, J. (2012). *La economía en la empresa*. México: Impresiones Editoriales F.T. S.A. de C.V.
- Oliva, N. (2008). *El Impuesto al Valor Agregado como Instrumento de Equidad Social: una aproximación a través de Microsimulación*. Revista Cuestiones Económicas Vol. 24, No 1:1-2, 2008.
- Pacheco, L. (2009). *Política Económica un estudio desde la economía política*. Quito-Ecuador: Gráficas Iberia.
- Polga-Hecimovich, J. (2013). *Ecuador: Estabilidad Institucional y la consolidación de poder de Rafael Correa*. Revista de Ciencia Política 33 (1): 0718-090X.
- Presidencia de la República del Ecuador. (2016). *Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del artículo 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización*. Suplemento-Registro Oficial No 860, 12 de octubre de 2016. Quito-Ecuador: Registro Oficial, Órgano del Gobierno del Ecuador.
- \_\_\_\_\_. (2016). *Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016*. Suplemento-Registro Oficial No 759, 20 de mayo de 2016. Quito-Ecuador: Registro Oficial, Órgano del Gobierno del Ecuador.
- \_\_\_\_\_. (2016). *Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas*. Suplemento-Registro Oficial No 744, 29 de abril de 2016. Quito-Ecuador: Registro Oficial, Órgano del Gobierno del Ecuador.

- \_\_\_\_\_. (2009). *Ley Orgánica de Empresas Públicas*. Suplemento-Registro Oficial No 48, 16 de octubre de 2009. Quito-Ecuador: Registro Oficial, Órgano del Gobierno del Ecuador.
- Sánchez, T. (2015). *Gestión estratégica en una empresa pública Ecuatoriana*. Machala: UTMACH.
- Servicio de Rentas Internas (2017). (25 de agosto de 2017). *Información sobre impuestos*. Obtenido de <http://www.sri.gob.ec/web/guest/home>
- Thompson, A., Peteraf, M., Gamble, J. & Strickland, A. (2015). *Administración Estratégica*. México: McGRAW-Hill/Interamericana Editores S.A. DE C.V.

# 03

Capítulo

## Incidencia de la Política Fiscal en la Gestión Empresarial

Lenín Balseca Tapia; Tatiana Sánchez Quezada

### Fundamentación Teórica

El estudio de la actividad fiscal del Estado constituye una parte muy trascendental de la teoría económica general. La teoría fiscal entiende: el análisis de los impuestos, tasas y contribuciones, de las otras fuentes de entrada del Estado, de los ingresos extraordinarios que provienen principalmente del crédito público, del gasto público, el presupuesto general de ingresos y gastos públicos y del control fiscal.

Para enunciar las políticas fiscales es preciso entender cómo han evolucionado las economías en el pasado y cómo funcionan hoy, esto ha de hacerse un esfuerzo para inter-

---

**Lenín Balseca Tapia**, Economista, Graduado en la Universidad de Guayaquil, Maestría en Administración y Dirección de Empresas en la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil, Docente Universitario en la Universidad Técnica de Machala

**Tatiana Sánchez Quezada** Economista, Graduada en la Universidad de Cuenca, Maestría en Gerencia Empresarial, Mención Marketing en la Universidad Tecnológica América, Docente Universitario en la Universidad Técnica de Machala.

pretar la realidad de cada situación concreta. Se desprende en efecto, que la misma historia de la evolución de la economía, es un fragmentado valioso para formular políticas fiscales en virtud que es la suma de experiencias pasadas y presentes.

La definición de Política fiscal<sup>1</sup>. El agregado de medidas relativas al régimen tributario, al gasto, al endeudamiento público, a las situaciones financieras de la economía y al manejo por parte de los organismos públicos, tanto centrales como entes que tienen relación con el Estado y en el ámbito nacional en lo referente a todos los niveles de gobierno como rama de la política económica comprende el presupuesto del Estado y sus componentes, el gasto público y los impuestos, como variables de control para asegurar y mantener la estabilidad económica, amortiguando las variaciones de los ciclos económicos, y contribuyendo a mantener una economía creciente, de pleno empleo y sin inflación alta. Los impuestos son fondos recaudados por los gobiernos para financiar proyecto de obras públicas como carreteras, escuelas y defensa nacional. Son un instrumento de política muy importante los mismos que afectan a nuestras vidas (Mankiw, Principios de economía, 2014)

Las normas de política fiscal orientan ostensiblemente el comienzo de la teoría macroeconómica keynesiana. Además debe analizar cómo afectan las externalidades al bienestar de la economía, las mismas que evidencian como estas originan que los mercados asignan los recursos de manera eficiente.

Externalidad Negativa.- Se los llama costes externos y surgen cuando determinadas personas no asumen el costo íntegro de sus decisiones y acciones en el mercado, sino que una parte importante de esos costes los hacen recaer sobre el resto de los agentes económicos

---

<sup>1</sup> El agregado de medidas relativas al régimen tributario, al gasto, al endeudamiento público, a las situaciones financieras de la economía y al manejo por parte de los organismos públicos, tanto centrales como entes que tienen relación con el estado y en todo el ámbito nacional y en lo referente a todos los niveles de gobierno (Musgrave & Musgrave, 1992)

Un ejemplo de una externalidad negativa es en la producción de energía nuclear trae beneficios para el generador de la electricidad pero trae impactos negativos sobre el medio ambiente con la creación de desechos radioactivos que son perniciosos para la sociedad.

Externalidad Positiva.- Es un beneficio que perciben otros individuos que no están directamente vinculados en la producción o el consumo y, además, no pagan por ello. Como ejemplo de externalidades positivas se puede citar la educación, la investigación y Desarrollo o los jardines bien cuidados de un barrio

La teoría fiscal y la política derivada de ella tratan al financiamiento del gobierno, el mismo que cumple tres funciones básicas: imposición de tributos, ordenación de gastos y manejo o administración de la deuda pública

El Estado y los demás entes públicos son los protagonistas de la actividad financiera, que tiene como objeto la realización de gastos públicos encaminados a satisfacer el bien común. Para realizar estos objetivos el Estado necesita unos ingresos que se obtienen mayoritariamente a través de los tributos. Se deduce al espacio de la política fiscal como ingreso y gasto público y también la participación del sector privado en forma directa o indirecta en las funciones de la economía.

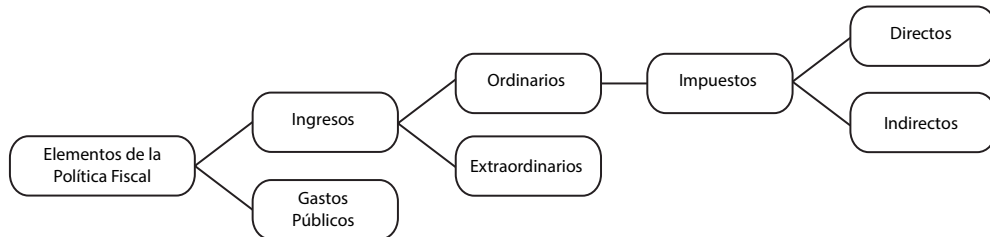
La política fiscal se determina por el gobierno en conformación con la participación de los particulares, su enfoque se desplaza en torno de las finanzas públicas. La política fiscal como parte de la política económica del país busca el equilibrio entre lo recaudado por los impuestos, otros conceptos y los gastos gubernamentales y los realizados con dichos ingresos.

## Elementos de la política fiscal

El gráfico 1, muestra los diferentes elementos que conforman la política fiscal. En los párrafos sucesivos se indican como son usados, si se utiliza una política fiscal expansiva o restrictiva.



Gráfico 1: Elementos de la política fiscal



Fuente: (Kassandra, 2015)

## La política fiscal expansiva y restrictiva

Política fiscal expansiva.- Se emplea cuando el objetivo es estimular la demanda agregada, especialmente cuando la economía está cruzando un periodo de recesión y necesita un presión para expandirse. Como resultado se tiende al déficit o incluso puede provocar inflación. Los componentes a usar son: expandir el gasto público para aumentar la producción y reducir el desempleo; disminuir los impuestos, para aumentar la renta disponible de las personas físicas, lo que estimulara un mayor consumo y una mayor inversión de las empresas, en conclusión un desplazamiento de la demanda agregada en sentido expansivo.

## Política fiscal restrictiva

Se produce cuando el gasto neto del gobierno se reduce ya sea a través mayor recaudación fiscal o reducción del gasto público o una combinación de los dos. Esto llevaría a un déficit fiscal menor o un mayor superávit que el gobierno se había propuesto, o un superávit si el gobierno se habría estimado un presupuesto equilibrado. La política de contracción fiscal se asocia generalmente con un superávit. Los mecanismos son los contrarios que en la expansiva. Reducir el gasto público para bajar la demanda agregada y, por lo tanto, la producción.

## Organización política Administrativa

La necesidad de entender algunas de las claves de los sumarios que se están desarrollando en los países latinoamericanos como consecuencia de la movilización de algunos sectores populares y su acceso al poder político tras recibir el apoyo electoral en las urnas; y la implementación de políticas promotoras de cambios fundamentales en la organización social, económica, política y cultural en el interior de dichos estados, ha llevado a los investigadores/as a realizar trabajos sobre varias de las cuestiones relativas a la organización del Estado desde una perspectiva comparativa. Si inicialmente nos interesaron los aspectos relativos a la organización política-administrativa del Estado, las características de sus grupos dirigentes y las políticas desarrolladas por éstos en el largo plazo. (García Jordan , 2013)

La administración pública<sup>2</sup>, como parte del aparato administrativo se rige por el principio del Estado de Derecho y en virtud de su actividad se encuentra subordinada al mando de la norma jurídica. Toda actividad del Estado en materia administrativa es objeto del Derecho Administrativo, por lo que es preciso establecer su definición.

### **Los impuestos correctivos, las regulaciones ambientales y el presupuesto.**

Todos los gobiernos utilizan los impuestos para recaudar fondos para financiar proyectos de obras públicas como carreteras, escuelas y defensa nacional. Los Impuestos son un instrumento de política muy importante los cuales afecta la vida de muchas maneras, así como a la economía, a los vendedores y a los compradores.

Podemos indicar un ejemplo: el uso del transporte privado genera problema, a la vez que reducirá el consumo por el efecto del aumento en el precio.

---

<sup>2</sup> La administración pública está conformada por un conjunto de instituciones y de organizaciones de carácter público que disponen de la misión de administrar y gestionar el Estado

Todas estas decisiones de consumo, producción e inversión que toman los individuos, los hogares y las empresas y que afectan a terceros que no participan directamente en estas transacciones se denominan externalidades. A veces estos efectos indirectos, son minúsculos pero cuando son grandes pueden resultar problemáticos. Estas externalidades son una de las principales razones que llevan a los gobiernos a intervenir en la economía. Lo que está relacionado con el Teorema de Coase (Krugman , Microeconomía, 2007) que dice que: los actores económicos privados pueden resolver entre ellos el problema de las externalidades. Sin importar cual haya sido la distribución inicial de los derechos, las partes interesadas pueden siempre llegar a un acuerdo en el que todos estén mejor y el resultado sea eficiente.

### **La aplicación de instrumentos económicos en la gestión ambiental**

En América Latina y el Caribe, los organismos reguladores en materia ambiental son efectivos y económicamente eficientes para lograr las metas ambientales, que se han propuesto los países en los planos nacional y local. Se impone la necesidad de cumplir los objetivos que implica la mejoría de la calidad ambiental al menor costo económico posible.

Como consecuencia de lo anterior, el medio ambiente se convierte en un componente de la política económica y ésta, a su vez, se va a articular en torno a instrumentos de política económica, lo cual incluye impuestos indirectos sobre la contaminación, subvenciones o instrumentos variados de naturaleza legislativa industrial. Es cierto que el principio de desarrollo sostenible no agota su repercusión en relación con el bien jurídico ambiente, sino que tiene mayores efectos jurídicos, pero implica una postura de síntesis entre postulados de la economía y de la ecología (Mora Ruiz , 2007)

Esto se vuelve particularmente evidente ante la percepción de que los esquemas regulatorios tradicionales no han conseguido responder en forma adecuada a los procesos de deterioro ambiental que aquejan a la región. Además,

en el contexto de restricciones fiscales que predomina en la mayoría de los países latinoamericanos y caribeños, las autoridades ambientales ven limitadas las posibilidades de fortalecer su capacidad mediante la obtención de mayores asignaciones presupuestarias y deben explorar otras opciones para autofinanciar los avances en la gestión ambiental (León & Miranda, 2003)

En el microambiente existen fuerzas que una empresa puede intentar controlar y mediante las cuales se pretende lograr el cambio deseado. Afectan a una empresa en particular, y a pesar de que generalmente no son controlables, se puede influir en ellos. A partir del análisis del microambiente nacen las fortalezas y debilidades de la empresa.

Una de las fuerzas es la mercadotecnia, su ambiente es cambiante, limitante e incierto tiene un gran efecto sobre las empresas. Este ambiente está en movimiento constante y ofrece todo el tiempo oportunidades y amenazas nuevas.

Mientras que el macroambiente está constituido por varias fuerzas como Geográficas, Sociales, Económicas, Culturales, Demográficas, Ambientales, Culturales y Políticas, que establecen cambios y afectan directamente al desarrollo de las actividades de las empresas en el país.

## Gestión de los Ingresos Públicos

### Políticas y Líneas de Acción

Ingresos Públicos<sup>3</sup> fiscales y parafiscales recaudados del sistema económico denotan una incidencia en la actividad económica privada. Los ingresos fiscales corresponden a los ingresos tributarios, no tributarios, aportes y cotizaciones, rentas parafiscales, ingresos por fondos especiales y sus correspondientes devoluciones y descuentos. Ver gráfica 2.

---

<sup>3</sup> Ingresos que recibe el Estado para fomentar el gasto público y cumplir su función dentro de la sociedad los cuales satisfacen la necesidad de la colectividad.

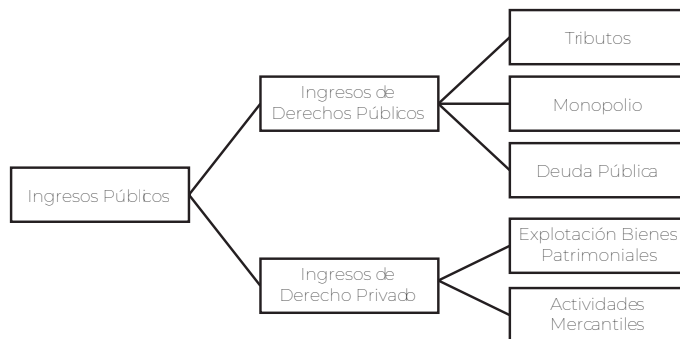
Los ingresos parafiscales son determinados como gravámenes establecidos por la ley que afectan un determinado y único grupo social y económico y se utilizan para beneficio propio del sector. Los fondos especiales corresponden a recursos a recursos definidos en la ley para la prestación de un servicio público específico, por parte de un ente público especializado y que son clasificados presupuestalmente en forma independiente aunque no tengan personería jurídica. (Enrique , 2013) El objetivo de la política fiscal es por lo pronto amortiguar el llamado ciclo de los negocios; a la larga, lo es el evitar el terrenal estancamiento y la secular inflación mientras que, al mismo tiempo, se crea un ambiente favorable para el progreso económico.

### Los sistemas tributarios

Se conocen como el conjunto de impuestos establecidos por la Administración Pública, cuyo fin principal es la obtención de ingresos para el sostenimiento del Gasto Público, es decir, el cubrimiento de las necesidades de la sociedad en general.

La determinación de las características generales del impuesto constituye una tarea delicada. Los conocimientos a los cuales las autoridades encargadas de la política fiscal deben acudir son sobre economía política, la psicología, y la filosofía política disciplinas que no brillan siempre por su exactitud, la existencia y utilidad, de las reglas de política fiscal son igualmente con frecuencia mal conocidas.

Gráfica 2: ingresos Públicos



Fuente: (Madrid, 2012)

El sistema tributario es un conjunto sistematizado y coherente de tributos que atendiendo a los postulados de los principios constitucionales contribuye a alcanzar un nivel suficiente de ingresos con los que satisfacer las necesidades públicas, sirviendo como esencial instrumento de política económica. (Romero García, 2005)

## Marco Metodológico

En el orden internacional, las actuales crisis económicas, colocan a la mayoría de los países en la urgencia de estudiar y cambiar sus políticas generales de ingreso y gasto en virtud de que lo que un tiempo fue benéfico, en el presente ocasiona resultados negativos.

La falta de orden, seguridad, justicia, entre otros en una estructura de gobierno, puede ser el principal obstáculo a resolver mediante un sistema jurídico, adecuado a la evolución social, por consecuentemente la política fiscal depende, de manera muy importante, de la legislación y ha de atender a su transformación cuando signifique un obstáculo, para convertirla en apoyo de sus pretensiones.

El riesgo o la existencia de crisis sociales, conflictos de poder, guerra, golpes de Estado, inestabilidad política, presentan un costo al cual debe ser adecuada la política fiscal y seleccionar dentro de los criterios elegibles los que signifiquen menor perjuicio para la colectividad.

Los sistemas de gobierno, sus órganos, y su aparato administrativo, de una buena parte de países, no posibilitan el desarrollo económico por no disponer de un marco teórico de política fiscal omitiendo su evaluación para concebirle y, sobre todo, para ponerle en práctica. (Melamud, 2010)

## Justificativo de Ingresos

Según expresa Harold M. Somers, citado por (Lopez J. , 1989) los ingresos y egresos públicos así como los empréstitos y la amortización de la deuda se estudian, no por su impacto sobre el erario, sino por su impacto en la economía en gene-

ral, se reconoce ahora más que nunca que cada aspecto de las finanzas públicas puede usarse como instrumento de política económica a fin de influir en el monto del ingreso de la nación o alterar el carácter del producto nacional.

Primero los problemas surgidos de la depresión y luego las necesidades de la guerra, han convertido a las finanzas gubernamentales en política fiscal. Una política fiscal que se puede fundamentar en las teorías realizadas por Musgrave que indica que la hacienda pública clásica consiste en el estudio de los efectos que los ingresos y los gastos públicos tienen sobre la actividad económica desarrollada en el mercado, a fin de determinar las actuaciones y medidas de política fiscal que debe llevar a cabo el gobierno para alcanzar los objetivos de una asignación eficiente de los recursos, la estabilidad del nivel de actividad económica y el crecimiento de esta y la distribución de la renta que la sociedad considere deseable. Mientras que una hacienda pública moderna se base en la elección pública y la decisión colectiva, proponiendo como objeto de estudio de aquella el análisis de los aspectos económicos y políticos de estas así como los mecanismos y procesos políticos por los que se adoptan. La teoría de la política fiscal acida de nuevo durante la depresión, nutrida en la recuperación y madura durante la guerra, se ha convertido en auxiliar del funcionario gubernamental y del economista.

Esta ciencia moderna refiriéndose a la política fiscal se considera una respuesta a las antiguas teorías que consideraban que el presupuesto del gobierno debería de ser equilibrado equiparándolo a los presupuestos individuales; cuando bajen sus ingresos deben reducir los gasto, este concepto se formó durante los años que siguieron al de 1930, cuando economistas y políticos se esforzaron por hacer frente a la crisis de depresión... en esta forma, la política fiscal exige que el gobierno internacionalmente desequilibre su presupuesto en los periodos inflacionistas y deflacionistas; que aumente sus gastos y reduzca los impuestos cuando el gasto privado baje a niveles de depresión, y eleve los impuestos y reduzca sus gastos durante los tiempos de

prosperidad (no inflacionista) del ciclo de los negocios. Los partidarios de este sistema lo creen también de una filosofía favorable al presupuesto equilibrado pero con base en un equilibrio cíclico no anual.

Por su parte quienes siguen la tesis tradicional oponen los desajustes en la economía considerándolos como auto corregibles mediante el funcionamiento automático del mecanismo de precios.

En tanto que los socialistas declarados veían como única meta la propiedad social de los medios de producción, el curso de los acontecimientos forjó inesperadamente un poderoso instrumento para la socialización de los ingresos. Las grandes necesidades de la defensa nacional pusieron de manifiesto las extraordinarias posibilidades de los impuestos progresivos sobre el ingreso y la herencia, preparando así el terreno para el uso de medidas fiscales encaminadas a lograr fines sociales de gran alcance, tales como una distribución más equitativa de los ingresos y el aumento del consumo colectivo por la comunidad como un todo. (Lopez J. , 1989)

## La política fiscal Actual

### Justificativo de Gastos

En los últimos años los subsidios a los sectores económicos han adquirido una importancia creciente. Este concepto comprende las transferencias que realiza la Administración Pública para financiar gastos corrientes y/o de capital de algunos agentes económicos. Pueden perseguir objetivos tales como mantener el precio de determinados bienes y servicios (como es el caso de los subsidios al transporte, al sector energético, y a la industria agroalimentaria), atender el funcionamiento de las empresas públicas, o bien impulsar el desarrollo de determinados sectores (como es el caso de la asistencia financiera a las pequeñas y medianas empresas y a los productores agropecuarios).



Por su parte, los subsidios sociales comprenden las transferencias que realiza la Administración Pública para la prestación de servicios de salud, promoción y asistencia social, educación, trabajo y vivienda, ya a través de la ayuda social directa a personas, o bien mediante la intervención de otros agentes económicos (gobiernos provinciales y municipales, instituciones sin fines de lucro, universidades y empresas), excluyendo las prestaciones de la seguridad social (jubilaciones, pensiones y transferencias a instituciones de seguridad social provinciales), las asignaciones familiares (con excepción de la Asignación Universal por Hijo para protección social), las transferencias a universidades (con excepción de las realizadas para obras de infraestructura).

En el lado de los gastos el vender una entidad o empresa del sector público se dejará de pagar remuneraciones y otros gastos de operación. Las privatizaciones forman parte de las políticas de ajuste estructural.

Por otro lado, el déficit se puede reducir disminuyendo los gastos públicos por ejemplo: reduciendo o eliminando subsidios, eliminando gastos superfluos, bajando los gastos de inversión, comprando renunciadas, racionalizando las actividades, etc.

El déficit fiscal tiene varias implicaciones en la economía según sea el tipo de financiamiento.

Existen tres fuentes para financiar el déficit:

- La primera, es a través de la acumulación de adeudos fiscales de ejercicios anteriores-también conocidos como adefas. Este mecanismo de financiamiento tiene la particularidad de que provoca inestabilidad macroeconómica, es decir, el gobierno financia a través de posponer el pago a los proveedores, los sueldos de los servidores públicos, los pagos de intereses de la deuda las contribuciones a seguridad social como empleador, las contribuciones a seguridad social como empleador (o pago de pensiones).

- La segunda fuente de financiamiento es a través del mercado doméstico de dinero o bien del crédito del Banco Central al Gobierno.
- La tercera fuente de financiamiento es el crédito externo o la emisión de bonos en los mercados internacionales de capital. (Amieva Huerta, 2003)

## Conducción de las Finanzas Públicas

Dentro de cualquier esquema de política económica, un principio válido para conseguir equilibrios macroeconómicos consiste en que el sector público mantenga sus cuentas balanceadas. Con un esquema cambiario flexible, o con la extremadamente rígida dolarización, una política fiscal que incurra en permanentes déficit primarios no es sostenible en el largo plazo.

La historia del Ecuador durante los últimos años, viola este principio general. Esto ha conducido a que el sector público trate de suplir la insuficiente recaudación de ingresos mediante un constante endeudamiento interno y externo o, en su defecto, con el recorte del gasto público destinado a los sectores políticamente más débiles que, por principio, deberían ser los beneficiarios de la atención estatal. Se puede verificar, en el cuadro 1, la distribución de los recursos del Estado en los diferentes rubros, para el período (2008-2015)

Cuadro 1: Distribución de las Finanzas Públicas

Ingresos / Años	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Ingresos Permanentes	8,132	12,544	13,982	15,371	18,647	22,491	23,205	24,413
Gastos Permanentes	7,371	11,423	13,444	14,825	16,773	19,543	20,672	20,695
Deficit / Superavit Permanentes	761	1,121	538	546	1,874	2,948	2,533	3,718
Ingresos no Permanentes	6,883	3,098	4,478	5,619	5,742	3,157	3,109	1,667

Gastos no Permanentes	6,471	7,520	8,367	9,308	11,207	11,156	10,585	10,754
Deficit / Superavit Permanentes	412	-4,422	-3,889	-3,689	-5,465	-7,999	-7,476	-9,087
Deficit / Superavit Global	1,173	-3,301	-3,351	-3,143	-3,591	-5,051	-4,943	-5,369

Millones de dólares

Fuente: Ministerio de Finanzas (Finanzas, 2014)

De esta forma, parte de los principales desequilibrios, tanto económicos como sociales, puede ser atribuida a este tipo de conducción de las finanzas públicas.

Pero, ¿cuáles han sido las razones que explican que el pago de los tributos no sea parte constitutiva de la cultura ciudadana? Una de ellas es la marginalización y exclusión económica resultante de los sucesivos planes de ajuste estructural aplicados desde principios de los ochenta; otra es la estructura desigual de la distribución del ingreso. Pero la razón más importante radica en la concepción del Estado sobre quienes deberían contribuir de acuerdo a su elevado nivel de ingreso.

A partir de la bonanza que experimentaron las cuentas fiscales por la exportación de petróleo en la década de los 70, buena parte de los agentes económicos consideraron que la riqueza natural del país era tan grande, que la sola explotación de dichos recursos era suficiente para financiar el gasto público. Se formó una suerte de "enfermedad holandesa"<sup>4</sup> en la relación Estado- Contribuyente, según la cual no es necesario cumplir con las obligaciones con el fisco para conformar una sociedad mínimamente organizada sino que, al contrario, el gobierno debe afrontar sólo los problemas que se derivan de la eventual insuficiencia de los ingresos petroleros, reservando sus actuaciones para cuando ciertos segmentos del sector privado enfrentan problemas económicos.

<sup>4</sup> Enfermedad Holandesa: fenómeno de expansión del ingreso de divisas por auges en la exportación de recursos naturales (petróleo y minerales) que, sin las medidas adecuadas, genera revaluación de la moneda local y contracción y pérdida de empleos en otros sectores productivos.

De esta manera, se puede afirmar que el sector público presenta problemas, principalmente por el lado de los ingresos, pues, como muestra la evidencia histórica, no se puede depender de los volátiles recursos generados por las exportaciones de petróleo, como tampoco acumular deuda indefinidamente. El destino del gasto no ha sido sino una consecuencia de la falta de cultura de tributación, uno de cuyos elementos subyacentes es el compromiso global con la distribución del ingreso nacional.

Ahora bien, también es verdad que los recursos no siempre se utilizan eficientemente, es decir no se obtienen los resultados esperados. Por ello en lugar de ser un gasto productivo, se convierte en un desperdicio de los fondos públicos. Un ejemplo típico es la educación, según evaluaciones realizadas por el propio Ministerio de Educación y Cultura- MEC- y por organizaciones internacionales como United Nations International Children's Emergency Fund -UNICEF, existe una reducción notable en las destrezas de los estudiantes en los campos de matemáticas y lenguaje. Lo propio se podría aplicar a otros ámbitos como el bienestar social o la salud, aunque en menor medida. De ahí que los escasos recursos que se destinan a estas tareas, no tengan efectos en la acumulación de capital humano de la sociedad.

Además con una lectura errónea del papel del Estado, se procedió a la reducción del aparato administrativo del Gobierno y al congelamiento del gasto en varias de las entidades públicas, con lo que se les restaron las condiciones necesarias para que fuesen técnicas y autónomas de los intereses de grupos de presión; este debilitamiento se tradujo en una menor regulación a nombre de las fuerzas de mercado. La experiencia ecuatoriana dista mucho de parecerse a cualquier vivencia exitosa como la chilena por ejemplo, pues la reducción del tamaño del Estado no vino acompañada de mecanismos para asegurar un papel regulador, que incrementa la eficiencia al mitigar la incertidumbre propia de cualquier organización económica. Este debilitamiento se relaciona con los beneficios que pueden obtener ciertos grupos por la ausencia o diferencia de la acción del Estado.

Gaste o no eficientemente el sector público, el peso de su deuda ha crecido notoriamente en los últimos quince años. La carga de la deuda externa se ha constituido en el principal rubro de gasto, en desmedro de la atención de otros sectores. Este es el reflejo de la ausencia de una política fiscal, pues la deuda contratada en la época de los 70 debió ser servida en los 80 a través de más deuda y así sucesivamente; este es un claro ejemplo de la falta de responsabilidad con las futuras generaciones que ha primado en la administración de los fondos públicos.

Podemos apreciar en el cuadro 2 un comportamiento de la deuda ecuatoriana desde 1992 con la referencia de los presidentes de la república que estuvieron al frente de la conducción del país

Cuadro 2: Relación deuda total y externa de Ecuador por cada presidente (1992-2016)

Año	Presidente	% (Deuda/PIB)	
		Total	Externa
1992	RODRIGO BORJA	74,0 %	69,3 %
1996	SIXTO DURÁN BALLEEN	55,9 %	50,1 %
1997	ABDALA BUCARÁN	49,4 %	44,7 %
1999	JAMIL MAHUAD	85,5 %	70,1 %
2002	GUSTAVO NOBOA	49,6 %	39,9 %
2004	LUCIO GUTIERREZ	39,8 %	30,2 %
2006	ALFREDO PALACIOS	28,8 %	21,8 %
2016	RAFAEL CORREA	26,9 %	25,7 %

Fuente: Ministerio Coordinador de la Política ecuatoriana

Nota: Cada cifra corresponde al último año completo de mandato

A principios de la década de los años noventa se reestructuraron las obligaciones con el exterior, pero con mecanismos que volvieron a posponer el problema bajo el supuesto que en el futuro la situación iría mejor, que la economía crecería cerca del pleno empleo de los recursos disponibles y que, por tanto, el peso de la deuda se aliviaría. (Falconí & Oleas Montalvo, 2004)

## Efectos en la Gestión Empresarial

Gracias a las comunicaciones se puede situar dinero a miles de kilómetros de distancia en solo unos minutos. Un turista mexicano que se encuentra en la ciudad de París y necesita dinero, saca su tarjeta de crédito internacional, se acerca a un cajero automático, teclea su número confidencial y pide una determinada cantidad de Euro €.

Los números que marca en el cajero son transmitidos por computadora a una central del banco de la ciudad. Al reconocer que son de otra parte, envía los datos a una central en Bélgica en la cual detectan que no es una tarjeta de Europa. De ahí lo mandan a un centro de datos en Estados Unidos y posteriormente a México.

Los datos llegan al banco mexicano, localizan la cuenta, descuentan de su saldo la cantidad que solicito y la información por la misma vía. El cajero automático en París le entrega en moneda europea el dinero que retiro. Esta operación se realiza en 16 segundos.

Esto es globalización, producto de la tecnología, de las innovaciones de la competencia por atender clientes y no de una ideología o sistema.

## Innovaciones en los transportes

En la economía del mundo de hoy, los transportes implican un factor relevante desde el punto de vista funcional, pues donde el transporte no existe o es mínimo, la actividad económica se reduce a niveles de subsistencia y autoconsumo. En cambio durante el proceso de avances del

transporte se han incrementado los recursos naturales distantes, estableciendo una intercomunicación con los diversos grupos sociales, de ahí que la función principal de estos sea la integración de todos los elementos tanto de personas como de bienes en ámbitos geográficos más extensos. Es así que con los avances tecnológicos y técnicos se crean medios de transporte de carga más eficientes y estandarizados.

La introducción de los contenedores, enormes recipientes de acero del tamaño de un carro de ferrocarril y parecidos a la caja de un tráiler, revolucionó el transporte. Los contenedores se llenan de mercancías, son sellados desde su origen y abiertos en su destino final.

De igual manera los medios para trasladar los mismos como son la creación de barcos de alto calado que pueden transportar un gran número de contenedores. En el sector de la aeronáutica la creación de aviones de alta capacidad de carga que facilitan el transporte de mercancías en corto tiempo y en largas distancias.

### **Acuerdo General sobre Comercio y Aranceles – General Agreement on Tariffs and Trade (GATT) a la Organización Mundial de Comercio (OMC).**

Al abaratamiento y a la mayor rapidez del transporte también hay que sumarle la progresiva reducción de tarifas y desregulación promovida por el acuerdo general de Tarifas y Comercio (GATT). Esta organización que en 1986 contaba con 92 países miembros, cambió de nombre en 1993. Ahora se le conoce como Organización Mundial de Comercio (OMC) cuenta con 126 países afiliados.

Hoy día, los aranceles o impuestos a los artículos de importación se han reducido a menos de 4% promedio. En los países industrializados existen varios tratados comerciales, como el de México-Canadá-Estados Unidos que prevén en pocos años reducir estos aranceles o impuestos a cero.

No existe un acuerdo jurídicamente vinculante en el que se establezcan los objetivos en materia de reducciones arancelarias (por ejemplo, en qué porcentaje habían de reducirse como resultado de la Ronda Uruguay). En lugar de ello, los distintos países enumeraron sus compromisos en listas anexas al Protocolo de Marrakech anexo al Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio de 1994. Este es el acuerdo jurídicamente vinculante con respecto a la reducción de los tipos arancelarios. Desde entonces se han contraído compromisos adicionales en el marco del Acuerdo sobre Tecnología de la Información, de 1997 (OMC, 2015)

## Costo de Gobierno y Globalización

### Impuestos e Inflación destruyen la civilización

Milton Friedman famoso economista afirmó que la política monetaria debería tener por objetivo alcanzar una deflación constante, como forma de minimizar los costes de conversión de los activos no monetarios.

Como se explica en la sección Friedman reitera que la única manera de eliminar estos costes por completo sería que el público fuera indiferente a la decisión de mantener dinero. El propósito se cumple si el tipo de interés nominal llegue a encontrarse cercano a 0%. Sin embargo si el tipo de interés real es positivo, un tipo de interés nominal cercano a 0% requiere que la tasa de inflación sea negativa

En la práctica, ningún Banco Central ha puesto en dirección la propuesta de Friedman. La mayoría de ellos fijan como objetivo la estabilidad de precios, que se define habitualmente como una tasa de inflación positiva y baja. (Krugman & Wells, 2006)

La inflación, que es un impuesto disfrazado al ahorro de la comunidad, junto con los impuestos directos e indirectos, son las principales causas de la miseria y atraso de muchos países del tercer Mundo.



Los que más lamentan y sufren con la inflación son los pobres, por tanto, si el gobierno de México, como los demás gobiernos latinoamericanos, en realidad busca sacar de pobres a los pobres, antes de cualquier cosa debe de reducir a cero el fenómeno inflacionario.

Reducir la inflación implica por fuerza un equilibrio en las finanzas públicas vía disminución de gastos y un control férreo y permanente sobre la emisión monetaria. Sin esos cambios, cualquier programa de beneficio a las mayorías, a los pobres, es ilusorio, demagógico e inoperancia.

## **Desarrollo y bajos Impuestos**

La vieja economía del desarrollo, a diferencia de la economía neoclásica y la nueva teoría del crecimiento endógeno, se ha resistido a aceptar al libre mercado como la vía para que los países pobres se desarrollen y accedan a mejores condiciones de crecimiento y consumo. Por el contrario, su percepción es que a través de comercio y el libre flujo de capitales, se perpetúan las diferencias iniciales en niveles de desarrollo entre países ricos y pobres. En consecuencia, se opone a la especialización productiva basada en las ventajas comparativas y propone en su lugar, el fomento a la industrialización para incrementar las actividades productivas con rendimientos crecientes a escala, reducir las necesidades de importación de insumos intermedios y de capital, y elevar el potencial exportador de manufacturas. (Ocegueda , 2000)

En el caso del crecimiento acelerado de los llamados tigres asiáticos: Taiwán, Hong Kong, Singapur y Corea en la década de los 70 y 80 fue la presentación de los bajos impuestos.

En el caso de México, la crisis de los años 70,80 y 90, se relaciona con una mayor presión fiscal. Hasta finales de la década de los 60, los impuestos eran bajos y un reducido porcentaje de la población los pagaba. Gracias a ello, en los años 50 y 60 se aumentó el ahorro interno y se lograron altos crecimientos económicos.

A partir de la década de los 70, se empezó a complicar la legislación fiscal y el gobierno acudió al más cruel e injusto de los impuestos: le emisión monetaria o inflación. (Guerrero Reyes & Galindo Alvarado, Administración, 2014)

## Impuestos y Globalización

Altos impuestos se reflejan en mayores precios al consumidor, menos empleos y un menor nivel de vida real para la mayoría de los habitantes de un país.

La globalización es un proceso transformacional de todos los estamentos que integran nuestras sociedades y que define, como proceso, la naturaleza del final del siglo XX e inicios del actual. Tiene sus orígenes a mediados del siglo pasado, aunque cuando nos referimos a procesos históricos tan complejos, como es el caso del que aquí se describe, resulta difícil acotar con precisión todas las fechas y datos que giran en torno a ellos.

Sin embargo, algunas claves las encontramos en la década de los años sesenta, cuando comienzan a operar importantes indicios de que este proceso estaba en gestación. En este sentido, ya en las postrimerías de los años sesenta y comienzo de los setenta, tanto Touraine (1971) como Bell (1994) esbozaban las ideas fundamentales sobre lo que en ese entonces se daba en llamar El postindustrialismo, avizorando los cambios que a todos los niveles afectan en la actualidad a nuestra sociedad. En este sentido, decían que este se sustenta en los siguientes planteamientos. Las ganancias (o aumento de la productividad) estaban íntimamente asociadas al uso intensivo de conocimientos e información. Desplazamiento de la actividad productiva del sector industrial al sector servicios. Generación de actividades ocupacionales con un alto manejo de tecnologías y conocimientos. (Tejada Fernández, Giménez Marín, Viladot Voegli, Gan Bustos, & Fandos Garrido, 2007). Se puede considerar en el cuadro 3 a varios de los países con mayores ingresos a nivel mundial en la cual se presenta el Producto Interno Bruto para el año 2012.

La globalización tiende, a la larga, a igualar los costos de todas las mercancías y servicios y a desplazar aquellos cuyos precios están arriba de los promedios del comercio internacional. Ahora los altos impuestos no solo encarecen los productos, sino también generan la quiebra de empresas y desempleo. (Guerrero Reyes & Galindo Alvarado, Administración, 2014)

Cuadro 3: Países con mayor PIB para el 2012

Países Ordenados según el índice de Globalización	PIB 2012 (en millones de USD)
1. Irlanda	224,652
2. Holanda	828,947
3. Bélgica	497,816
4. Austria	407,373
5. Singapur	289,269
19. Reino Unido	2.630,000
25. Grecia	235,574
27. Alemania	3.540,000
34. Estados Unidos	16.155,000
39. Chile	265,232
53. Rusia	2.170,000
55. Uruguay	51,265
75. China	8.462,000
77. Brazil	2.461,000
85. Argentina	604,378

Fuente: (Federico & Agresti, 2017)

## La productividad

### Peculio

Es la respuesta a la generación de riqueza sustentada por la ética y la moral con lo que obtenemos beneficio social en armonía con la relación del planeta, sin embargo, si la generación del peculio no resguarda estas necesidades y solo cumple con la premura y la prudencia en el manejo de los recursos para producir en masa, faltaría la parte fundamental que es tener un bienestar integral colectivo. En otras palabras llanas, la economía debe estar acorde con la política social de país; y debe incluir el cuidado del medio ambiente para no afectar el equilibrio ecológico; y reducir el uso de combustibles fósiles, con la tecnología de fuentes de energía limpia cero hidrocarburos para abatir el sobrecalentamiento de la tierra, además controlar los desechos tóxicos que contaminan a la cadena alimenticia de la vida. La generación de fuentes de energía y su aplicación para crear riqueza, debe reunir los requisitos antes mencionados; así queda establecido con mayor claridad, que la tecnología es la mejor solución siempre y cuando, este en completa armonía con la naturaleza y la sociedad. (Lopez Herrera, 2013)

Los aumentos de la productividad del trabajo (es decir, el incremento de la producción por trabajados) conseguidos gracias al uso de tecnologías que reducen la utilización de mano de obra se traducen en la creación de puestos de trabajo solo cuando las empresas interesadas pueden conquistar mayores partes de mercado o cuando la economía puede diversificarse hacia nuevos productos o nuevos mercados. En el proceso general de desarrollo las presiones competitivas fomentan la inversión, la innovación, el perfeccionamiento de las competencias profesionales y otros factores. Ahora bien, incluso en los casos en que el aumento de productividad estimula el crecimiento económico y que se produce una expansión general del empleo, la utilización de innovaciones tecnológicas con bajo índice de mano de obra sumada al crecimiento o el declive relativo de algunos sectores espe-

cíficos tiene como consecuencia la pérdida de puestos de trabajo en algunas localidades y sectores de la economía, en perjuicio de trabajadores, empresas y comunidades concretas.

La formación profesional es un componente vital de toda preparación socialmente responsable para afrontar los cambios provocados por el aumento de la productividad y adaptarse a los mismos, tanto en el plano individual como de la empresa y de la comunidad.

### **La situación financiera y el análisis financiero**

El análisis Económico Financiero se apoya básicamente en los dos estados contables fundamentales: Balance y Cuenta de Pérdidas y Ganancias, resultantes del proceso de registro contable.

El marco del Análisis Económico Financiero se ceñirá al estudio de estos dos estados, introduciendo, sin embargo, dos elementos importantes:

a) Una instrumentación numérica materializada en presentaciones gráficas, ratios, índices, y estados especiales derivados de los dos estados contables fundamentales

b) La descripción de los fenómenos específicos de (causa –efecto) que describen las relaciones y movimientos más importantes sobre las magnitudes económico financieras de la empresa. Este aspecto es el más difícil del Análisis Económico Financiero, pero es el que asegura la plena validez del mismo para no convertirlo en una pura enumeración de datos o realización de cálculos sin mayor alcance.

Ambos aspectos componen este texto, aunque la habilidad y capacidad de la persona que deba enfrentarse a problemas de Análisis Económico Financiero depende, no solo de los conocimientos adquiridos a través de la formación en Finanzas, sino también de una reflexión y experiencia práctica cotidiana. (Massons y Ribassa , 2014)

El análisis financiero, ayuda a estudiar todos y cada uno de los resultados de la empresa, separada en sus partes para después poder generar un diagnóstico integral del desempeño financiero de la misma. Con este estudio se puede distinguir cuáles fueron las causas del problema, y así tomar acciones correctivas.

Las áreas a considerar para su estudio son: la productividad de la empresa, la eficiencia en la utilización de activos, el cumplimiento de las obligaciones y, en términos generales, sus finanzas.

Productividad implica eficiencia, es decir, qué tantos productos o servicios de calidad se producen en la empresa. La productividad se logra a través de la administración efectiva de los recursos con la mayor calidad y eficiencia posible.

Si una empresa es productiva generalmente obtiene utilidades, en consecuencia sería una empresa rentable.

Con base en lo anterior, se puede entender por productividad el beneficio integral que obtiene la empresa y su personal al satisfacer las necesidades de sus clientes y contribuir al resultado social y económico de su país.

Los activos se distinguen por representar un valor del que la empresa dispone, al ser un valor puede reflejarse en unidades monetarias y se clasifican en:

- Activos Corrientes : como su nombre lo indica, tienen el propósito de rotar dentro de la misma empresa, ya que están directamente relacionados con la razón de ser de la empresa, es decir, pueden ser convertidos rápidamente en efectivo. Entre ellos se distinguen las cuentas de clientes, bancos, inventarios, cuentas por cobrar.
- Activos no Corrientes: son los que tienen la finalidad de usarse en la empresa, no de venderse. En este concepto mencionaríamos al mobiliario, maquinas, equipo de transporte, etc. Es importante mencionar que este tipo de activos se distinguen por sufrir depreciaciones en el tiempo.

Ambos tipos de activos forman parte del Estado de Situación Financiera de la empresa que se estudiará más adelante.

Cuando una empresa es eficiente en el uso de los activos, hablamos entonces de que su nivel de inventarios no se mantiene ocioso, sus clientes le pagan, y a tiempo, que sus activos corrientes son capaces de cubrir sus obligaciones de corto plazo; pero también, esta eficiencia implica que sus máquinas están siendo bien utilizadas, ya que producen la mayor cantidad posible al menor costo.

De tal forma, que la unión de productividad, y eficiencia del uso de los activos en la empresa repercutirá positivamente en la generación, de ingresos totales, lo cual se traduce en rentabilidad.

Lo anterior, implica que la empresa será capaz de cubrir sus obligaciones, tanto de corto como de largo plazo. Las obligaciones son los compromisos de pago, que tiene la entidad con sus acreedores, proveedores, instituciones bancarias e incluso con sus mismos accionistas

## Referencia bibliográfica

---

- Amieva Huerta, J. (Septiembre de 2003). déficit fiscal, deuda y estabilidad macroeconómica: El Caso Mexico . *déficit fiscal, deuda y estabilidad macroeconómica*:. México .
- Assael , H. (1990). Ensayos de Política Fiscal. USA: Fondode Cultura Económica .
- Avila , J., & Lugo . (2004). Introducción a la eocnomía. México : Editorial@plazay valdes.com.
- Calificaciones para la mejora de la Productividad, el crecimiento del empleo y el desarrollo.* (2008). Ginebra : Oficina Internacional del Trabajo .
- Cruz Nunez , I. (2011). *Política Fiscal - freno al crecimiento ?* México : EAE.
- Enrique , R. R. (2013). Presupuesto Público y Contabilidad Gubernamental . Bogota : ECOE EDICIONES .
- Falconí , F., & Oleas Montalvo, J. (2004). *Antología Economía Ecuatoriana* . Quito: RISPERGRAF C.A. .
- Federico, A., & Agresti, P. (2017). *Sociedad y Estado en el Mundo Actual* . Buenos Aires : Universitaria de Buenos Aires .
- Finanzas, M. d. (2014). *Justificativo de Ingresos y Gastos* . Obtenido de <http://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2014/10/Justificativo-de-Ingresos-y-Gastos-de-Proforma-2014-PDF.pdf>
- García Jordan , P. (2013). *La Articulación del Estado en América Latina* . Barcelona : Ediciones Universitat Barcelona .
- Gomez Sabaini, J. C. (2006). *Cohesión social, equidad y tributación. Análisis y perspectivas para América Latina* . Santiago de Chile : Publicaciones de las Naciones Unidas .
- Guerrero Reyes , C., & Galindo Alvarado , F. (2014). *Administración* . México : Grupo Editorial Patria .
- Kassandra, V. (2015). *Política Fiscal y sus Elementos* . Obtenido de <https://prezi.com/4p23kt92avp-/politica-fiscal-sus-elementos/>



- Krugman , P., & Wells, R. (2006). *Macroeconomía*. España: Reverté S. A. .
- León , C., & Miranda, M. (2003). *Análisis Macroeconómico para Empresas* . Lima : eumed.net .
- Lopez , J. (1989). *Bases de Política Fiscal y Derecho* . México : Universitaria Potosina .
- Lopez Herrera, J. (2013). *Productividad* . Estados Unidos: Palibrio LLC.
- Lopez, J. N. (1989). Bases . *En Bases de Política Fiscal y Derecho* . Mexico: Universitaria Potosina .
- Madrid, U. A. (2012). *Los ingresos públicos: concepto y caracteres* . Obtenido de <http://derecho.isipedia.com/segundo/derecho-financiero-y-tributario-i/12-los-ingresos-publicos-los-tributos>
- Mankiw, N. G. (2012). *Principios de Economía*. México : Compañía de Cengage Learning .
- Mankiw, N. G. (2014). *Principios de economía*. México: Data Color Impresores S. A. de C. V. .
- Martinez Coll, J. C. (2007). *Manual de Análisis Financieros* . Edision Electrónica Gratuita.
- Massons i Ribassa , J. (2014). *Finanzas Análisis y Estrategia Financiera*. España: Hispano Europea S. A. .
- Melamud, A. D. (2010). *Reglas Fiscales en Argentina: El caso de la ley de responsabilidad fiscal y los programas de asistencia financiera*. Santiago de Chile: Publicación de las Naciones Unidas.
- Mora Ruiz , M. (2007). *La gestión Ambiental Compartida: Función Pública y Mercado* . Valladolid : LEX NOVA S.A. .
- Musgrave, R., & Musgrave, P. (JUNIO de 1992). *En Hacienda Pública Teoría Aplicada* (Vol. 2). Madrid: Mc. Graw Hill.
- Nuñez Alvarez, L. (2016). *Finanzas 1 : Contabilidad, planeación y administración financiera*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos .
- Ocegueda , J. M. (2000). *Crecimiento y Desarrollo Económico El Estado Actual del Debate* . México: Universidad Autónoma de Baja California .

- OMC. (2015). *Entender a OMC*. Obtenido de [https://www.wto.org/spanish/thewto\\_s/whatis\\_s/tif\\_s/understanding\\_s.pdf](https://www.wto.org/spanish/thewto_s/whatis_s/tif_s/understanding_s.pdf)
- Romero García, F. (2005). *El valor sistema tributario: acerca de su integración entre los principios de la impositión*. España: Universidad de Cádiz Servicio de Publicaciones .
- Rubio Dominguez, P. (2007). *Manual de Análisis Financiero* . Edicio Electrónica Gratuita .
- Servitje Sendra, R. (2003). *Estrategias de Exito Empresarial* . México : Pearson Educación.
- Tejada Fernández , J., Giménez Marín , V., Viladot Voegli, G., Gan Bustos , F., & Fandos Garrido , M. (2007). *Formación de Formadores* . España: Magallanes 25 ; 28015 Madrid .
- Z. Bogdanski, T., Santana Elizalde , E., & Portillo Arvizu, A. (2016). *Análisis Financiero* . México : Editorial Digital UNID .

# 04 Capítulo ¿La Política Pública, en medio a favor o en contra de los Emprendimientos?

Marcia Jaramillo Paredes; René Garzozi Pincay; Lady León Serrano

La política pública es la acción del Estado en el campo económico (Fernández Arufe, 2006), siendo una de sus orientaciones el hecho de estimular la capacidad productiva de manera eficiente, en este sentido el presente capítulo pretende analizar de qué forma la qha contribuido a dinamizar la producción local por medio del emprendimiento. Según el Global Entrepreneurship Monitor, en el año 2015, en Ecuador uno de cada tres adultos desarrolla un negocio propio, frente a esta dinámica surge la interrogante de analizar hasta qué punto las políticas contribuyeron en la generación de nuevas oportunidades de negocios, en el período 2010- 2016.

---

**Marcia Jaramillo Paredes**, Docente Universidad Técnica de Machala. Ingeniera en Banca y Finanzas. Magíster en Administración de Empresas

**René Garzozi Pincay**, Docente Universidad Tecnológica Equinoccial. Economista. Magíster en Administración de Empresas. ProRector UTE extensión Salinas.

**Lady León Serrano**, Economista, Graduada en la Universidad Técnica de Machala. Magíster en Administración de Empresas. Docente Universitario en la Universidad Técnica de Machala.

En el presente capítulo, se realiza un análisis de las políticas públicas del país durante el gobierno del presidente Rafael Correa, para conducir la economía en torno al emprendimiento, en función de las metas plasmadas en el Plan Nacional del Buen Vivir vinculadas con el crecimiento económico, así mismo, tomando como referencia publicaciones del Banco mundial. Asimismo, se efectúa un análisis respecto a la generación de nuevos negocios, donde se contrasta información estadística de páginas oficiales de índole nacional e internacional como Banco Central del Ecuador, Banco Mundial, entre otros.

## La política pública en el Ecuador, período 2010 al 2016.

La asunción del mando presidencial el Econ. Rafael Correa Delgado, trajo consigo cambios profundos del sistema económico, político y social de Ecuador, orientados al desarrollo nacional y emancipación de la población menos favorecida. Los ecuatorianos vieron en este personaje al salvador de un país hastiado de administraciones anteriores que tenían la visión de favorecer a pequeños grupos de poder que hacían y deshacían a sus más grandes acomodados de acciones deslindadas del beneficio de la gran mayoría, lo cual marcaba un representativo sentido de inequidad. Las políticas aplicadas hasta antes del 2007 escasamente habían favorecido el despegue económico, no habían podido solucionar los problemas de pobreza, ni mucho menos impulsaban la industrialización.

Frente a este desfavorable escenario y bajo el discurso de superación de la triste y larga noche neoliberal surgió la figura de Rafael Correa, quien en su gobierno se dirigió por los modelos económicos e ideológicos alternativos llamados “Socialismo del siglo XXI” y “Revolución Ciudadana”.

Según Hamburger Fernández A (2014) y García Rojas J & García Rojas L (2014) el Socialismo del siglo XXI es una tendencia que nace a raíz de los problemas de subdesarrollo de algunas naciones que han vivenciado desequilibrios sociales, injusticia derivada de prácticas políticas instauradas por el capitalismo cuya esencia está dada por el ánimo de lucro, dominación y marginalización de la mayoría de las personas, depredación de

recursos naturales que busca generar la conversión de todo en mercancía por acrecentar la satisfacción de riqueza. Por su parte Lalander (2011) expone que este tipo de socialismo apareció progresivamente en los años 90 como resultado del neoliberalismo, suscita un fortalecimiento del rol del Estado en la regulación económica y como autoridad en la estructura política democrática, propende ante toda la eficiencia y equidad en la distribución de recursos económicos e incita a participar a grupos tradicionalmente relegados.

Bajo este enfoque, la nueva administración establece su planificación de trabajo por medio del Plan Nacional de Desarrollo 2008-2010, denominado “Plan para la Revolución Ciudadana” y Plan Nacional para el Buen Vivir 2009-2013, los cuales se orientaron el crecimiento y desarrollo del país por medio de:

- Una estrategia económica incluyente, sostenible y democrática.
- Recuperar el Estado para facilitar el uso eficiente de los recursos públicos, en la perspectiva de más Estado y menos mercado.
- Modelo de crecimiento para promover la igualdad y la justicia social.
- Desarrollo endógeno y sostenible.
- Política fiscal ágil y transparente para promover la iniciativa privada (economía solidaria) y el crecimiento “desde abajo”.
- Mayor cantidad de inversión productiva para el desarrollo científico que transforme la “matriz productiva”
- Aumentar el gasto en función social en rubros de la educación, salud y nutrición, que mejoren el capital humano y disminuyan la pobreza.

Empero, para el año 2010 la percepción es negativa en los ecuatorianos en temas de políticas gubernamentales en torno a emprendimiento, pues según Lasio, Arteaga, & Cai-cedo (2012) las normas son consideradas un factor limitante

en cuanto a la creación de nuevos negocios dado que, hasta aquel entonces en el país se visualiza rigidez laboral, incipientes incentivos para los inversionistas, ausencia de política comercial y las reformas tributarias son consideradas como barreras de entrada para los emprendedores.

## Reformas normativas

Durante el período 2010 al 2016 se llevaron a cabo una serie de cambios normativos los cuales se plasman a continuación:

El Código Orgánico de la Producción, vigente desde el 29 de diciembre del 2010 y publicado en el Registro Oficial 351, se orientó a regular el proceso productivo en cuanto a la producción, distribución, intercambio, comercio, consumo, manejo de externalidades e inversiones productivas. La visión positiva está dada por la aplicación de incentivos entre los que destaca la reducción progresiva de tres puntos porcentuales del impuesto a la renta para quienes estén ubicados en zonas de desarrollo especial y exoneración del impuesto a la renta por cinco años para las nuevas inversiones, en este sentido el expresidente Correa Delgado (2016) sostuvo que el 2012 al 2016 se aprobaron 95 contratos de inversión por un monto de \$6.624 mil millones de dólares de los cuales el 20% responde a inversionistas del país en áreas de agroindustria, turismo, agroforestal entre otros. Así mismo este marco normativo incluyó facilidades de pago de gravámenes al comercio internacional, exoneración de impuestos a la salida de divisas en operaciones de financiamiento externo, además de generar beneficios por la creación de nuevos empleos a personas con discapacidad.

En cuanto a la dinamización de los ingresos del Estado se plantearon reformas tributarias, 22 cambios en el marco normativo entre 2006 y 2016, los cuales fueron amparados según los principios rectores del artículo 300 de la Constitución de la República que menciona que “la política tributaria promoverá la redistribución y estimulará el empleo, la producción de bienes y servicios y conductas ecológicas, sociales y económicas responsables” (Constitución de la Repú-

blica del Ecuador, 2008). Estos cambios de Ley requerían también de un conjunto de acciones que apoyaran la visión propuesta, es así que Paz y Miño Cepeda (2015) señalan que para esto, el exmandatario se sustentó en el fortalecimiento del Servicio de Rentas Internas, efectividad en el cobro de impuestos, persecución a la evasión y elusión tributaria, política tributaria para la redistribución de la riqueza y orientación impositiva para el desarrollo de la producción nacional, como líneas de acción (pág. 205).

El control a la elusión y evasión tributaria para mejorar la recaudación de impuestos es una iniciativa de especial atención (Arévalo Luna, 2014), las reformas conllevaron a incrementar el nivel de ingresos públicos no petroleros que hasta el año 2014 representó el 23.73% referente del PIB, mismo que creció en 7.8% en 10 años, atribuido a la eficiencia de la recaudación tributaria; los ingresos tributarios pasaron del 9,83% en el 2004 al 14,33% del PIB en el 2014, los cambios en la Ley propiciaron el sostenimiento de los gastos públicos, el porcentaje de incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA) del 2010 al 2014 pasó del 5,4% al 6,32% respectivamente, mientras que el Impuesto a la Renta del 3,38% en el 2010 ascendió a 4,12% entre el 2010 y 2014, los impuestos aplicados a los 1.665 bienes que son objeto de importación en el 2010 disminuyeron en 1,34% del total de productos, su descenso es explicado en vista de que este impuesto es cargado a aquellos bienes que se transan en el mercado internacional mismos que se deben a las normas de comercio exterior, lo cual incidió de una u otra forma (Velásquez Reina, 2016).

Las transiciones normativas generan impacto en la generación de ingresos en el país, tanto así que durante el período 2010-2016 la recaudación paso de USD 8.357 millones a USD 11.135 millones de dólares (SRI, 2017). Durante el régimen de Correa se introdujeron cambios que mejoraron la gestión recaudatoria del Estado, pero el incremento de cifras no sólo es referente a términos monetarios, sino también en la cantidad de contribuyentes cuya evolución creció de 1.200 a 1,9 millones en el mismo período (SRI, 2016). Quienes se contra-

ponen aducen que estas medidas desalentaron la inversión y que fueron impuestas por la necesidad de recursos financieros por parte del gobierno sin medir impacto o efectos en la economía, según Sanz J (2014) el aumento de impuestos genera incremento en los ingresos estatales, pero se puede alcanzar cierto punto en el que los tributos a consecuencia de la presión fiscal no generen resultados positivos; lo cual tiene armonía con lo reflejado en la curva de Laffer que señala que los incrementos en las tasas impositivas propenden acrecentar la recaudación fiscal hasta llegar a un punto óptimo (Laffer, 2004).

En este sentido, los detractores de Rafael Correa mostraron su postura a favor de la supresión de los impuestos directos, punto de vista que difería con el mandatario de turno, pues su administración estuvo enmarcada en representativos gastos e inversiones públicas para financiar educación, seguro social, obras de infraestructura, entre otras, para la cual asumió la decisión de elevar impuestos directos a la población privilegiada de capital, bajo esta perspectiva su visión fue el hecho de contribuir en la “reducción de brechas entre pobres y ricos” para “vencer el cáncer de la desigualdad”, bajo esta perspectiva modificó el impuesto a las herencias desde 2,5% hasta alcanzar un tope del 77,5% (Paz y Miño Cepeda, 2015). Además, generó cambios en la tabla de impuesto a la renta en personas naturales que conllevó a elevar el techo máximo de impuestos del 25% al 35% para aquellos contribuyentes que generan más ingresos (Chiliquinga & Ramírez, 2017).

La salida de divisas también estuvo en la mira, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) vigente desde el 2008 con un porcentaje inicial 0,5%, sufrió en el 2011 nueva modificación mediante la promulgación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado en el Artículo 19 se sustituye el incremento del 2 al 5% en el 2012, lo cual tiene incidencia en el aumento de la recaudación fiscal de USD 31 millones a 944,1 millones de dólares entre 2008-2012, según, Carlos Max Carrasco, exdirector del Servicio de Rentas Internas, esta medida fue adoptada para controlar el flujo de divisas que salen desde el Ecuador al exterior, la enti-



dad administradora de la recaudación tributaria consideró que es necesario “penalizar la salida de capitales golondrinos y posibilitar que las divisas provenientes de la actividad económica se inviertan en el territorio nacional” (Servicio de Rentas Internas, 2012, pág. 298), lo cual fue visto de manera negativa por algunos empresarios del país porque consideraron que esta medida también aplica a determinados bienes de capital y materia prima requeridos para procesos de producción y, que además, afecta en la atracción a la inversión extranjera.

También está el anticipo al Impuesto a la Renta, mismo que tiene su génesis en la Ley de Régimen Tributario, en el 2009 se agregó una reforma que establece el pago mínimo del Impuesto a la Renta, calculado sobre la base del anticipo del tributo, mismo que se deslinda de las fuentes de renta de las empresas propendiendo a que los contribuyente probablemente sacrifiquen la capacidad económica (Vélez Berzuetza, Ramón Chuchuca, & Pulla Piedra, 2011).

El descenso del precio de comercialización de barril de petróleo a límites inferiores a los \$ 37,7 a \$ 20 entre 2015 y 2016 (Correa Delgado, 2017) ha sido también un causal para llevar adelante reformas para aumentar ingresos al Estado por otras vías, tal es el caso de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención al Fraude Fiscal promulgada mediante Registro Oficial 405 en el 2014, la cual trae consigo incentivos para las micro y medianas empresas, así como también la de economía popular y solidaria. En lo inherente a lo fiscal, establece reforzamiento al sistema tributario, Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016, emitida mediante Registro Oficial 759, fueron implantadas contribuciones por medio de salarios y utilidades.

Es importante mencionar que la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, emitida mediante Registro Oficial 744 en abril del 2016, trajo consigo la reforma a los siguientes cuerpos normativos: Ley Régimen Tributario Interno (LRTI), Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria,

## Ley de Reforma Tributaria, Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.

Para algunos empresarios ciertas medidas económicas han tenido esquema negativo, pues desde su punto de vista se desincentiva al emprendimiento, ahorro y la inversión. Para citar un caso en alusión a las herencias exponen que estas son fruto del esfuerzo generado por los antecesores, quienes se preocuparon a través del tiempo por generar patrimonio que beneficie a sus generaciones, las cuales han sido objeto de pago de impuestos y, por ende, generación de empleo. En un boletín con fecha del 29 de diciembre del 2014, los empresarios del país muestran su rechazo a la Ley de Fomento a la Producción, en el sentido de que esta normativa escasamente se apega a la necesidad de incrementar la competitividad y productividad, punto de vista contrario al que mantuvo el exmandatario Rafael Correa quien sostuvo que los diferentes marcos normativos se elaboraron en beneficio de país, dado que la Ley anteriormente señalada se plasmó para impulsar a las micro y pequeñas empresas, así como también se estableció rebaja de impuesto a la renta para las compañías, además de que exoneró del pago de tributos para proyectos de reforestación y se plasmaron incentivos para las inversiones en las industrias básicas como petroquímica, siderúrgica, metalúrgica, las cuales se eximen de pagar impuestos por diez años si las inversiones alcanzasen más de \$ 100 millones (Vela, 2015).

La infraestructura en el país es considerada también un punto a favor de los emprendimientos, por ejemplo la mejora de carreteras ha tributado a optimizar el traslado de productos para ser negociados. Los alcances en materia de colegios y universidades han generado trascendencia, pues algunas de éstas obras se levantaron en zonas apartadas de la zona urbana, lo cual fue posible al aprovechamiento de la comercialización de petróleo, en el período 2010 al 2014 tasa promedio de crecimiento económico se ubicó en un 5% resultado de la impresionante inversión pública.

En temas de educación, el país ha dado giros impresionantes tanto en inversión como construcción de escuelas de milenio y organización en la educación superior a través del marco normativo Ley Orgánica de Educación Superior puso en ejecución una serie de reformas orientadas a fortalecer la investigación para generar desarrollo económico desde la academia (Revista Dinero, 2013). Es importante destacar que la cátedra de emprendimiento se conjuga como materia en la oferta académica a nivel superior lo cual se planteó con la finalidad de estimular la capacidad creadora de nuevos negocios.

### **Programas de estimulación al emprendimiento**

En el período de análisis, en el país con la finalidad de estimular la actividad emprendedora en armonía con la transformación de la matriz productiva se han ejecutado los siguientes programas:

A través del Ministerio Coordinador de la Producción, Empleo y Competitividad (MCPEC), se lanza:

- **Emprende Ecuador** en el 2010, el cual tiene la finalidad de apoyar a micro emprendedores con ideas innovadoras, es decir tengan en mente iniciar un negocio con características diferenciadoras y que además muestren potencial de crecimiento. Entre los sectores que están como principales beneficiarios se identificó al turismo, alimentos frescos y procesados, tecnología, construcción entre otros (Padilla-Martínez, Quispe-Otacoma, Nogueira-Rivera, & Hernández-Nariño, 2015).

Mientras que el Ministerio Industrias y Productividad (MIPRO), ha impulsado:

- **Fondepyme**, creado en el 2008 es un proyecto integral para el fomento productivo y competitivo para las micro, pequeñas y medianas empresas, sea que estén bajo un marco de asociatividad u operen de manera individual que generen producción de bienes y servicios con valor agregado y que se encuentren conformadas por artesanos, entre los sectores priorizados están: alimentos fres-

cos y procesados, metalmecánica, plásticos y cauchos sintéticos, confecciones y calzado, carrocerías y partes, cadena agroforestal sustentable y sus productos elaborados. (Cortés Valiente & Cisneros Viteri, 2014)

Es importante destacar que el 2009 se detectó alta inversión del Estado en sectores estratégicos, como el eléctrico, el industrial y el comercial lo que alguna manera trajo consigo resultados positivos a la inversión societaria, pues según datos emitidos por la Superintendencia de Compañías, se incrementó en 385.6 millones de dólares de entre 2008 al 2009.

En el 2011, la evaluación en torno a la estimulación de emprendimientos es positiva, hasta cierto punto, en cuanto a programas gubernamentales, pues el país califica como positivos los programas impulsados por MIPRO y MCPEC; sin embargo aún existe cierto descontento en cuanto a la estimulación de las empresas con potencial de crecimiento, tanto así que se maneja la percepción que no es tema prioritario en la política pública la creación de empresas. (Lasio, Caicedo, & Ordeñana, 2012)

## **Matriz productiva y matriz energética**

Los sectores productivos nacionales califican como medianamente positiva, la transformación de la Matriz Productiva, rescatan el hecho de que la misma está encaminada a generar mayor valor agregado de los bienes de producción primaria bajo un marco de competitividad según las exigencias de la demanda externa para diversificar la oferta de exportación y que además su quehacer genera de paso la incorporación de talento humano a las diversas esferas de producción (Ordóñez Iturralde & Hinojosa Dazza, 2014).

Bajo este enfoque el Gobierno Nacional a través de BanEcuador, antes Banco de Fomento, en el 2014 abrió líneas de crédito para estimular la creación de nuevos negocios en metalmecánica, industria maderera y agropecuaria, comercio y producción de biojoyas, en concordancia con el cambio de la matriz productiva.

Sumada a esta iniciativa y como soporte a la matriz productiva también se vivenció el cambio de la matriz energética, la misma que resulta imprescindible para el desarrollo de actividades productivas, es así que está dirigida a incrementar de forma óptima y sustentable las fuentes primarias de energía y paralelamente a esto cambiar las estructuras de consumo en el sector de transporte, residencial, comercial, para que su uso sea racional y eficiente (Ministerio Coordinador de Sectores Estratégicos, 2013, pág. 4), este cambio se plantea con la visión de que el país disminuya la dependencia del petróleo y aproveche las fuentes de energía hidráulica limpias, renovables y amigables para la conservación del medio ambiente.

Paralelamente a esto, es menester señalar que el impulso de la matriz productiva y energética obedece a la búsqueda de cambios en el modelo de crecimiento del Ecuador, el cual está fundamentado en la explotación de los recursos naturales especialmente del petróleo (recurso no renovable) la dependencia en gran medida de la comercialización de este recurso tiene efectos en los ingresos fiscales, pues los mismos están condicionados a la volatilidad del precio del petróleo en el mercado internacional, dado que el conocido oro negro es el abanderado en exportación.

### **Entidades involucradas en la estimulación al emprendimiento**

En el año 2010 aparece el Sistema Emprende Ecuador, impulsado por el MCPEC como parte de los lineamientos establecidos por la política nacional de emprendimiento, su quehacer generó la interrelación entre el sector público, privado y la academia con el objeto de canalizar iniciativas productivas, para lo cual se asociaron con ideas de negocio, habilidades, recursos financieros y no financieros, para efectuar con más efectividad su actividad. El sistema se enfocó en las áreas de información, financiamiento, educación emprendedora entre otras (Padilla-Martínez, Quispe-Otacoma, Nogueira-Rivera, & Hernández-Nariño, 2015).

Programa Innova Ecuador, es complementario de Emprende Ecuador, su quehacer radica en financiar mediante fondos concursables una parte de un proyecto privado de empresas con al menos dos años de vida en el mercado, es importante destacar que nació con la mira de fomentar la innovación productiva, la gestión de los recursos económicos, acompañamiento técnico, servicios especializados y transferencia tecnológica (Salinas, Machado, Ordoñez, & Aquino, 2012)

El Centro de Desarrollo Empresarial (CDEAE) tiene sus inicios el 12 de octubre del 2012, el proyecto nace por el patrocinio de MCPEC en el cual intervienen los Gobiernos autónomos descentralizados como Municipios, Consejos Provinciales entre otras instituciones como Universidades, Corporación Financiera Nacional CFN, BanEcuador.

Este centro se creó con la finalidad de impulsar la red nacional de apoyo al emprendimiento mediante asesoría para la creación y consolidación de empresas, además de establecer una plataforma de acceso a información empresarial, mercados interrelación con demandantes y encadenamientos productivos que este a disponibilidad del emprendedor (Castro Espinoza & Castillo Arredondo, 2016). Tiene la finalidad de acercar las iniciativas emprendedoras mediante asesoría técnica y capacitaciones para desarrollar habilidades y destrezas en quienes tienen la chispa creadora de generar nuevas oportunidades de negocio (MIPRO, 2017)

El proyecto emblemático Ciudad del conocimiento Yachay, gestionado desde el Ministerio Coordinador de Conocimiento y Talento Humano y administrado por la empresa pública Yachay, se creó con la finalidad de realizar actividad científica, académica y económica mediante la interrelación de la investigación, generación, transferencia y desagregación de tecnología e innovación asociada a la empresa, bajo este enfoque esta empresa pública Yachay también busca asegurar y brindar las facilidades necesarias para que personas emprendedoras, así como empresas del país y del exterior generen trabajos de índole tecnológico, industrial y logístico, los cuales se han llevado adelante a través de talle-

res denominados “Desarrollo del Emprendedor”, espacio de capacitación para generar habilidades que propendan crear emprendedores, con el fin de desarrollar proyectos de emprendimiento. (YACHAY, 2017).

En el año 2009 surgió la línea de crédito Socio Empresa de la Corporación Financiera Nacional, el cual está dirigido a estudiantes del último año de formación superior como también a discentes de cuarto nivel, es importante acotar que es imprescindible que los aspirantes a esta alternativa de financiamiento deberán demostrar que no tiene negocio alguno (Juna Cabrera, 2013). Así mismo a finales del 2015 esta entidad hizo el lanzamiento la línea financiera denominada Capital de riesgo, mismo que tiene el objeto de impulsar instrumentos financieros para que mediante la banca pública se canalice fondos para aquellas ideas de negocio que tengan la característica de innovación (CFN, 2017).

## **Evaluación económica del Ecuador**

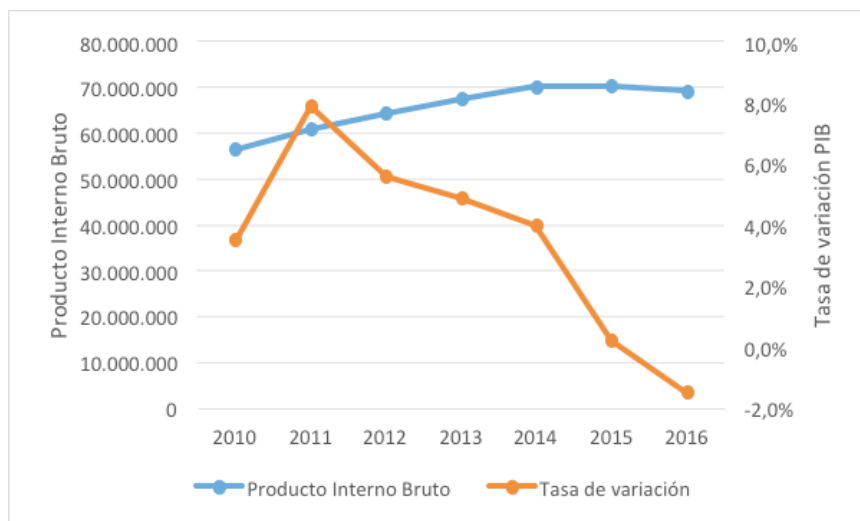
Una vez que se ha analizado las políticas públicas y programas establecidos en el país entre 2010 al 2016, a continuación se presenta una evaluación del contexto ecuatoriano desde la óptica del PIB y Valor Agregado Bruto generado por la industria tradicional, así como del empleo y desempleo.

### **Producto Interno Bruto**

En la gráfica 1, se visualiza que el Producto Interno Bruto muestra una tendencia leve decreciente, la misma que se denota con la tasa de variación. Entre los años 2010-2011 se registra un representativo crecimiento del PIB (7.9%), sin embargo en los años siguientes 2012, 2013, 2014 se evidencia crecimiento económico pero a niveles bajo en promedio de 4.5% hasta llegar a una tasa de 0.2% en el 2015 positiva, pero para el 2016 se evidencia cierta desaceleración que provoca una disminución del -1.5%, los últimos resultados son atribuibles al precio de comercialización del petróleo el mismo que al 2016 llegó a niveles bajísimos inferiores a \$30.

Gráfico 1. PIB Nominal del Ecuador y Tasa de Variación del PIB

En miles de dólares y tasa de variación Periodo 2010-2016



Fuente: Banco Central del Ecuador. Boletín Anuario por años.

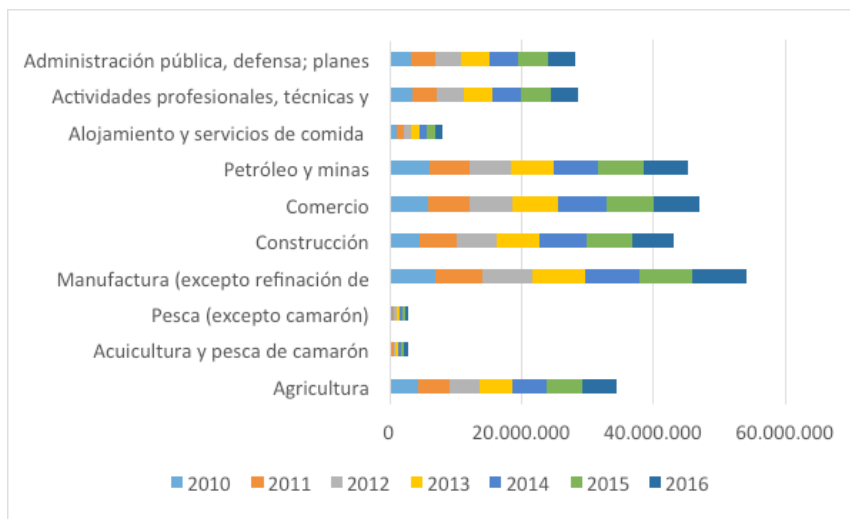
Según el exgerente del Banco Central del Ecuador Diego Martínez, un factor externo que generó incidencia en el 2016 obedeció a factores exógenos difíciles de controlar por parte del país, tal es el caso de la pérdida de competitividad de las exportaciones a causa de la apreciación del dólar, lo que generó disminución de las exportaciones y derivó reducción en el flujo de dólares que ingresan al país e incidió en el productor local pues ante la escasez de circulante el consumo decae.

### Valor agregado bruto por Industria Tradicional

El sector más dinámico de aporte al país ha sido el manufacturero, el cual tiene más influencia con la actividad emprendedora, seguido al sector comercial actividad de intermediación con notable representatividad en los inicios de ideas de negocio. Ver gráfico 2.



Gráfico 2. Valor Agregado Bruto por Industria Tradicional. Período: 2010 – 2016



Fuente: Banco Central del Ecuador. Boletín Anuario por años.

Las actividades primarias tienen muy bajo valor agregado bruto, significa que se venden con bajo nivel de elaboración, la actividad de manufactura también ha representado oportunidades para emprendedores y fue fortalecida a través de la política pública de fomento productivo impulsada por el expresidente Rafael Correa, es así que, la producción artesanal dejó atrás el rol de ser un arte manual destinado a elaborar “adornitos” para representar un mercado crecimiento en el país, tanto así que en el año 2012 el 32.7% de la población económicamente activa, estaba vinculada directa e indirectamente a esta actividad (MIPRO, 2013).

### Empleo y desempleo

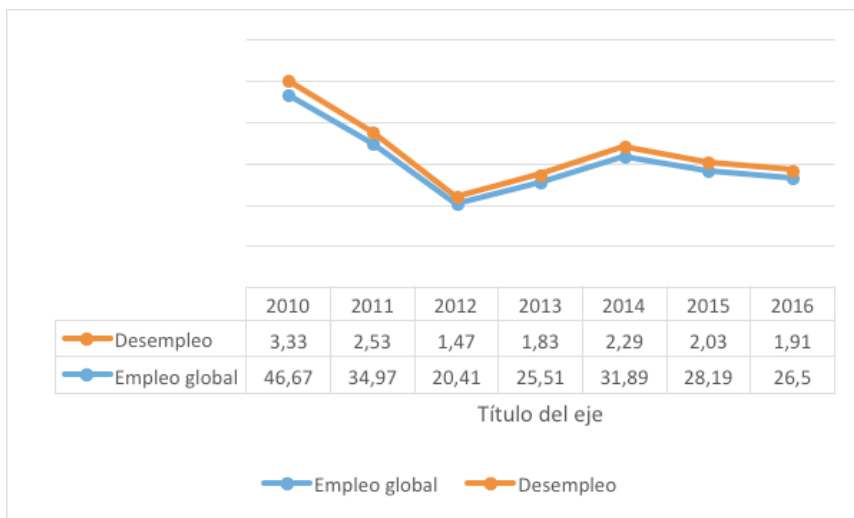
El comportamiento del empleo y desempleo en el período de análisis tiene un comportamiento similar con tendencia a la baja entre los años 2010 al 2012, mismo que levemente se recupera entre el 2013-2014 para decaer entre 2015-2016,

lo cual resulta positivo desde la óptica del empleo, más no del desempleo. Ver gráfico 3.

Sin embargo es importante mencionar que la relación entre emprendimiento y empleo no es directa pues en el 2016 el 72.8% de los nuevos negocios eran unipersonales con baja generación de fuentes de trabajo (MIPRO, 2017)

Gráfico 3. Empleo y desempleo en el Ecuador.

Período: 2010 – 2016



Fuente: Banco Central del Ecuador. Boletín Anuario por años.

## Breve análisis de creación de empresas y apertura de negocios, en el período 2010 al 2016.

A continuación se plasman resultados de la evolución de emprendimientos en el país, en torno a los emprendimientos que se abren en el mercado, negocios con actividad económica de más de 3 años.

## Emprendimientos nacientes

En el período de estudio se visualiza que en el año 2013 se produce mayor repunte en cuanto a la generación de emprendimientos nuevos en el país, en este año se identifica mayor dinamismo en cuanto a la creación de negocios, tanto así que se establece que 1 de cada 3 personas inicia actividad económica en el país. Los años siguientes la tasa decae lo cual guarda coincidencia con la caída del precio de comercialización del barril de petróleo, en tal sentido se dejó entrever la afectación a la planificación del gobierno en materia de apoyo al emprendimiento por la variación de ingresos y afectó los rasgos progresistas del proyecto político del exmandatario. Ver cuadro 1.

Cuadro 1. Tasa de emprendimientos nacientes 2010-2016

2010	2012	2013	2014	2015	2016
10.4	11.68	13.6	9.9	9.8	11

Fuente: Global Entrepreneurship Monitor Ecuador, 2017.

## Negocios establecidos

En cuanto al porcentaje de personas que tienen negocios establecidos, se refleja que en el 2016 se detecta que existe menor cantidad de emprendedores con actividad económica de más de 42 meses, según GEM, Ecuador es un país de emprendedores pero con alta tasa de mortalidad, tanto así que de cada 100 emprendimientos sólo sobreviven el 17.7%, debido a la escasa innovación en el sentido de que muchos negocios surgen de la necesidad, más no por la oportunidad, evidenciándose ante esta circunstancia que la educación emprendedora es una materia pendiente en el país. Ver cuadro 2.

Cuadro 2. Tasa de negocios establecidos

2010	2012	2013	2014	2015	2016
14.7	18.92	18	17.7	17.4	14.3

Fuente: Global Entrepreneurship Monitor Ecuador, 2017.

## Ecuador frente a la facilidad de crear negocios.

A continuación, se presenta una perspectiva de evaluación en torno a seis factores vinculados con el emprendimiento en las fases de la vida empresarial. Esta evaluación se realiza en un orden cronológico desde el 2010 hasta el 2016.

- En el año 2010, ver gráfico 4, en el país se abría una empresa en 64 días, tiempo en el cual se requería de cumplir con un total de 13 procedimientos entre los que estaban: Reservar nombre en la Superintendencia de Compañías, tramitar estatutos, solicitar Registro único de Contribuyentes (RUC), entre otros. En aquel entonces, Ecuador ocupa el puesto 163 de entre 183 países para iniciar un negocio. En un contexto comparativo con otras economías se observa que en Nueva Zelanda y Chile existe un margen diferenciador con nuestro país, tanto en el tiempo requerido para abrir un negocio, así como en cuanto al número de trámites, pues en el primer caso en el país de Oceanía tan sólo conlleva efectuar un solo procedimiento en un día apertura un nuevo negocio, en el caso del país de América del Sur se requiere de 9 procedimientos ejecutables en 27 días. En caso de que el nuevo emprendedor tenga la necesidad de construir un lugar para realizar su actividad económica en aquel entonces demandaba de 19 procedimientos que se cumplían en 155 días en el país. (Banco Mundial C. F., 2009).

Gráfico 4. Doing Business Ecuador, año 2010

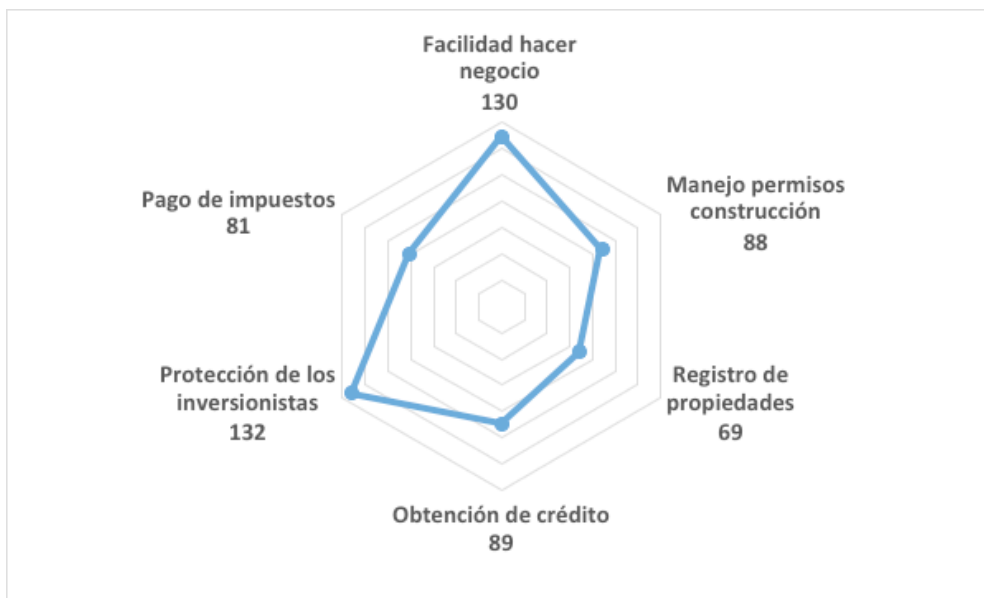


Fuente: Banco Mundial, 2011.

- En el 2011, ver gráfico 5, comparando al Ecuador con otras economías en el sentido de iniciar un negocio en función del número de trámites y tiempo en días, estaba muy distante de países desarrollados, en similar escenario que el año anterior; es así que el país en aquel entonces los 13 procedimientos requerían un promedio de 56 días para realizar la gestión.

Sin embargo, es importante mencionar que para este año en Ecuador se introduce un sistema de registro en línea para la seguridad social. (Banco Mundial B. , 2011)

Gráfico 5. Doing Business Ecuador, año 2011



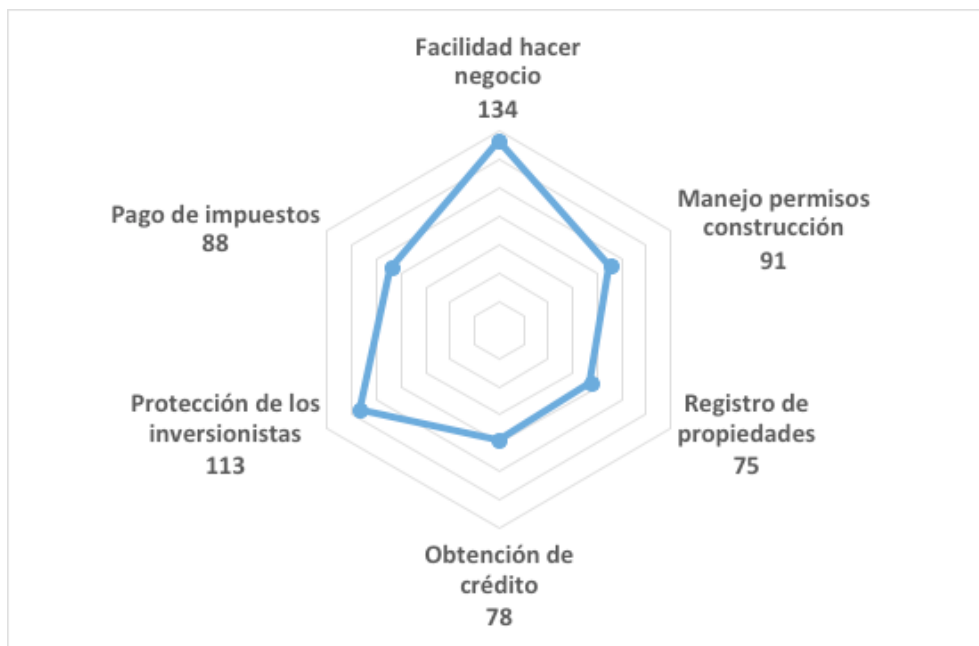
Fuente: Banco Mundial, 2012.

- En el 2012, ver gráfico 6, Ecuador alcanza el lugar 164, el requerimiento para abrir un emprendimiento requería de 13 trámites superior a Dinamarca que tan solo necesita de 5 trámites. Mientras que Nueva Zelanda ocupa el primer puesto de entre 183 naciones en cuanto a la medición de apertura de negocio, a nivel de América Brasil está en el lugar 120.

En cuanto al registro de propiedad conlleva de 16 días efectuar 9 procedimientos, a nivel mundial Ecuador ocupa el lugar 75 en el ranking, aspecto en el que se sobresa ante Bolivia (138) y Argentina (139).

Mientras que en la facilidad de obtención de crédito el país ocupa el lugar 78 por encima de Venezuela (182). (Banco Mundial B., 2013)

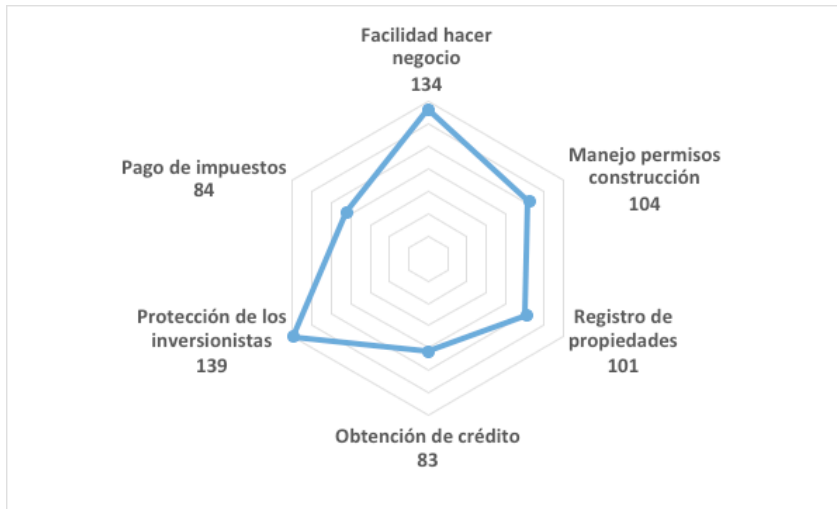
Gráfico 6. Doing Business Ecuador, año 2012



Fuente: Banco Mundial, 2013.

- La apertura para iniciar un negocio ubica al país en el puesto 169 en el año 2013; y se requiere cumplir 13 procedimientos en 56 días, puesto que dista mucho de Colombia, ubicado en el puesto 61. El gráfico 7, muestra el comportamiento de Ecuador en los cinco factores considerados.

Gráfico 7. Doing Business Ecuador, año 2013



Fuente: Banco Mundial, 2014.

Entre los pasos que tiene que cumplir un emprendedor se identifican: Reservar el nombre en la Superintendencia de Compañías, contratar abogado para preparar documentos de constitución de la empresa, solicitar RUC, inscribirse en línea para el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) para pagos de seguridad social entre otros.

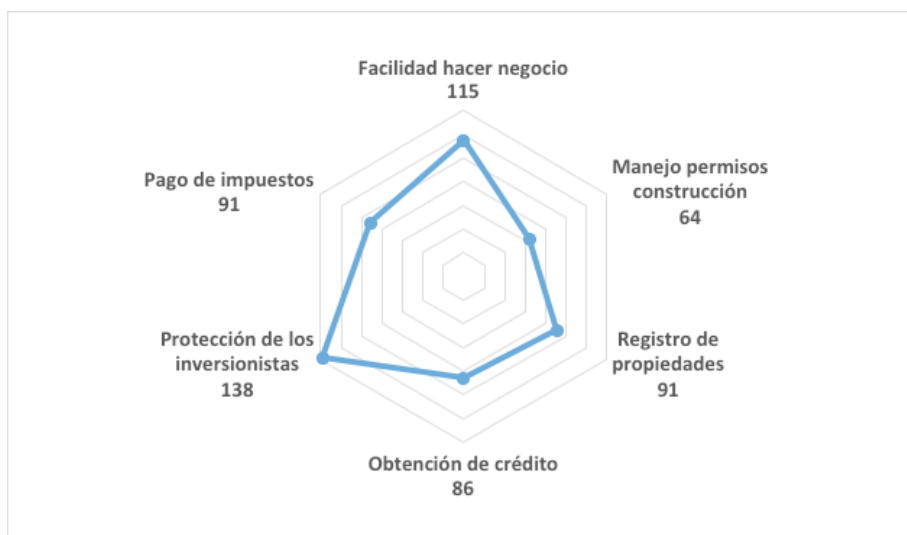
A nivel mundial el país ocupa el puesto 139 de protección a los inversionistas de entre 185 economías, en este aspecto sobresale Colombia, ocupando el puesto seis (6) y México el lugar 4. En lo relacionado al pago de impuestos las empresas en aquel entonces cancelan 8 cargas impositivas al año, es así que Ecuador ocupa el lugar 84 de otorgar facilidad en el pago de impuestos, en un margen muy distante están Bolivia en el puesto 180. (Banco Mundial B., 2014).

- Ecuador ocupa el puesto 176 de en cuanto al inicio de nuevos negocios en el año 2014, el número de procedimientos es igual a 13 y toma un promedio de 56 días realizarlos. En cuanto a los permisos de construcción se requieren de 16 trámites ejecutables en 115 días, de entre 189 países el país ocupa el puesto 64 sobresaliendo entre



Chile (101) y Brasil (130), mientras que lo relacionado con el registro de la propiedad conlleva 8 procedimientos ejecutables en 39 días, esto hace situar a la nación en el puesto 91 sobre Argentina (138) y México (150). En la obtención del crédito Ecuador el puesto 86 lo ubica por debajo de Chile (55) y Colombia (73). (Banco Mundial B. , 2015), ver gráfico 8.

Gráfico 8. Doing Business Ecuador, año 2014

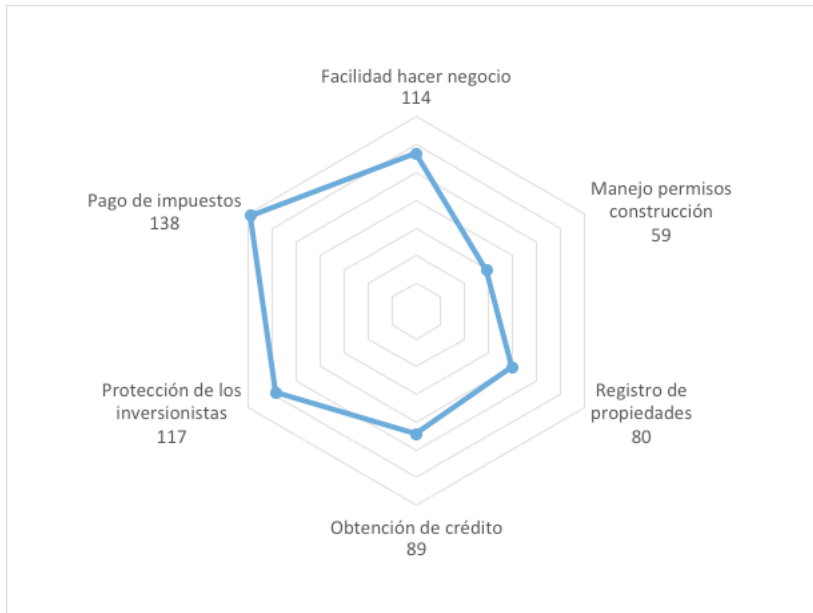


Fuente: Banco Mundial, 2015.

- En el 2015 el número de procedimientos y los días requeridos para iniciar un negocio en el Ecuador se mantienen igual que el año pasado 13 y 56 días, lo cual lo hace situar en el lugar 165 de 189 países, sobresaliendo antes que Brasil (167) y Bolivia (171)..

En lo concerniente la protección de inversionistas que requieren de crecer, innovar, diversificar y competir, el país tiene se ubica en el puesto 117 de entre 189 economías, una ubicación que dista de Colombia (10), Brasil (35) (Banco Mundial B. , 2016). En el gráfico 9 se observa la situación de los elementos considerados para la ubicación de Ecuador en los aspectos evaluados.

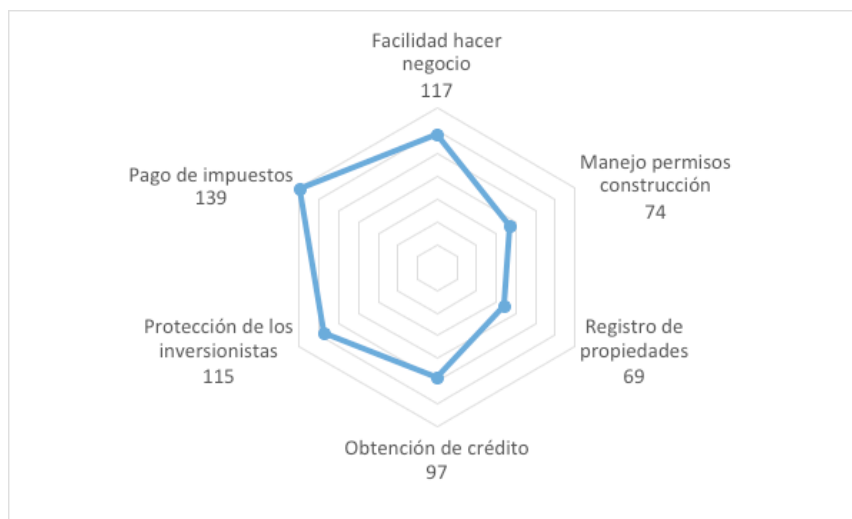
Gráfico 9. Doing Business Ecuador, año 2015



Fuente: Banco Mundial, 2016.

- Para el 2016 el número de procedimientos para iniciar un negocio se reduce a 12 y 50 días por lo cual el Ecuador (166) sobresale antes que Brasil (174) y Bolivia (178) en el ranking de iniciar un negocio. Este proceso se simplificó en Ecuador en el registro y se eliminó el depósito del 50% del capital mínimo en una cuenta especial. En lo referente al registro de la propiedad se requería de 7 procedimientos que toman 38 días de efectuar, entre los procesos aplicables están: elaboración de la minuta por parte del abogado, obtener certificado libre de gravámenes, cancelar impuestos municipales, notarizar escritura pública, entre otros, ver gráfico 10.
- A nivel mundial el país ocupa el puesto 139 de entre 189 economías en cuanto a la facilidad de pagar impuestos por sobre Argentina (170). (Banco Mundial B. , 2017)

Gráfico10. Doing Business Ecuador, año 2016



Fuente: Banco Mundial, 2017.

Es así que, según el Banco Mundial en relación a las facilidades que ofrece Ecuador para hacer negocios, se detectó en el período de análisis 2010 al 2016 esta nación ha estado en los últimos lugares de competitividad en el sentido de iniciar nuevos negocios, siendo el 2012 el más crítico, pues de 185 países, el país ocupó en aquel entonces el lugar 183, mientras que el 2011 fue el resultado que más sobresalió al alcanzar el puesto 158, sin embargo; esta última cifra no es del todo alentadora, dado que; este estado ha tenido ciertos tropiezos en algunos factores, entre los cuales están los trámites, mismos que en nuestro medio han sido extensos y engorrosos para citar un ejemplo en el 2013 era necesario de un promedio de 56 días para abrir una empresa; aunado a esto también se identifica a los permisos para la construcción, en donde en el 2015 del puesto 59 (gráfico 9) pasó al 74 en el 2016 (gráfico 10), es decir 15 lugares en retroceso, así mismo el registro de propiedad entre los años 2011 al 2012 el país ocupó los lugares 69 y 75 respectivamente (gráficos 5 y 6), en panorama similar ocurrió en la obtención de crédito en los años 2015 y 2016 cuya ubicación fue del 89 al 97

## Conclusiones

En América Latina, algunos países se han preocupado con impulsar el emprendimiento, para lo cual han aplicado medidas para impulsar a nuevas oportunidades de negocios (García-García, 2015) pues los programas públicos brindan beneficios, entre los que se identifica la disponibilidad de recursos financieros para los nacientes negocios (Arias Arciniegas y Giraldo Bedoya, 2010) para generar mayor plazas de trabajo y tributar al crecimiento económico de una localidad (Valencia Agudelo, 2012). Es así que Lasio et al., (2015), menciona que los Estados requieren de políticas para fomentar el emprendimiento

En Ecuador en el período de estudio (2010-2016) las políticas públicas tienen su fundamento en el Plan Nacional del Buen Vivir 2009-2013, el cual se desprende de lo establecido en la Constitución de la República que en su artículo 283 prevalece instaurar un sistema económico, social y solidario para elevar la calidad de vida de los habitantes. Es así que bajo este marco normativo surge el Código de la Producción que da pie a la matriz productiva canalizada a superar la producción primaria y generar productos con valor agregado especialmente en zonas vulnerables para estimular de alguna forma a la producción nacional que a futuro conlleven a mitigar la gran dependencia de ingresos a las fuentes petroleras. La cual se apoya en la matriz energética, recurso importante para generar actividades productivas y por ende llevar al crecimiento económico (Torres & Emilia, 2007)

La estimulación de emprendimiento en el Ecuador ha sido llevada a cabo por programas como Emprende Ecuador, Innova Ecuador, el primero que brinda asesorías al emprendedor y el segundo se creó para generar innovación y diversificar la oferta productiva.

Según los resultados GEM Ecuador, se plasma que en el país existe madera de emprendedor lo que deriva del espíritu empresarial (Afandi, Kermani, & Mammadov, 2017) (Reza & Afshar, 2017), pero su nivel de incidencia en cuanto a la generación de trabajo es limitado, pues en el período de

estudio el porcentaje promedio de desempleo en el país es del 4.49% (Banco Mundial, 2017) lo que deja entrever que los emprendimientos muestran poca necesidad de contratar personal y por ende existe escasa apertura a contactos que fortalezcan la dinámica emprendedora (Delgado-Márquez & Hurtado-Torres, 2013)

Aun cuando en el país existe el programa Innova Ecuador, es evidente que aún no sobresalen nuevos negocios en esta dinámica, por lo cual reluce el hecho que los emprendimientos nacientes estén enmarcados bajo la innovación (Baños-Monroy, Ramírez-Solís, & Rodríguez-Aceves, 2017), por tanto es claro que todavía hace falta mucho por hacer, pues aun cuando los resultados reflejan altos índices de emprendimiento muchos de éstos no sobreviven a largo plazo. (Araque, 2015).

El ecosistema emprendedor, tiene sus ramas pero aún requiere impulsarse (Brown & Mason, 2017) pues es un fenómeno diversificado y genera incidencia en el crecimiento económico (Bruns, K, Bosma, Sanders, & Schramm, 2017).

La visión de los organismos internacionales en temas de negocios no tan favorable para el país, pues según el análisis del Banco Mundial, Ecuador como país subdesarrollado está a la cola frente a otras economías de la región, donde encuentra algunos factores que inciden en este aspecto; tales como, los trámites burocráticos que son necesarios para crear una empresa provocan tardanza para abrir un nuevo emprendimiento.

Si bien es cierto el GEM Ecuador hace hincapié que Ecuador es un país de emprendedores, lo cual es detectado en los años de estudio, se propende a intuir que las acciones del exmandatario Rafael Correa han tenido incidencia, pero requiere de fortalecer al emprendedor de políticas que de manera directa influyan en este aspecto.

## Referencia bibliográfica

---

- Afandi, E., Kermani, M., & Mammadov, F. (2017). *Social capital and entrepreneurial process*. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 685-716.
- Araque, W. (01 de 2015). *Emprendimiento en Ecuador*. Core bussinese. Eko negocios, págs. 72-78.
- Arévalo Luna, G. A. (2014). *Ecuador: economía y política de la revolución ciudadana, evaluación preliminar*. *Revista Apuntes del CENES*, 109-134.
- Arias Arciniegas, C. M., & Giraldo Bedoya, D. P. (2010). *Condiciones para la generación de emprendimientos en Medellín y su área metropolitana*. *Revista Virtual Universidad Católica del Norte*, 138-161.
- Banco Mundial. (21 de 08 de 2017). *Datos de libre acceso del Banco Mundial*. Obtenido de <http://datos.bancomundial.org/indicador/SL.UEM.TOTL.ZS>
- Banco Mundial, B. (2010). *Doing Business 2011 Ecuador. Making a difference for entrepreneurs*. Estados Unidos.
- Banco Mundial, B. (2011). *Doing Business 2012 Ecuador. Doing business in a more transparent world*. Estados Unidos.
- Banco Mundial, B. (2013). *Doing Business 2013 Ecuador. Smarter Regulations for small and medium-size enterprises*. Estados Unidos.
- Banco Mundial, B. (2013). *Doing business 2014. Ecuador. Comparing business regulations for domestic firms in 189 Economies*. Estados Unidos.
- Banco Mundial, B. (2014). *Doing Business 2015. Doing Beyond Efficiency. Economy Profile 2015 Ecuador*. Washington.
- Banco Mundial, B. (2015). *Doing Business 2016. Measuring Regulatory Quality and Efficiency. Economy Profile Ecuador*. Washington.
- Banco Mundial, C. F. (2009). *Doing Business 2010*. Estados Unidos.

- Baños-Monroy, V. I., Ramírez-Solís, E. R., & Rodríguez-Aceves, L. (2017). *Entrepreneurship and innovation in Latin American family firms: The case of México*. En *Entrepreneurship: Concepts, Methodologies, Tools, and Applications* (págs. 497-516). México: Tecnológico de Monterrey.
- Brown, R., & Mason, C. (2017). Looking inside the spiky bits: a critical review and conceptualisation of entrepreneurial ecosystems. *Small Business Economics*, 11-30.
- Bruns, K, Bosma, N., Sanders, M., & Schramm, M. (2017). Searching for the existence of entrepreneurial ecosystems: a regional cross-section growth regression approach. *Small Business Economics*, 31-54.
- Castro Espinoza, P., & Castillo Arredondo, S. (2016). The assessment of the training in innovative behavior. *Alteridad. Revista de Educación*, 66-77.
- CFN, C. (12 de 08 de 2017). *CFN apoyará a emprendedores del país con su nueva línea financiera 'Capital de Riesgo'*. Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/cfn-apoyara-a-emprendedores-del-pais-con-su-nueva-linea-financiera-capital-de-riesgo/>
- Chiliquinga, D., & Ramírez, J. (2017). *Impacto de las declaraciones sugeridas del Impuesto a la Renta de personas naturales: Evidencia de un diseño experimental*. Quito: CEFI-SRI.
- Constitución de la República del Ecuador*. (2008). Registro Oficial 449 del 20 Octubre.
- Correa Delgado, R. (2016). Cumbre de inversiones Ecuador 2016 Investment Summit. "Ecuador República de Oportunidades" (págs. 1-25). Quito: Presidencia República del Ecuador.
- Correa Delgado, R. (06 de 08 de 2017). *Economía en bicicleta*. Obtenido de <http://economiaenbicicleta.com/caso-ecuatoria-no-la-tormenta-perfecta/>
- Cortés Valiente, J. A., & Cisneros Viteri, G. (2014). Microempresas: Indicadores económicos macro, ayudas gubernamentales, y análisis del sector microempresarial de Cotacollao. *Revista Retos*, 73-88.

- Delgado-Márquez, B. L., & Hurtado-Torres, N. E. (2013). Corporate enterprise and social capital: An analysis of technology-intensive companies. *Revista Venezolana de Gerencia*, 62-85.
- Fernández Arufe, J. (2006). *Principios de política económica: ejercicios de test y cuestiones resueltas*. Madrid: Delta Publicaciones.
- García Rojas, J. G., & García Rojas, L. C. (2014). Los valores de acuerdo con los principios del socialismo venezolano del Siglo XXX: una aproximación a sus fundamentos. *Atenas*, 118-126.
- García-García, V. D. (2015). Emprendimiento Empresarial Juvenil: Una evaluación con jóvenes estudiantes de universidad. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales, Niñez y Juventud*, 1221-1236.
- Hamburger Fernández, Á. A. (2014). El socialismo del siglo XXI en América Latina: características, desarrollos y desafíos. *Revista de Relaciones Internacionales, Estrategia y Seguridad*, 131-154.
- Juna Cabrera, V. A. (2013). *Propuesta de mejora del ecosistema emprendedor en la ciudad de Quito*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar. Sede Ecuador.
- Laffer, A. (2004). The Laffer Curve: Past, Present, and Future. *Background*. No 1765, 1-16.
- Lalander, R. (2011). ¿Descentralización socialista? Reflexiones sobre democracia radical, participación política y el neoconstitucionalismo del siglo XXI en Bolivia, Ecuador y Venezuela. *Politeia*, 55-88.
- Lasio, V., Arteaga, M., & Caicedo, G. (2012). *Global Entrepreneurship Monitor. Ecuador 2010*. Guayaquil: ESPAE.
- Lasio, V., Caicedo, G., & Ordeñana, X. (2012). *Global Entrepreneurship Monitor. Ecuador 2012*. Guayaquil: SENEFELDER.
- Lasio, V., Caicedo, G., Ordeñana, X., & Izquierdo, E. (2015). *Global Entrepreneurship Monitor-Ecuador 2014*. Guayaquil: ESPAE.
- (2011). *LEY DE FOMENTO AMBIENTAL Y OPTIMIZACIÓN DE LOS INGRESOS DEL ESTADO*. Quito: Registro Oficial 583.



- Ministerio Coordinador de Sectores Estratégicos. (2013). Avanzamos en el cambio de la matriz energética. *Sectores estratégicos para el Buen Vivir*, 1-20.
- MIPRO, M. (2013). País Productivo. *Revista del Ministerio de Industrias y Productividad*, 1-20.
- MIPRO, M. (13 de 08 de 2017). *Industrias. Centros de Desarrollo Empresarial y Apoyo al Emprendimiento*. Obtenido de <http://www.industrias.gob.ec/centros-de-desarrollo-empresarial-y-apoyo-al-emprendimiento/>
- Ordóñez Iturralde, D., & Hinojosa Dazza, S. (2014). Foreign Affairs in Ecuador under the National Plan for Well-Being (Plan Nacional del Buen Vivir). *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 143-155.
- Padilla-Martínez, M. P., Quispe-Otacoma, A. L., Nogueira-Rivera, D., & Hernández-Nariño, A. (2015). Diagnosis and prospects for promotion of entrepreneurship as a development instrument. *Ingeniería Industrial*, 91-103.
- Paz y Miño Cepeda, J. J. (2015). *Historia de los Impuestos en el Ecuador. Visión sobre el régimen impositivo en la historia económica nacional*. Quito: SRI.
- Revista Dinero. (10 de 02 de 2013). El milagro ecuatoriano. *Dinero*. Obtenido de <http://www.dinero.com/edicion-impresa/caratula/articulo/los-logros-rafael-correa-ecuador/190900>
- Reza, K., & Afshar, Z. (2017). The relationships between social capital and organisational entrepreneurship at small and medium enterprises of Zanjan province. *International Journal of Business Innovation and Research*, 449-464.
- Salinas, S., Machado, O., Ordoñez, D., & Aquino, I. (2012). Políticas del Estado Ecuatoriano y su relación con el desarrollo del emprendimiento. *Yachana*, 69-76.
- Sanz-Sanz, J. F. (2014). Looking inside the laffer curve: Microfoundations and empirical evidence applied to complex tax structures. *Documento de trabajo FUNCAS 752*, 1-28.

- Servicio de Rentas Internas. (2012). *Una Nueva Política Fiscal para el Buen Vivir. La equidad como soporte del pacto fiscal*. Quito: Ediciones Abya-Yala.
- SRI, S. d. (2016). *Rendición de cuentas 2015-2016*. Gestión Institucional. Quito.
- SRI, S. d. (06 de 08 de 2017). *Estadísticas Generales de Recaudación*. Obtenido de <http://www.sri.gob.ec/web/guest/estadisticas-generales-de-recaudacion>
- Torres, P., & Emilia, E. (2007). Enterprising innovative management as a catalyst for economic enterprise. *Revista de Ciencias Sociales*, 495-506.
- Valencia Agudelo, G. D. (2012). Autoempleo y emprendimiento. Una hipótesis de trabajo para explicar una de las estrategias adoptadas por los gobiernos para hacer frente al poder de mercado. *Semestre Económico*, 103-127.
- Vela, M. (2015). Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal. La nueva cara de la Ley. *Revista Gestión* N°249, 18-24.
- Velásquez Reina, R. B. (2016). *La política fiscal y su influencia en el crecimiento económico del Ecuador durante el período 2004- 2014 (Tesis pregrado)*. Loja Ecuador: Universidad Nacional de Loja.
- Vélez Berrezueta, M. J., Ramón Chuchuca, T. C., & Pulla Piedra, M. (2011). *Estudio de la evolución del anticipo del impuesto a la renta en el Ecuador y su impacto en las pequeñas y medianas empresas*. Cuenca: Universidad Politécnica Salesiana del Ecuador.
- YACHAY, C. (12 de 08 de 2017). *Yachay*. Obtenido de <http://www.yachay.gob.ec/area-productiva-empresarial/>

# 05 Capítulo Vinculación entre Gestión Empresarial, Ciclo de Negocios y Política Económica, como determinantes del éxito empresarial: Caso Corporación Favorita C.A.

Linda Núñez Guale; José Lucas Saltos

Las empresas que propician los cambios, junto a una política económica orientada al bienestar, y que al mismo tiempo reduzca la incertidumbre, derivados de la existencia de los ciclos económicos, impactan el desenvolvimiento de la economía de los países; especialmente en la actualidad, donde la interconexión instantánea y la economía del conocimiento han diluido de tal forma sus fronteras que prácticamente todos pertenecen a una gran aldea: la aldea global, en la cual las reglas casi han desaparecido, y el capital fluye de formas tan variadas que es difícil determinar su nacionalidad.

---

**Linda Núñez Guale**, Ingeniera Comercial, Graduada en la Universidad Estatal Península de Santa Elena, Máster en Administración de Empresas y en Gerencia Educativa. Docente Universitario en la Universidad Estatal Península de Santa Elena.

**José Lucas Saltos**, Ingeniero Agrónomo, Graduado en la Universidad Agraria del Ecuador, Maestría en Administración de Empresas y en Educación Superior. Docente Universitario en la Universidad Estatal Península de Santa Elena.

En este contexto de innovación continua, donde la constante es el cambio constante; y la incertidumbre la variable determinante de una ecuación que se escribe a diario, las empresas que pretendan permanecer en el mercado deben procurar no sólo estar o adaptarse al cambio; sino ser propiciadoras del mismo. Esas son las líderes, y sobre las que más presión existe.

Estas empresas, las líderes, están sumergidas en un entorno cambiante donde cada una de ellas adopta un modelo de producción distinto, el cual gira en torno al aprendizaje del talento humano, los objetivos planteados por la organización, las políticas gubernamentales, su ciclo de negocios y los retos que tienen que afrontar cada día. El desafío que enfrentan, entonces, para mejorar continuamente y ser competitivas en el mercado, conlleva a que tomen medidas orientadas al éxito continuo, donde el reto, no es adaptarse, sino cambiar el entorno en el cual se desempeñan.

En todo este proceso la gestión empresarial juega un papel importante, ya que es la responsable de diseñar las estrategias para que la empresa sea viable, sustentable y sostenible en el tiempo, a objeto de enfrentar los vaivenes casi naturales derivados del ciclo económico en el cual se mueve el negocio en cuestión; y las políticas económicas aplicadas, tanto en el ámbito macro, como al sector productivo que le es propio.

Precisamente, el objeto de este trabajo de investigación es determinar la vinculación entre la política económica, el ciclo de los negocios y la gestión empresarial, a través del estudio de caso de la empresa Corporación Favorita, C.A., para el periodo 2012-2016, la cual, según la Revista EKOS (2017), lidera el ranking de las 100 mejores empresas del Ecuador con ingresos superiores a \$1.800 millones, y utilidad superior a los \$ 200 millones para el año 2017.

El presente capítulo ha sido estructurado en cinco partes: La primera parte da cuenta del problema de investigación, la definición de sus objetivos y su justificación. La segunda toca lo relativo a los antecedentes de la empresa Corporación Favorita, C.A., y las consideraciones teóricas que sustentan la

investigación. La tercera se refiere a los elementos metodológicos que guiaron el proceso investigativo. La cuarta muestra los resultados de la investigación, aplicados a la empresa, los cuales fueron medidos a través de indicadores financieros y de gestión, pudiéndose determinar las principales fallencias que se han presentado en la labor administrativa en los últimos cinco años (2012-2016). Por último, se muestran las conclusiones.

## **Planteamiento del problema**

En el mundo empresarial, y Ecuador no es la excepción, muchas empresas desaparecen de los mercados por mala administración de sus recursos, especialmente los de carácter tecnológicos, humanos y financieros; darle poca importancia a las herramientas cognoscitivas que permiten las teorías sobre la conducción exitosa de las empresas; desconocer los efectos que generan las crisis propias de entornos cambiantes, sujetos a los ciclos económicos; y básicamente por ignorar las políticas económicas que siguen los gobiernos, lo que les impide prepararse para enfrentar sus efectos.

Así, la diferencia entre una empresa líder, una que sigue y otra rezagada, es el diseño de una estrategia empresarial que tome en consideración tres aspectos de vital importancia: la gestión empresarial, el ciclo económico y la política económica llevada a cabo por los gobiernos. Es la combinación estratégica de estos elementos, aunados a una actitud propositiva a asumir riesgos calculados, lo que permitirá enfrentar los desafíos que depara el futuro, donde el cambio, la innovación, la globalización, signan el día a día de las empresas.

En efecto, Sen & Cowley (2013) y Desouza & Awazu (2006), refiriéndose al tema del entorno, sostienen que las empresas son juzgadas por los agentes económicos con los cuales se vinculan directamente, tales como las instituciones de crédito, inversionistas, proveedores, clientes, entre otros. Estos agentes, que no son otra cosa que el entorno específico, pueden llegar a imponer, de manera soterrada o abierta, cri-

terios y experiencias sobre su gestión. De esa forma evalúan si están capacitadas (tanto en experiencia como en conocimiento), para aprovechar el “Know How”. Si estas empresas no están aptas para afrontar los retos del cambio provocados por dichos agentes pueden afrontar consecuencias futuras, con el riesgo, en el menor de los casos, de quedar a la cola en el nicho del mercado que atienden; y en el peor de los casos, de desaparecer, circunstancia ésta muy común, en economías emergentes, que adolecen de recursos (humanos, técnicos y financieros) para hacer frente a los desafíos que impone el entorno.

Precisamente esto último, es decir, las carencias en cuanto al manejo y disponibilidad de recursos, es otro de los factores que inciden en el desempeño exitoso de las empresas. Al respecto, Cassells & Lewis (2011), consideran que las empresas pobres en recursos, especialmente financieros, tecnológicos y gerenciales, pueden ver afectada su capacidad de gestión, impidiendo su crecimiento, o capacidad para ir más allá de la idea principal de negocio, lo cual hace que no puedan recurrir de manera eficaz a los recursos que proveen la innovación y la economía del conocimiento enfrentándose, por tanto, con los límites de sus organizaciones más temprano que tarde.

En ese escenario, cuando el capital humano no está lo suficientemente preparado, especialmente el vinculado a las funciones gerenciales y de toma de decisiones, se hace dificultoso aprovechar y explotar las innovaciones que proviene del entorno. Otro de los factores a tomar en cuenta a la hora de evaluar el desempeño de las empresas, es el impacto que sobre su gestión tiene la política económica de los gobiernos, en sus diferentes vertientes: fiscal, monetaria, cambiaria, comercial, de estabilización o estímulo al aparato productivo nacional.

Como se puede observar, la política económica no es neutral, al contrario, en la generalidad de los casos marca el destino de la economía de los países, en el ámbito de lo macro; y el desarrollo de los sectores productivos, y más específicamente en las empresas, en lo micro, reflejándose sus efec-

tos en el comportamiento de los ciclos económicos de los países, y más específicamente sobre el comportamiento de la actividad económica y financiera de las empresas, la cual también, pasa por periodos de auge, estancamiento, depresión, y recuperación. Por tanto, seguir de cerca los alcances de la política económica, sus características, sus efectos, es tarea que un gerente vanguardista debe seguir, si quiere, no sólo mantenerse en el mercado, sino liderarlo. Por ello, una empresa abocada al conocimiento y la innovación, debe considerar estos factores como prioridad política para optar a un proceso de mejora continua que conduzca a una gestión empresarial de excelencia.

En ese orden de idea, y visto que la Corporación Favorita, C.A., es uno de los conglomerados empresariales más importantes del Ecuador, cabe preguntarse, ¿cómo lo logró? Esta simple interrogante, puede sistematizarse en la siguiente pregunta de investigación.

### **Formulación del problema de investigación**

¿Cuál ha sido la estrategia empresarial seguida por Corporación Favorita C.A., que le ha permitido mantener su liderazgo como empresa innovadora, orientada al cambio, durante el periodo 2012-2016?

### **Sistematización del problema**

- ¿Cuáles son los procesos que la organización realiza en cuanto al manejo de su gestión empresarial, en los subsistemas financiero, recursos humanos y operativos, en el periodo 2012-2016?
- ¿El comportamiento de la economía ecuatoriana (periodo 2012-2016), impactó el desarrollo de las actividades de Corporación Favorita C.A.?
- ¿La política económica (periodo 2012-2016), afectó el desarrollo de las actividades de Corporación Favorita C.A.?

## Objetivo general

Analizar la estrategia empresarial seguida por Corporación Favorita C.A., que le ha permitido mantener su liderazgo como empresa innovadora, orientada al cambio, durante el periodo 2012-2016.

## Objetivos específicos

- Describir los procesos que la organización realiza en cuanto al manejo de su gestión empresarial, en los subsistemas financiero, recursos humanos y operativos, en el periodo 2012-2016.
- Analizar el impacto del comportamiento de la economía ecuatoriana (periodo 2012-2016), sobre el desarrollo de las actividades de Corporación Favorita, C.A.
- Analizar el efecto de la política económica (periodo 2012-2016), sobre el desarrollo de las actividades de Corporación Favorita, C.A.

## Justificación de la Investigación

Es evidente que existe una relación significativa entre la forma cómo se manejan las empresas y su entorno, por ello la importancia de conocer cómo se imbrican sistemáticamente las diferentes actividades que se siguen en las organizaciones, cuáles son sus procesos gerenciales, la relación del talento humano y su compromiso con la empresa. Ello con el objeto de que se puedan aplicar mejoras que se constituyan en ejemplo para el resto de las organizaciones. Asimismo, la presente investigación ayuda a identificar de las fortalezas presentes en la organización, cuáles son las principales falencias y debilidades que pueden frenar su desarrollo. De esa manera se ofrece al lector un panorama real sobre su comportamiento, dejando el campo abierto a futuras investigaciones.



## Aspectos Teóricos

Los aspectos teóricos describen el conjunto de ideas, conceptos, antecedentes y teorías que permiten sustentar la investigación, cual es la de establecer la relación entre gestión estratégica empresarial, ciclo de negocios y política económica, en la empresa Corporación Favorita C.A., a través de la interpretación de sus resultados de gestión, para el periodo 2012-2016.

### Gestión Empresarial

La gestión empresarial hace referencia a las medidas y estrategias llevadas a cabo con la finalidad de que la empresa sea viable económicamente. Una buena gestión empresarial debe contar con una serie de herramientas cognoscitivas en diversas áreas (financiera, recursos humanos, producción, mercadeo y ventas), que puedan garantizar que las condiciones de operatividad y excelencia de la organización se mantengan en el tiempo.

Al respecto Louzao (2015, pág. 3), sostiene que la gestión empresarial es la “unificación de los procesos de planeación, organización, dirección y control necesarios para crear, desarrollar y alcanzar metas en una empresa”. Partiendo de dicha definición, se puede decir que la gestión empresarial toma en consideración los principios administrativos como partes del proceso de gestión de las empresas. Un buen proceso de gestión empresarial implica obtener rendimientos positivos en todos los aspectos organizacionales.

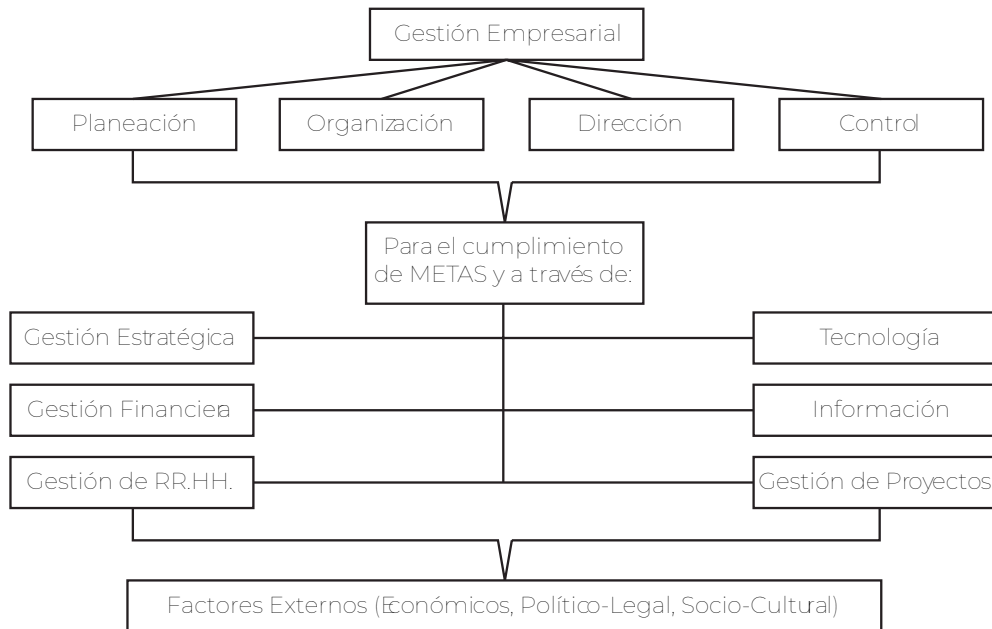
En cuanto a los elementos administrativos que deben estar presentes en toda gestión empresarial exitosa, el IDE (2016), señala:

- Planeación. - Implica que se piensen en los objetivos y acciones.
- Organización. - Es disponer y destinar el trabajo, la autoidad y los recursos entre los miembros de una organización en una forma tal que pueda lograr los objetivos.

- Dirección. - Es impulsar, coordinar y vigilar las acciones de cada miembro y grupo, con el fin de que el conjunto de todas ellas realice del modo más eficaz los planes señalados.
- Control. - Consiste en el establecimiento de sistemas que permitan medir los resultados actuales y pasados, en relación con los esperados.

Los principios de la gerencia moderna juegan un papel importante para la consecución de las metas empresariales y el cumplimiento de la filosofía propuesta en su creación. El alcance de las metas requiere de la aplicación de estrategias en cada uno de los procesos aplicados en la gestión financiera, operativa o producción, recursos humanos y mercadeo y ventas (Ver Gráfico 1).

Gráfico 1: Gestión empresarial



Fuente: Louzao J, 2015, pág. 2. Disponible en: <https://es.scribd.com/document/320375960/Clase-1-Gestion-Empresarial-2015-pdf>

A los fines de esta investigación, sólo se evaluarán los indicadores de gestión relacionados con la gestión financiera, de recursos humanos, y operativa, incluida esta última en la gestión de proyectos.

## **Gestión financiera**

La gestión financiera tiene por objeto velar por el cumplimiento y buen uso de los recursos del presupuesto aprobado.

Una buena gestión financiera implica tener rentabilidad sobre los estados financieros; reduciendo al máximo sus costos y gastos. Para su evaluación, es necesario utilizar indicadores financieros que reflejen la realidad económica de la empresa; proceso que debe ser aplicable en sus de distintas fases, iniciándose con la autorización del gasto y terminando con su pago material

Se denomina Gestión Financiera a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar el dinero, sea físico (billetes o monedas) o a través de instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte en realidad la visión y misión en operaciones monetarias (Torre, 2014, pág. 14).

## **Gestión operativa**

La gestión operativa o de proyectos, va ligada a un conjunto de actividades y procesos enfocados a la mejora interna de la empresa, con el único objetivo de que la gestión empresarial incremente su capacidad para alcanzar los objetivos operativos los cuales se derivan de la cadena de valor. Por lo tanto, la gestión operativa juega un papel importante en la gestión empresarial, ya que se encarga de analizar la empresa desde un punto de vista estratégico en los sectores de la producción. Dentro de la gestión operativa se manejan varios conceptos que se usan con mayor frecuencia, en los cuales se menciona la cadena de valor, indicador de operación, análisis de procesos, siendo estos lo más importantes

a tratar en el presente capítulo para la posterior evaluación, respecto a la gestión de operaciones.

Para efectuar el análisis de la gestión operativa es importante conocer los procesos de producción que maneja la empresa, de tal manera que se pueda determinar las principales falencias que conllevan al despilfarro de recursos, o bien conocer la ventaja competitiva que hacen a la organización más productiva y diferenciada del mercado. Dichos procesos, se refieren a una serie de actividades que se desarrollan con el fin de producir un bien final. Para efectuar este proceso se necesita de recursos materiales, financieros, tecnológicos, talento humano, entre otros, los cuales generan costos, a los cuales se los denomina costos de producción.

Neri, González, González Aarón, & González (2017), definen el proceso productivo como un procedimiento que se aplica a aquellas industrias cuya transformación representa una corriente constante en la elaboración del producto, en donde se pierden los detalles de la unidad producida, cuantificando la producción por metros, litros, etc., y refiriendo esta producción a un periodo determinado.

Por su parte, Hase, Jacobs, & Aquilano (2009, pág. 160), sostienen que el proceso productivo se refiere a “una parte cualquiera de una organización que toma insumos y los transforma en productos que, según espera, tendrán un valor más alto para ella que los insumos originales”. Una buena gestión de operaciones se refleja por su eficiencia, eficacia y el valor que aporta al proceso productivo de la empresa y que dará soporte a la cadena de valor de la empresa (Chase, Jacobs, & Aquilano, 2009, pág. 6):

- Eficiencia. - Significa hacer algo al costo más bajo posible.
- Eficacia. - Significa hacer lo correcto a efecto de crear el valor máximo posible para la compañía.
- Valor. - Está ligado a la eficacia y la eficiencia, pudiendo definirse como la calidad dividida entre el precio. En otras palabras, el valor es la riqueza incrementada en la organización por la realización de la actividad económica, esto

es, la combinación de los distintos factores productivos que intervienen en el proceso de creación de riqueza.

Este conjunto de actividades entrelazadas, conforman lo que se conoce como Cadena de Valor, ver gráfico 2. En efecto, un buen proceso productivo está marcado por su cadena de valor, la cual puede ser definida como conjunto de actividades (primarias y de apoyo al proceso productivo), que realiza la empresa o negocio para crear un valor agregado en los bienes o servicios que vende. Los resultados de esta cadena de valor se reflejan en los réditos económicos que muestren los estados financieros de la empresa. (Renzo, 2014, pág. 7).

Dentro de las actividades primarias y de apoyo que comprenden la cadena de valor, Burke (2001), señalar las siguientes:

Gráfico 2: Cadena de valor



Fuente: Renzo D, 2014, Ventaja Competitiva y Cadena de Valor, pág. 7. Disponible en: <http://www.ingcomercial.ucv.cl/sitio/assets/publicaciones/ApuntesDocentes/ApuntesDocentesVentajaCompetitivaCadenadeValorRD.pdf>

### Actividades Primarias

- Logística Interna o de Entrada: Actividades asociadas con recepción, almacenaje, y entrega de insumos del producto.

- Núcleo de Operaciones: Actividades asociadas con la transformación de insumos en la forma final del producto.
- Logística Externa o de Salida: Actividades asociadas con la recepción, almacenamiento y distribución física del producto a los compradores.
- Marketing y Ventas: Actividades asociadas a la venta y su inducción, como publicidad, promoción, fuerza de ventas, etc.
- Servicio: Actividades asociadas con la prestación de servicios para realzar o mantener el valor del producto.

### Actividades de Apoyo

- Infraestructura de la Empresa: Incluye actividades como las de administración general, planeamiento, finanzas, contabilidad, que apoya la cadena completa y no a actividades individuales.
- Humanos: Consiste en las actividades de búsqueda, contratación, entrenamiento, desarrollo y compensaciones de todo el personal.
- Desarrollo Tecnológico: Cada actividad de valor representa tecnología, sean conocimientos (know how), procedimientos o la tecnología dentro del equipo del proceso.
- Abastecimiento: Se refiere a la función de comprar los insumos requeridos por la empresa. El Gráfico 2, resume la cadena de valor de una empresa.

### Gestión de recursos humanos

La gestión de los recursos humanos implica establecer una idea de interrelación e integración entre el personal de la empresa, y entre éstos y la empresa. En ese sentido, todos son responsables de las decisiones que se tomen, de las acciones que surjan, de las relaciones que tienen los empleados entre sí, y las que se establecen entre ellos y la empresa. Por esta razón, una buena gestión de recursos humanos implica que

las acciones desarrolladas serán coherentes y facilitarán la consecución de los objetivos organizativos.

Chiavenato (2009, pág. 42), define la gestión de recursos humanos como las actividades operativas que se ocupan de proporcionar asesoría interna para que el gerente del área asuma las actividades estratégicas de orientación global, de frente al futuro y al destino de la organización y de sus miembros. Las personas dejan de ser agentes pasivos a quienes se administra, y se convierten en agentes activos e inteligentes que ayudan a administrar los demás recursos de la organización.

Una gestión de recursos humanos que promueve el mejor desempeño del talento humano, debe moverse tanto al interior de la organización, como fuera de ella. En ese sentido, dentro de las principales actividades que desarrolla, pueden señalarse las siguientes:

#### **En el ámbito externo**

- Investigación de mercado de Recursos Humanos.
- Reclutamiento y selección.
- Investigación de salarios y beneficios.
- Relaciones con sindicatos.
- Relaciones con entidades de formación profesional.
- Legislación de trabajo.

#### **En el ámbito interno**

- Análisis y descripción de cargos.
- Evaluación de cargos.
- Entrenamiento.
- Evaluación del desempeño.
- Plan de carreras.
- Política salarial.
- Higiene y seguridad.

Son estos tres conceptos de la gestión empresarial (financiera, operativa y de recursos humanos), los que permitirán evaluar, a través de la construcción de indicadores de gestión, el desempeño de Corporación Favorita, C.A., durante el periodo 2012-2016, a fin de contrastar los resultados con los posibles efectos que sobre dicha evaluación haya tenido la política económica para el mismo periodo. A continuación, se muestran los principales indicadores a ser utilizados en el proceso investigativo.

## **Indicadores de medición**

Los indicadores de medición son utilizados como un instrumento que permite evaluar hasta qué punto, o en qué medida la empresa está siendo eficiente o ineficiente. A los fines de la investigación, los mismos han sido clasificados en: indicadores financieros, de operación y de recursos humanos. Seguidamente su descripción.

### **Indicadores financieros y de operación**

Los ratios financieros y de operación son indicadores de medición que tienen como objetivo analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado. Sus cálculos parten de información suministrada por los estados financieros. A partir de dichos datos se pueden analizar las tendencias y generar estadísticas que permitan realizar un estudio a profundidad.

Los indicadores financieros se pueden clasificar de acuerdo a la información que proporcionan. Los siguientes tipos de indicadores se utilizan con especial frecuencia:

### **Ratios de liquidez**

Los ratios de liquidez son indicadores que mide la capacidad de la empresa para afrontar los compromisos de pago a corto plazo, es utilizada como una herramienta que sirve para controlar la tesorería y ayuda a prever si se podrán atender a esos pagos con los recursos actuales (BBVA, 2017).



## Ratios de endeudamiento

Muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio, y expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio (Arcoraci, 2015).

## Ratios de operación

Los ratios de operación miden la efectividad y eficiencia de la gestión operativa. Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales, y dependen netamente de la capacidad de producción de la empresa. Estos ratios implican una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos (Arcoraci, 2015).

## Ratios de recursos humanos

Los indicadores de desempeño de los recursos humanos son medidas que describen cuán bien se están desarrollando los objetivos de una institución, a qué costo y con qué nivel de calidad (Armijos, 2010). La Tabla 1, resume los principales indicadores utilizados en la investigación.

Tabla 1: Indicadores de medición

<b>Ratios de Liquidez</b>	<b>Ratios de Endeudamiento</b>
Liquidez Corriente $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Endeudamiento L.P. $\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio}} * 100$
Prueba Ácida $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Endeudamiento C. P. $\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}} * 100$

Prueba Superácida

$$\frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Endeudamiento Total

$$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Capital de Trabajo

Activo corriente - Pasivo Corriente

Endeudamiento Activo

$$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}} * 100$$

Endeudamiento Neto

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo}} * 100$$

**Ratios de Operación****Ratios RR.HH.**

Rotación de Cobro

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Costo por Empleado

$$\frac{\text{Gasto de Personal}}{\text{Nº de Empleados}}$$

Período de Cobro

$$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas}}$$

Ingreso por Empleado

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Nº de Empleados}}$$

Rotación por Pagar

$$\frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por Pagar}}$$

Proporción de Gastos de Personal

$$\frac{\text{Gasto de Personal}}{\text{Ventas}}$$

Periodo de Pagos

$$\frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Compras}}$$

Rotación Inventario

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$$

Rotación Activo Total

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Fuente: Elaboración Propia

## Ciclos económicos

Uribe & Carbonell (2014, pág. 15), definen a los ciclos económicos como un tipo de fluctuaciones que se presentan en la actividad económica agregada de las economías cuyo sistema productivo descansa principalmente en las empresas. Un ciclo consta de expansiones que ocurren aproximadamente al mismo tiempo en muchas ramas de la actividad económica, seguidas de recesiones, contracciones y recuperaciones, también de carácter general, que conducen a la fase de expansión del siguiente ciclo; esta sucesión de fases es recurrente pero no periódica.

Alcívar (2010, págs., 4-16), en su análisis sobre las quiebras de pequeñas y medianas empresas en Ecuador en el año 2010, sostiene que la vida útil promedio de las empresas es de 3 años, el progreso dentro de estos sectores productivos se ve limitado, debido a la competencia, por lo que se propone hacer uso innovación tecnológica, para nuevas propuestas de valor, esto implica que la mayor parte de las empresas ecuatorianas no hace mucho énfasis en la gestión empresarial, siendo esta uno de los factores más importantes a considerar para alcanzar el éxito deseado.

En el ámbito de la empresa, el ciclo económico se transforma en el ciclo del negocio, y aunque trata sobre los mismos conceptos (auge, recesión, depresión y recuperación), sus efectos se limitan específicamente a la empresa. En efecto, el ciclo de vida de la empresa juega un papel importante en el desempeño organizacional, formaliza un proceso a través de las diversas actividades, y depende netamente de la gestión empresarial su buen funcionamiento y las fluctuaciones económicas que se desprendan de ella. Una buena gestión implica desarrollo y rendimiento positivo en los estados financieros, pudiéndose, a partir de ello determinar la etapa del ciclo de negocios en la que se encuentra.

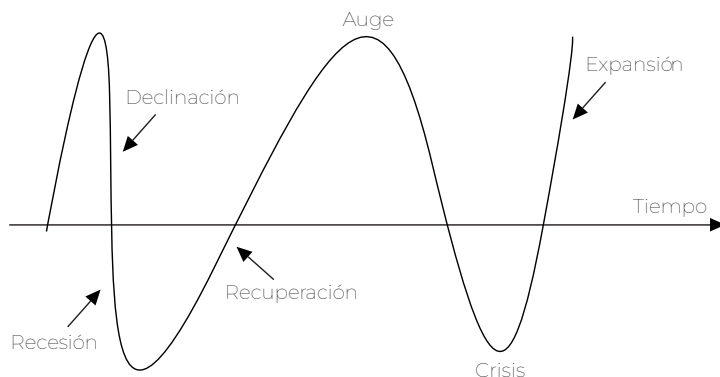
Los ciclos de negocios son comportamientos fluctuantes en la actividad económica que desarrolla la empresa, aunque sobre ella ejerce influencia el comportamiento general de la economía del país. En tal sentido, identificar la etapa

en la que se encuentra la empresa permitirá determinar las posibles causas y consecuencias de su estabilidad o inestabilidad, y las posibles soluciones que deben implementarse para superar las crisis, si esa es la situación.

Los ciclos de los negocios están compuestos por fases ascendentes y descendentes. Dependiendo del proceso de gestión empresarial en el que se encuentre la empresa, se la puede clasificar de cuatro formas:

- Auge o pico: Es el momento más elevado del ciclo económico.
- Recesión o desaceleración: Es la fase descendente del ciclo. Cuando se presenta un crecimiento negativo, se le denomina recesión, pero si se trata de una disminución en la tasa de crecimiento, se le denomina desaceleración.
- Depresión o valle: es el punto más bajo (mínimo) del ciclo económico.
- Recuperación o expansión: Es la fase ascendente del ciclo. Mientras se presente un signo negativo se le denomina recuperación, pero cuando se evidencia un crecimiento positivo, se le denomina expansión (Ver Gráfico 3).

Gráfico 3: Ciclos económicos



Fuente: Enciclopedia Financiera, 2015. Disponible en: <http://www.encyclopediafinanciera.com/teoriaeconomica/macroeconomia/ciclo-economico.htm>

## Política económica

La gestión empresarial, en general, constituye el centro de la problemática organizacional, reflejando sus rendimientos descendientes en el ciclo de negocios, su mala práctica; sin embargo, sus resultados, positivos o no, no dependen sólo de factores internos, también están influenciados por la política económica que llevan a cabo los gobiernos, en sus diferentes vertientes (fiscal, monetaria, cambiaria, comercial, y de estabilización).

En efecto, aunque, teóricamente, la política económica tiene la finalidad incidir positivamente en el desenvolvimiento de la actividad económica privada, creando las condiciones necesarias para que la empresa en lo particular, o el aparato productivo en general, aprovechen al máximo su capacidad productiva, buscando incrementar de manera sostenible la producción para lograr el crecimiento económico, mejorar las condiciones de vida de la población y redistribuir la riqueza de la forma más eficiente; sin embargo, también puede generar resultados negativos, si ésta no toma en cuenta las condiciones objetivas de la situación del país, o las características intrínsecas del aparato productivo nacional, lo cual, por supuesto, también afecta a los diferentes sectores, y en lo específico, a las empresas.

Navarrete (2012, pág. 12), define la política económica como “el conjunto de instrumentos, procedimientos y medidas que se aplican en un sistema político para controlar el crecimiento económico”; mientras que Beltrán (2008, pág. 20) la define como el estudio de los diferentes instrumentos de las áreas fiscal, monetaria y cambiaria, con los que los hacedores de política (ejecutivo, Banco Central, entre otros), tratan de ayudar a que los mercados generen equilibrios. Los objetivos prioritarios de la política económica son el crecimiento y la estabilidad. En otras palabras, la política económica evalúa diversas variables, para tomar la decisión más óptima que beneficie al mercado, generando sostenibilidad y sustentabilidad económica. Dentro de los aspectos que trata la política económica, y que inciden sobre el desenvol-

vimiento de la actividad económica de las empresas, y que se deben tomar en consideración para una posterior evaluación, se encuentran:

- Aspectos macroeconómicos: Inflación, Déficit fiscal, Altas tasas de inversión y de ahorro, Gasto público y Economías a escala.
- Aspectos microeconómicos: Apertura substancial al comercio internacional, Aranceles, Dumping y Mercados de capitales.

En síntesis, la evaluación conjunta de la gestión empresarial, en términos financieros, operativos y de los recursos humanos; el ciclo de negocios y la política económica, inciden en el desenvolvimiento de las actividades de las empresas.

Una sana gestión empresarial, que visualice las oportunidades y desafíos que imponen las políticas económicas; y que al mismo tiempo evalúe el entorno donde se mueve la empresa, puede ser garantía de éxito; sin embargo, cuando las empresas no monitorean el entorno donde desarrolla sus actividades, y además desconoce los efectos de las políticas económicas, que le pudieran afectar, positiva o negativamente, pudieran correr el riesgo, no sólo de perder las oportunidades de crecimiento, sino, lo que es peor, ser proclives a desaparecer o quedar rezagadas en el nicho del mercado que atienden. Es esto, precisamente, lo que pretende conocerse al evaluar el estudio de caso de Corporación Favorita, C.A.

### **La empresa: Corporación Favorita C.A.**

Corporación Favorita C.A. es un conglomerado empresarial ecuatoriano, cuyo concepto de negocio, está vinculado al área comercial, siendo ésta, su principal área de influencia, aunque tiene presencia en el sector industrial e inmobiliario.

En el ámbito comercial, su actividad la desarrolla, principalmente, en tiendas de autoservicio en las que se ofrecen alimentos, productos de primera necesidad y otros. Cuenta con 133 locales a nivel nacional los cuales están distribuidos entre

Supermaxi, Megamaxi, AKÍ, Gran Akí, Super AKÍ, Juguetón, entre otros, en los que oferta más de 16.000 ítems para satisfacer todas las necesidades de sus clientes.

A nivel industrial, la corporación cuenta con empresas denominadas Enermax, Maxipan, Agropesa, Pofasa, entre otros. A nivel inmobiliario cuenta con grandes centros comerciales como son: Mall El Jardín, Mall de Los Andes, Mall del Sol, Mall del Sur, etc. (Corporación Favorita, C.A., 2017).

Sus principales clientes son las familias ecuatorianas, y visitantes extranjeros, y su oferta se caracteriza por la diversidad de productos, donde se encuentran: productos de primera necesidad, carnes, flores, materiales de Limpieza, juguetes, cosméticos, entre otros.

### **Misión**

Mejorar la calidad y reducir el costo de la vida de nuestros clientes, colaboradores, asociados, proveedores, accionistas y la comunidad en general, a través de la provisión de productos y servicios de óptima calidad, de la manera más eficiente y rentable, brindando la mejor experiencia al público.

### **Visión**

Ser la mejor cadena comercial de América.

Según la Revista Ekos Negocios, Corporación Favorita, C.A., está considerada como empresa líder, no sólo por el nivel de sus ingresos y utilidades, sino por su disposición al cambio y al aprendizaje constante.

### **Metodología**

El cumplimiento del objeto planteado en la investigación requirió la recolección de datos de origen secundario, mediante diferentes técnicas de investigación, que permitieron describir, analizar y finalmente interpretar el desempeño de la empresa Corporación Favorita, C.A., en el periodo 2012-2016. En tal sentido, esta Investigación es esencial-

mente Descriptiva, aun cuando el proceso investigativo permitió conclusiones a partir del análisis e interpretación de Datos Cualitativos-Cuantitativos, obtenidos a partir de las Técnicas de Indagación Bibliográfica utilizadas de la Investigación Documental; ello en virtud a que, en la generalidad de los casos, la Investigación Bibliográfica sirve como sustento teórico y estadístico al proceso investigativo.

La revisión bibliográfica estuvo orientada a la recolección de Datos bibliográficos y hemerográficos Secundarios, relacionados con los aportes teóricos sobre gestión empresarial, ciclo de los negocios y política económica; las investigaciones puntuales, realizadas por otros autores, sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana, el diseño de la política económica del gobierno del expresidente Rafael Correa y sus resultados sobre el conjunto de la economía ecuatoriana en el periodo considerado en la investigación (2012-2016); y la información institucional aportada por la empresa Corporación Favorita, C.A., tanto en términos de su filosofía como de los resultados de su gestión. En ese sentido, se revisaron páginas WEB de organismos públicos y privados, incluida la propia de Corporación Favorita, C.A., medios de comunicación, revistas electrónicas, institutos de educación superior, entre otras publicaciones.

## Análisis de resultados

Como ha sido señalado, la investigación trata de indagar sobre la relación entre la gestión desarrollada por las empresas, el ciclo de los negocios y los resultados derivados de la aplicación de la política económica por parte de los gobiernos; dado que una mala gestión empresarial, cerrada, poco innovadora, que desconoce los aportes de sus mejores aliados, que son, indiscutiblemente, sus trabajadores, pudiera desaprovechar los periodos de auge y recuperación del ciclo económico, y los aportes que una política económica orientada a favorecer la actividad económica privada. De igual manera, los periodos de depresión o estancamiento económico, aunados a políticas económicas erráticas, inconsisten-



tes, que persiguen la iniciativa privada, redundan negativamente sobre la gestión de las empresas, por muy innovadora y proclive al cambio que sea; por lo que deben redoblar el esfuerzo para seguir en el liderato. Por supuesto, aquellas empresas seguidoras o rezagadas sufren las consecuencias de la crisis con más rigor. La pregunta es, ¿Cuál ha sido el resultado de la gestión empresarial de Corporación Favorita, C.A., cuando se compara con el ciclo de la actividad económica y la política económica, durante el periodo 2012-2016?

### **Los ciclos económicos y la política económica, en el periodo 2012-2016**

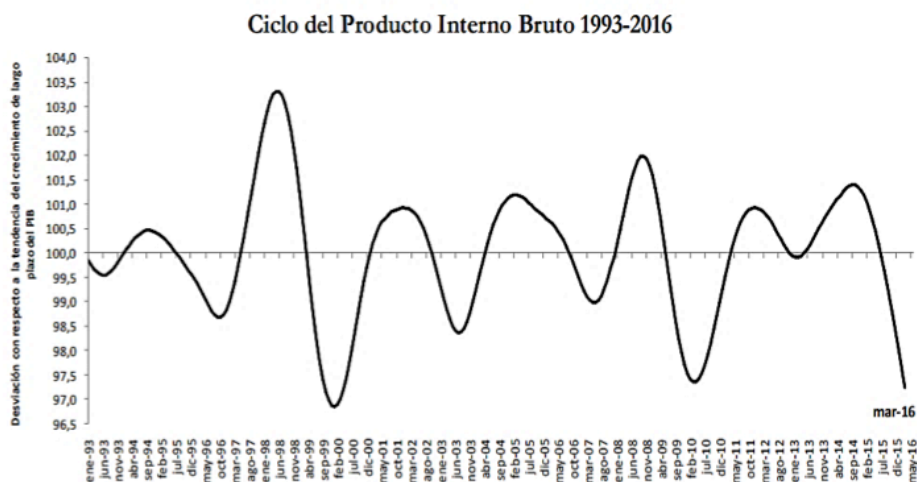
Antes de dar una respuesta a los resultados de la gestión de Corporación Favorita, C.A., se hace necesario hacer algunas consideraciones sobre el comportamiento del ciclo económico y la política económica para Ecuador, durante el periodo 2012-2016. Para ello, se toma como punto de partida la investigación realizada al respecto por el Banco Central de Ecuador (BCE), el cual puede visualizarse en el siguiente enlace: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IDEAC/CicloEconIT2016.pdf>; y el Informe a la Nación 2007-2017 del Expresidente Rafael Correa, y cuya coordinación final estuvo a cargo de la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (Senplades), el cual puede ser visualizado en la dirección <http://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/04/Informe-a-la-Nacion.pdf>.

En efecto, el BCE, aplicando la metodología desarrollada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), para el periodo 1993-2016 (primer trimestre), identificó cinco (5) ciclos económicos, con duración, promedio de 40 meses, comenzando el último de ellos en enero de 2010, y cuya duración se estimó en 78 meses.

El Gráfico 4, muestra el comportamiento del PIB y su tendencia, en el periodo estudiado; sin embargo a los fines de esta investigación, interesa sólo analizar el comportamiento del ciclo 5, el cual comenzó, según la investigación del

BCE en el 2010, el cual se corresponde con la consolidación del gobierno continuado del Presidente Rafael Correa. Es bueno señalar, que el comportamiento del ciclo del PIB, está anclado al comportamiento de los precios de los commodities, especialmente del petróleo, ya que el Ecuador, a pesar de los esfuerzos por modernizar y diversificar su economía, sigue dependiendo de sus exportaciones primarias, casi sin valor agregado.

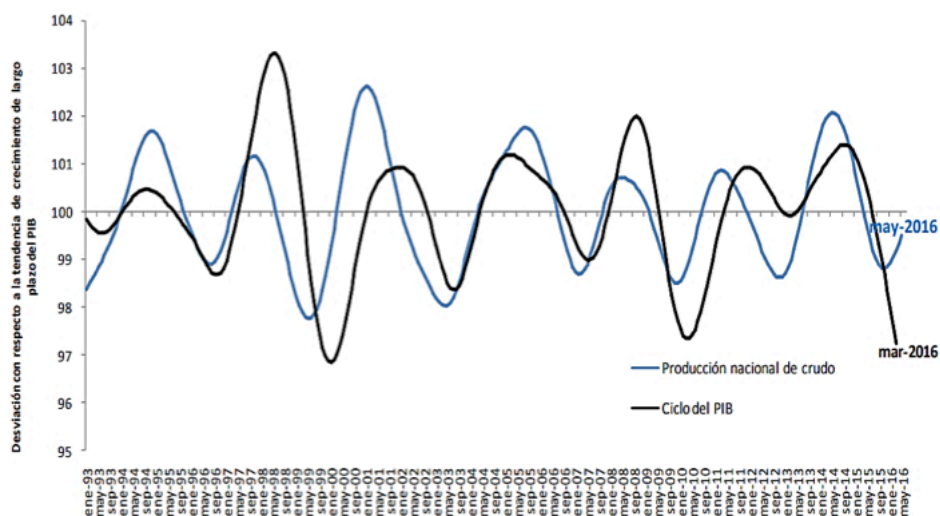
Gráfico 4: Ciclo de PIB 1993-2016



Fuente: BCE, 2016. Disponible en: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IDEAC/CicloEconIT2016.pdf>.

En el Gráfico 5, se puede observar, como a pesar de los esfuerzos del gobierno para depender menos de los vaivenes del mercado petrolero, el comportamiento del PIB, sigue estando íntimamente relacionado al comportamiento de los precios del petróleo. Sin embargo, según declaraciones de la presidenta de BCE, luego de dos años de contracción.

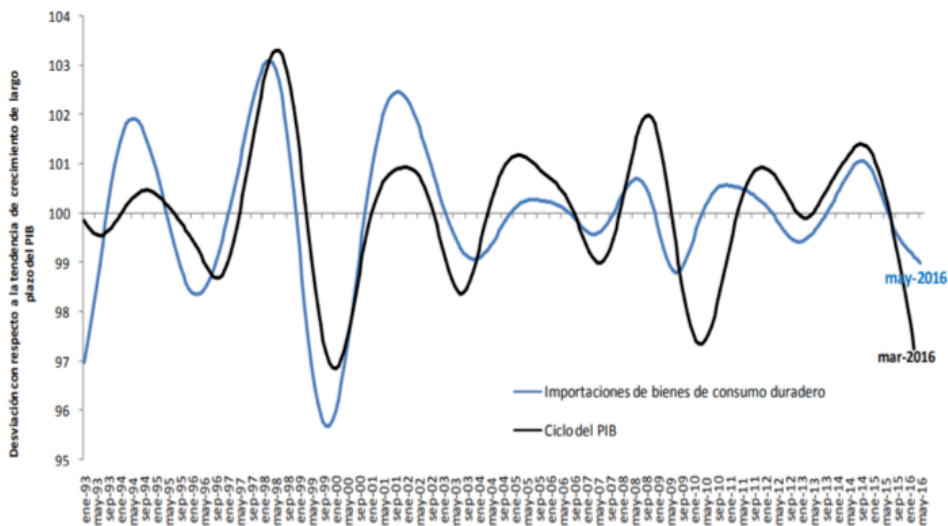
Gráfico 5: Producción nacional de petróleo crudo



Fuente: BCE, 2016, disponible en: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IDEAC/CicloEconIT2016.pdf>

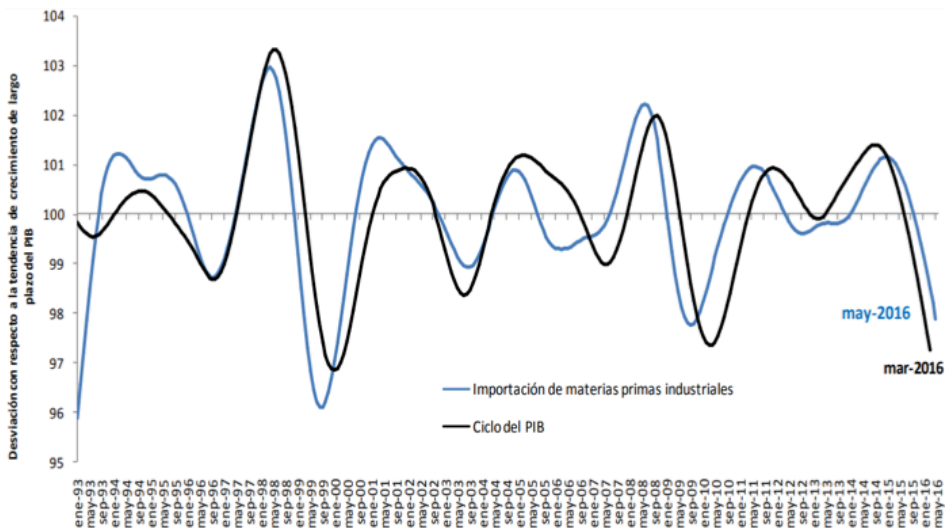
Otro de los comportamientos dignos de ser mencionado es el referido a las importaciones de bienes de consumo duradero e insumos industriales (Gráfico 6 y 7), así como de equipos de capital para la producción agrícola e industrial (Gráfico 8 y 9); y esto tiene que ver con el proceso de modernización que experimentó la economía ecuatoriana impulsada por el comportamiento alcista en el PIB, condicionado éste por los precios del petróleo. En otras palabras la economía ecuatoriana, pudiera decirse, se apertrechó en su crecimiento, a partir de la disponibilidad de la renta petrolera; sin embargo, en la fase depresiva o de contracción el comportamiento de las variables que se comparan con el PIB, sufren, ya sea rezagada o adelantada los rigores de la crisis, especialmente luego del terremoto que afectó a Ecuador y que produjo una contracción en el PIB; aun cuando, según declaraciones de la titular del BCE, Ecuador ha recuperado su ritmo de crecimiento al aumentar en 3,3% el PIB, respecto al año 2016.

Gráfico 6: Importación de bienes de consumo duradero



Fuente: BCE, 2016, disponible en: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IDEAC/CicloEconIT2016.pdf>

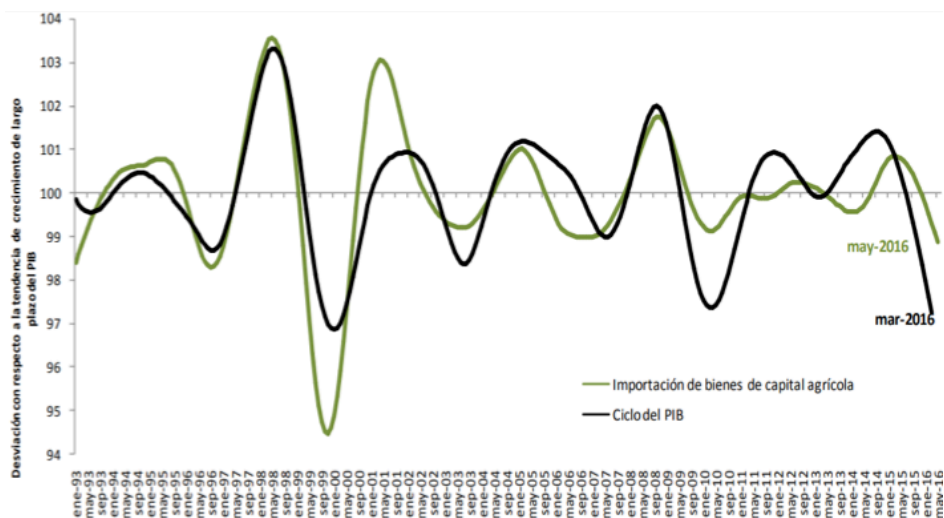
Gráfico 7: Importaciones de materias primas industriales



Fuente: BCE, 2016, disponible en: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IDEAC/CicloEconIT2016.pdf>

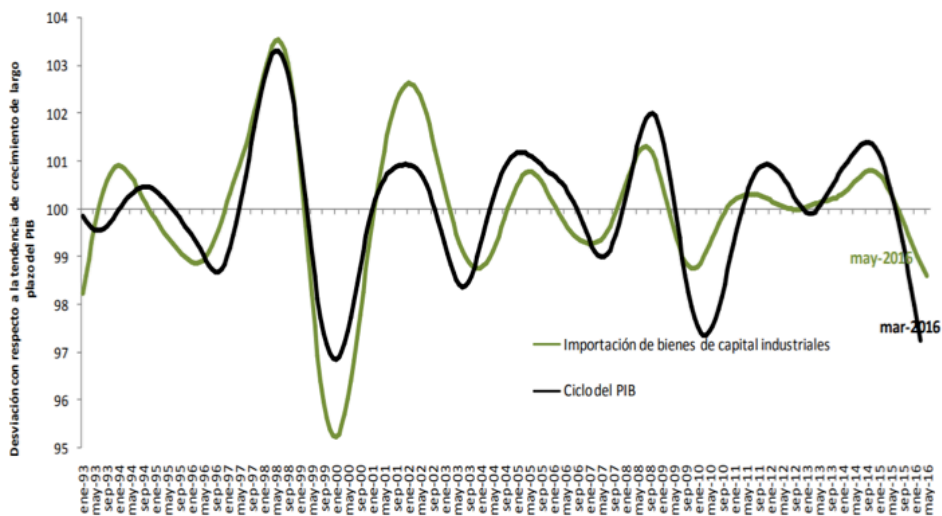
Vinculación entre Gestión Empresarial, Ciclo de los Negocios y Política Económica, como determinantes del éxito empresarial: Caso Corporación Favorita C.A.

Gráfico 8: Importaciones de bienes de capital agrícola



Fuente: BCE, 2016, disponible en: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IDEAC/CicloEconIT2016.pdf>

Gráfico 9: Importaciones de bienes de capital industriales



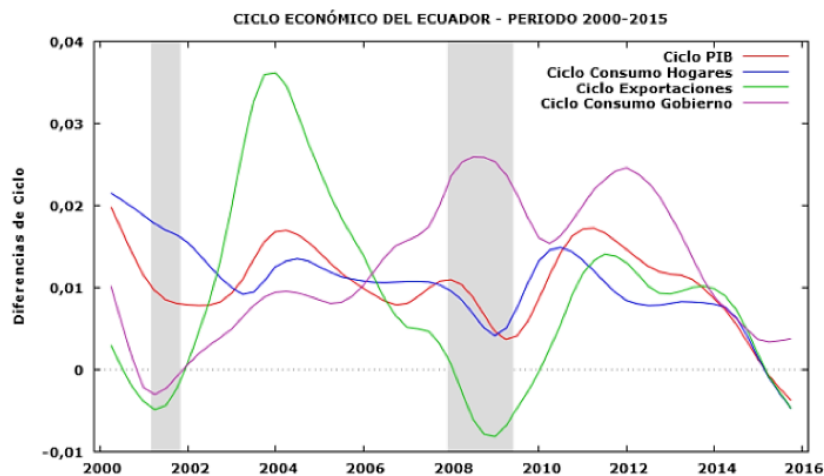
Fuente: BCE, 2016, disponible en: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IDEAC/CicloEconIT2016.pdf>

A manera de resumen, seguidamente se muestran el Gráfico 10, y la Tabla 2, derivados de dos estudios, a saber: perspectivas macroeconómicas del Ecuador 2015-2016 (2015); y el ciclo económico del Ecuador y la realidad que afrontamos (2016); realizados por la firma tablero económico, encargada de hacer proyecciones y pronósticos sobre la economía, finanzas y de mercado, tanto en Ecuador como en el mundo, liderada por el Econ. Segundo Camino Mogro, el cual luego de analizar el comportamiento de las variables económicas, como el consumo privado, exportaciones y especialmente el gasto del gobierno, al cual critica, por no establecer políticas anticíclicas que aminoren los efectos de la crisis; recomienda políticas públicas anticíclicas de carácter fiscal (expansiva y contractiva), a través de la política tributaria, disminuyendo algunos impuestos para impulsar el consumo, y el gasto público para promover un modelo de economía mixta donde sea el sector privado participe en una magnitud elevada.

Así mismo, y dado que el anclaje de la economía ecuatoriana al dólar americano, le impide al gobierno nacional y al BCE trabajar políticas cambiarias y monetarias anticíclicas. Sin embargo, y esta es la gran recomendación del autor, si se pudieran establecer políticas de estabilización y comerciales que pudieran, no sólo aminorar los efectos recesivos sobre la economía de Ecuador de los vaivenes de la renta petrolera y otros productos exportables provenientes del sector agrícola con poco valor agregado; orientadas a estimular el desarrollo autónomo de lo que él denomina la Productividad Total de los Factores (PTF), lo cual puede ser logrado estimulando las exportaciones no tradicionales vinculadas a la generación de valor, promoviendo el aprender-haciendo (learning by doing), el desarrollo de la innovación tecnológica, el estímulo a las asociaciones estratégicas con capital trasnacional que lleve a Ecuador nuevos procesos de hacer cosas, la educación incluyente y de calidad, estabilidad laboral, y transparencia en el manejo de las instituciones, entre otras. Al respecto ver los análisis realizados en la dirección electrónica de Tablero Económico en la siguiente dirección web <https://tableroekonomico.wordpress.com/2016/04/06/el-ciclo-economico-del-ecuador-y-la-realidad-que-afrontamos/> <https://tableroekonomico.wordpress.com/2015/12/12/perspectivas-macroeconomicas-del-ecuador-2015-2016/>

Vinculación entre Gestión Empresarial, Ciclo de los Negocios y Política Económica, como determinantes del éxito empresarial: Caso Corporación Favorita C.A.

Gráfico 10: Ciclo económico del Ecuador, Período 2000-2015



Fuente: Segundo Camino Mogro, 2016, Disponible en: <https://tablero-economico.wordpress.com/2016/04/06/el-ciclo-economico-del-ecuador-y-la-realidad-que-afrontamos/>

Tabla 2: Perspectivas Económicas de Ecuador 2015 Y 2016

Variables	BCE		FMI		Propio	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
PIB	0.38 %	N/A	-0.60 %	0.10 %	0.13 %	-1.02 %
Consumo Final Hogares	0.77 %	N/A	-3.10 %	0.30 %	-0.11 %	-2.65 %
Formación Bruta de Capital	-11.13 %	N/A	N/A	N/A	-3.28 %	-4.39 %
Exportaciones	-3.62 %	N/A	-26.90 %	-1.30 %	-25.10 %	-28.45 %
Exportaciones no Petroleras	-0.26 %	N/A	-8.00 %	1.70 %	-5.85 %	-9.97 %
Importaciones	-7.64 %	N/A	-19.80 %	-1.10 %	-21.35 %	-18.33 %
Gastos del Gobierno	1.55 %	N/A	N/A	N/A	1-24 %	1.12 %

Fuente: Segundo Camino Mogro, 2016, Disponible en: <https://tablero-economico.wordpress.com/2016/04/06/el-ciclo-economico-del-ecuador-y-la-realidad-que-afrontamos/>

Respecto a la política económica llevada a cabo por el gobierno del Expresidente Rafael Correa, la cual resumió en tres documentos, a saber Plan Nacional de Desarrollo (2007-2010), Plan Nacional para el Buen Vivir (2009-2013), y Buen Vivir, Plan Nacional (2013-2017), se puede señalar que pese a que no se rompió con el esquema primario exportador, especialmente en el sector petrolero, lo que ha hecho muy dependiente al PIB de los vaivenes del mercado petrolero, Ecuador, en términos generales, muestra un buen comportamiento en su economía.

En efecto, a pesar de la caída experimentada en el PIB, la cual arrastró otras variables macroeconómicas, tal y como se evidenció en el comportamiento del ciclo económico, previamente analizado, la Revolución Ciudadana, en términos de la actividad económica fue relativamente exitosa. El Expresidente Rafael Correa logró posesionar al Estado en el conjunto de la economía, pero no lo hizo a expensas del gran capital; sino apoyando la iniciativa de los otros sectores, especialmente del sector trabajo, mejorando la distribución del ingreso, tanto sectorial, como geográficamente, a través de grandes planes de inversión, las cuales todavía están en fase de maduración. Creció el Estado, es cierto, pero no asfixió a la iniciativa privada; por el contrario, en muchas oportunidades la convirtió en su aliada. La imagen 1, muestra los tres planes nacionales 2007—2017.

Imagen 1: Planes Nacionales 2007-2017



Fuente: Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (SENPLADES), 2017.



La Revolución Ciudadana, como fue denominada el proceso político, institucional, económico y social liderado por Rafael Correa, fue analizado por Jácome Estrella, H. (2007), en un trabajo que apareció en la Revista Electrónica La Tendencia, en el año 2007, a pocos meses de instaurado el Gobierno de Rafael Correa, titulado La Política Económica del Gobierno de Rafael Correa. En general, este autor, hace una síntesis de los objetivos estratégicos, en el ámbito económico del novel gobierno; así como de las políticas económicas que deberían permitir alcanzarlo, a saber: a) aumento de la producción y la productividad de manera sustentable, tomando como centro la satisfacción de las necesidades más sentidas de la población; potenciando para ello la economía familiar, comunitaria, asociativa, de base local y territorial, así como las micro, pequeñas y medianas empresas e industrias; b) promover la generación de empleo digno, estimulando el reconocimiento social del trabajo productivo y reproductivo, como sustento de la economía y el bienestar de la población; c) posesionar estratégicamente el país en los procesos de integración regional y de la Cuenca del Pacífico; d) promover la inclusión productiva, la redistribución del ingreso y la riqueza, para lo cual debían modificarse las tendencias concentradoras, reparando, de esa manera las injusticias sociales y las desigualdades económicas y sociales; y por último, generar confianza en las políticas del gobierno a través de la cohesión social, la participación ciudadana y la transparencia

Como se señaló, estos objetivos, debían cumplirse a través de los siguientes instrumentos de política económica: a) política productiva para fomentar del sector real de la economía; b) política comercial y de integración, buscando diversificar y fortalecer el sector externo; c) política fiscal expansiva, para dinamizar la economía nacional y local; (d) política financiera para democratizar el acceso al crédito; y e) política social inclusiva, orientada a brindar oportunidades de empleo digno, a objeto de reducir la brecha salarial. Todo ello con la finalidad última de reposicionar al Estado como rector del proceso económico. ¿Se lograron estos objetivos?

En parte, todavía hay retos que hay que superar; sin embargo, la estabilidad económica y política, hacen augurar que es difícil que el modelo de economía mixta se desande, a lo sumo, pudiera reinventarse, replantearse, pero sin lugar a dudas no será desechado. En general, el informe que el Expresidente Rafael Correa presenta a la nación para el periodo 2007-2017, da cuenta de los resultados que en materia económica tuvo.

Estos resultados; así como los retos que quedan planteados, se muestran en las secciones: Política Económica (págs. 53-65); Sectores Estratégicos, que abarca las grandes inversiones del gobierno, con su efecto multiplicador positivo sobre la economía, donde destacan: hidrocarburos, minería, electricidad y energía renovable, telecomunicaciones y ambiente, lo que aunado a otras medidas de inclusión económica y social, dan cuenta de un Ecuador orientado a superar sus trabas estructurales, para construir una economía próspera y diversificada que pueda enfrentar los retos que impone la economía del conocimiento. Es por ello que este documento es de obligada lectura y análisis, ya que permitirá indagar realmente, si este discurso este netamente populista, o si, lo que allí se plasma, es la realidad.

### **Gestión empresarial de Corporación Favorita, C.A.**

Corporación Favorita C.A. se destaca como una de las empresas referentes de la economía ecuatoriana. Su dinamismo y resultados la han llevado al éxito. Hoy en día es considerada como una organización sólida, con gran trayectoria y con modelos de negocio únicos, que operan con su propia infraestructura y maquinaria. Constantemente le apuestan a la inversión. Sus estrategias bien planteadas e inteligentemente ejecutadas, son factores que la han conllevado al liderar el ranking empresarial en el Ecuador.

Corporación Favorita, C.A., es la empresa más grande del Ecuador al registrar los mayores activos, ventas, patrimonio y utilidad; además, los activos y el patrimonio se expandieron

en los últimos 5 años (2012-2016). Esto se lo puede comprobar en sus estados financieros. En tamaño relativo, es más del doble que cualquier otra empresa ecuatoriana, que, a pesar de afrontar un año complejo en el año 2015 por la caída del precio del petróleo, el impacto de la rebaja del circulante y la apreciación del dólar, logró, alcanzar ingresos \$ 189 mil millones en ventas, que en la actualidad (2017) se mantienen. Además, por la aplicación de su buena gestión empresarial se consolida como la empresa con la mejor reputación corporativa.

### **Gestión financiera**

Los resultados en la gestión empresarial en su conjunto, los ratifica la gestión financiera, la cual hace que la distribución de los recursos económicos sea más eficiente. En tal sentido, la planificación es importante tanto para una buena gestión a futuro, como también para poner en evidencia las posibles faltas o excesos de dinero que puedan ocurrir.

El análisis de la gestión financiera de Corporación Favorita, C.A., se hace a través de la evaluación de su situación financiera, mediante la observación de las principales cuentas tanto del Balance General (activos, pasivos y patrimonio), como del Estado de Resultado (ingresos, costos y gastos), ya que reflejan la situación financiera de la empresa, incluida su liquidez, y el nivel de la utilidad a fin de determinar si hubo crecimiento, estancamiento o decrecimiento en la economía para dicha empresa. A continuación, se expone el Balance General y Estado de Resultados, para el periodo 2012-2016. Las tablas, 3,4,5 y 6, muestra los resultados financieros de la corporación.

Tabla 3: Balance General Corporación Favorita C.A, del 01 de enero al 31 de diciembre en \$ americanos, período 2012-2016 (Activos).

	<b>Cuentas</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Activos		\$1.068.580.431,87	\$1.159.559.014,48	\$1.284.958.139,83	\$1.342.992.260,81	\$1.603.610.592,09
Activo corriente		\$408.925.246,86	\$452.031.687,58	\$514.181.983,17	\$480.795.373,67	\$537.673.129,67
Efectivo y equivalente al efectivo		\$26.262.794,88	\$12.130.088,68	\$7.402.900,24	\$10.207.818,69	\$18.099.082,83
Activos financieros		\$212.956.662,01	\$255.243.012,81	\$304.413.893,79	\$239.602.690,73	\$301.576.285,63
Inventarios		\$164.041.875,45	\$177.557.007,45	\$192.196.456,64	\$223.176.729,18	\$211.125.570,33
Servicios y otros pagos anticipados		\$5.635.785,57	\$7.101.578,64	\$10.168.732,50	\$7.805.529,24	\$6.872.190,88
Otros activos corrientes		\$28.128,95	\$0,00	\$0,00	\$2.605,83	\$0,00
Activo no corriente		\$659.655.185,01	\$707.527.326,90	\$770.776.156,66	\$862.196.887,14	\$1.065.937.462,42
Propiedades, planta y equipo		\$360.803.248,08	\$396.749.711,93	\$407.598.526,67	\$456.356.906,23	\$485.130.232,44
Propiedades de inversión		\$24.355.504,15	\$24.355.504,15	\$55.047.517,52	\$61.619.999,72	\$60.058.901,23
Activo intangible		\$9.252.239,00	\$9.252.239,00	\$11.352.239,00	\$12.458.963,32	\$217.085.903,26
Otros activos no corrientes		\$265.244.193,78	\$277.169.871,82	\$296.777.873,47	\$331.761.017,87	\$303.662.425,49

Fuente: Superintendencia de Compañías, 2017

Tabla 4: Balance General Corporación Favorita C.A, del 01 de enero al 31 de diciembre en \$ americanos, período 2012-2016 (Pasivos y Patrimonio)

Cuentas	2012	2013	2014	2015	2016
Pasivos	\$310.359.626,24	\$300.899.931,50	\$323.181.827,44	\$329.784.224,24	\$342.422.897,97
Pasivo Corriente	\$265.414.899,96	\$261.307.079,42	\$271.538.076,47	\$254.339.390,49	\$263.400.790,60
Cuentas Y Documentos Por Pagar	\$183.949.025,08	\$163.117.078,27	\$172.430.173,12	\$155.318.518,65	\$169.031.275,44
Otras Obligaciones Corrientes	\$61.649.121,79	\$71.196.899,78	\$74.241.620,04	\$99.020.871,84	\$94.369.515,16
Anticipo A Clientes	\$9.779.921,56	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Otros Pasivos Corrientes	\$10.036.831,53	\$26.993.101,37	\$24.866.283,31	\$0,00	\$0,00
Pasivo No Corriente	\$44.944.726,28	\$39.592.852,08	\$51.643.750,97	\$75.444.833,75	\$79.022.107,37
Provisiones Por Beneficios A Empleados	\$32.442.665,52	\$25.232.078,85	\$38.911.704,15	\$32.137.549,00	\$52.798.476,52
Otras Provisiones	\$0,00	\$10.461.693,13	\$0,00	\$17.095.512,82	\$0,00
Pasivo Diferido	\$12.502.060,76	\$3.899.080,10	\$12.732.046,82	\$26.211.771,93	\$26.223.630,85
Patrimonio Neto	\$758.220.805,63	\$858.659.082,98	\$960.994.129,76	\$1.012.581.947,99	\$1.097.607.059,44
Capital	\$300.000.000,00	\$335.000.000,00	\$375.000.000,00	\$500.000.000,00	\$545.000.000,00
Reservas	\$246.072.833,79	\$292.221.751,43	\$344.095.663,51	\$267.212.892,77	\$318.800.711,15
Resultados Acumulados	\$98.781.236,84	\$98.781.236,84	\$98.781.236,84	\$98.781.236,84	\$98.781.236,84
Resultado Del Ejercicio	\$113.366.735,00	\$132.656.094,71	\$143.117.229,41	\$146.587.818,38	\$135.025.111,45

Fuente: Superintendencia de Compañías, 2017

Tabla 5: Estado de Resultados Corporación Favorita C.A., del 01 de enero al 31 de diciembre en \$ americanos, período 2012-2016 (Ingresos).

Cuentas	2012	2013	2014	2015	2016
Ingresos de actividades ordinarias	\$1.606.407.225,86	\$1.755.908.806,43	\$1.925.644.051,07	\$1.958.294.520,72	\$1.857.316.692,81
Ventas de bienes	\$1.596.224.690,32	\$1.745.488.938,67	\$1.860.044.235,85	\$1.923.154.725,41	\$1.855.352.216,29
Prestación de servicios	\$20.513.430,95	\$23.560.362,32	\$57.684.757,49	\$64.331.385,87	\$56.602.852,13
Intereses	\$0,00	\$0,00	\$22.468.665,30	\$0,00	\$0,00
Otros ingresos de actividades ordinarias	\$728.695,45	\$936.215,33	\$3.048.333,65	\$1.041.390,56	\$1.556.026,57
(-) Descuentos en ventas	\$-5.743.414,80	\$-8.507.766,93	\$-11.589.722,08	\$-18.167.394,90	\$-44.791.589,90
(-) Devoluciones en ventas	\$-5.316.176,06	\$-5.568.942,96	\$-6.012.219,14	\$-12.065.586,22	\$-11.402.812,28
Otros ingresos	\$13.475.265,62	\$18.075.550,83	\$0,00	\$30.717.579,31	\$29.831.001,54
Dividendos	\$9.114.723,99	\$11.704.555,75	\$0,00	\$21.869.374,10	\$20.483.484,79
Intereses financieros	\$4.360.541,63	\$5.746.385,16	\$0,00	\$8.391.189,42	\$8.648.036,02
Otras rentas	\$0,00	\$624.609,92	\$0,00	\$457.015,79	\$699.480,73
Total Ingresos	\$1.619.882.491,48	\$1.773.984.357,26	\$1.925.644.051,07	\$1.989.012.100,03	\$1.887.147.694,35
Costos de venta y producción	\$1.227.097.017,13	\$1.328.718.255,69	\$1.436.829.319,31	\$1.474.284.294,12	\$1.398.532.189,57
Materiales utilizados o productos vendidos	\$1.214.564.488,98	\$1.313.693.270,55	\$1.425.650.784,91	\$1.460.259.549,55	\$1.385.486.398,24
Otros costos indirectos de fabricación	\$12.532.528,15	\$15.024.985,14	\$11.178.534,40	\$14.024.744,57	\$13.045.791,33
Ganancia Bruta	\$379.310.208,73	\$427.190.550,74	\$488.814.731,76	\$484.010.226,60	\$458.784.503,24

Fuente: Superintendencia de Compañías, 2017

Tabla 6: Estado de Resultados Corporación Favorita C.A., del 01 de enero al 31 de diciembre en \$ americanos, período 2012-2016 (Gastos).

Cuentas	2012	2013	2014	2015	2016
Gastos	\$221.441.241,65	\$246.925.386,53	\$263.868.752,62	\$292.810.676,62	\$287.710.775,95
Gastos de Venta	\$190.632.461,48	\$223.532.866,79	\$237.288.486,78	\$254.042.100,21	\$240.884.668,66
Gastos de Administrativos	\$29.672.662,06	\$18.325.702,82	\$24.904.086,10	\$27.416.437,23	\$34.537.769,37
Gastos financieros	\$532.755,59	\$299.816,79	\$312.563,01	\$8.816.497,80	\$3.549.337,07
Otros Gastos	\$603.362,52	\$4.767.000,13	\$1.363.616,73	\$2.535.641,38	\$8.739.000,85
Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas subtotal	\$171.344.232,70	\$198.340.715,04	\$224.945.979,14	\$221.917.129,29	\$200.904.728,83
15% Participación trabajadores	\$25.701.634,91	\$29.751.107,26	\$33.741.896,87	\$33.287.569,39	\$30.135.709,32
Ganancia antes de impuesto	\$145.642.597,80	\$168.589.607,78	\$191.204.082,27	\$188.629.559,90	\$170.769.019,51
Impuesto a la renta causado	\$32.041.371,51	\$37.089.713,71	\$42.064.898,10	\$41.498.503,18	\$37.569.184,29
Ganancia de operaciones continuadas antes del impuesto diferido	\$113.601.226,28	\$131.499.894,07	\$149.139.184,17	\$147.131.056,72	\$133.199.835,21

Fuente: Superintendencia de Compañías, 2017

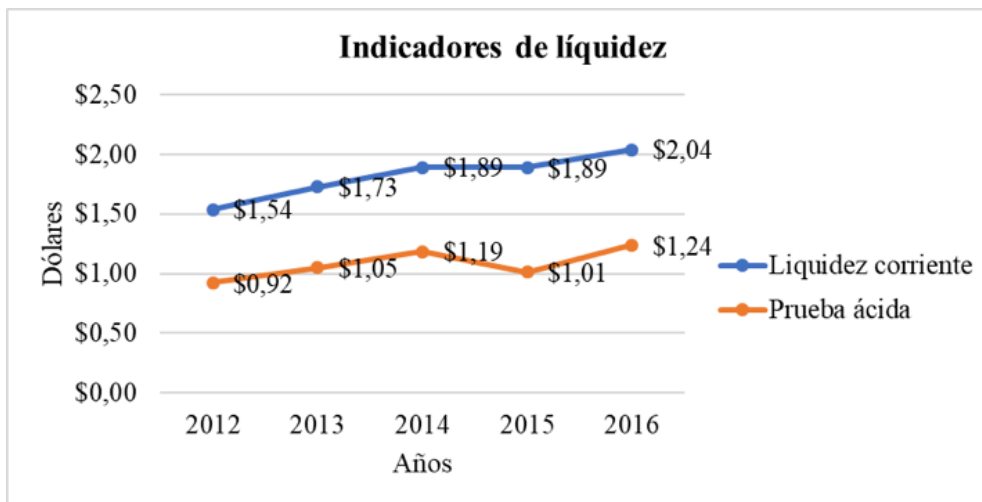
A partir de los datos observados, se construyeron los indicadores, tomando en consideración las fórmulas mostradas previamente. Mismos que se muestran en las tablas 7 y 8 y los gráficos 11 y 12.

Tabla 7: Indicadores de liquidez

Indicadores	2012	2013	2014	2015	2016
Capital de trabajo	\$143.510.346,90	\$190.724.608,16	\$242.643.906,70	\$226.455.983,18	\$274.272.339,07
Liquidez corriente	\$1,54	\$1,73	\$1,89	\$1,89	\$2,04
Prueba ácida	\$0,92	\$1,05	\$1,19	\$1,01	\$1,24

Fuente: Estados financieros Corporación Favorita C.A., 2012 – 2016.

Gráfico 11: Indicadores de liquidez



Fuente: Estados Financieros Corporación Favorita C.A., 2012 – 2016.

Según se desprende de la investigación, la administración de Corporación Favorita C.A. cumple con las obligaciones que tiene para con terceros, lo que permite afirmar que es responsable a la hora de cumplir con sus funciones. Esto le ha permitido lograr una gestión eficiente, efectiva y eficaz, orientada a la obtención de excelentes resultados, en lo atinente a la gestión financiera, lo que ratifica su posición de líder en la fracción de mercado que atiende. La planificación estratégica,



como eje de su política para de toma de decisiones, a partir de la cual se combinan sus recursos para producir nuevos proyectos que sean redituables; su distribución geográfica y organización casi plana, distribuida entre muchas empresas, con altos niveles de descentralización, le ha permitido agrupar todos aquellos recursos con los cuales cuenta para promover el trabajo en conjunto y en línea, de forma que pueda obtener de ellos un mejor aprovechamiento. El control de la gestión aplicado en los diversos componentes del conglomerado, ha permitido cuantificar el progreso, lo cual, como ya fue mencionado, se ve reflejado en el resultado que muestran los estados financieros.

En tal sentido, se puede concluir que los indicadores financieros de liquidez demuestran el buen manejo de los aspectos financieros de la Corporación, en virtud a que dispone, en promedio, de \$ 1,80 como promedio por cada \$ adeudado, de tal manera que logra cubrir las obligaciones a corto plazo al 100%. Esto significa que la gestión empresarial efectuada en las actividades ejecutadas por los directores institucionales, consultores, productores, gerentes, colaboradores, etc., en el periodo analizado está siendo eficientes; ello gracias a la mejora continua en la productividad y la competitividad de la empresa. En tal sentido y debido a esto, principalmente, se infiere que la corporación cumpla de manera eficiente con los acreedores en los plazos convenidos con sus obligaciones, ya que existe la suficiente holgura de efectivo para cumplir, sin caer en exceso de liquidez.

Por otro lado, se desprende del Balance General que, alrededor del 59% de los Activos Corrientes corresponde a los Activos Financieros, es decir valores que están pendientes de cobro y que deben hacerse efectivo en el corto plazo, y que puedan servir para enfrentar los compromisos derivados de las deudas. Este comportamiento en la disponibilidad de recursos ha tenido una evolución positiva, en el periodo considerado. Así, mientras que para el año 2012 la empresa tenía muy poco efectivo, lo cual se pudo determinar a través de la prueba ácida, ya que sólo solo lograba cubrir el 90% de las obligaciones contraídas; a partir del año 2013, debido a la mayor rotación de los inventarios se logró

una mejor posición, hasta mostrar números francamente favorables, ya que para 2016, a pesar de saldar las deudas dispone de \$ 0.24 centavos adicionales para atender pagos imprevistos.

Los activos de la empresa, especialmente los activos corrientes, donde destacan las cuentas por cobrar (activos financieros), han tenido un comportamiento cíclico. Esto significa que se han visto afectados por el comportamiento de la actividad económica general, aumentando en épocas de caída en la actividad económica, ya que su cobro depende de cómo se comporten las variables macroeconómicas, como lo son el empleo, la inflación, la renta, regulaciones estatales, y demás factores que alteran el comportamiento de los consumidores.

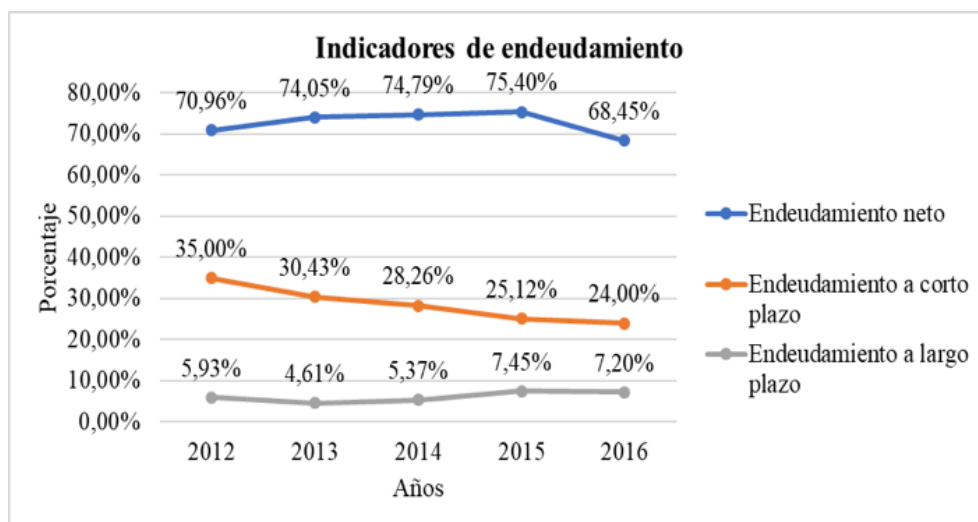
En efecto, entre los años 2012 y 2014 el PIB baja, como consecuencia de la caída de los ingresos petroleros, el consumo del gobierno se vio afectado, induciendo una mayor caída en el consumo privado, ya afectado por la caída general de la actividad económica, lo cual, indudablemente afectó el ingreso disponible; por lo que los consumidores tuvieron que recurrir al crédito comercial, para satisfacer sus necesidades perentorias, antes de que la variable consumo privado reaccionara con retraso, ya que ella es una variable procíclica. En ese tiempo de crisis, se comienzan a generar cuentas pendientes de cobro debido al uso de tarjetas de créditos de los clientes, y otros instrumentos de financiamiento a corto plazo.

Tabla 8: Indicadores de endeudamiento

Indicadores	2012	2013	2014	2015	2016
Endeudamiento Neto	70,96%	74,05%	74,79%	75,40%	68,45%
Endeudamiento a corto plazo	35,00%	30,43%	28,26%	25,12%	24,00%
Endeudamiento a largo plazo	5,93%	4,61%	5,37%	7,45%	7,20%

Fuente: Estados financieros Corporación Favorita C.A., 2012 – 2016.

Gráfico 12: Indicadores de endeudamiento



Fuente: Estados Financieros Corporación Favorita C.A., 2012 – 2016.

Respecto al ciclo del negocio de Corporación Favorita, C.A., este se vio influenciado por el comportamiento de la actividad económica general; no obstante, siendo una empresa altamente innovadora y conocedora de su entorno, pudo aminorar los efectos del ciclo económico general de Ecuador aplicando estrategias anticíclicas.

En efecto, en el periodo de estudio, el cual coincidió con la fase de caída general de la actividad económica, la empresa tuvo comportamiento diferenciado en su proceso de endeudamiento. Por un lado, disminuyó el nivel de endeudamiento a corto plazo, el cual tiende a ser altamente oneroso, cambiándolo por endeudamiento a largo plazo, esto con la finalidad de apalancar su proceso productivo, creando la capacidad instalada, para asumir el reto de la transformación, la innovación, siempre creyendo en el país; pese al comportamiento mostrado en el año 2016, donde los dos tipos de endeudamiento caen, producto de varios acontecimientos, donde resaltan la trage-

dia del terremoto, la caída de los precios de los commodities, entre otros de carácter institucional. Es así como, en el año 2016 en relación al 2015 se evidenció una disminución en la razón de endeudamiento neto del 6,95 %, lo que significa que los activos fueron financiados con una menor proporción de deuda en el 2016, cayendo ambos componentes (endeudamiento a corto plazo y a largo plazo). Respecto al endeudamiento a corto plazo, se logra determinar que alrededor del 30% del patrimonio es solventado por los pasivos corrientes; y al igual que el patrimonio neto no sufre mayores variaciones a lo largo de los períodos. Por su parte, el endeudamiento a largo plazo experimenta un crecimiento hasta el año 2015, disminuyendo en el año 2016. Esto significa que el patrimonio de la empresa está representado por los pasivos no corrientes en un 8% respectivamente.

Seguidamente, se procede al análisis de la gestión operativa y de recursos humanos, de la Corporación Favorita, C.A., para lo cual se tomó exclusivamente el área comercial de la empresa, ya que es ella la que marca las actividades de la organización.

### **Gestión operativa**

Corporación Favorita, C.A., ha optado por grandes cambios durante su vida empresarial, no solamente en su cadena de valor, sino también en los procesos internos, lo cual tiene una notable influencia en el comportamiento de sus colaboradores en el desempeño de sus actividades. De igual forma, la gestión operativa influye en los procesos de capacitación del personal, las relaciones entre los circuitos organizativos y la tecnología y la introducción de innovaciones tecnológicas y estratégicas acordes con los proyectos empresariales.

## La cadena de valor

Para que una empresa sea más competitiva, constantemente debe evaluar la parte operativa, ayudando a mejorar su cadena de valor al dar mayor soporte a sus actividades. Para medir su eficiencia, se debe dar seguimiento a la suma de los beneficios percibidos por el cliente al adquirir cualquier producto o servicio, esto se efectúa con una buena gestión operativa o estratégica. En el caso de Corporación Favorita, C.A., esto se cumple plenamente, pues deja el campo abierto para que las personas que deseen ser parte de su equipo de trabajo se integren; siendo el talento humano el actor que tiene mayor peso en la cadena de valor. En ese sentido, el personal de la empresa goza de privilegios, como horarios rotativos, prestaciones y beneficios sociales acorde a las regulaciones oficiales, capacitación constante; todo lo cual tiene como finalidad que a través de ellos se vea reflejado el prestigio de la organización.

Dentro de las actividades primarias de la cadena de valor, la prestación de servicios de apoyo juega un papel prioritario; sin embargo, se pudo determinar que existen problemas con la capacitación del personal; motivado a que las agencias de reclutamiento de personal se encuentran en las grandes ciudades como Guayaquil, lo que no permite que exista una interacción directa con el alto mando y el personal seleccionado. Muchas veces no se está al tanto de las necesidades y deficiencias que puedan existir en los centros comerciales de Corporación Favorita, C.A. Sin embargo, esto no ha limitado el crecimiento constante de la organización. De igual forma, la tecnología e información han jugado un papel importante en el comportamiento de la cadena de valor, puesto que les ha permitido ingresar al mercado con productos importados, posicionándose como empresa pionera por la diversidad de productos ofertados. En el gráfico 13 se muestra la cadena de valor de la corporación.

Gráfico 13: Cadena de valor



Fuente: Corporación Favorita C.A., 2017.

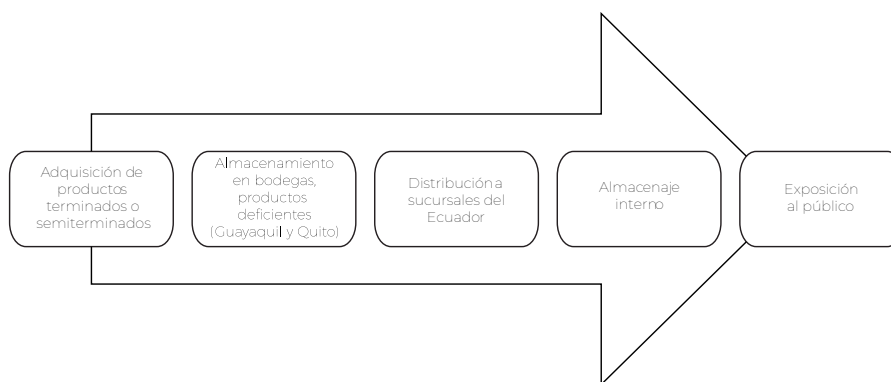
## Proceso productivo

La buena gestión empresarial no solo depende de su cadena de valor, sino también de las actividades que se ejecutan en sus procesos internos, los materiales que se utilizan y la capacidad del talento humano frente a la gestión estratégica de la empresa.

Como se puede observar en la gráfica 14, está compuesta por cinco etapas, de las cuales la que presenta mayor inconveniente es la etapa de distribución a sucursales por los altos costos de transportación, al menos si se toman en consideración los productos importados. Referente al almacenaje interno, esto tiene relación con la cadena de valor, especialmente en lo atinente a la capacitación del personal, ya que muchas veces suele haber productos en bodegas y perchas

vacías, lo que se traduce que el personal no sea eficiente, reflejándose esta realidad en la cuenta de inventarios, la cual muestra altos valores monetarios por la poca rotación de productos, circunstancia esta que se evidenció con mayor énfasis entre los años 2012 al 2014 (Ver Gráfico 14).

Gráfico 14: Proceso productivo



Fuente: Corporación Favorita C.A., 2017.

Para determinar la eficiencia de la gestión operativa de la empresa se emplearon indicadores de medición, a partir de los valores aportados por los estados financieros presentados (Ver Tabla 9).

Tabla 9: Indicadores de operación

Indicadores	2012	2013	2014	2015	2016
Rotación de cuentas por cobrar	116	122	0	0	0
Días de rotación de cuentas por cobrar	3,14	2,99	0,00	0,00	0,00
Rotación de Inventarios	7,48	7,48	7,48	6,61	6,62
Rotación de cuentas por pagar	6,60	8,05	8,27	9,40	8,20
Días de rotación de cuentas por pagar	55,28	45,32	44,15	38,82	44,53
Rotación total de activos	1,49	1,51	1,45	1,43	1,16

Fuente: Estados financieros Corporación Favorita C.A., 2012 – 2016.

La medición de indicadores de gestión operativos proporciona una medida precisa del ciclo de negocios, a veces es difícil realizar comparaciones entre períodos, porque los cambios en la magnitud de recursos son específicos de cada período. En el desarrollo de las operaciones el ciclo se reinicia muchas veces; y en esto consiste el giro de negocio en generar picos altos y bajos de comportamiento, dependiendo también de las políticas fiscales que se apliquen a la economía.

La duración del ciclo en el que se encuentra el negocio, depende del plazo en que se venden los productos o servicios, se pagan las compras y los gastos, y se cobran las ventas. Esta duración es un condicionante de la liquidez de la empresa; por tanto, la rotación de los inventarios y de las cuentas por cobrar proporciona la duración total del ciclo, es decir, en cuántos días los bienes se convertirán en dinero.

Para los periodos en análisis se observó, una rotación de inventario poco fluctuante de 6 y 7 veces. Para el caso particular del año 2016 la rotación del inventario fue de 6,62 veces siendo inferior a períodos anteriores. En lo atinente a las cuentas por pagar se observaron desembolsos de fondos monetarios entre 44 y 45 días, mientras que los cobros se hacen como máximo cada 3 días. Es necesario mencionar que a partir del año 2014 no existen cuentas pendientes de cobro.

A partir de lo anterior, se puede determinar que la situación de Corporación Favorita es estable y ha hecho frente a sus obligaciones gracias a su perseverancia por permanecer en el mercado y a su innovación empresarial. De esa forma, ha logrado generar rentabilidad y cumplir con sus obligaciones ello, pese a las regulaciones estatales. Por las políticas gerenciales que ha seguido Corporación Favorita, C.A.; por su concepto de negocio, el cual se sustenta en ofertar productos de primera necesidad; su innovación constante, la responsabilidad de la gerencia en su gestión financiera, el desarrollo de su cadena de valor y la estructura descentralizada de su proceso productivo, se puede decir que es una empresa solvente, líder del nicho de mercado que atiende, lo cual se observa en la magnitud de sus ventas y utilidades.



## Gestión del recurso humano

La gestión del talento humano tiene un ciclo de gestión: integrar, organizar, retener, desarrollar y evaluar a las personas a través de estrategias que motiven a alcanzar los objetivos organizacionales, Corporación Favorita C.A., no es la excepción. En la Tabla 10, se muestran los indicadores de gestión del recurso humano calculados a Corporación Favorita, C.A.

Tabla 10: Indicadores de gestión RR.HH.

Indicadores de RR.HH.	2012	2013	2014	2015	2016
Costo por empleado	\$7.024,03	\$7.779,26	\$8.551,62	\$7.819,97	\$7.754,19
Ingreso por empleado	\$159.622,47	\$174.548,89	\$186.004,42	\$192.315,47	\$185.535,22
Proporción de Gastos de Personal	4,40%	4,46%	4,60%	4,07%	4,18%

Fuente: Estados financieros Corporación Favorita C.A., 2012 – 2016.

La gestión del recurso humano, parte fundamental de la gestión empresarial, exige el manejo efectivo y eficaz del talento humano. En tal sentido, la buena gestión del recurso humano permite que la organización diagnostique y mejore la función de su área demostrando a través de indicadores la eficiencia de la mejora continua.

En el caso de la Corporación Favorita, C.A., los indicadores demuestran que para el año 2012 el costo promedio de cada empleado se colocó en \$ 7.024,23 anuales, mejorando los años 2013 y 2014, cuando se colocó \$ 8.551,62; para comenzar a disminuir en los años 2015 (\$ 7.819,97 anuales por empleado) y 2016 (\$ 7.754,19 anuales por empleado), lo que da cuenta del impacto de la recesión económica que afectó a Ecuador que se reflejó en las remuneraciones al personal de Corporación Favorita, C.A.

Esta caída en las remuneraciones del personal en la fase depresiva del ciclo económico, contrastó con el ingreso promedio obtenido por la corporación por las actividades llevadas a cabo por los trabajadores. En efecto, la mejora en las remuneraciones permitieron una participación mayor de los trabajadores en los ingresos de la empresa; sin embargo, esta mejora fue compensada con un aumento importante en el ingreso aportado a la empresa; circunstancia que se hace más evidente en el año 2015, cuando, a pesar de que las remuneraciones promedio disminuyeron (\$ 7.819,97 el ingreso promedio anual por trabajador), el ingreso aportado por cada trabajador aumentó (\$ 192.315,47), el más alto de la serie, el cual se contrastó con la menor participación de los trabajadores en el ingreso por ellos generados (4,07%). Todo esto en un contexto de caída en la actividad económica tanto de la empresa, como del país

En general, los gastos destinados al pago de sueldos y salarios respecto a las ventas no sufrieron mayor variación, su tendencia se mantiene en un 4% de representatividad. En tal sentido, se puede decir que el valor de las remuneraciones se mantiene, y en caso de un incremento en las mismas, la empresa como medida preventiva realiza reducción de personal a fin de no incrementar en demasía gasto; tal y como se puede observar en el estado de resultados, cuando el gasto total se mantiene entre los \$ 260 y \$ 280 millones anuales.

La explicación a este fenómeno habría que buscarla, tanto en las mejoras continuas que establece la empresa lo que hace que aumente la productividad de los trabajadores; la reducción del número de los trabajadores; sin que afecte la productividad del trabajo; pero también en la caída en el PIB, la cual arrastró al consumo privado y público, y al ingreso disponible, todo lo cual afectó al conjunto de las remuneraciones.

Para el año 2016, el ingreso aportado por los trabajadores este se reduce a \$ 185.535,22; lo que tuvo su origen en el comportamiento que experimentaron las ventas, las cuales disminuyeron afectando las utilidades.

Los resultados mencionados, evidencian que el desarrollo de la empresa está relacionado con la eficiencia y correcta distribución de recursos destinados a los empleados, por

lo tanto, cualquier aplicación dirigida a potenciar al capital humano, necesariamente va a beneficiar su gestión final, mientras más preparado este el recurso humano de una empresa, es lógico pensar que más satisfecho estará el cliente al final, siendo este el principal factor en el que se ha enfocado Corporación Favorita.

## Ciclos de negocios

Además de una buena gestión empresarial, es muy importante enfocarse en el ciclo de los negocios, a objeto de determinar la etapa en que se encuentra la empresa para tomar las mejores decisiones que respondan a los cambios y nuevas tendencias del mercado.

Para analizar el ciclo de negocios de Corporación Favorita, C.A., se tomó como referencia el comportamiento de la utilidad neta.

Como se observa en la Tabla 11, las utilidades de Corporación Favorita, C.A., no refleja cifras negativas durante el periodo 2012-2016, siendo sus variaciones mínimas. Para el año 2012 el nivel de utilidades se colocó en un monto cercano a los \$ 114 millones anuales, constituyéndose este monto en el mínimo, mientras que para el año 2014 sobrepasó \$ 157 millones. En el resto del período los montos se encontraron dentro de los límites.

Tabla 11: Margen Bruto

Años	Ganancia Bruta
2012	\$113.933.845,57
2013	\$131.499.894,07
2014	\$155.711.330,42
2015	\$147.131.056,72
2016	\$133.622.032,40

Fuente: Estados financieros Corporación Favorita C.A., 2012 – 2016.

Entre los años 2015 y 2016, la economía de la empresa sufre una desaceleración, coincidiendo con la fase de decrecimiento de la actividad económica general; la productividad

empieza a decaer, los costos de materias primas se tornan más elevados debido a la inflación, haciendo que los precios de los productos se incrementen y sean menos atractivo para los clientes, por lo tanto no se cuenta con el efectivo líquido para futuras inversiones y una gestión de calidad marcada en la producción, como se notó anteriormente en los estados financieros existen documentos pendientes de cobro para dichos periodo, los cuales generan costos financieros e incrementan los pasivos de la empresa y se comienza a desatar la desestabilidad económica, esto se puede contrastar con los ratios de endeudamiento referente a la capacidad de la empresa para asumir obligaciones es muy baja; lo que da cuenta de la estrecha relación entre el comportamiento de la actividad económica general, y el desenvolvimiento de la gestión empresarial de Corporación Favorita, C.A., la cual, pese a liderar el ranking de las empresas más exitosas de Ecuador, no por eso dejó de sentir los rigores de la crisis en su propia actividad. Se espera que la mejora en la actividad económica del país, con sus fases de recuperación y auge, se refleje en los resultados de Corporación la Favorita, C.A. (Ver Gráfico 15).

Gráfico 15: Ciclo de negocio Corporación Favorita C.A.



Fuente: Corporación Favorita C.A., 2017.

## Política económica

Los nuevos enfoques administrativos adoptados por Corporación Favorita han permitido eliminar el concepto de autosuficiencia y han optado por la interdependencia con el entorno empresarial, abarcando variables políticas y económicas, que determinan la calidad de la gestión de la empresa. En efecto, muchas empresas se ven afectadas por las regulaciones establecidas por los gobiernos, ya sean locales, regionales o nacionales, por la política económica, en cualquiera de sus vertientes (fiscal, monetaria, comercial, de estabilización), especialmente en economía donde el rol del Estado es determinante, como sucedió durante el gobierno del Expresidente Rafael Correa. En ese sentido, las acciones que los gobiernos repercuten en la actividad económica de los privados. Corporación Favorita, C.A., no fue la excepción, como pudo verse en sus resultados; sin embargo, su modelo de negocio, su gestión empresarial, su visión enfocada al futuro, y su misión de atender las necesidades de la población con la cual se vincula (clientes, proveedores, trabajadores, accionistas y el mismo Estado), le permitieron sortear los obstáculos, de una política económica orientada básicamente a posesionar al Estado como rector del proceso económico, no se convirtió en su oponente; sino que en la generalidad de los casos dejó funcionar, aunque con regulaciones al gran capital privado, mientras favorecía la inclusión de sectores sociales que tradicionalmente habían quedado rezagados del progreso económico.

En síntesis, se puede afirmar que Corporación Favorita, C.A., es una organización empresarial ecuatoriana que participa en el mercado local como oferente, que se ha adaptado a los cambios políticos, reinventándose a través del cambio en la gestión del talento humano mediante procesos de contratación laboral que reflejan las tendencias de la fuerza de trabajo en Ecuador, ajustándose a las regulaciones emitidas por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Cabe mencionar, que a partir del año 2010 el país adoptó un nuevo modelo de desarrollo económico, sustentado en permitir que las fuerzas del mercado interno y externo sean

las que decidan el crecimiento económico nacional, sin que el Estado haya renunciado a su rectoría, pero sin afectarla grandemente. Por lo tanto se ha establecido una relación simbiótica, tácita, donde la gestión empresarial y la política económica se complementan, las limitaciones y restricciones de ésta última desempeña un papel fundamental en el ejercicio de la primera, por lo tanto la calidad de las decisiones que se han tomado en Corporación Favorita han dependido en gran medida del conocimiento del entorno, pero muchas veces la escasa capacidad predictiva de la política ha otorgado un bajo nivel de credibilidad y por ende, representa muchas veces una debilidad al momento de formular nuevos proyectos empresariales generados por la empresa.

Los activos corrientes netamente se vieron afectados por la política económica, ya que su cobro depende de cómo se comporten las variables macroeconómicas, como lo es el empleo, la inflación, la renta, regulaciones estatales, y demás factores que alteran el comportamiento de los consumidores. Así, entre el año 2012 y el año 2016, la fase depresiva del ciclo económico, aunado a una deficiente política anticíclica, impactó en general la actividad económica del país, y en lo particular a Corporación Favorita, C.A., lo que se reflejó en el comportamiento del ingreso y la utilidad de la empresa, especialmente en los años 2015-2016, todo ello a pesar de los esfuerzos realizados para enfrentar la crisis, lo que permite afirmar que el comportamiento de los ciclos económicos, especialmente cuando no se diseña una verdadera política anticíclica, no solo alteraran las cuentas macroeconómicas, sino que también se reflejan en el comportamiento de los ciclos de negocios en el tiempo, por muy innovadora, y proclive al cambio que sea una gestión empresarial.

## Conclusiones

El compromiso por Corporación Favorita con el talento humano, ha resultado ser importante para su desempeño, un colaborador o empleado motivado es mucho más productivo que un empleado descuidado. El personal es el cora-

zón de la empresa; una rama de la empresa ya sea área operativa o administrativa que no aporte valor, implica el inicio de una mala gestión empresarial que reflejará rendimientos negativos en los ciclos del negocio por su ineficiencia, cuyos valores monetarios se verán reflejados en los estados financieros. Para fortalecer la gestión de la empresa se requiere que profundice en los procesos de innovación, organización y procesos, motivación al personal a través de diferentes medios, donde la mejora en sus remuneraciones es de vital importancia.

Asimismo, la empresa debe profundizar en el conocimiento de su entorno, el cual es cambiante y lleno de desafíos; para lo cual debe evaluar constantemente el comportamiento de la economía del país, la política económica. Es la única forma de mantener el liderazgo.

Para finalizar, en el campo económico y la gestión de las empresas, nada está dicho. Todos los días hay que reinventarse, porque, ya es un axioma: Lo único permanente es el cambio.

## Referencia bibliográfica

---

- Alcívar, A. (2010). *Análisis de la Quiebra Empresarial de Pequeñas y Medianas Empresas en Ecuador 2006 - 2010*. Escuela Superior Politécnica del Litoral.
- Arcoraci, E. (2015). Universidad Tecnológica Nacional. Ratios Financieros. Disponible en: <http://aempresarial.com/asesor/adjuntos/Apunte-Unidad-3-Ratios-Financieros.pdf>
- Armijos, M. (14 de Mayo de 2010). CEPAL. *Lineamientos metodológicos para la construcción de indicadores de desempeño*. Disponible en: [https://www.cepal.org/ilpes/noticias/paginas/5/39255/INDICADORES\\_METODOLOGIA\\_AECID\\_MARMIJO.pdf](https://www.cepal.org/ilpes/noticias/paginas/5/39255/INDICADORES_METODOLOGIA_AECID_MARMIJO.pdf)
- BBVA. (2017). Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. *Ratios Financieros*. Disponible en: <http://www.bbvacontuempresa.es/a/manejar-el-ratio-liquidez-para-controlar-la-tesoreria-la-empresa>
- BCE (2016). *Resultados del Ciclo Económico del Ecuador: Indicadores del Ciclo del PIB, Coincidente y Adelantado*. Disponible en <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IDEAC/CicloEconIT2016.pdf>. (Consulta: 2017, noviembre, 29)
- Beltrán, L. (2008). *Política Económica: Programa Administración Pública Territorial*. Escuela Superior de Administración Pública, Disponible en: [http://www.esap.edu.co/portal/wp-content/uploads/2015/08/5\\_\\_politica\\_economica.pdf](http://www.esap.edu.co/portal/wp-content/uploads/2015/08/5__politica_economica.pdf)
- Burke, E. (2001). *Estrategia, Organización y Negocios*. Disponible en: <https://www.inf.utfsm.cl/~lhevia/asignaturas/sdeg/topicos/Gestion/cap1pdf.pdf>
- Cassells, S., & Lewis, K. (2011). *SMEs and Environmental Responsibility: Do Actions Reflect Attitudes?* Corp. Soc. Responsib. Environ. Mgmt. , 186-199.
- Chase, R., Jacobs, R., & Aquilano, N. (2009). *Administración de Operaciones: Producción y Cadena de Suministros*. México: McGraw Hill.



- Chiavenato, I. (2009). *Gestión del Talento Humano*. México: McGraw Hill. Disponible en: <http://www.facso.unsj.edu.ar/catedras/ciencias-economicas/administracion-de-personal-l/documentos/chiavena.pdf>
- Corporación Favorita. (2017). Disponible en: <http://www.corporacionfavorita.com/portal/es/web/favorita/mision-vision>
- Correa, R. (2012). *Programación Presupuestaria Cuatrianual 2012-2015*. Ministerio de Finanzas, Disponible en: [http://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/08/PROGRAMACION\\_PRESUPUESTARIA\\_2012-2015.pdf](http://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/08/PROGRAMACION_PRESUPUESTARIA_2012-2015.pdf)
- Desouza, K., & Awazu, Y. (2006). *Knowledge management at SMEs: five peculiarities*. Emerald Insight, 32-43.
- EKOS. (Octubre de 2017). Revista Económica, Disponible en: <http://www.ekosnegocios.com/empresas/rankingecuador.aspx>
- IDE. (2016). *Programa de Planificación estratégica y Control*. Obtenido de Universidad de los Hemisferios: <http://www.ide.edu.ec/Brochure%202017/Programas%20Enfocados/PPEC.pdf>
- Jácome E., H. (2007). *La política económica del gobierno de Rafael Correa*, en: La Tendencia, Revista de análisis político 6 “Golpes de timón y cambio de Régimen Político”. Quito, Ecuador. (Documento en línea). Disponible en: <http://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/4828/1/RFLACSO-LT06-09-Jacome.pdf> 2007. (Consulta: 2017, noviembre, 22)
- Louzao, J. (2015). *Introducción a la Gestión Empresarial Concepto de Gestión y Definición de Empresa Teorías de la Administración: Enfoque clásico*. Obtenido de Grupo Noche.
- Navarrete, J. (2012). *Política Económica*. Obtenido de Red Tercer Milenio: Disponible en: [http://www.aliat.org.mx/BibliotecasDigitales/derecho\\_y\\_ciencias\\_sociales/Politica\\_economica.pdf](http://www.aliat.org.mx/BibliotecasDigitales/derecho_y_ciencias_sociales/Politica_economica.pdf)
- Neri, J., González, R., González Aarón, G. R., & González, H. (2017). *Procesos productivos, costos y competitividad*. Revista Global de Negocios, 91-101.

- Renzo, D. (2014). *Ventaja Competitiva y Cadena de Valor*. Pontificia Universidad Católica del Valparaíso: <http://www.ingcomercial.ucv.cl/sitio/assets/publicaciones/Apuntes-Docentes/ApunteDocenteVentajaCompetitivayCadenadeValorRD.pdf>
- Renzo, D. (s.f.). *Ventaja Competitiva y Cadena de Valor*. Pontificia Universidad Católica del Valparaíso. Disponible en: <http://www.ingcomercial.ucv.cl/sitio/assets/publicaciones/Apuntes-Docentes/ApunteDocenteVentajaCompetitivayCadenadeValorRD.pdf>
- Reyes, Y. (2014). *Clasificación de costos*. Obtenido de Pontificia Universidad Católica de Valparaíso. Disponible en: <http://www.ingcomercial.ucv.cl/sitio/assets/publicaciones/Apuntes-Docentes/ApunteDocenteClasificaciondeCostosYR.pdf>
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (Senplades) 2017. *Informe a la Nación*, Disponible en: [www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/04/Informe-a-la-Nacion.pdf](http://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/04/Informe-a-la-Nacion.pdf)
- Segundo C., M. (2015). *Perspectivas Macroeconómicas del Ecuador*. Disponible en: <https://tableroekonomico.wordpress.com/2015/12/12/perspectivas-macroeconomicas-del-ecuador-2015-2016/>. (Consulta: 2017, noviembre, 27)
- Segundo C., M. (2015). *El ciclo económico del Ecuador y la realidad que afrontamos*. Disponible en: <https://tableroekonomico.wordpress.com/2016/04/06/el-ciclo-economico-del-ecuador-y-la-realidad-que-afrontamos/> // 2016. (Consulta: 2017, noviembre, 27)
- Sen, S., & Cowley, J. (2013). *The Relevance of Stakeholder Theory and Social Capital Theory in the Context of CSR in SMEs: An Australian Perspective*. Springer Science, 413-427.
- Simón, P. (2014). *The return on investment (ROI) in events, an essential tool for*. Revista Científica de Comunicación, Protocolo Eventos, 13-25.
- Superintendencia de Compañías. (2017). *Estados Financieros Corporación Favorita C.A.* Disponible en: [http://appscvs.supercias.gob.ec/portaldedocumentos/consulta\\_cia\\_menu.zul](http://appscvs.supercias.gob.ec/portaldedocumentos/consulta_cia_menu.zul)
- Superintendencia de Compañías. (2017). *Estados Financieros YANBAL Ecuador S.A.* Obtenido de Superintendencia de Compañías:

Disponible en: <http://appscvs.supercias.gob.ec/consultaImagen/VisualizaDocumetos.zul?tipoDocumento=economica&expediente=9144&idDocumento=3.1.1 &fecha=2015-12-31 00:00:00.0>

- Torre, A. (2014). *Capítulo I: La Gestión Financiera*. Obtenido de *Universidad Nacional de Callao*. Disponible en: [http://www.unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes\\_Finales\\_Investigacion/Mayo\\_2011/IF\\_TORRE\\_PADILLA\\_FCE/CAP.I.PDF](http://www.unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes_Finales_Investigacion/Mayo_2011/IF_TORRE_PADILLA_FCE/CAP.I.PDF)
- Uribe, J., & Carbonell, K. (2014). *Ciclos de los negocios: El papel de las políticas de estabilización*. Universidad de Medellín: Semestre Económico, 13-36.
- Yanbal. (2013). *Informe de solidaridad y responsabilidad social corporativa*. Obtenido de Yanbal S.A.: <http://info01.yanbal.com/ecuador/informe/informe-ec-2013.pdf>

# 06 Capítulo **Balanza de Pagos**

José Ollague Valarezo

Los países son el equivalente a grandes organizaciones que se encuentran amparadas por un marco legal constitucional en los que se registran operaciones de orden económico y financiero. Estas operaciones se realizan bajo un sistema de registro ordenado y sistematizado tal cual lo realizan las empresas en general denominado Contabilidad Nacional, que contiene un importante segmento dedicado al Sector Externo conocido como Balanza de Pagos.

El presente capítulo abordará temas que permitirán al lector conocer los fundamentos teóricos y las aplicaciones prácticas usando métodos sencillos que faciliten la comprensión

---

**José Ollague Valarezo**, Ingeniero Comercial, Graduado en la Universidad Técnica de Machala. Maestría en Negocios Internacionales y Gestión en Comercio Exterior, Doctor (PhD) en Ciencias Administrativas. Docente Universitario en la Universidad Técnica de Machala.

de cada uno de los procedimientos que ayudan a construir la balanza de pagos.

El mismo está compuesto por temas que abordan de manera simple los pasos a seguir para elaborar la balanza de pagos, analizar e interpretar sus resultados y diseñar las medidas necesarias para mantener o mejorar la situación de un país.

Los temas parten de un marco teórico para luego ir a una visión de la balanza de pagos de Ecuador a través de un caso práctico que permita al lector tener un primer acercamiento con este importante tema de interés general.

## La Balanza de Pagos

Para Kozikowski (2013), la balanza de pagos es el resumen de todas las transacciones económicas de un país con el resto del mundo en determinado periodo de tiempo, en la que se registran todos los ingresos y egresos de divisas, con el propósito de informar al gobierno sobre la situación y servir de ayuda en la formulación de políticas monetarias, fiscales y comerciales. Según Carbaugh (2009), es el registro de las transacciones económicas de los residentes de un país con el resto del mundo, entendiéndose como transacción internacional el intercambio de productos, servicios o activos. Para Salvatore (2013) es el conjunto de transacciones entre los residentes de un país con los residentes de todas las demás naciones del mundo registradas en determinado periodo de tiempo que suele ser de un año.

El ente que elabora con carácter de exclusividad la balanza de pagos de cada país es el Banco Central o Banco de Reservas, para el caso de Ecuador es el Banco Central del Ecuador. La construcción de la balanza de pagos se realiza en base a criterios metodológicos normados en el Manual de Balanza de Pagos que en la actualidad está en su sexta edición, denominándose como MBP6, y que es propuesto por el Fondo Monetario Internacional (FMI).

## Residentes

El Fondo Monetario Internacional (FMI) recomienda medir las transacciones entre un país y el resto del mundo bajo el enfoque de “residencia”, registrándose de esta manera, transacciones entre residentes y no residentes de un país; es decir, operaciones que realizan los residentes de un país con el resto del mundo. Un residente de un país es aquel que mantiene sus intereses económicos en territorio de ese país en un periodo no menor a un año. La residencia es independiente del lugar de nacimiento. Por ejemplo, un ciudadano nacido en Ecuador y que desarrolla sus actividades en este país y un ciudadano nacido en el exterior pero que igualmente reside en Ecuador y tiene sus actividades en este país por más de un año, son residentes de la economía ecuatoriana y las transacciones que hagan con no residentes serán consideradas en la balanza de pagos de Ecuador; mientras que un ecuatoriano que nació en Ecuador pero que emigró y vive desde hace dos años en Estados Unidos, por ejemplo, es considerado como un no residente para la economía ecuatoriana y un residente para la economía de Estados Unidos, por lo que sus transacciones con no residentes en ese país, serán registradas en la balanza de pagos de Estados Unidos (Alvarado & Velásquez, 2014).

Los residentes son las empresas, individuos y agencias gubernamentales con domicilio legal en el país. Para el caso de una corporación se considera residente en el país en el que está desarrollando sus actividades, pero su sucursal en el extranjero o subsidiaria, no lo es. Los ciudadanos que emigran de manera temporal como los diplomáticos, personal militar, turistas y trabajadores son considerados como residentes del país en el que mantienen una ciudadanía (Carbough, 2009).

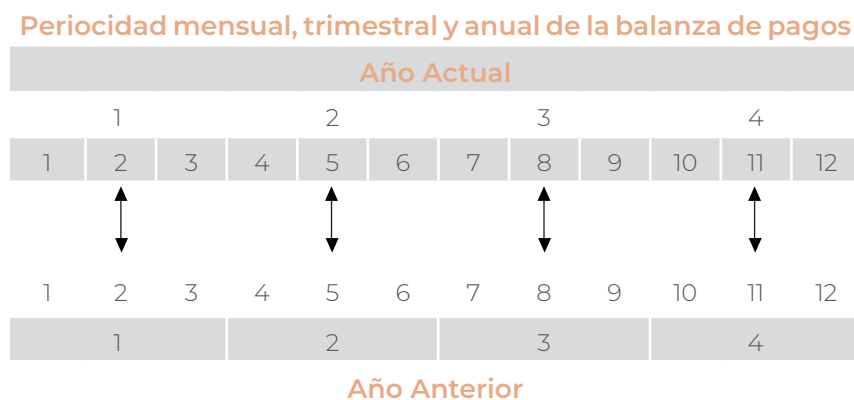
## Periodicidad de la Información

De acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (2007) los datos de la balanza de pagos se divulgan dentro del plazo trimestral. Estas publicaciones trimestrales deben ser objeto de un cuidadoso estudio de parte del gobierno, empresarios,

especuladores y de todos los tomadores de decisiones (Kozikowski, 2013).

En la práctica realmente se comparan diversos periodos que pueden ser mensuales, trimestrales y anuales. Conforme va pasando el tiempo y se van actualizando los registros, se va realizando los análisis comparativos entre los diferentes periodos; por ejemplo, el mes de enero del año actual se analiza y compara con el mes de enero del año anterior para determinar si presenta una mejora o desmejora en determinada balanza, cuenta o saldo. Luego, cuando se completa el tercer mes, entonces, se procede al análisis con el periodo trimestral del año anterior y se ve el comportamiento al tiempo que se va observando y analizando la evolución de las cifras (Figura 1).

Figura 1. Periodicidad de la Balanza de pagos



Realizado por: José Ollague Valarezo.

### Contabilidad de la Balanza de pagos

El sistema contable que se aplica para la confección de la balanza de pagos, es el principio de contabilidad por partida doble, que tiene como característica principal el origen de por lo menos dos asientos, de crédito y débito (Fondo Monetario Internacional, 2009).

Los países registran los egresos e ingresos procedentes del exterior por medio de las cuentas de la balanza de pagos. Los pagos o egresos al exterior se registra en balanza como un débito con signo negativo (-), mientras que cualquier transacción que se traduzca como ingreso, se anota como crédito con signo positivo (+) (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012). O lo mismo pero desde la perspectiva de Eun & Resnick, (2007), quien expone que todo pago generado por una transacción proveniente del extranjero, es un abono y se registra con signo positivo (+) en la balanza de pagos, mientras que toda transacción que produce un pago que se debe realizar al extranjero, es considerado un cargo y se asentará en los registros con signo negativo (-).

La balanza de pagos es un estado financiero similar a un estado financiero típico. El sistema contable por partida doble que se aplica en la balanza de pagos es similar al que se utiliza en la contabilidad empresarial, es por ello que se usa el término crédito para indicar una reducción de activos o un aumento de pasivos y débito para la disminución de pasivos o aumento de activos (Banco Central del Ecuador, 2017).

### Posición.

La posición significa el nivel de activos o pasivos financieros que un país presenta en determinado momento (Fondo Monetario Internacional, 2009).

### Estructura de la Balanza de Pagos

La balanza de pagos presenta, en resumen, la siguiente estructura:

Tabla 1. Estructura de la Balanza de Pagos, según el MBP6.

<b>Balanza de Pagos (BP)</b>	
1.	Cuenta Corriente (CC)
1.1	Bienes (mercancía)
1.2	Servicios (transporte, viajes, otros servicios)



1.3	Renta
1.4	Transferencia
2.	Cuenta Capital y Financiera (CCF)
2.1	Transferencia de capital
2.2	Inversión directa
2.3	Inversión de cartera
2.4	Otra inversión
3.	Errores y Omisiones (E y O)
4.	Saldo de la balanza de pagos (SBP) = Variación de activos de reserva en poder del BCE

Realizado por: José Ollague Valarezo.

### Equilibrio contable de la balanza de pagos

$SBP (4) = CC (1) + CCF (2) + EyO (3) = \text{Variación de activos de reserva en poder del BCE.}$

La balanza de pagos está compuesta por varias cuentas que se les denomina sub-balanzas que registran movimientos de diferentes rubros clasificados adecuadamente. Cada sub-balanza se debe analizar de manera independiente y luego de manera global. (Tabla 1).

### Balanza por cuenta corriente

La balanza por cuenta corriente es aquella porción de la balanza de pagos que registra los movimientos más importantes de un país, esta balanza es la que determina si un país es eficiente o no generando riqueza desde la producción de bienes y servicios. Según Carbaugh (2009), son los registros monetarios de los flujos internacionales relacionados con transacciones de bienes y servicios, flujos de ingresos y transferencias unilaterales. Es la porción de la balanza de pagos que contabiliza las importaciones y exportaciones de bienes y servicios, ingresos y egresos por renta de los factores y transferencias corrientes (Nova, 2014)..

Para un mejor estudio, la balanza de pagos divide las exportaciones e importaciones en tres categorías, en bienes que son las mercancías que se exportan e importan; en servicios, con partidas como pagos por asistencia legal, gastos por turismo y costes de transporte; y, las rentas, que están compuestas por los intereses y dividendos pagados entre países y beneficios repatriados por las empresas que operan en el extranjero y son propiedad de residentes (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012).

Se puede decir que la diferencia entre importaciones y exportaciones de bienes y servicios se conoce como balanza por cuenta corriente, o sencillamente la cuenta corriente (CC) (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012).

La balanza por cuenta corriente se compone de cuatro grupos, cuentas o sub-balanzas que son: Balanza de bienes o mejor conocida como Balanza comercial; la Balanza de servicios, la Balanza de Rentas y la Balanza de transferencias unilaterales (Banco Central del Ecuador, 2017).

- Balanza comercial o Bienes

Registra todo tipo de mercancías que un país compra o vende. El manual de balanza de pagos los define como artículos físicos y producidos por un país que pueden ser traspasados mediante transacciones, que pueden ser utilizados para satisfacer una necesidad o deseos de los hogares o la comunidad o para producir bienes y servicios (Fondo Monetario Internacional, 2009). El Banco Central del Ecuador en su página oficial en el apartado “metodología” describe la siguiente clasificación de los bienes (Banco Central del Ecuador, 2017):

Mercancías generales. Bienes que los residentes exportan a no residentes o importan del resto del mundo. Se desagrega en petrolera y no petrolera.

Bienes para transformación. Bienes que son destinados para transformación en el extranjero y luego son reimportados o reexportados.

Reparación de bienes. Se refiere a reparaciones realizadas a embarcaciones, aeronaves, etc., efectuadas dentro o fuera del país.

Bienes adquiridos en puerto por medios de transporte. Incluye los bienes que las empresas de transporte adquieren en puerto para su operación (combustibles, pertrechos, víveres y suministros).

Oro no monetario. Registra los movimientos de oro que no es considerado como activo de reservas.

- Balanza de servicios.

Otro de los elementos de la cuenta corriente son los servicios que resultan de una actividad productiva que modifica el estado de los consumidores o facilita el intercambio de productos o activos financieros (Fondo Monetario Internacional, 2009). Forman parte de este rubro:

Transportes. Incluye todos los medios de transporte de carga y pasajeros.

Viajes. Se refiere a los bienes y servicios que el viajero consume durante la estancia en una economía o país.

Otros servicios. Comprende servicios de comunicación, construcción, seguros, financieros, informática y de información, otros servicios empresariales, personales, culturales y recreativos y, servicios del gobierno.

- Balanza de rentas

El Banco Central del Ecuador (2017), detalla las siguientes:

Remuneración a empleados. Incluye los sueldos, salarios y otras prestaciones que perciben las personas que residen fuera de su país originadas por el trabajo que realicen.

Renta de la inversión. Generada por la propiedad de activos financieros en el exterior. La renta se desagrega en:

- Renta de la inversión directa, procedente de acciones y otras participaciones de capital y de la deuda entre empresas afiliadas.
- Renta de la inversión de cartera, originadas por la tenencia de acciones, bonos, pagarés e instrumentos del mercado monetario.

- Renta de otra inversión, que incluye ingresos y pagos de los demás intereses a fin de periodo.

### **Balanza de transferencias (transferencias corrientes)**

Es la última subcuenta de la balanza por cuenta corriente y son las transferencias unilaterales, que son transferencias que no tienen contraparte; es decir, que no se entrega a cambio algún bien o servicio como el caso de las ayudas extranjeras o donaciones (Kozikowski, 2013).

Gobierno general. Comprende la cooperación internacional en efectivo o especies que se realizan entre gobiernos y organismos internacionales.

Otros sectores. Registra las transferencias corrientes que se realizan entre particulares como el caso de las remesas familiares.

### **Balanza de cuenta de capital y financiera**

El segundo grupo que conforma la balanza de pagos es el que corresponde a las cuentas Capital y Financiera, siendo esta última la que alberga los movimientos más relevantes.

#### **Cuenta de capital**

Registra las transferencias de capital y adquisición o enajenación de activos no financieros.

Transferencia de capital, transacciones de capital unilaterales; esto quiere decir, que no se entrega ni recibe nada a cambio, como por ejemplo la condonación de deudas de acreedores. Se destinan para la adquisición de bienes de inversión, infraestructuras principalmente.

Adquisición o enajenación (venta) de bienes no financieros. Como el caso de la tierra, recursos del subsuelo o la compra-venta de activos intangibles como marcas, patentes, etc.

#### **Balanza de cuenta financiera.**

Mide la diferencia entre la adquisición de activos de parte de los extranjeros y la acumulación de pasivos, cuando un país

toma prestado dinero de un residente extranjero, está vendiendo un activo como una promesa de pago amortizada en el futuro por el mismo valor más los respectivos intereses. Igualmente sucede cuando un país otorga préstamo a un extranjero, adquiere un activo que es el derecho a exigir una devolución futura de parte de los extranjeros (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012).

De acuerdo con el Banco Central del Ecuador (2017), la cuenta financiera se clasifica en categorías funcionales que son: inversión directa, inversión de cartera, instrumentos financieros derivados, otra inversión y activos de reserva. A continuación su breve definición.

**Inversión directa.** La inversión duradera que se realiza por parte de un residente de un país en otro país participando en la dirección y gestión de la misma. Incluye inversión en inmuebles.

Se considera como significativo e influyente cuando un no residente adquiere la propiedad de, al menos, el 10% de las acciones de una organización. Si la participación accionaria es inferior al 10%, se considera inversión de cartera (Banco de la República - Colombia, 2015).

**Inversión de cartera.** Inversión referida a títulos de participación en el capital (acciones) y títulos de deuda (bonos, pagarés e instrumentos del mercado monetario).

**Otra inversión.** Inversiones no comprendidas en las anteriores y se clasifican por tipos de instrumentos: créditos comerciales, préstamos, moneda y depósito y otros pasivos.

**Activos de reserva.** Entre estos activos se registran el oro monetario, derechos especiales de giro, posición de la reserva en el FMI, activos en divisas (moneda, depósitos y valores).

### **Cuenta de errores y omisiones.**

Se constituye en una cuenta de ajuste contable a fin de cuadrar la balanza de pagos. Resume las operaciones no registrada por múltiples razones.

## La cuenta de reservas

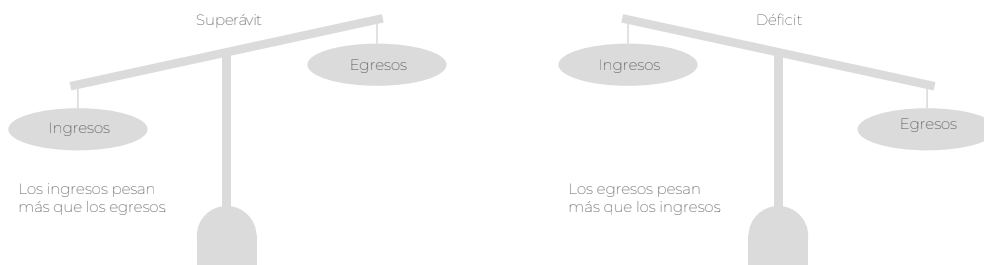
Antes de firmar el Acuerdo de Bretton Woods en 1945, el activo considerado como reservas internacionales era el oro, pero a partir de la firma de este Acuerdo, se incrementaron estos activos considerados de reserva y ahora son: el oro, las divisas, los Derechos Especiales de Giro (DEG) y la posición de reservas en el FMI (Eun & Resnick, 2007).

En sistemas de tipo de cambio fijo, de flotación controlada o desliz cambiario, es el Banco Central quien absorbe parte o el total del desequilibrio financiero, al acumular o desacumular reservas internacionales, en virtud de que la reserva es parte de la base monetaria, que al aumentar se refleja en un crecimiento de la oferta monetaria presionando la tasa inflacionaria al alza; mientras que su disminución reduce la oferta monetaria y la inflación, alcanzando el equilibrio mediante el mecanismo de ajuste automático del déficit o superávit de la balanza de pagos (Ortiz, 2001), ver figura 2.

Como recordatorio es importante señalar que si el crecimiento de la base monetaria es similar a la del producto, no se genera inflación. Si se está en una economía petrolera con tipo de cambio fijo y se tienen ingresos extraordinarios vía precio del petróleo, con toda probabilidad se generara inflación debido a que la velocidad de producir bienes y servicios es menor a la de la creación de dinero.

## Resultados: Superávit o déficit

Figura 1. Periodicidad de la Balanza de pagos



Realizado por: José Ollague Valarezo.

Desde una perspectiva muy común, la balanza de pagos puede estar en superávit o déficit (Figura 2). Cuando las importaciones de un país superan las exportaciones, ese país está en déficit. Cuando sucede lo contrario; esto es, que las exportaciones de un país superan a las importaciones, entonces se dice que ese país está en superávit (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012). En realidad el país puede estar en déficit o superávit en balanza comercial, que es la balanza más popular y que es la utilizada en la mayoría de comentarios económicos y por discursos políticos, lo que constituye una deficiencia, si se conoce que la balanza comercial es solo una de las varias sub-balanzas que constituye la balanza de pagos.

Es importante destacar que para realizar un comentario de la posición de un país, se debe aclarar de qué sub-balanza se está comentando. No obstante, vale la pena aclarar que ciertamente un país es eficiente cuando su balanza comercial está en superávit; es decir, que produce y vende más al extranjero de lo que compra a no residentes, por tanto, si es desde esta perspectiva que se usa la expresión exclusiva de esta porción de la balanza de pagos, resulta apropiado, incluida la aclaración de que se refiere a los niveles de producción y por tanto de eficiencia de un país con respecto al resto del mundo.

### **Formas de presentación.**

La de balanza pagos se puede elaborar de dos maneras; la primera en tipo reporte, con columnas para los egresos, salidas o débitos, otra para los ingresos, entradas o créditos y otras para los subtotales y totales. La segunda es la utilizada para presentación en los boletines informativos oficiales, consiste en la disposición de las cuentas en tipo reporte con una sola columna por año, diferenciando los ingresos de los egresos mediante la utilización de los signos positivos (+) para ingresos y negativos (-) para salidas.

## Balanza de pago de Ecuador

El documento contable que recoge las transacciones económicas entre Ecuador y el resto del mundo en tres balanzas, es la balanza de pagos (Acosta & Martín, 2013).

La República del Ecuador ha tenido variaciones importantes en la balanza de pagos en los últimos años, debido a las variadas políticas adoptadas que han repercutido en los resultados de cada una de las cuentas o sub-balanzas (Tabla 2). La Balanza por cuenta corriente presenta déficit, debido a que la balanza comercial, de servicios y rentas son negativas, siendo únicamente la balanza por transferencias unilaterales la que presenta saldo positivo.

La balanza comercial o balanza de bienes. Esta sub-balanza es la más importante de todas, sin desmerecer la importancia de cada una de las otras sub-balanza, la Balanza de Bienes o Balanza Comercial, representa la producción nacional de un país. Representa todo lo que es capaz de producir para, primeramente, satisfacer las necesidades de sus habitantes y los excedentes vender al resto del mundo. Lo ideal es que el rubro de exportaciones que registra está sub-balanza, esté compuesto por varios productos para satisfacer la demanda internacional. El rubro exportaciones representa además la capacidad de satisfacer las necesidades internas en gran medida para tener capacidad de exportar el excedente, aunque suele suceder muchas veces que por diferentes razones, algunos productos son mayoritariamente para exportación y no para consumo nacional.

Tabla 2. Balanza de pagos de la República del Ecuador, periodo 2016.

### Balanza de Pagos Resumida

Ecuador 2016

Millones de dolares

1	CUENTA CORRIENTE	-2.114,0
		-
1.1	BIENES	-1.649,9



		-
1.2	SERVICIOS	-805,2
1.3	RENTA	-1.736,7
1.4	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	2.077,8
		-
2	CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	2.078,7
		-
2.1	CUENTA DE CAPITAL	-48,8
2.2	CUENTA FINANCIERA	2.127,5
		-
3	ERRORES Y OMISIONES	35,3

Fuente: Banco Central del Ecuador 2016.

Elaborado por: Jose Ollague Valarezo.

Es importante destacar que para efectos de análisis en el caso de Ecuador, se trabaja con dos balanzas de pagos, una petrolera y otra no petrolera.

La Balanza comercial petrolera se denomina así porque incluye todo lo que produce y exporta el país, incluido como principal producto de exportación el petróleo, este producto le da mucha ventaja al saldo de la balanza comercial, puesto que es un producto requerido internacionalmente y el Ecuador produce por miles de barriles al día, elevando el rubro exportaciones. Dependiendo de los precios del petróleo, esta balanza petrolera (comercial), puede resultar superavitaria cuando los precios del petróleo están elevados, o algunas veces deficitaria cuando los precios del petróleo están muy disminuidos. Según el SIISE (2017) la balanza comercial petrolera mide la diferencia entre el saldo neto de las exportaciones de petróleo y derivados del petróleo del país con el resto del mundo; y, las importaciones de derivados de petróleo desde el resto del mundo.

La Balanza comercial no petrolera, denominada así porque no incluye para efectos de análisis al petróleo, permitiendo

evidenciar la realidad de la producción nacional, que resulta muy disminuida con respecto a la balanza de pagos petrolera. Esta balanza permanentemente resulta altamente deficitaria. Para el SIISE (2017) la balanza comercial no petrolera mide el saldo neto de las exportaciones de bienes distintos del petróleo del país al resto del mundo, menos las importaciones de bienes, distintos de los derivados del petróleo, desde el resto del mundo en un periodo determinado de tiempo.

Las autoridades deben utilizar la balanza de pagos no petrolera como referencia para la adopción de medidas que impulsen la producción motivando a la industria nacional para mejorar estos rubros y elevar el verdadero crecimiento interno de la economía ecuatoriana. En el Boletín mensual de Comercio Exterior (PRO ECUADOR, 2016), se presentan los denominados productos no petroleros que son los que representan más del 60% de las exportaciones, estos grupos de productos son el banano y plátano, la acuicultura, la pesca y, las flores y plantas.

Otro factor a considerar en esta sub-balanza comercial es que los productos de exportación además del petróleo, no son muchos los que resultan representativos, conocidos como productos tradicionales, denominados así porque son los que tradicionalmente se han producido y exportado. Ante esta deficiencia, se ha intentado impulsar los denominados productos no tradicionales pero con pocas o ninguna política fiscal ni comercial que realmente genere el impulso que necesitan estos sectores para generar suficientes niveles de producción como para alcanzar los requerimientos mínimos para exportación, es así como en los últimos periodos su tendencia ha sido decreciente.

En cuanto a la Balanza de Servicios, referente al pago de fletes, no es favorable a Ecuador, puesto que existen muchas empresas de transporte extranjeras que generan movimientos desfavorables en este rubro, la mayoría de los pocos productos que se exportan se lo realiza pagando fletes a empresas extranjeras.

En cuanto al Turismo, el Ecuador tiene mucho potencial pero aún no cuenta con la infraestructura adecuada para promover turismo receptivo. Internacionalmente Ecuador es visitado más por el Archipiélago de Colón o Islas Galápagos como se las conoce en el mundo, y no por otros atractivos con los que cuenta. Países vecinos absorben mucho turismo como el caso de Perú, que además de su emblemático Machu Picchu, atrae turismo a las playas, las demás ciudades, principalmente la capital Lima, los nevados, la gastronomía. Colombia por el norte con varias ciudades dotadas de grandes atractivos y el beneficio de contar con playas en los dos océanos, pero sobre todo, el mar caribe, grandes competidores de Ecuador en este campo. El país requiere generar políticas que promuevan la inversión local en lugares destacables dotándolos de la infraestructura necesaria para promoverlos al mundo. El rubro turismo para el caso de Ecuador es alentador y se constituye en una fuente de divisas importante con posibilidad de mejorar.

El pago por servicio de la deuda; es decir, intereses, es elevado y consume mucho de los escasos recursos con los que cuenta la nación, por lo que resulta indispensable el refinanciamiento de la deuda en mejores términos de plazos pero sobre todo intereses más bajos.

La renta no resulta muy significativa para el país debido a que no existe inversión extranjera de residentes ecuatorianos en el extranjero por lo que no hay repatriación de utilidades que aporten con el ingreso de dólares a la economía ecuatoriana.

La sub-balanza por Transferencias unilaterales, representa un rubro importante para la economía ecuatoriana. La importante cantidad de migrantes ecuatorianos por el mundo, principalmente Estados Unidos y Europa, simboliza una fuente onerosa de ingreso de divisas al país que ha ayudado mucho a mantener la dolarización, Este rubro es generado por la masiva salida de compatriotas a buscar mejores días por el mundo, encontrando buenas posibilidades laborales en Norteamérica y Europa, logrando ingresos suficientes que le permiten capacidad de ahorro y de envío

de remesas a sus familiares en Ecuador. Aunque este rubro ha decaído con el tiempo por varios factores como la saturación de las plazas de trabajo motivadas por la confluencia de migrantes de otros países que han disminuido las posibilidades a nuestros compatriotas, la ruptura de los lazos familiares o el traslado de las familias a esos países, sigue siendo importante para la economía ecuatoriana.

En cuanto a la Balanza Financiera se destaca la Inversión Extranjera, principalmente la Directa (IED) o también denominada permanente, puesto que representa la transferencia de recursos por mucho tiempo al país de destino, en este caso Ecuador. Este rubro tiene muchas aristas, para algunos analistas y críticos del capitalismo, representa la invasión de países desarrollados a países como Ecuador, tomando el control de la economía y ampliando el supuesto imperio; otros extremistas, consideran que la inversión extranjera directa consiste en que las grandes potencias vienen con sus fábricas a destruir nuestras tierras y contaminar nuestros territorios con la basura que queda luego de los procesos de producción. La realidad de la inversión extranjera directa, es que significa ingreso de divisas al país receptor, además de generación de empleo y por tanto de ingresos permanentes a la economía, generación de impuestos al estado receptor, y transferencia de tecnología para facilitar el know how de los que laboran en esas industrias. Por supuesto que todo esto resulta positivo en un país que tenga reglas claras amparadas en Leyes y Reglamentos capaces de direccionar y administrar bien estos importantes y necesarios recursos que ingresan al país. Con normas claras que protejan al trabajador, al medio ambiente, al consumidor y en general al país receptor, la IED se constituye en un gran pilar para el desarrollo de los países. Existen varias experiencias en la región en los que la IED ha convertido a países no tan desarrollados en países en desarrollo, como Perú, Colombia, Chile, entre otros. El Ecuador al ser un país dolarizado debe abrir definitivamente esta posibilidad. La IED que ha recibido el Ecuador con relación al tamaño de su economía, está entre las más bajas de la región (Alvarado J. , 2014).

La Inversión de Cartera, que es una forma de inversión extranjera, igualmente importante, aunque algunos críticos no la consideran apropiada para permitir que ingrese al país recursos de corto plazo, resulta que es beneficiosa debido a que igualmente significa el ingreso de divisas a la economía del país receptor, aunque no sea por mucho tiempo, el dinero que ingresa a una economía genera actividad económica, activa alguno de los ciclos económicos. Aunque sea temporalmente, esa inversión puede convertirse en el impulso que alguna empresa nacional necesitaba para despegar y empezar a producir. Cuando la Inversión en Cartera ingresa al sistema financiero nacional, representa una regularización de las tasas de interés, al existir ingentes sumas de dinero en depósitos, las tasas pasivas bajan y paralelamente empujan a la baja a las tasas activas, lo que redundo positivamente en los receptores de los recursos vía préstamos, debido a que sus gastos financieros serán menores y su rentabilidad mayor.

Los préstamos que reciben los países tienen un gran peso en la balanza de pagos, puesto que significan ingresos para el país receptor, pero son ingresos que deben ser devueltos en su integridad más los respectivos intereses. Los préstamos recibidos temporalmente mejoran la balanza de pagos de un país, siendo condición ideal, que esos recursos sean utilizados para mejorar la infraestructura nacional y crear las condiciones apropiadas para que los residentes de esa economía puedan producir y atraer divisas, de tal suerte que, cuando se devuelva el capital más los intereses, perdure la infraestructura y genere desarrollo. Existen también inversiones que realiza el Estado cuyo beneficio no es necesariamente económico sino social, para estos casos la utilidad es el bienestar de los habitantes, sin embargo, como en toda economía, el Estado debe igualmente devolver esos recursos.

### **Caso de aplicación**

A continuación se desarrolla un caso práctico para mejor comprensión de lo expuesto. Este caso es elemental y con fines ilustrativos, cuyo objetivo es lograr que el lector tenga la

idea básica de cómo se elabora el documento, su interpretación y medidas que pueden surgir para corregir o potenciar una posición en balanza de pagos.

Se plantearán supuestas transacciones entre países aplicando algunos de los rubros para elaborar el documento, interpretarlo y sugerir medidas de ajuste. Las transacciones serán numeradas y muy simples de registrar debido a que se plantean en el orden de las cuentas de la balanza de pagos.

El nombre del país es Ilustralandia, es ficticio así como las transacciones y muchos de los actores.

### Transacciones

El país Ilustralandia presenta los siguientes movimientos en el sector externo:

1. El país vende (exporta) banano a Rusia por USD 1.000,0.
2. Ilustralandia exporta atún a México por un valor de USD 500,0.
3. Estados Unidos compra (importa) a Ilustralandia petróleo por USD 2.000,0.
4. Perú vende (exporta) a Ilustralandia limones por USD 500,0.
5. Estados Unidos exporta a Ilustralandia tecnología por monto de USD 1.800,0.
6. Ilustralandia compra (importa de) a Korea del Sur automóviles por USD 2.200,0.
7. Ilustralandia importa de China misceláneos por USD 1.100,0.
8. Ilustralandia paga por transporte a empresas de carga extranjeras USD 300,0 para movilizar el petróleo.
9. Los ciudadanos de Ilustralandia gastan por turismo fuera del país USD 500,0.
10. Ilustralandia paga por servicios de telecomunicaciones a México, USD 300,0.

11. Ilustralandia paga por servicios de televisión por cable a España USD 100,0.

12. Estados Unidos paga por transporte de petróleo a Ilustralandia USD 300,0

13. Los europeos visitan Ilustralandia para conocer sus atractivos turísticos y gastan USD 600,0.

14. Ilustralandia paga remuneraciones a trabajadores chinos en una hidroeléctrica por USD 400,0.

15. Balmart procede a repatriar utilidades provenientes de sus inversiones en acciones que adquirió a Ilustrasariato S.A. El valor de las acciones adquiridas por Balmart representa el 25% del paquete accionario de Ilustrasariato, que suman USD 200.0, con rentabilidad esperada de 19%.

16. Paga Falibella S.A., empresa chilena, repatria utilidades por inversión de USD 80.0 en acciones, que representa el 7% del paquete accionario de Multicomercios S.A., por el que recibe el 17% de retorno.

17. Ciudadanos de Ilustralandia residentes en Europa por más de cuatro años envían a sus familiares en Ilustralandia dinero producto de sus actividades, por valor de USD 500,0.

18. Como parte de un programa de ayuda económica a países en desarrollo programado por el gobierno de Canadá, dona a Ilustralandia la cantidad de USD 600,0.

19. Auto Motors International S.A., invierte en el sur de Ilustralandia en la construcción de una nave industrial para realizar trabajos de ensamblaje de vehículos para América Latina, por un valor de USD 900,0, con una rentabilidad esperada del 18%.

20. La Corporación Andina de Fomento CAF, otorga un préstamo a Ilustralandia por valor de USD 700,0, con una tasa del 4% anual.

21. The Green go Chase Bank de norteamérica, presta a Ilustralandia para desarrollo industrial la cantidad de USD 400,0, a una tasa de interés del 5% anual.

22. Ilustralandia mantiene activos de reserva en oro monetario y DEG en organismos internacionales por USD 800,0.

### Explicación de algunas de las transacciones

Se procede a elaborar la balanza de pagos de Ilustralandia para lo cual se ha desarrollado algunas transacciones para que el lector pueda comprender, de manera elemental, el procedimiento; en la práctica, tales procedimientos difieren un poco en cuanto a complejidad, sin embargo, el principio es el mismo.

Para el caso de las exportaciones se debe sumar los valores de las exportaciones o ventas que realiza el país durante el periodo de análisis, según detalle:

1. El país vende (exporta) banano a Rusia por	USD 1.000,0
2. Ilustralandia exporta atún a Mexico por un valor de	USD 500,0
3. Estados Unidos compra (importa) Ilustralandia petroleo por	USD 2.000,0
Subtotal exportaciones	<u>USD 3.500,0</u>

Al ser una exportación o venta, la transacción corresponde a un ingreso, siendo su registro en la columna de ingresos por valor de USD 3.500,0.

Para el caso de las importaciones se debe sumar los valores de las importaciones o compras que realiza el país durante el periodo de análisis, según detalle:

4. Perú vende (exporta) a ilustralandia limones por	USD 500,0
5. Estados Unidos exporta a Ilustralandia Tecnología por monto de	USD 1.800,0
6. Ilustralandia compra a Korea del Sur automóviles por	USD 2.200,0
7. Ilustralandia compra de China misceláneos por	USD 1.100,0
Subtotal exportaciones	<u>USD 5.600,0</u>



Al ser una importación o venta, la transacción corresponde a una salida de divisas, debiendo realizar su registro en la columna de salidas o débitos (egresos) por valor de USD 5.600,0.

Para encontrar la renta en los casos de Inversión Extranjera Directa (IED) se realizan cálculos más exhaustivos, pero para efectos ilustrativos en el presente ejercicio se procederá a un cálculo de interés simple del valor de la inversión multiplicado por la tasa de rentabilidad esperada. La idea es comprender la desagregación de valores y registro en las diferentes cuentas de la balanza de pagos. Las transacciones 15 y 19 forman parte de este rubro y se debe considerar el valor de la IED en una cuenta y la renta en otra cuenta.

15. El valor de la inversión que realiza Balmart en Ilustrasariato S.A., asciende a USD 200.0, en acciones con una renta esperada del 19%, lo que da como resultado el valor de USD 38.0

19. Auto Motors International S.A., invierte en el sur de Ilustralandia en la construcción de una nave industrial para realizar trabajos de ensamblaje de vehículos para América Latina, por un valor de USD 900,0, con una rentabilidad esperada del 18%.

CALCULO (elemental):

Valor de la Inversión Directa USD 900,00.

Rentabilidad anual esperada: 18%.

Renta = Inversión x rentabilidad.

Renta =  $900,0 \times 0,18$ .

Renta = USD 162,0.

La suma de lo obtenido como renta en la transacción 15 y 19, va a la cuenta Renta de la Balanza de Pagos, mientras que el valor de las inversiones va a IED de la cuenta Capital y Financiera de la Balanza de Pagos.

Para el caso de los préstamos, se procede igualmente a realizar la operación bajo régimen de interés simple, con el

propósito de facilitar la comprensión de la distribución de los valores. Para el ejemplo práctico se tomará la operación N° 20: La Corporación Andina de Fomento CAF, otorga un préstamo a Ilustralandia por valor de USD 700,0, con una tasa del 4% anual.

CALCULO (elemental):

Valor del Préstamo USD 700,00.

Tasa de interés: 4%.

Interés = C. t. i.

Interés = 700,0 x 0,04.

Interés = USD 28,0.

El lector buscará resolver cada transacción del caso planteado, comparando los resultados con los presentados en la Balanza de pagos, ver cuadro 1..

Cuadro 1: Balanza de pago , república de Ilustralandia

<b>Balanza de Pagos</b>				
<b>República de Ilustralandia</b>				
	<b>20XX Salidas (Débito)</b>	<b>Entradas (Crédito)</b>	<b>Subtotal</b>	<b>Total</b>
BALANZAPORCUENTACORRIENTE				-1.861,6
Bienes			-2.100,0	
Inportaciones	5.600,0			
Exportaciones		3.500,0		
SERVICIOS	1.148,0	900,0	-248,0	
Transporte	200,0	300,0		
Viajes	500,0	600,0		
Telecomunicaciones	400,	0,0		
Otros servicios	48			
Financieros				

RENTA	613,6	0,0	-613,6	
Remuneraciones	400,0	0,0		
Inversión	213,6	0,0		
IED	200,0			
Inversión de cartera	13,6			
Otra inversión				
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	0,0	1.100,0	1.100,0	
Gobierno general	0,0	600,0		
Otros Sectores	0,0	500,0		
Remesas de trabajadores		500,0		
Otras transferencias corrientes		0,0		
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA				1.480,0
CUENTA CAPITAL	0,0	0,0	0,0	
Transferencias de Capital	0,0	0,0		
Enajenación de activos financieros no prod.	0,0	0,0		
CUENTA FINANCIERA	800,0	2.280,0	1.480,0	
Inversión directa (IED)	0,0	1.100,0		
Inversión de cartera	0,0	80,0		
Otra Inversión	0,0	1.100,0		
Activos				
Pasivos		1.100,0		
Activos de reserva	800,0			
ERRORES OMISIONES				381,6

## **Análisis e interpretación de la Balanza de Pagos de Ilustralandia.**

La interpretación se realiza por sub-balanzas y luego por grupos. Empezando por la Balanza por cuenta corriente, que permite una visión general de situación del país en cuanto a estos cuatro rubros que la componen. El país del caso práctico se encuentra en déficit en Balanza por cuenta corriente.

Luego, se procede con cada una de las sub-balanzas e iniciamos con la Balanza de Bienes o Balanza Comercial. Las importaciones superan a las exportaciones, lo que la pone en posición de déficit en balanza comercial. Significa que este país compra más productos extranjeros y vende menos su producción a países extranjeros. La balanza comercial representa la salida de divisas del país, en este caso, Ilustralandia pierde USD 2.100,0 de sus arcas, lo que significa que ahora su circulante habrá disminuido en esa proporción.

Las medidas a tomar en casos como el ilustrado que resulta muy familiar con los resultados de nuestro país, deben dirigirse a alentar la producción sobre todo de productos exportables, mediante políticas fiscales que beneficien a los productores, como reducción de algunos impuestos; también apoyo con líneas de créditos preferenciales, generalmente con tasas más bajas y plazos más largos; asistencia técnica por parte de los organismos existentes en el país especializados en cada sector de la economía como los Ministerios, Secretarías y Subsecretarías.

Aprovechar los tratados y convenios activos para ampliar los mercados aumentando así el número de consumidores potenciales y aplicando economías de escala para volverse más competitivos internacionalmente.

Otra medidas por el lado de la demanda nacional puede ser la identificación de los productos importados de mayor consumo y tratar de promover industrias que sustituyan esas importaciones, promoviendo el modelo de Industrialización por Sustitución de Importaciones (ISI) ya aplicado anteriormente, en la medida de lo posible.

Atraer la inversión extranjera para desarrollar productos de exportación y que parte de los ingresos de las empresas extranjeras, se queden en el país receptor en forma de la inversión misma, sueldos y otros gastos, además de los impuestos.

Evitar elevar los aranceles, aplicar medidas no arancelarias; en general, evitar poner barreras al comercio internacional puesto que este tipo de medidas genera problemas como el contrabando y mercados negros de los productos afectados.

Balanza de Servicios. El país presenta resultados favorables en transporte y turismo. En servicios financieros presenta déficit debido a que recibe prestado y paga intereses, pero no otorga préstamos por lo que no cobra intereses, resultando en este caso desfavorable el rubro de servicios financieros.

Renta. La renta pagada a trabajadores extranjeros como remuneraciones, refleja una salida de divisas del país.

El análisis de la cuenta renta por inversión es interesante y de aquí nacen muchas confusiones y distorsiones en lo concerniente con la IED.

Este país presenta un déficit en la cuenta renta por inversiones; esto es, que los egresos superan a los ingresos, debido a que las utilidades que generan las inversiones, regresan a su país de origen; sin embargo, como ya se expuso anteriormente, también significa ingresos al país receptor por la vía de la inversión, por pago de sueldos y otros gastos generales e impuestos al Estado.

Las transferencias corrientes, son transacciones unilaterales que se constituyen en fuente importante de divisas para el país receptor. En el caso ilustrativo, resulta en un rubro que ayuda mucho a diezmar el déficit de las otras sub-balanzas.

Analizando el primer grupo, se tiene que la Balanza por Cuenta Corriente es deficitaria.

El segundo grupo lo conforman la Balanza de Capital y Financiera, con movimientos en la Cuenta o Balanza Financiera, que en el presente caso, se ve fortalecida por inversión

extranjera así como préstamos de organismos financieros, dejando un saldo favorable. En el presente periodo la Balanza de Capital o Financiera resulta superavitaria.

El país cuenta con alguna *reserva* en oro monetario; es decir, oro que respalda la emisión de moneda o que sirve como medio de compensación y, Derechos Especiales de Giro, que son emitidos por el FMI.

Finalmente se ajusta los dos grandes grupos de cuentas usando la cuenta *Errores y Omisiones* quedando la balanza cuadrada.

## Referencia bibliográfica

---

- Acosta, A., & Martín, F. (2013). *Situación económica y ambiental del Ecuador en un entorno de crisis internacional* (Primera ed.). Quito: Flacso Ecuador
- Alvarado, D., & Velásquez, C. (2014). La Balanza de Pagos en el Perú. (B. C. Perú, Ed.) *Moneda* (158), 24-27. Recuperado el 04 de agosto de 2017, de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-158/moneda-158-06.pdf>
- Alvarado, J. (Diciembre de 2014). Evolución macroeconómica del Ecuador: un análisis de sensibilidad del sector externo. *Economía y Negocios*, 5(2).
- Banco Central del Ecuador. (2017). *Boletín trimestral de la balanza de pagos del Ecuador*. Recuperado el 31 de julio de 2017, de Notas metodológicas: <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/762>
- Banco de la República - Colombia. (Marzo de 2015). *Balanza de pagos de Colombia, metodología y fuentes de información*. Recuperado el 08 de agosto de 2017, de [http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/paginas/Metodologia\\_Balanza\\_Pagos.pdf](http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/paginas/Metodologia_Balanza_Pagos.pdf)
- Bresser-Pereira, L. (enero-abril de 2017). La nueva teoría desarrollista: una síntesis. *Economíaunam*, 14(40), 48-66
- Carbaugh, R. (2009). *Economía internacional* (doceava ed.). México D.F.: Cengage Learning.
- Eun, C., & Resnick, B. (2007). *Administración financiera internacional* (cuarta ed.). México D.F.: McGraw-Hill.
- Fondo Monetario Internacional. (2007). *Normas Especiales para la Divulgación de Datos*. Washington D.C: Departamento de Tecnología y Servicios Generales del FMI.
- Fondo Monetario Internacional. (2009). *Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional* (Sexta ed.). Washington D.C.: Departamento de Tecnología y Servicios generales del FMI.

- Ibarra, D. (mayo-agosto de 2017). Paradigmas económicos corroídos. *Economíaunam*, 14(41), 3-21.
- Kozikowski, Z. (2013). *Finanzas Internacionales* (Tercera ed.). México: McGraw-Hill.
- Krugman, P., Obstfeld, M., & Melitz, M. (2012). *Economía internacional* (Novena ed.). Madrid: Pearson educación.
- Nova, M. (Julio-Diciembre de 2014). Análisis económico-político de la balanza de pagos de Colombia (1994-2013). *Finanzas y política económica*, 6(2), 367-385
- Ortiz, O. (2001). *El dinero: la teoría, la política y las instituciones* (primera ed.). México: UNAM.
- PRO ECUADOR. (Junio de 2016). *Proecuador.gob.ec*. Recuperado el 12 de agosto de 2017, de <http://www.proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2016/06/Bolet%C3%ADn-de-Comercio-Exterior-Mayo-Junio-2016.pdf>.
- Salvatore, D. (2013). *International Economics* (Eleventh ed.).
- SIISE. (2017). *Sistema de Indicadores Sociales del Ecuador*. Recuperado el 14 de agosto de 2017, de [http://www.siise.gob.ec/siiseweb/PageWebs/Econom%C3%ADa/ficeco\\_Y09.htm](http://www.siise.gob.ec/siiseweb/PageWebs/Econom%C3%ADa/ficeco_Y09.htm).
- Vazquez, M. (Mayo-junio de 2017). Revisión del modelo de sustitución de importaciones: vigencia y algunas reconsideraciones. *Economía informa*(404), 4-17.



# 07 Capítulo Integración y Globalización

Sandra Solórzano Solórzano

## La globalización

El fenómeno de la globalización está originando un nuevo contexto económico y empresarial. Según el Fondo Monetario Internacional (2017), la globalización económica es un proceso histórico, resultado de la innovación humana y el progreso. Este hecho se refiere a la forma progresiva de integración de mercados a todo el mundo a través de la cultura, la política, el medio ambiente, el comercio y los flujos financieros.

La globalización representa como el símbolo de red mundial, es un sistema que permite una mayor eficacia en los

---

**Sandra Solórzano Solórzano**, Ingeniera en Comercio Internacional, Magíster en Administración y Dirección de Empresas, Docente de la Universidad Técnica de Machala, autora de libros y artículos científicos, ponente en eventos internacionales, miembro del grupo de investigación COMINDEP y COMARK.

procesos productivos así como nuevas y mejores relaciones entre empresas, proveedores y clientes, (Brunet & Belzunegui, 2000)

Para Bradley & Calderón (2006), se define como el crecimiento exponencial del comercio internacional y con él, de las grandes preocupaciones a causa de las consecuencias sociales que provoca.

Por otra parte, la globalización también plantea algunos retos para las empresas. Uno de esos desafíos es la creciente presencia de empresas extranjeras en los mercados locales por la vía de la exportación o por la inversión directa. Otro reto es la creciente competencia entre precios que exige a las empresas mayores niveles de productividad (Canals Margalef, 1994).

## **Globalización económica**

La globalización es un proceso continuo que presenta oportunidades, riesgos y desafíos.

Según Beck (2008), considera que se contraponen, por un lado, la revolución industrial entre los siglos XIX y XX, y por otro los cambios, de ahí se desprenden dos derivaciones de la globalización la de producción y la de mercados.

En la globalización de la producción se muestra el flujo de inversión entre países, es decir, cómo las empresas, buscando reducir costos (por ejemplo: mano de obra, transporte y regulaciones legales, etc.) para acercarse a los mercados o, incluso, rivalizar con sus competidores, desplazan etapas de su cadena de suministro a otros países.

En la globalización de los mercados tiende a aumentar el acceso a ellos, esto trae ventajas importantes y considerables como el abrir nuevas oportunidades de producción e inversiones o aumentar la competencia, lo cual fuerza a los productores a mejorar su productividad.

Por los avances de la tecnología de la información, el desarrollo en las comunicaciones, la integración en los mercados y el desarrollo de mercados financieros las Pymes y, en gene-

ral, las empresas de todo el mundo pueden estar globalizadas.

Este proceso ha patrocinado a una mayor prosperidad y ha aumentado el potencial de los países para beneficiarse de ese crecimiento. Sin embargo, la globalización también promueve el riesgo de marginalización de algunas economías, sobre todo, de las menos desarrolladas, lo que eleva a su vez el riesgo de brechas en el ingreso entre países. (Beck, 2008)

### **La globalización según autores**

Según varios autores, se hace referencia a la globalización con varios nombres:

- Theodore Levit.- En 1983 introdujo el término de Globalización
- Profesor de la Escuela de Negocios de Universidad de Harvard, estableció el término de Globalización por primera vez en un artículo llamado Globalización de los Mercados, generando el término de globalización. Según este artículo, la globalización sería una correlación de mercados que permitiría a las empresas multinacionales vender los mismos bienes de la misma manera en el mundo.
- Kenichi Ohmae.- Popularizó la globalización
- Considerado como uno de los cinco grandes gurús del Management a nivel mundial. En el 2008, en su libro llamado “El próximo escenario global”, detalla a la globalización como la instrumentación de una estrategia y de una forma de gestión totalmente integrada a escala mundial de sus actividades y control total de la cadena creativa: investigación y desarrollo, ingeniería, producción, marketing, financiamiento, y servicios.
- Braudel.- Economía – Mundo
- En su obra “Civilización Material”, economía y capitalismo publicado en 1984, introduce el concepto de eco-

nomías mundo, en donde existe un centro y una periferia. La economía mundo tiene tres rasgos importantes:

- Ocupa un espacio geográfico determinado
- Acepta siempre un polo representado por una ciudad dominante
- Toda economía mundo se divide en zonas sucesivas periferia.
- Joseph E. Stiglitz.- Somos una comunidad global
- En el 2002, establece que la globalización es una integración más estrecha de los países producida por una enorme reducción de costos de transporte y comunicación y el desmantelamiento de las barreras artificiales a los flujos de bienes, servicios, capitales, conocimientos y en menor grado personas a través de las fronteras.
- Marshall McLuhan.- Aldea Global
- La aldea global propone la producción de una economía mundial, concretada en las realizaciones y posibilidades de comunicación información y electrónica.
- Stanley Hoffman.- La globalización económica, cultural y política.
- Octavio Ianni.- La globalización del capitalismo
- La globalización del capitalismo está siendo cortejada por la alineación de varios sistemas económicos regionales, en los que las economías nacionales se integran en un todo más amplio, estableciendo condiciones diferentes para la organización y el desarrollo de las actividades.

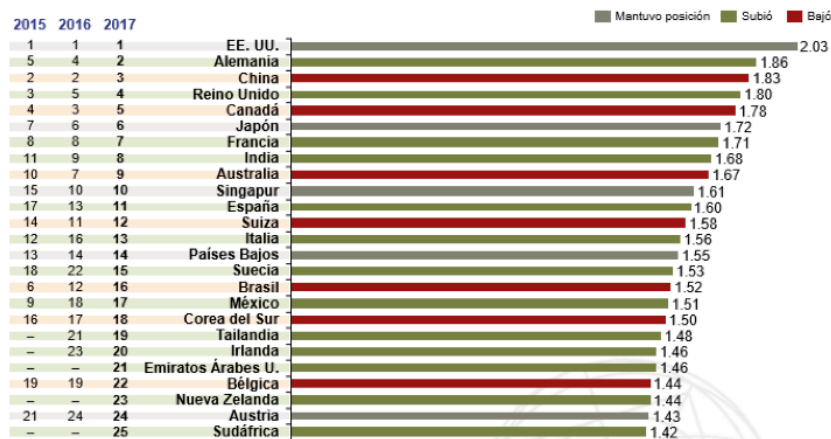
## Índice de globalización

El índice de política exterior de globalización, (Atkearney, 2017) muestra no solo que algunos países están más globalizados que otros sino que también un país determinado podría estar altamente globalizado en una dimensión y no en otra.

Este índice califica a los países en cuatro dimensiones:

- Económica, comercio e inversión internacionales
- Tecnológica, conectividad e internet
- Contacto personal, viajes y turismos internacionales
- Política, participación en organizaciones internacionales y transferencias monetarias gubernamentales, ver gráfico 1.

Gráfico 1: Índice de Confianza de IED, de Inversión extranjera directa 2017



Fuente: (www.opportimes.com, 2017)

Según el gráfico 1, el índice de confianza fue encabezado por Estados Unidos, seguido por Alemania, China, Reino Unido, Canadá, Japón, Francia, India, Australia, Singapur.

## Beneficios

Entre los beneficios permite que los países desarrollados logren un mayor acercamiento comercial, financiero, social, cultural con los países desarrollados, generando una mayor tasa de empleo, oportunidades tecnológicas, económicas, acuerdos de integración, con el fin de que las naciones se desarrollen de una manera uniforme y eficiente.

La globalización también puede reducir los costos mundiales promoviendo el libre comercio entre países, de esta manera no se pagarían tasas arancelarias, tanto en exportaciones como en las importaciones.

Ejemplo: UEA, MERCOSUR, NAFTA, en estas agrupaciones se van consolidando acuerdos para establecer aranceles comunes y en el futuro eliminar las barreras arancelarias.

Las alianzas estratégicas clave son una alternativa fuerte para los visionarios de pequeñas empresas. Estas alianzas ayudan a afrontar la maravilla de la globalización y a mantenerse a flote frente a la competencia creada por las organizaciones transnacionales.

## Causas de la globalización

Entre las causas de la globalización, están las detalladas en la tabla 1

Tabla 1: Causas de la Globalización

CAUSAS	DEFINICIÓN
Mejora de los transportes	Facilita el traslado de personas y mercancías a escala mundial
Generalización del sistema capitalista	Extiende las inversiones y las áreas de compraventa de bienes económicos y culturales, Globaliza el mercado laboral Incrementa el uso de recursos naturales
Progreso de las telecomunicaciones	Permite recibir y emitir información de forma instantánea. Conecta y coordina a personas y empresas Difunde decisiones, comportamientos sociales, ideas y modelos artísticos y culturales
Extensión de la ideología neoglobal	Elimina las barreras comerciales y facilita los intercambios
Actuación de agentes internacionales	Las Multinacionales actúan con una estrategia global y ejercen una enorme influencia en el mercado de bienes y servicios Las organizaciones internacionales favorecen la globalización política y económica: OMC, FMI, Banco Mundial, ONU.

Fuente: (Beck, 2008)

## Característica de la globalización

Entre las características de la globalización se encuentran:

- El crecimiento del comercio
- La mundialización de la producción
- El boom de los flujos financieros.

## Algunos ejemplos de mundialización de la producción

- Ejemplo 1:
  - Hoy en día, en el comercio internacional de manufacturas, lo que se ve ya no se corresponde con la realidad: la etiqueta “fabricado en” puede ser engañosa.
  - Es el caso del nuevo invento de Apple, el iPad. Según un informe reciente, en los Estados Unidos el costo de un iPad de gama media importado de China es de unos 290 dólares. Ahora bien, el contenido chino sólo representa el 5 por ciento del valor comercial registrado por la aduana, mientras que la mayoría del contenido electrónico procede de hecho de Corea del Sur, Japón y los Estados Unidos, y las baterías han sido fabricadas en China por una empresa japonesa.
- Ejemplo 2:
  - Los productos electrónicos de consumo no son el único ejemplo de mundialización de la manufactura:
  - En el caso del primer Airbus 380, que despegó de la ciudad de Toulouse, Francia, rumbo a su destino final de exportación en Singapur, las alas se habían fabricado en el Reino Unido y en España, mientras que la mayor parte de la cabina y el fuselaje en Alemania. Incluso se podría impugnar el origen “europeo” de Airbus Industries, dado que los motores eran de fabricación estadounidense y la compañía tiene más de 1.500 proveedores en 27 países.

## Consecuencias de la globalización

Entre las consecuencias de la globalización se tienen las económicas, políticas, sociales, culturales, en la tabla 2, se señalan las mismas.

Tabla 2: Consecuencias de la globalización

Consecuencia	Positiva	Negativa
Económicas	Aumenta la posibilidad de comercio y de negocio para las empresas	Incrementa el peso de las grandes multinacionales en perjuicio de las empresas nacionales y de las pequeñas empresas
Políticas	Colabora a difundir las libertades, los derechos de la mujer, la democracia	Limita la autonomía de los países, que se encuentra condicionada por las decisiones de las grandes instituciones internacionales
Sociales	Incrementa el nivel de vida y el empleo Facilita la movilidad de la población Difunde avances médicos	Impulsa la flexibilidad, la inestabilidad laboral Origina los grandes movimientos migratorios entre países ricos y pobres Divulga problemas, como la delincuencia internacional
Culturales	Difunde la ciencia, la tecnología y la cultura	Provoca la pérdida de la identidad cultural de algunos pueblos al imponer los modelos occidentales

Fuente: (Beck, 2008)

## Integración Económica

La integración económica manifiesta varias etapas donde se puede estimar que el mantenimiento de una política comercial y el control estatal sobre las políticas monetaria y fiscal comienzan a perderse por parte de los países miembros a medida que avanza, se fortalece y aplica el concepto de supranacionalidad donde los estados miembros empiezan a



ceder atribuciones y competencias de su soberanía nacional que conlleva a la formación de “organismos supranacionales”; para llegar fundamentalmente, a la conformación de una Unión Económica Total o Plena.

## Principales formas de integración económica

Cada forma de integración genera un impacto en relación con el control estatal de la política comercial, monetaria y fiscal de cada país miembro, como se detalla en la tabla 3:

Tabla 3: Principales formas de integración

Acuerdo preferencial	Zona de libre comercio	Unión Aduanera	Mercado Común	UEM
Conjunto de preferencias establecidas a determinados productos e incluidas en una línea otorgada a los países miembros.	Tratado que elimina los aranceles entre países.	Acuerdo entre países miembros en el que se establece una política comercial común en materia de medidas arancelarias	Pacto que elimina las barreras naturales y gubernamentales entre los flujos factoriales de los países miembros	Territorio formado por distintos países europeos que han eliminado los aranceles entre ellos y que mantienen una política comercial externa común y una misma moneda.

Fuente: (Caballero Miguez & Padín Fabeiro, 2012)

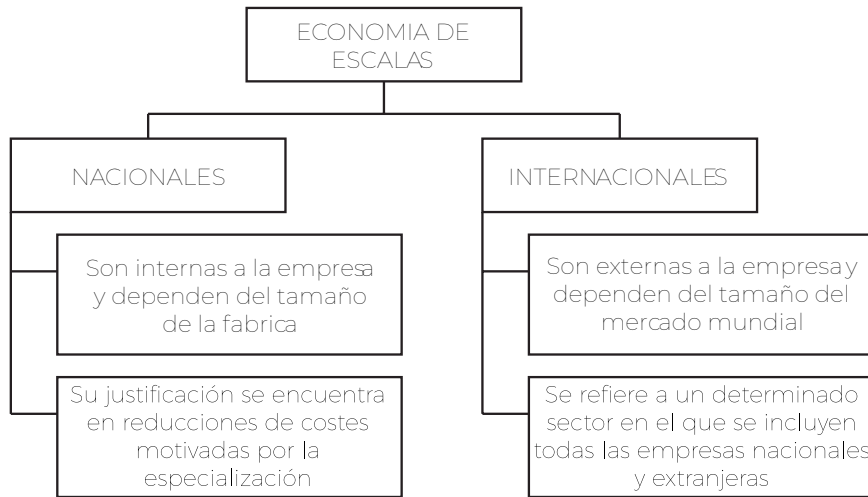
## Ventajas de la Integración

Existen numerosas razones que justifican los procesos de integración, las más representativas desde la óptica empresarial son:

- Economía de Escalas
- Se obtienen mediante una mayor eficiencia basada en la dimensión adecuada del proceso de producción con

costos unitarios más bajos. Llegar a estos costos solo se consigue cuando la producción se realiza masivamente, es decir, haciendo uso de plantas de gran dimensión y con un fuerte desarrollo tecnológico.

Gráfico 2: Economía de escalas



Fuente: (Avila Y Lugo, 2004)

- Apertura de nuevos mercados
- Resultado de la integración se abren nuevas posibilidades a la empresa, pero también significa una intensificación de la competencia
- Posibilidad de desarrollar actividades de forma conjunta entre empresas de varios países
- La cooperación e integración ofrece desplegar nuevas actividades conjuntas entre varios países, sea en el campo tecnológico e industrial, que no podrían proponerse a escala nacional.

## Política Comercial

La política comercial comprende la toma de decisiones orientada a mejorar la estructura de las exportaciones que faculta conocer los sectores productivos con mayor potencial de venta en el extranjero de productos tradicionales, junto al desarrollo de las exportaciones no tradicionales (en el caso de Ecuador puede destacarse las flores y productos para el sector industrial), como el régimen jurídico de las importaciones y exportaciones, el grado de proteccionismo que permite asegurar la estabilidad y permanencia de sectores productivos mediante el establecimiento de medidas no arancelarias, la promoción del comercio exterior por el sector público, el régimen de libre, previa y prohibida importación y la agenda de negociaciones del Gobierno.

La política comercial se perfecciona al utilizar un conjunto de instrumentos o mecanismos que permiten alcanzar un mejor comportamiento del sector externo y corregir los desequilibrios de la balanza de pagos.

A continuación se detallan las principales medidas que impactan el normal desarrollo del comercio exterior y que hacen parte de esta política.

### Política de comercio exterior

La política de comercio exterior puede otorgar grandes incentivos o desincentivos a la producción, influenciando en los precios y cantidades de los productos competidores que se importen al país y los efectos sobre los precios internos recibidos por las exportaciones. Las políticas que encarecen los precios de las importaciones en el mercado local proveen protección económica. Los componentes trascendentales del enfoque de la política comercial son los derechos arancelarios y las cuotas sobre las importaciones, cuando se trata de las exportaciones existen diversos tipos de incentivos.

## Medidas No Arancelarias en materia de exportaciones

### Promoción a las exportaciones

El aporte conjunto del sector público y privado para incentivar y promocionar los productos nacionales en nuevos y exigentes mercados internacionales, es importante para mantener un crecimiento sostenido del sector externo, en particular de las exportaciones.

### Prefinanciación de exportaciones

Se relaciona con el otorgamiento de líneas de crédito con tasas de interés bajas de prefinanciación de exportaciones y enfocadas principalmente a las pequeñas y medianas empresas.

### Seguros a las exportaciones

Las garantías establecidas a favor del exportador son parte primordial y requisito para la obtención de operaciones de prefinanciamiento de exportaciones. Para la ejecución de estos recursos, existen entidades estatales o mixtas que afianzan estas operaciones crediticias, lo que posibilita el acceso rápido.

### Registro y Licencias de exportación

El registro se aplicará a los productos que no requieran de permiso o aprobación previa y de licencia para aquellas mercaderías que determine el Gobierno. Algunas mercancías del reino animal y vegetal requieren de certificado fito y zoosanitario, así como licencias de venta, expedidos por la autoridad competente.

### Restricciones a las exportaciones

El crecimiento de exportaciones de un producto determinado con un alto valor agregado, podría afectar la economía interna al originar escasez de ese producto y el aumento de

su precio interno. De la misma forma, se producen problemas de optimización en la cadena de abastecimientos y reducción de la oferta laboral y exportable.

### **Fijación y control de precios**

El precio de un producto debe estar establecido después de analizar los factores internos y externos a la empresa exportadora. Entre los factores externos se tiene la inflación que actúa sobre el costo de las materias primas e insumos en el mercado local.

### **Tipo de cambio**

La volatilidad de la tasa de cambio afecta el coste final de una compra o una venta internacional. En un régimen de tasa de cambio flexible, la depreciación puede beneficiar a exportadores y perjudicar a importadores.

### **Otras medidas de política comercial.**

Dentro de otras medidas de política comercial se detallan:

- Monopolio de Estado: son aquellos organismos y empresas públicas en los cuales el Gobierno tiene absoluta participación en la determinación de precios de las mercaderías y servicios, así como un dominio absoluto del mercado (Eco-finanzas, 2017)
- Control de competencia: son aquellos organismos que tratan sobre el abuso de poder del mercado que se genera cuando uno o varios operadores económicos distorsionan la competencia, mediante acciones u omisiones que afecten la participación de otros operadores, aumenten márgenes de ganancia de forma no competitiva. Además se regula el abuso de posición de dominio defendiendo a proveedores y consumidores. (Superintendencia de Control del poder de mercados, 2017)
- Propiedad Intelectual: se refiere a las creaciones de la mente, tales como obras literarias, artísticas, invenciones científicas e industriales, así como los símbolos, nombres

e imágenes utilizadas en el comercio. La propiedad intelectual otorga al autor, creador e inventor el derecho de ser reconocido como titular de su creación o invento y, por consiguiente, ser beneficiario del mismo. (Instituto Ecuatoriano de la propiedad intelectual, 2017)

## **El comportamiento del sector externo**

Integra todo tipo de oferta y demanda que trasciende las fronteras de un país. Incluye tanto a las exportaciones como importaciones de bienes y servicios, movimientos de dinero y capitales y, los pagos derivados de las transacciones.

### **Las exportaciones.**

Según la Organización Mundial de Comercio, OMC (2005), la exportación consiste en la obtención de beneficios por la venta de productos y servicios a otros países. De ahí que los vendedores (exportadores) dispongan de tener clientes fuera de sus fronteras (importadores) y por supuesto se, deben considerar las normas aplicables al mercado meta en cuestión.

Engloba el valor de los bienes y servicios producidos internamente, obtenidos por no residentes durante el período de referencia. La utilidad de observar esta variable radica en el hecho de que las exportaciones generan divisas para el país. Al mismo tiempo, implican un aumento de la producción nacional. De igual forma es un elemento para evaluar el grado de competitividad del país.

El progreso del comercio exterior en Ecuador ha sido todo un proceso, que ha concebido al país beneficios comerciales, políticos y sociales.

### **Exportación como estrategia**

La estrategia que permite alcanzar las oportunidades que proponen los mercados internacionales y afrontar a la competencia global, es lo que se conoce como exportación, se

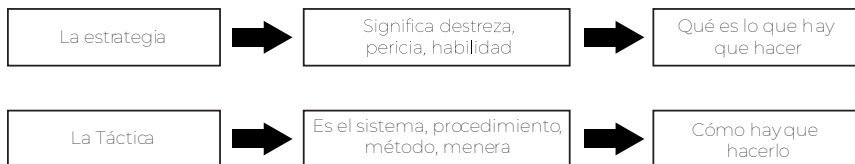
trata de reconocer los productos que los consumidores internacionales demandan para satisfacer sus necesidades, qué hacer y cuando hacerlo.

El autor David, (2013), establece que la estrategia son los medios a través de los cuales se alcancen los objetivos a largo plazo, con posibles cursos de acción que requieren de decisiones por parte de los altos directivos y de grandes cantidades de recursos de la empresa.

Táctica, se refiere a planes más concretos, que se elaboran en cada uno de los departamentos o áreas de las empresas y que se subordinan a los planes estratégicos. (Munch, 2005)

Según reseña el Instituto Español de Comercio Exterior, (2017) hay dos términos que se deben conocer a profundidad en la exportación, como son las estrategias y las tácticas, como se detalla en el gráfico:

Gráfico 3: Éxitos para la exportación



Fuente: (Caballero Miguez & Pudín Fabeiro, 2013)

Es importante para la mejora continua de la estrategia exportadora aplicar la metodología realizada por Edward Deming de planear, hacer, verificar y actuar (PHVA) (Walton, 2004), que consiste en:

- Planear: bosquejar los objetivos y los recursos necesarios dirigidos a la implementación de una adecuada estrategia de exportación
- Hacer: poner en marcha los procesos y los objetivos diseñados anteriormente, documentando la información obtenida

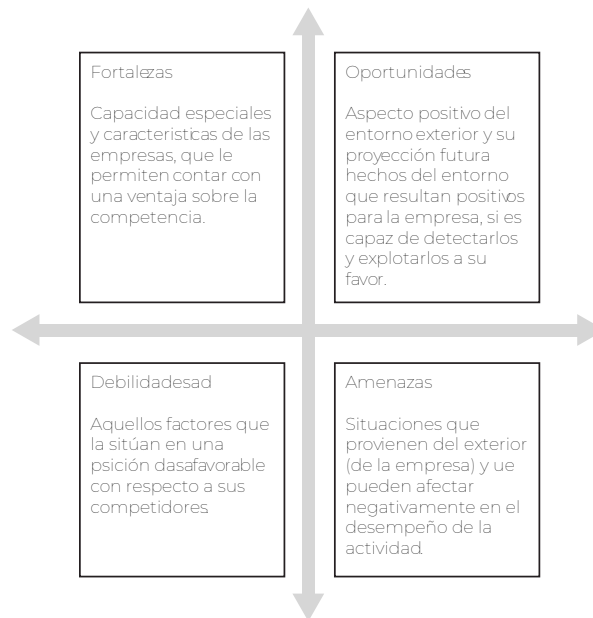
- Verificar: analizar si se ha producido una mejora mediante la comparación y el posterior análisis, para obtener retroalimentación
- Actuar: realizar los ajustes necesarios, aplicar nuevas mejoras y documentar.

## Análisis FODA

FODA, es el resumen de cuatro variables. Las fortalezas y debilidades hacen referencia a los factores internos mientras que las amenazas y oportunidades hacen relación a los factores externos que afectan.

El propósito del análisis FODA es crear, reforzar o perfeccionar un modelo de negocio específico de las compañías que intensifique, adecue, o combine mejor sus recursos y capacidades con las demandas del ambiente en que operan (Munch, 2005)

Gráfico 4: FODA



Fuente: (Hitt , Ireland, & Hoskisson, 2015)



## Forma de ingreso a los mercados internacionales

Las exportaciones se pueden dar de cinco formas, (Minervi, 2014)

- Exportación Indirecta: se realiza a través de intermediarios, representa para los productores una venta doméstica.

Existen dos clases:

- Intermediarios independientes
- Comerciante exportador o distribuidor
- Comisionista de exportación
- Agente de exportación
- Tradings.

- Exportación directa: ejecutada por medio de venta directa, agentes y distribuidores y subsidiarias de venta

- Exportación Concertada: consiste en una colaboración entre empresas fabricantes para introducirse en un mercado exterior cuyo interés común es el incremento de sus ventas

- Piggyback. Un fabricante o productor utiliza sus canales o subsidiarias de distribución en otros mercados, para vender los productos de otros conjuntamente con los suyos
- Consorcios de Exportación. Es un conjunto de productores para la comercialización vinculada en el exterior de los diversos productos
- Joint Ventures. Son empresas creadas por dos o más compañías procedentes de distintos países para el desarrollo conjunto de una actividad.

- Exportación compensada: se desarrolla a través de un sistema de compensación, lo cual significa la utilización de varios mecanismos que pueden ayudar como los acuerdos offset de compensación comercial, industrial y tecnológica

- Offset o Compensación. Es un acuerdo recíproco que radica en la venta de equipos de tecnología media o alta,

en los que se exige al vendedor una prestación adicional, además del suministro del bien en cuestión

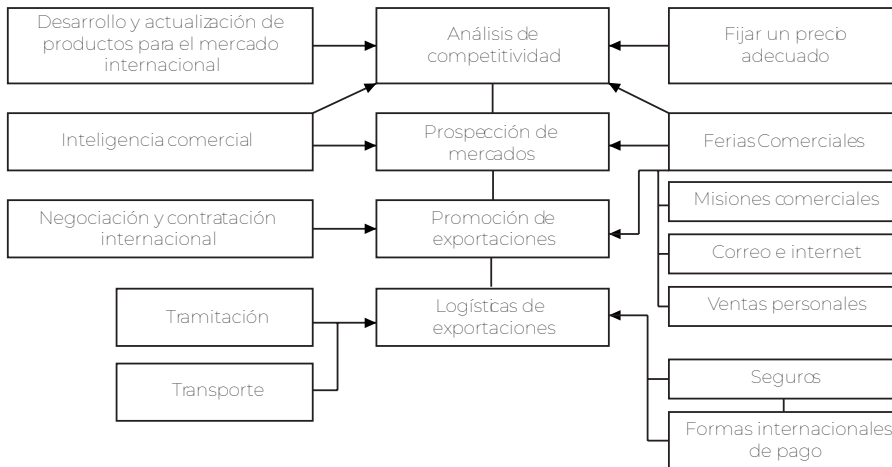
- Buyback o Compensación Industrial. Comprende aquellas operaciones que implican el intercambio de transacciones o suministros de equipos, instalaciones o plantas industriales a cambio de los productos fabricados en la misma
- Swap o Permuta. Es el trueque de productos entre compañías privadas. No se debe confundir con el Barter, que se realiza entre gobiernos
- Jumktim. Se da cuando el país que realiza la exportación principal adelanta la compra de productos del país importador, por lo que éste le abrirá un crédito que se aplicará a la futura exportación. (Ballesteros Roman, 2003).
- Exportación productiva: significa producir en el exterior mediante figuras tales como:
  - Licencias de fabricación
  - Se entiende por una concesión, autorización, permiso. Es un acuerdo contractual entre dos partes instituidas en donde se concede o autoriza fabricación de productos o la utilización de la propiedad intelectual bajo ciertas condiciones bien definidas, a cambio de una retribución
  - Subcontratación industrial
  - Es una operación en la cual una empresa (contratista) solicita a otra empresa (subcontratista) que efectúe, bajo determinadas detalles, la transformación, fabricación, acabado adicional de materiales o piezas, ensambles o subensambles para su integración a un producto final que será utilizado o comercializado por el contratista. (Minervi, 2014).

## Factores estratégicos

Para tener éxito como exportador es crucial contar con una serie de elementos que deben complementarse con acciones, así como se detalla en el gráfico 5

- Contar con un producto para ofrecer en el extranjero
- Localización de mercados
- Realizar promoción y contratación internacional
- Desarrollo de la logística de exportación.

Gráfico 5: Factores estratégicos



Fuente: (Estrada Heredia, 2016 )

## El análisis de la competitividad.

Comprende contrastar las fortalezas y debilidades del producto potencial contra el perfil de la competencia que se encuentran en el mercado meta.

## Inteligencia Comercial

Está alineada a obtener, registrar, el proceso de la utilización de la información, de las características de las estrategias, planes, fortalezas, y debilidades de la competencia, favorece la utilización de ferias comerciales como fuente de información, estudios de mercados, entre otros.

## **Mercado meta**

Segmento de mercado que la empresa quiere captar, para alcanzarle se deben considerar los siguientes factores:

- Necesidad, gusto o interés por el producto a ofertar
- Suficiente poder de compra
- Ausencia de barreras comerciales infranqueables
- Existencia de Tratado o Acuerdo Comercial que facilite el ingreso del producto
- Facilidades logísticas
- Cultura comercial de negocios y acceso
- Volumen y valor de negocio atractivo.

## **La gestión de ventas**

Los objetivos primordiales de la gestión de ventas son: informar, persuadir y recordar por ende comprende la promoción de exportación a través de ferias comerciales, mailings, envío de muestras, etc. Seguido de la negociación internacional, finalizando con la figura jurídica, que sería la contratación por medio de convenios internacionales.

## **Logística de exportación**

Es un conjunto de acciones tales como el manejo de la mercancía, transporte internacional y local, tramitación aduanera, contratación de seguros, que intervienen en la cadena de suministro para que la mercancía llegue a su destino.

## **Sistema de pago internacional**

En un acuerdo comercial de compraventa de mercancías o servicios entre un exportador e importador, el medio de cobro y pago que deberá necesariamente pactarse entre ambas partes presenta varias alternativas y modalidades.

## Clasificación de los medios de pagos

Los medios de pagos más utilizados en el comercio internacional según Róde Bach, (2017) son los siguientes, ver gráfico 6:

### Operaciones de bajo riesgo

- Cheque: Documento que se extiende al comprador y entrega al vendedor, el cual lo entrega a su banco, quien lo hará efectivo
- Pagaré: Documento semejante al cheque, que debe hacerse efectivo en la fecha de vencimiento
- Transferencia u orden de pago simple: Orden de pago directa que efectúa el comprador a su banco, para que entregue un importe al vendedor

### Operaciones de medio riesgo

- Orden de pago documentaria: Es aquella que está condicionada a la presentación de documentos
- Remesa Simple y documentaria: Instrucción dada al Banco para que gestione el cobro ante el importador

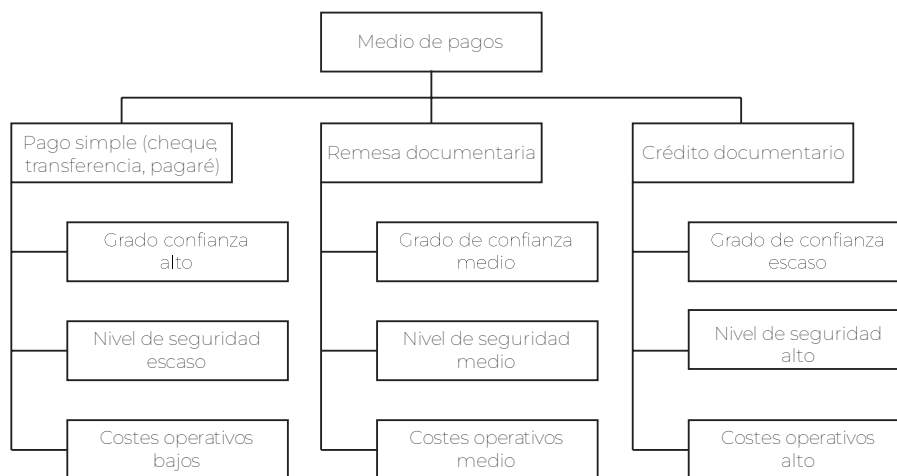
### Operaciones de alto riesgo

- Crédito documentario: Compromiso de pago del banco condicionado a la presentación de documentos
- Obligación de pago bancario (BPO): Obligación irrevocable del pago condicionada a la conciliación digital de datos del importador y exportador

### Operaciones híbridas de medio de pago y financiación

- Factoring: Forma de pago que incluye la gestión de cobro y financiación
- Forfaiting: Mecanismo especial que supone la adquisición de la deuda por el banco
- Confirming: Operación que combina la garantía del pago de las grandes empresas con la financiación de sus proveedores.

Gráfico No 6: Clasificación de medios de pagos internacionales



Fuente: (Ródes Bach, 2017)

## Gestión de Importaciones

### Importaciones

Significa el ingreso de bienes y servicios al territorio de un país con fines de consumo, también de insumo (materia prima para producir, por ejemplo). (Cabello Pérez, 2009)

### La importación como negocio

La importación puede ser un gran negocio y si se lo hace correctamente puede ser uno de los negocios más lucrativos y rentables por dos razones:

- Permite vender un producto con valor agregado, lo que significa que tiene una operatividad logística
- Posibilita satisfacer necesidades que los consumidores tienen sea de productos, nuevos, productos de moda o productos que simplemente requiere el mercado.

Con la importación las empresas sustituyen su perspectiva del suministro a la contratación. El empresario tiene que

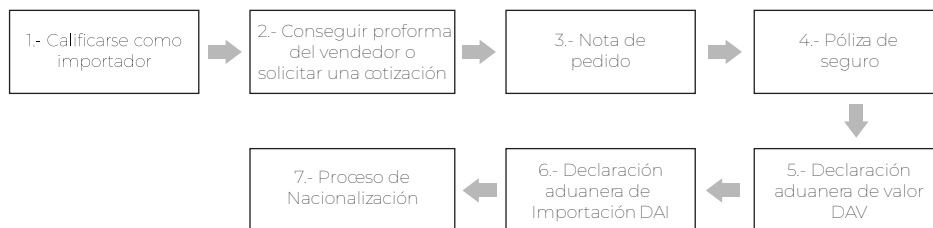
identificar los mercados que producen los insumos o materiales esperados o que tienen potencial de hacerlo. Es oportuno evaluar las capacidades y posición competitiva de las empresas de otros países.

De ahí, que es muy valioso que el importador observe todo lo relacionado a los términos internacionales del comercio INCOTERMS, los regímenes aduaneros, los trámites, procedimientos y declaraciones de importación, (pasos, formas de pagos, documentos requeridos, el pago de aranceles e impuestos), el levante de las mercaderías en las aduanas y el financiamiento en importaciones.

### Pasos para importar

Cuando se inicia en actividades de importación es importante conocer los pasos que se detallan en el gráfico 7:

Gráfico 7: Pasos para importar



Fuente: (Estrada Heredia, 2016 )

Es imperioso evaluar las capacidades y posición competitiva de las empresas de otros países. Por ejemplo, el importador necesita conocer lo siguiente:

- El mercado meta y sus complejidades
- La confiabilidad de un proveedor de otro país
- La solidez del producto o la calidad del servicio
- La garantía del producto o servicio
- El tiempo de entrega
- La forma de pago.

## El comercio internacional y las Pymes

Las pymes se benefician del comercio internacional de diferentes maneras:

- Forman parte de la cadena de valor de grandes exportadores locales
- Exportan productos y servicios para nichos especializados del mercado
- Importan y distribuyen productos de Pymes extranjeras
- Proporcionan servicios de soporte en la cadena de transacciones del comercio internacional.

Uno de los puntos críticos que demandan atención para aumentar el rol de los fabricantes Pymes en el comercio internacional está dado por los requerimientos de calidad y conformidad. La orientación de las Pymes hacia el comercio internacional, principalmente en las economías en desarrollo, está determinada muchas veces por la cadena de valor, en la cual la Pyme desarrolla su actividad comercial, la coyuntura macroeconómica, a partir del tipo de cambio y las políticas públicas de desarrollo y promoción comercial, y la calidad del producto o servicio en cuestión, los factores claves están dados por las capacidades de dirección y por el conocimiento del mercado.

Los principales problemas que enfrentan las pymes en el comercio internacional, se detallan en la Tabla 4:

Tabla 4: Problemas de las pymes

Barreras Internas	Barreras externas
Falta de información	Restricciones técnicas al comercio
Falta de capital	Procedimientos burocráticos
Falta de dirección especializada en el área de Comercio Internacional	Problemas de Marketing y Distribución
Políticas de incentivo incompletas y reaccionarias	Falta de cobertura de riesgo

Fuente: (Orlandi, 2017)



## Internacionalización

La decisión de internacionalización involucra la colaboración directa de las empresas en otros países y es un proceso que fortalece la integración de las naciones a la economía global a través del progreso de la productividad de sus empresas.

La internacionalización implica:

- Representación comercial o de distribución en el exterior
- Presencia en centros de exposición o distribución
- Creación de una sociedad con una empresa extranjera
- Adquisición de una firma en el exterior
- Participación en licitaciones internacionales
- Operación de franquicias
- Construcción y operación de instalaciones productivas en otro país.

El alcance de la internacionalización es muy rico y diverso, existiendo tres grandes:

- La exportación
- La concesión de licencia
- Un acuerdo de licencia es una asociación entre un titular de derechos de propiedad intelectual (licenciante) y otra persona que está aprobada para utilizar dichos derechos (licenciataria) a cambio de un pago convenido de antemano (tasa o regalía)
- Inversión directa en el exterior
- La exportación puede ser directa e indirecta, según se trata de vender en el exterior a clientes de otros países. Operaciones que pueden ser precisas o frecuentes en el tiempo pero que darán unos altos ratios de penetración en el mercado objetivo o una visión detallada del mismo.
- La internacionalización de una empresa es un proceso más amplio, más centrado en el largo plazo. No se trata de vender, sino de implantar una marca en un mercado, en su penetración, adaptación y posicionamiento.

## Las Pymes y la internacionalización

En un mundo globalizado, en un mercado altamente competitivo y dinámico, no hay espacio para las Pymes que no se diferencian por calidad, diseño e innovación, para mantenerse en el mercado se deben integrar, entre otros factores, competencias. Muchos de los desafíos de la exportación para las Pymes no son posibles de alcanzar si no hay asociación, sinergias, reducción de costos, volúmenes de producción e inversiones en I+D.

El crecimiento empresarial se define como el incremento en la capacidad productiva de la empresa o en su dimensión, así como modificaciones en su estructura tanto económica como organizativa. (Menguzzato & Renau, 1991).

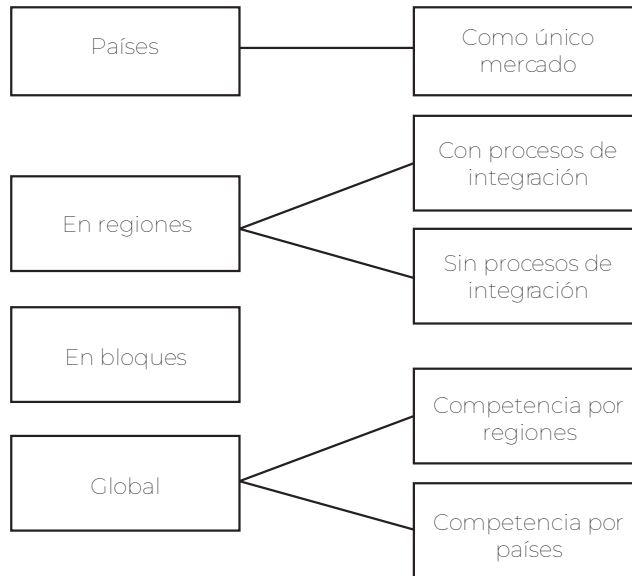
Las Pymes, según Minervi, (2011), personalizan, casi el 95%, de las empresas existentes en Latinoamérica, pero hay una mortalidad durante los primeros cinco años de vida, dado que algunas no logran superar con éxito los desafíos como:

- Resistencia al cambio cultural
- Innovación tecnológica y diseño
- Tamaño de las empresas
- Gestión de la información
- Calidad de la promoción
- Competencia interna y/o externa.

### ¿Hacia dónde dirigirse?

Los criterios finales de la decisión surgirán de la relación estratégica entre empresa y mercado, de los criterios de segmentación y posicionamiento, sin embargo, los escenarios de mercados se detallan en el gráfico 8:

Gráfico 8: Escenarios de mercados



Fuente: (Estrada Heredia, 2016 )

En materia de competitividad, es necesario definir las principales posiciones. Al respecto, Porter (2015), considera que en términos empresarios la ventaja competitiva surge del valor que una firma es hábil de crear para sus clientes que exceden los costos de la firma de crearlo.

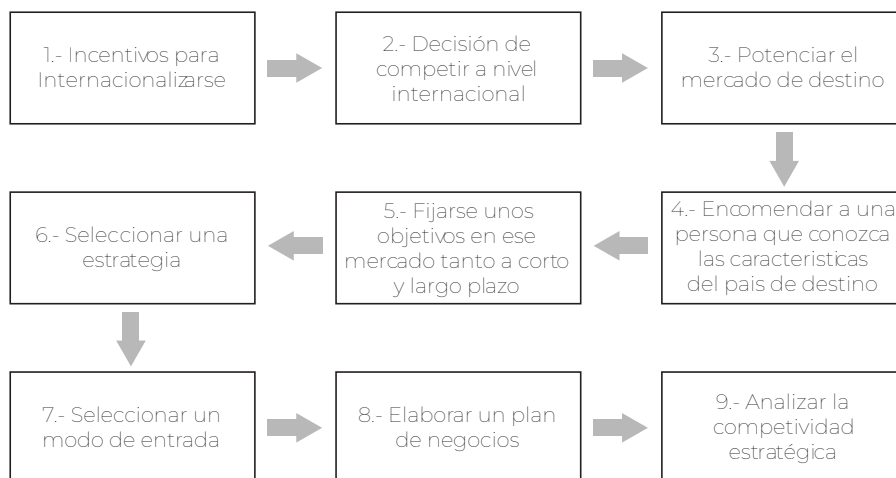
En la formulación de una estrategia competitiva es necesario comprender la situación y ubicación de la empresa respecto de su entorno, lo que significa ajustar los parámetros a su planeación estratégica competitiva.

## Proceso de Internacionalización

Los empresarios consideran el proceso de internacionalización como un paso complicado y costoso, pero a fin de cuentas necesario para evitar el estancamiento de la empresa. Una vez asumida la decisión de internacionalización, se debe llevar a cabo un análisis estratégico detallado tanto del mercado, como de la organización, para conocer

con anterioridad los requisitos que plantea cada mercado y poder prever posibles consecuencias (Claver Cortes, 2000), para ello, el proceso de internacionalización sigue un plan como se detalla en el gráfico 9:

Gráfico 9: Proceso del plan de internacionalización



Fuente: (Claver Cortes, 2000)

## Tipos de estrategias

Cada estrategia de internacionalización posee ciertas características que se analizan y valoran para seleccionar y ajustar las más favorables que permitan cubrir los requerimientos de cada empresa. (Dess & Lumpkin, 2003)

Como estrategias de crecimiento internacional, se citan tres:

- Estrategia global: el planteamiento estratégico competitivo utilizado es el mismo en todos los mercados en los que la empresa tiene presencia, pero con especial orientación hacia las estrategias de bajo coste, diferenciación y focalización. (Kotler & Armstrong, 2012), como por ejemplo; el desarrollo de las operaciones internacionales del mismo modo que se lleva a cabo en el mercado de origen, la transmisión de conocimientos desde la empresa matriz a las filiales o el sostenimiento de la identidad

nacional manteniendo al personal del país origen de la matriz ocupando posiciones directivas en las operaciones internacionales

- Estrategia multidoméstica: cada unidad podrá actuar de forma independiente dado que dispone de su propia infraestructura tanto comercial como de producción fomentando el uso de métodos de entradas en mercados internacionales que otorguen mayor flexibilidad global como franquicias o licencias internacionales, o incluso empresas mixtas, también conocidas como Joint Venture.
- Estrategia transnacional: se puede decir que se trata de la mezcla entre las dos estrategias anteriores dado que utiliza la integración y la adaptación local para enfrentarse a la diversidad de un entorno global, tomaría la similitud de un modelo de negocio global con ligeras adaptaciones locales
- Estrategia de diversificación internacional: el nivel de la diversificación mide el número de mercados o países diferentes en los cuales trabaja una empresa, la expansión, más allá de las fronteras del país, de actividades diferentes zonas geográficas que son nuevas para la empresa. (Hitt , Ireland, & Hoskisson, 2015).

## Tipos de Diversificación

Los diferentes tipos de diversificación se detallan a continuación:

- Diversificación horizontal: el nuevo mercado tiene clientes similares al antiguo mercado, independientemente que el producto esté o no relacionado con los productos anteriores. (Dess & Lumpkin, 2003)
- Diversificación vertical: también conocida como integración vertical, se resume en que la empresa se convierte en su propio vendedor o su propio cliente. En conexión a ello (Navas López & Guerras Martín, 2015), señalan que esta estrategia se produce cuando la introduce en nuevos negocios que están relacionados con el ciclo completo de explotación de su producto principal, por lo que

se convierte en su propio proveedor o cliente emprendiendo actividades que antes eran cubiertas con operaciones de mercado

- Diversificación concéntrica: la empresa produce nuevos productos y los vende en nuevos mercados, similares o no similares, al mercado original
- Diversificación conglomerada: tanto los nuevos productos, como mercados no tienen nada que ver con los antiguos, es el tipo de diversificación que implica mayores cambios.

## La importancia de los clústers para la competitividad de las Pymes

Algunos autores han planteado diferentes significados de lo que constituye un clúster, su funcionamiento, su compromiso con la eficiencia productiva y competitividad, y las opciones estratégicas de organización y mejora industrial que la idea permite.

Los clústeres alientan la competencia, la cooperación y la relación informal entre las empresas y las instituciones, es un sistema al que pertenece la empresa y ramas industriales que establecen vínculos de interdependencia funcional para el desarrollo de sus procesos productivos y para la obtención de determinados productos.

Según, Ramos (1998), de la CEPAL, define el clúster como “una concentración sectorial y/o geográfica de empresas en las mismas actividades o en actividades estrechamente relacionadas, con importantes y acumulativas economías externas, de aglomeración y especialización de productores, proveedores y mano de obra especializada, de servicios anexos específicos al sector con la posibilidad de acción conjunta en búsqueda de eficiencia colectiva”.

Los beneficios de agruparse las Pymes son:

- Sobrevivir a la globalización
- Generar mayor valor agregado

- Disponer de mayor poder adquisitivo
- Ejercer poder de negociación en los mercados
- Acceder a nuevos mercados.

Entre los elementos para su implementación se detallan tres importantes:

- La integración: basada en un nuevo modelo de hacer negocios, nueva cultura que emplee los recursos de otra empresa acoplada o no para un beneficio en común
- Agrupaciones y Alianzas: son agrupaciones de empresas de un mismo producto las cuales se concentran con el objetivo de mejorar su flujo informático, adquirir poder adquisitivo, intercambiar ideas e implementar innovaciones que beneficien a todos como grupo
- Infraestructura: implica grandes empresas industriales, su ubicación, zonificación y regulaciones, El compromiso es la contratación de los beneficios que este brinda bajo la contratación bilateral y equitativa

### **Fortalezas de los clúster**

- Alcanzar la estandarización de los productos
- Suscripción de convenios de compra-venta por adelantado, garantizando la salida en el mercado de la producción
- Reconocer al cliente final garantizando su abastecimiento regular
- Menor costo unitario de los insumos
- Mejor manejo del servicio de logística
- Manejo descentralizado, pero coordinado de las operaciones
- Importante nivel de desarrollo y competitividad
- Mejoras en calidad y consistencia de los productos. (López Eguila & Bermejo Ruiz, 2104)

## Referencia bibliográfica

---

- Atkearney. (08 de 2017). *Atkearney*. Obtenido de <https://www.atkearney.com/>
- Avila Y Lugo, J. (2004). *Introducción a la Economía*. México: Plaza y Valdez.
- Ballesteros Roman, A. (2003). *Comercio Exterior: Teoría y práctica*. Ediciones de la Universidad de Murcia.
- Beck, U. (2008). *¿Qué es la globalización?* España: Paidós Ibérica S.A.
- Bradley, F., & Calderón, H. (2006). *Marketing Internacional*. Pearson.
- Brunet, I., & Belzunegui, A. (2000). *Empresa y estrategia en la perspectiva de la competencia global*. Barcelona: Ariel.
- Caballero Miguez, I., & Padín Fabeiro, C. (2012). *Comercio Internacional. Una visión general de los instrumentos operativos del comercio exterior*. España: Ideaaspropias Editorial.
- Caballero Miguez, I., & Pudín Fabeiro, C. (2013). *Comercio Internacional. Cómo establecer relaciones económicas de comercio exterior*. España: Ideaspropias.
- Cabello Pérez, M. (2009). *Las aduanas y el comercio internacional*. Madrid: ESIC.
- Canals Margalef, J. (1994). *La internacionalización de la empresa: cómo evaluar la penetración en mercados exteriores*. McGraw-Hill.
- Claver Cortes, E. (2000). *Estrategias de internacionalización de la empresa*. Alicante: Club Universitario.
- Cue Mancera, A. (2015). *Negocios Internacionales: en un mundo globalizado*. México: Grupo Patria S.a.
- David, F. (2013). *Conceptos de administración estratégica*. México: Pearson Educación.
- Dess, G., & Lumpkin, G. (2003). *Dirección estratégica*. Madrid: McGraw-Hill.



- Drucker, P. (2000). *Los Desafíos de la Administración*. Bogotá: Norma.
- Eco-finanzas. (2 de Agosto de 2017). [www.eco-finanzas.com](http://www.eco-finanzas.com). Obtenido de [http://www.eco-finanzas.com/diccionario/M/MONO-POLIO\\_ESTATAL.htm](http://www.eco-finanzas.com/diccionario/M/MONO-POLIO_ESTATAL.htm)
- Estrada Heredia, L. (2016 ). *Comercio Exterior y Negocios Internacionales*. Quito, Ecuador: Cognition Ecuador.
- Fondo Monetario Internacional. (06 de Junio de 2017). <https://www.imf.org/external/np/exr/ib/2000/esl/041200s.htm>. Obtenido de [www.imf.org](http://www.imf.org)
- Hitt , M., Ireland, R., & Hoskisson, R. (2015). *Administración Estratégica. Competitividad y globalización*. Cengage Learning.
- Instituto Ecuatoriano de la propiedad intelectual. (11 de Agosto de 2017). [www. propiedadintelectual.gob.ec](http://www.propiedadintelectual.gob.ec). Obtenido de <https://www.propiedadintelectual.gob.ec/propiedad-intelectual/>
- Instituto Ecuatoriano, d. (s.f.).
- Instituto Español de Comercio Exterior. (10 de Julio de 2017). ICEX. Obtenido de <http://www.icex.es>
- Jerez Riesco, J. (2011). *Comercio Internacional*. Madrid: Esic.
- Kotler, P., & Armstrong, G. (2012). *MARKETING* (Décima Cuarta ed.). México: Pearson Educación.
- Lerma Kirchner, A., & Marquez Castro, E. (2010). *Comercio y Marketing Internacional*. México: Cengage Learning.
- Lombana Coy, J., & Martínez Martelo, D. (2013). *PYME: Rutas para la exportación*. Barranquilla: Universidad del Norte.
- López Eguila , M., & Bermejo Ruiz, J. (2104). *La innovación continua en el éxito empresarial*. Editorial UNED.
- Martínez Carazo, P. (2009). *PYME estrategia para su internacionalización*. Barranquilla: Uninorte.
- Menguzzato, M., & Renau, J. (1991). *La Dirección Estratégica de la Empresa: Un*. Barcelona: Ariel.

- Minervi, N. (2011). *Consortios de Exportación*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Minervi, N. (2014). *Ingeniería de la exportación*. México: Cengage Learning.
- Munch, L. (2005). *Planeación Estratégica. El rumbo hacia el éxito*. Trillas.
- Navas López, J., & Guerras Martín, L. (2015). *La dirección estratégica de la empresa*. España: Aranzadi S.A.
- Orlandi, P. (01 de Julio de 2017). *Universidad de Palermo*. Obtenido de <http://www.palermo.edu>
- Porter, M. (2015). *Estrategia Competitiva*. Grupo Editorial Patria.
- Ramos, J. (1998). *Revista CEPAL*. Recuperado el 10 de Agosto de 2017, de [http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/12159/066105125\\_es.pdf?jsessionid=7B9069C7B-8583D201EA7333012D76B28?sequence=1](http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/12159/066105125_es.pdf?jsessionid=7B9069C7B-8583D201EA7333012D76B28?sequence=1)
- Ródes Bach, A. (2017). *Medios de pagos internacionales*. España: Paraninfo S.A.
- Sainz de Vicuña, J. (2013). *Internacionalización e innovación de la empresa*. Madrid: Esic.
- Superintendencia de Control del poder de mercados. (10 de Agosto de 2017). [www.scpm.gob.ec](http://scpm.gob.ec). Obtenido de <http://scpm.gob.ec/>
- Van den Berghe, E. (2014). *Tratados de Libre Comercio*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Vigaray, D. J. (2005). *Comercialización y Retailing*. Madrid: Pearson Prentice Hall.
- Walton, M. (2004). *El método Deming en la práctica*. Norma.
- [www.opportimes.com](http://www.opportimes.com). (01 de 08 de 2017). [www.opportimes.com](http://www.opportimes.com). Obtenido de <https://www.opportimes.com/inversiones/mexico-sube-una-posicion-la-18-la-17-indice-ied-at-kearney/>

# 08 Capítulo Políticas Públicas, Economía del Conocimiento y Universidades

José Martínez Rosas; Sergio Alejo López; Luis López Ferruzca

## Introducción

En este capítulo se analiza la relación entre conglomerados de empresas de uso intensivo del conocimiento, universidades y políticas públicas en materia de economía y de educación superior en el centro de México y su aportación al desarrollo social y humano.

De ello se deriva que toda actividad emprendedora en materia empresarial, política económica o de articulación de la universidad con el mundo empresarial con el sector económico y productivo debe trascender la visión de corto plazo y el contexto local; lo cual puede ser de interés de empresa-

---

**José Martínez Rosas**, Es académico de la Secretaría de Innovación, Ciencia y Educación Superior del Guanajuato y se desempeña como coordinador de posgrado en la BCENOG, sus líneas de investigación son: Educación, cultura y sociedad y Práctica educativa.

**Sergio Alejo López**, experto en Relaciones Industriales e investigación Educativa, se desempeña como profesor de tiempo completo en el Departamento de Ingeniería Agroindustrial, División de Ciencias de la Salud e Ingenierías de la Universidad de Guanajuato.

**Luis López Ferruzca**, experto en microeconomía y análisis estadístico, ha sido profesor en la Universidad Autónoma de Querétaro y responsable del Seguimiento a Establecimientos Grandes, Análisis del Censo Agropecuario y actualmente de Estadística Sociodemográfica en el Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI).

rios y emprendedores nóveles, así como de académicos y de tomadores de decisiones en materia de políticas públicas.

En el marco conceptual y analítico se emplea el enfoque de la triple hélice (Etzkowitz y Leydesdorff, 2000) y se privilegia una mirada de tiempo de media y larga duración (Braudel, 1953), en el marco de la sociedad del conocimiento (UNESCO, 2005) y la teoría analítica del sistema mundial (Wallerstien, 2005), por lo que se considera en general que:

a) El desarrollo económico nacional o de regiones intranacionales (provincias, estados, municipalidades) está sufriendo un desplazamiento desde el sector primario, hacia el secundario, hasta situarse principalmente en el sector terciario, de tal manera que la economía del conocimiento toma un papel central con sus empresas, conglomerados, parques de innovación, clusters, etc.

b) De manera similar, las relaciones entre las políticas públicas en materia de economía y educación dentro del contexto de la globalización y de la sociedad del conocimiento deben plantearse con una visión prospectiva y con estrategias de mediano y largo plazos.

c) Las universidades asumen nuevas funciones, tal y como la UNESCO lo planteó desde 1988, pero su inserción en la economía del conocimiento es vital para aportar “capital” humano, gestionar conocimientos, transferir tecnología e impulsar innovaciones tecnológicas y sociales.

Lo anterior permite realizar inferencias sobre la articulación y sinergia de estos tres componentes del desarrollo socioeconómico que sean útiles para impulsar iniciativas de políticas públicas de economía, crear nuevas carreras o reorientar las funciones universitarias, así como generar empresas de base tecnológica o de uso intensivo del conocimiento.

Por otra parte, sin menoscabar la aportación del enfoque de la triple hélice al desarrollo y asumiendo una perspectiva crítica sobre el mismo, es necesario puntualizar que el sentido final de estas acciones emprendedoras es su aportación al desarrollo humano y social.

En consecuencia, es necesario superar el modelo de la triple hélice incorporando en toda su amplitud al sector social, de tal manera que se asuma un nuevo enfoque, susceptible de integrarse con el paradigma del desarrollo humano y social, conceptualizado a través del instrumento analítico denominado Índice de Desarrollo Humano (IDH). Un esfuerzo de este tipo puede ubicarse dentro del horizonte de construcción de un modelo de cuádruple hélice para el desarrollo.

## La sociedad del conocimiento

El escenario que se construye a comienzos del siglo XX está marcado por profundos procesos que globalmente, designan un real viraje histórico, siendo a partir de la década de los ochenta cuando el mundo entero empezó a registrar transformaciones aceleradas en el ámbito económico, que sin duda, impactaron en el terreno de las organizaciones. Entre los procesos de transformación que tuvieron lugar, se pueden subrayar dos de ellos: el primero, es el denominado proceso de globalización del mundo y de las sociedades; y el segundo es un elemento de substrato, conocido como la revolución científico-tecnológica mundial Silva (2010).

Indudablemente, el proceso de globalización unido a la implementación de nuevas tecnologías ha fortalecido las variaciones experimentadas por el tiempo y el espacio. Es por ello frecuente, el intercambio que a grandes distancias efectúa la comunidad del ciberespacio, en la que el tiempo y el espacio son simplemente vacíos. De allí, que la conformación de una nueva noción del tiempo y del espacio está presente en toda actividad que se desarrolla en la esfera terrestre. Con respecto a la globalización, Roitman (2004:3) la define como:

*El proceso basado en nuevas tecnologías que incrementan el auge de los medios de comunicación, permitiendo acercar más a las personas o dando a conocer hechos remotos en tiempo real, desde cualquier parte del mundo. Todo ello, logrado a través de las plataformas tecnológicas circunscritas al proceso de globalización.*

Al calificar a esta actual etapa como globalización (poniendo énfasis en el aumento del comercio, de los movimientos de capital y de la interdependencia global), no se debe perder de vista que la sociedad actual considere los cambios más profundos que se están presentando a nivel tecno-productivo, siendo precisamente estos cambios los que han dado lugar en la realidad contemporánea a la antes denominada revolución científico- tecnológica.

Por otra parte, en el seno del sistema-mundo desde la segunda mitad del siglo XX se ha desarrollado la sociedad del conocimiento (SC) como una entidad emergente que al ser parte del sistema-mundo, incluye sus características fundamentales; en consecuencia, la SC es multidimensional, gloncal, con un funcionamiento estructural desigual y una organización constituida por diversos centros, semiperiferias y periferias. En la enunciación anterior, incorporamos las categorías estelares de los trabajos de Wallerstein (2005) y el principio hologramático de los sistemas complejos que postula Morín (2008).

La sociedad del conocimiento es una entidad multidimensional, ya que integra la sociedad de la información con su red digital, la economía del conocimiento con los diversos agrupamientos de empresas de uso intensivo del conocimiento (conglomerados, parques de innovación, clusters tecnológicos, etc.), el entramado jurídico de la propiedad intelectual, un entorno cultural particular constituido por bienes simbólicos y artefactos tecnológicos, sistemas nacionales de ciencia-tecnología-innovación, procesos de gestión de conocimiento, entre otros componentes y dimensiones.

La revolución informática y la sociedad de la información que emerge de ella se pueden considerar como los antecedentes directos de la SC; actualmente el hardware, el software, las redes de fibra óptica, los diversos artefactos y dispositivos digitales (entre ellos los satélites) y el espacio radioeléctrico se han integrado como elementos infraestructurales de la sociedad del conocimiento, como una dimensión básica de la misma.

La economía del conocimiento expresa el desplazamiento del desarrollo económico capitalista de una sociedad y del propio sistema-mundo, desde un desarrollo inicial centrado primero en el sector primario y luego en el secundario, hasta el sector terciario de la economía, cuyo desarrollo se revierte hacia los dos primeros sectores e impacta enormemente el propio hábitat de la especie humana. En esta economía global del conocimiento, lo central no son los bienes y servicios agropecuarios, ni industriales, sino el conocimiento que se constituye en el principal elemento que se produce, circula, gestiona y usa en empresas de base tecnológica (EBT) y de uso intensivo del conocimiento (EUIC). Tales empresas para mantener y mejorar su posición en el mercado y sus ventajas competitivas buscan diversas formas de integración, por lo que se agrupan en conglomerados de diversa índole, entre ellos los distritos, parques y clusters industriales.

Diversos estudios cuya unidad de análisis y comparación es la economía nacional de algunos países asiáticos, indican que el valor del conocimiento se estima en dos tercios del valor total de la economía, siendo el tercio restante el que suman el capital físico y el capital financiero, aunque el propio Banco Mundial suele interpretar el desarrollo económico de estas naciones como una aplicación exitosa de su recetario neoliberal, tesis que es desmentida por las experiencias china y vietnamita. (Griffin, Rahman and Ickowitz, 2001)

Dada la primacía del conocimiento como componente esencial de la economía, resulta muy relevante centrar en el capital intelectual los diagnósticos, la planeación y el propio desarrollo de una empresa u organización, e inclusive del subsistema económico de una región o de una nación. Lo anterior implica incluir varios aspectos junto al capital intelectual, como son: la creatividad y capacidad de innovación en ramas específicas en las que existe una cierta ventaja competitiva, la potencial diseminación, transferencia y performatividad de las innovaciones, entre otros aspectos.

Las diversas sociedades nacionales del conocimiento ocupan una posición particular dentro de la sociedad mundial del conocimiento, ya sea en el centro, la semiperiferia o la

periferia, y contienen sus mismos componentes y dimensiones pero en escala nacional. Puede considerarse que el eje del desarrollo de una sociedad nacional del conocimiento se encuentra en su propio sistema de ciencia, tecnología e innovación (SCTI) y en su capacidad de articulación con las empresas y conglomerados de la economía del conocimiento y con otros componentes, como las universidades, otras entidades de gobierno y de la sociedad civil.

Los sistemas nacionales de ciencia, tecnología e innovación (SNCTI) pueden ser analizados de diversas maneras, una puede ser desde el paradigma: insumo-proceso-producto, así como por sus vínculos con el entorno, abarcando otras dimensiones y componentes de la sociedad del conocimiento y del resto de la sociedad; otra forma de analizarlos puede ser desde el modelo de triple hélice: sistema productivo, sistema de educación superior, ciencia y tecnología, y sistema gubernamental (Etzkowitz y Leydesdorff, 2000) o de cuádruple hélice al integrarse organismos de la sociedad civil. Además puede desarrollarse un nuevo paradigma de mayor complejidad y potencialidad analítica.

Algunas aportaciones desarrolladas desde el paradigma insumo-proceso-producto son muy útiles en el conocimiento de aspectos específicos de este sistema (SNCTI). Entre ellos destaca el modelo de la Red de Indicadores de Ciencia y Tecnología (RICYT), desarrollado por Albornoz (1994) y su equipo de colaboradores que opera desde 1995 e incluye distintos componentes:

- a) Indicadores de contexto como la PEA y el PIB.
- b) Indicadores de insumos: recursos económicos destinados a la ciencia y la tecnología, recursos humanos en ciencia y tecnología y educación superior.
- c) Indicadores de resultado: productos como las patentes, publicaciones registradas y otros indicadores (innovación, dependencia tecnológica).

Por otra parte, para conocer los SNCTI son igualmente valiosas las investigaciones en el campo de la Circulación Internacio-



nal del Conocimiento (CIC) que desarrollan la bibliometría por países, disciplinas, co-autorías, índices de citación y otros componentes, que pueden formar parte de los indicadores de resultado del sistema. De la misma manera los diversos modelos de medición del capital intelectual (CI) que incluyen al capital relacional, estructural y humano, pueden ser componentes que enriquezcan a la RICYT o a la triple hélice como modelos de análisis de este sistema.

A estas aportaciones, para comprender tanto los sistemas de CyT, como a la propia SC, se suman los estudios sobre los modos de producción de conocimiento (Gibbons, M., Limoges, C., Nowotny, H., Schwartzman, S., Scott, P. y Trow, M. (1994) y sobre la gestión del conocimiento (Nonaka y Takeuchi, 1999) donde se identifican algunos procesos: interiorización, exteriorización, socialización, codificación de diversos tipos de conocimiento.

Tanto los modos de producción, como la gestión de conocimiento pueden ser aplicables a organizaciones educativas y gubernamentales, a empresas, sus conglomerados y variantes de vinculación (clusters, parques tecnológicos, etc.) y como ya se mencionó, incluso a sistemas y naciones tomadas como unidades de análisis.

La incidencia de la economía del conocimiento hacia la cultura genera la inclusión de nuevos componentes en ésta y posibilita la recreación y reinterpretación de la misma con nuevos elementos. La narrativa acerca del surgimiento de la sociedad del conocimiento en los países centrales del sistema-mundo se construye con un paradigma-raíz basado en la historia de Silicon Valley y con personajes protagónicos como Steve Jobs y Bill Gates.

Otra dimensión de la sociedad del conocimiento se conforma por sus aspectos jurídicos. La legislación sobre propiedad intelectual sintetiza ese andamiaje jurídico sobre el producto intelectual y, generalmente, se deriva en derecho moral y derecho económico desagregándose este último en dos ramas: el derecho autoral y el de la propiedad industrial.

Dada su relevancia, la propiedad intelectual suele ser un capítulo específico de los tratados comerciales internacionales y puede abarcar no solo los requisitos para registro de patentes y marcas, las condiciones de explotación de los derechos adquiridos y la distribución de sus beneficios. Los tratados internacionales inciden ocasionalmente en el tránsito del capital intelectual regulando la migración y la circulación de profesionales entre los países signatarios, afectando el visado y los requerimientos para el ejercicio profesional, la emisión y alcances de las cédulas profesionales, entre otros aspectos.

En algunas ocasiones la política de open access (acceso abierto a la información y al conocimiento) se opone a la propiedad intelectual, cuando ésta se reduce a una propiedad privada contrapuesta al interés público que no reconoce la aportación social en todos los aspectos del proceso de investigación, la generación de patentes y la producción de innovaciones derivadas de las tecnociencias.

## La economía del conocimiento en algunas regiones de México

### La economía del conocimiento y los clústers

Los trabajos acerca de la economía del conocimiento se originan desde la segunda mitad del siglo XX. Aunque ya había sido percibida la importancia del conocimiento como factor económico (Hayec, 1936; Polanyi, 1958) incluso en los clásicos como Marx (1972), fue quizá Drucker el primero en emplear el término de sociedad del conocimiento en 1957 para describir los rasgos del nuevo capitalismo en la sociedad norteamericana. Posteriormente una pléyade de autores estelares han abonado al estado del conocimiento de estas realidades emergentes vinculadas a la nueva economía global del conocimiento, entre los que se cuentan: Machlup (1962), Touraine (1969), Bell (1973), Toffler (1980), Freeman y Pérez (1988), Lundwall and Johnson (1994), Mandel (1996), Castells (1999), Foray (2000), Stiglitz (2000), Burton-Jones (2001), Baily and

Lawrence (2001), Dabat y Rivera (2004), Moulier Boutang (2007).

Se reconoce la aportación de Schumpeter (1939) a la teoría de la innovación y al papel del emprendedor en economía, en el marco de un horizonte evolucionista y endógeno del desarrollo; sumando sus contribuciones a las antes mencionadas.

Una de las aportaciones teóricas es el modelo de la triple hélice, que expresa la articulación entre los sistemas productivo, gubernamental y de Educación-Ciencia-Tecnología y, aunque ya se empieza a desarrollar el nuevo modelo de la cuádruple hélice al incluir el sector de la sociedad civil, sigue siendo válido para analizar el desarrollo de la economía del conocimiento o para impulsarla como eje de la política pública en materia de desarrollo económico.

El desarrollo de este nuevo tipo de economía centrada en el conocimiento se concreta no solo en Empresas de Uso Intensivo del Conocimiento (EUIC) o de Base Tecnológica (EBT), sino en formas de agrupamiento de las mismas que generan diversos tipos de conglomerados de empresas, como son los polígonos tecnológicos, los parques de innovación y los clusters.

En concordancia con los planteamientos de M. Porter (1990), un clúster se define como un conglomerado de empresas de una rama económica en un territorio específico, generalmente en torno a una o más ciudades, que desarrollan acciones coordinadas a fin de fortalecerse, para lo cual pueden adquirir diversas formas jurídico-administrativas e institucionalizarse para poder interactuar con otras instituciones. Por lo anterior, la concentración territorial es considerada en sí misma como una ventaja comparativa, mientras que la articulación o integración entre las EUIC y EBT es otra ventaja que agrega un valor relacional al conjunto de empresas participantes en el clúster.

La Comisión Económica para América latina (CEPAL) en 2007 propuso un “Set” de indicadores que permiten analizar los datos relacionados con los clústers y que llevan a iden-

tificar su gran homogeneidad interna y su diferenciación al exterior (Álvarez, 2010 en: Almaraz, Gómez y Banda, 2016).

En este orden de ideas y a decir de Hall (citado por Castells, 2003), desde la época de la antigüedad en Grecia hasta la actualidad en Silicon Valley, las ciudades y los centros de innovación son la base de la creatividad y la productividad económica, a lo que el propio Castells (op. Cit.) añade dos elementos: que los medios de innovación (redes o centros de innovación) en la época de la sociedad de la información se encuentran territorialmente concentrados y que las universidades que son formadoras de dichos medios, están concentradas también territorialmente.

En relación a las universidades, no se debe olvidar el hecho de que en un mundo como el actual, caracterizado por cambios incesantes e inesperados y por una fuerte tendencia hacia la globalización, ésta conlleva a que las universidades que operan bajo un sistema tradicional, sean inmutables y a la vez, incongruentes a las nuevas realidades, demandas sociales y científicas que requiere el entorno existente. En este escenario, el sector universitario requiere de manera inmediata transformar los esquemas operativos de sus instituciones individuales, así como de sus sistemas y redes, con las cuales funcionan. Dado que, innumerables investigaciones concluyen en que las universidades son un eje motor para el desarrollo y progreso de toda sociedad.

En otro orden de ideas, se puede afirmar que el clúster puede integrarse bajo el modelo de la triple o cuádruple hélice incorporando las empresas, las instituciones gubernamentales vinculadas a ellas y los centros de investigación y universidades que forman profesionales expertos en las áreas de trabajo; asimismo, las organizaciones de la sociedad civil pueden verse involucradas en las actividades de las anteriores. Bajo esas consideraciones el clúster puede facilitar el desarrollo de cadenas productivas, proveedurías de insumos locales con ahorro de costos, capacitación en aspectos específicos, proyectos de investigación y desarrollo de aplicabilidad inmediata, establecer perfiles ad hoc de profesionistas y,

desde luego, potenciar el desarrollo local en materia urbanística, cultural o educativa, entre otros aspectos.

Respecto a la relación entre innovación tecnológica y desarrollo territorial y a partir de un estudio de caso realizado en conjunto con P. Hall sobre las “15 principales regiones metropolitanas de innovación en el mundo”, Manuel Castells (en Villalta y Pallejá, 2002: 31) concluye que:

*En contra de la idea de que los medios de innovación surgen en torno a cualquier lugar –que declara que es un parque tecnológico, un nuevo medio de innovación–, encontramos que lo esencial de la innovación tecnológica y de la industria tecnológica y de servicios avanzados (la innovación y la aplicación industrial) estaba en grandes regiones metropolitanas del mundo, y que el proceso era acumulativo.*

*De hecho solo ha habido dos grandes excepciones que se están corrigiendo rápidamente [...]*

*Lo que encontramos es que los dos elementos más decisivos en este aspecto eran, por un lado, la calidad urbana en general y, sobre todo, la calidad de relación con el sistema cultural y con el sistema de educación. Y, por otro, como segundo elemento, la universidad.*

## Algunos conglomerados y clústers en México

En México, como en los países latinoamericanos en general, desde la época colonial el desarrollo del sector primario de la economía sirvió de base a la existencia de una sociedad virreinal predominantemente rural, rasgo que se mantuvo como característica principal en el México independiente hasta la primera mitad del siglo XX.

La industrialización, si bien tiene antecedentes en los obrajes y talleres artesanales del virreinato, se impulsó propiamente hasta la segunda parte del siglo XIX constituyéndose inclusive en una política de Estado que tuvo su mayor impulso

a partir de los años 60 del siglo pasado con el modelo de “sustitución de importaciones”, con lo que México pasa a ser una sociedad más urbana que rural, rasgo que se profundiza en décadas posteriores en el marco de la inserción nacional en la globalización.

La cultura nacional, ha tenido un predominio campesino e indígena en tanto su población y procesos fueron propios de la sociedad rural o tradicional; posteriormente, esos rasgos culturales han dado paso a una cultura urbana, mestiza y de clase media, aunque se mantienen algunos elementos surgidos en aquellas épocas, como es el caso del folklore y la religiosidad popular.

Igualmente prevaleció la educación tradicional que se trasladó hacia finales del siglo XIX con la aparición del modelo lancasteriano y finalmente sufrió transformaciones profundas, principalmente hacia los años 40 del siglo XX al desarrollarse el proyecto de educación rural, para dar paso en los años 60 a instituciones, procesos y contenidos pedagógicos acordes a una clase media urbana.

El desarrollo económico y la transformación social incluidos los cambios en educación, como fenómenos fundamentalmente endógenos, no fueron suficientes para mejorar la posición del país en la estructura del sistema-mundo. Si bien México dejó de ser colonia de la corona española, paso a una posición subordinada y hasta dependiente de los Estados Unidos, formando parte de la periferia y semi-periferia del sistema mundial.

México profundiza su integración económica con EU y Canadá mediante el Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) vigente desde los años 90, época en la que busca integrarse activamente a los procesos de la globalización económica y en otros órdenes privilegiando su relación con EU. En este contexto, la cultura nacional mexicana adquiere elementos más cosmopolitas y su educación vive distintas reformas bajo el impulso de organismos internacionales, inscribiéndose paulatinamente en la agenda educativa mundial de la OCDE.

A pesar de los esfuerzos mexicanos por integrarse en la globalización y participar activamente en el TLCAN, la economía y cultura del conocimiento y la educación articulada a la sociedad del conocimiento son apenas embrionarias en la sociedad mexicana.

Existe una estrecha relación entre la integración económica de México en el TLCAN y la instalación de empresas ancla y el incremento de proveedores de autopartes para las empresas ensambladoras y el mercado interno, que Jiménez e Izquierdo (2007:2) señalan en los siguientes términos:

*Sin lugar a dudas, fue con la entrada en vigor del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), en 1994, cuando el sector automotriz inicia una segunda etapa de adaptación y configuración, sobre todo cuando los requerimientos de las empresas ensambladoras se vuelven más estrictos y llegan, mediante sumas importantes de inversión, nuevas tecnologías. Como resultado de lo anterior, las firmas de autopartes desarrollan e implementan nuevos procesos de producción, como la manufactura esbelta o lean manufacturing, que se convierten en un requisito indispensable para competir. Junto con ello, las compañías demandaron mano de obra más calificada, propiciando una constante capacitación del personal. Dichas prácticas dieron como resultado, la especialización de proveedores, quienes debieron asumir la tarea de investigación e innovación de nuevos productos, lo que coadyuvó a incrementar los niveles de valor agregado y elevar la calidad de los insumos, todo bajo una perspectiva de mejora continua de procesos.*

Surgimiento de clústers en esta rama económica, que forman parte de los 38 clústers existentes en México, los cuales que abarcan diversas ramas industriales agrupando a más de 2000 empresas.

Diversas entidades gubernamentales mexicanas han propiciado la formación de clústers principalmente en la rama automotriz, los cuales se encuentran en el centro del país en los siguientes estados: Querétaro, Puebla, Coahuila, Durango, Guanajuato, San Luis Potosí, Jalisco, Aguascalientes y Estado de México.

Los estados mexicanos que siendo vecinos conforman un “territorio automotriz” y reciben la mayor inversión extranjera en esta materia son: Guanajuato, San Luis Potosí, Jalisco y Aguascalientes; mientras que en Querétaro sobresalen las empresas nacionales dedicadas a este ramo. Históricamente lo anterior ha permitido constituir primero un eje o cordón industrial que tiende a configurarse como una red entre las ciudades medias y sus conglomerados industriales en esta amplia región; dicha integración territorial potencializa la capacidad de innovación (Corona, Leonel, 2001).

Con relación a los clústers automotrices de este conjunto territorial, el de San Luis Potosí se constituyó como asociación civil en 2017, el de Jalisco se creó en 2016 y al 2017 genera el 18.55% de las exportaciones de este sector, el de Aguascalientes se creó dos años antes y se conforma por 22 empresas y 2 universidades; el de Guanajuato se ha formalizado adquiriendo la personalidad jurídica de una asociación civil, se conforma por 71 empresas armadoras transnacionales (OEMS) y proveedoras directas e indirectas de autopartes (T1 y T2), además de 19 instituciones educativas y dependencias gubernamentales y al 2015 generó 16,5 MMD en exportaciones.

## **El clúster automotriz de Guanajuato: política pública, investigación y educación superior**

El presente apartado tiene la finalidad de describir de manera sencilla el clúster automotriz de Guanajuato, así como su relación con la política pública del gobierno estatal y con los centros de investigación y de educación superior de la entidad.

Para ello se describen algunas tendencias del sector automotriz en el mundo para ubicar en ese contexto la región



de interés. Posteriormente, se atenderán los aspectos de generación del conocimiento en instituciones de educación superior a través de la investigación.

### **Las tendencias actuales del sector automotriz**

Las tendencias recientes en el sector automotriz en el mundo, destacan una menor proporción de valor agregado en los procesos de fabricación, mostrando un mercado heterogéneo con experiencia en imaginación y creatividad para una atención más personalizada de consumidores, como es el interés hacia el género femenino, los grupos étnicos minoritarios, resaltando características específicas de los vehículos, ante una demanda casi paralizada. Se trata de un escenario representado por una diversificación interesante de productos con precios limitados a causa de la competencia intensiva, adelantos tecnológicos, impacto ambiental, asistencias de navegación, etc.

Para darnos una idea del alcance de estas orientaciones, con base en información del Bureau of Transportation Statistics, se puede afirmar que en 1961, los Estados Unidos producían el 48% de vehículos a nivel mundial; cuatro décadas más tarde (2004) redujeron su participación hasta un 10%, en cambio Japón aumentó su participación del 2 al 20%, estas pérdidas en la manufactura automotriz norteamericana fueron aprovechadas por países como España, Brasil, Corea del Sur y China (Jiménez, 2006).

De acuerdo con datos de la Organisation Internationale des Constructeurs d'Automobiles, (OICA, (2015), la producción total de vehículos a nivel mundial durante 2014 fue de 89.747.430 unidades, los principales productores fueron China, Estados Unidos y Japón, pues en conjunto, manufacturaron casi el 50% del total mundial de vehículos. México por su parte logró en 2014 una producción total de 3.365.306 vehículos, lo cual representó 3.7% de la producción mundial, además de que la producción automotriz en este país presentó la segunda mejor tasa de crecimiento de los países referidos (Carvajal y Vergara, 2015, pág.31). Para ese

año México se ha posicionado como el octavo ensamblador de automotores a nivel mundial y se espera que pueda llegar hasta el quinto en los próximos años, desplazando a Brasil, India y Corea del Sur. Llegará entonces a producir por encima de los 4 millones de automotores (AMIA, 2015, en Peniche y Mireles: 2015: 31).

Actualmente una proporción importante de las exportaciones, el empleo y el PIB de países productores de autos depende de la industria automotriz, por ejemplo, entre el 7% (Estados Unidos) y el 20% (Japón) de las exportaciones dependen de ella; asimismo entre el 0.6% (Italia y Francia) y el 3.4% (Alemania) del PIB y entre el 0.6% (Reino Unido y EUA) y el 2.1% del empleo total (Alemania). (Covarrubias, 2014, pág. 6)

La industria automotriz mexicana vuelve a ser centro de atención en la escena global, según la opinión de Francisco N. González Díaz Director General Pro México (Secretaría de Economía, Pro México, 2016: 8), debido a que vive un proceso de transición desde un perfil orientado principalmente a la manufactura, hacia uno en el que la innovación y el diseño juegan un papel preponderante.

De 1994 a 2015, el PIB de la industria automotriz creció 3.8 veces más que el PIB manufacturero y el PIB nacional (INEGI, 2014, en AMIA, AMDA, ANPACT, INA). Además México se sitúa como el octavo productor del mundo, el cuarto exportador y uno de los nueve mayores captadores de inversión extranjera directa (IED); entre 2007 y 2012, globalmente el sector terminal recibió 14,649 millones de USD (Secretaría de Economía en Covarrubias, 2012: 3).

El crecimiento del sector automotriz está apuntalado a las empresas más importantes, que según la Revista Expansión (2013) son: General Motors de México, Volkswagen de México, Ford Motor Company, Nissan Mexicana y Chrysler México Holding; estas empresas concentran el 68.49% de las ventas netas, el 48.39% de las utilidades netas, el 60.38% de los activos totales y el 31.08% de empleados, dentro de las 100 grandes empresas automotrices y de autopartes para el año 2012 (González, 2015, pág. 6).

Particularmente, una importante concentración geográfica dedicada a la industria automotriz se ubica en la región centro-occidente del territorio mexicano, en lo que se ha llamado “Diamante mexicano” o “Territorio automotriz” constituido por el corredor industrial en el centro del país, que comprende las ciudades de Aguascalientes, Guadalajara, Lagos de Moreno, León, Silao, Guanajuato, Irapuato, Salamanca, Celaya, Querétaro y San Luis Potosí, formando buena parte del Bajío.

Desde la llegada de Nissan a Aguascalientes en 1982 y de General Motors a Silao en 1995, se ha ido creando paulatinamente un nicho de ensambladoras, hasta detonar su emplazamiento en los últimos años con la instalación de Honda, Volkswagen y Mazda en Guanajuato; GMC y Koito Manufacturing en San Luis Potosí; y Bombardier, Hitachi y Eurocopter en Querétaro; originando la creación de diversos clusters.

### **Política pública del gobierno estatal, investigación y educación superior**

Entre los documentos de política pública que consideran a la ciencia, tecnología e innovación (CTI), según los Diagnósticos Estatales de Ciencia, Tecnología e Innovación elaborados por el Foro Consultivo Científico y Tecnológico (FCCyT) y el Consejo de Ciencia y Tecnología de Guanajuato (CONCYTEG), destaca específicamente el Plan de Ciencia y Tecnología del Estado de Guanajuato (PCITEG) 1998-2020, en el cual se definen las metas para corto, mediano y largo plazos en materia de Ciencia y Tecnología (CyT) y donde se establecen dos tipos de políticas.

El primer tipo de políticas para CyT se refiere a Políticas de fortalecimiento de la CTI que corresponden a los modelos planteados como “políticas hacia la ciencia” y “políticas orientadas a la difusión”, cuyo objetivo es contar con un sistema de investigación dinámico y competitivo, generar y adquirir tecnología para utilizar en procesos productivos y sociales, así como desarrollar la capacidad innovadora de las empresas. El segundo tipo de políticas se refieren al aprove-

chamamiento de la ciencia, las cuales están orientadas a apoyar el modelo de desarrollo de Guanajuato.

Estas políticas deberán traducirse en proyectos de investigación y desarrollo en todas las disciplinas de carácter científico y tecnológico, la formación de recursos humanos, para ello la estrategia más importante consiste en determinar campos prioritarios como el medio ambiente y recursos naturales, modernización tecnológica, planeación del desarrollo, calidad de vida, investigación tecnológica de frontera y ciencia básica (FCCyT, CONCYTEG, 2014: 24).

Los principales indicadores estadísticos de CTI según el FCCyT y CONCYTEG (2014) para el estado de Guanajuato se encuentran en el Registro Nacional de Instituciones y Empresas Científicas y Tecnológicas (RENIECYT), el Sistema Nacional de Investigadores (SNI), la matrícula de Licenciatura Universitaria y Tecnológica (LUT), el número de becas del Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología (CONACYT), los programas de nivel de licenciatura, maestría y doctorados acreditados, el registro de patentes y los artículos científicos publicados; los que se abordan a continuación.

#### • Registro Nacional de Instituciones y Empresas Científicas y Tecnológicas (RENIECYT)

Es un registro que identifica a las instituciones, centros, organismos, empresas y personas físicas o morales de los sectores público, social y privado que llevan a cabo actividades relacionadas con la investigación y el desarrollo de la CyT en el país. En Guanajuato se registraron en el RENIECYT 424 agentes en 2012; el promedio nacional en ese mismo año fue de 218. En Guanajuato la tendencia en el registro fue ascendente de 2007 a 2012, con una tasa de crecimiento promedio de 4.8% anual. Guanajuato está por arriba del registro nacional por millón de habitantes.

#### • Sistema Nacional de Investigadores (SNI)

En 2013 se identificó a 681 investigadores en Guanajuato; este número representa 3.6% de la población nacional en el SNI en dicho año. Existen 119 investigadores registrados en el

SNI por cada millón de habitantes. La composición del SNI fue de 25% de candidatos a investigador, 50% en el Nivel I, 17% en el Nivel II y 7% en el Nivel III, que es el más alto. El porcentaje de investigadores en el Nivel I ha ido decreciendo en el periodo analizado, con una caída de 14 puntos porcentuales, contrario a los niveles Candidato y II, en los cuales se ha registrado un incremento porcentual de 9% y 4% respectivamente (FCCyT, CONCYTEG, 2014: 30).

#### • **Presencia en las áreas científicas**

En el estado de Guanajuato, el área con mayor presencia es la de Físico Matemáticas y Ciencias de la Tierra, con un promedio anual de 152 investigadores registrados, las dos áreas de conocimiento que le siguen, son Ingenierías con un promedio de 78 investigadores y Biología y Química con un promedio de 68 investigadores registrados por año, con una tasa de crecimiento promedio anual de 5.8%, 11.7% y 14.5% respectivamente.

#### • **Formación de recursos humanos**

En la formación de recursos humanos de licenciatura y posgrado, durante el ciclo escolar 2011-2012 Guanajuato registró una matrícula total de 88.758 estudiantes en el nivel de Licenciatura Universitaria y Tecnológica (LUT) y 10.742 estudiantes en el nivel de posgrado, representantes de 3.2% y 4.7% de la matrícula total nacional, respectivamente.

#### • **La cobertura de Licenciatura Universitaria y Tecnológica (LUT)**

En Guanajuato, la cobertura de LUT a nivel estatal alcanzó sólo 17.0% de la población de referencia, porcentaje menor al nacional de 26.8%. En el nivel de posgrado en el ciclo escolar 2011-2012, la cobertura estatal de posgrado alcanzó el 11.0% de la población de referencia, mientras que a nivel nacional se ubicó en 11.7%.

### • El número de becas del CONACYT

El número de becas ha pasado de 370 en 2002 a 1.243 en 2012, con una tasa de crecimiento promedio anual de 12.9%, por debajo de la tasa de crecimiento promedio anual nacional de 16%. Por ejemplo, en 2012 la entidad alcanzó la tasa de 219 becas muy por debajo del promedio nacional de 356.

### • Infraestructura

En relación con la infraestructura, durante el ciclo escolar 2010-2011 Guanajuato contó con una infraestructura de 92 instituciones a nivel de posgrado y 165 a nivel de licenciatura, posicionando a la entidad en el puesto 18 en escuelas de nivel posgrado y 22 en instituciones de nivel licenciatura.

### • Programas de nivel de licenciatura acreditados

Guanajuato registró 112 programas de nivel de licenciatura acreditados en 2013, por el Consejo para la Acreditación de la Educación Superior, A.C. (COPAES), los cuales representan 16.8% del total de programas de licenciatura de la entidad. En el nivel de postgrado se registraron 55 posgrados del PNPC del CONACYT en 2012, que representan 19% del total de programas de postgrado de la entidad. Finalmente, se encuentra que la entidad cuenta con 56 programas pertenecientes al PNPC en 2013 concentrados en su mayoría en la Universidad de Guanajuato; del total de programas 20 son de doctorado, 3 de especialidad y 33 de maestría. Además, 20 de los programas son de carácter consolidado, 18 en desarrollo y 8 son de reciente creación. La entidad cuenta con 10 programas de competencia internacional.

### • Patentes otorgadas

En Guanajuato se registraron 51 patentes otorgadas acumuladas de 2005 a 2012. El número de patentes otorgadas por un millón (1.000.000) de habitantes en Guanajuato se mantiene todo el periodo por debajo del valor nacional, aunque en 2012 el valor es similar.

### • Número promedio de artículos publicados

En el periodo 2002-2011, la participación en el número de artículos del estado con respecto al total nacional aumentó ligeramente con respecto al primer periodo revisado hasta alcanzar 3.4%, con un total de 34.051 citas. El factor de impacto incrementó en 1.1 puntos. El número promedio de artículos publicados por investigador del SNI ha pasado de 1.07 en 2003 a 2.36 artículos en 2011, por encima de la productividad científica nacional a lo largo de todo el periodo mencionado.

### • Gasto privado en Investigación + Desarrollo (I+D)

El gasto privado en I+D de las empresas de Guanajuato para 2011 representó 71.46%, cifra que está por encima de la tasa nacional que se encuentra alrededor de 58% en el mismo año, mientras que en innovación el gasto de las empresas en Guanajuato representó apenas 2.18% para 2011.

### • Inversión privada en estudios de posgrado

En este indicador, México no se ha desempeñado como se esperaría, pues la tasa nacional del gasto en las empresas en estudios de posgrado en 2011 fue de alrededor de 10% sobre el gasto privado en CTI. Guanajuato por su parte presenta una tasa de 1.95%.

## Discusión y reflexiones

De acuerdo a lo que implica la conformación del clúster automotriz en Guanajuato como elemento estratégico del desarrollo, se observa que las empresas y los centros de investigación no han logrado tener la vinculación fuerte y pertinente que cabe esperar para potencializarse mutuamente.

La situación anterior tiene su origen en el hecho de que los distintos elementos que deben conformar la triple hélice van por caminos poco encontrados, sin acabar de producir la sinergia suficiente. Lo anterior se debe a que no se plantean problemáticas en el área de investigación y desarrollo

de la ciencia y la tecnología, que atiendan las necesidades y prioridades de las empresas de base tecnológica y uso intensivo del conocimiento en la rama automotriz.

El gobierno local ha sido poco eficaz en la convocatoria para hacer eficiente un modelo de la triple hélice; también se necesita un tipo de universidad emprendedora con un cambio de actitud de los investigadores y de los empresarios hacia ella, así como el otorgamiento de mayores recursos en becas, infraestructura, patentes, etc.

Igualmente, es necesaria la participación de las empresas proporcionando recursos para la I+D, de otra manera tanto la retención y la cualificación con alto nivel y experticia, como la repatriación de talentos para su inserción en los sectores productivos estratégicos en el estado, será muy lenta y escasa.

Reconociendo las cifras sin precedentes arriba documentadas, al analizar reflexivamente los discursos oficiales que difunden los logros en materia de incremento de las empresas ensambladoras automotrices y la constitución del clúster de la industria automotriz en Guanajuato, así como las ventajas competitivas de la localización geográfica estratégica, la mano de obra calificada y la gran captación de inversión extranjera directa (IED), nos preguntamos cuales son los impactos directos favorables para el Estado de Guanajuato y la nación mexicana que se pueden manifestar en el bienestar y desarrollo integral de la población. La respuesta está en el enfoque de desarrollo del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD):

*El desarrollo humano es un proceso en el cual se amplían las oportunidades del ser humano. En principio estas oportunidades pueden ser infinitas y cambiar con el tiempo. Sin embargo, a todos los niveles del desarrollo, las tres más esenciales son disfrutar de una vida prolongada y saludable, adquirir conocimientos y tener acceso a los recursos necesarios para lograr un nivel de vida decente. Si no se poseen estas oportunidades esenciales, muchas otras alternativas continuarán siendo inaccesibles.*



*Pero el desarrollo humano no termina allí. Otras oportunidades altamente valoradas por muchas personas, van desde la libertad política, económica y social, hasta la posibilidad de ser creativo y productivo, respetarse a sí mismo y disfrutar de la garantía de derechos humanos. (PNUD, 1999: 32)*

El Índice de Desarrollo Humano (IDH), es el desarrollo humano potencial que podría alcanzarse si los logros se distribuyeran de manera equitativa entre toda la población y se puede evaluar de diversas maneras, por ejemplo comparando la tasa de crecimiento anual promedio del IDH en el país o contrastando sus indicadores con respecto a los logrados por otros países en el mismo período cronológico. El IDH en general se descompone en otros indicadores más específicos que, desde Informe de 2010, son cuatro índices compuestos: Índice de Desarrollo Humano (IDH), Índice de Desarrollo Humano ajustado por la Desigualdad (IDH-D), Índice de Desigualdad de Género (IDG), Índice de Pobreza Multidimensional (IPM), siendo éstos dos últimos, índices experimentales.

El IDH para México en el año de 2012 se localizaba con 70 puntos en el 8° lugar de Latinoamérica por debajo de países como Cuba, Argentina, Chile, Costa Rica, Panamá, Uruguay y Venezuela. Para el año de 2014 México bajó tres puntos para situarse en el mismo lugar (Expansión, 2014).

Para el caso del estado de Guanajuato el IDH en el año de 2012 tuvo un valor de 0.720 por debajo de la media nacional que tiene un IDH de 0.746, lo que ubica a esta entidad federativa en el lugar número 26. Específicamente, en el Índice de Salud (IS. Referente a la esperanza de vida) para ese mismo año en Guanajuato es de 0.845 un poco superior a la media nacional que es de 0.835 y lo ubica en la posición número 13 a nivel nacional. El Índice de Educación (IE. Tasa de alfabetización de adultos) es de 0.553 por debajo de la media nacional de 0.625 y se sitúa en la posición número 28 del país. Respecto al Índice de Ingreso (II. PIB per cápita) es de 0.783 por debajo del promedio del ingreso nacional de

0.794 y que lo coloca en el lugar 19 (PNUD, 2015). Esto nos da una idea, de que el estado de Guanajuato ocupa el lugar número 89 a nivel mundial en el año de 2012, junto a Tailandia y muy por debajo de México; mientras que para 2014 se ubica en el 7° lugar en la participación estatal del PIB nacional con un 4.2% (INEGIa, 2014).

Como puede apreciarse, no todo es miel sobre hojuelas, existen otras interpretaciones divergentes de las complacencias jubilosas, ya que no toda la población obtiene beneficios de estos logros en el ramo automotriz.

En este orden de ideas, existen procesos muy relevantes que es necesario destacar:

- Primero el desplazamiento de los centros de producción y consumo de esta industria a los países emergentes debido a la gran crisis terminal de los sectores en los países en desarrollo denominada motorización tardía coincide con la crisis energética, ambiental e industrial de estos países.
- El segundo aspecto está relacionado con los costos de producción, particularmente con los bajos salarios en México y otros países emergentes.
- El tercero que tiene que ver con la pérdida del dominio mundial y de su propio mercado de las tres grandes automotrices estadounidenses Chrysler, Ford y General Motors.
- Por último, lo relacionado con la demanda de recursos ambientales, económicos, sociales y laborales, que genera la mayor producción y consumo de autos privados, tocante con el desplazamiento y conectividad, así como el diseño de ciudades y hábitats, el llamado urbanismo segmentante (Covarrubias, pág.4, 5) y segmentado.

## Conclusiones y recomendaciones

De acuerdo con lo antes expuesto, en el contexto de la sociedad del conocimiento como realidad mundial emergente, resulta muy importante impulsar la economía del conocimiento en sus diversos aspectos como un eje fundamental de la política económica a nivel nacional e intranacional con una mirada de mediano y largo plazo.

Lo anterior implica, entre otros elementos, el impulso a la creación de clústers desde la esfera de la administración pública y de los órganos legislativos del Estado, como opción de integración entre las unidades económicas para potencializar la circulación de sus productos y servicios y con ello, incrementar su productividad.

En concordancia con lo anterior, otra recomendación se refiere al desarrollo de una estrecha vinculación entre el sistema de educación superior, ciencia y tecnología y los sectores productivo y gubernamental, incluyendo organizaciones de la sociedad civil; de tal manera que todos los actores potenciales del desarrollo formen parte del mismo como protagonistas y colaboradores, superando las diferencias o contradicciones que les pudieran ubicar como antagonistas. Al menos las recientes experiencias mexicanas con relación a los clústers señalan la conveniencia y hasta ahora los resultados modestos o muy satisfactorios, han sido siempre positivos; de hecho se inicia el tránsito de una visión de triple hélice a una de cuádruple hélice.

El desarrollo de clústers y de los modelos de hélice anteriores no implica la subordinación de ninguno de sus sectores al otro, sino su contribución a un apoyo mutuo basado en la conveniencia recíproca. De hecho, todos pueden aprender de todos, por lo que la universidad sin renunciar a su función crítica puede asumir la relación empresa-gobierno-sector educativo, como oportunidad de crecimiento y de creación de alternativas y programas de formación, de oficios y profesiones resultantes de los nichos que se generan en la interacción entre las partes.

Acerca de la innovación en las empresas constituidas, cabe resaltar, la importancia de desarrollar tanto su base tecnológica, como los procesos de gestión de conocimiento para incrementar su capital intelectual y, desde luego, el uso intensivo del conocimiento. Respecto al emprendimiento de nuevas empresas y, dadas las experiencias históricas, parece necesario invertir el máximo de los esfuerzos y recursos en generar empresas sostenibles orientadas al desarrollo de productos innovadores en el mercado nacional e internacional, sin descuidar la propiedad intelectual de las patentes y marcas.

Los aprendizajes acerca de los procesos de gestión de conocimiento y de los modos novedosos de producción y de conocimiento indican que la investigación y desarrollo ya no es una tarea eventual, sino una función permanente que posibilita mantener o desarrollar ventajas competitivas. De ahí la relevancia del desarrollo de la investigación aplicada desde las universidades y desde las empresas, con el respaldo y apoyo del sector gubernamental. En la era de la sociedad y de la economía del conocimiento, generar conocimiento aplicable es de importancia capital para todos.

Finalmente, uno de los resultados visibles del desarrollo económico sostenible es la mejora de los indicadores de desarrollo humano, por lo que es responsabilidad social asumir un compromiso expreso con este paradigma desde la esfera gubernamental, educativa o empresarial. En el largo plazo, el desarrollo económico sostenible solo es posible si es sustentable en el desarrollo social y humano.

## Referencia bibliográfica

---

- Albornoz, Mario (1994). Indicadores en Ciencia y Tecnología, en: *REDES - Revista de Estudios Sociales de la Ciencia*, Número 1, volumen 1, Buenos Aires, septiembre.
- Álvarez, Ignacio; Gómez, Denise y Banda, Humberto (2016). *Desarrollo sustentable, innovación y tecnología*. México: Pearson / Universidad Autónoma de Querétaro.
- Arispe, Lourdes (1977). *Dimensiones culturales del cambio global*. México: CRIM / UNAM.
- \_\_\_\_\_ (2002). Una visión de la cultura en México, hoy. En: *Producción de conocimiento, arte y educación. Cuadernos para el diálogo/03*. México: Secretaría de estudios, programa y reforma del Estado/PRD.
- Basave, Jorge y Rivera, Miguel Ángel (2009). *Globalización, conocimiento y desarrollo. Teoría y estrategias de desarrollo en el contexto del cambio mundial T. II*. México: UNAM / Porrúa.
- Baily, M. N. and Lawrence, R. Z. (2001). "Do we have a new Economy?" *Nber working paper series 8243*. Cambridge, M.: National Bureau of Economic Research.
- Bell, Daniel (1973). *El advenimiento de la sociedad posindustrial*. Madrid: Alianza Editorial.
- Braudel, Fernand (1953). *El Mediterráneo y el mundo mediterráneo en la época de Felipe II*. México: Fondo de Cultura Económica.
- Burton-Jones, Alan (2001). *Knowledge Capitalism: Business, Work, and Learning in the New Economy*. New York: Oxford University Press.
- Castells, Manuel (1999). *La era de la información: economía, sociedad y cultura*. México: Siglo XXI Editores.
- Carbajal Suárez, Y. y Vergara González, R. (2015). *El sector automotriz en México. Una revisión a los datos de 2014 – abril de 2015*. *Economía Actual*. 8,3, pp. 31-36.

- CEPAL (2007). *Indicadores de capacidades tecnológicas en América Latina. Serie estudios y prospectivas*. México: Naciones Unidas.
- Corona, Leonel (2001). *Innovación y región. Empresas innovadoras en los corredores industriales de Querétaro y Bajío*. Querétaro: Universidad Autónoma de Querétaro.
- Covarrubias Valdenebro, A. (2014). *Explosión de la Industria Automotriz en México: De sus encadenamientos actuales a su potencial transformador. Análisis, 1*, Fundación Friedrich Ebert en México. pp. 1-44
- Dabat, Alejandro; Rivera, Miguel Angel y Wilkie, James (2004). *Globalización y cambio tecnológico*. México, Guadalajara, Los Angeles: UDG, UNAM, UCLA.
- Davat, Alejandro y Rodríguez, José de Jesús (2009). *Globalización, conocimiento y desarrollo. La nueva economía global del conocimiento, estructura y problemas. T. I*. México: UNAM / Porrúa.
- Didriksson, Axel (2000). *La universidad del futuro. Relaciones entre la educación superior, la ciencia y la tecnología*. México: UNAM / Plaza y Valdés.
- Drucker, Peter (1957). *The Landmarks of Tomorrow*. New York: Harper and Row.
- Etzkowitz, H.; & Leydesdorff, L. (2000). The dynamics of innovation from national systems and "mode 2" to a Triple Helix of University-Industry government relations. *Research Policy*, N°29: 109-123.
- Foro Consultivo Científico y Tecnológico, AC. Y Consejo de Ciencia y Tecnología del Estado de Guanajuato (2014). *Diagnósticos Estatales de Ciencia, Tecnología e Innovación*. Guanajuato. FCCyT, CONCYTEG.
- Foray, Dominique (2000). *Economics of Knowledge*. Cambridge, MA: The MIT Press.
- Freeman, C. & Perez, C. (1988), "Structural Crisis of Adjustments, Business, Cycles and Investment Behaviour", in Dosi, G., *National Conditions and the Global Economy* (Pew Global Attitudes Project). <http://pewglobal.org/files/pdf/1025.pdf>

- GEQ-SEDESU (2016). *Anuario Económico 2016*. Disponible en: <http://www.queretaro.gob.mx/sedesu/noticias.aspx?q=63j01wSCoaxaz9lkQB5fNw>
- Gibbons, M., Limoges, C., Nowotny, H., Schwartzman, S., Scott, P. y Trow, M. (1994). *La nueva producción del conocimiento*. Barcelona: Pomares, corredor
- Griffin, Keith; Rahman, Azizur & Ickowitz, Amy (2001). *Poverty and the Distribution of Land*. Riverside: Department of Economics, University of California.
- González Arévalo, A. L. (2015). *La inversión extranjera directa en el clúster de la industria automotriz en la región centro de México*. 20° Encuentro Nacional sobre Desarrollo Regional en México. Cuernavaca, Morelos del 17 al 20 de noviembre de 2015. AMECIDER – CRIM, UNAM.
- INEGI (2014a). *Sistema de Cuentas Nacionales. Actividad económica total*. Consulta en: [http://www.inegi.org.mx/est/contenidos/proyectos/cn/bs/doc/scnm\\_metodologia\\_02.pdf](http://www.inegi.org.mx/est/contenidos/proyectos/cn/bs/doc/scnm_metodologia_02.pdf)
- INEGI (2014b). *Censos Económicos*. Sistema Automatizado de Información Censal (SAIC). Disponible en: <http://www.beta.inegi.org.mx/app/saic/>
- Jiménez Sánchez, J. E. (2006). *Un análisis del sector automotriz y su modelo de gestión en el suministro de las autopartes*. *Publicación Técnica No 288*. Sanfandila, Qro. Secretaría de Comunicaciones y Transportes. Instituto Mexicano del Transporte.
- Jiménez, Ismael e Izquierdo, Salvador (2007). "Clusters' automotrices en México". *Revista Expansión*. Miércoles, 28 de noviembre de 2007. Consulta en <http://expansion.mx/manufactura/articulos-de-interes/clusters-automotrices-en-mexico>
- Lundwall, B. A. & Johnson, B. (1994). "The learning economy". *Journal of industry studies*. 12.23.42.
- Machlup, Fritz (1962). *The Production and Distribution of Knowledge in the United States*. Princeton, N. J: Princeton University Press.
- Mandel, Michel (1996). "The trump of the emergence of a new economy". *Business week*. December. Web.

- Martínez, Jorge Mario (coord.) (2008). *Generación y protección del conocimiento, propiedad intelectual, innovación y desarrollo económico*. México: Naciones Unidas / CEPAL.
- Martínez Martín, Abel Fernando. Reflexiones en torno al sistema mundo de Immanuel Wallerstein. En: *Revista Historia y Memoria*, 2027-5137, vol. 2, - 2011, pp. 211-220. Editada por la Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia. [historiaymemoria@uptc.edu.co](mailto:historiaymemoria@uptc.edu.co) Consulta del 7 de septiembre de 2014.
- Marx, Carlos (1972). *El capital: Crítica de la economía política*. México: FCE.
- Morín, Edgard (2008). *Introducción al pensamiento complejo*. Barcelona: Gedisa.
- Moulier Boutang, Yann (2007). *Le capitalisme cognitif ou la nouvelle grande transformation*. Paris: Éditions Amsterdam.
- Nonaka, I. y Takeuchi, H. (1999). *La organización creadora de conocimiento*. México: Oxford University Press.
- OCDE (2003). *Measuring Knowledge Management in the Business Sector: First Steps* [en línea]. <<http://213.253.134.29/oecd/pdfs/browseit/9603021E.PDF>> [Consulta: 06 de noviembre de 2005]
- OCDE / FLACSO (2006). *La administración del conocimiento en la sociedad del aprendizaje*. Bogotá: Mayol Ediciones.
- OICA (2015). *2015 Production Statistics*. Disponible en: <http://www.oica.net/category/production-statistics/2015-statistics/>
- Peniche Camps, S. y Mireles Prado, J. C. (2015). "El diamante mexicano: El Bajío bajo los ojos de los gobiernos del BID y del BM". *Trayectorias*, 17,41, pp. 29-51
- Porter, Michel (1990). *The Competitive Advantage of Nations*. New York: Free Press.
- Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) (1990). *Desarrollo humano informe 1990*. Bogotá: PNUD/Tercer mundo editores.
- \_\_\_\_\_ (2015). *Índice de Desarrollo Humano para las entidades federativas, México 2015. Avance continuo, diferencias persistentes*. México: PNUD.



- Pro México. (2016). *La industria automotriz mexicana: situación actual, retos y oportunidades*. México: SE, Gobierno de la República.
- Revista Expansión. *Ranking del índice de Desarrollo Humano 2014*. Localizada en <http://www.datosmacro.com/idh?anio=2013>
- Roitman, M. (2004). *La falsa neutralidad de la globalización*. [Artículo en línea]. Disponible en: <http://www.rebelion.org/sociales/roitman181001.htm>
- Secretaría de Economía (SE). (2012). *Prospectiva de la Industria Automotriz*. Congreso Internacional de la Industria Automotriz en México.
- Schumpeter, Joseph (1939). *Business cycles*. New York: McGraw Hill Books Co.
- Silva, C. (2010). *La banca electrónica como nueva tendencia de Negocios en el Sistema Financiero Venezolano*. Tesis Doctoral. Caracas – Venezuela. Diciembre 2010.
- Stiglitz, Joseph (2000). *Frontiers of Development Economics: The Future in Perspective*. New York: World Bank and Oxford University Press World Bank.
- Toffler, Alvin (1980). *La tercera ola*. Bogotá: Plaza y Janés.
- Touraine, Alain (1969). *La sociedad posindustrial*. Barcelona: Ariel.
- UNESCO (2005). *Informe mundial de la UNESCO. Hacia las sociedades del conocimiento*. París: UNESCO.
- Valenti, Giovanna (2008). *Ciencia, tecnología e innovación*. México: FLACSO.
- Vilalta, Josep y Pallejá, Eduard (Eds.) (2002). *Universidades y desarrollo territorial en la sociedad del conocimiento. Vol. I y II*. Barcelona: Diputación Barcelona / Universitat Politècnica de Catalunya.
- Viñamata Paschkes, Carlos (2012). *La Propiedad Intelectual*. (6ª edición). México: Oxford,
- Wallerstein, Immanuel (2005). *Análisis de sistemas-mundo. Una introducción*. México: Siglo XXI.

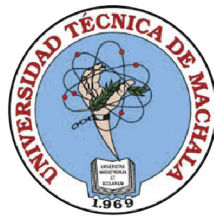
*La Política económica en la gestión empresarial.*

Edición digital 2017-2018.

[www.utmachala.edu.ec](http://www.utmachala.edu.ec)

# Redes

Redes es la materialización del diálogo académico y propositivo entre investigadores de la UTMACH y de otras universidades iberoamericanas, que busca ofrecer respuestas glocalizadas a los requerimientos sociales y científicos. Los diversos textos de esta colección, tienen un espíritu crítico, constructivo y colaborativo. Ellos plasman alternativas novedosas para resignificar la pertinencia de nuestra investigación. Desde las ciencias experimentales hasta las artes y humanidades, Redes sintetiza policromías conceptuales que nos recuerdan, de forma empeñosa, la complejidad de los objetos construidos y la creatividad de sus autores para tratar temas de acalorada actualidad y de demanda creciente; por ello, cada interrogante y respuesta que se encierra en estas líneas, forman una trama que, sin lugar a dudas, inervará su sistema cognitivo, convirtiéndolo en un nodo de esta urdimbre de saberes.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA  
Editorial UTMACH  
Km. 5 1/2 Vía Machala Pasaje

[www.investigacion.utmachala.edu.ec](http://www.investigacion.utmachala.edu.ec) / [www.utmachala.edu.ec](http://www.utmachala.edu.ec)

ISBN: 978-9942-24-089-7

