



Línea base de las industrias del Ecuador

Quito, 2 de diciembre 2014

Industrias de Transformación Intermedias y Finales

Producto 1

Identificación del documento

Identificación del proyecto	“Servicio de consultoría para elaborar un diagnóstico de encadenamientos productivos”
Frente de trabajo	Industrias de transformación intermedias y finales
Producto	Producto 1: Línea base de las industrias del Ecuador
Fecha	2 diciembre 2014
Objetivo	<ul style="list-style-type: none">• Establecer un panorama general de las industrias intermedias y finales en Ecuador
Descripción del documento	<ul style="list-style-type: none">• Entendimiento de la importancia de la industrialización de Ecuador para el desarrollo socioeconómico• Estudio de la competitividad sistémica de la industria de Ecuador• Situación de las industrias intermedias y finales en Ecuador<ul style="list-style-type: none">- Definición de las industrias intermedias y finales- Producción, importaciones exportaciones y mercado en Ecuador- Comparativo con otros países



- Importancia de la industrialización de Ecuador para el desarrollo socioeconómico
- Situación actual de las industrias intermedias y finales en Ecuador
- Análisis de la competitividad sistémica



Plan Nacional Buen Vivir define principales aspiraciones del país; industrialización está directamente relacionada con diversos objetivos

VÍNCULO DE OBJETIVOS CON INDUSTRIALIZACIÓN

Impacto
Requisitos

12 OBJETIVOS

- | | | |
|--|--|--|
| 1. Estado democrático y construcción del poder popular | | |
| 2. Igualdad, cohesión, inclusión, equidad social y territorial | | |
| 3. Calidad de vida de la población | | |
| 4. Capacidades y potencialidades de la ciudadanía | | |
| 5. Espacios de encuentro común y fortalecer identidad nacional y diversidad | | |
| 6. Transformación de la justicia y seguridad integral | | |
| 7. Derechos de la naturaleza y sostenibilidad ambiental territorial y global | | |
| 8. Sistema económico social y solidario | | |
| 9. Trabajo digno | | |
| 10. Transformación de la matriz productiva | | |
| 11. Soberanía/eficiencia de sectores estratégicos para transformación industrial/tecnológica | | |
| 12. Soberanía y paz, inserción estratégica en el mundo e integración latinoamericana | | |

Vínculo con industrialización:



Muy alto



Alto



Medio



Bajo



No existe

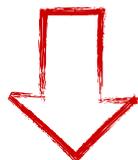
2013-2017



Aspiraciones socioeconómicas declaradas definen metas de diversificación productiva y crecimiento económico para la industria

UNA DE LAS PRINCIPALES ASPIRACIONES SOCIOECONÓMICAS ES MEJORAR LA CALIDAD DE VIDA...

“Uno de los grandes retos del Buen Vivir es **mejorar la calidad de vida** de los ecuatorianos. Para lograrlo, la **diversificación productiva y el crecimiento de la economía** deben dirigirse al **cumplimiento progresivo de los derechos en educación, salud, empleo y vivienda, la reducción de la inequidad social,...**”



“Entre las **principales metas sociales para 2030...la reducción de la inequidad social**, medida mediante el coeficiente de **Gini**, del ingreso personal. Esta cifra, que descendió de **0,55 en 2007 a 0,48 en 2012**, debe alcanzar un **valor no superior a 0,36 en 2030**”

“El **Índice de Desarrollo Humano (IDH)** sintetiza varios componentes del desarrollo económico y socialsu valor **ha ascendido de 0,60 en 1980 a 0,66 en 2000 y a 0,72 en 2012**. Como meta **para 2030**, se propone **incrementarlo al menos a 0,82...**”

...A TRAVÉS DEL CAMBIO DE MATRIZ PRODUCTIVA Y CRECIMIENTO ECONÓMICO APALANCADO EN LOS SECTORES ESTRATÉGICOS

“En la **matriz productiva se asienta la esencia de la realidad económica y social...**”
“... su **transformación se vuelve la acción primordial que permitirá resolver** el desempleo, la pobreza y la **inequidad**”
“El **cambio de la matriz productiva debe asentarse en el impulso a los sectores estratégicos...**”



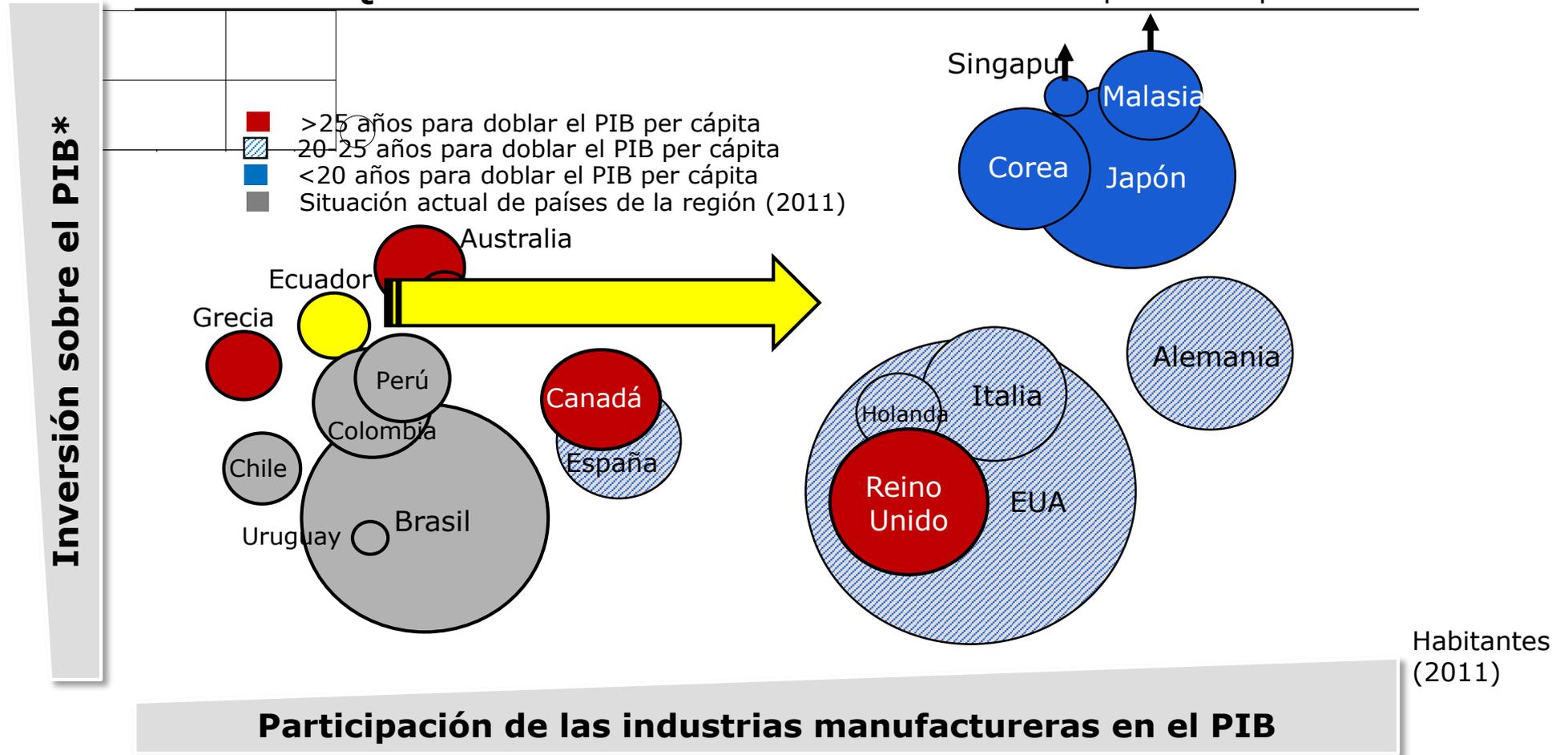
“En **2012**, el **44% de la producción nacional** se compone de bienes primarios, industriales, y servicios de **reducido valor agregado**, mientras el otro **56%** esta compuesto por servicios de **alto valor agregado**. Por otro lado, el **72% de las exportaciones esta constituido por bienes primarios**, seguido por los **bienes industrializados con el 21%** y tan solo el **7%** en servicios.”

“**Para 2030**, el Ecuador exportara un **40% de servicios**, en su mayor parte de alto valor agregado y con una participación relevante del turismo, **30% de bienes industrializados y 30% de productos primarios.**”



Creación rápida de riqueza no sólo requiere un alto nivel de inversión sino también un índice de industrialización elevado

INVERSIÓN Y PARTICIPACIÓN DE MANUFACTURA EN EL PIB DE LOS PAÍSES QUE AUMENTARON EL PIB PER CAPITA DE U\$10K A U\$20K



*promedio en el período en que el PIB aumentó de U\$ 10K a U\$20K per cápita (PPP)

**en el año en que el PIB per cápita alcanzó los U\$20K per cápita (PPP) (excepto para países de la región)

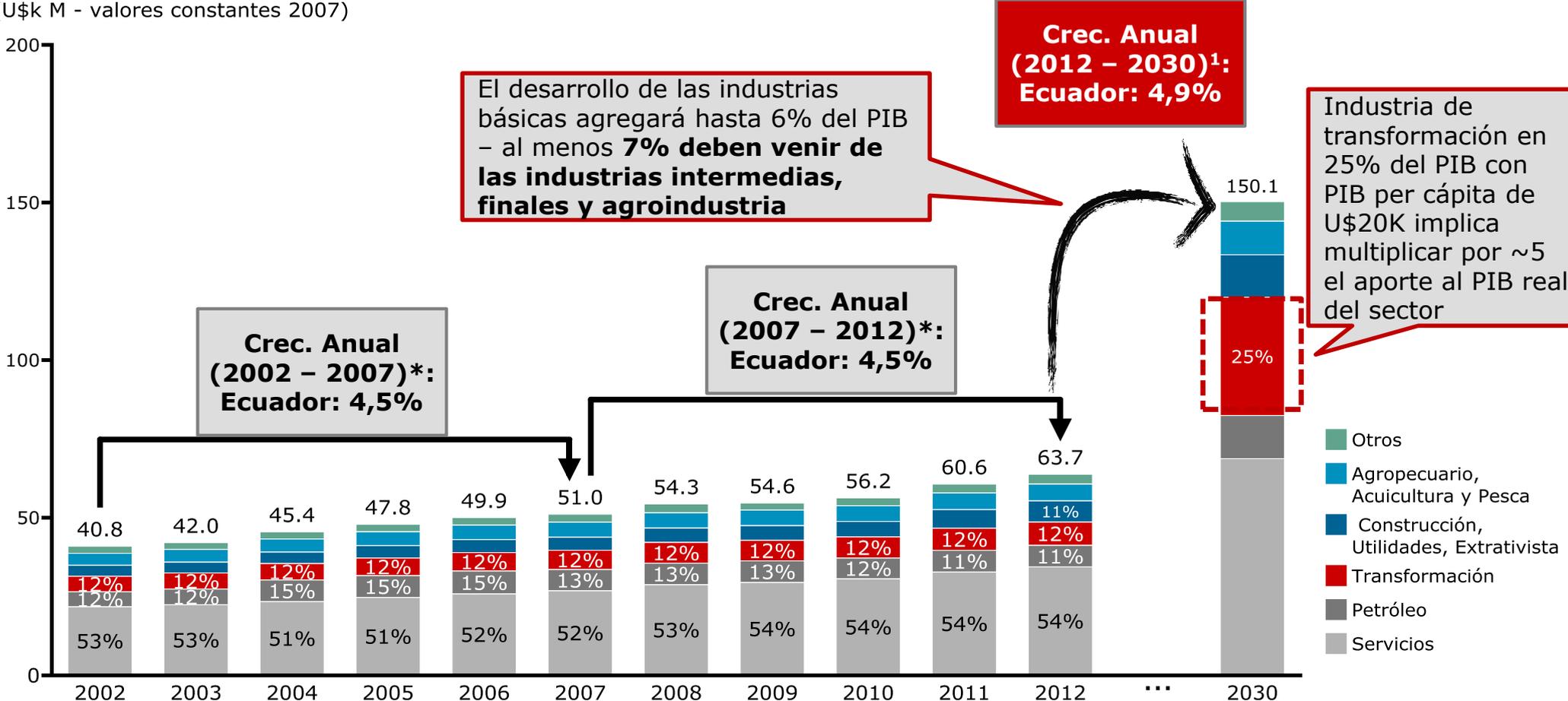
Data de Taiwan, Francia y Bélgica no disponible; Fuente: World Bank, Pen World Table, Gapminder, US-Bea



Para alcanzar sus aspiraciones, es necesario el desarrollo no solo de la industria básica pero también de las intermedias y finales

ESTIMACIÓN CONCEPTUAL DEL PIB POR SECTOR PARA LLEGAR A U\$20K PIB PER CÁPITA AL 2030 CON 25% DE PARTICIPACIÓN DE LAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS EN EL PIB

Evolución de la participación por sector en el PIB
(U\$ k M - valores constantes 2007)



¹Crecimiento promedio anual real

²Se asume que PIB directo del sector de Transformación es igual a las ventas menos un 70% del costos de producción

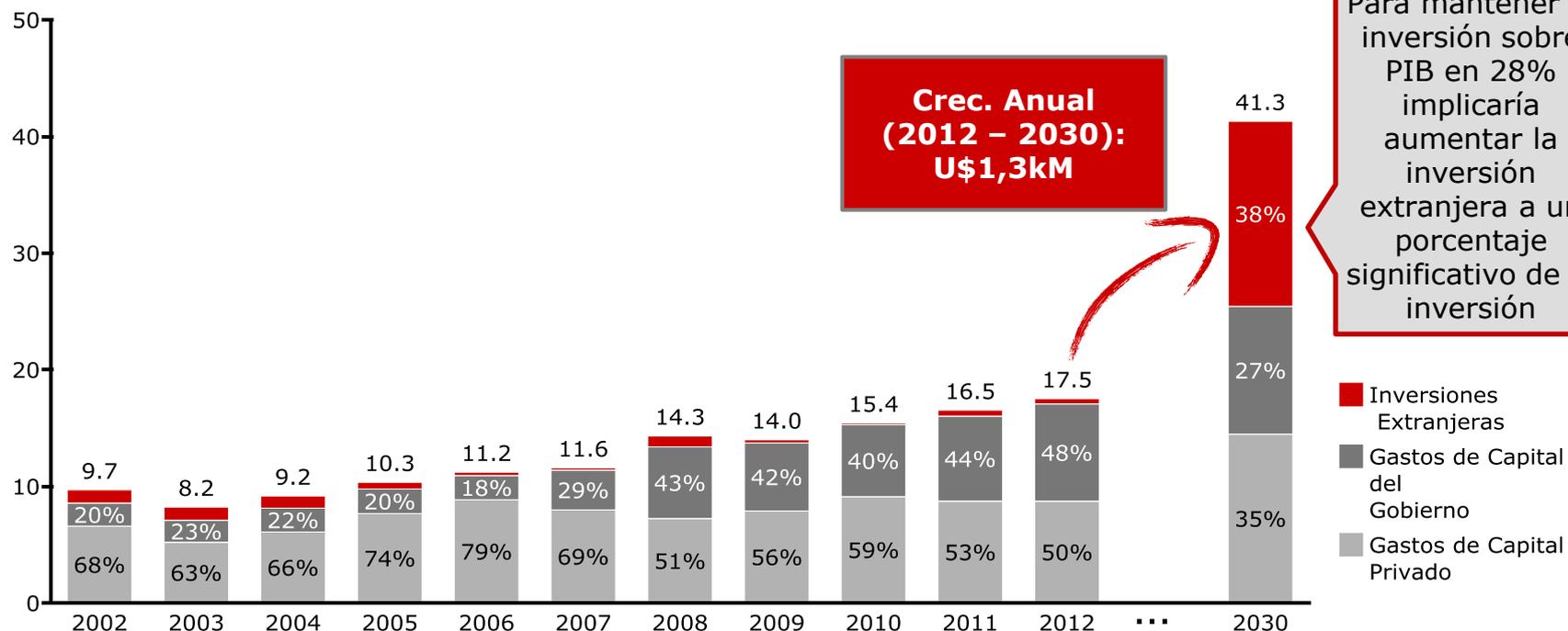
Supuestos: Población al 2030 de 17.893 mil habitantes, Población en Edad de Trabajar mantendrá proporción actual (SENLADES), desempleo se mantiene a niveles actuales, Sectores no de Transformación mantienen proporción de aporte al PIB del año 2012 excluyendo industria de Transformación

Fuente: Banco Central del Ecuador

Mantener el 28% de inversión sobre el PIB Ecuador requerirá que la inversión extranjera sea significativa

ESTIMACIÓN CONCEPTUAL DE INVERSIÓN POR TIPO PARA LLEGAR A 20K PIB PER CAPITA AL 2030 MANTENIENDO 28% DE INVERSIÓN SOBRE EL PIB

Evolución de la Inversión por Tipo
(U\$kM - valores constantes 2007)



Para mantener la inversión sobre PIB en 28% implicaría aumentar la inversión extranjera a un porcentaje significativo de la inversión

Para Chile en 2011 fue de 9,1% del PIB

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	...	2030
% PIB Inv. E.	3%	3%	2%	1%	1%	0%	2%	0%	0%	1%	1%		11%
% PIB Inv. Gob.	5%	5%	4%	4%	4%	7%	11%	11%	11%	12%	13%		7%
% PIB Inv. Cap. Priv.	16%	12%	13%	16%	18%	16%	13%	14%	16%	14%	14%		10%
% PIB	24%	20%	20%	22%	22%	23%	26%	26%	27%	27%	28%		28%

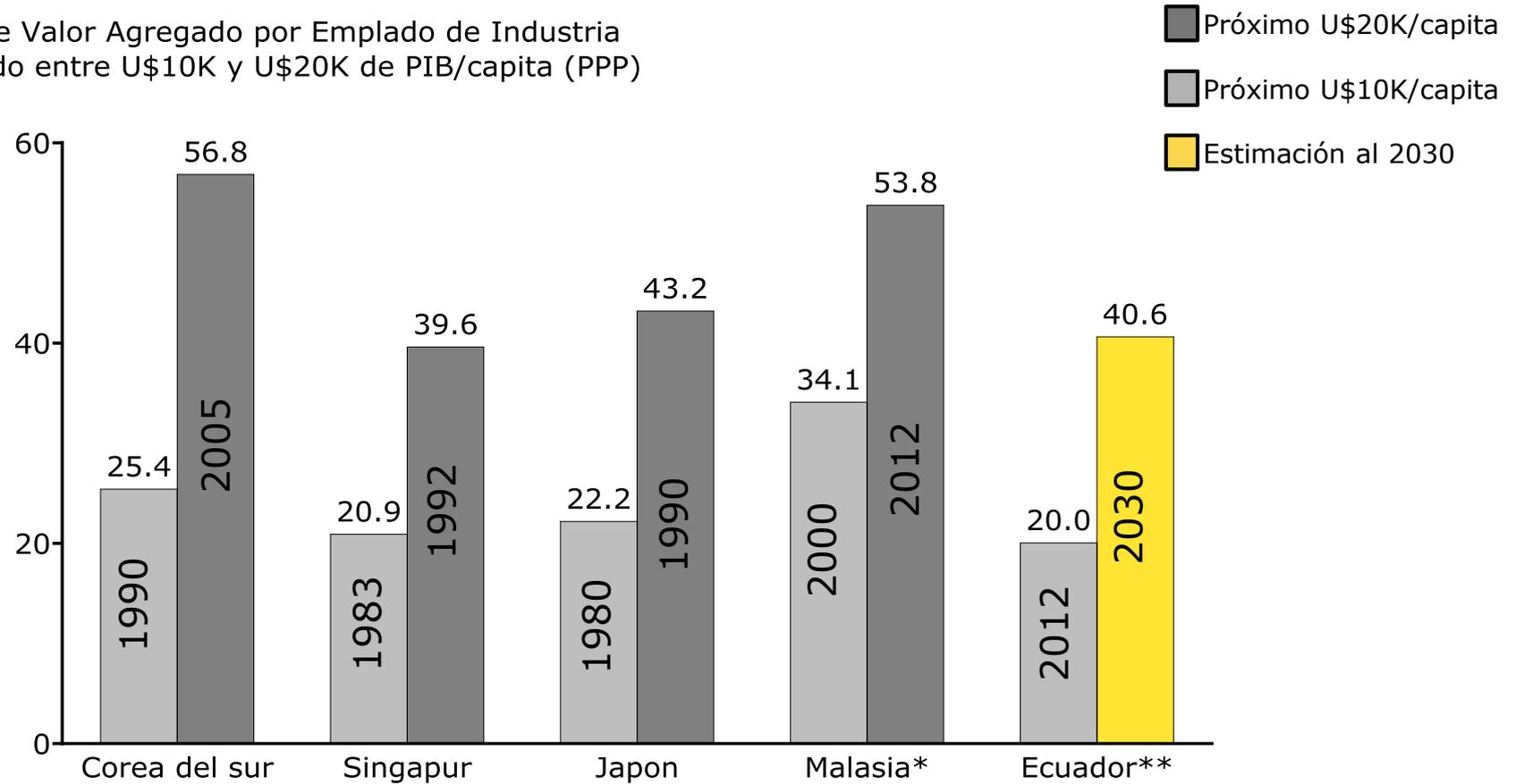
Supuestos: Gastos de Capital Privado mantiene tasa de crecimiento anual promedio de los últimos 10 años (2,9%). Gasto de capital del gobierno estimado manteniendo producción constante de petróleo, precio del petróleo WTI entre U\$60-80/barril (promedio 2009-2010), disminuyendo la evasión fiscal de 31% en 2012 a 15% en 2030 (ej. para Chile 2010 fue 17%), manteniendo los gastos reales del gobierno en salario e intereses constantes y un saldo fiscal neutro.

Fuente: Banco Central del Ecuador, Análisis Bain



La productividad de la mano de obra debería duplicarse en la industria dado ejemplo de países que duplicaron PIB/capita aceleradamente

Aumento de Valor Agregado por Empleado de Industria en el período entre U\$10K y U\$20K de PIB/capita (PPP)



Crecimiento

2,2X

1,9X

1,9X

1,6X

2,0X

Notas: * Malasia todavía no llega a PIB per capita (PPP); ** Ecuador posee una estimación al 2030

Supuesto: crecimiento de Ecuador estimado como el crecimiento promedio de Corea del Sur, Singapur y Japon

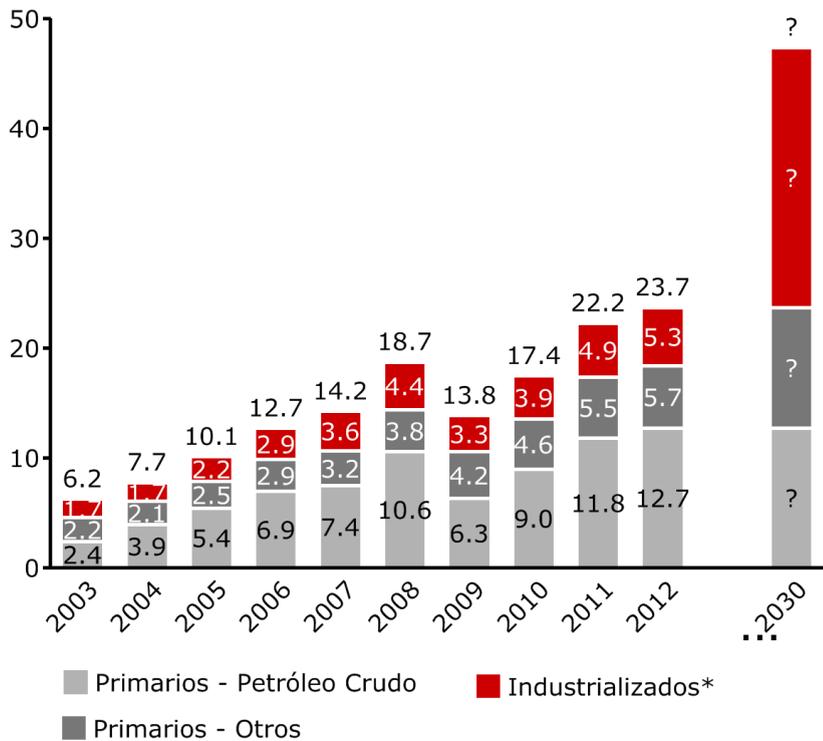
Fuente: Banco Mundial



La balanza comercial debería diversificarse dado que industrializados serán más exportados y menos importados en proporción al total

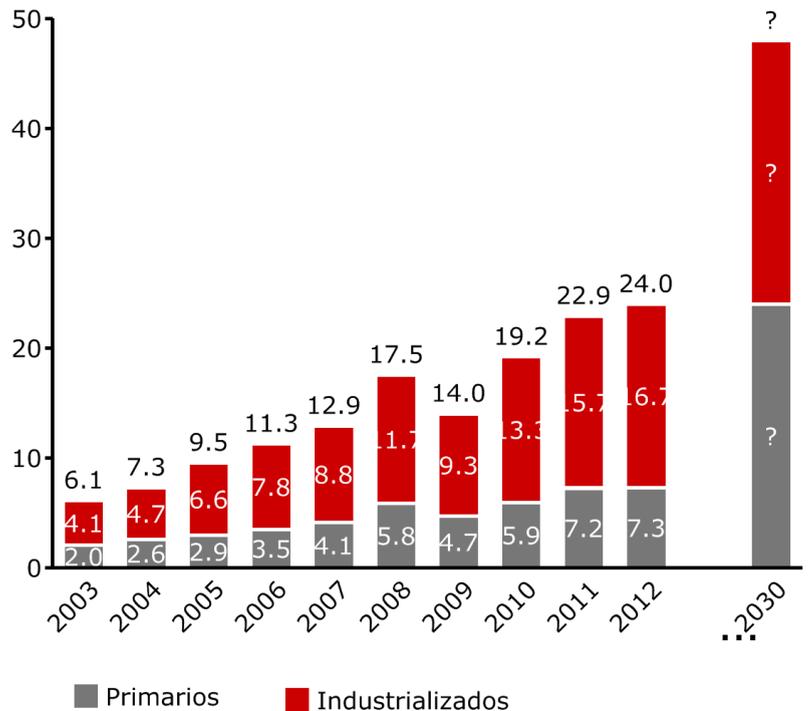
EXPORTACIONES DE INDUSTRIALIZADOS AUMENTAN...

Composición de las Exportaciones
US\$ Millones (val. corrientes) FOB



...E IMPORTACIONES MENOS CONCENTRADAS EN INDUSTRIALIZADOS

Composición de las Importaciones
US\$ Millones (val. corrientes) FOB



% Primarios 73% 78% 78% 77% 75% 77% 76% 78% 78% 78% XX% % Primarios 33% 35% 31% 31% 32% 33% 33% 31% 32% 30% XX% % P

Nota: No considera importación de productos "diversos" y exportación de "animales vivos", "desperdicios" y "re-exportaciones"
Fuente: Banco Central de Ecuador

La industrialización puede ayudar a superar las principales debilidades de Ecuador

		FORTALEZAS	DEBILIDADES	CONTRIB. DE LA MANUFACTURA
SOCIALES	Desarrollo humano y distribución de renta	<ul style="list-style-type: none"> Mejora en IDH y GINI: <ul style="list-style-type: none"> - Reducción de pobreza - Menor mortalidad infantil 	<ul style="list-style-type: none"> Brecha en el IDH y GINI vs. países desarrollados 	Aumenta y distribuye mejor la renta
	Calidad y calificación del mercado laboral	<ul style="list-style-type: none"> Aumento de escolaridad y alfabetización 	<ul style="list-style-type: none"> Aún baja calidad y calificación del mercado laboral vs. otros países 	Mejora calificación y calidad del mercado laboral
ECONÓMICOS	Relevancia de la industria en el PIB	<ul style="list-style-type: none"> Mejora de los fundamentos macroeconómicos 	<ul style="list-style-type: none"> Baja relevancia de la industria en el PIB 	Genera crecimiento directo
	PIB per capita e ingreso por hogar	<ul style="list-style-type: none"> Crecimiento acelerado del PIB vs. América Latina y el mundo 	<ul style="list-style-type: none"> Brecha vs. países desarrollados Bajo ingreso por hogar 	Acelera el crecimiento de la economía
	Balanza comercial	<ul style="list-style-type: none"> Crecimiento de las exportaciones 	<ul style="list-style-type: none"> Desequilibrio en el perfil de productos exportados vs importados 	Mejora el mix de exportación e importación
	Nivel de inversiones	<ul style="list-style-type: none"> Aumento de las inversiones como % del PIB 	<ul style="list-style-type: none"> Bajo nivel y alta volatilidad de las inversiones extranjeras 	Fomenta la inversión
	Calidad de la infraestructura y regulación	<ul style="list-style-type: none"> Mejora de infraestructura y plan de largo plazo 	<ul style="list-style-type: none"> Logística integrada Regulación de negocios poco atractiva 	<i>Fundamentales para el éxito de la industrialización de Ecuador</i>
Ventajas del Ecuador	<ul style="list-style-type: none"> Recursos naturales Gobierno estable con poder de ejecución 	<ul style="list-style-type: none"> Potencial de recursos no probados aún (ej. gas, cobre) 		

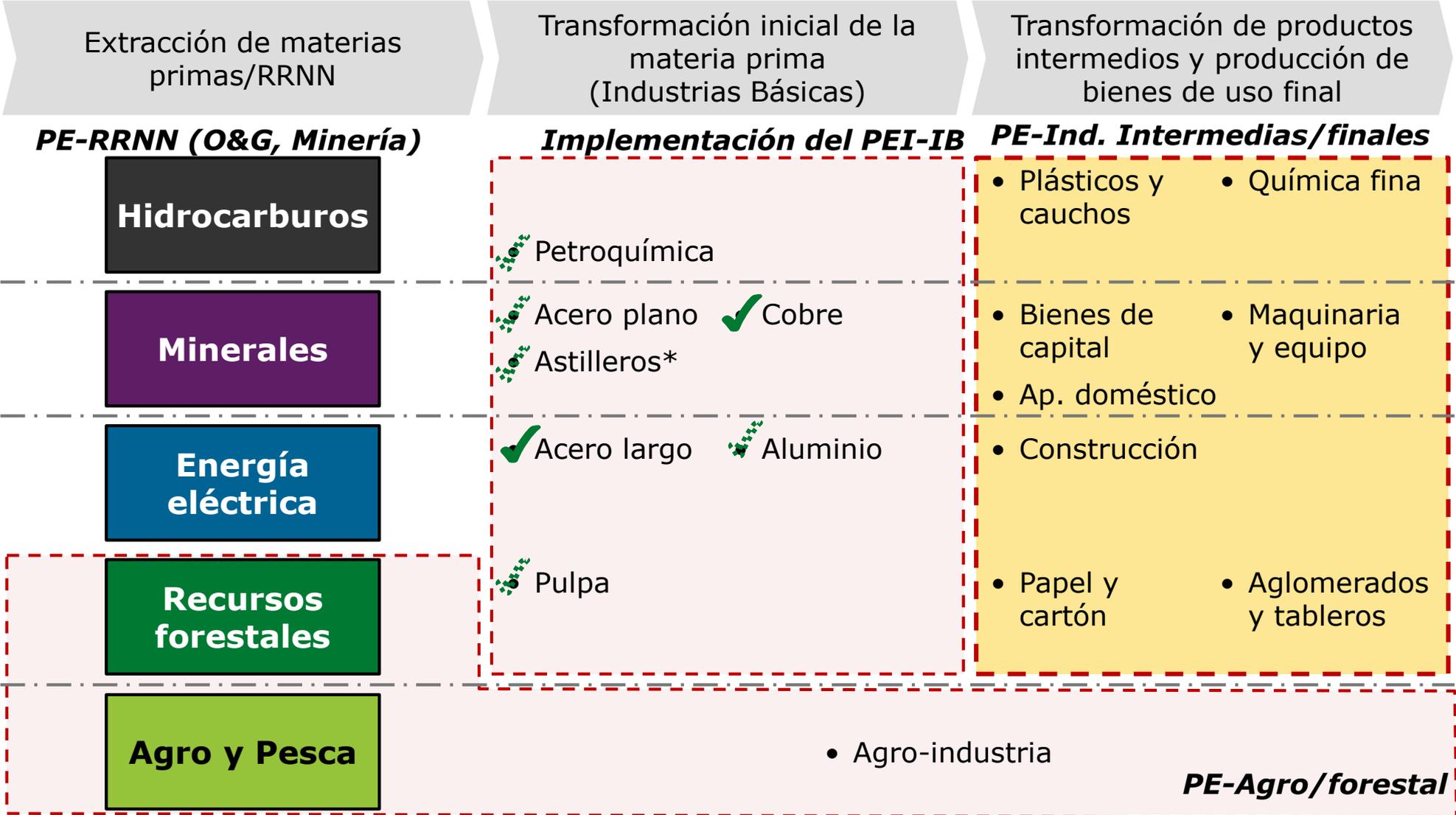
- Importancia de la industrialización de Ecuador para el desarrollo socioeconómico

- Situación actual de las industrias intermedias y finales en Ecuador

- Análisis de la competitividad sistémica

Hubo un primer estudio enfocado en las IB – ahora se continúa aguas abajo con un enfoque en industrias intermedias y finales

NO EXHAUSTIVO



* No es considerado sub-sectores de Industria Básica pero fue incluidos en estudio ✓ Atractivo ✓ Sujeto a confirmación de RRNN/otros ✗ No atractivo

El foco del estudio serán las industrias intermedias y finales, divididas en 13 categorías



Dentro de los 13 grupos identificamos **68 industrias intermedias y finales**

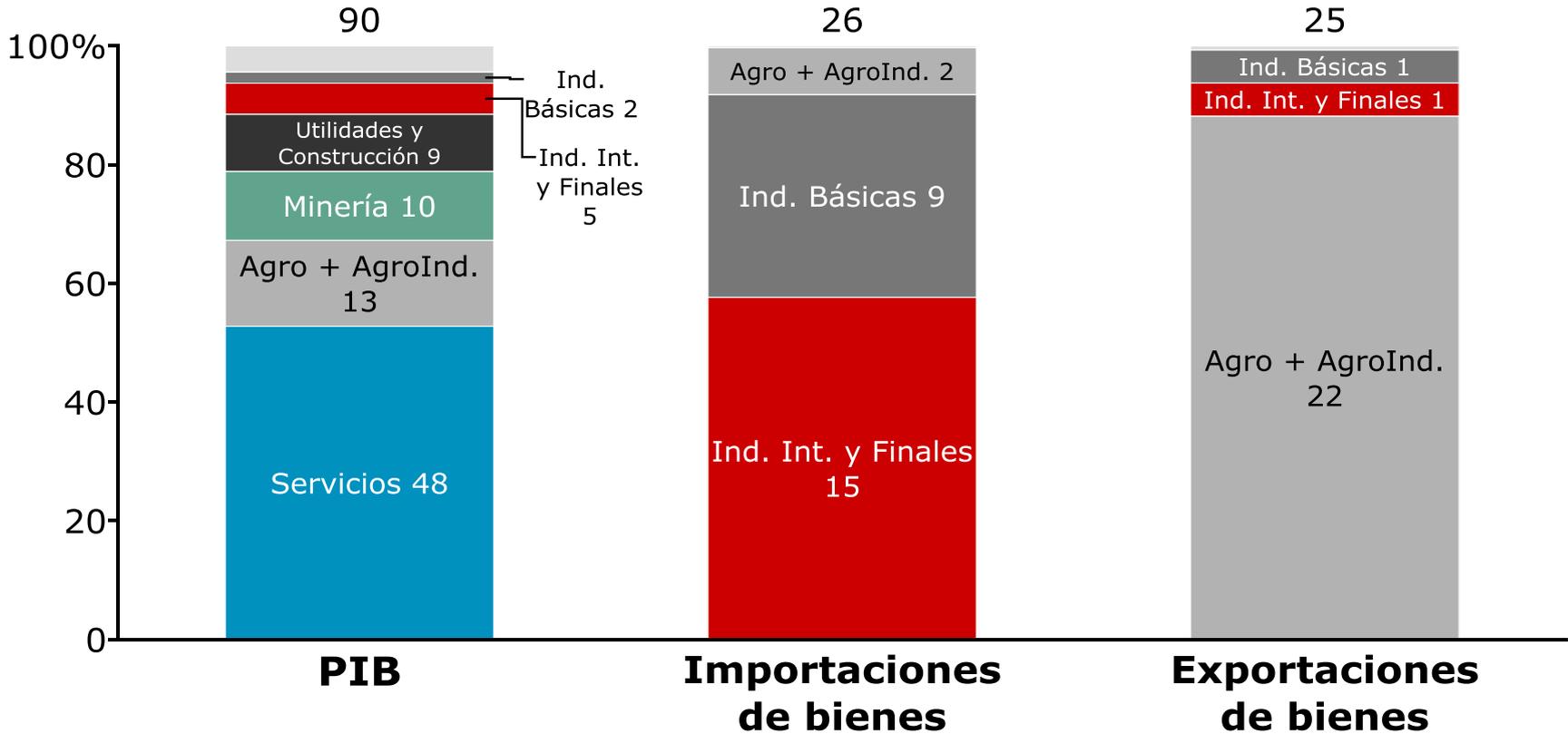
Petroquímica	Plástico y caucho	Química fina			
	<ul style="list-style-type: none"> • Art. de plástico • Art. de caucho • Neumáticos • Juguetes 	<ul style="list-style-type: none"> • Polímeros especiales • Agroquímicos • Fármacos 	<ul style="list-style-type: none"> • Catalizadores y adhesivos • Cosméticos y higiene 	<ul style="list-style-type: none"> • Tintas, barnices y pigmentos • Fibras artificiales 	<ul style="list-style-type: none"> • Jabones, detergentes y productos para limpiar
Minería/ Metal	Metal	Construcción	Bienes de capital		Electrónicos
	<ul style="list-style-type: none"> • Embalajes • Estructuras • Artículos de metal • Otros 	<ul style="list-style-type: none"> • Cerámica y arcilla • Piedras • Mat. prefabricados • Vidrios 	Equip. O&G <ul style="list-style-type: none"> • Calderería • Control de flujos Equip. Mecánicos <ul style="list-style-type: none"> • Equip. agrícola • Elevación y manipul. • Maqui. Herramientas • Línea amarilla • Motores y turbinas • Maq. Ind. alimentos • Maq. Ind. Textil • Otra maq. general • Otra maq. específica 	Equip. Eléctrico <ul style="list-style-type: none"> • Motores, generadores y transformadores • Cables • Pilas y Baterías • Paneles eléctricos • Iluminación • Otros equip. elect. Otros <ul style="list-style-type: none"> • Defensa y espacio 	<ul style="list-style-type: none"> • Eq. Telco • Semiconductores y componentes • Línea marrón (TVs, radio, etc.) • Ordenadoras y teléfonos • Equipamientos ópticos y de comunicación • Media y almacenamiento
Agro	Transporte	Apar. doméstico	Madera y muebles	Papel	Otros
	<ul style="list-style-type: none"> • Vehículos y motos • Bicicletas y otros • Aviones • Astilleros 	<ul style="list-style-type: none"> • Línea blanca 	<ul style="list-style-type: none"> • Madera • Aglomerados y contrachapados • Muebles y carpintería • Pallets, embalajes 	<ul style="list-style-type: none"> • Imprimir y Escribir • Tissue • Periódico • Cartón corrugado y liso • Artículos de papel 	<ul style="list-style-type: none"> • Joyas, bisuterías y piedras preciosas • Equip. deportivos • Instr. musicales
	Textiles	Cuero			
	<ul style="list-style-type: none"> • Telas • Ropas (vestir, cama y baño) • Alfombras, cuerdas y otros 	<ul style="list-style-type: none"> • Calzados • Accesorios, maletas y otros 			



Las industrias intermedias y finales representan el 5% del PIB de Ecuador, pero son el ~56% de las importaciones

IMPORTANCIA DE LAS INDUSTRIAS INTERMEDIAS Y FINALES

Participación de las II.II.FF. en Ecuador
(2013 - U\$kM)



% Int. y finales 5%

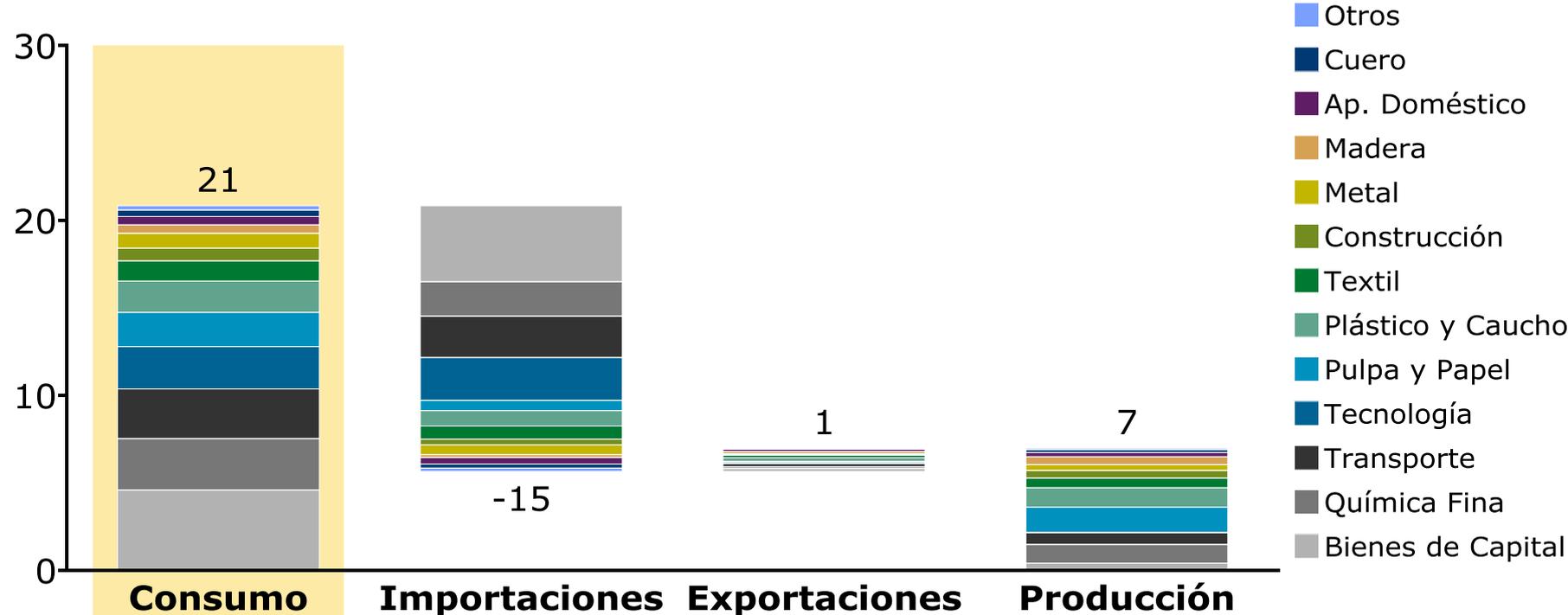
58%

6%

Fuentes: BCE, UN Comtrade, Análisis Bain;

Las industrias intermedias y finales tienen un mercado de ~U\$21kM en Ecuador

Mercado de Ind. Int. y Finales en Ecuador
(2013 - U\$kM)



% de consumo

	Consumo	Importaciones	Exportaciones	Producción
Ecuador	-	73%	7%	34%
Colombia	-	48%	10%	61%
Perú	-	47%	8%	61%
Brasil	-	20%	10%	90%

Fuente: Datos SRI; UN Comtrade; Análisis Bain;

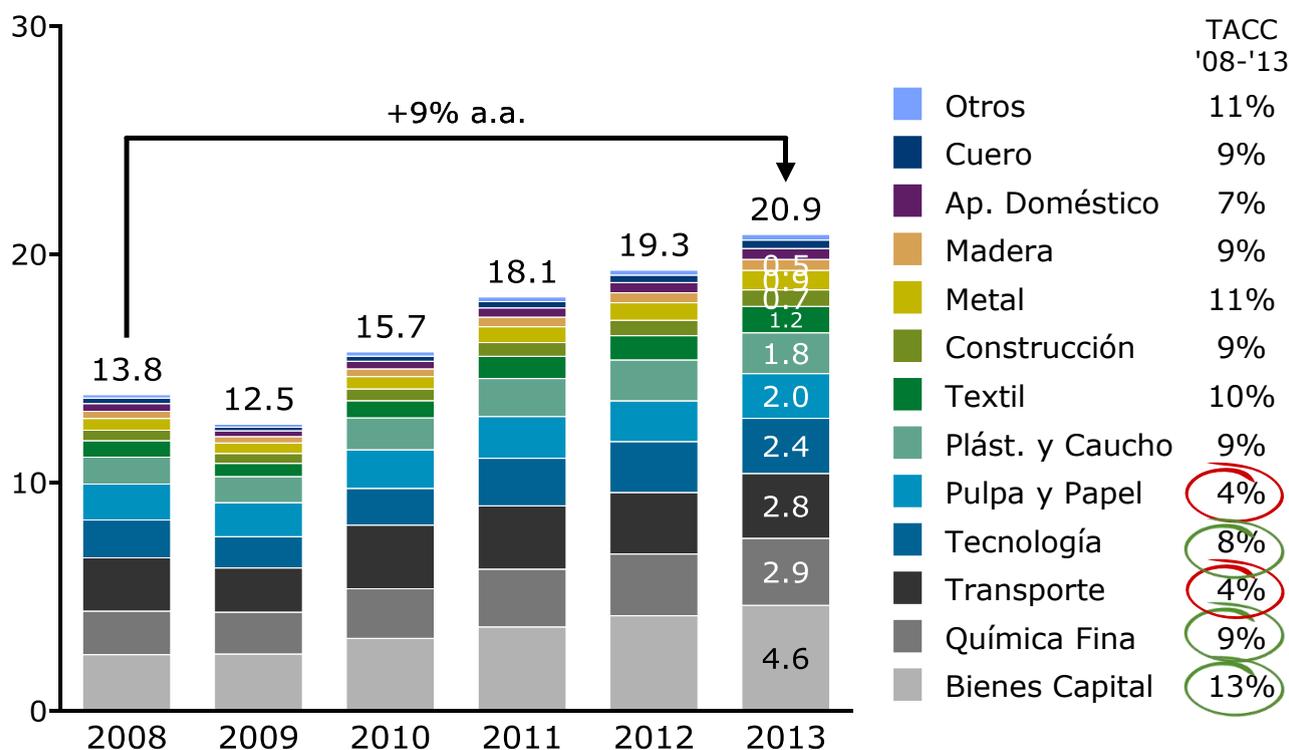
El mercado de Ecuador ha crecido 9% al año, principalmente debido a bienes de capital y química fina

CONSUMO

EVOLUCIÓN DEL CONSUMO

PUNTOS CLAVE

Consumo de bienes int. y finales en Ecuador
(en U\$kM)



- Bienes de capital representan casi el 20% del consumo y también tiene el mayor crecimiento
- Química fina y tecnología también tienen fuerte crecimiento (~10%)
- Transporte y "pulpa y papel" están perdiendo espacio, con crecimiento abajo del promedio

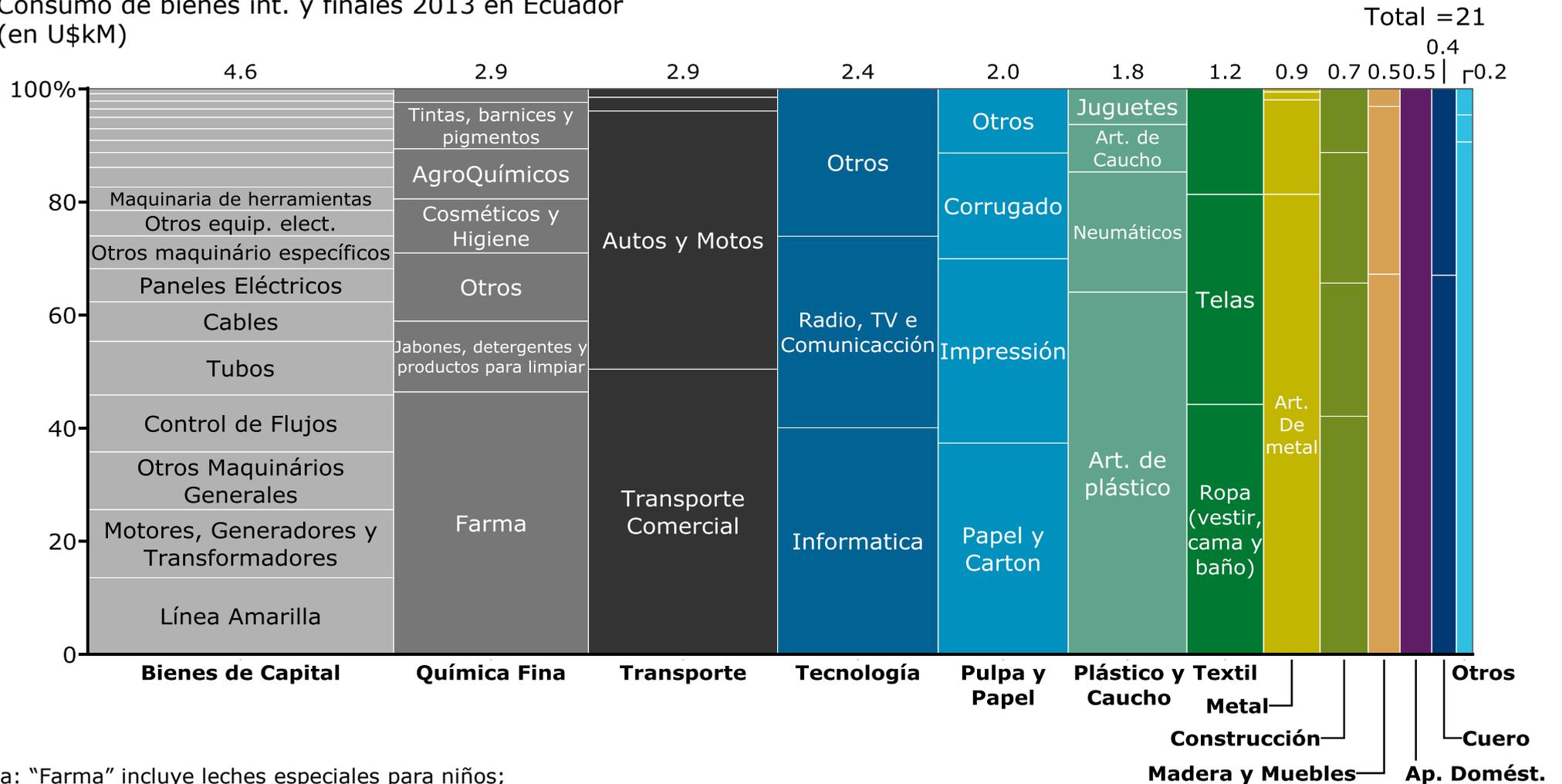
Nota: TACC = Tasa de Crecimiento Anual Compuesta;
Fuente: Datos SRI; UN Comtrade; Análisis Bain

De los ~U\$21kM consumidos, ~70% está concentrado en 5 sectores

CONSUMO

CONSUMO DE BIENES INTERMEDIOS Y FINALES

Consumo de bienes int. y finales 2013 en Ecuador
(en U\$kM)

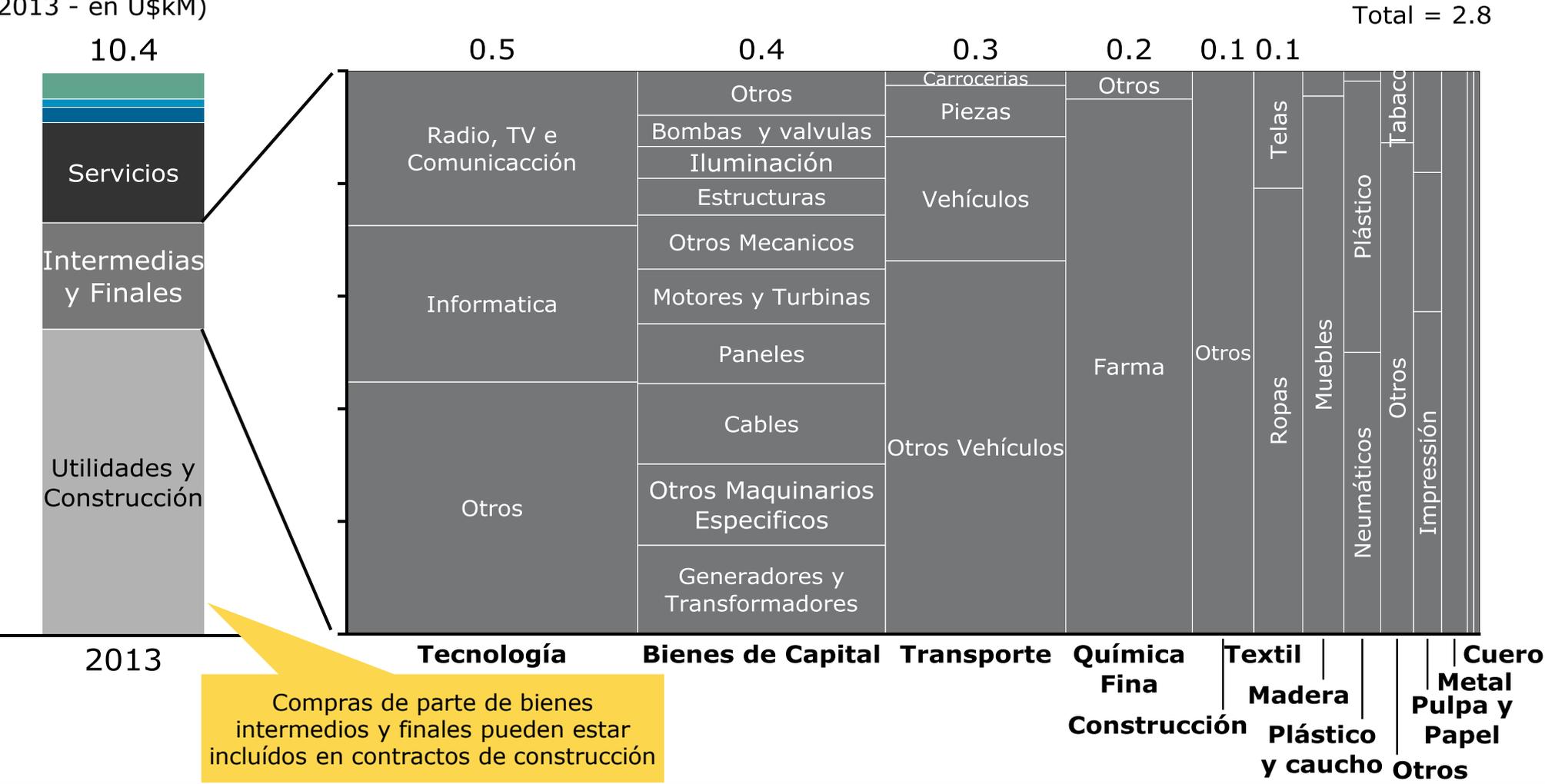


Nota: "Farma" incluye leches especiales para niños;
Fuente: Datos SRI; UN Comtrade; Análisis Bain

Las compras públicas de bienes intermedios y finales suman U\$2,8kM en 2013

COMPRAS PÚBLICAS 2013

Compras Públicas
(2013 - en U\$kM)

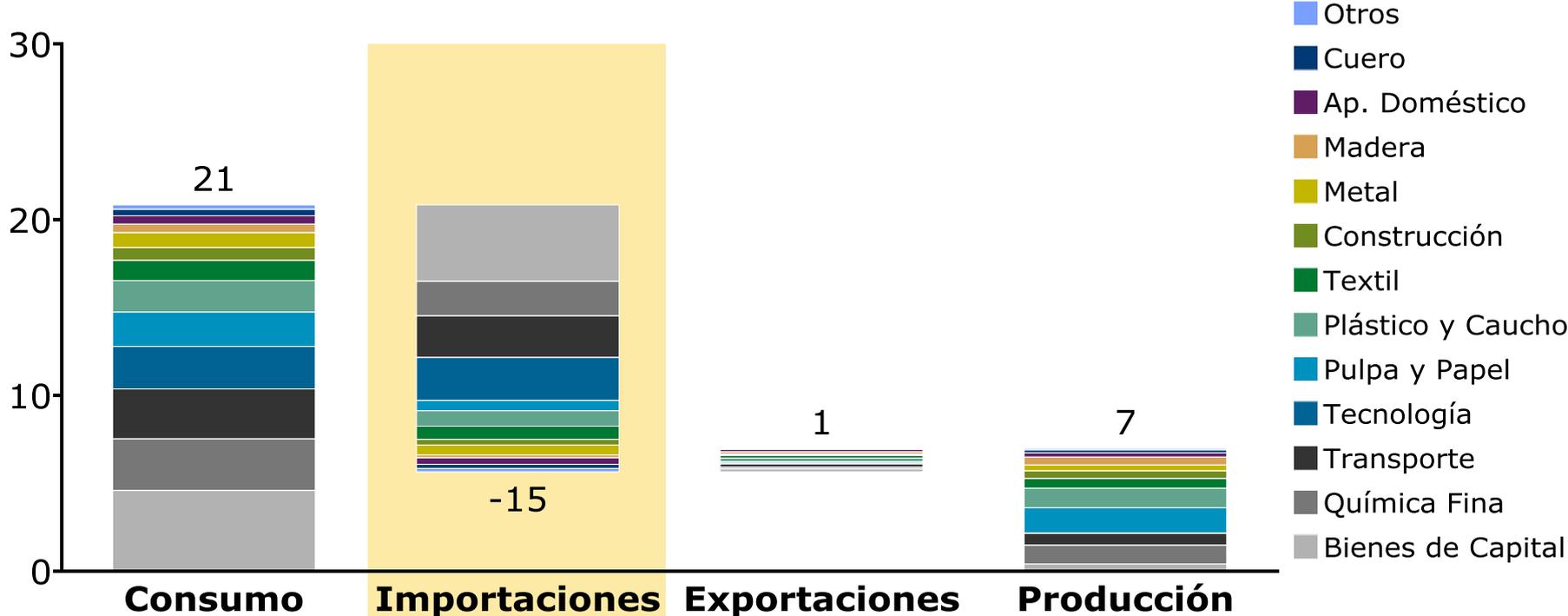


Compras de parte de bienes intermedios y finales pueden estar incluidos en contratos de construcción

Fuente: Datos MIPRO; Análisis Bain;

Las industrias intermedias y finales suman ~U\$15kM en importaciones en Ecuador

Mercado de Ind. Int. y Finales en Ecuador
(2013 - en U\$kM)



% de consumo

País	Consumo	Importaciones	Exportaciones	Producción
Ecuador	-	73%	7%	34%
Colombia	-	48%	10%	61%
Perú	-	47%	8%	61%
Brasil	-	20%	10%	90%

Fuente: Datos SRI; UN Comtrade; Análisis Bain;

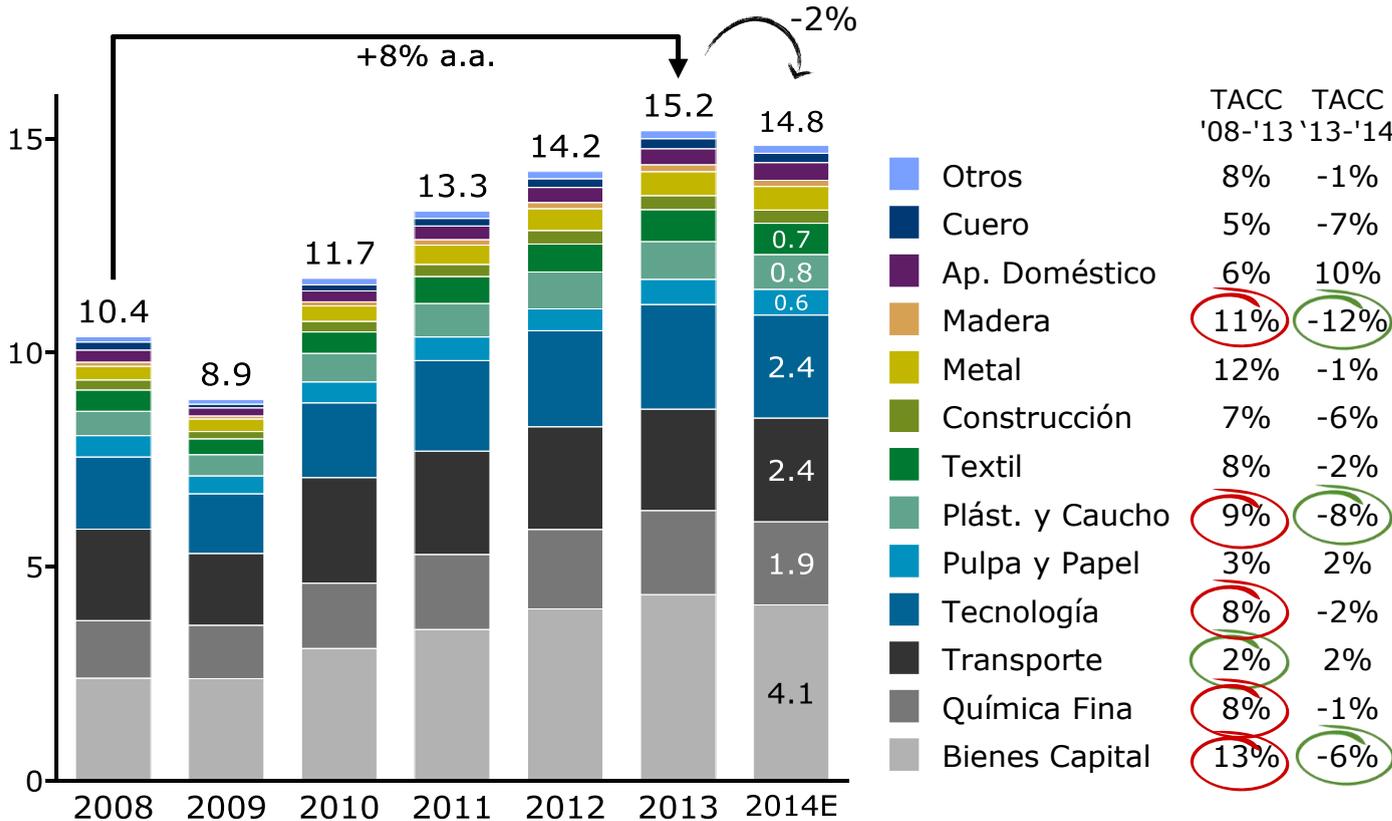
Las importaciones de Ecuador crecían ~8% al año hasta 2013, pero en 2014 hubo una reducción de 2%, llegando a ~U\$15kM

IMPORTACIONES

EVOLUCIÓN DE LAS IMPORTACIONES

PUNTOS CLAVE

Importación de II.II.FF. en Ecuador
(en U\$kM)



- Bienes de capital representan más de 25% de las importaciones
- Categorías que presentaban mayor crecimiento hasta 2013 también fueron las que más redujeron en 2014
- Transporte está perdiendo espacio en las importaciones
- Madera está creciendo rápidamente (~11%a.a.)

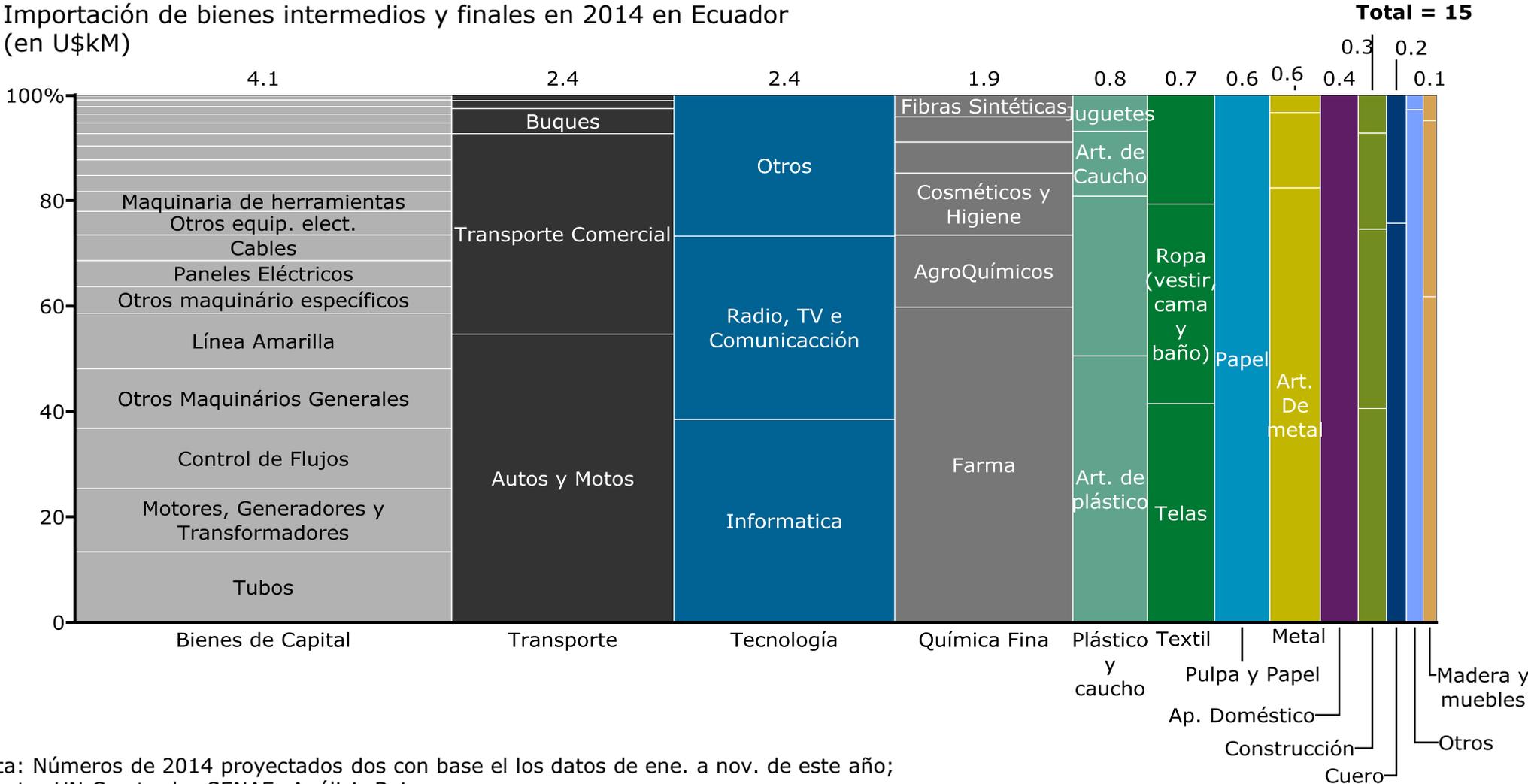
Nota: TACC = Tasa de Crecimiento Anual Compuesta; Números de 2014 proyectados dos con base en los datos de ene. a nov. de este año;
Fuente: UN Comtrade; SENA; Análisis Bain

De los ~U\$15kM importados, el ~70% está concentrado en 4 sectores – Bienes de capital, transporte, tecnología y química fina

IMPORTACIONES

IMPORTACIÓN DE BIENES INTERMEDIOS Y FINALES (2014E)

Importación de bienes intermedios y finales en 2014 en Ecuador (en U\$kM)



Nota: Números de 2014 proyectados dos con base el los datos de ene. a nov. de este año;
Fuente: UN Comtrade; SENA; Análisis Bain

El ~40% de las importaciones son de China y EE.UU. – Colombia es importante proveedor de química fina

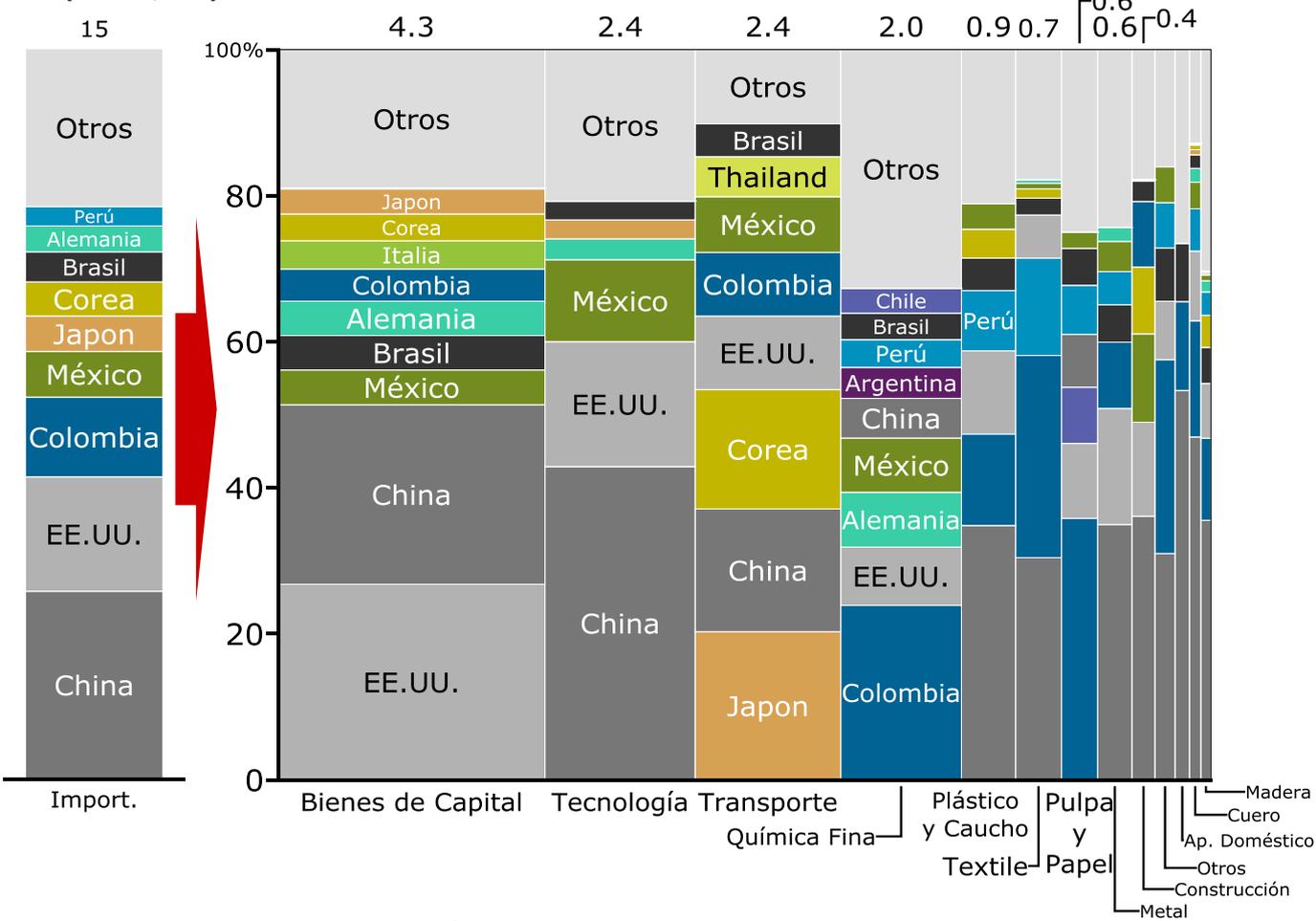
2013 IMPORTACIONES

PUNTOS CLAVES

ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES

Importación de bienes II.FF. 2013 en Ecuador
(en U\$kM)

Total = 15

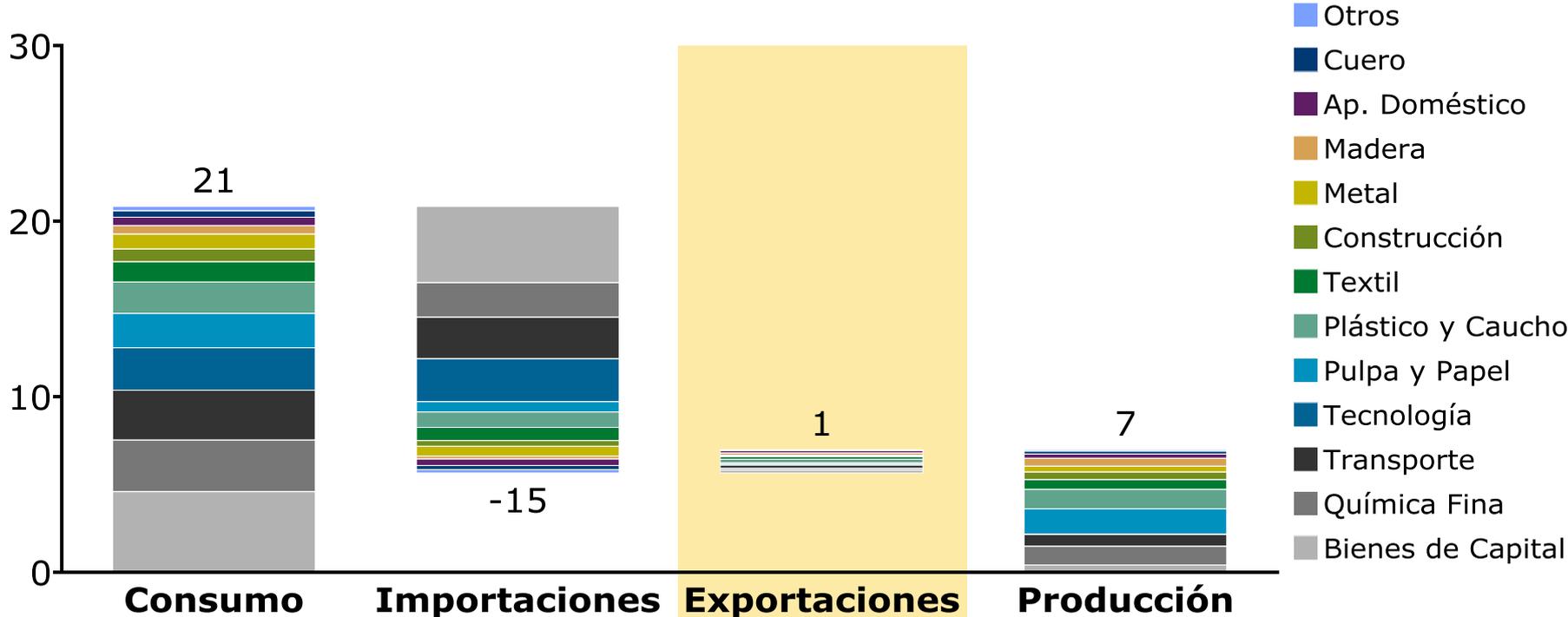


- China representa el 25% de las importaciones, principalmente en bienes de capital y tecnología
- EE.UU. representa el 16%, enfocado en bienes de capital
- Hay poca participación de América Latina (~25%)
- Colombia es responsable por la mayoría de las importaciones de química fina

Fuente: UN Comtrade; SENA; Análisis Bain

Las industrias intermedias y finales suman ~U\$1kM en exportaciones en Ecuador

Mercado de Ind. Int. y Finales en Ecuador
(2013 - en U\$kM)



% de consumo

	Consumo	Importaciones	Exportaciones	Producción
Ecuador	-	73%	7%	34%
Colombia	-	48%	10%	61%
Perú	-	47%	8%	61%
Brasil	-	20%	10%	90%

Fuente: Datos SRI; UN Comtrade; Análisis Bain;

Exportaciones de ~U\$1kM, en el ultimo dos años influenciadas por el sector de transporte

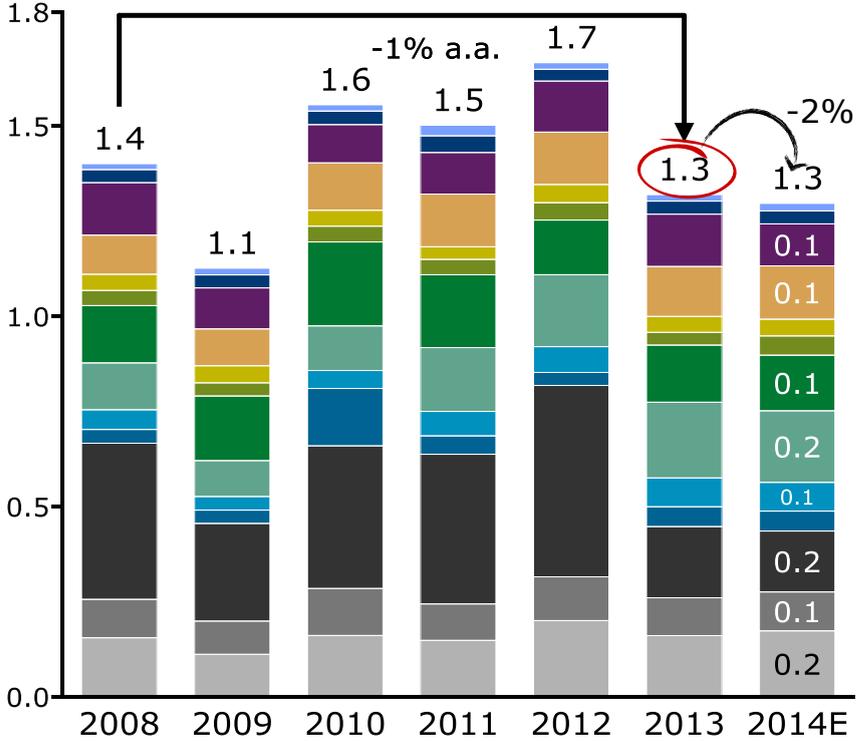
EXPORTACIONES

EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES

PUNTOS CLAVE

Exportación de II.II.FF. en Ecuador

(en U\$kM)



	TACC '08-'13	TACC '13-'14
Otros	2%	16%
Cuero	0%	0%
Ap. Doméstico	0%	-20%
Madera	5%	7%
Metal	0%	5%
Construcción	-3%	51%
Textil	0%	-3%
Plást. y Caucho	10%	-5%
Pulpa y Papel	8%	0%
Tecnología	8%	0%
Transporte	-15%	-14%
Química Fina	0%	3%
Bienes Capital	1%	8%

- Las exportaciones presentaban crecimiento hasta 2012, pero cayeron ~20% en 2013 y se manteniendo casi estables en 2014
- “Plástico y caucho” y bienes de capital son los mayores exportadores de Ecuador
- Exportaciones de la industria de transporte, más importante categoría hasta 2012, tuvieron caída significativa en 2013
- Exportaciones de ap. domésticos disminuyeron 20% en 2014

Nota: TACC = Tasa de Crecimiento Anual Compuesta; Números de 2014 proyectados dos con base el los datos de ene. a nov. de este año;
Fuente: UN Comtrade; SENA; Análisis Bain

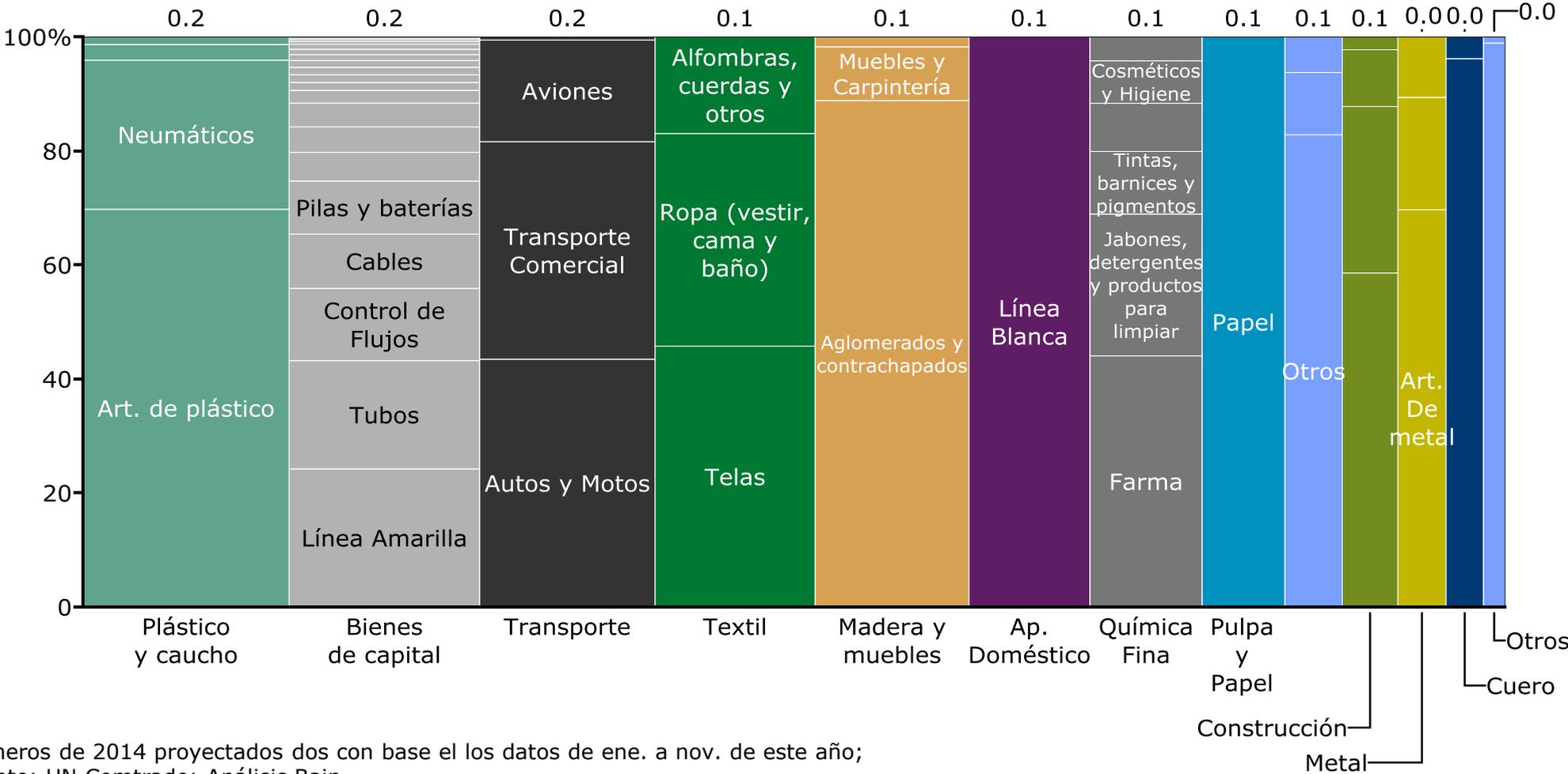
De los ~U\$1kM exportados, el ~60% están concentrados en 5 sectores

EXPORTACIONES

EXPORTACIÓN DE BIENES INTERMEDIOS Y FINALES (2014E)

Exportación de bienes intermedios y finales en 2014 en Ecuador (en U\$km)

Total = 1.3



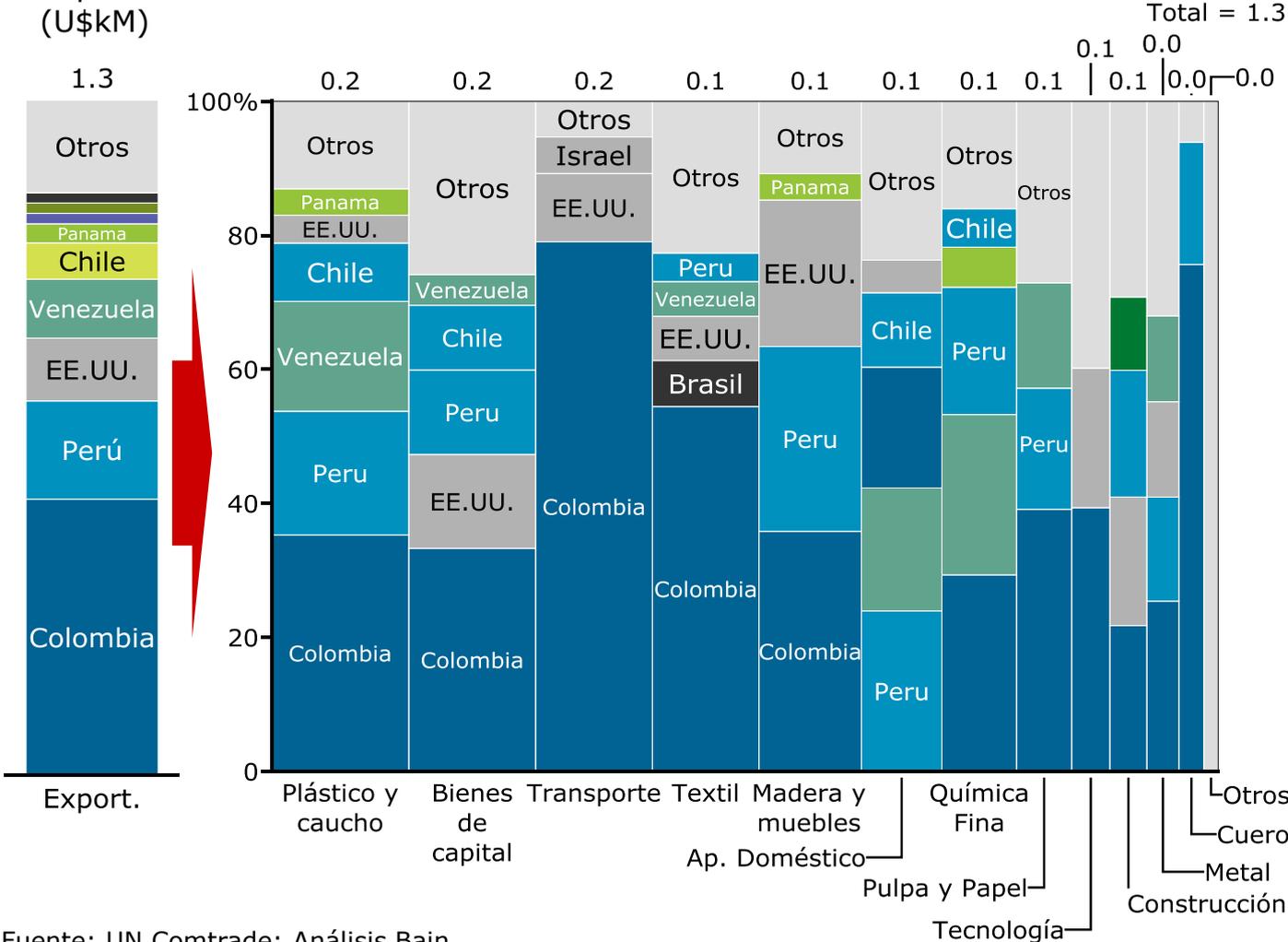
Números de 2014 proyectados con base en los datos de ene. a nov. de este año; Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain

El ~50% de las exportaciones van a Colombia y Perú – Venezuela solo es el 4º mercado de exportaciones

2014 EXPORTACIONES PUNTOS CLAVES

DESTINO DE LAS EXPORTACIONES

Exportación de bienes II.FF. 2014 en Ecuador (U\$km)

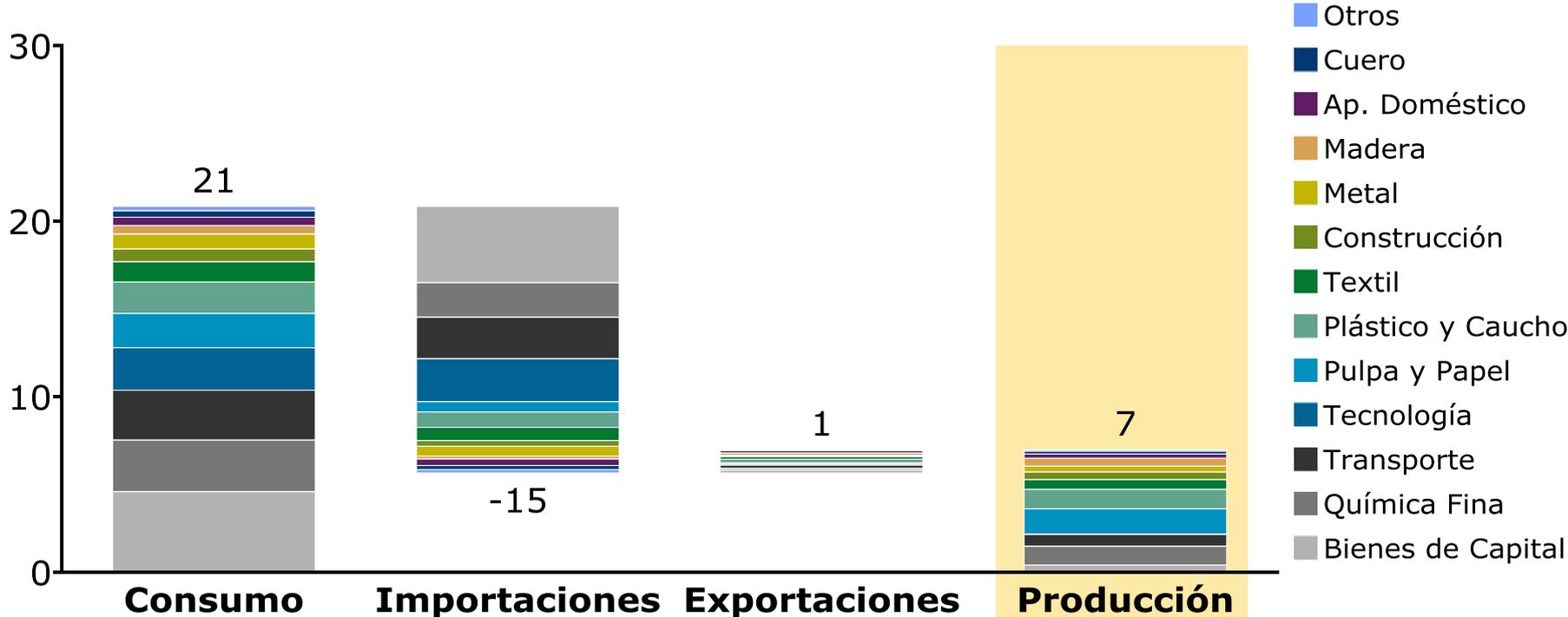


- Colombia es el principal destino de las exportaciones, llegando hasta 80% en algunas categorías
- Más de 70% de las exportaciones quedan en América Latina
- EE.UU. solo es relevante en la madera y bienes de capital

Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain

Las industrias intermedias y finales producen ~U\$7kM localmente en Ecuador

Mercado de Ind. Int. y Finales en Ecuador
(2013 - en U\$kM)



% de consumo

	Consumo	Importaciones	Exportaciones	Producción
Ecuador	-	73%	7%	34%
Colombia	-	48%	10%	61%
Perú	-	47%	8%	61%
Brasil	-	20%	10%	90%

Fuente: Datos SRI; UN Comtrade; Análisis Bain;

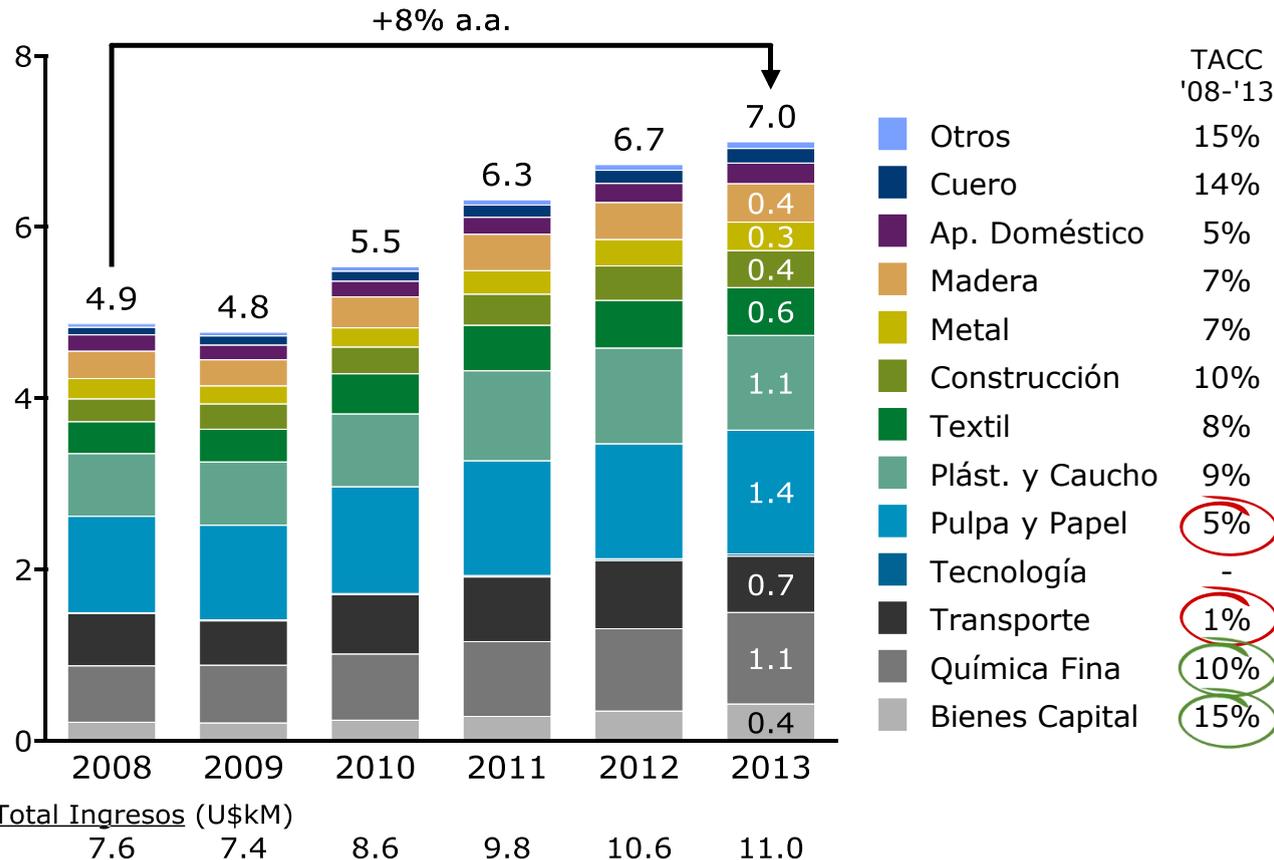
La producción de Ecuador está creciendo ~8% al año llegando a ~U\$7kM con U\$~11kM en ingresos

PRODUCCIÓN

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN

PUNTOS CLAVE

Producción de II.II.FF. en Ecuador
(U\$kM)



- La producción total sumó ~U\$9,1k M, con un crecimiento de 8% al año en los últimos 5 años
- Bienes de capital y química son, de las categorías más significativas, los que más crecen
- Transporte y papel han crecido abajo del promedio

Total Ingresos (U\$kM)

7.6 7.4 8.6 9.8 10.6 11.0

Nota: TACC = Tasa de Crecimiento Anual Compuesta

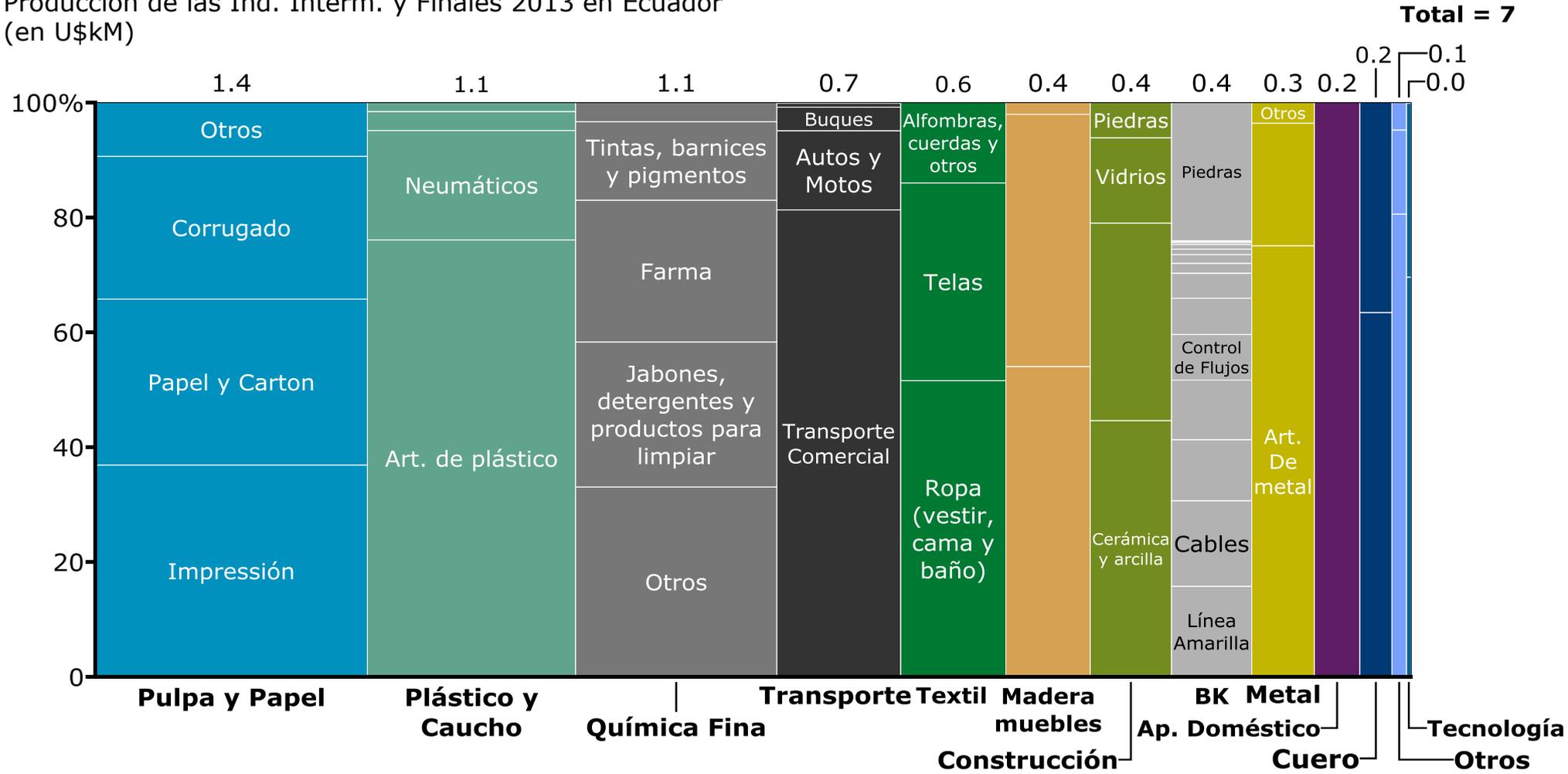
Fuente: Datos SRI; SENAE; Análisis Bain

De los ~U\$7kM producidos, el ~65% está concentrado en 5 sectores

PRODUCCIÓN

PRODUCCIÓN ECUATORIANA DE LAS IND. INTERM. Y FINALES

Producción de las Ind. Interm. y Finales 2013 en Ecuador (en U\$kM)



Fuente: Datos SRI; Análisis Bain

Ecuador cuenta con ~4k empresas en las Ind. Interm. y Finales, el ~50% siendo microempresas

CANTIDAD DE EMPRESAS POR SECTOR Y TAMAÑO

Empresas en las Ind. Interm. y Finales en Ecuador en 2013

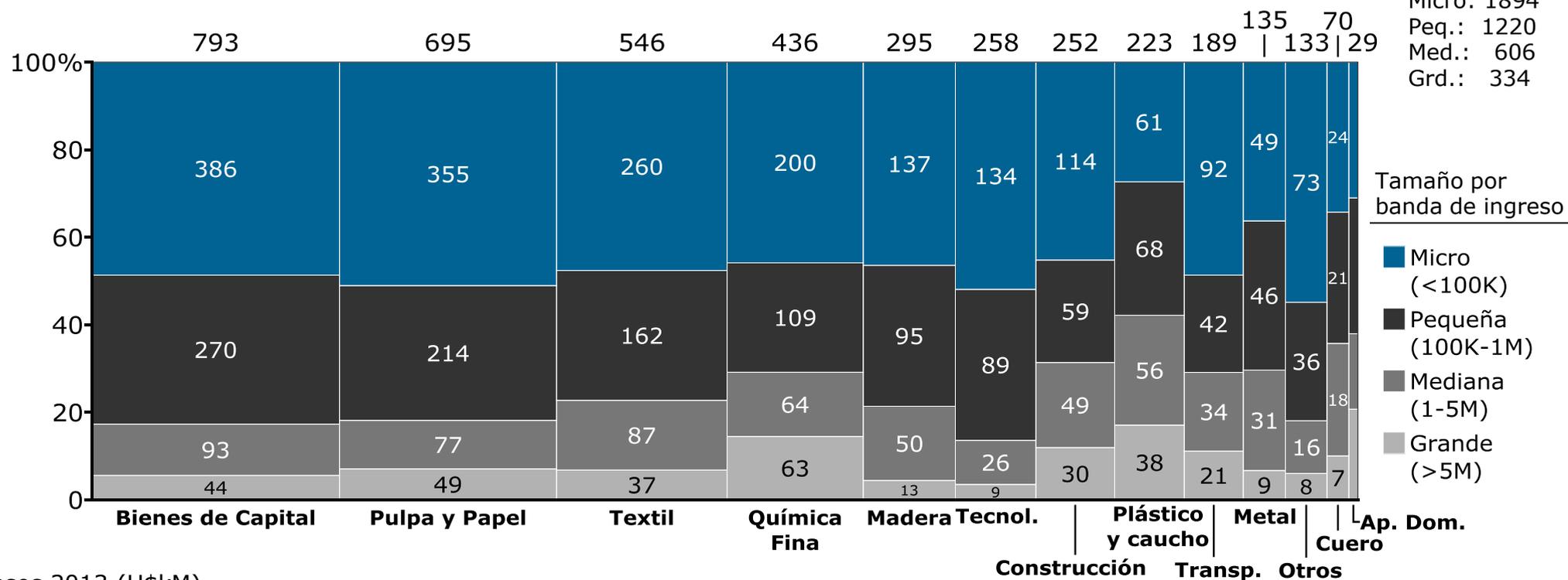
Total: 4054

Micro: 1894

Peq.: 1220

Med.: 606

Grd.: 334



Ingresos 2013 (U\$km)

Grande (>5M)	995	1,496	643	1,614	417	158	552	952	1,326	409
Mediana (1-5M)	197	160	211	157	107	62	117	136	75	62
Pequeña (100K-1M)	105	80	71	52	44	35	21	36	15	19
Micro (<100K)	5	6	3	3	1	2	1	1	1	1

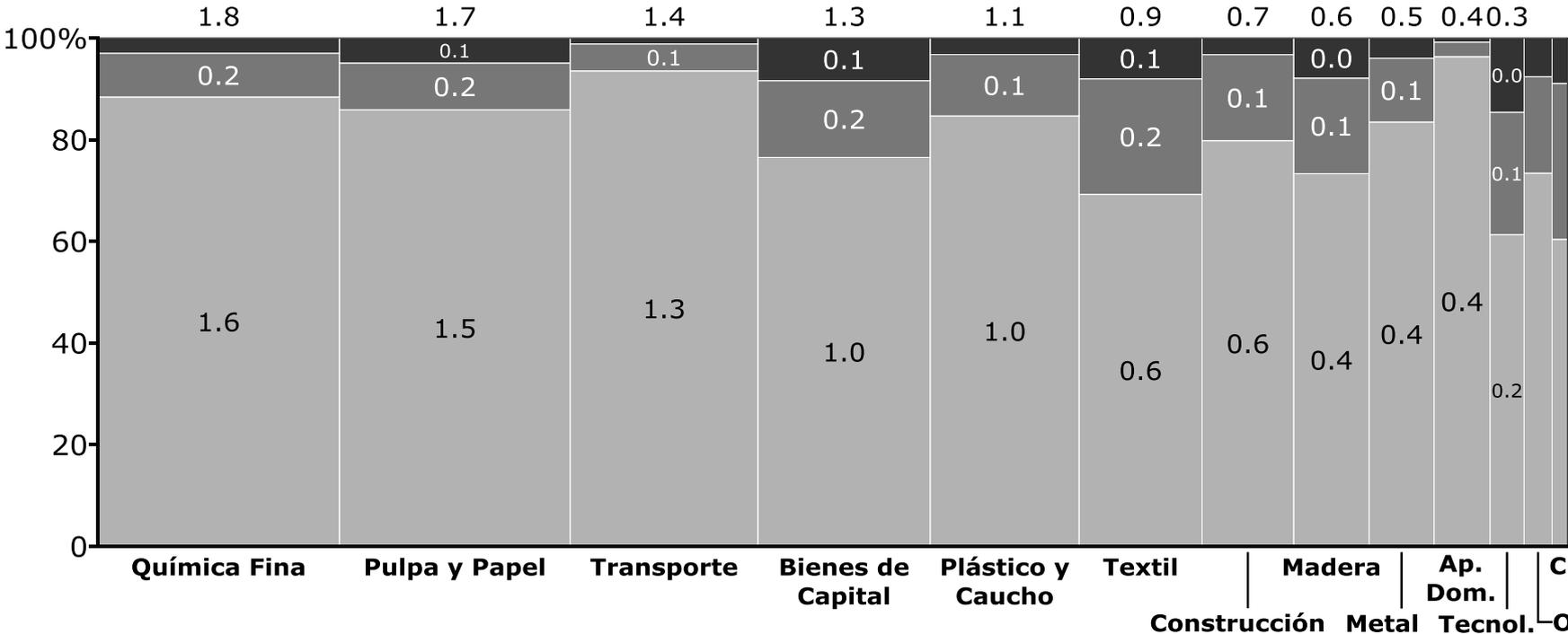
Fuente: Datos SRI/MIPRO; Análisis Bain

Pero en todas las categorías los ingresos está concentrada en grandes empresas

INGRESO DE LAS IND. INTERM. Y FINALES POR TAMAÑO

Ingresos consideran múltiples etapas de la cadena por esto mayor que la producción

Ingreso de las Ind. Interm. y Finales 2013 en Ecuador (en U\$km)



Total ingreso: U\$11kM

Total empresas: ~4050

- Micro y Pequeña (<1M)
- Mediana (1-5M)
- Grande (>5M)

# Empresas	Química Fina	Pulpa y Papel	Transporte	Bienes de Capital	Plástico y Caucho	Textil	Construcción	Madera	Metal	Ap. Dom.	Tecnol.	Otros
Grande	63	49	21	44	38	37	30	13	9	6		
Mediana	64	77	34	93	56	87	49	50	31	5		
Micro y Pequeña	309	569	134	656	129	422	173	232	95	18		

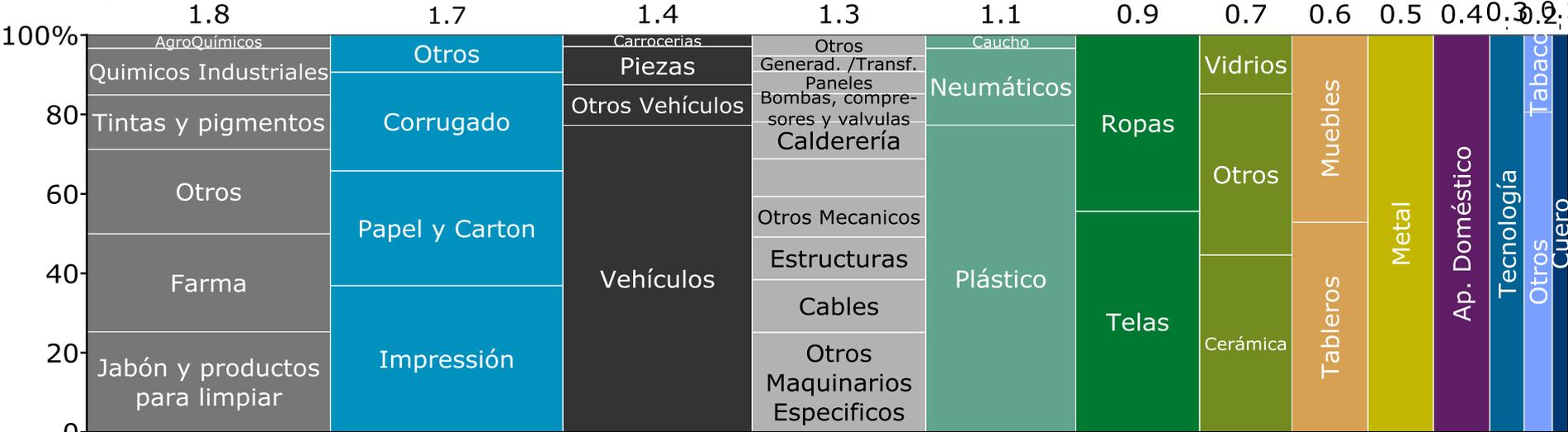
Fuente: Datos SRI/MIPRO; Análisis Bain

Entre las mayores empresas de cada categoría hay tanto empresas nacionales como grandes multinacionales

PRINCIPALES COMPAÑÍAS DE LA INDUSTRIA INTERMEDIA Y FINAL

Ingresos de las II.II.FF. 2013 en Ecuador (en U\$km)

Total = 11.1



Química Fina

Pulpa y Papel

Transporte

Bienes de Capital

Plástico y Caucho

Textil

Construcción

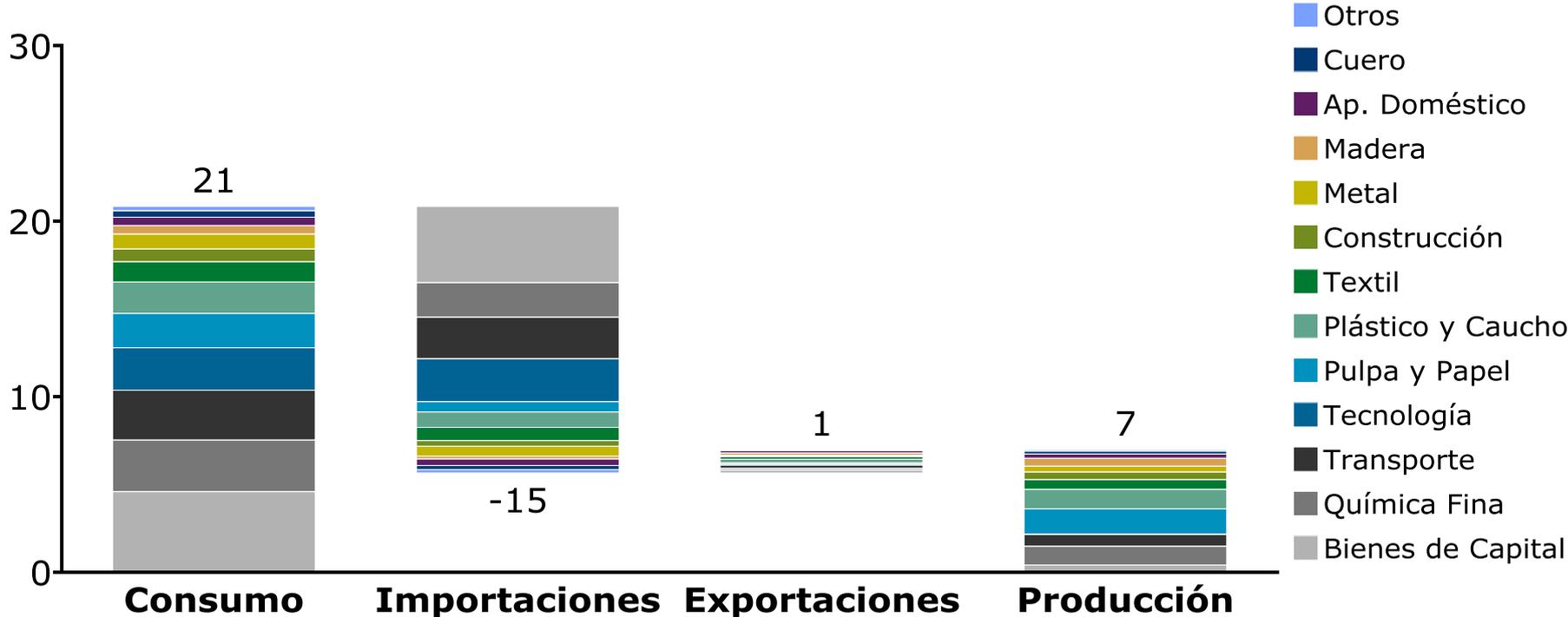
Madera



Fuente: Datos SRI; Análisis Bain

Las industrias intermedias y finales tienen un mercado de ~U\$23kM con ~U\$15kM de importaciones en Ecuador

Mercado de Ind. Int. y Finales en Ecuador
(2013 - en U\$kM)



<u>% de consumo</u>				
Ecuador	-	73%	7%	34%
Colombia	-	48%	10%	61%
Perú	-	47%	8%	61%
Brasil	-	20%	10%	90%

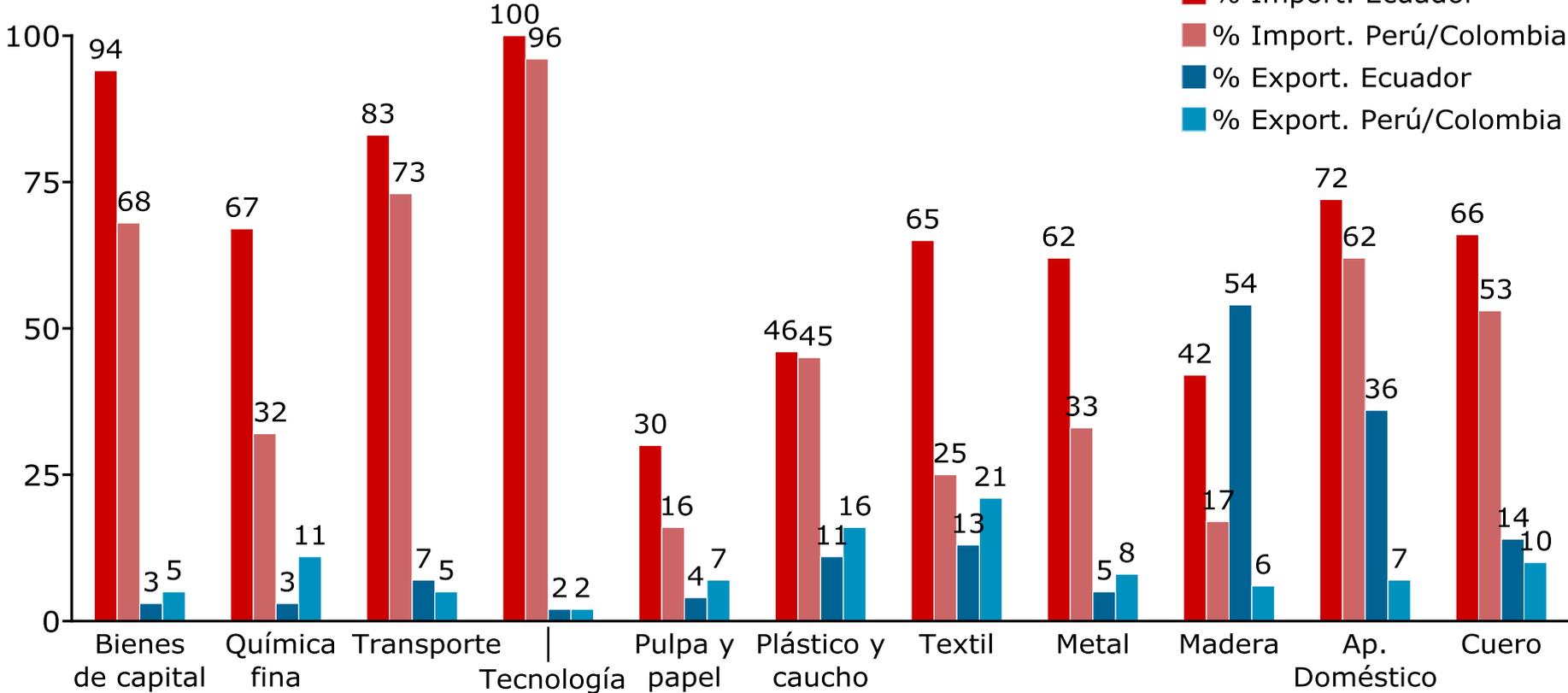
Fuente: Datos SRI; UN Comtrade; Análisis Bain;

Comparativo indica posibles oportunidades de sustitución de importaciones e incremento de exportaciones

COMPARATIVO CON COLOMBIA Y PERÚ

Importaciones/Exportaciones como % del consumo (2013)

- % Import. Ecuador
- % Import. Perú/Colombia
- % Export. Ecuador
- % Export. Perú/Colombia



Gap (U\$km)

Import.	1.1	1.0	0.3	0.1	0.3	0.0	0.5	0.2	0.1	0.0	0.0
Export.	0.1	0.2	-0.1	0.0	0.1	0.1	0.1	0.0	-0.2	-0.1	0.0

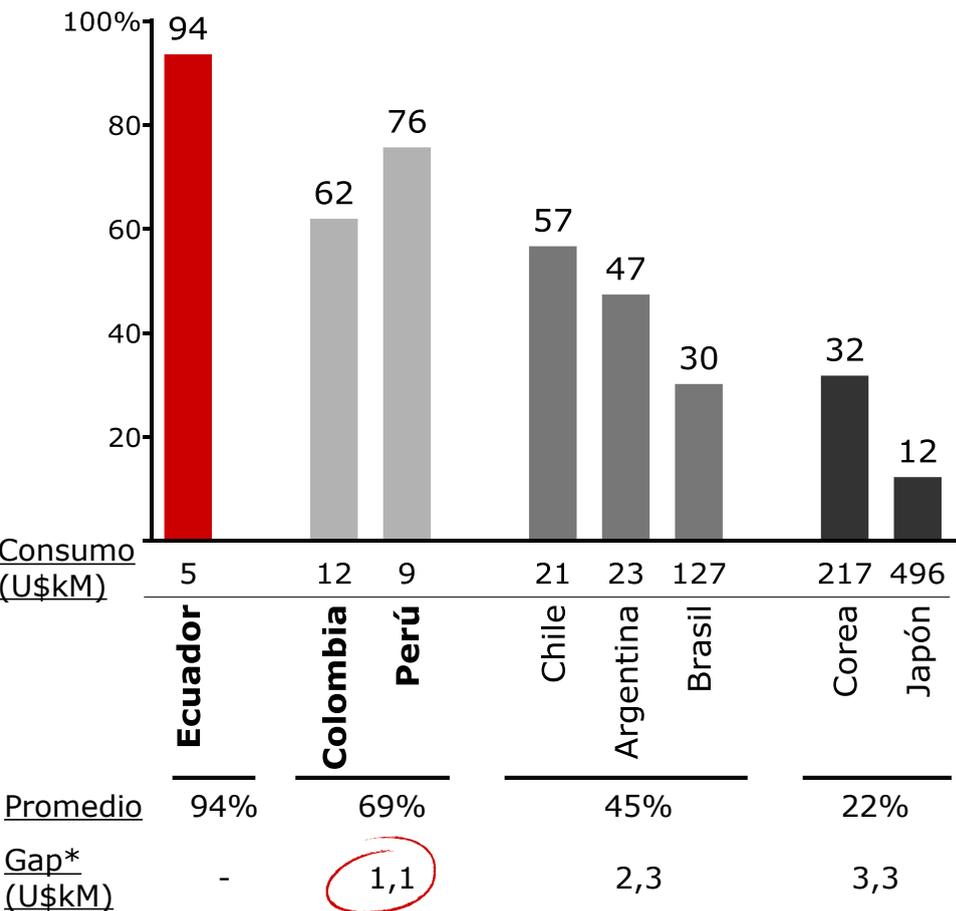
Nota: *Referencia es el promedio entre Colombia y Perú
 Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

El gap en los bienes de capital es de ~U\$1,2kM – Ecuador importa más, pero las exporta lo mismo que los sudamericanos

BIENES DE CAPITAL

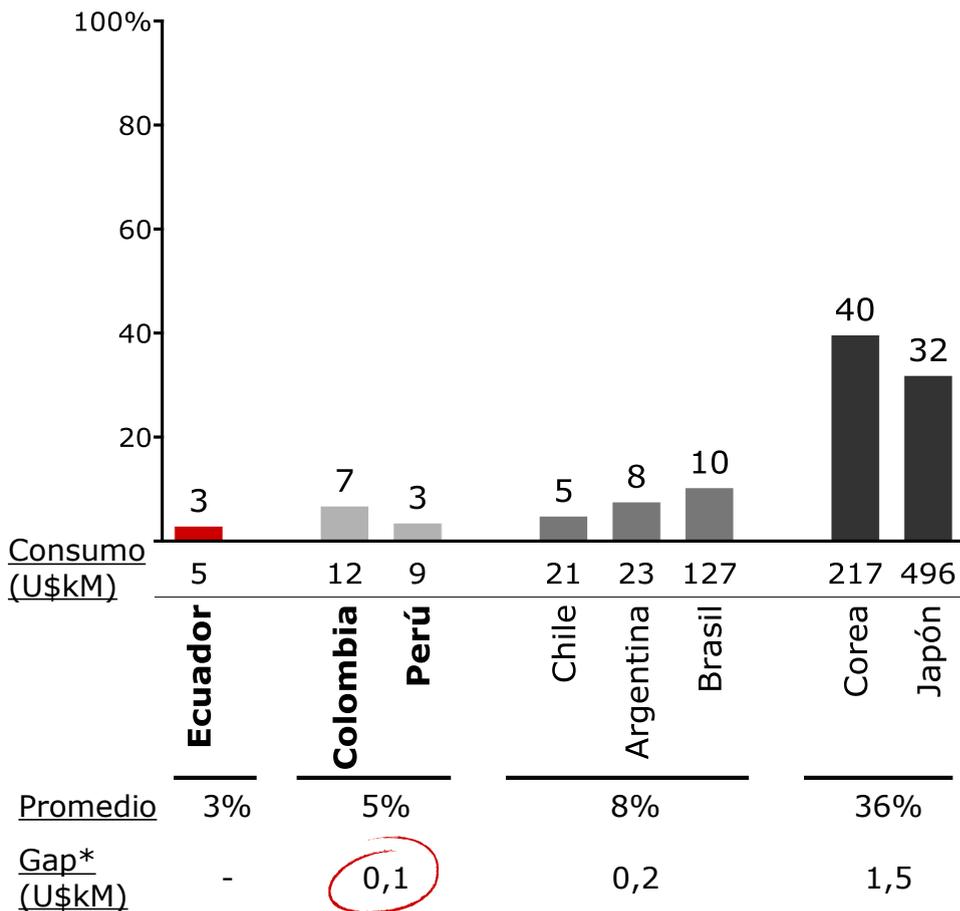
IMPORTACIONES – BIENES DE CAPITAL

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – BIENES DE CAPITAL

Exportaciones como % del consumo (2013)



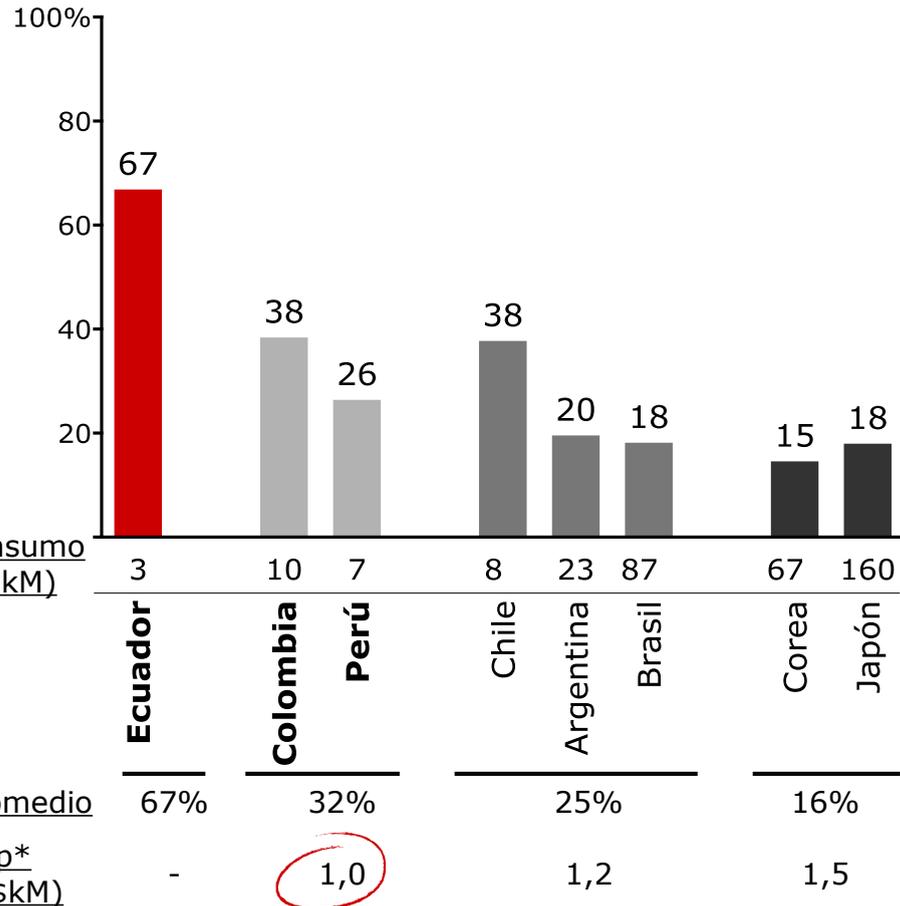
Nota: Oportunidad considera suma das laonas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú;
Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

Las altas importaciones y pocas exportaciones crean un gap de ~U\$1,2kM en la industria de química fina

QUÍMICA FINA

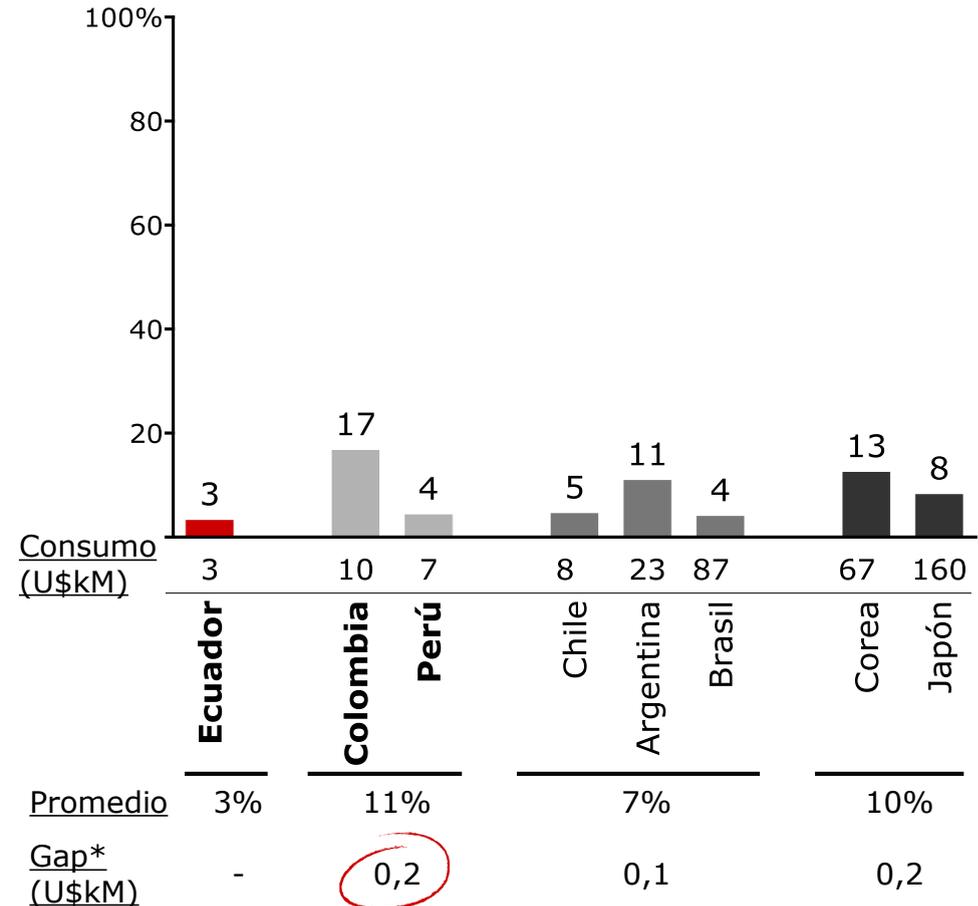
IMPORTACIONES – QUÍMICA FINA

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – QUÍMICA FINA

Exportaciones como % del consumo (2013)



Nota: Oportunidad considera suma das laconas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú;

Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

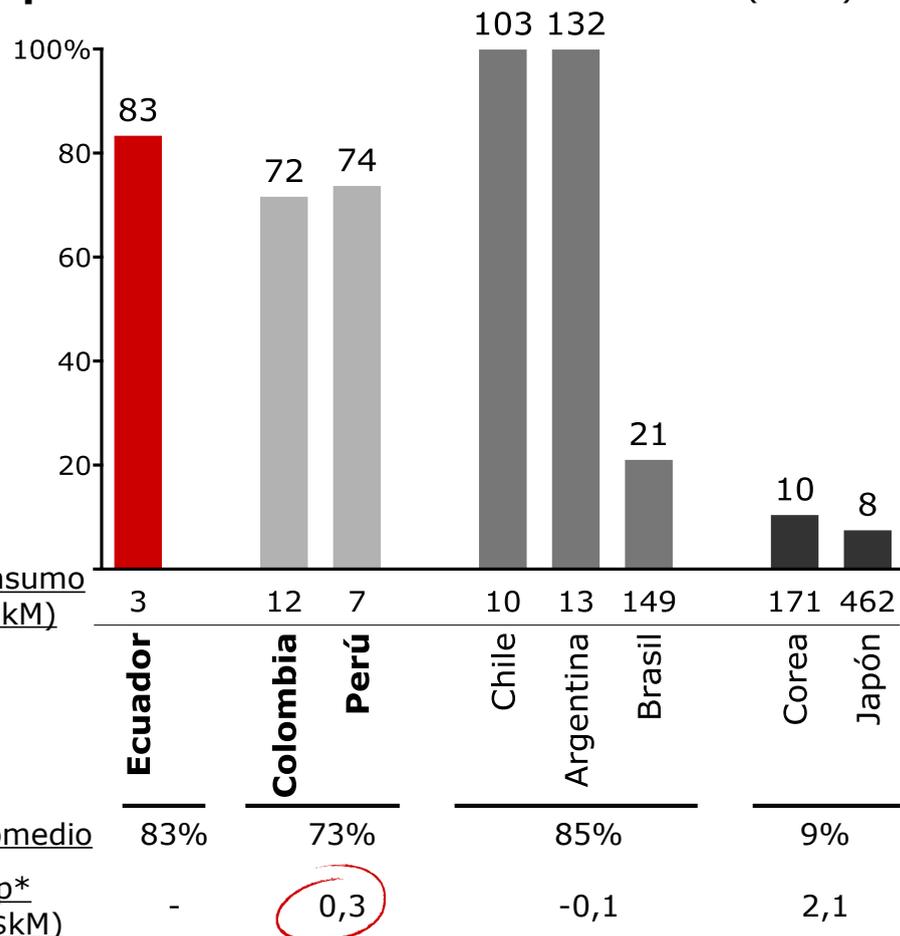


La diferencia de desempeño en la industria de transporte es solo de 10% pero el alto consumo crea un gap de ~U\$0,3kM

TRANSPORTE

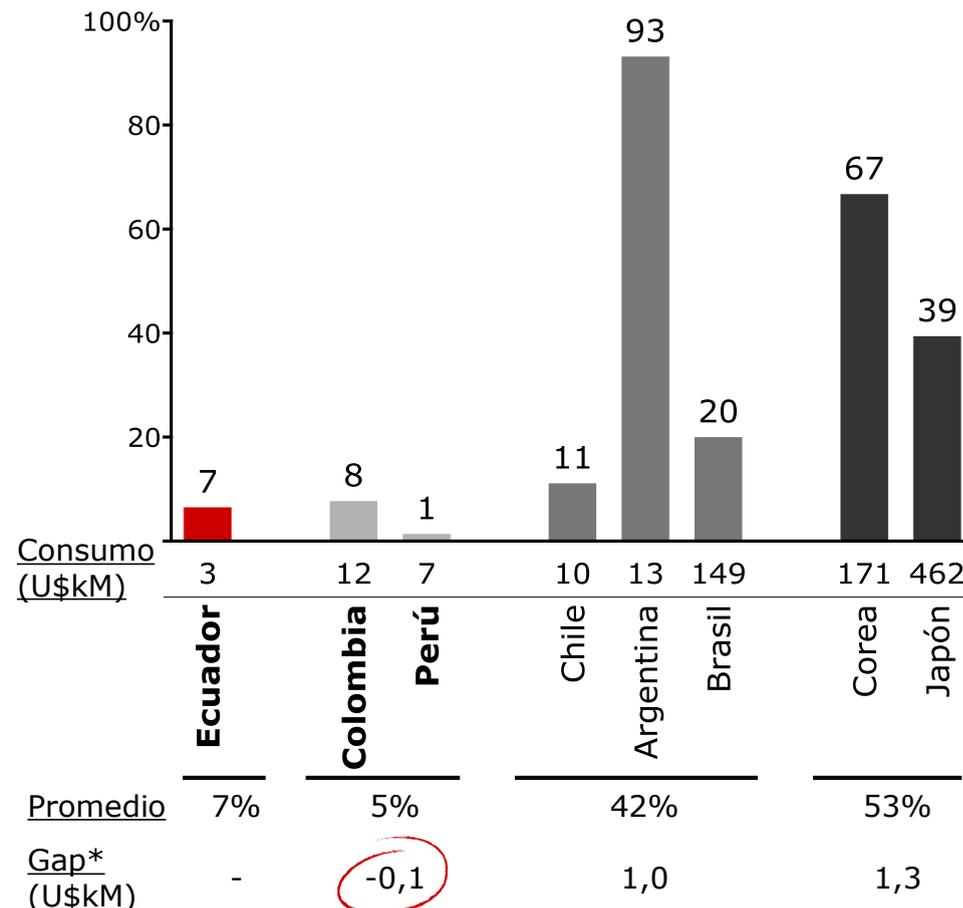
IMPORTACIONES – TRANSPORTE

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – TRANSPORTE

Exportaciones como % del consumo (2013)



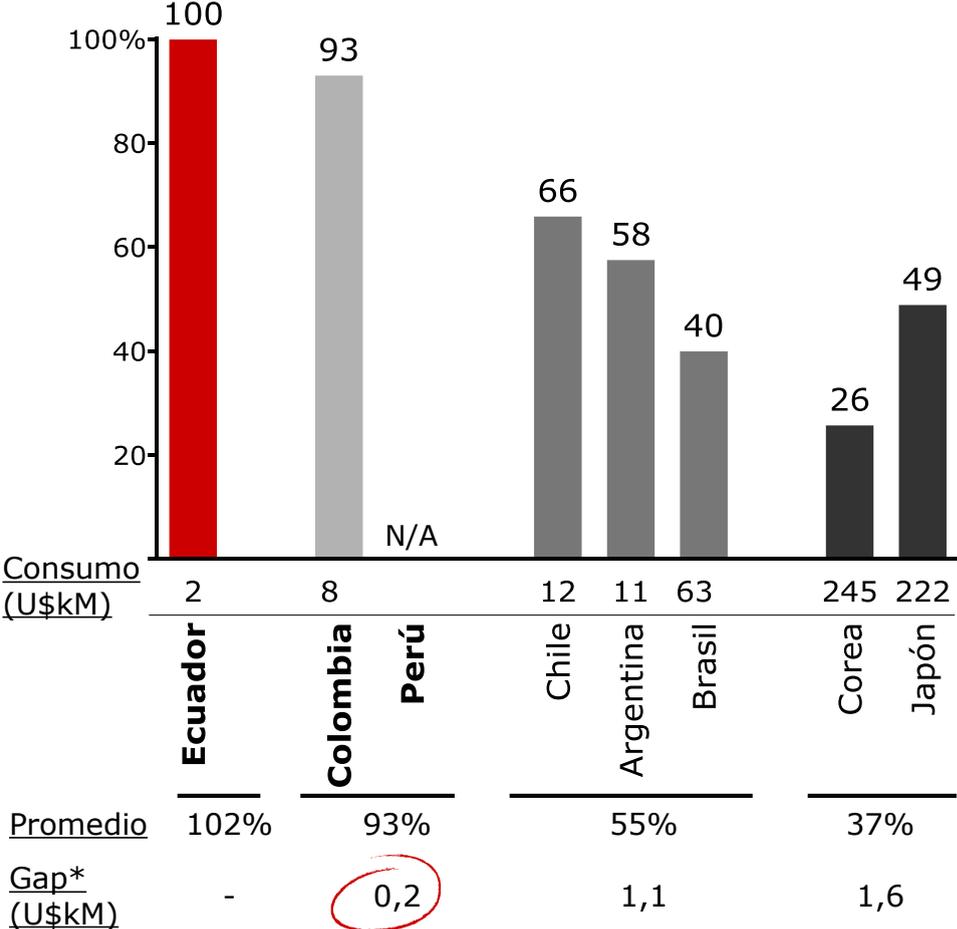
Nota: Oportunidad considera suma das laonas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú; Importaciones superiores a 100% indican que el país importa piezas y ensambla productos para exportación

Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

El gran volumen de importaciones es una realidad común a algunos sudamericanos en la industria de tecnología

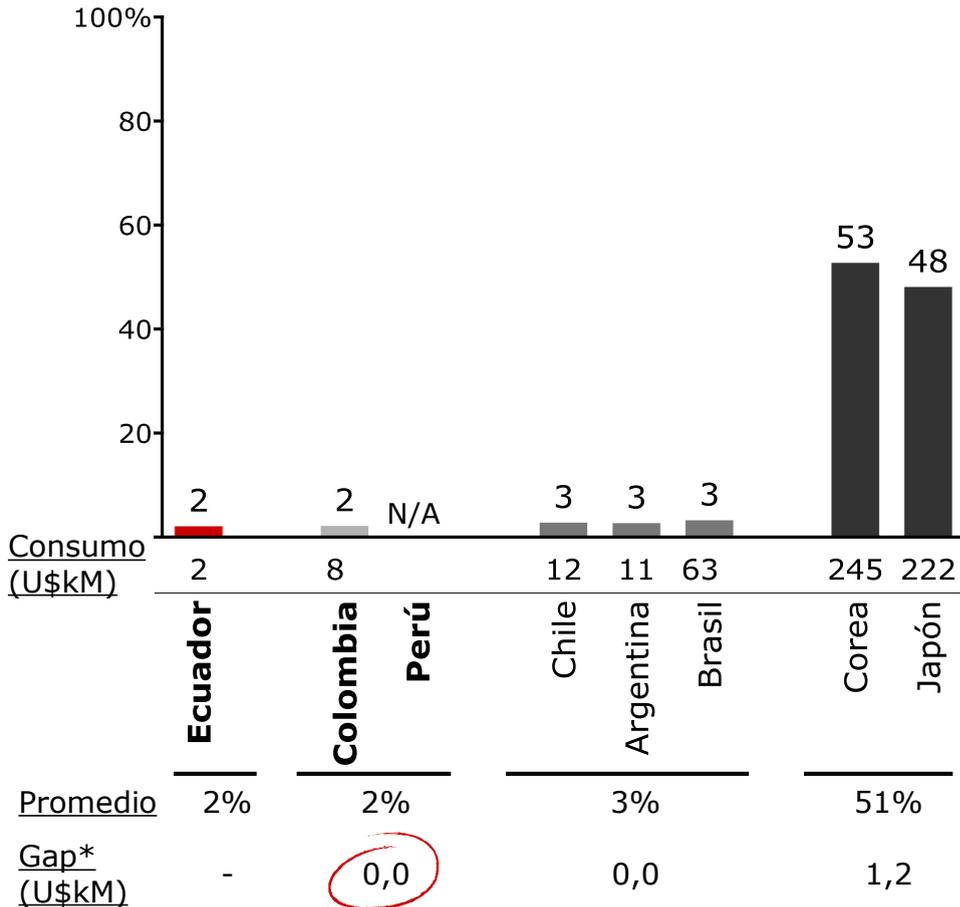
IMPORTACIONES – TECNOLOGÍA

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – TECNOLOGÍA

Exportaciones como % del consumo (2013)



Nota: Oportunidad considera suma das laconas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú;

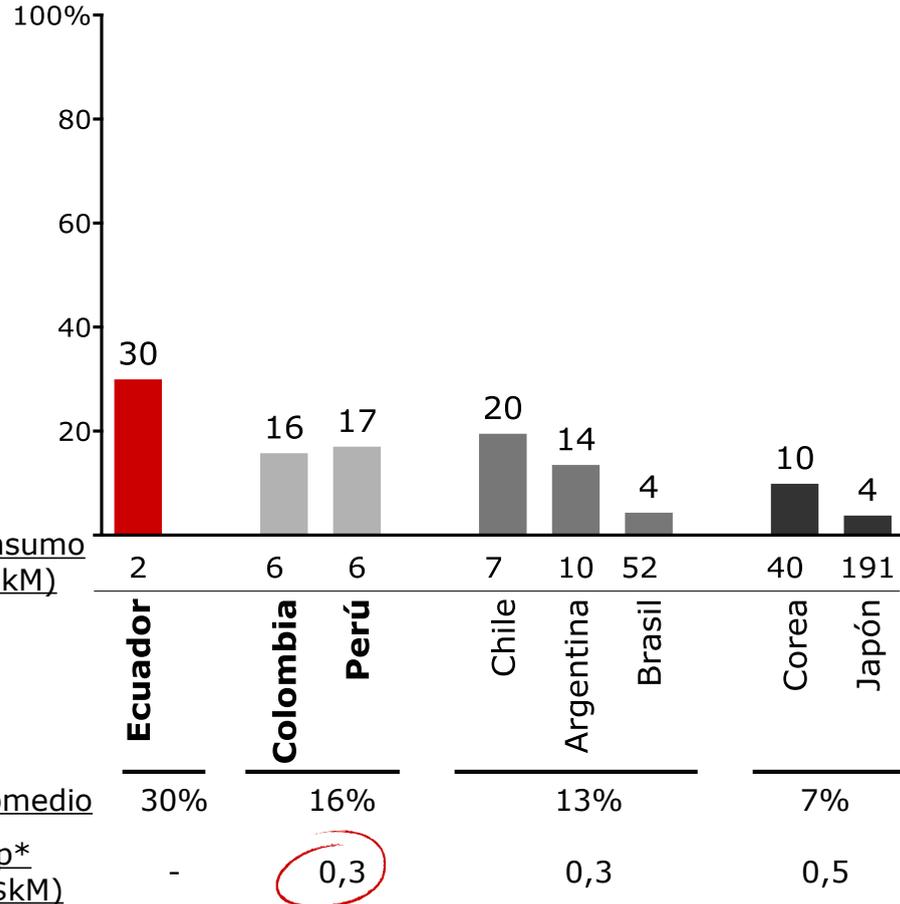
Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

Ecuador tiene una posición desfavorable en importaciones de pulpa y papel – gap de ~U\$0,4kM

PULPA Y PAPEL

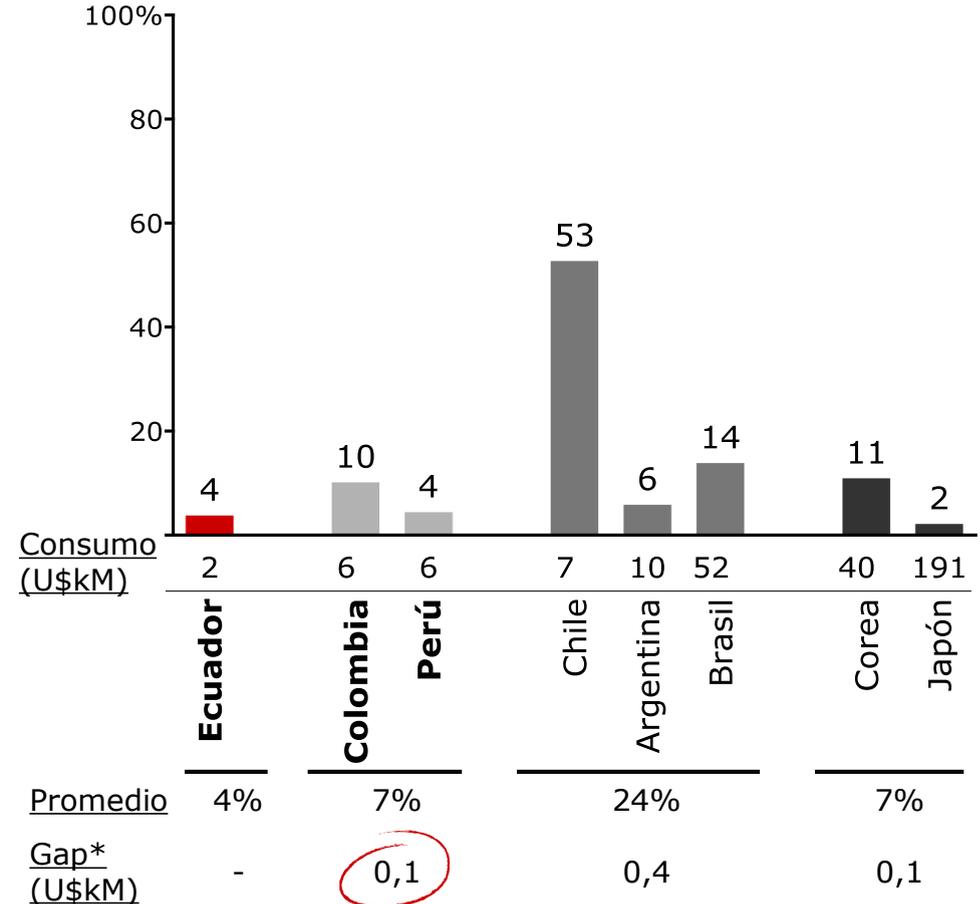
IMPORTACIONES – PULPA Y PAPEL

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – PULPA Y PAPEL

Exportaciones como % del consumo (2013)



Nota: Oportunidad considera suma das laconas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú;

Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

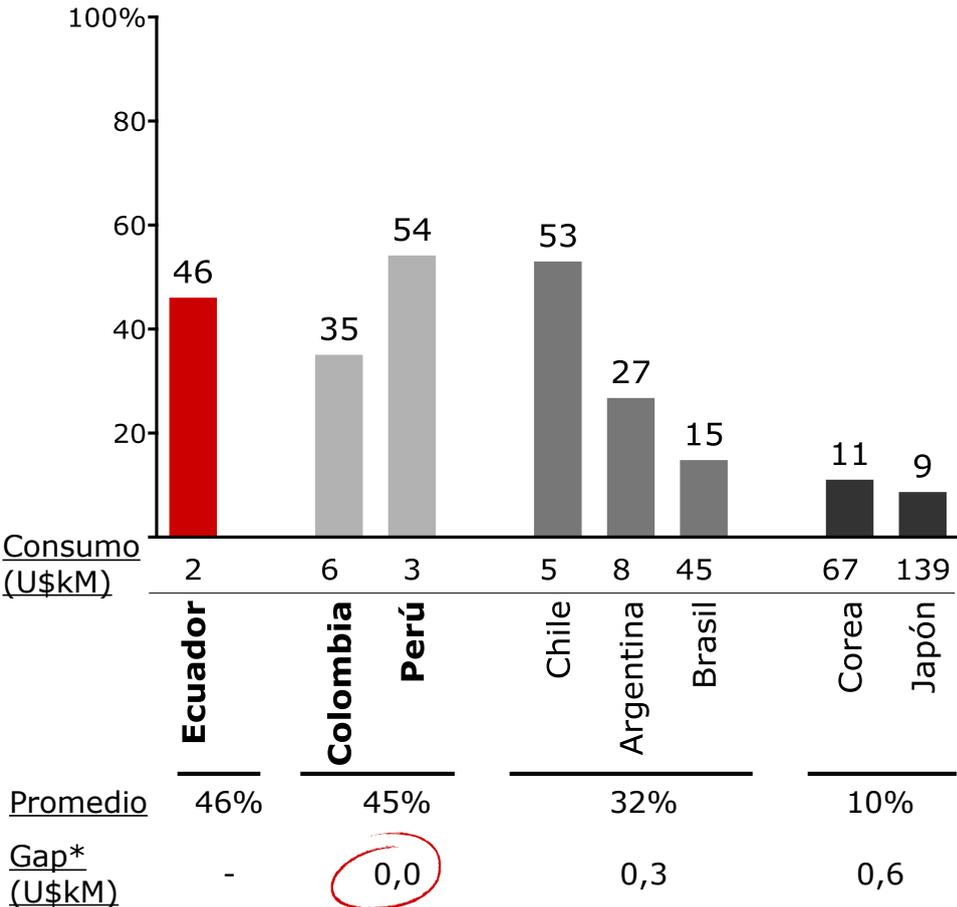


El desempeño ecuatoriano de la industria de plásticos y cauchos es muy similar a todos los sudamericanos

PLÁSTICO Y CAUCHO

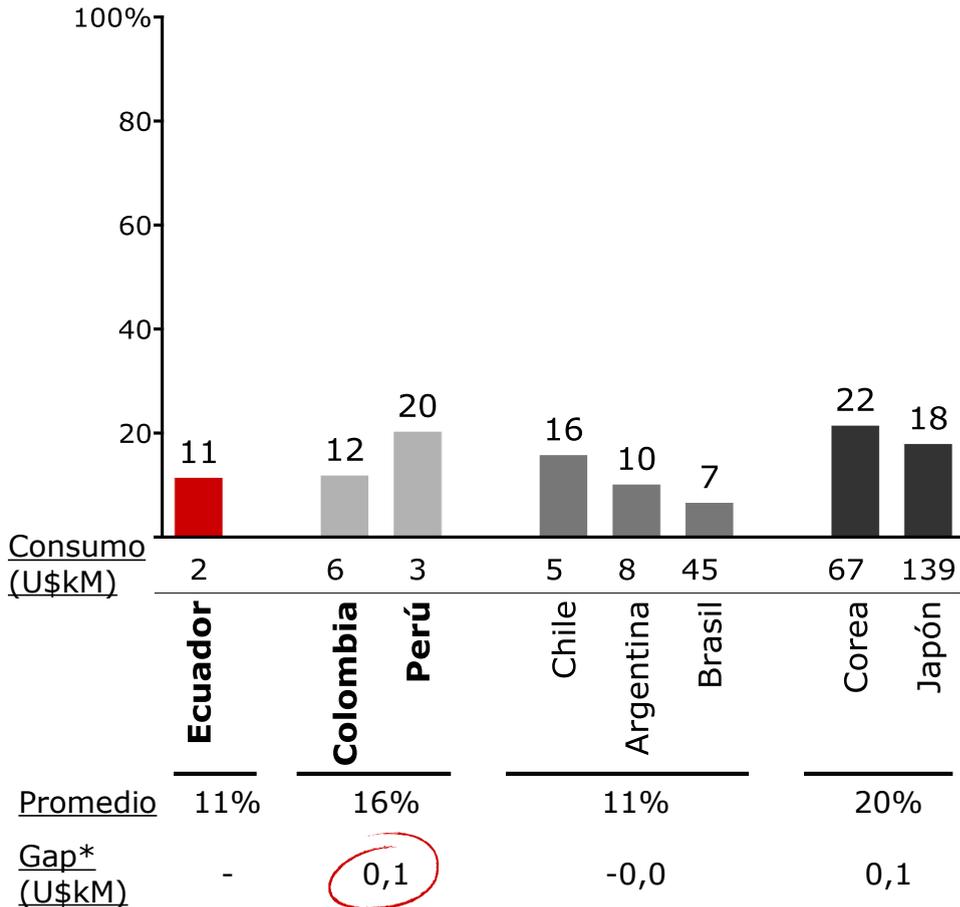
IMPORTACIONES – PLÁSTICO Y CAUCHO

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – PLÁSTICO Y CAUCHO

Exportaciones como % del consumo (2013)



Nota: Oportunidad considera suma das laconas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú;

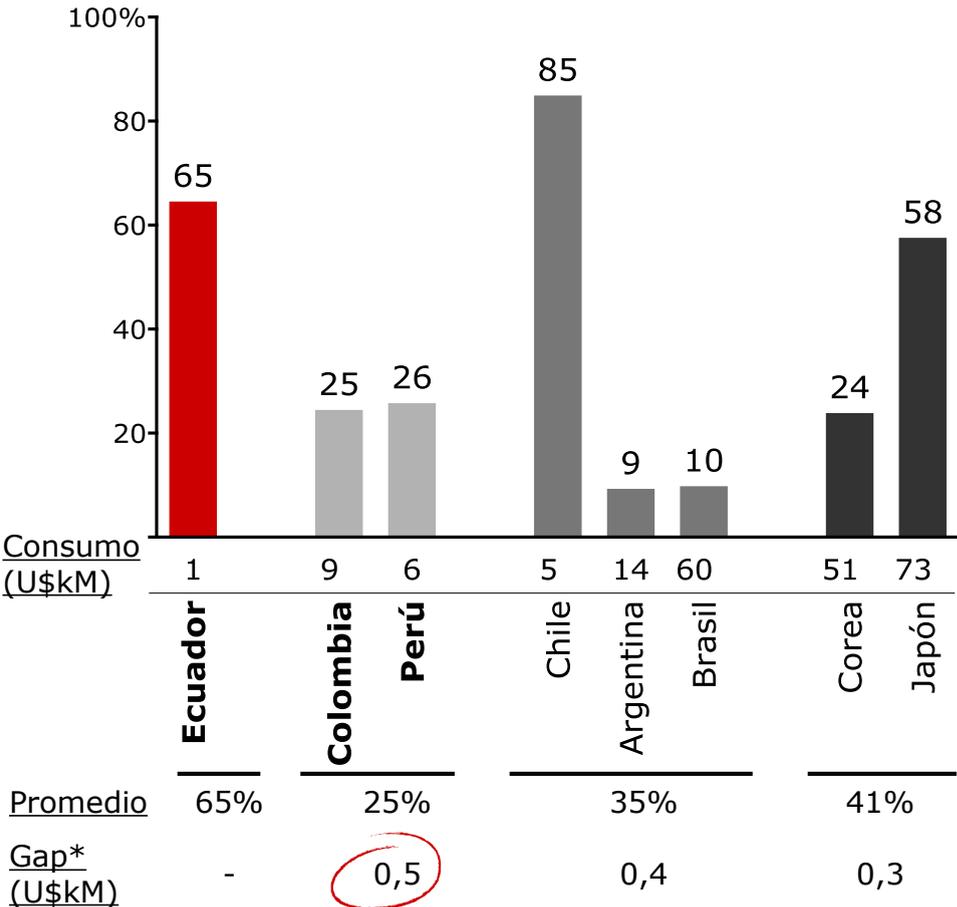
Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

En textiles hay una gran diferencia tanto en importaciones como en exportaciones, llevando a un gap de ~U\$0,6kM

TEXTIL

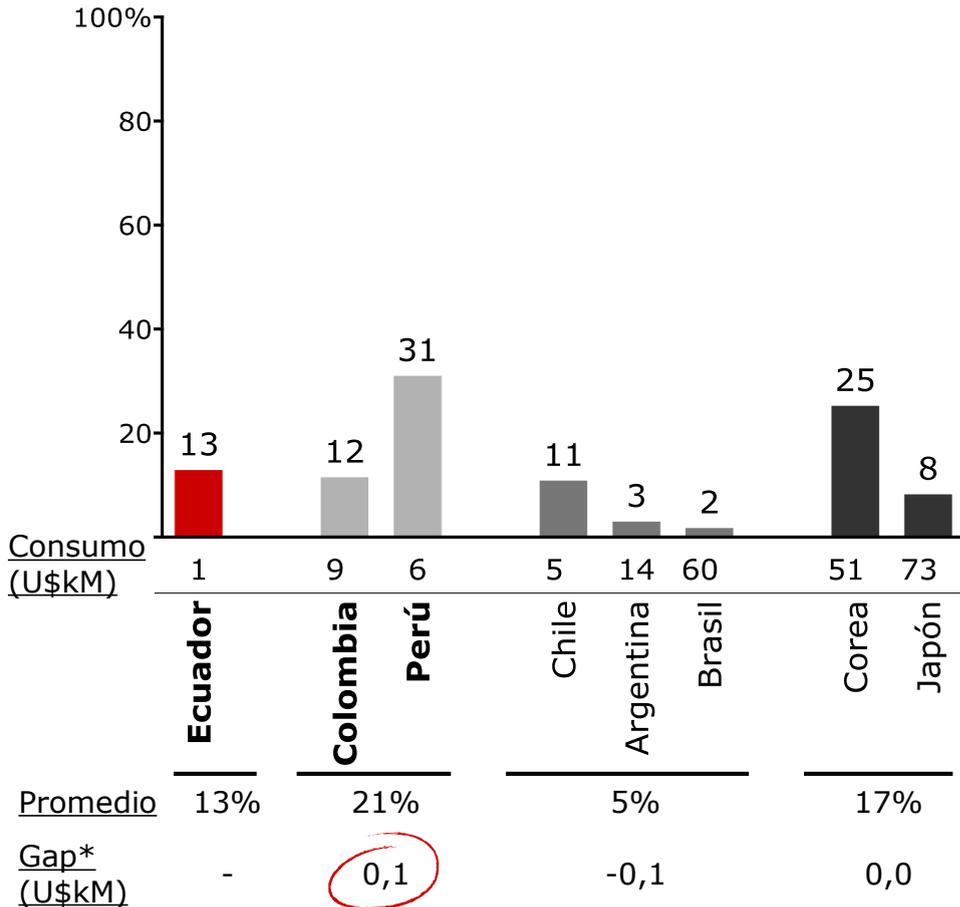
IMPORTACIONES – TEXTIL

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – TEXTIL

Exportaciones como % del consumo (2013)



Nota: Oportunidad considera suma das laonas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú;

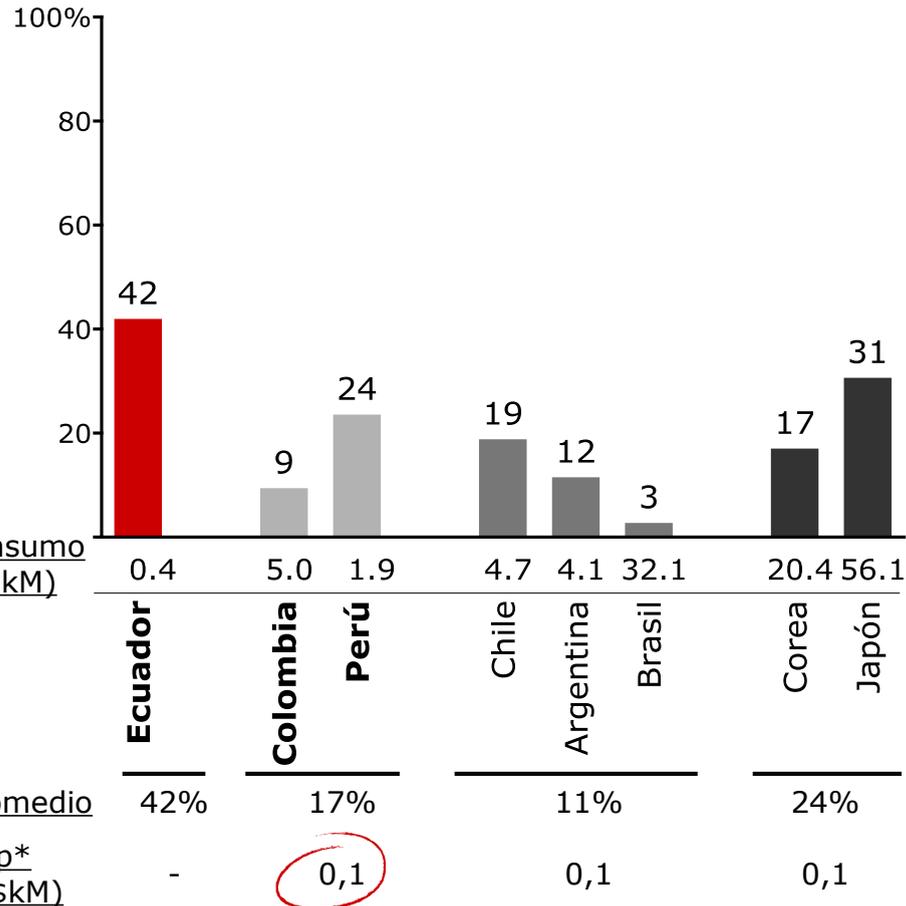
Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

Ecuador tiene grandes exportaciones de madera

MADERA

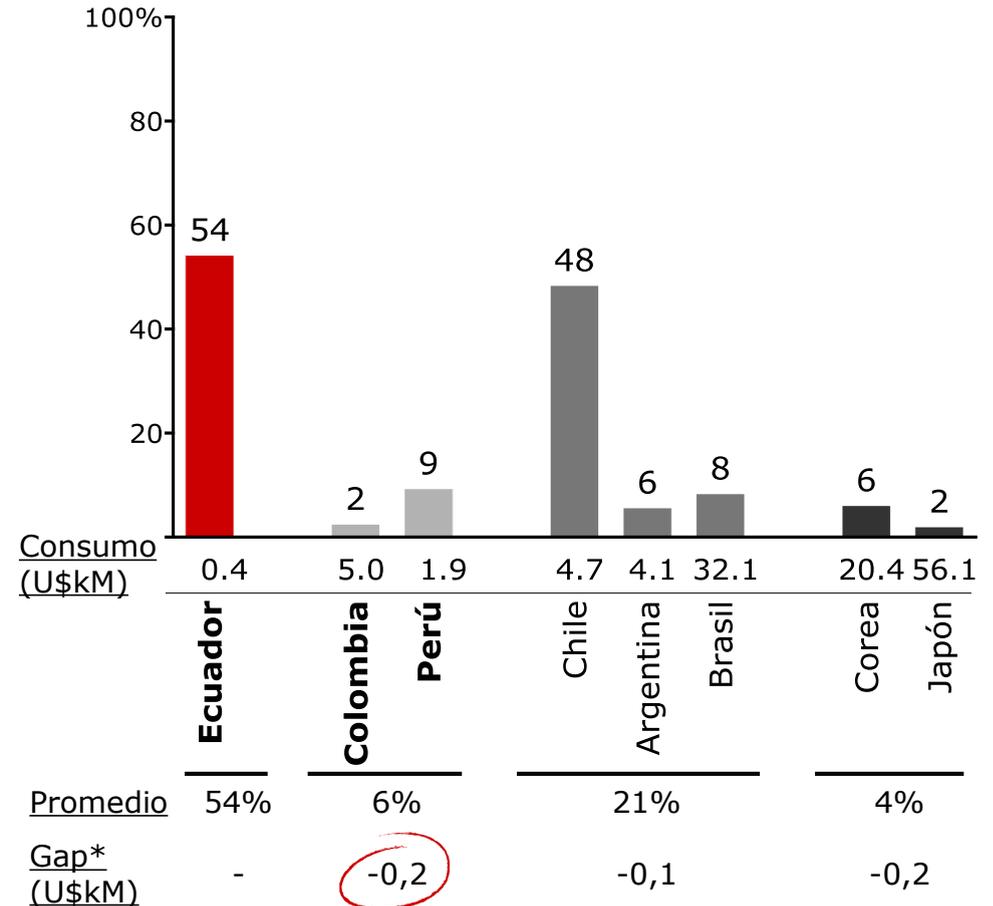
IMPORTACIONES – MADERA

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – MADERA

Exportaciones como % del consumo (2013)



Nota: Oportunidad considera suma das laconas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú;

Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

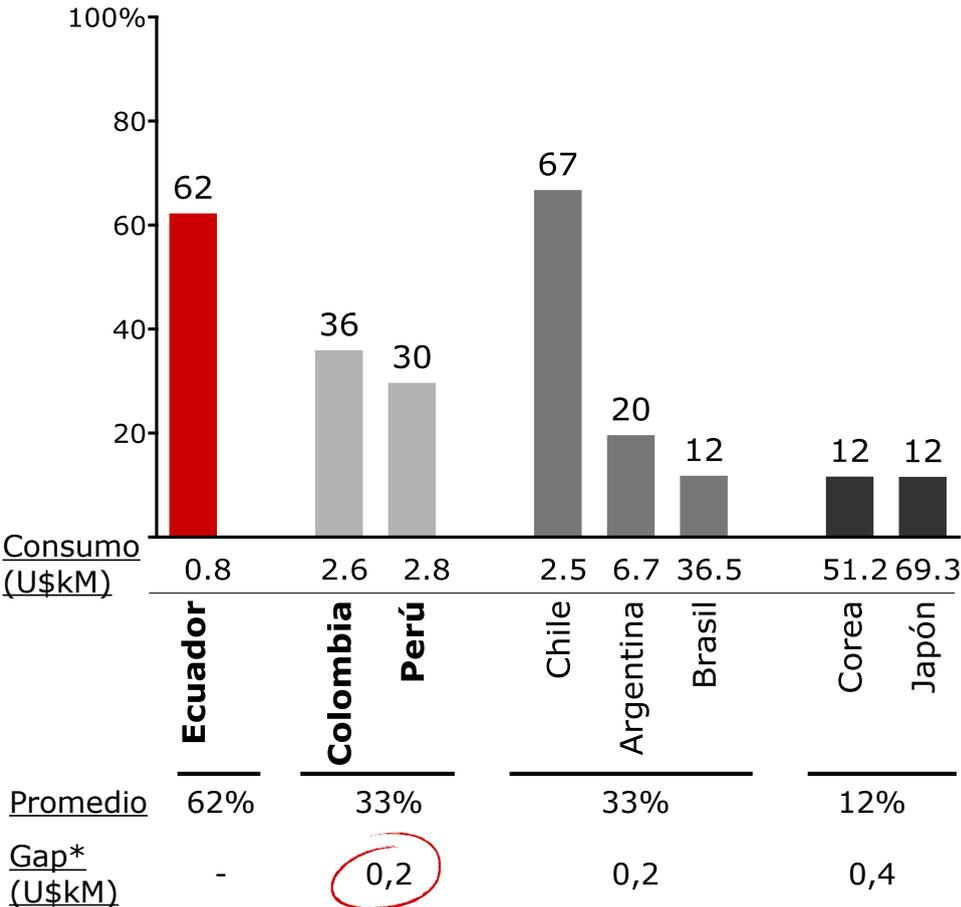


La industria de metales ecuatoriana importa más que Perú y Colombia, generando un gap de ~U\$0,2kM

METAL

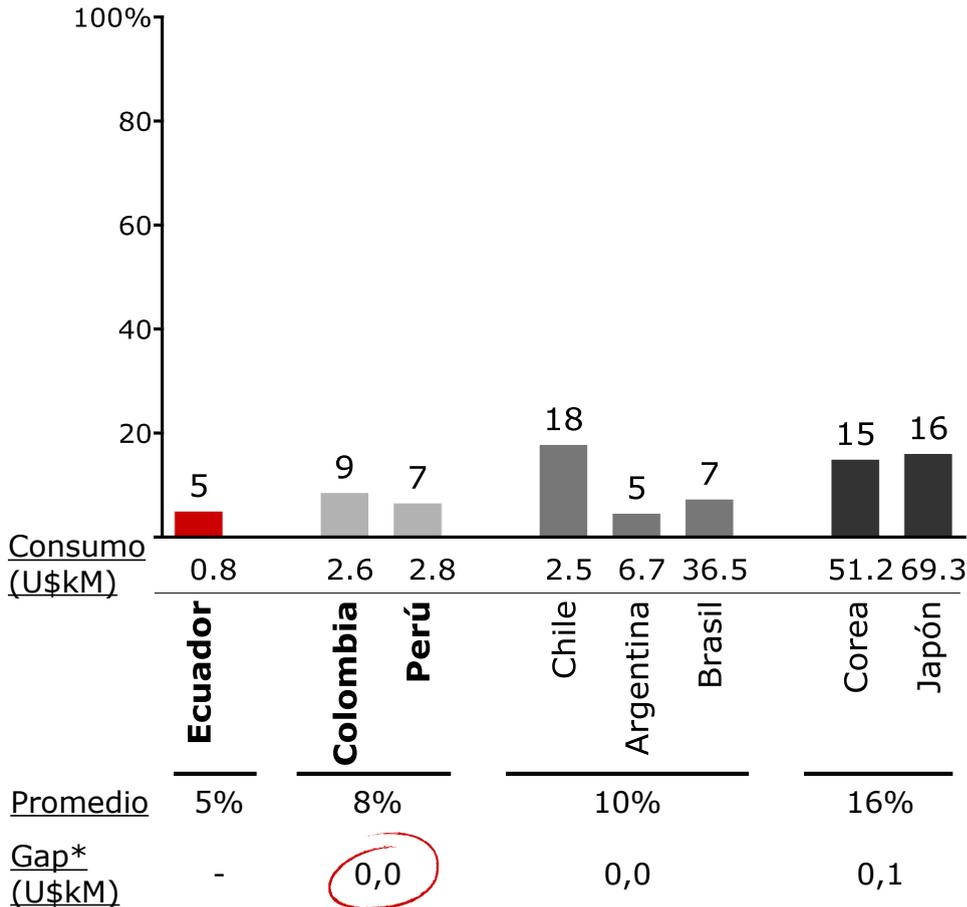
IMPORTACIONES – METAL

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – METAL

Exportaciones como % del consumo (2013)



Nota: Oportunidad considera suma das laconas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú;

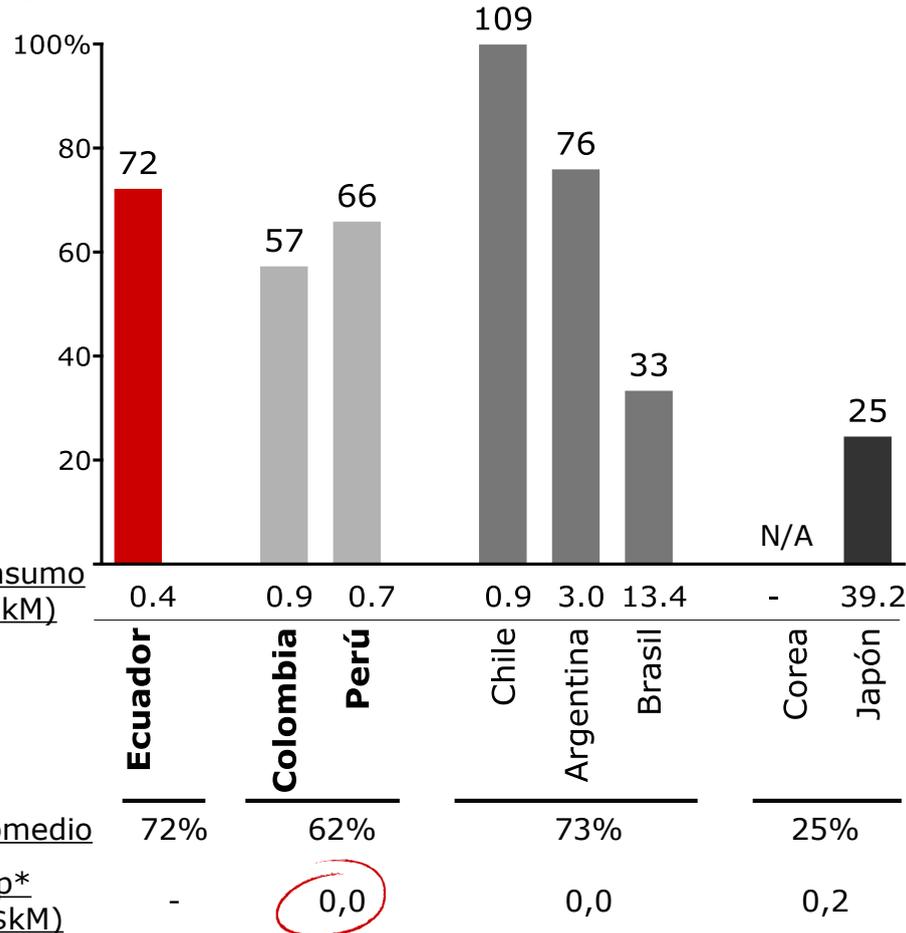
Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

Las exportaciones de aparatos domésticos de Ecuador están por encima de todos los países comparados

AP. DOMÉSTICO

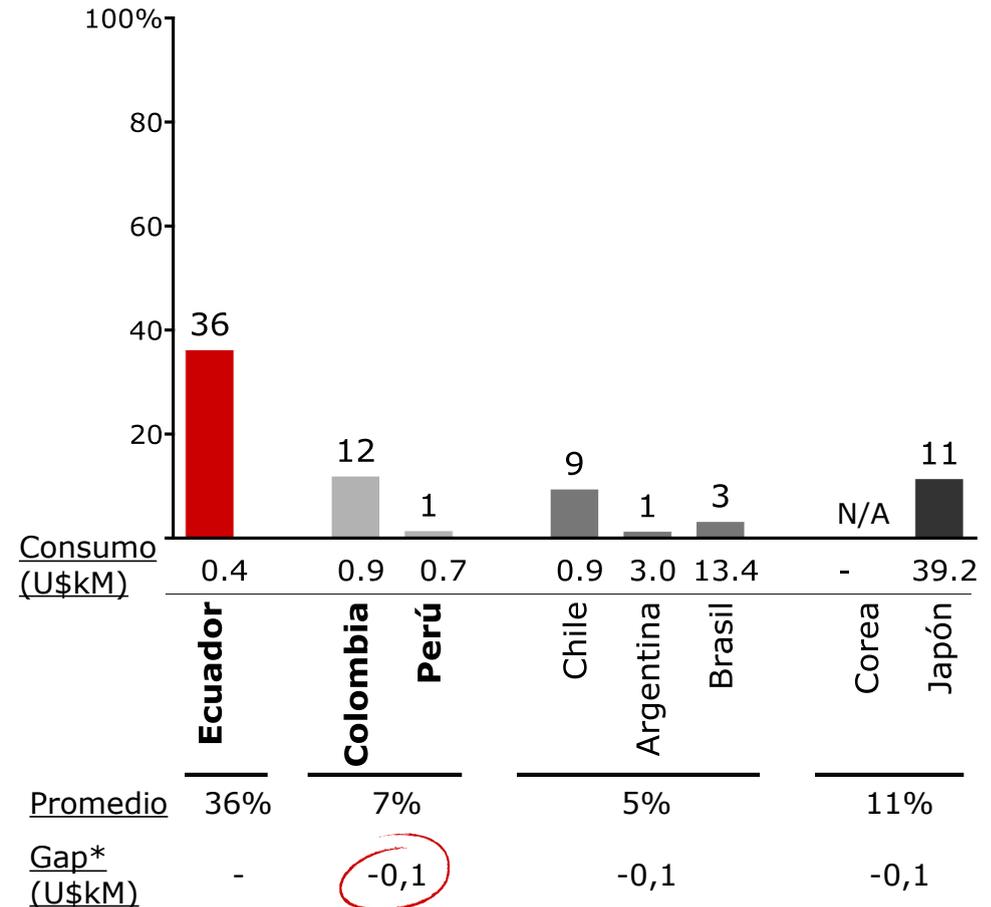
IMPORTACIONES – AP. DOMÉSTICO

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – AP. DOMÉSTICO

Exportaciones como % del consumo (2013)



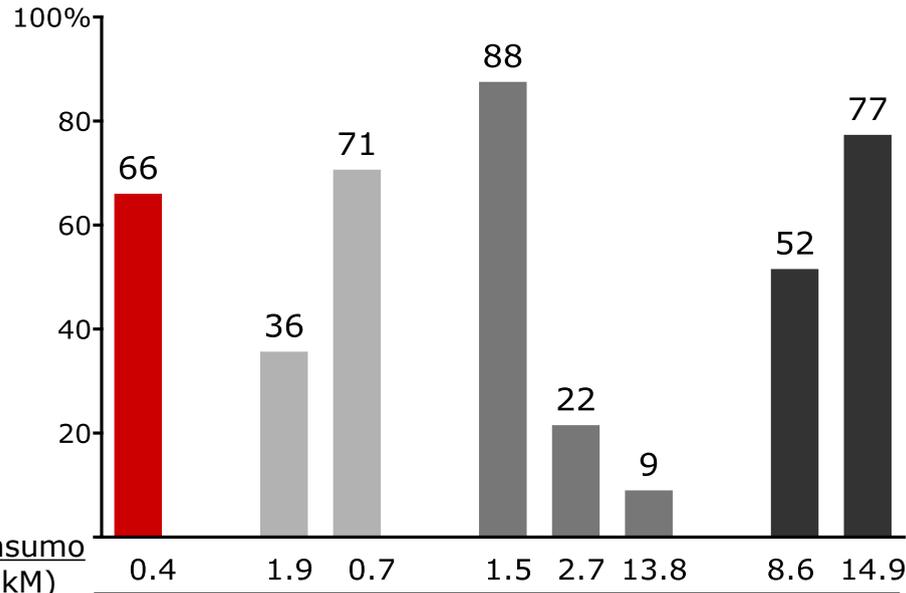
Nota: Oportunidad considera suma das laonas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú; Importaciones superiores a 100% indican que el país importa piezas y ensambla productos para exportación

Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

A pesar de una diferencia de 13p.p. en las importaciones el bajo consumo genera un gap pequeño en la industria del cuero

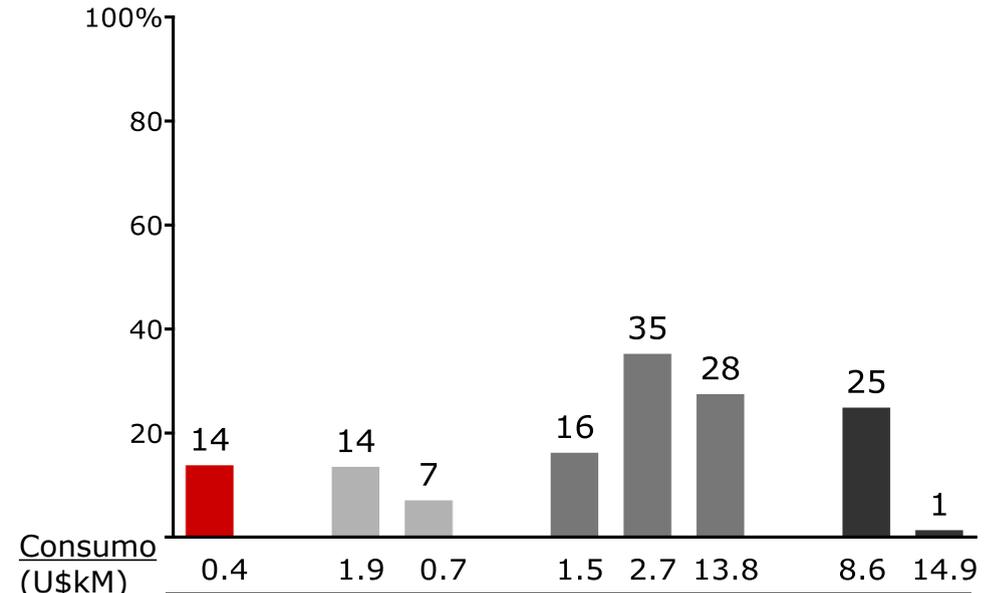
IMPORTACIONES – CUERO

Importaciones como % del consumo (2013)



EXPORTACIONES – CUERO

Exportaciones como % del consumo (2013)



Consumo (U\$kM)	0.4	1.9	0.7	1.5	2.7	13.8	8.6	14.9
	Ecuador	Colombia	Perú	Chile	Argentina	Brasil	Corea	Japón
Promedio	66%	53%		39%			65%	
Gap* (U\$kM)	-	0,1		0,1			0,0	

Consumo (U\$kM)	0.4	1.9	0.7	1.5	2.7	13.8	8.6	14.9
	Ecuador	Colombia	Perú	Chile	Argentina	Brasil	Corea	Japón
Promedio	14%	10%		26%			13%	
Gap* (U\$kM)	-	-0,0		0,0			0,0	

Nota: Oportunidad considera suma das laconas de importaciones y exportaciones contra el promedio de Colombia y Perú;

Fuente: UN Comtrade; Análisis Bain;

Aprendizajes clave de la situación actual de las industrias intermedias y finales en Ecuador

- El **mercado total es de ~U\$21kM , ~U\$15kM (~70%) son de producto importados**, mientras que las exportaciones suman apenas U\$1,3kM
- Las **producción crece ~8%** al año y está enfocada en **química fina, pulpa y papel, y transporte**. Sin embargo, los empleos están concentrados en textiles y madera. Más del 80% de la producción está concentrada en grandes empresas.
- Las **importaciones** han crecido **~8%** al año desde 2008 y provienen en su mayoría de China y EE.UU. **Bienes de capital, tecnología y transporte** son los más importados.
- Las **exportaciones están casi estancadas**. Los productos más exportados son de la industria **maderera y de plásticos y cauchos**, siendo como principal destino la Colombia y el Perú.
- En la mayoría de las categorías analizadas **Ecuador es más dependiente de importaciones que sus vecinos**. Potencial mayor en bienes de capital y química fina.



- Importancia de la industrialización de Ecuador para el desarrollo socioeconómico
- Situación actual de las industrias intermedias y finales en Ecuador
- Análisis de la competitividad sistémica

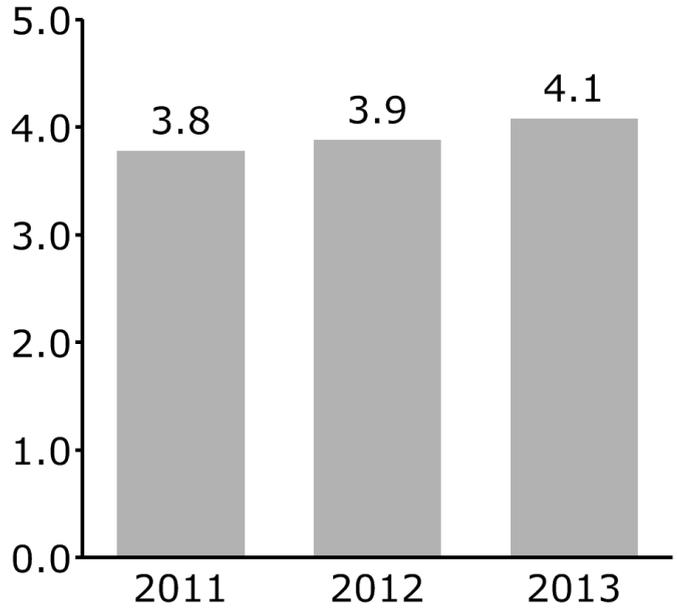
El gobierno está trabajando para aumentar el atractivo del país para inversionistas privados a través del COPCI

- Lanzado el 2010, el **Código Orgánico de la Producción, Comercio y Inversiones (COPCI)** prevé
 - Creación **de zonas económicas de desarrollo (ZEDE)**
 - Incentivos especiales para PYMEs, proyectos en el sector productivo y de innovación
- Para **proyectos de más de U\$1M** también ofrece la posibilidad de suscripción a un **Contrato de Inversiones** en complemento al COPCI
- Dicho contrato **establece beneficios del COPCI** por 15 años renovables, además de otros **incentivos tributarios y** garantía de **arbitraje internacional**
- Hasta la presente fecha, **2 empresas extranjeras y 7 nacionales** han firmado contrato
- Para las ZEDES, todavía no hubo **ninguna solicitud de operadores**
- **Dificultades en la implementación y desconocimiento** de los incentivos impiden que COPCI llegue a su potencial pleno

Ranking global de competitividad muestra que Ecuador mejoró su posición en los últimos 3 años pasando de la posición 101 a la 71

EN 3 AÑOS, ECUADOR MEJORÓ 30 POSICIONES EN RANKING GLOBAL

Ranking global de competitividad (Puntuación general)



Posición	101	86	71
# Países	142	144	148

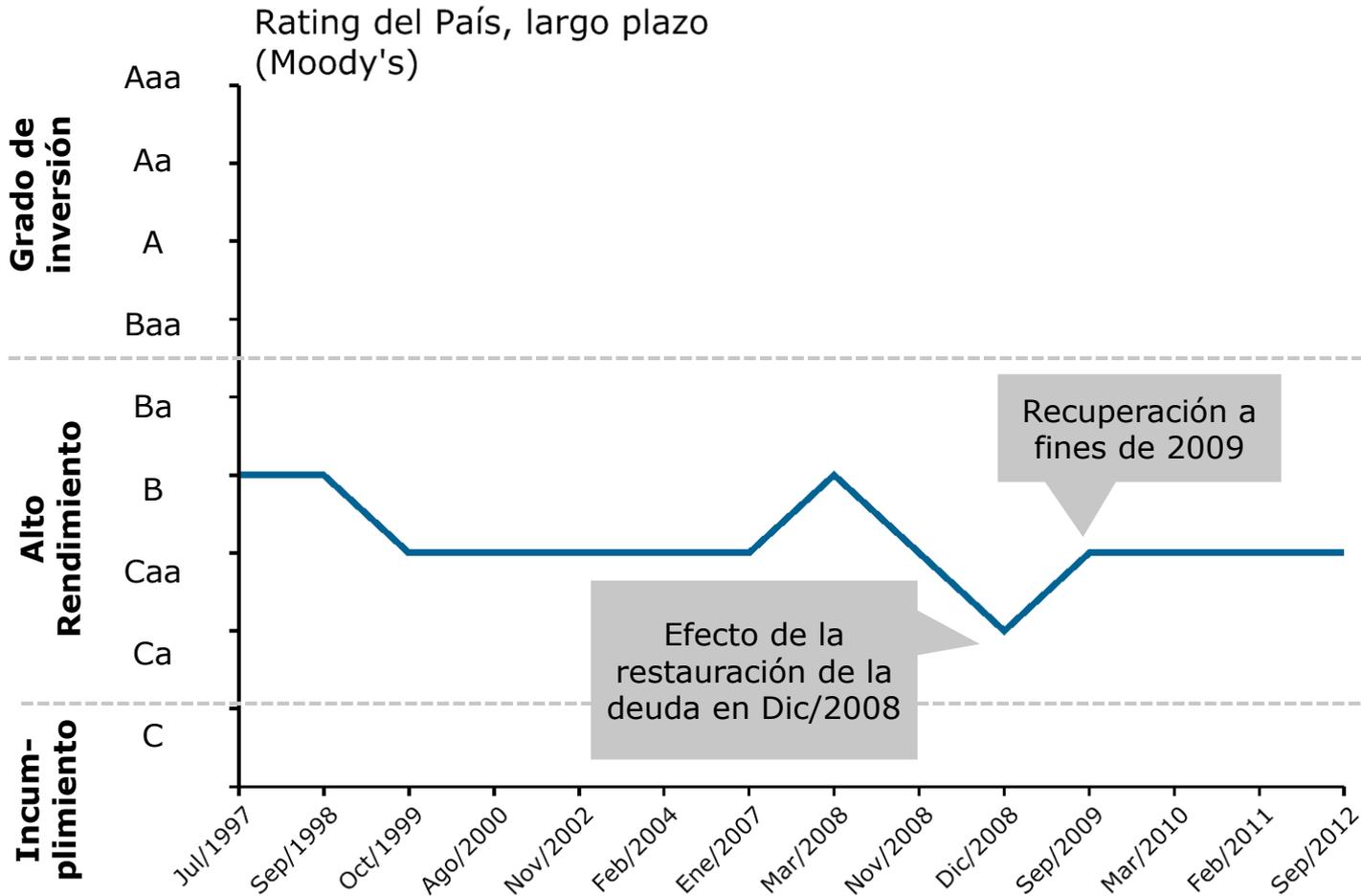
INVERSIONES Y ESTABILIDAD MACROECONÓMICA EXPLICAN MEJORA

- **Estabilidad macroeconómica** ha mejorado, facilitando el **acceso a crédito** vía acciones y préstamos
- Progresos en **infraestructura, educación e innovación** también impulsaron mejoras en puntuación
- Sin embargo, **debilidad de las instituciones** afecta la competitividad, especialmente con respecto a **sistema judicial** y **regulaciones de mercado** financiero, laboral y de bienes

Fuente: The Global Competitiveness Report

Sin embargo, el ambiente de negocios es todavía considerado arriesgado por inversionistas internacionales

RATING DEL ECUADOR



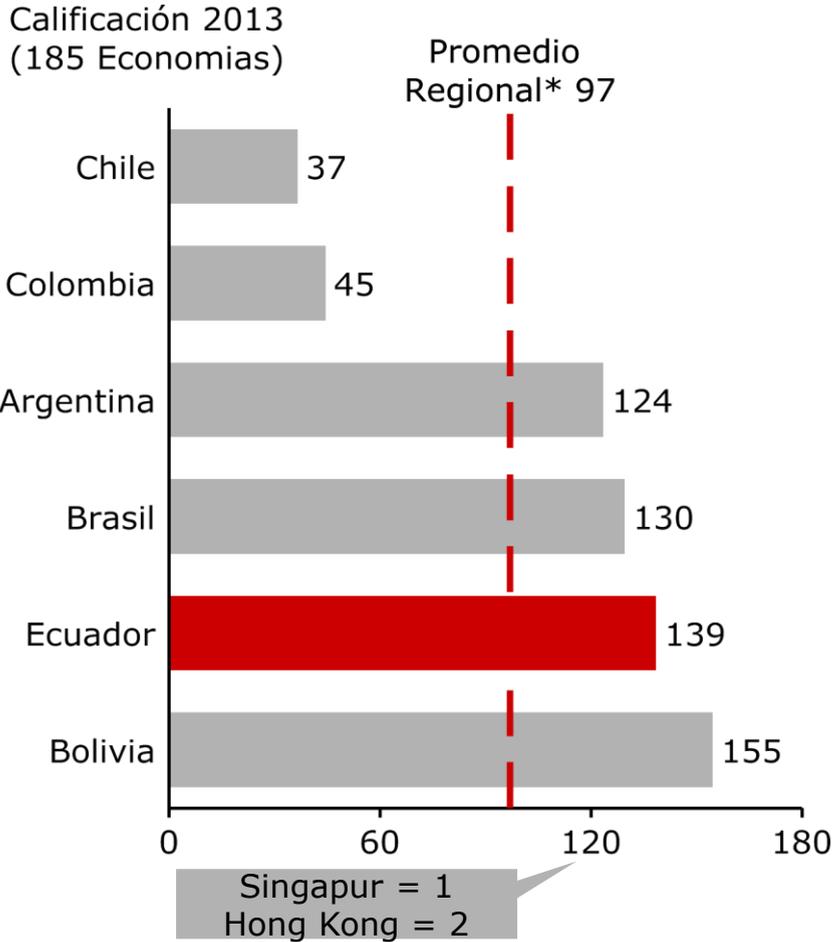
COMENTARIOS DE LAS AGENCIAS DE RATING

“La revisión positiva refleja una mejora en la performance del crecimiento, así como [...] el contexto del alto precio internacional del petróleo”
Director de Fitch, 2012

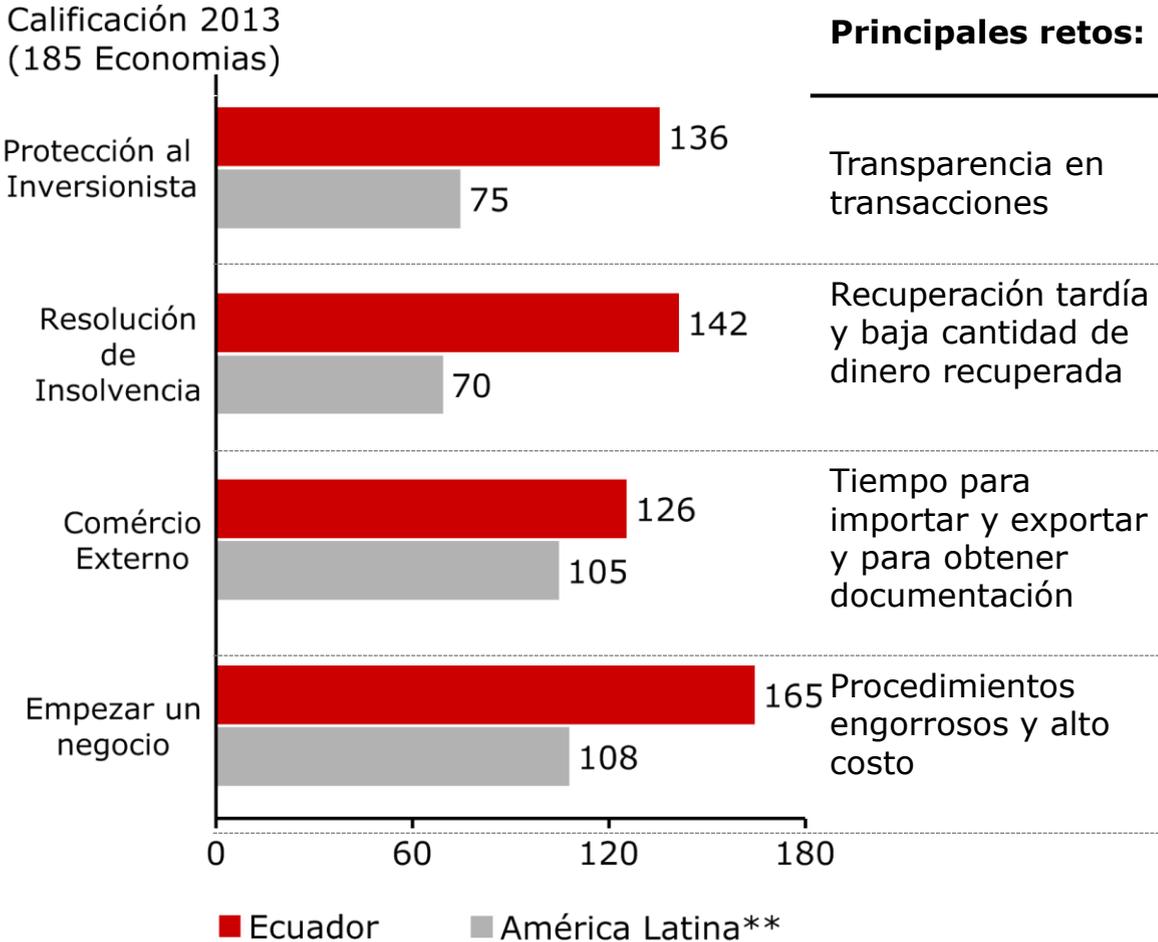
“Mejora de la posición fiscal [...]; acceso al mercado internacional de capitales o mayor disposición del sector bancario de comprar títulos del gobierno [...]”
Analista primario de crédito de S&P, 2013

En términos de regulaciones y ambiente de negocios, existen retos para que Ecuador sea un mercado más atractivo

RANKING FACILIDAD DE HACER NEGOCIOS



PRINCIPALES RETOS DE REGULACIÓN (FACILIDAD DE HACER NEGOCIOS - 2013)



*América Latina & Caribe; ** Chile, Colombia, Argentina, Brasil, Bolivia
Fuente: Banco Mundial (Doing Business 2013), entrevistas con economistas y expertos

Inseguridades en relación al sistema legislativo y judicial son las principales quejas del sector privado

"Seguridad jurídica es una de las principales preocupaciones del sector privado. Las reglas cambian todo el tiempo."

Economista, Ecuador

"La complejidad legal resultante de interpretación y aplicación inconsistentes de las leyes existentes complica el cumplimiento de los contratos y aumenta los riesgos y costos de hacer negocios en Ecuador."

Bureau of Economic and Business Affairs, EEUU

"El problema no es la carga de impuestos si no la inestabilidad y el riesgo de que hayan más tasas. En 7 años, hubieron 12 reformas tributarias."

Abogado, Ecuador



Cambios en la legislación junto con dificultades contractuales y de negociación alejaron a empresas extranjeras

COMPAÑIA	CONTEXTO
Kinross Gold	<ul style="list-style-type: none">• En 2008, Kinross Gold Corp. había adquirido derechos de concesión para el proyecto minero Fruta del Norte• Tras 2 años, Kinross no logró negociar con autoridades ecuatorianas cláusulas de la ley de Minería, especialmente en relación al 70% de tasación sobre los ingresos extraordinarios• Sin poder llegar a un acuerdo en relación a los términos de desarrollo del proyecto, Kinross suspendió sus planes de exploración
Petrobras	<ul style="list-style-type: none">• En el 2010, Ecuador cambia Ley de Hidrocarburos aumentando el impuesto al 50% de los ingresos extraordinarios para petróleo• Dentro las 8 petroleras* que operaban en el país el 2010, Petrobras y otras dos petroleras deciden abandonar operaciones
Noble Energy	<ul style="list-style-type: none">• La empresa americana Noble Energy operaba en el 2010 la planta de electricidad a gas en Machala• Tras el cambio de la Ley de Hidrocarburos, Noble Energy sería obligada a cambiar modelo de exploración a contrato de préstamo de servicios• Compañía no acepta términos y sale del país en el 2011 vendiendo sus activos al gobierno

Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

Elementos de Competitividad Sistémica

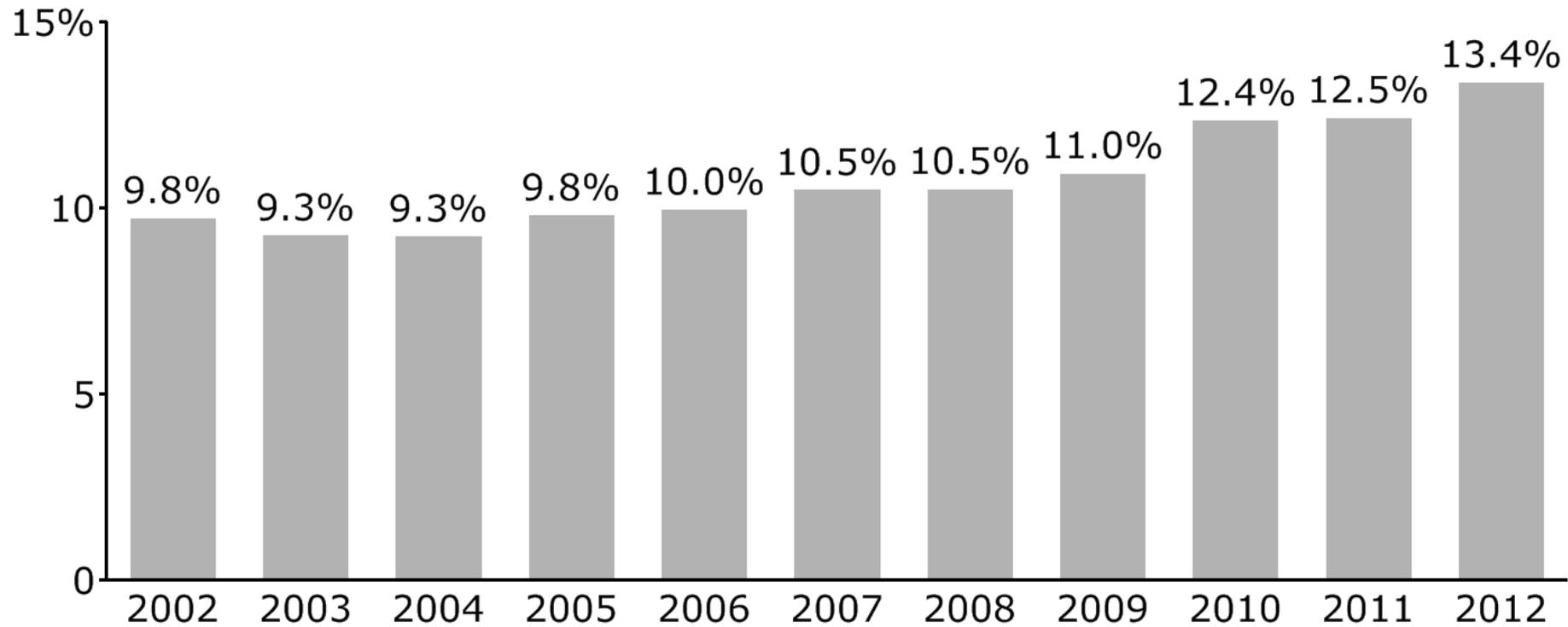
Factores Macro

Factores Micro



Recaudación de impuestos ha aumentado de ~10 a 13% del PIB en los últimos 10 años

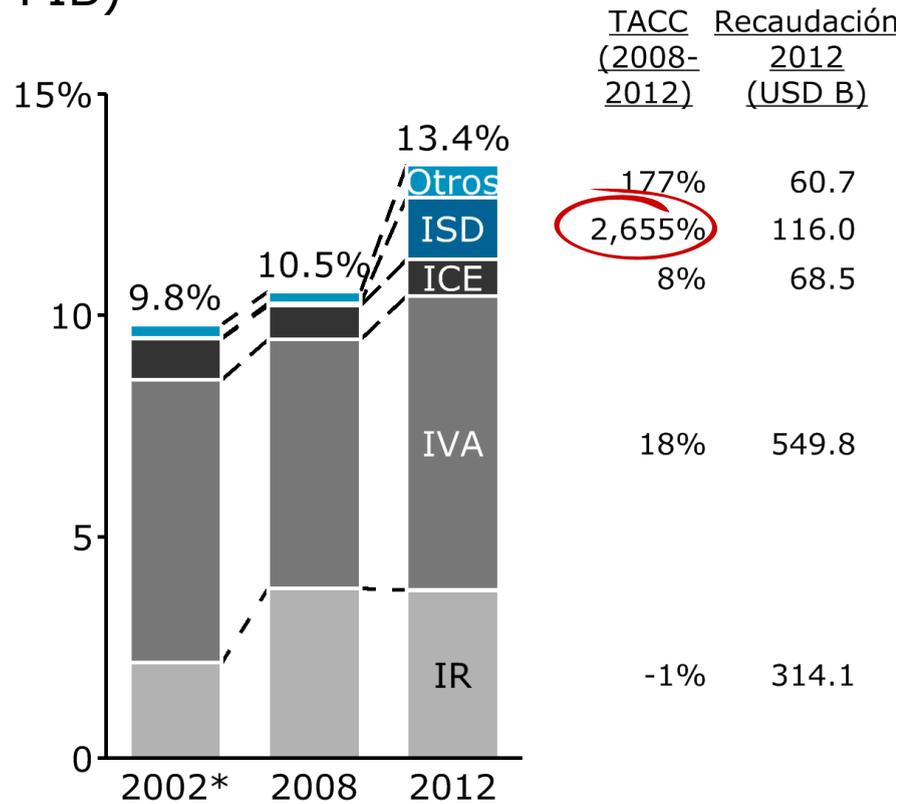
Recaudación de impuestos (% PIB)



Aumento de recaudación se explica por una mayor eficiencia en el sistema e impuesto a la salida de divisas

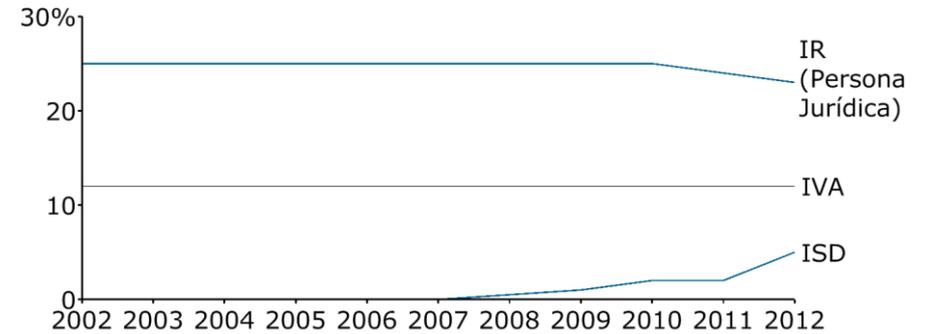
ISD FUE EL IMPUESTO QUE MÁS AUMENTO EN RECAUDACIÓN

Recaudación de impuestos por tipo (% PIB)

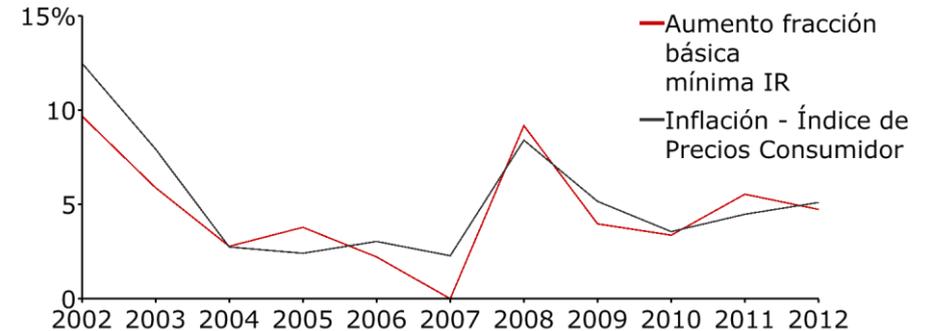


ÚNICA ALICUOTA QUE CRECIÓ FUE LA DEL ISD

Histórico de alícuotas de IR (Persona Jurídica), IVA y ISD (alícuota anual, %)



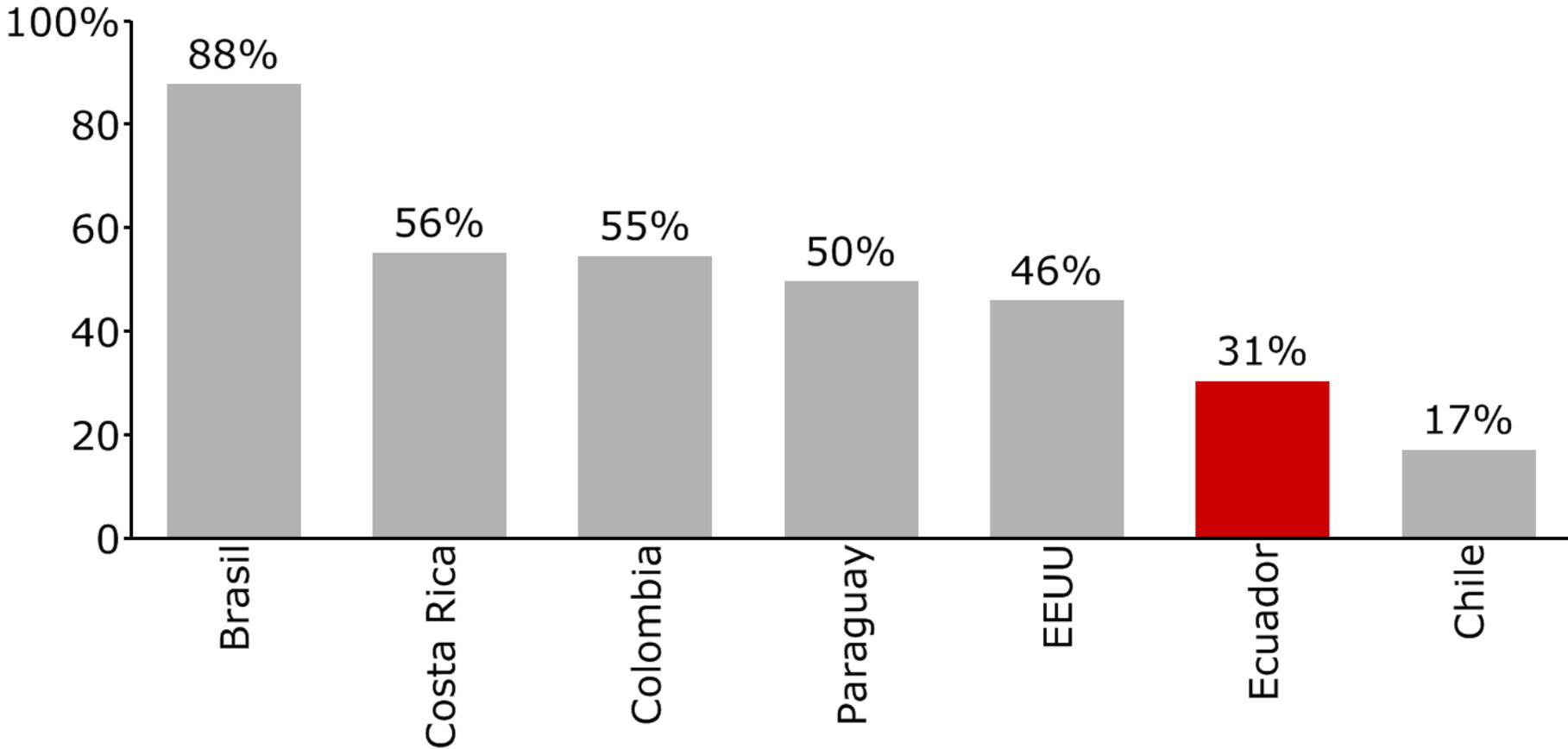
Variación de la fracción básica mínima IR (Persona Natural) vs. Inflación (crecimiento %)



Nota: TACC=Tasa Anual de Crecimiento Compuesto
 Nota 2: IR=Impuesto a la Renta; IVA=Impuesto Valor Agregado; ICE=Impuesto Consumo Especial; ISD=Impuesto a Salida de Divisas
 Nota 3: Se considera 2008 como base a comparación por ajuste en asignación de recaudación en ese año
 Fuente: SRI

Existe espacio para mejorar la recaudación, especialmente con reducción de la informalidad

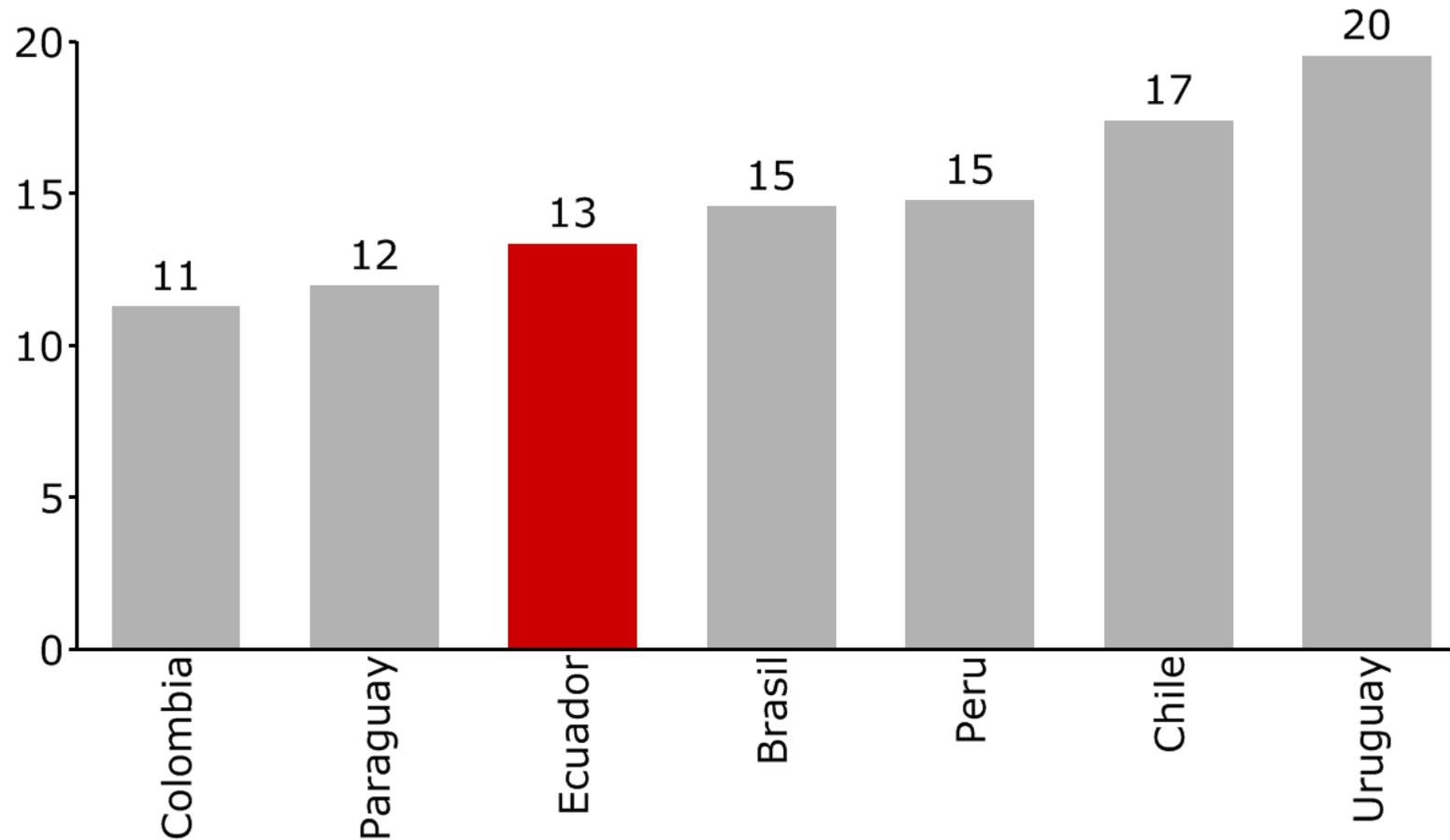
Pérdida de ingresos por evasión fiscal, 2010
(% Recaudación)



Fuente: Tax Justice Network – Cost of Tax Abuse (2011), Banco Mundial

En comparación a región, la carga tributaria está por debajo del promedio

Recaudación de impuestos, 2012
(% PIB)



Sin embargo, algunos impuestos aplicados en el país encarecen todavía más los pagos del sector privado

	TIPO DE IMPUESTO	ECUADOR	PERÚ	COLOMBIA
Persona Jurídica	Impuesto a la Renta (IR)	22%	30%	33%
	Distribución utilidad para trabajadores*	15%	5-10%	-
	Ingresos extraordinarios	50-70%**	-	-
	Minería	-	1-3%	-
Personas Jurídica y Natural	Impuesto Valor Agregado (IVA)	12%	16%	16%
	Impuesto Consumo Especial (ICE)	5-300%***	1-300%	4-16%
	Impuesto a la Salida de divisas (ISD)	5%	-	-
	Gravamen a los movimientos financieros		0,6%	0,4%
	Activos en el exterior	0,25-0,35% a.m.	-	-
	Patrimonio	-	-	2,4-4,8%
Persona Natural	Impuesto a la Renta (IR)	0-35%	15-30%	0-33%

Ejemplo Conceptual UREA

- Configuración: 750k t /año; USD 370/t; 150 empleados
- Ingresos: USD 277,5M
- Utilidad bruta: USD 82,5M (30%)
- Dist. utilidad para trabajadores. (15%): USD 12,4M
- IR (22%): USD 15,4M
- Impuestos totales: USD 27,8M → **Carga total : 34%**
- Utilidad neta: USD 54,7M (20%)
- **Utilidad/trabajador: USD 82.500/año**

*Nota: Incide apenas sobre empresas 100% privadas

**Nota: Inciden sobre sectores petrolero (50%) y minero (70%)

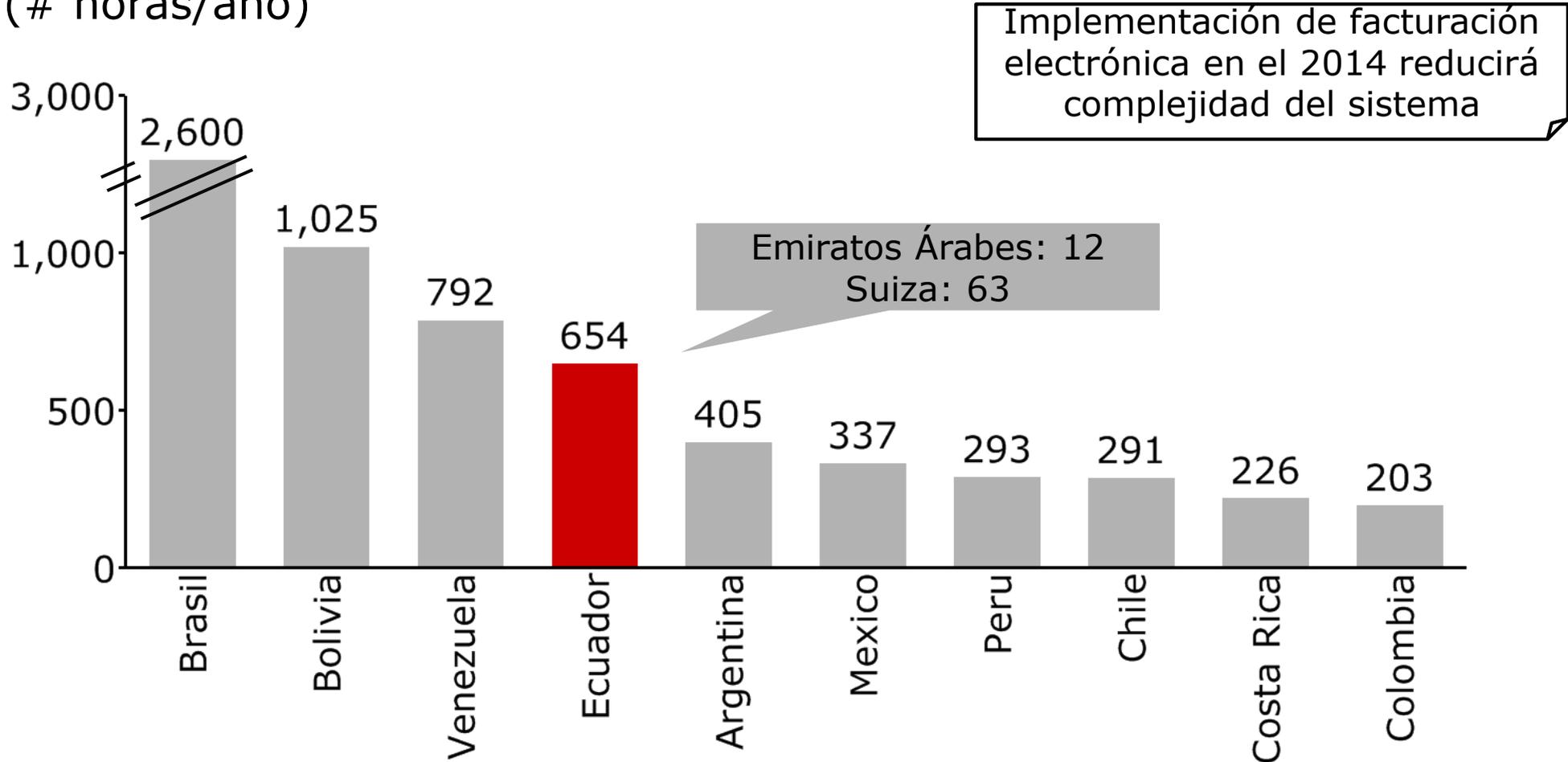
***Nota: 150% sobre cigarrillos; 300% sobre municiones

Fuente: SRI; Ley de Hidrocarburos (Decreto Supremo No. 2967)



Por otro lado, el sistema tributario es complejo y exige tiempo de los contribuyentes para cumplir

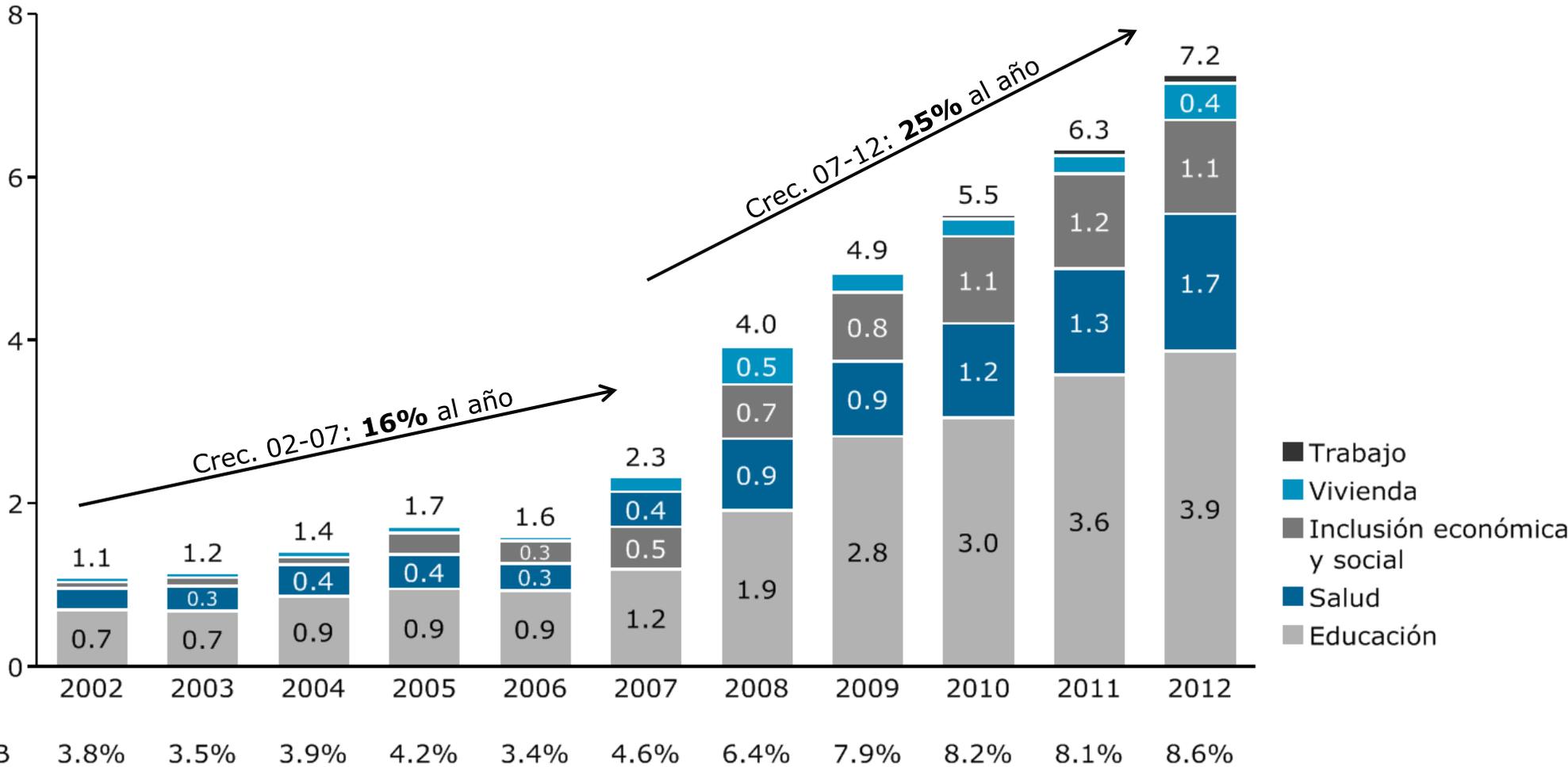
Tiempo gastado para preparar y pagar impuestos (# horas/año)



Nota: Número de impuestos son la cantidad total de impuestos pagos por los negocios (ej: IR, IVA)
Fuente: Banco Mundial

Con aumento en la recaudación, el gobierno ha duplicado los gastos sociales como % del PIB en la última década

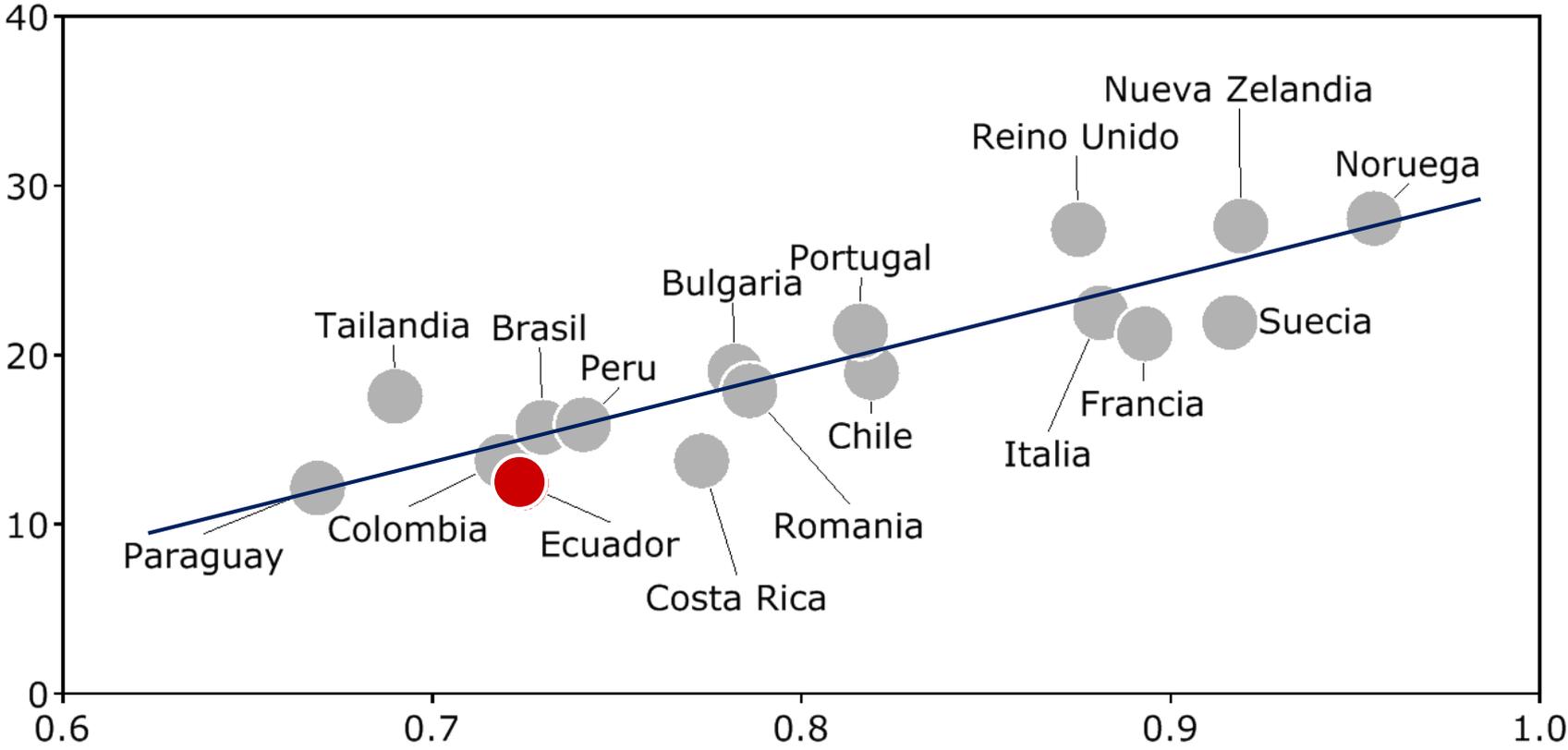
Principales gastos sociales y públicos del Gobierno (U\$km valores corrientes)



Fuente: Ministerio de Finanzas, Observatorio de la Política Fiscal

Los beneficios sociales ofrecidos están alineados con la recaudación comparando con otros países

Carga tributaria, 2011 (% PIB)



IDH, 2012

Fuente: Banco Mundial, Human Development Reports, Camara de Industrias y Producción (CIP)

Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

Elementos de Competitividad Sistémica

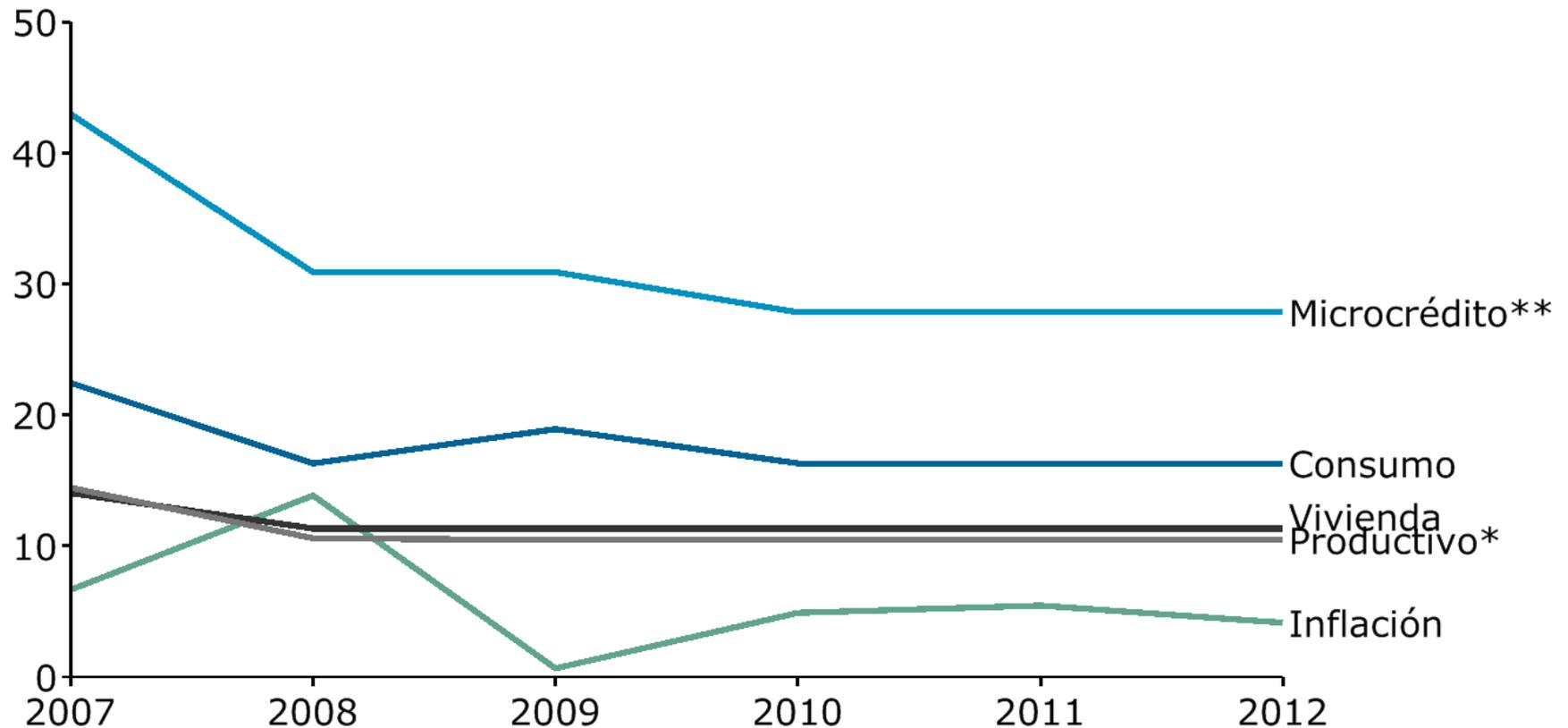
Factores Macro

Factores Micro



Tasas de interés efectivas están relativamente estables y son más bajas para el sector productivo

Inflación y tasas de interés activas efectivas por sector
(% al año)



*Promedio simples de las tasas de interés para Productivo corporativo, Productivo empresarial y PYMES

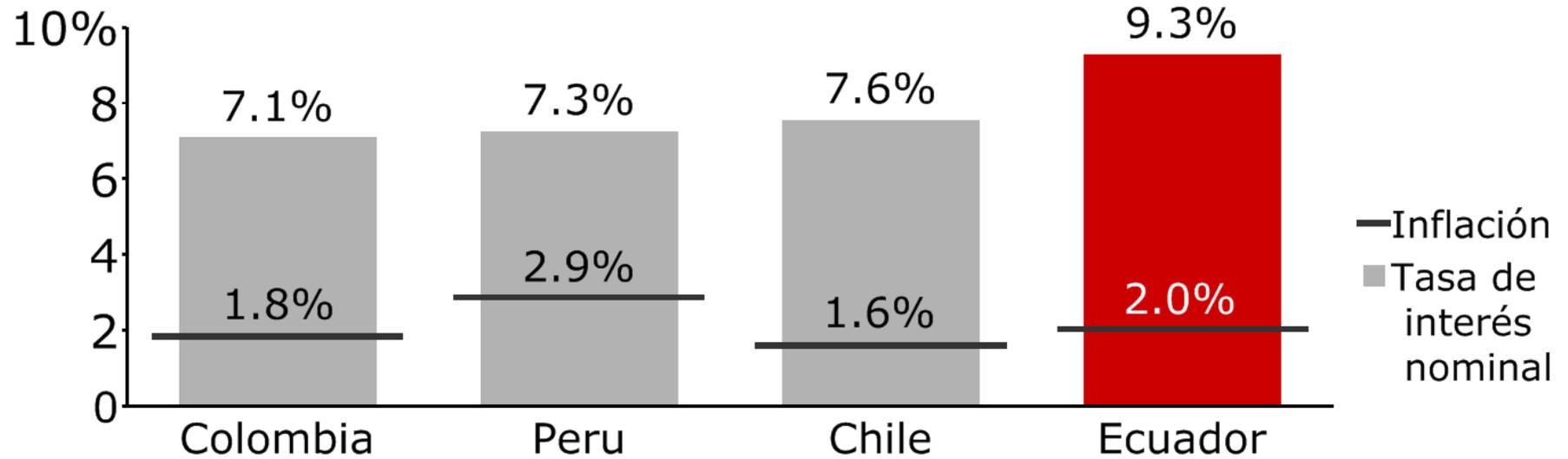
**Promedio simples de las tasas de interés para Microcrédito acumulación simple, Microcrédito acumulación ampliada y Microcrédito minorista

Nota: Tasas de interés activas efectivas corresponden a la tasa promedio ponderada por monto, en dólares, de las operaciones de crédito concedidas en cada segmento

Fuente: Banco Central del Ecuador

Sin embargo, la tasa de interés para el sector productivo es más alta que algunos países de la región

Tasas de interés nominales activas del sector productivo , oct/2013 (% al año)



Tasa de interés real	5.3%	4.4%	6.0%	7.3%
Tasa de interés de referencia	3.3%	4.0%	4.8%	4.5%

Colombia: Plazos entre 31 y 365 días

Peru: Plazos hasta 360 días

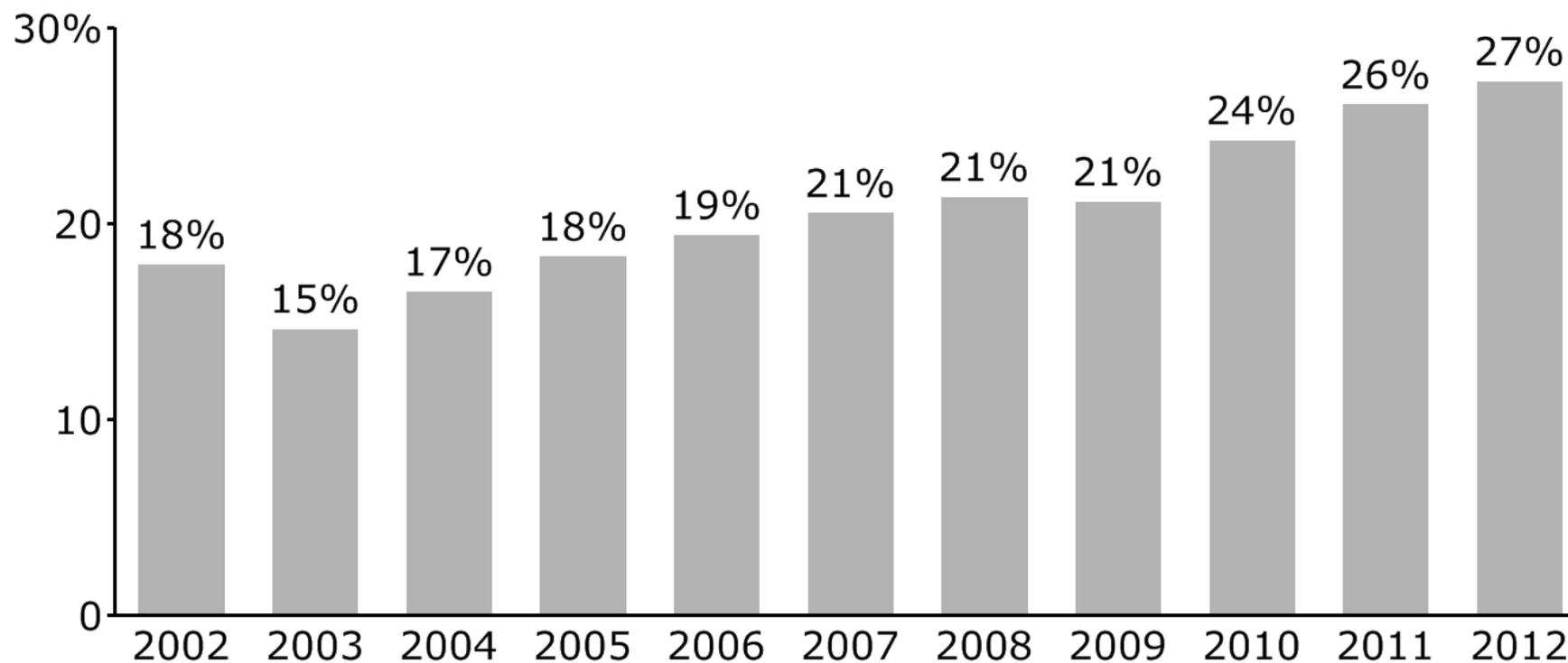
Chile: Plazos de 90 a 180 días

Ecuador: Tasa efectiva, plazos de 84 a 91 días

Fuente: Banco de la Republica de Colombia, Banco Central de Reserva del Perú, Banco Central de Chile, Banco Central del Ecuador

Acceso total al crédito ha crecido en los últimos años

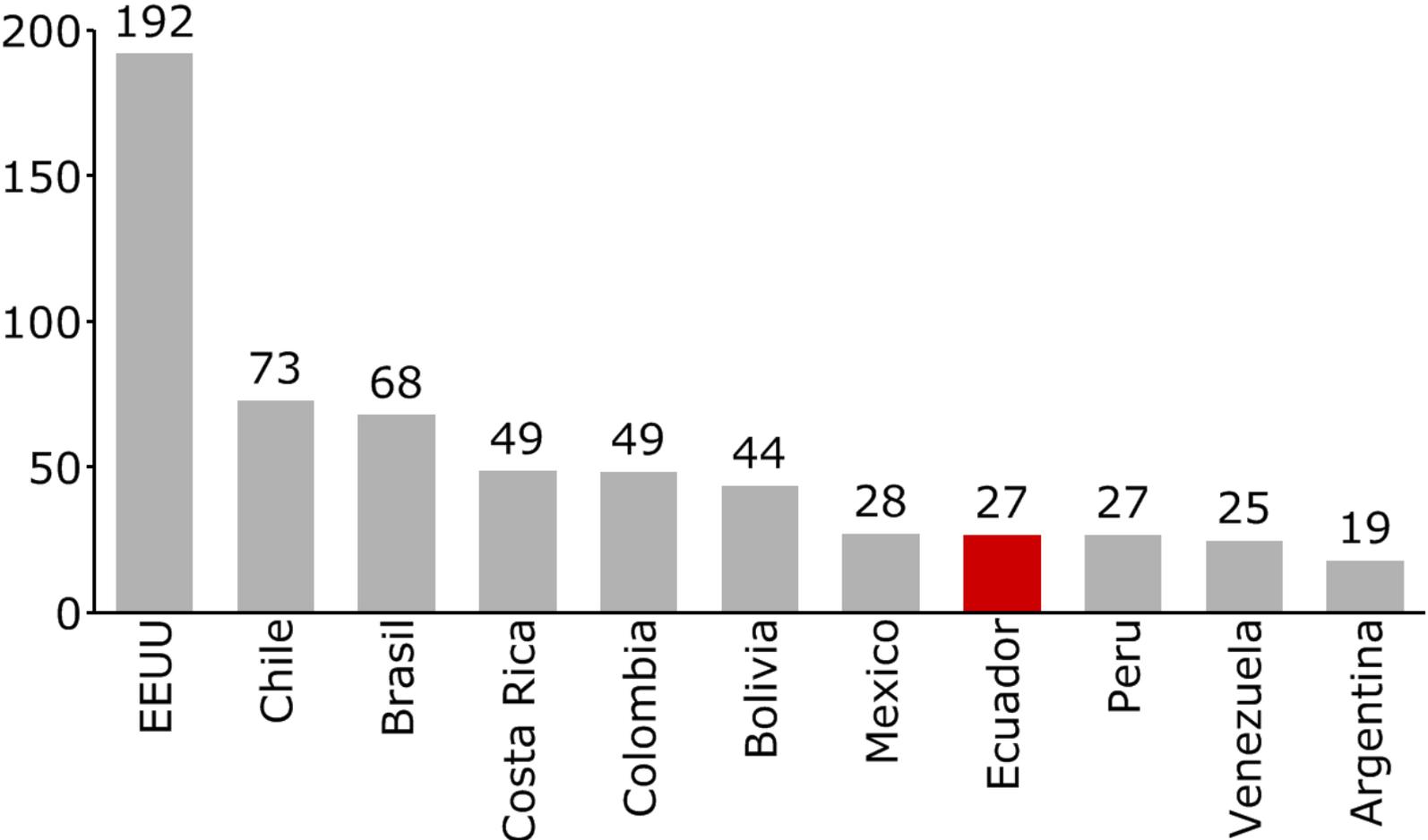
Acceso total al crédito (% PIB)



Crec. credito	-7%	27%	26%	20%	15%	26%	0%	24%	22%	14%
Crec. PIB	14%	13%	13%	13%	9%	21%	1%	8%	14%	9%

Pero el crédito disponible sigue siendo limitado comparado a otros países de la región

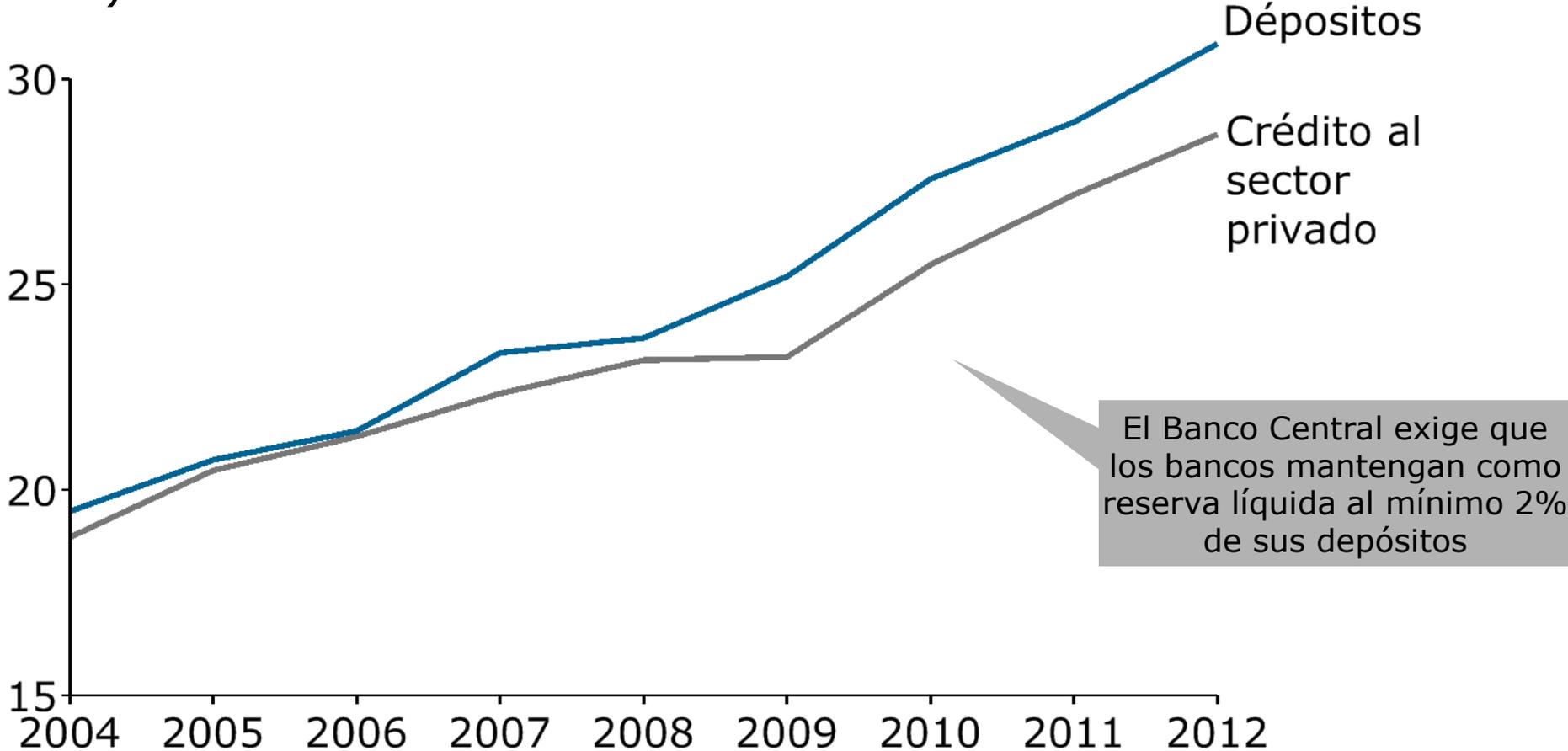
Crédito domestico disponible para sector privado , 2012
(% PIB)



Fuente: Banco Mundial

Depósitos y créditos disponibles mantienen misma tendencia como % del PIB en los últimos años

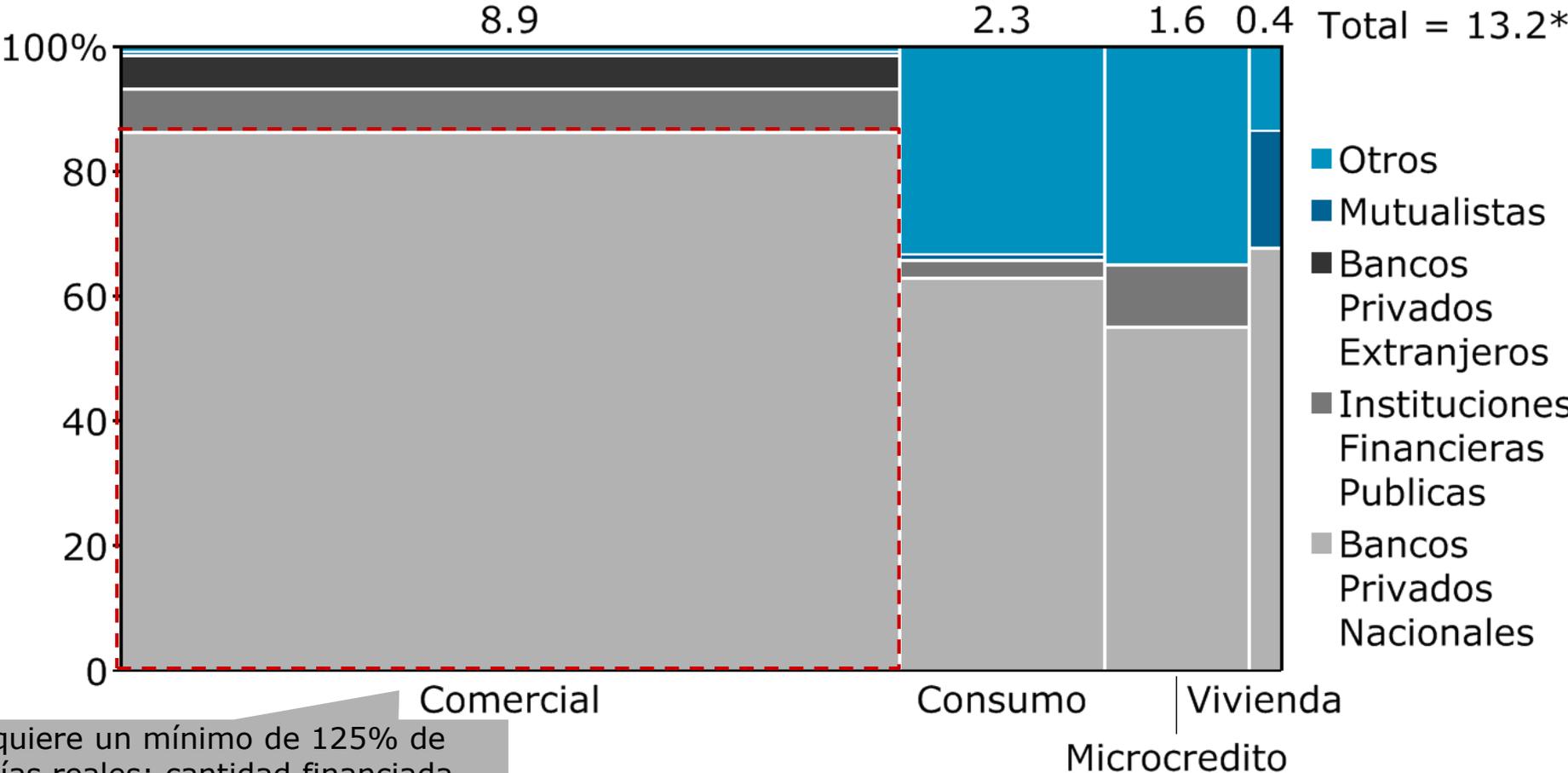
Depósitos vs. Crédito domestico disponible al sector privado (% PIB)



Fuente: Banco Central

Bancos nacionales son responsables por ~83% del crédito prestado al sector comercial

Volumen de crédito por sector y tipo de institución financiera , 2012 (USD B)

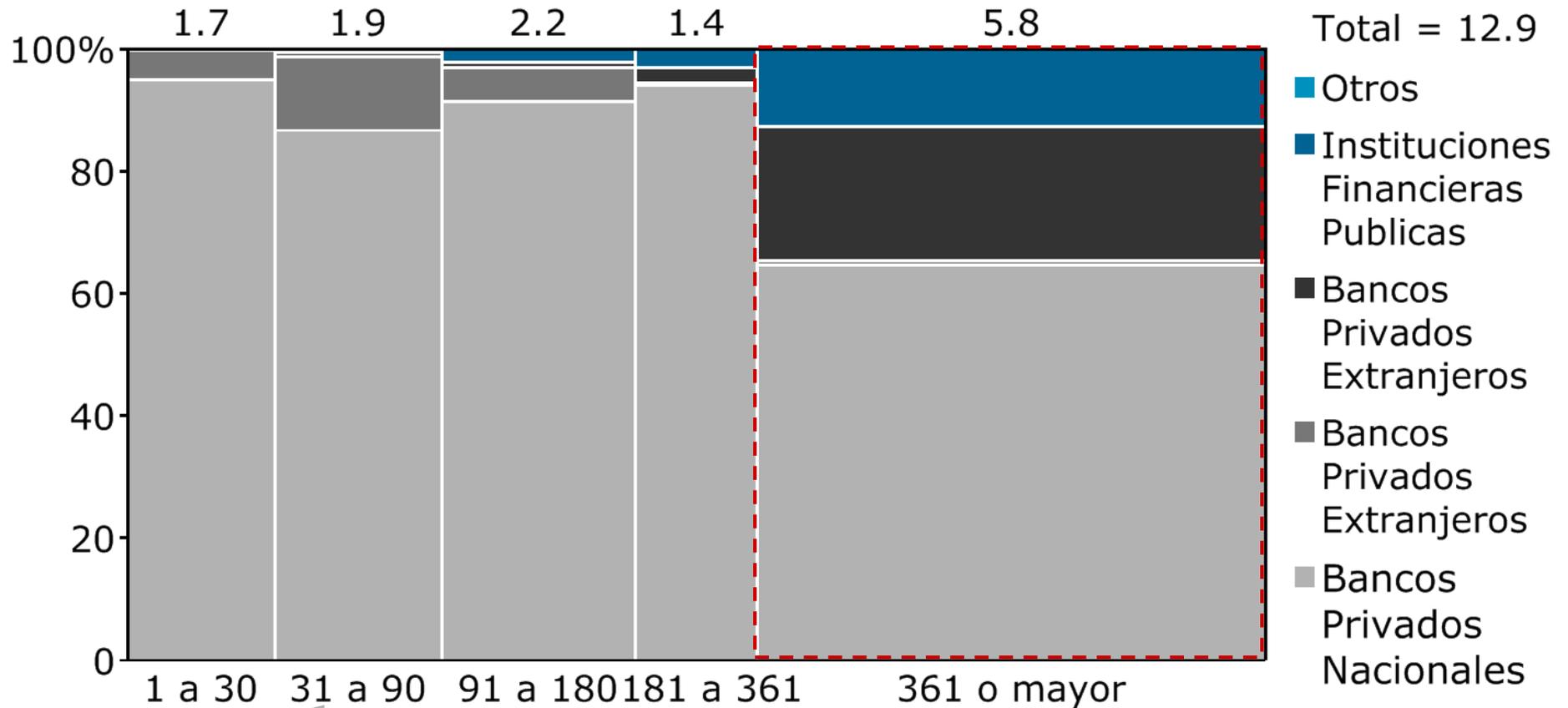


Se requiere un mínimo de 125% de garantías reales; cantidad financiada depende del riesgo del proyecto (60-100%)

*Nota: No contempla información de microcrédito manejada por la Secretaria Social
 Fuente: SBS – Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; CFN – Corporación Financiera Nacional

El ~40% del crédito ofrecido es de largo plazo

Volumen de crédito por plazo y tipo de institución financiera , 2012 (USD B)



Mayoría de los depósitos son de corto plazo (<45 días)

Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

Elementos de Competitividad Sistémica

Factores Macro

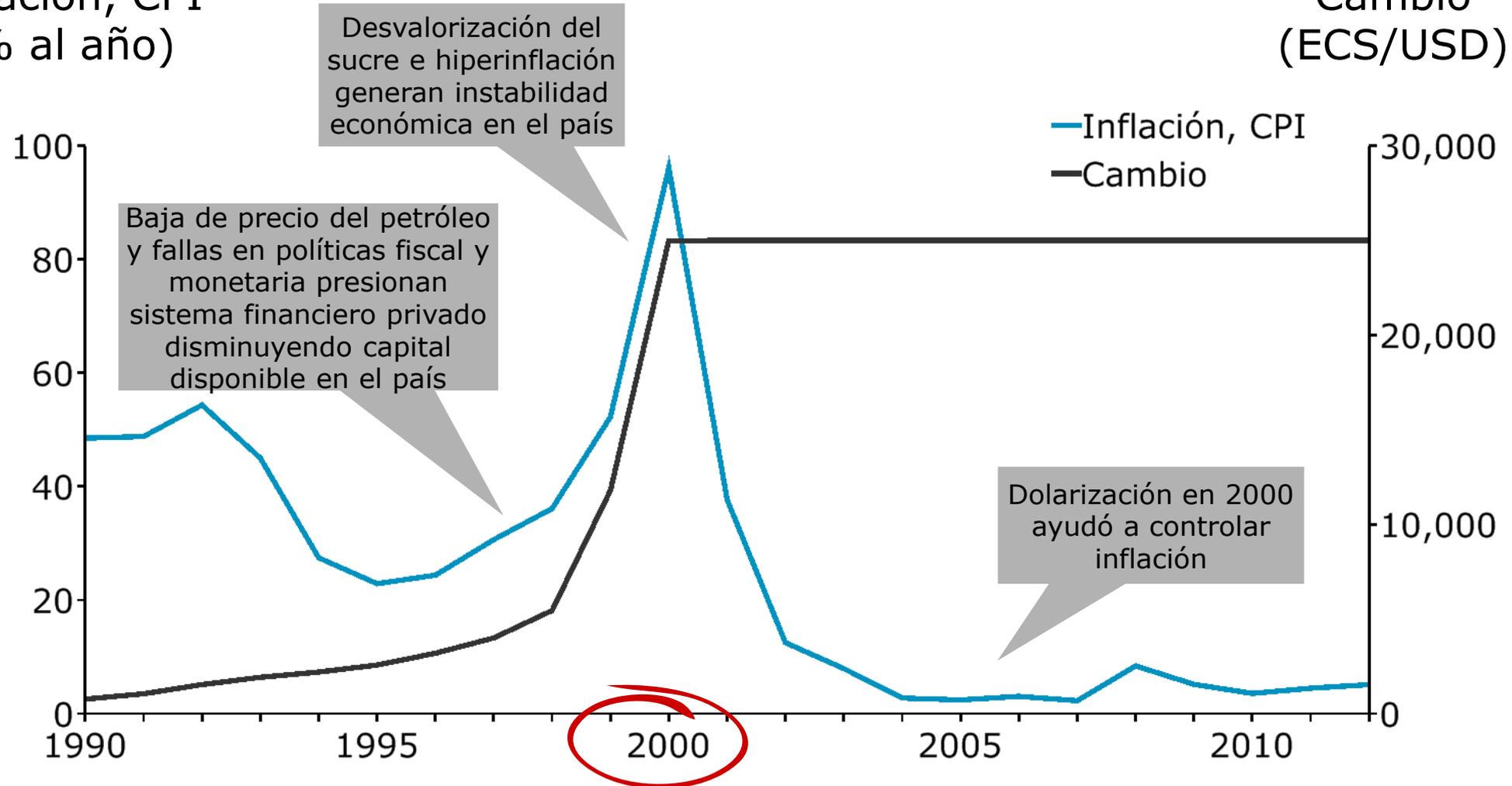
Factores Micro



La dolarización fue la medida tomada para garantizar estabilidad en tipo de cambio e inflación en el año 2000

Inflación, CPI
(% al año)

Cambio
(ECS/USD)

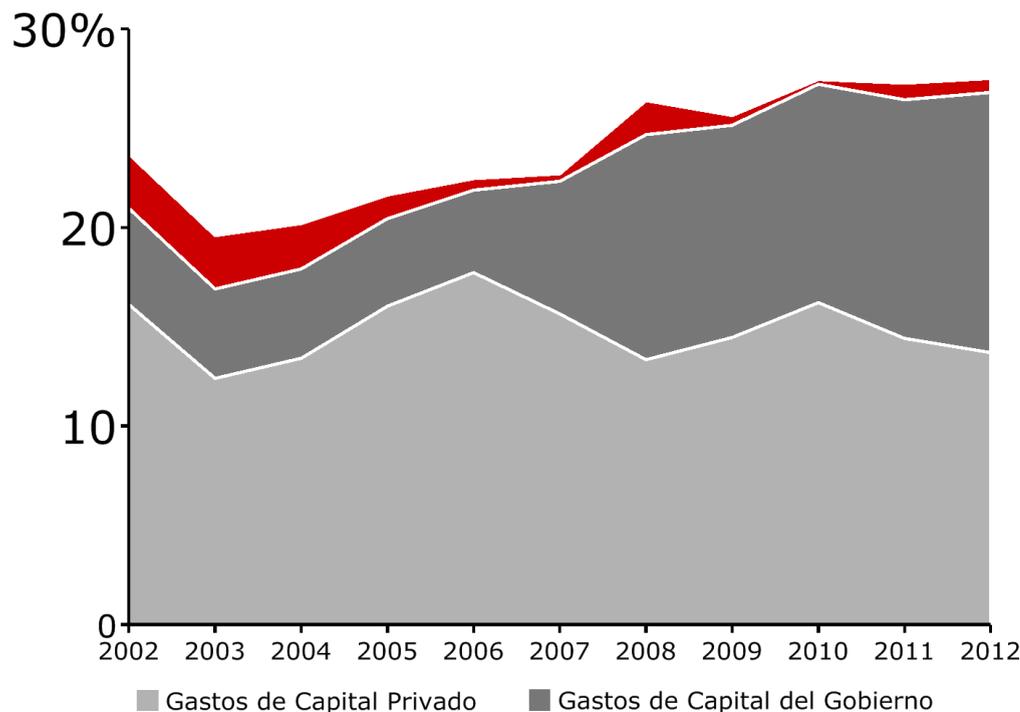


Dolarización

En el periodo dolarizado las inversiones extranjeras y privadas no aumentaron, solo aumentaron las inversiones del gobierno

EVOLUCIÓN DEL TOTAL DE INVERSIONES POR ORIGEN (PRIVADA, GOBIERNO Y EXTRANJERAS)

Total de Inversiones (Privada, Gobierno, Extranjeras)
% PIB / USD Corrientes

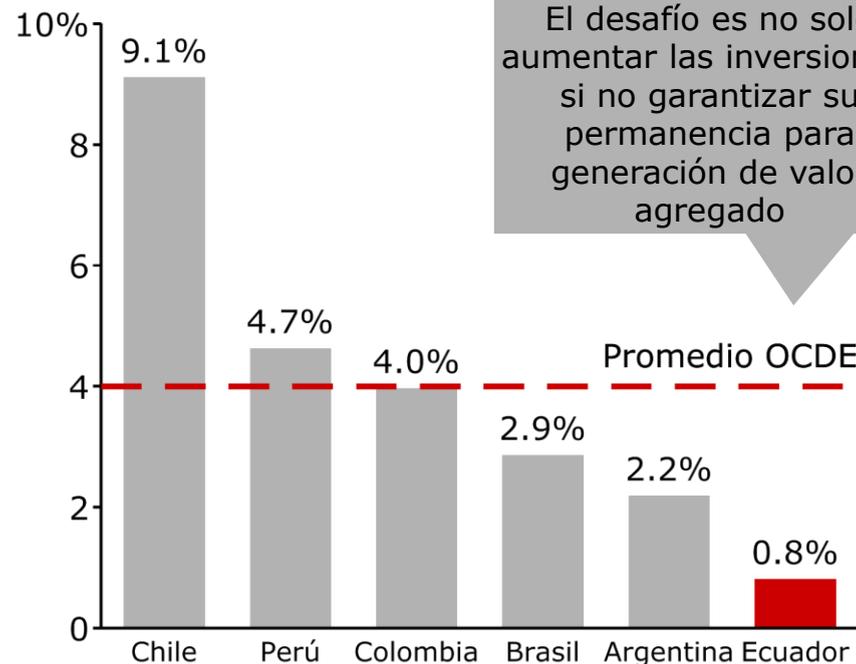


Gastos de Capital del Gobierno (% Total Invers.)

2002	20%	23%	22%	20%	18%	29%	43%	42%	40%	44%	48%
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

INVERSIONES EXTRANJERAS: ECUADOR VS. VECINOS Y PAÍSES DESARROLLADOS

Inversiones Extranjeras, 2011
% PIB, USD



El desafío es no solo aumentar las inversiones, si no garantizar su permanencia para generación de valor agregado

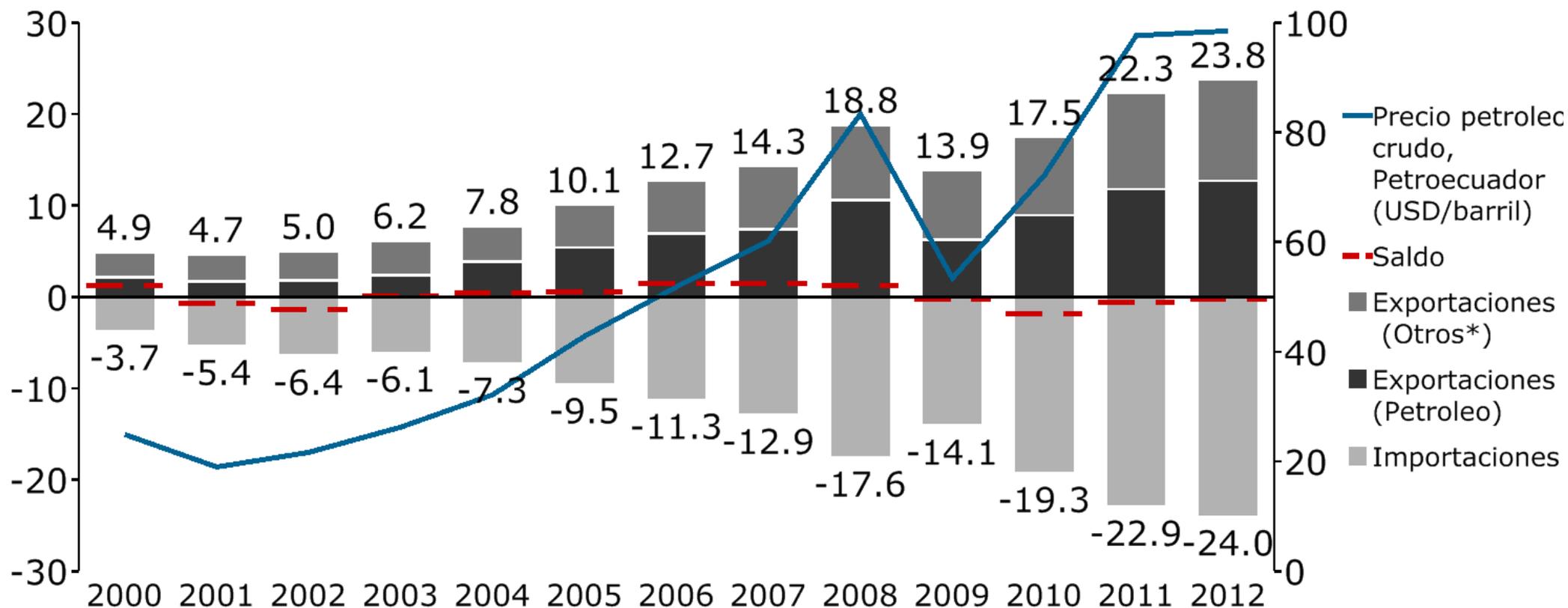
Aumento significativo de la relevancia de los gastos de capital del Gobierno

Nota: Total de Inversiones = Formación Bruta de Capital Fijo + Variación de existencias, OCDE - Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico
Fuente: Banco Central del Ecuador, Banco Mundial

La balanza comercial tiene alta dependencia al precio del petróleo

Balanza Comercial
(USD B)

Precio Petróleo
(USD/barril)



*Principales componentes: Banana, Camarón y Cacao

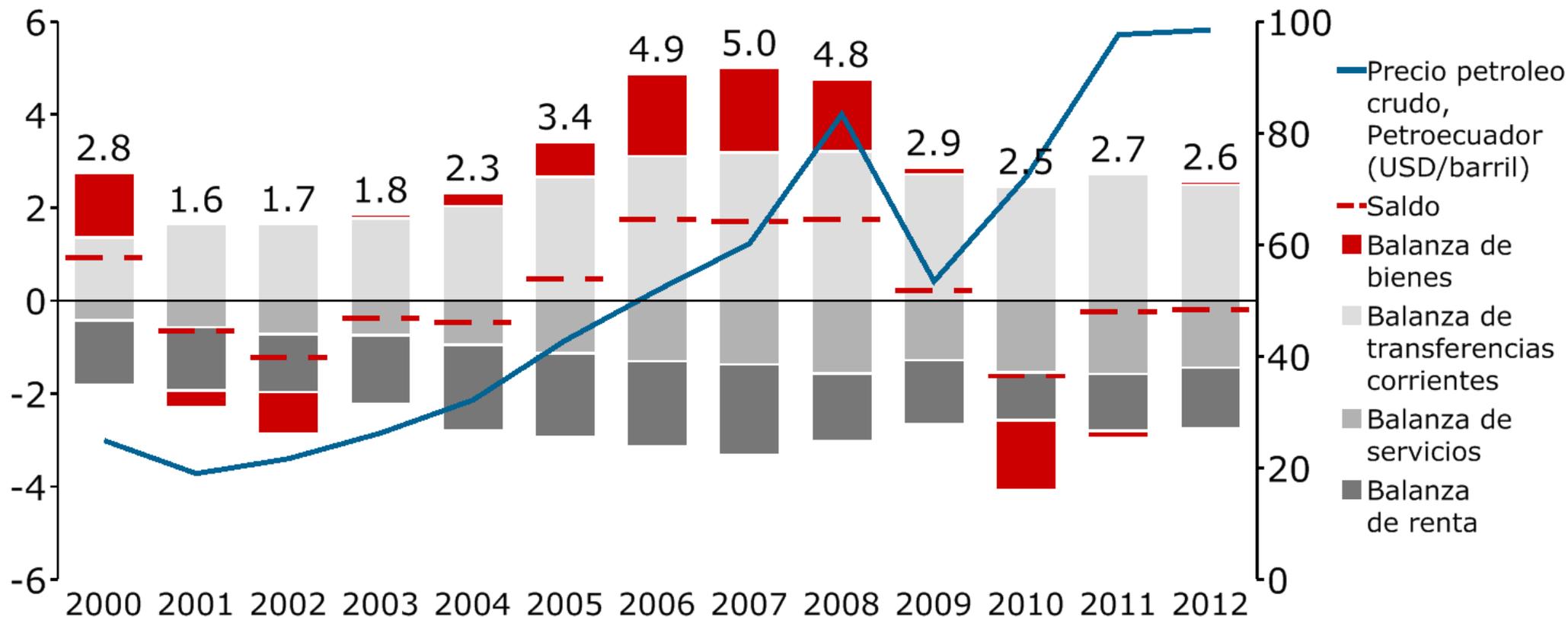
Nota: Precio Petróleo considera los crudos Oriente y Napo exportados por la empresa estatal Petroecuador

Fuente: Banco Central del Ecuador; MCPE

La dependencia de la balanza comercial al precio del petróleo impacta la balanza de pagos...

Balanza de pagos
(USD B)

Precio Petróleo
(USD/barril)

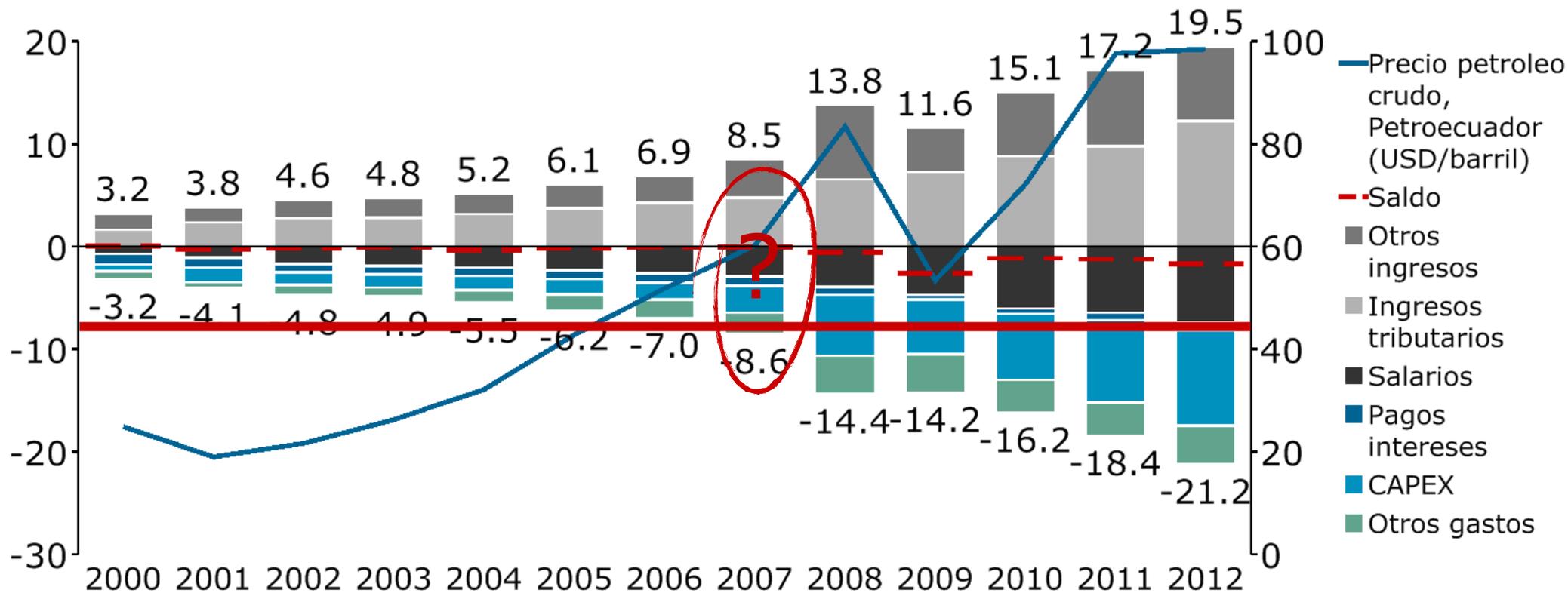


Nota: Precio Petróleo considera los crudos Oriente y Napo exportados por la empresa estatal Petroecuador
Fuente: Banco Central del Ecuador; MCPE

...y los ingresos y gastos del gobierno

Ingresos y gastos del gobierno central (USD B)

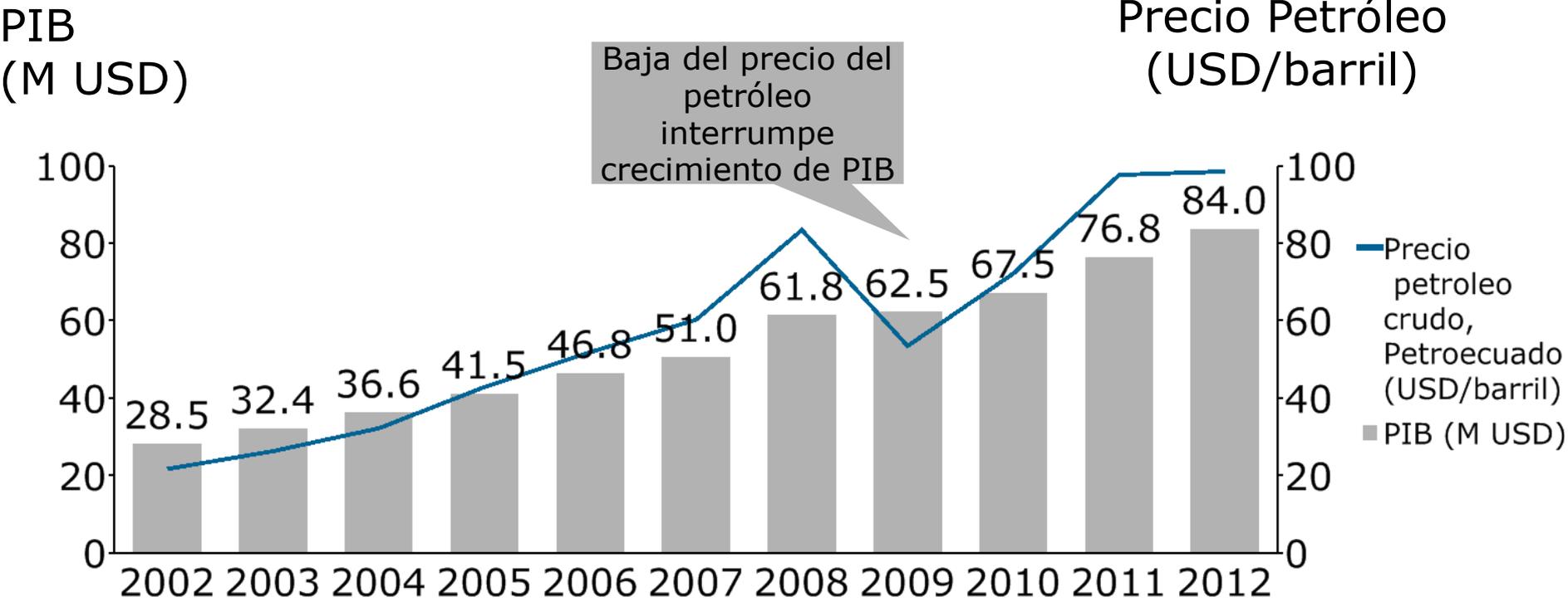
Precio Petróleo (USD/barril)



Precio de petróleo bajo cierto nivel implica que gobierno no lograría invertir en CAPEX ni otros gastos

Nota: Precio Petróleo considera los crudos Oriente y Napo exportados por la empresa estatal Petroecuador
 Fuente: Banco Central del Ecuador; MCPE

Precio del petróleo impacta fuertemente al crecimiento del PIB del país



Crecimiento año anterior	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
-	13.6%	12.8%	13.4%	12.8%	9.0%	21.1%	1.2%	8.0%	13.7%	9.5%



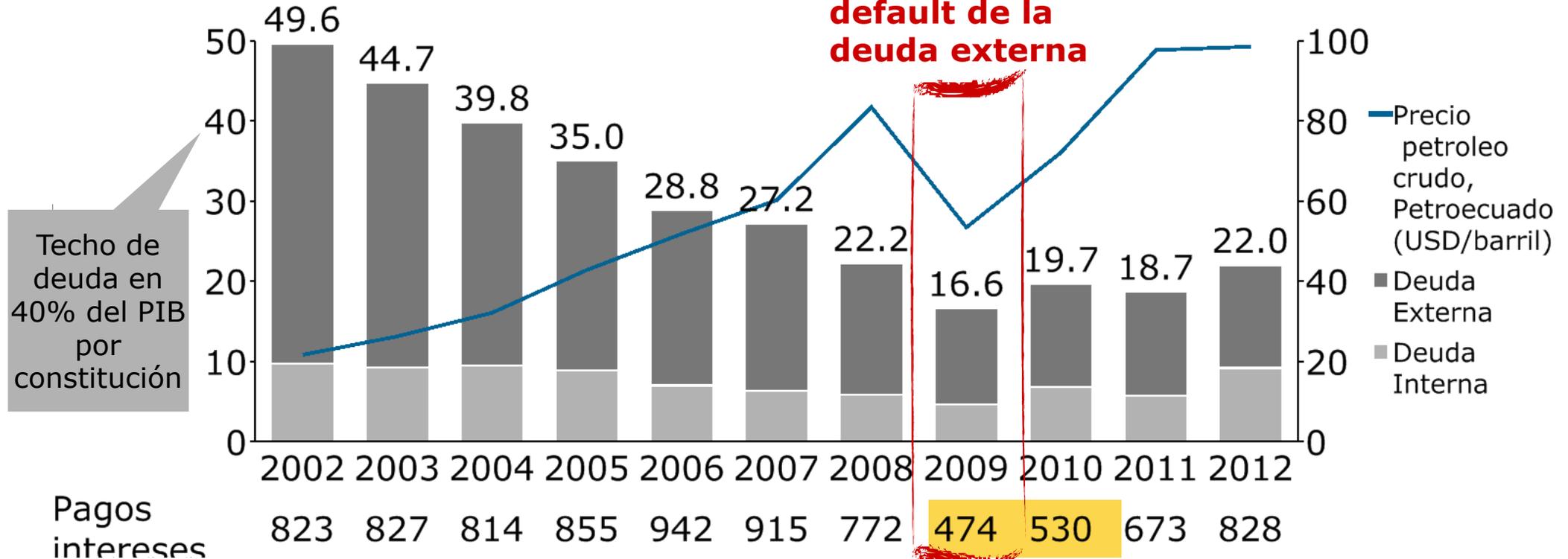
Bajas en el precio de petróleo impactan negativamente al crecimiento del PIB, presionando recaudación fiscal y pagos de salarios y intereses

Nota: Precio Petróleo considera los crudos Oriente y Napo exportados por la empresa estatal Petroecuador
 Fuente: Banco Central del Ecuador

Aumento de precio del petróleo y renegociación de la deuda ayudaron a disminuir nivel y gastos de deuda externa

Deuda Interna + Deuda Externa
(%PIB, USD corrientes)

Precio Petróleo
(USD/barril)



País posee espacio para aumentar nivel de deuda y absorber periodos de bajo precio de petróleo hasta su límite de 40% del PIB

Nota: Precio Petróleo considera los crudos Oriente y Napo exportados por la empresa estatal Petroecuador
Fuente: Banco Central del Ecuador; MCPE; Ministerio de Finanzas

No tener control sobre tipo de cambio limita palancas que posee el país para enfrentar choques externos y mejorar competitividad

CONCEPTUAL
NO EXHAUSTIVO

		DESCRIPCIÓN	IMPLICACIONES PARA ECUADOR	ESTATUS	
CHOQUES EXT.	Caída de precio de <i>commodities</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Caída de precio internacional de <i>commodities</i> donde se concentran las exportaciones del país 	<ul style="list-style-type: none"> • Caída del precio del petróleo impacta balanza comercial, de pagos e ingresos del gobierno con pocas posibilidades de reacción de parte de Ecuador 		
	Cambio política monetaria de EUA	<ul style="list-style-type: none"> • Políticas monetarias expansivas o contractivas de EUA 	<ul style="list-style-type: none"> • Otros países no dolarizados se pueden tornar mas competitivos que Ecuador modificando su tipo de cambio 		
PALANCAS	Modificar tipo de cambio	<ul style="list-style-type: none"> • Devaluación o apreciación de la moneda local permite mantener competitividad y equilibrio de la balanza comercial y de pagos 	<ul style="list-style-type: none"> • Ecuador no posee esta palanca 	X	
	Limitar salida de divisas	<ul style="list-style-type: none"> • Aplicar aranceles o cuotas para limitar la salida de divisas del país y aumentar circulante en el país 	<ul style="list-style-type: none"> • Ecuador ya implementa un impuesto de 5% a salida de divisas 	✓	
	Controlar/diversificar Balanza comercial	Restringir importaciones	<ul style="list-style-type: none"> • Vía aranceles o cuotas limitar importaciones de cierto productos 	<ul style="list-style-type: none"> • Ecuador implementa esta medida con riesgo de generar problemas con OMC o países con acuerdos bilaterales de libre comercio 	✓
		Reemplazar importaciones por producción local	<ul style="list-style-type: none"> • Dejar de importar ciertos productos porque son producidos localmente 	<ul style="list-style-type: none"> • Ecuador exporta productos de bajo valor agregado e importa de alto valor agregado lo que implica que tiene espacio para usar más esta palanca 	✓
		Aumentar exportaciones de bienes de valor agregado	<ul style="list-style-type: none"> • Mejorar balanza comercial y disminuir exposición a choques externos al tornar sectores competitivos para la exportación 	<ul style="list-style-type: none"> • Posibilidad de producir bienes de mayor valor agregado competitivos en base a recursos naturales 	✓

X No implementado

✓ Implementado parcialmente

✓ Implementado



Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

Elementos de Competitividad Sistémica

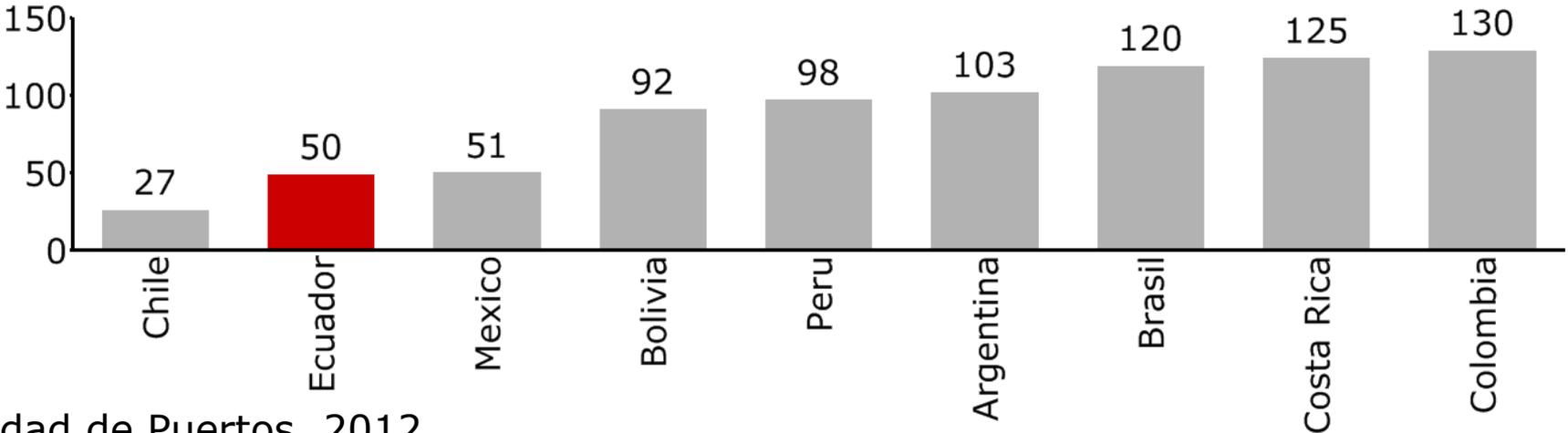
Factores Macro

Factores Micro

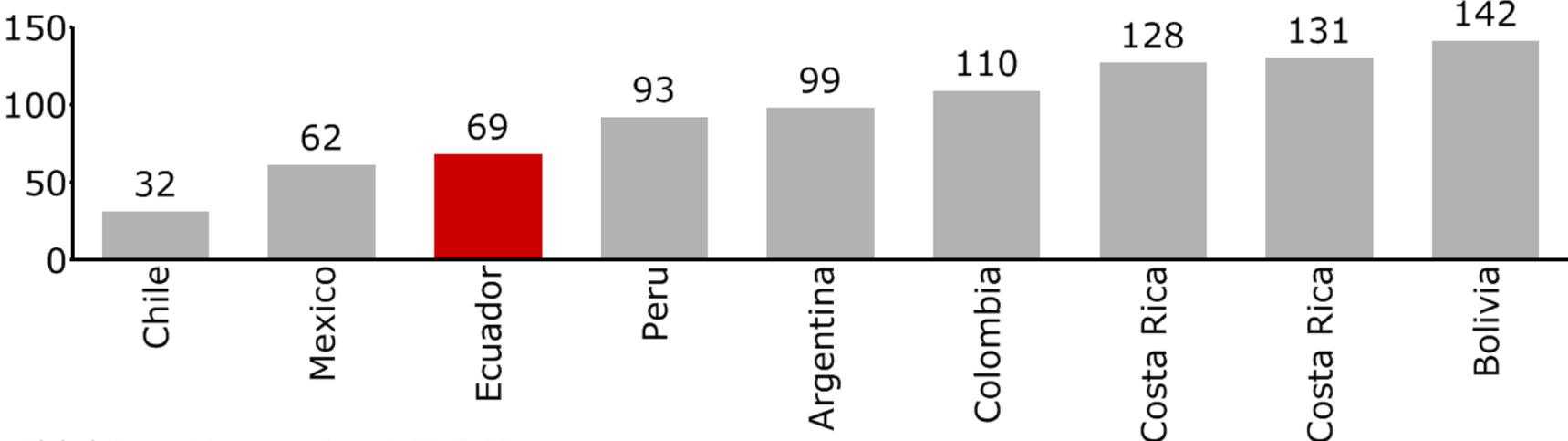


Ecuador tiene una infraestructura logística competitiva en la región

Calidad de Carreteras, 2012
Ranking



Calidad de Puertos, 2012
Ranking



Fuente: The Global Competitiveness Report 2013-2014

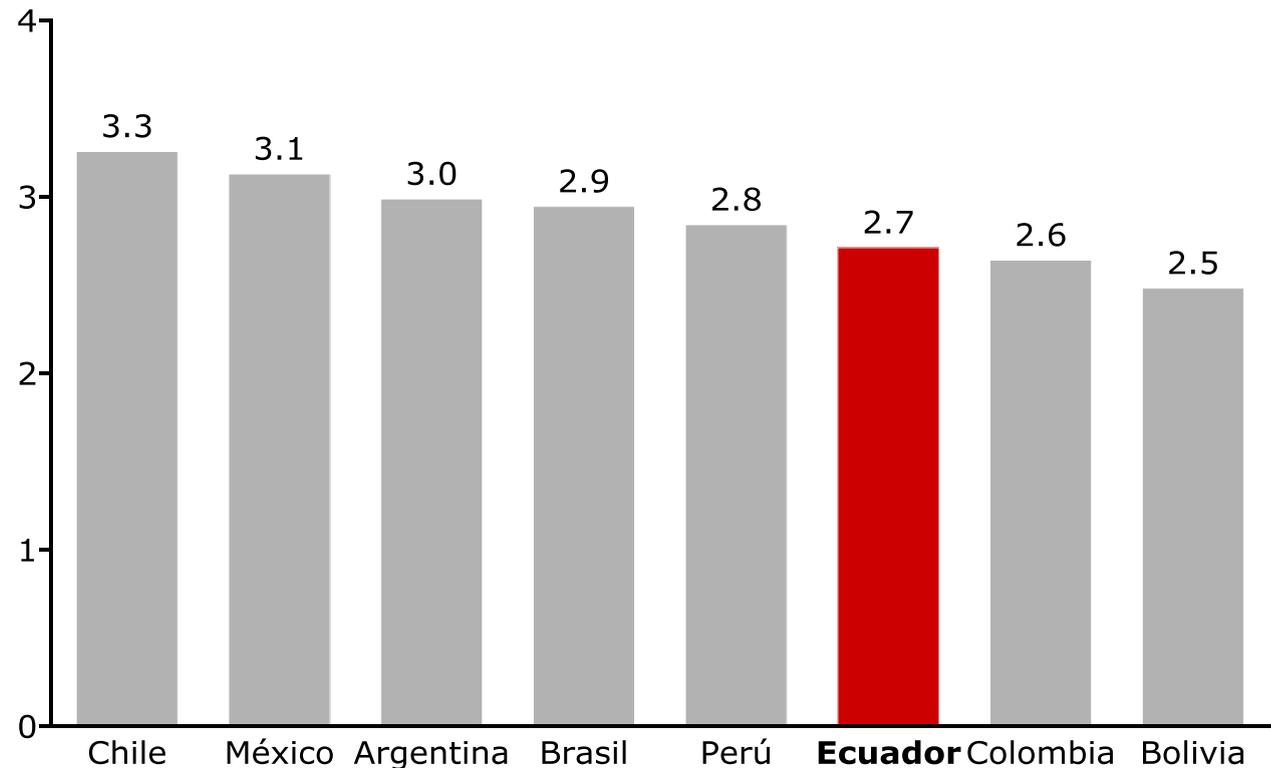
El desempeño del servicio está debajo de otros países de la región

DIMENSIONES

- **Infraestructura** – Calidad de la infraestructura de comercio y transporte
 - Ecuador está bien posicionado en la calidad de carreteras y puertos
- **Aduanas** – Eficiencia de las aduanas y del despacho fronterizo
- **Disponibilidad de embarques** – Facilidad de encontrar embarques a precios competitivos
- **Calidad logística** – Competencia y calidad de los servicios logísticos
- **Rastreo** – Facilidad de rastrear envíos
- **Puntualidad** – Frecuencia con que los envíos llegan en el tiempo previsto

RESULTADOS

Indicador de performance logística



Ranking 42 50 60 65 71 86 97 121

Guayaquil y Quito representan ~27% de la población



PRINCIPALES CIUDADES

- **Guayaquil**, capital de Guayas
 - Población: 2.291k habitantes; Actividades: Industria, comercio y agricultura
- **Quito**, capital federal
 - Población: 1.691k habitantes; Actividades: Comercio, industria y servicios
- **Cuenca**, capital de Azuay
 - Población: 332k habitantes; Actividades: Comercio y industria
- **Santo Domingo**, capital de Santo Domingo
 - Población: 306k habitantes; Actividades: Agricultura y ganadería
- **Machala**, capital de El Oro
 - Población: 242k habitantes; Actividades: Agricultura, Pesca y Comercio
- **Eloy Alfaro**, Guayas
 - Población: 235k habitantes; Actividades: Comercio
- **Portoviejo**, capital de Manabí
 - Población: 224k habitantes; Actividades: Agricultura y agroindustria
- **Manta**, Manabí
 - Población: 222k habitantes; Actividades: Pesca, actividades portuarias

El país está conectado por ~6.300km de vías primarias y ~3.100km de vías secundarias



ESTADO DE CARRETERAS

- Ecuador tiene la **2da** mejor infraestructura de carreteras de América del Sur y la **50va** mejor del mundo
- Red vial estatal tiene ~**9.400** km y está formada por:
 - Vías **arteriales (primarias)**: 6.300km
 - Vías **colectoras (secundarias)**: 3.100km

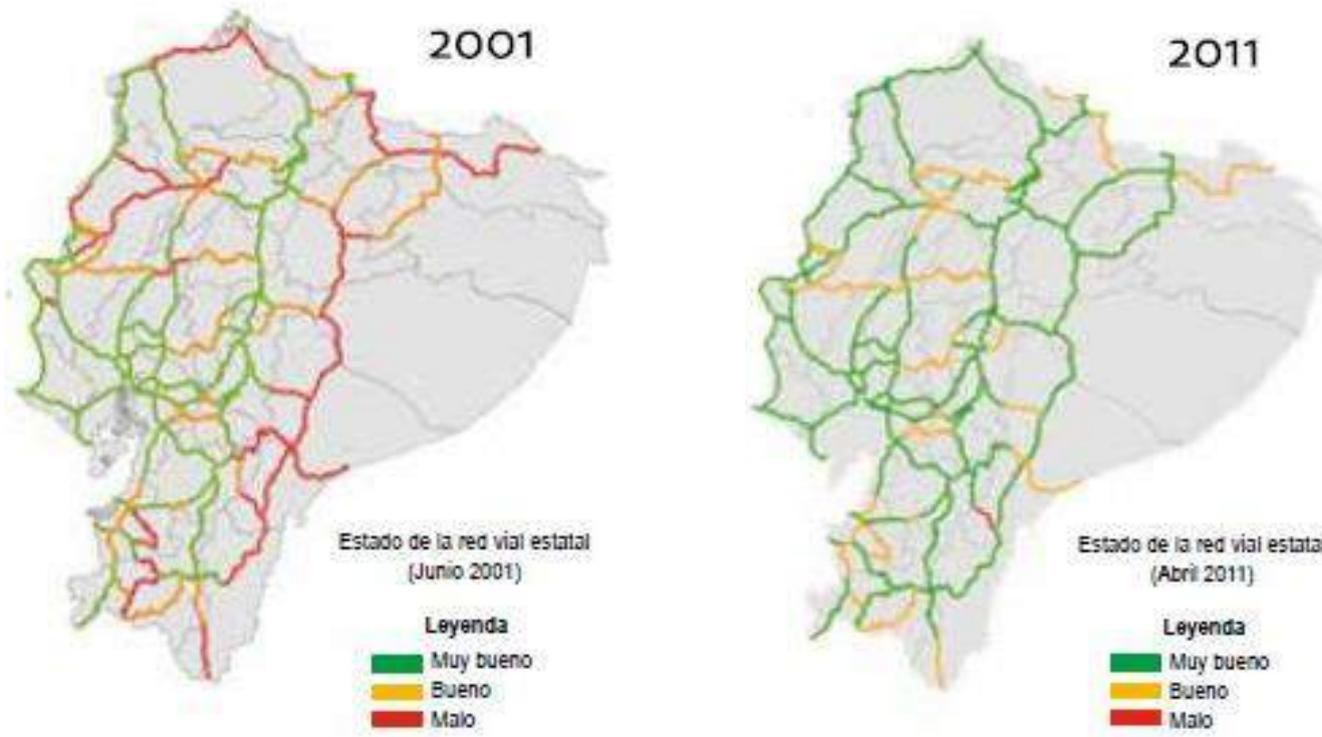
VÍA	VELOCIDAD PROMEDIO (KM/H)	DISTANCIA (CARRET./LÍNEA RECTA)
São Paulo-Rio de Jan.	91,49	1,20
Quito-Guayaquil	78,89	1,60
Lima-Arequipa	75,39	1,32
Bogotá-Medellin	57,41	1,79

- Sin embargo, **conectividad de vías terciarias es precaria** perjudicando pequeñas producciones fuera de las ciudades principales
- En **conectividad externa**, principales problemas son: **inseguridad, conflictos de intereses** entre gremios del transporte de los países fronterizos y **asimetrías regulatorias**

Fuente: Atlas geográfico de la republica del Ecuador (2013); The Global Competitiveness Report 2013-2014; MTOP (2013); Fedexpor (2012); Análisis Bain

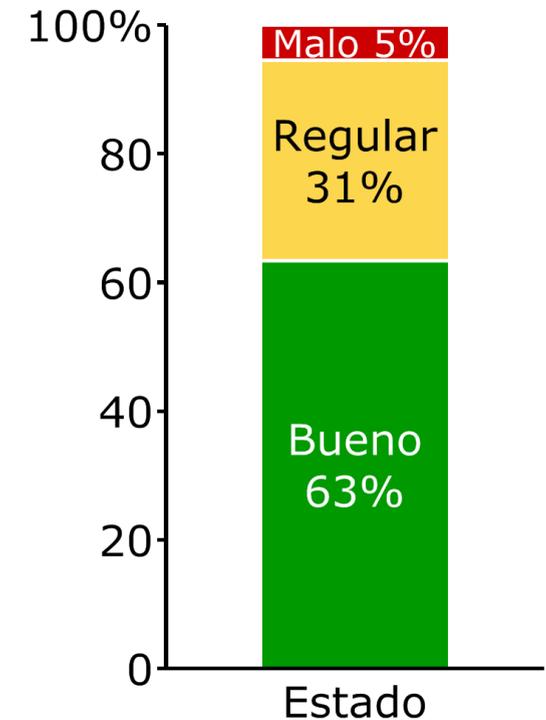
Estado de conservación de las vías ha mejorado en la última década

ENTRE 2001 Y 2011, VÍAS FUERON REVITALIZADAS



SÓLO UN 5% SE CLASIFICA COMO MALO

Estado de conservación vías 2013 (km, %)



Existen proyectos para seguir mejorando conectividad interna y externa con supercarreteras y vías fronterizas

SUPERCARRETERAS

- En oct/2013, gobierno anunció plan de **construcción supercarreteras** (o *freeways*)
- Hasta el **2017**, país contara con **los siguientes corredores**: Quito-Huaquillas, Santo Domingo-Esmeraldas, Manta-Quevedo, Guayaquil-Salinas y Rumichaca-Riobamba
- Inversión estimada es de **USD 2.277M**



PUENTES INTERNACIONALES

Ecuador - Colombia

- En nov/2013, gobierno inauguró **nuevo puente Rumichaca**
- Tras una inversión de **USD 5,5M**, numero de **carriles fue ampliado de 3 a 6**

Ecuador – Perú

- Cerca de **USD 2.377 M** han sido invertidos en 5 ejes viales; solo 1 obra ha sido concluida



Ecuador tiene 4 autoridades portuarias que movilizan ~USD 30.000M anuales

INFRAESTRUCTURA PORTUARIA



- Ecuador tiene **2ª** mejor infraestructura portuaria de América del Sur y **69ª** mejor del mundo
- Sin embargo, **procesos aduaneros son ineficientes**; Ecuador ocupa **122ª** posición en ranking de comercio de fronteras
 - Importación: 6 doc., 25 días y USD1520/contenedor
 - Exportación: 7 doc., 20 días y USD1535/contenedor
- Ineficiencias en la conectividad de carreteras** también afectan conectividad de puertos
- Puertos comerciales (MCPEC, 2010):**

	IMPORTACIÓN		EXPORTACIÓN	
	MT	USD M	MT	USD M
Guayaquil	6,6	10.167	5,1	5.152
Esmeraldas	1,6	2.427	18,9	8.586
Puerto Bolívar	1,7	1.190	1,78	666
Manta	0,8	1.281	0,1	185

- Puertos petroleros (MTOPE, 2012):**

	IMPORTACIÓN	EXPORTACIÓN
	MT	MT
Balao	1,7	20,3
La Libertad	2,5	0
El Salitral	1,5	0

Nota: Ecuador no tiene puertos de agua profunda; Guayaquil es de aguas fluviales

Fuente: Atlas geográfico de la republica del Ecuador (2013); The Global Competitiveness Report 2013-2014; MTOPE (2013); MCPEC (2011); Doing Business (2013); Fedexpor Ecuador (2012)

Puerto de Guayaquil

PUERTO DE GUAYAQUIL

- Es el principal puerto del país con capacidad estimada de **50 Mt al año**; está conectado a zonas industriales y de almacenaje por las vías: **perimetral de Guayaquil, Daule y a la costa**
- Sufre de dificultades técnicas por ser de **aguas fluviales**; embarcaciones pueden demorar hasta **8 horas en llegar al puerto**
- Principales productos movilizados:
 - **Exportación:** Banano, madera, conservas de atún, camarones y alimentos
 - **Importación:** Productos siderúrgicos, cereales, fertilizantes

1) Terminal Contecon (Estatal concesionado)

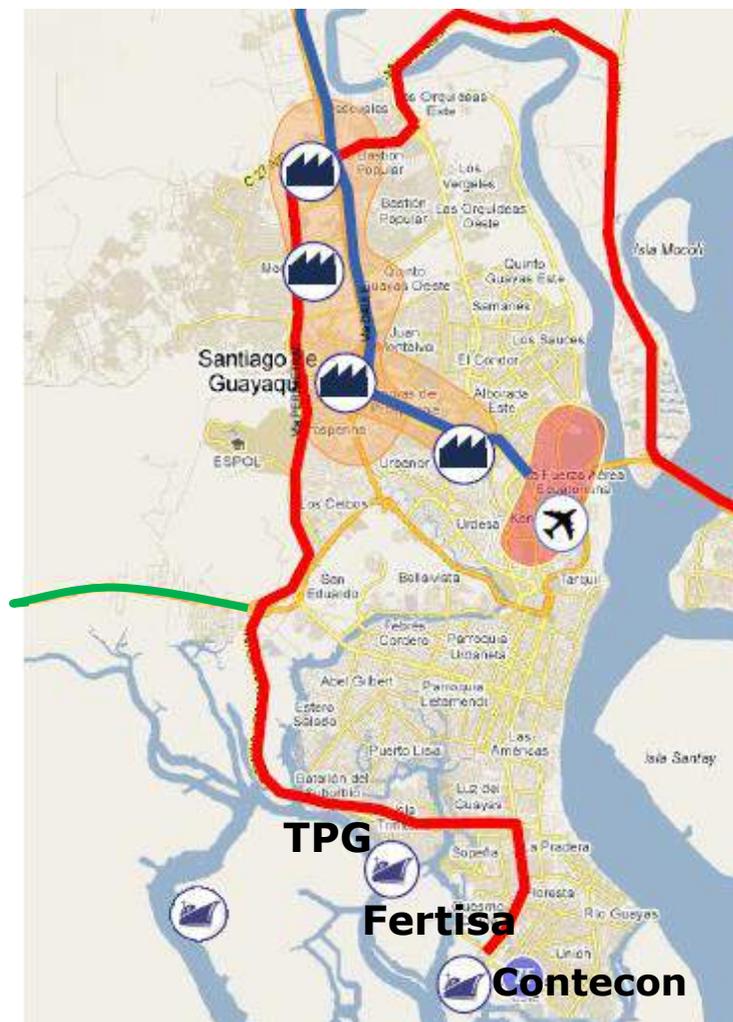
- Área total: 1.150.000m²
- Muelles:
 - Contenedores: 700 x 50m
 - Multipropósito: 925 x 50m
- Calado máximo: 10m

2) Terminal Portuario de Guayaquil – TPG (Privado)

- Área total: 103.000m²
- Muelles: 180 x 31m
- Calado máximo: 12m (marea baja)

3) Fertisa (Privado)

- Área total: 50.000m²
- Muelles: 300 x 50m
- Calado máximo: 11m (marea baja)

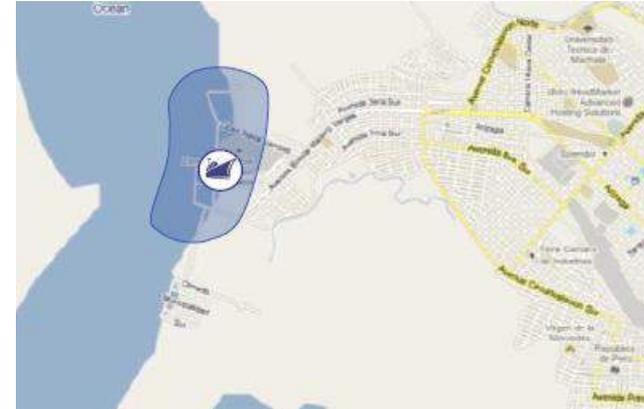


	Terminales portuarias especializadas y multipropósito
	Terminales aéreas, depósitos aduaneros, terminal de carga
	Áreas o zonas industriales. Distritos industriales convertidos en distritos de logística y de distribución urbana y consolidación de cargas.
	Vía perimetral
	Vía Daule
	Vía a la costa

Puerto Bolívar

PUERTO BOLÍVAR

- Puerto Bolívar está localizado en el **cantón de Machala** y tiene capacidad de **30 Mt** al año
- Por este puerto se exporta **~80% de producción de banano del país**; importación está concentrada en **papel y cartón**
- Ingreso de las naves se realiza por un corto canal de acceso de 4,5 millas náuticas con mar tranquilo con un **tiempo máximo de 30 minutos**.
- **Terminal Puerto Bolívar (Estatal)**
 - Área total: 755.000m²
 - Muelles:
 - De espigón: 130 x 50m
 - Marginal: 365 x 25m
 - Calado máximo: 10,5m



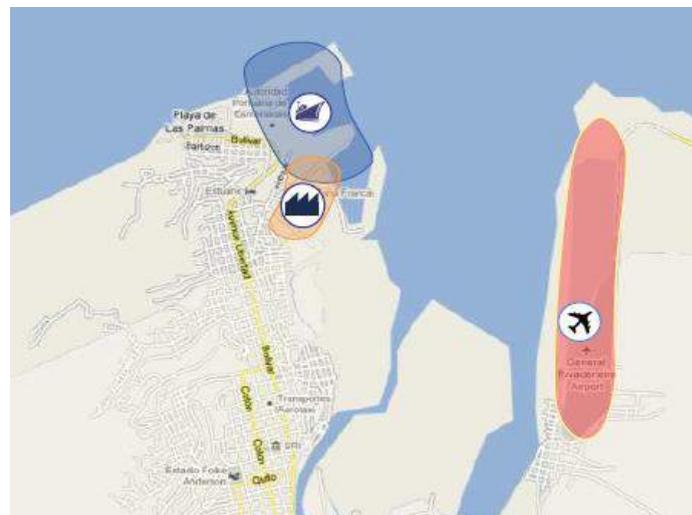
Terminales portuarias especializadas, multipropósito con bodegas



Puerto de Esmeraldas

PUERTO DE ESMERALDAS

- El puerto de Esmeraldas está localizado en la provincia de mismo nombre y tiene capacidad de **30 Mt** al año
- Este puerto está conectado al norte y al sur por la **Ruta del Sol**
- **Acceso marino al puerto es directo**, desde una depresión natural del fondo marino que se aproxima hasta unos 200 metros de la entrada al puerto
- Principales productos movilizados:
 - **Exportación:** Madera, aceite de palma
 - **Importación:** Nafta, productos siderúrgicos, productos industria automotriz
- **Terminal Puerto de Esmeraldas (Estatal concesionado)**
 - Área total: 445.000m²
 - Muelles:
 - Principales (2): 350 x 27m
 - De Servicio: 104 x 23m
 - Calado máximo: 11,5m



	Terminales portuarias especializadas, multipropósito con bodegas
	Terminal aérea
	Zona franca*



*Nota: Contrato expirado

Fuente: MCPEC – Análisis de cadenas de ámbito nacional; Cámara Marítima del Ecuador

El gobierno tiene planes de nuevos puertos y de mejoras para las principales autoridades portuarias

MANTA

Ampliación

- Inversión estimada
- Incremento de capacidad: de **3 a 5M t** anuales
- Incremento de calado: de **12 a 15m**

MONTEVERDE (NUEVO)

Construcción de nuevo puerto para exportar producción del proyecto Monteverde

- Inversión estimada: **USD 300 M**
- Plazo: **2013**
- calado: de **23m**

GUAYAQUIL*

Construcción de nuevo puerto en Guayaquil

- Inversión estimada: **USD 1.000 M**
- Plazo: **2028**
- Capacidad: **50M t** anuales

Dragado del calado

- Inversión estimada: **USD 150 M**
- Incremento de calado: de **10 a 11-12m**

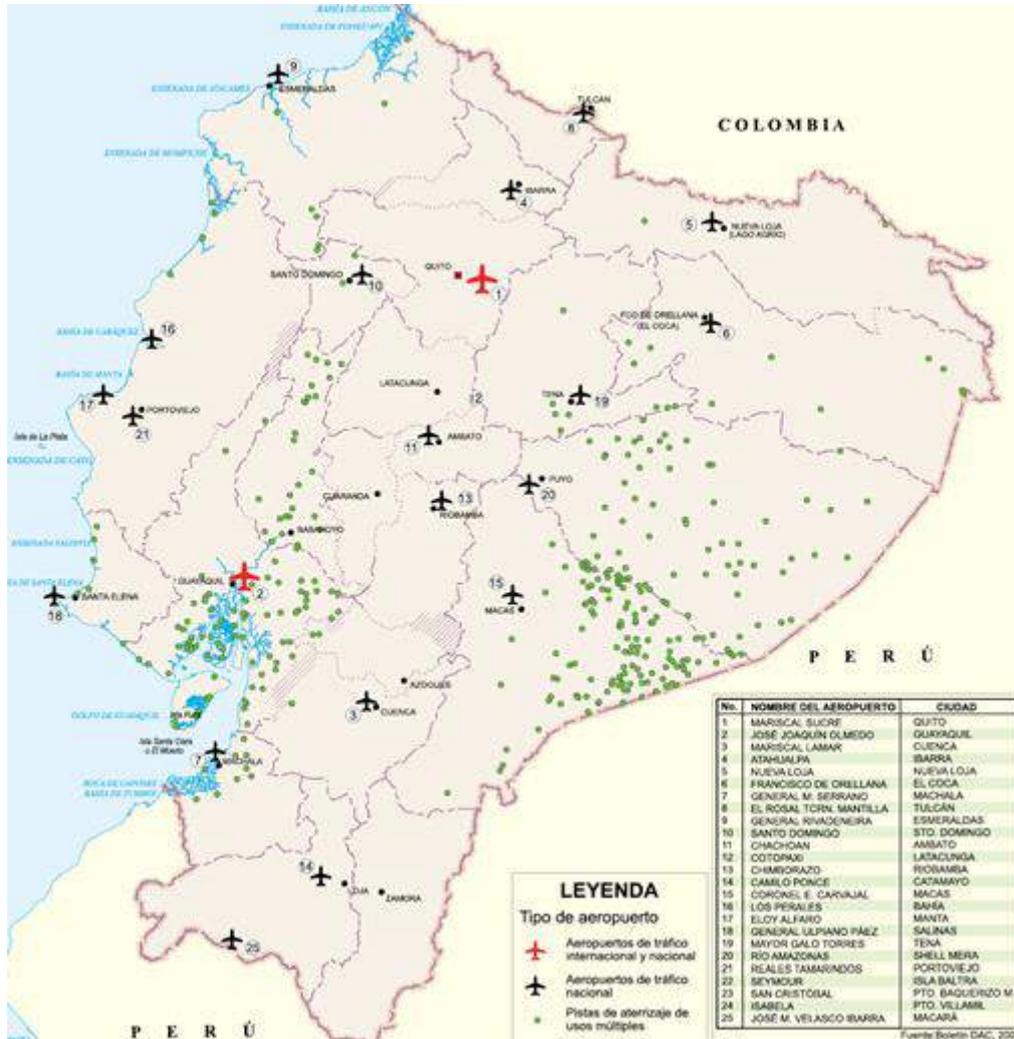
ESMERALDAS

Ampliación

- Plazo: **2017-18**
- Incremento de capacidad: de **30 a 50M t**

*Alternativas todavía están siendo debatidas por autoridades
Fuente: El Telegrafo; KHL Construction; Hoy ; La Republica; America Economia

Hay dos aeropuertos internacionales que tienen capacidad para transportar 11M pasajeros al año



AEROPUERTOS INTERNACIONALES

• Mariscal Sucre (Quito)

- Inauguración: 2013
- # Pistas: 1
- Largo pista: 4,1km
- Área: 1.500ha
- Capacidad anual: 6M pax; 250.000Mt
- Destinos: América del Norte, América del Sur, Europa

• José Joaquín Olmedo (Guayaquil)

- Inauguración: 1935
- # Pistas: 1
- Largo pista: 2,7km
- Área: 6,6ha
- Capacidad anual: 5M pax; 0,053 Mt
- Destinos: América del Norte, América del Sur, Europa

Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

Elementos de Competitividad Sistémica

Factores Macro

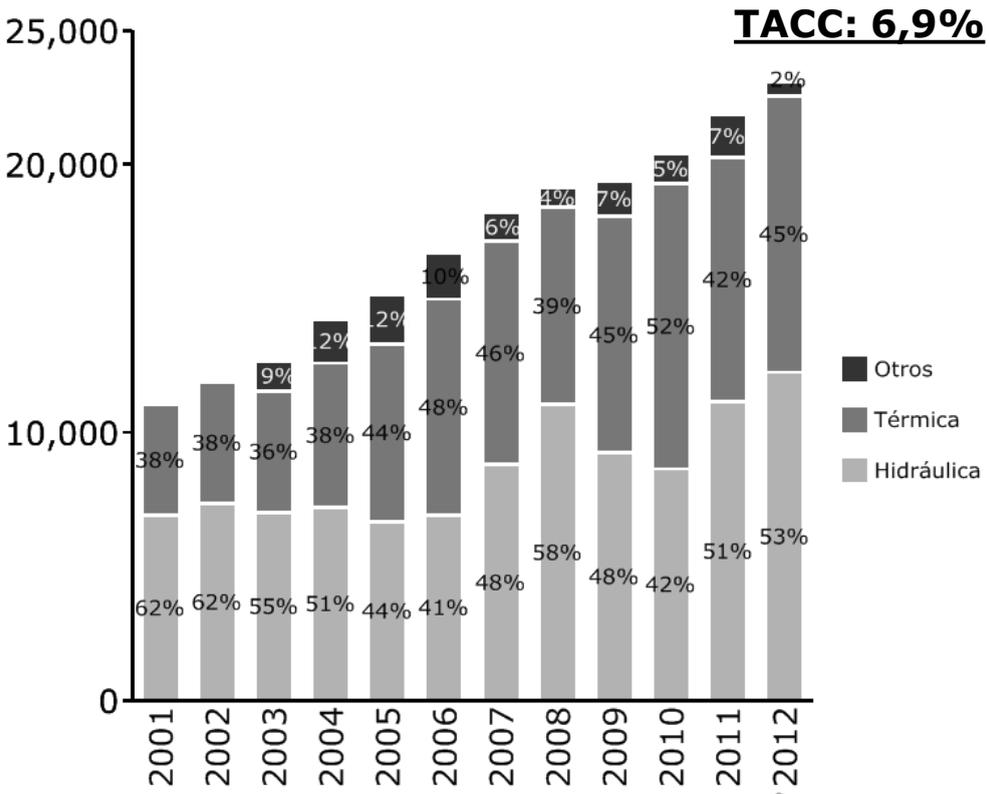
Factores Micro



Matriz energética es dependiente de recursos fósiles y con altas pérdidas

MATRIZ ES POCO DIVERSIFICADA Y DEPENDIENTE DE RECURSOS FÓSILES

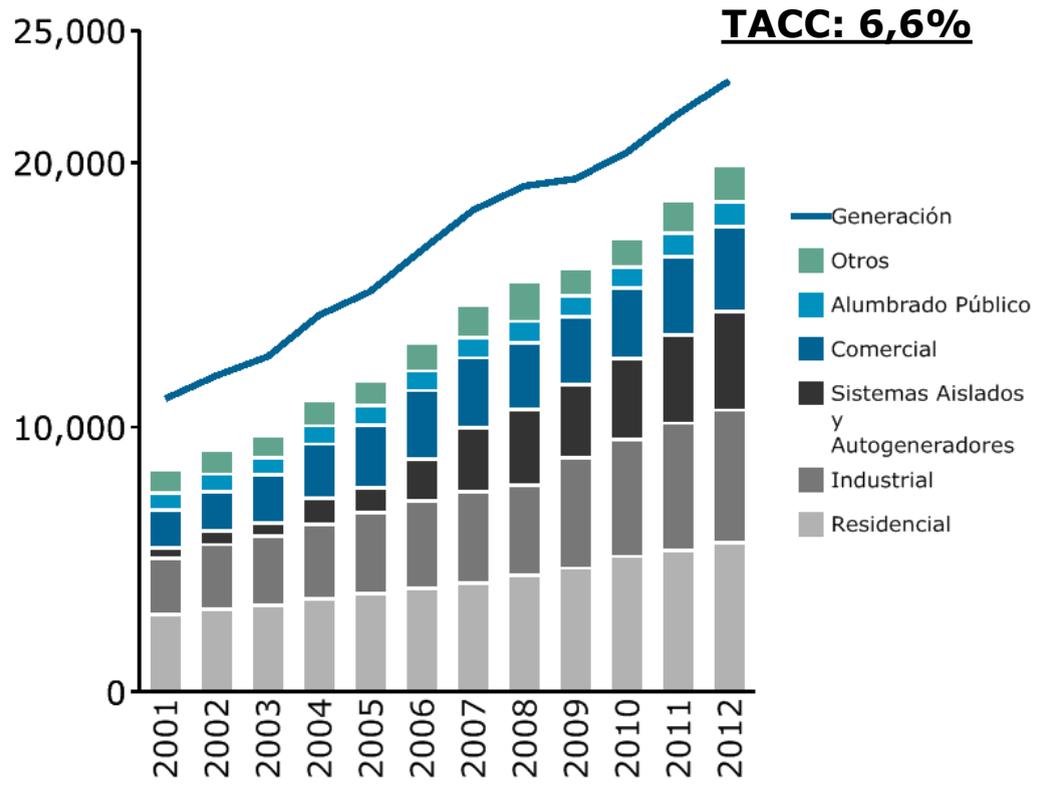
Generación de energía por fuente (GWh/año)



Importación representó ~1% de la generación

SECTORES RESIDENCIAL Y INDUSTRIAL SON LOS QUE MÁS CONSUMEN ENERGÍA

Demanda de energía por sector (GWh/año)



Pérdidas (%)

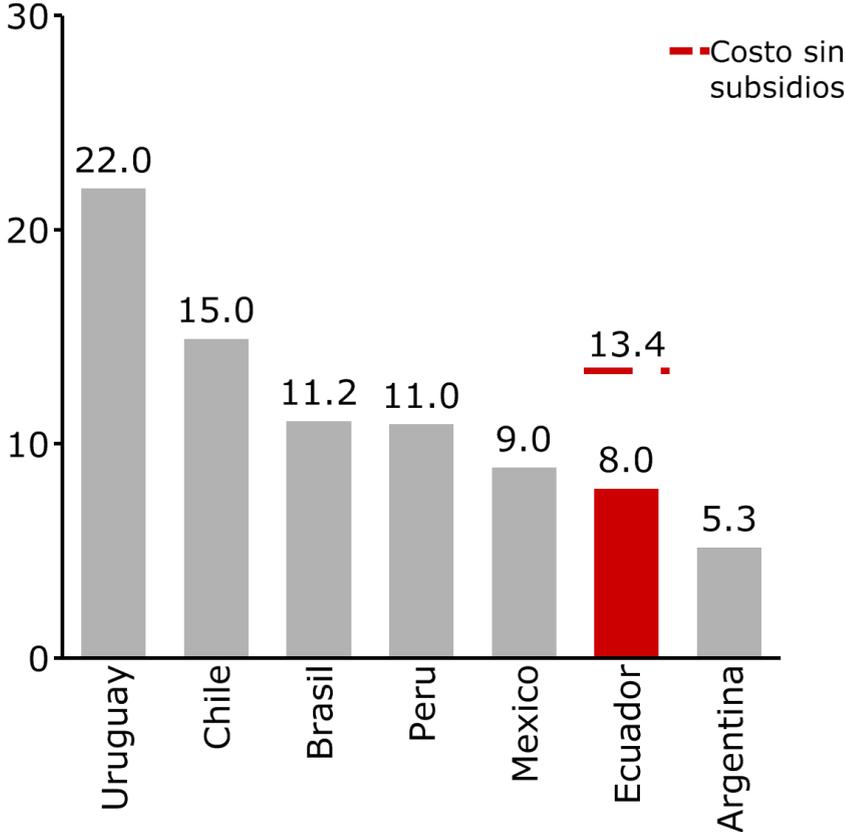
EEUU (2013) = ~7%;
Colombia (2006) = ~18%

Fuente: CONELEC; EIA - Energy Information Administration

No hay una real competitividad de precios, debido al subsidio gubernamental

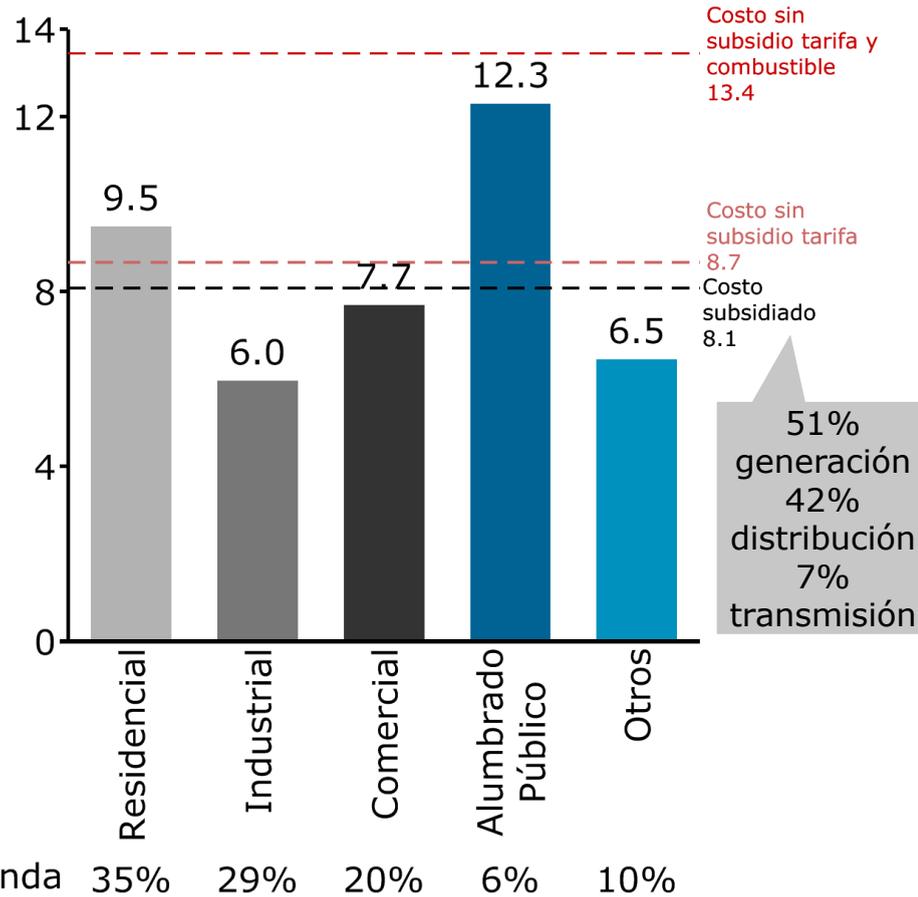
TARIFA ES UNA DE LAS MÁS BAJAS DE LA REGIÓN

Precio sector residencial, 2010 (cUSD/kWh)



SECTOR RESIDENCIAL Y PUBLICO SUBSIDIAN EL INDUSTRIAL

Precio por cliente final, 2012 (cUSD/kWh)

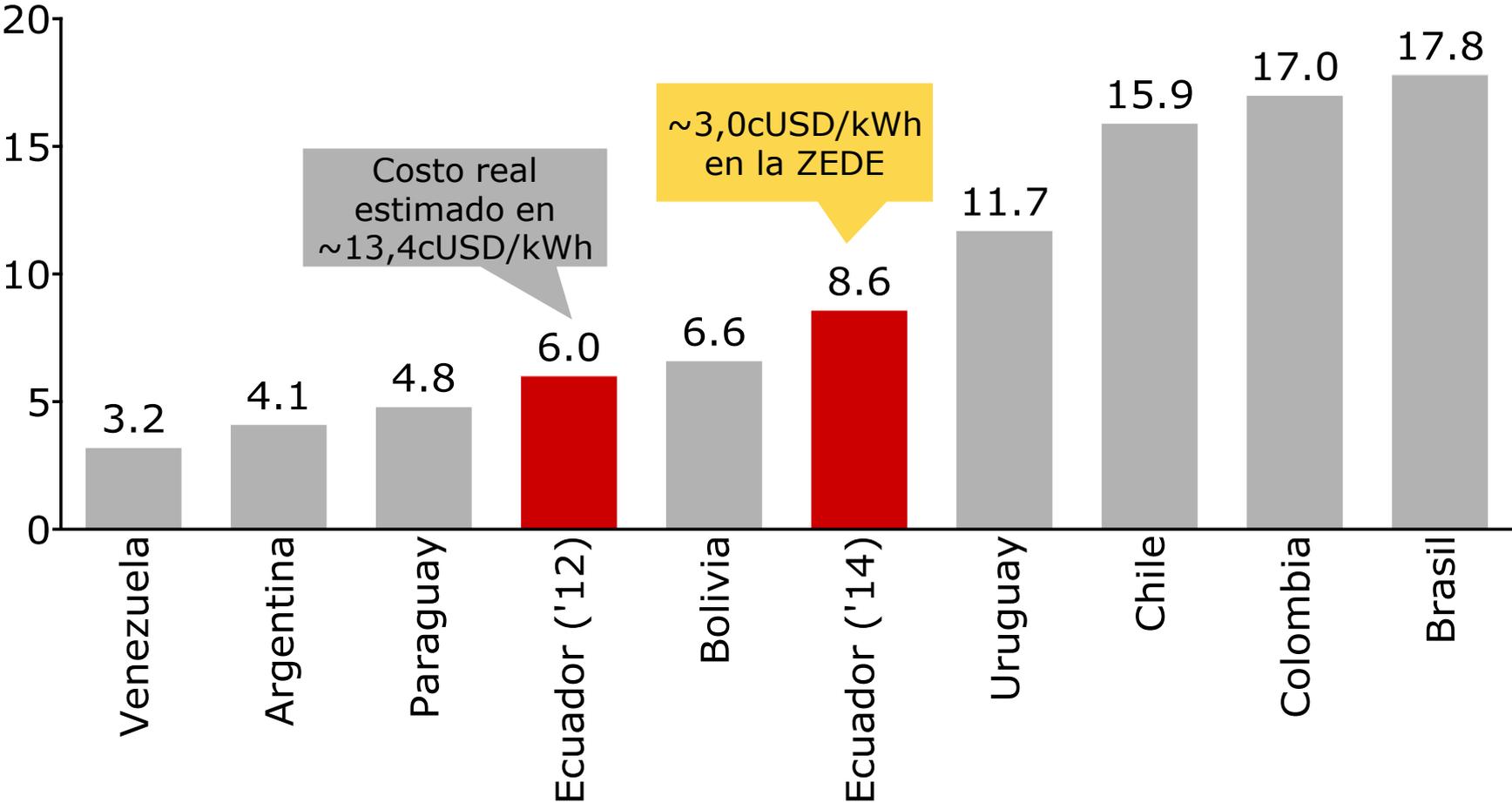


Fuente: CONELEC, Plan Maestro de Electrificación (2013-2022), Análisis Bain, System

Precio de la energía eléctrica es uno de los más competitivos de la región para el sector industrial

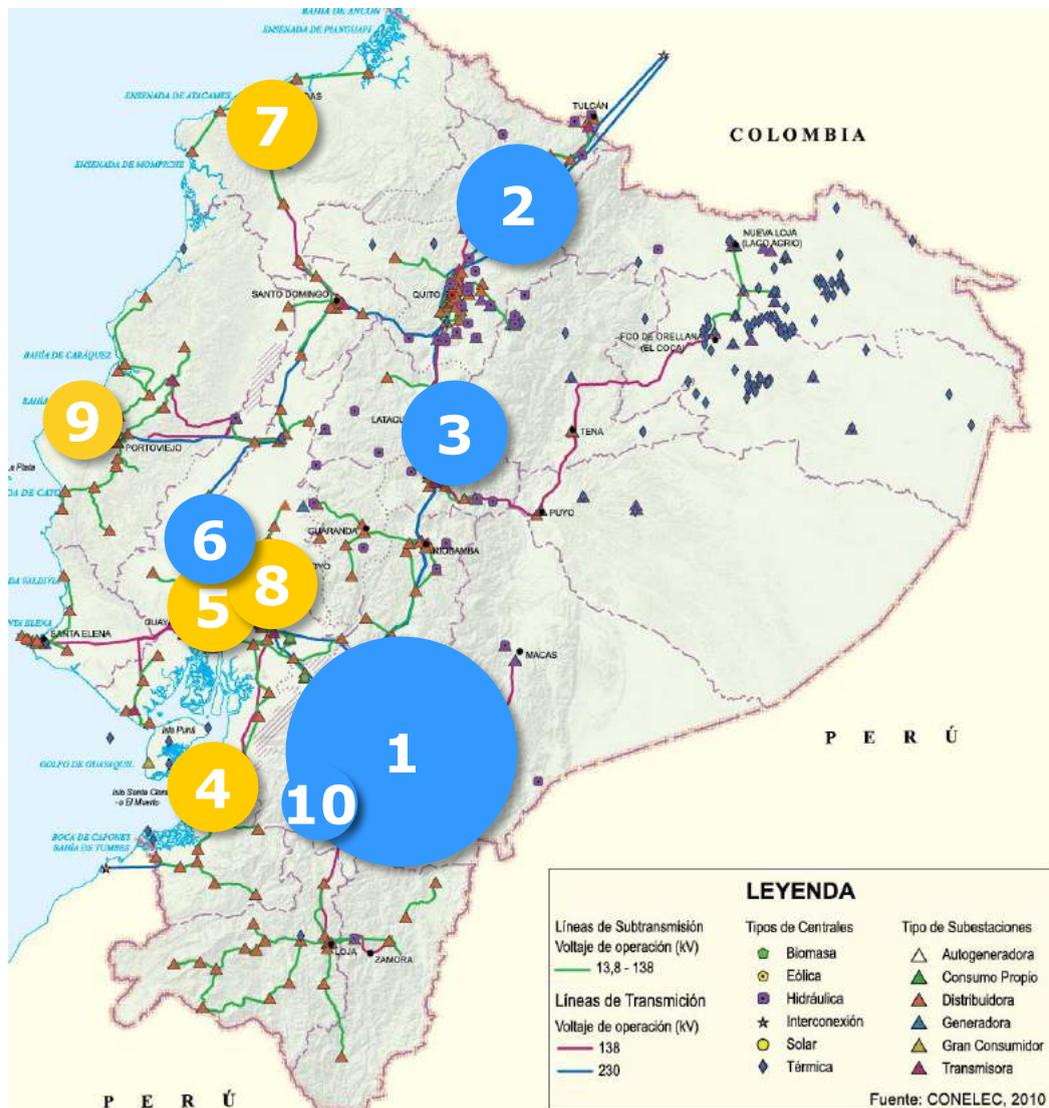
PRELIMINAR

Precio energía eléctrica – Sector industrial, 2011* cUSD/kWh



*Nota: Excepto Paraguay (2010), Uruguay (2009) y Venezuela (2009)
Fuente: Enerdata; Conelec

5 centrales hidroeléctricas y 5 termoeléctricas producen el ~70% de la energía eléctrica del Ecuador



#	CENTRAL	TIPO	PRODUC. (GWH)	PRODUC. (%)	COSTO* (CUSD/KWH)
1	Paute	H	9.392	28%	0,35
2	San Francisco	H	2.447	7%	0,32
3	Agoyán	H	1.783	5%	0,46
4	Machala Gas	T	1.457	4%	2,18
5	Gonzalo Zevallos	T	1.420	4%	4,45
6	Marcel Laniado de Wind	H	1.375	4%	0,95
7	Esmeraldas	T	1.375	4%	2,66
8	Trinitaria	T	1.327	4%	2,77
9	Jaramijó	T	1.304	4%	3,21
10	Mazar	H	1.072	3%	0,36

*Costo de generación; no incluye costos de CAPEX

Fuente: Ceneace, 2012

Prioridades del gobierno son expansión de la red hidroeléctrica y reducción de pérdidas sistemáticas

CAMBIO DE MATRIZ ENERGÉTICA

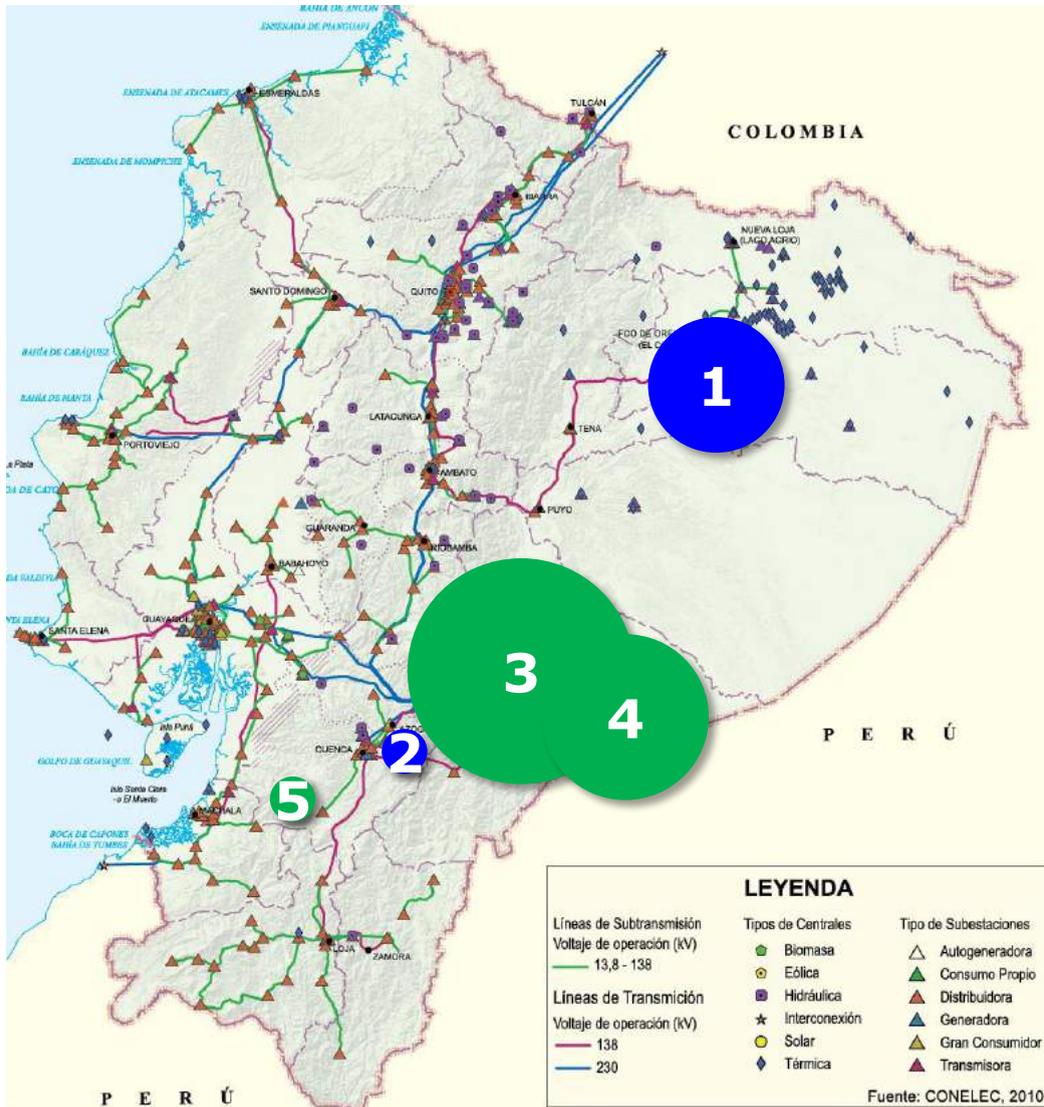
- Hasta el 2016, serán inauguradas **8 nuevas centrales hidroeléctricas** con capacidad instalada de **~2.800 MW**
 - **Coca Codo Sinclair** (2016) – 1500 MW*
 - **Sopladora** (2015) – 487 MW
 - **Toachi Pilatón** (2015) – 253 MW
 - **Minas San Francisco** (2016) – 270 MW
 - **Delsitanisagua** (2016) – 115 MW
 - **Manduriacu** (2015) – 60 MW
 - **Quijos** (2016) – 50 MW
 - **Mazar Dudas** (2014) – 21 MW
- En este momento, se encuentran en estudio otras **7 hidroeléctricas** con potencial estimado de **~6.200 MW**

REDUCCIÓN DE PÉRDIDAS

- Del 2013 al 2022, gobierno planea gastar **~USD 365 M** con el **Plan de Reducción de Pérdidas**
- Iniciativas incluyen:
 - **Mejoría de las redes de distribución**
 - Instalación de **nuevas redes secundarias** y cambio de las actuales, con cables aislados
 - Instalación de **medidores** a clientes con instalaciones directas
 - **Normalización** de acometidas ilegales
 - Instalación de **sistemas comerciales más robustos**
 - Instalación de **sistemas de medición remota**

*Nota: Costo estimado (con CAPEX) en 0,38cUSD/kWh
Fuente: Ministerio de Electricidad y Energía Renovable

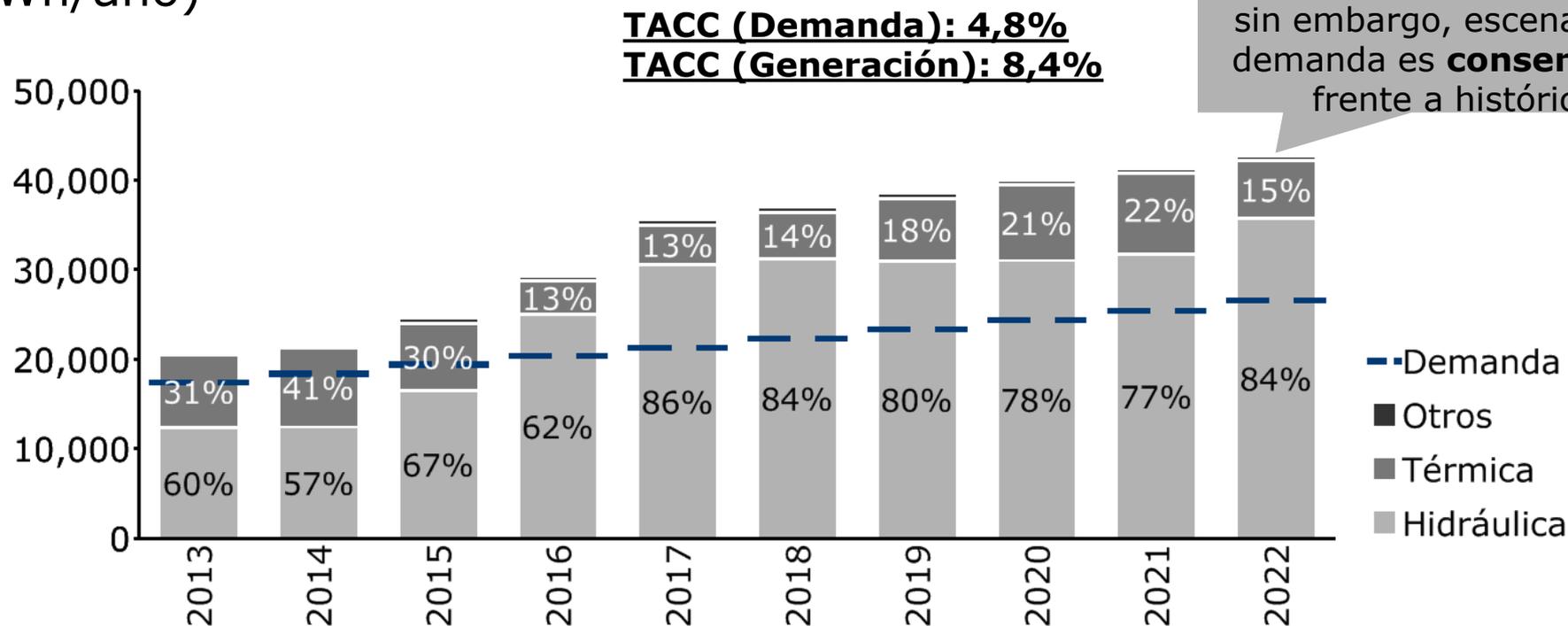
Nuevos proyectos hidroeléctricos están concentrados al este del país RESPALDO



#	CENTRAL	ETAPA	POTENCIA (GWH)	PLAZO
1	Coca-Codo Sinclair	En construcción	1.500	2016
2	Sopladora	En construcción	487	2015
3	Rio Santiago	En estudio	3.000	-
4	Rio Zamora	En estudio	2.240	-
5	Cardenillo	En estudio	575	-

Aumento de la capacidad hidráulica reduce costos de producción y costo del subsidio

Generación de energía por fuente (GWh/año)



De acuerdo a proyecciones, habría un **excedente de ~30% en el 2022**; sin embargo, escenario de demanda es **conservador** frente a histórico

Costo subsidiado (cUSD/kWh)	8.1	8.5	8.0	6.4	6.0	6.0	6.2	6.3	6.4	6.2
Costo sin subsidios (cUSD/kWh)	13.1	13.6	10.8	6.6	6.1	6.2	6.4	6.6	6.7	6.4
Pérdidas (%)	12%	11%	10%	9%	9%	9%	8%	8%	8%	8%

Fuente: Plan Maestro de Electrificación (2013-2022)

Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

Elementos de Competitividad Sistémica

Factores Macro

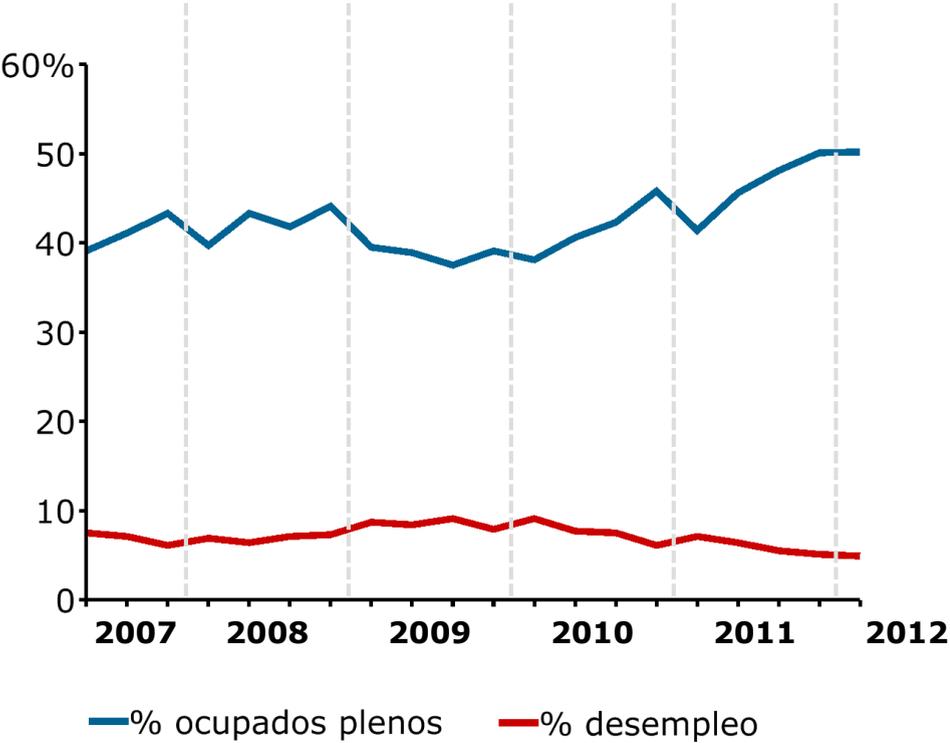
Factores Micro



Ecuador está en situación de bajo desempleo; índices de subempleo han mejorado, pero siguen altos

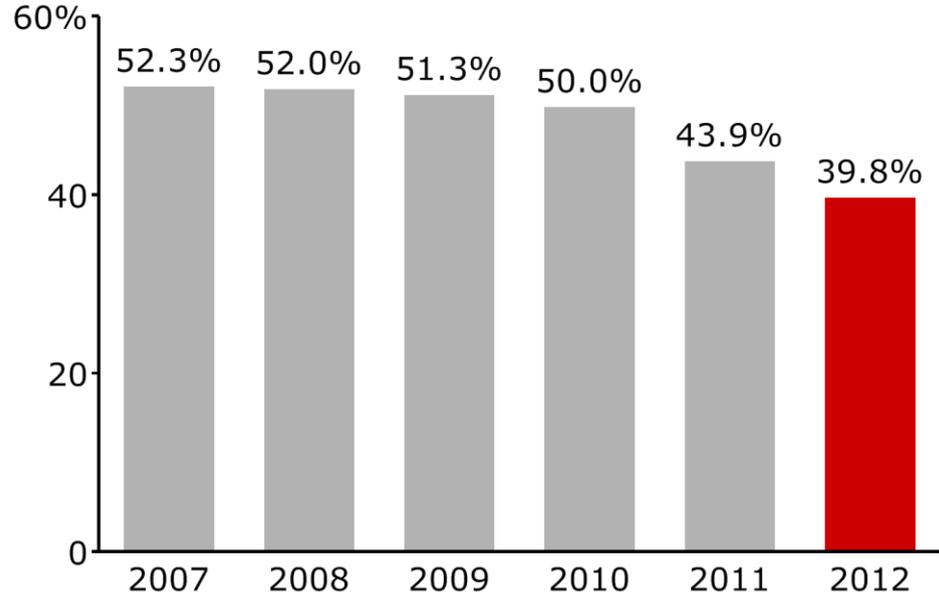
EVOLUCIÓN DEL NIVEL DE EMPLEO

Población urbana
(% con edad mayor o equivalente a 15 años)



NIVEL DE SUBEMPLEO AUN SIGUE ALTO A PESAR DE MEJORA

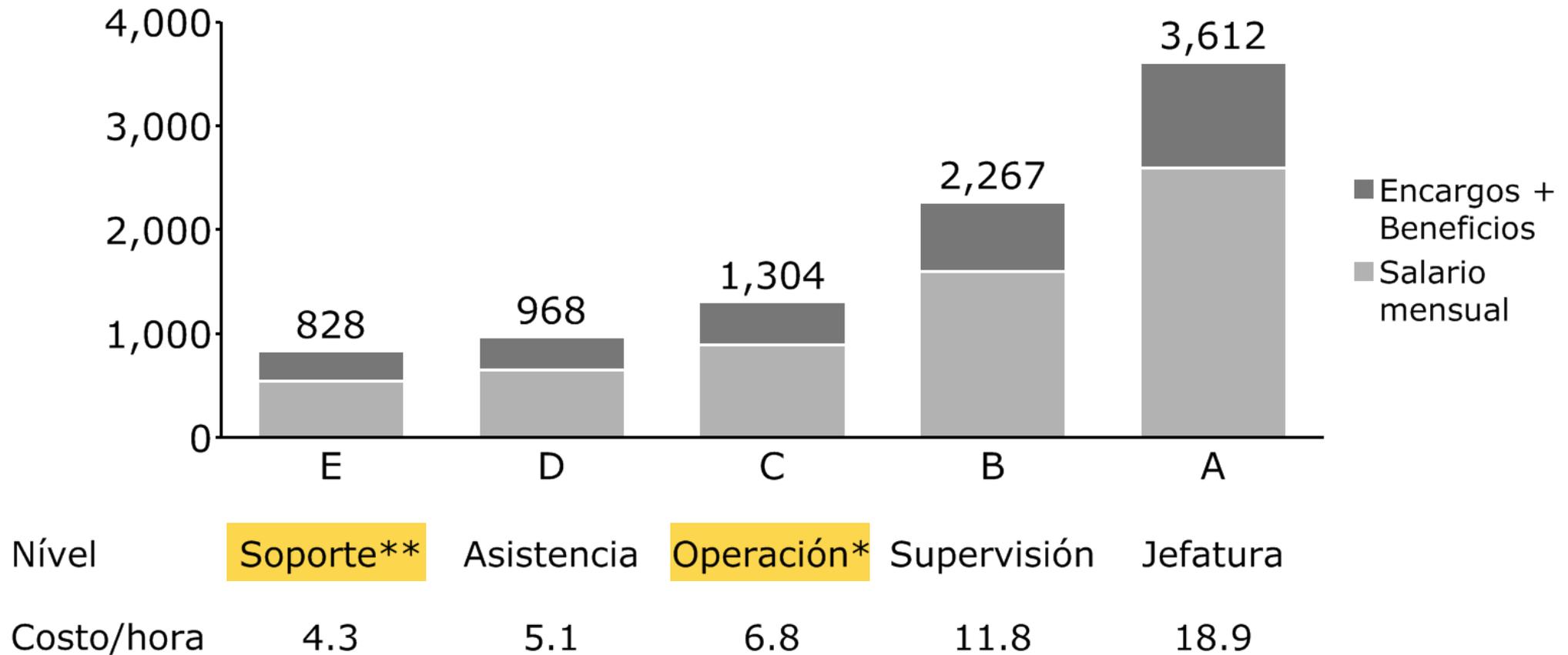
Subocupación laboral
(% de la población económicamente activa)



Nota: Ocupación Plena, Desempleo y Subempleo conceptualizados de acuerdo con definiciones del INEC
Fuente: Banco Central de Ecuador

Trabajador nivel básico cuesta USD 828/mes al empleador; nivel técnico cuesta USD 1.304/mes

Costo laboral sectores Minero, Metalúrgico y de Producción Industrial (USD mensuales, 2012)



*Mano de obra técnica; **Mano de obra básica

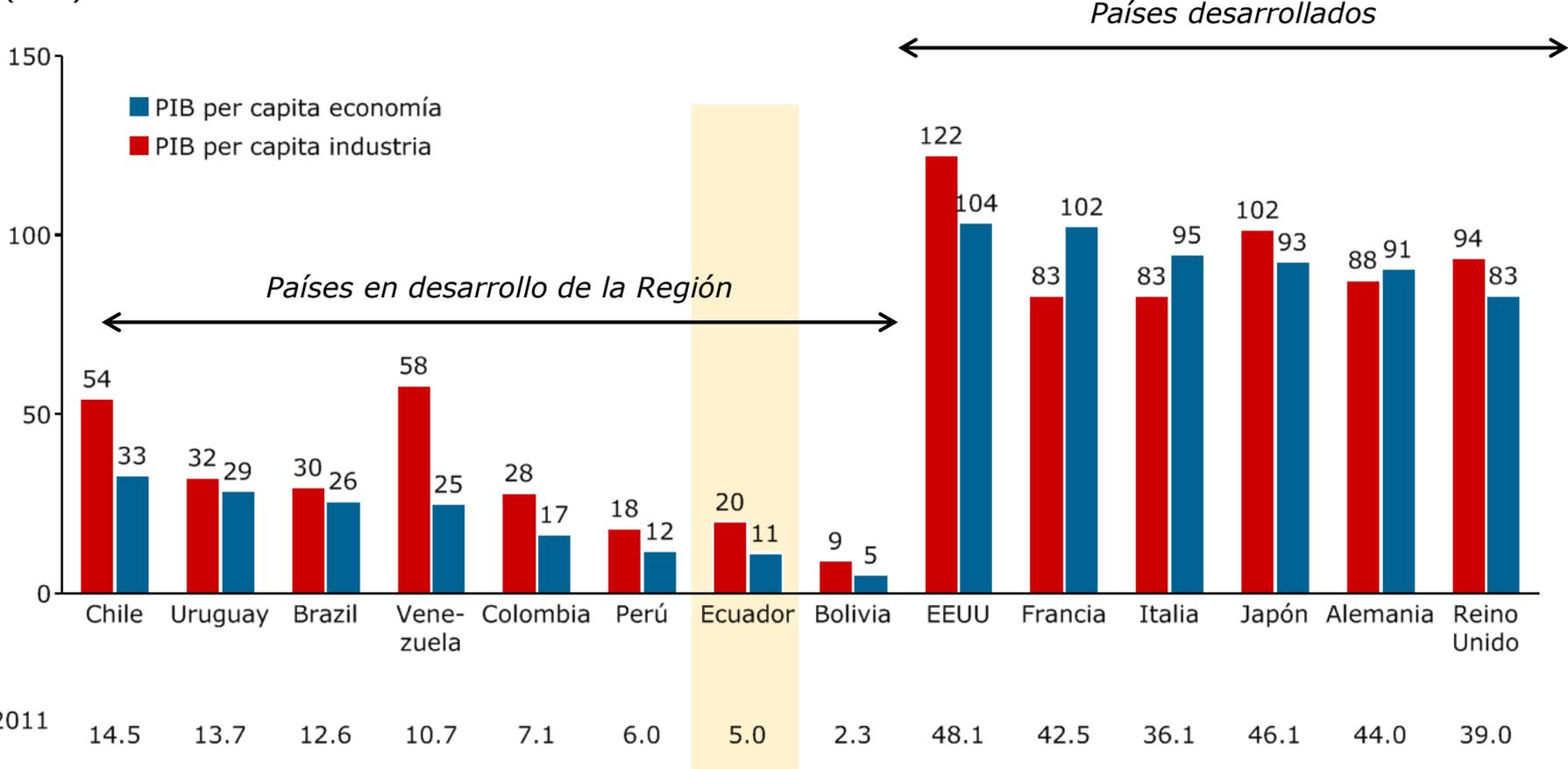
Nota: Valores de salarios mensuales representan el promedio simple de los salarios promedios para los sectores Minero, Metalúrgico y de Producción Industrial para cada nivel (A-E)

Fuente: Dirección de Análisis Salarial sobre Base de Decimatercera Remuneración para el 2012; MRL; Ecuador Libre; Análisis Bain

Por otro lado, productividad también es una de las más bajas de la región

VALOR AGREGADO POR EMPLEADO: TOTAL ECONOMÍA VS. INDUSTRIA

Valor agregado por empleado, 2011 (US\$)



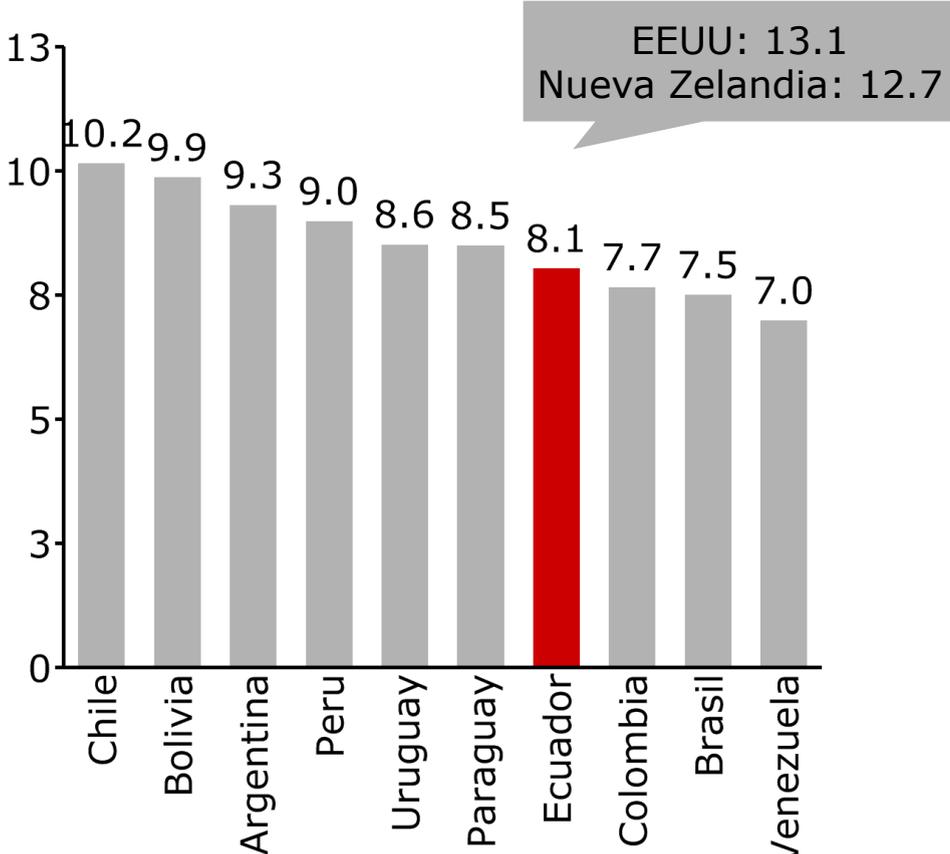
PIB per capita 2011 (US\$ '000)

Fuente: Banco Mundial

Calidad de la educación básica y superior puede afectar competitividad de la mano de obra

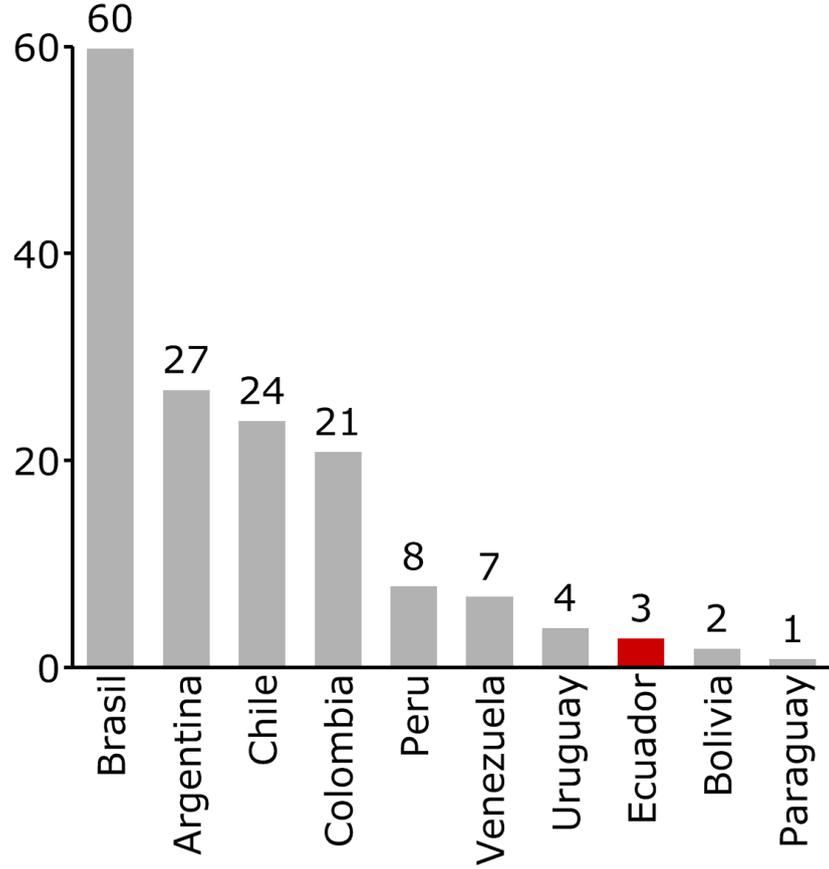
TIEMPO DE ESTUDIO DE LA POBLACIÓN ESTÁ POR DEBAJO DEL PROMEDIO

Tiempo de estudio promedio*, 2010
(# años)



APENAS 3 UNIVERSIDADES ECUATORIANAS FIGURAN EN LAS TOP DE LATINOAMÉRICA

Clasificación de las universidades, 2013
(# universidades entre las top 200 de Latinoamérica)

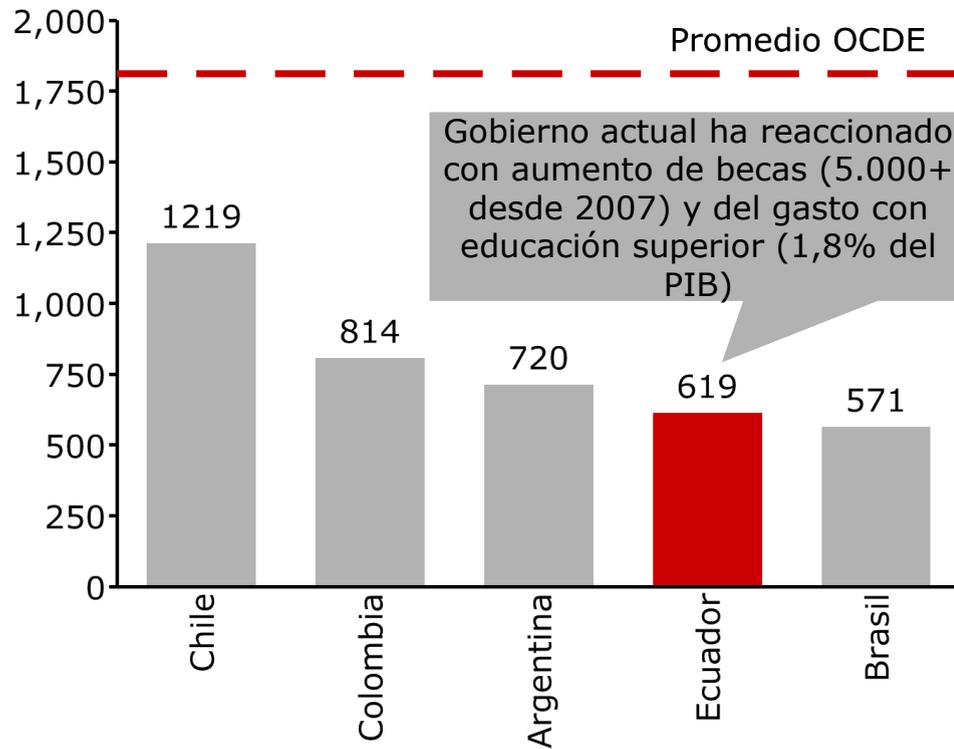


*Nota: Promedio de toda la población en todos los niveles de educación
Fuente: World Development Report – Banco Mundial; QS Latin American University Rankings

Inversiones en educación técnica y superior pueden mejorar calificación de mano de obra impactando productividad

BAJA CANTIDAD DE GRADUADOS EN INGENIERÍA, MANUFACTURA, CONSTRUCCIÓN Y CIENCIA

Graduados en Ingeniería, Manufactura, Construcción y Ciencia
Por millones de habitantes, 2008



GOBIERNO ESTA INVERTIENDO EN MEJORAR LA CALIDAD DE LA EDUCACIÓN SUPERIOR

- En el 2012, gobierno **cerró 14 universidades con bajos niveles** de calidad académica.
- El año siguiente, anunció la inversión de **USD 1.100M en la creación de 4 universidades** de alto perfil de investigación:
 - **Universidad Nacional de Educación** con enfoque en formación docente
 - **Universidad de las Artes**
 - **Ikiam** con enfoque en ciencias de la vida
 - **Yachay** con enfoque en investigación científica
- Juntas, las "cuatro grandes" formarán cerca de **70.000 estudiantes** anualmente

Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

Elementos de Competitividad Sistémica

Factores Macro

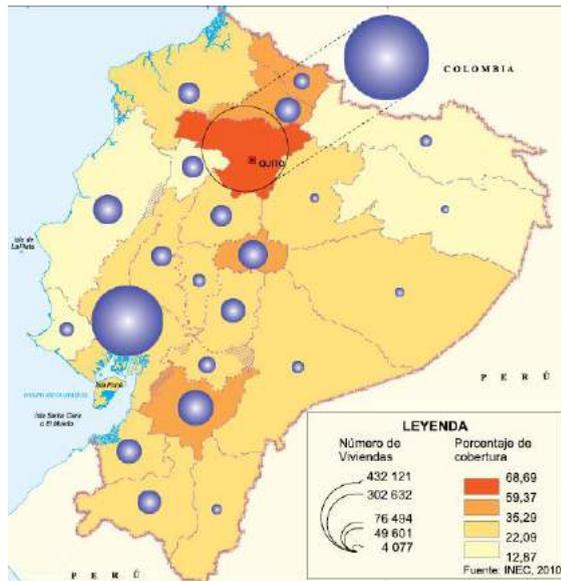
Factores Micro



Densidad de telefonía móvil es de $\sim 110\%$; penetración de telefonía fija es baja

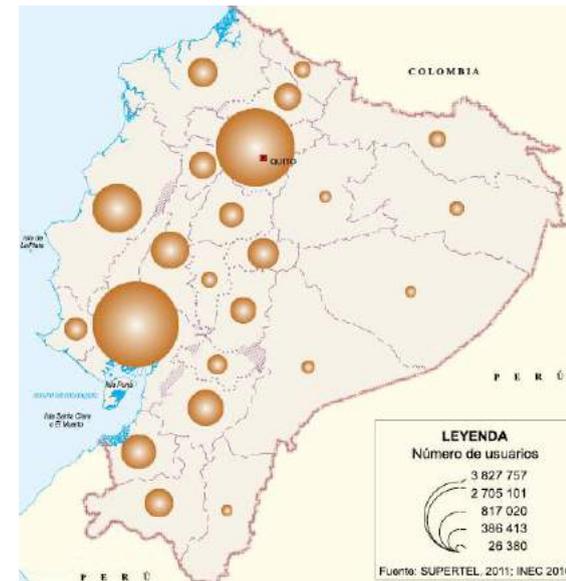
TELEFONÍA FIJA

- Según datos de oct/2013, hay **$\sim 3,6\text{M}$ líneas fijas** en Ecuador, representando una **densidad de $\sim 15\%$ *** sobre población
- En Pichincha, densidad es de **$\sim 29\%$** y en Guayas **$\sim 14\%$**
- Estatal **CNT EP** es proveedora del **$\sim 86\%$** de las líneas



TELEFONÍA MÓVIL

- En telefonía móvil, hay **$\sim 17,4\text{M}$ líneas**, representando una **densidad de $\sim 110\%$**
- Líneas tipo **“pre-pago”** son **$\sim 80\%$** del total; servicios de **internet móvil están en $\sim 23\%$** de las líneas
- **Claro controla $\sim 69\%$** del mercado

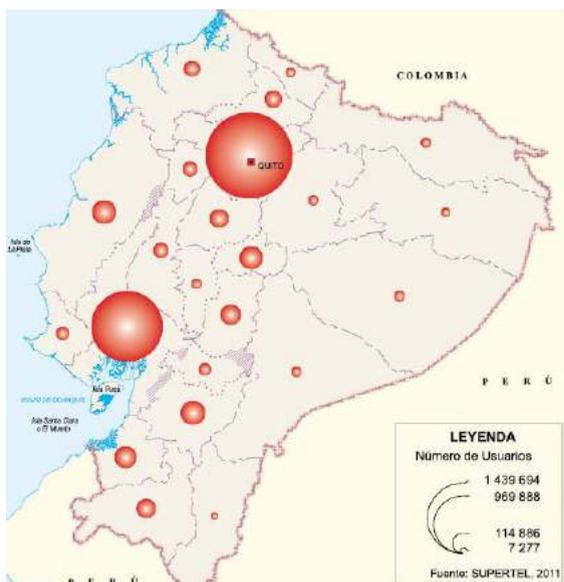


*En Brasil, densidad (2012) es de 12%
Fuente: SENATEL

Prioridad en el uso de internet es garantizar acceso en banda ancha

INTERNET

- Según datos de sep/2013, penetración del acceso a internet es de **~30% sobre población; ~66% es usuario**
- Conexiones de **banda ancha* fija** tienen penetración de **~6%** sobre población
- En las **grandes y medianas empresas**, penetración de banda ancha en el 2010 era de **75% y 73%**, respectivamente



*Nota: En Ecuador, se consideran como conexiones de banda ancha aquellas con velocidad superior a 246kbps
Fuente: Plan Nacional de Desarrollo de Banda Ancha de Ecuador; Mintel

PLAN NACIONAL DE BANDA ANCHA*

- Gobierno estima inversiones de **USD 608M** para la estrategia nacional de banda ancha
- Impacto estimado en el PIB entre los años 2013-2017 es de **USD 7.250M**
- Plan se desarrollará bajo despliegue de infraestructura y condiciones de mercado, gestión eficiente de recursos y aplicación con responsabilidad social y ambiental
- Para cobertura de banda ancha:
 - Meta para el 2016 es llegar a **100%** de cobertura en las parroquias desde el **73%** actual
- Para la penetración de **banda ancha fija**:
 - Para residencias, meta es de **20%** hasta 2017
 - Para las **grandes y medianas empresas**, meta es de **100%** en el 2013

Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

Elementos de Competitividad Sistémica

Factores Macro

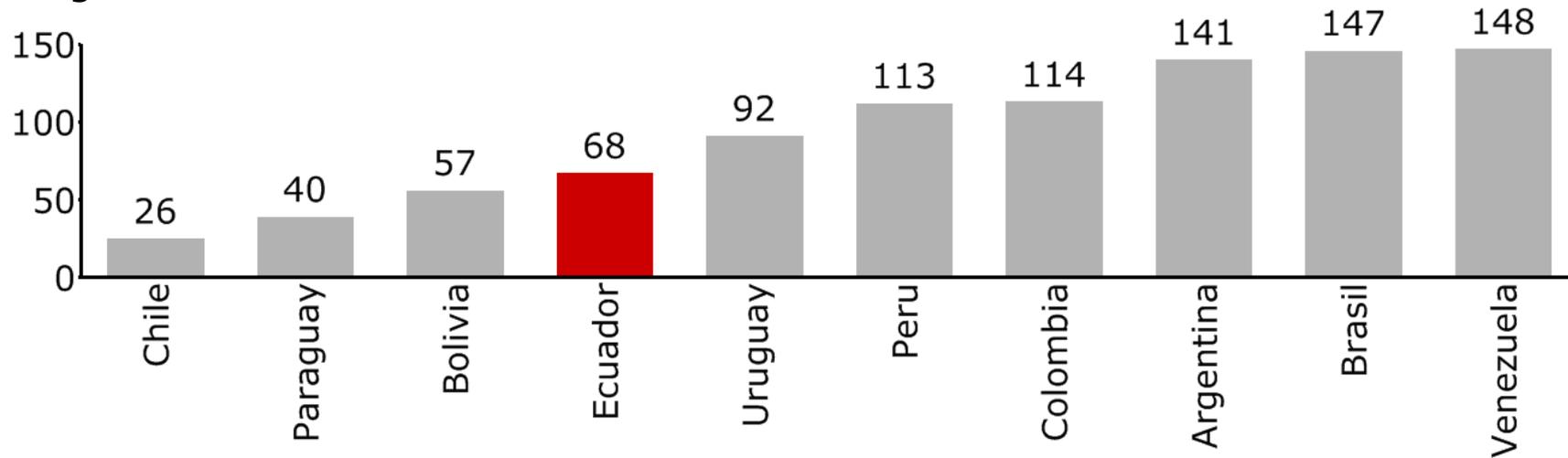
Factores Micro



A pesar de la facilidad de cumplimiento, la inversión extranjera es afectada por legislación vigente

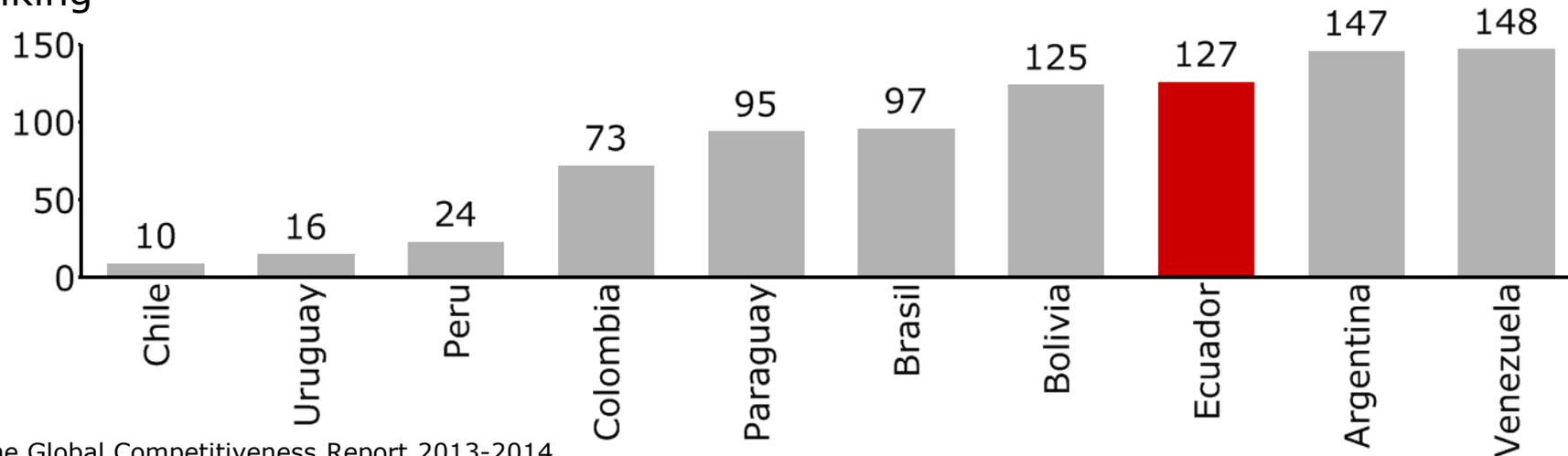
Morosidad en cumplir con requerimientos gubernamentales, 2012

Ranking



Impacto de regulaciones en inversión directa extranjera, 2012

Ranking



Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

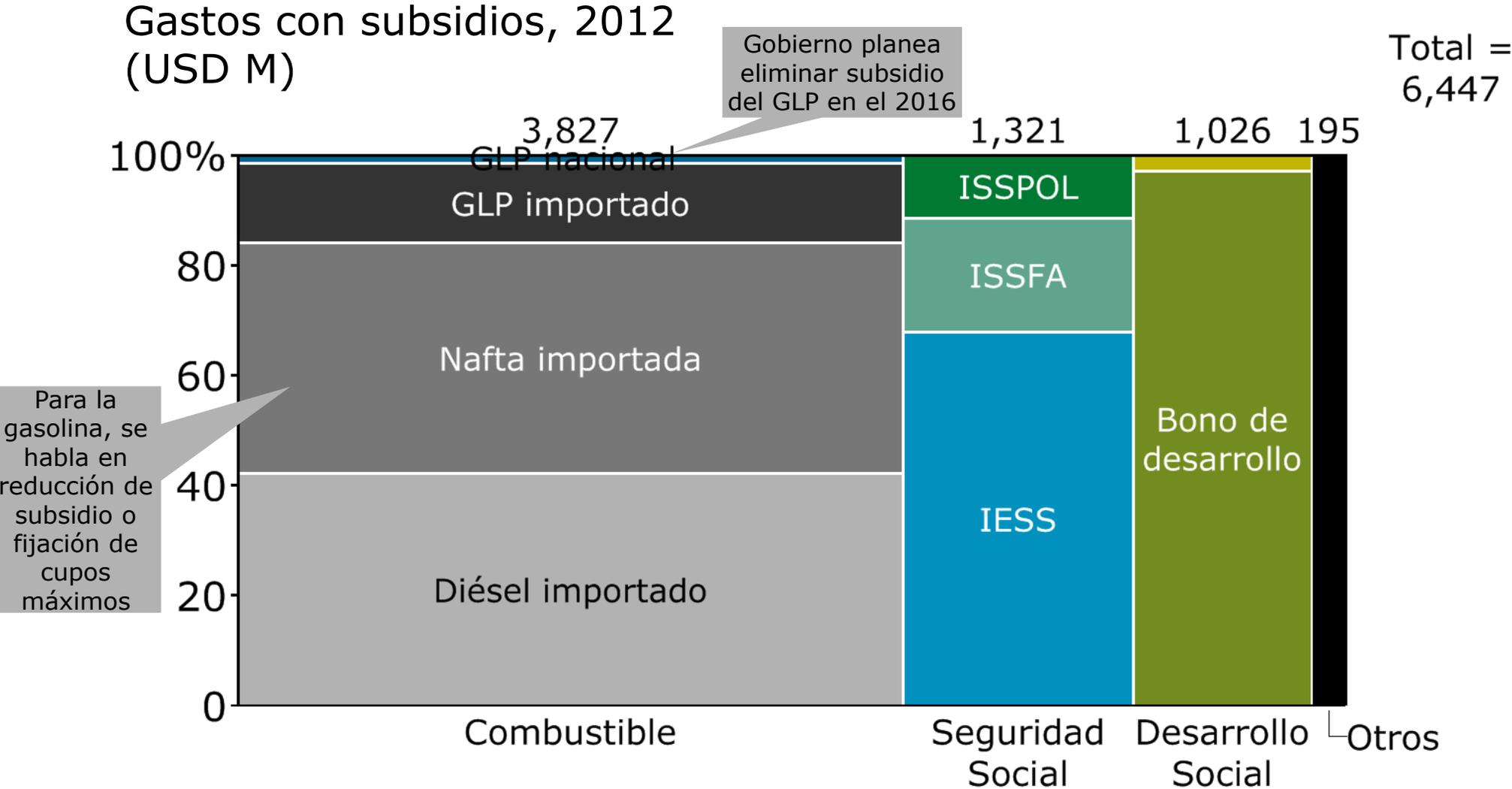
Elementos de Competitividad Sistémica

Factores Macro

Factores Micro



Estado gasta ~USD6.500 M en subsidios; 60% es gastado en combustibles



Fuente: El Telegrafo con informaciones del MICSE y Ministerio de las Finanzas

Código de la Producción determina una serie de incentivos para apalancar sectores (1/2)

INCENTIVOS GENERALES A INVERSIÓN

- **Reducción del IR** de 25% a **22%**
- **Exoneración del cálculo del impuesto mínimo** por gastos con:
 - Nuevos empleos, mejoras salariales, inversiones en activos para productividad, tecnología de producción más limpia
- **Exoneración del ISD** para pagos al exterior por créditos externos de largo plazo y con tasas superiores a las fijadas por el BCE
- Para nuevas empresas, **exoneración de pago de impuesto mínimo durante los 5 primeros años**
- Para nuevas inversiones en sectores priorizados, **exoneración total del IR** y su anticipo por 5 años
 - Alimentos frescos y procesados, Petroquímica, Metalmecánica, Cadena forestal y agroforestal, Turismo, Farmacéutica, Energías renovables, Biotecnología y software aplicado, Servicios logísticos
 - Sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones

INCENTIVOS GENERALES A PYMES

- Fondo nacional de garantías
- Beneficios para **acceso a mercado de valores**
- **Programas de cofinanciamiento** para desarrollo (innovación, calidad, emprendimiento)
- **Programas de apoyo** para estimular las exportaciones
- **Deducciones adicionales del impuesto a la renta** por gastos e inversiones en los siguientes rubros
 - Capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica (hasta el 1% del gasto de sueldos y salarios al año)
 - Gastos en mejora de la productividad (hasta el 1% de las ventas)
 - Gastos por promoción internacional de la empresa y sus productos (hasta el 50% de los gastos de promoción y publicidad)

Código de la Producción determina una serie de incentivos para apalancar sectores (2/2)

ZONAS ESPECIALES DE DESARROLLO (ZEDES)

- **Reducción del IR a 17% para administradores y operadores de ZEDES**, con carácter permanente
- **Exoneración del IVA** para importaciones de bienes
- **Suspensión del pago de aranceles** para bienes extranjeros
- Administradores y operadores recibirán crédito del IVA de sus compras locales, servicios, insumos y materias primas
- **Exoneración del ISD** para pago de importaciones y para pagos al exterior por financiamiento externo

PRODUCCIÓN VERDE

- Para el IR, habrá una **deducción adicional del 100% del gasto en compra de activos** para producción limpia y para la implementación de sistemas de energías renovables

ZONAS DEPRIMIDAS

- Empresas que inviertan en zonas económicamente deprimidas, podrán **beneficiarse de deducción adicional del 100% por gastos en nuevos empleos durante los primeros 5 años**
- Prioridad será dada a inversiones productivas
- Zona deprimida será determinada por indicadores como menor desarrollo humano, económico y social

APERTURA DEL CAPITAL PARA TRABAJADORES

- **Diferir el pago del IR y su anticipo**, por 5 años
- Los intereses para financiamiento de la compra de acciones estarán exentos del IR

Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

Elementos de Competitividad Sistémica

Factores Macro

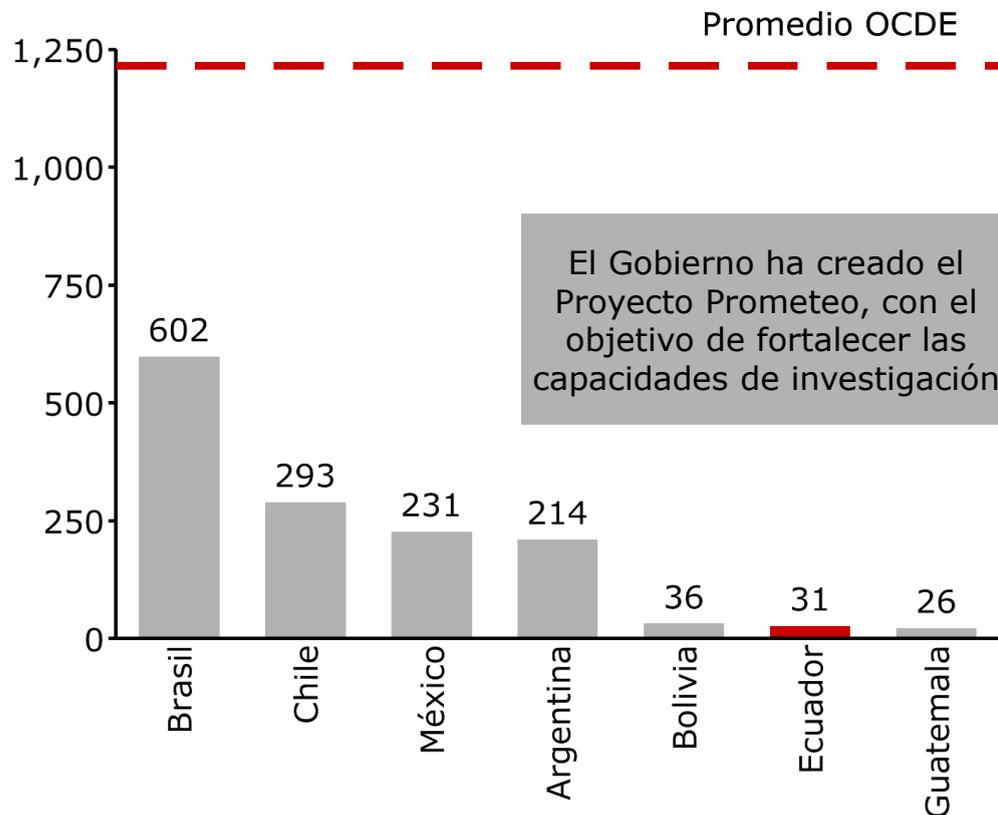
Factores Micro



En I&D, Ecuador todavía necesita cerrar brechas

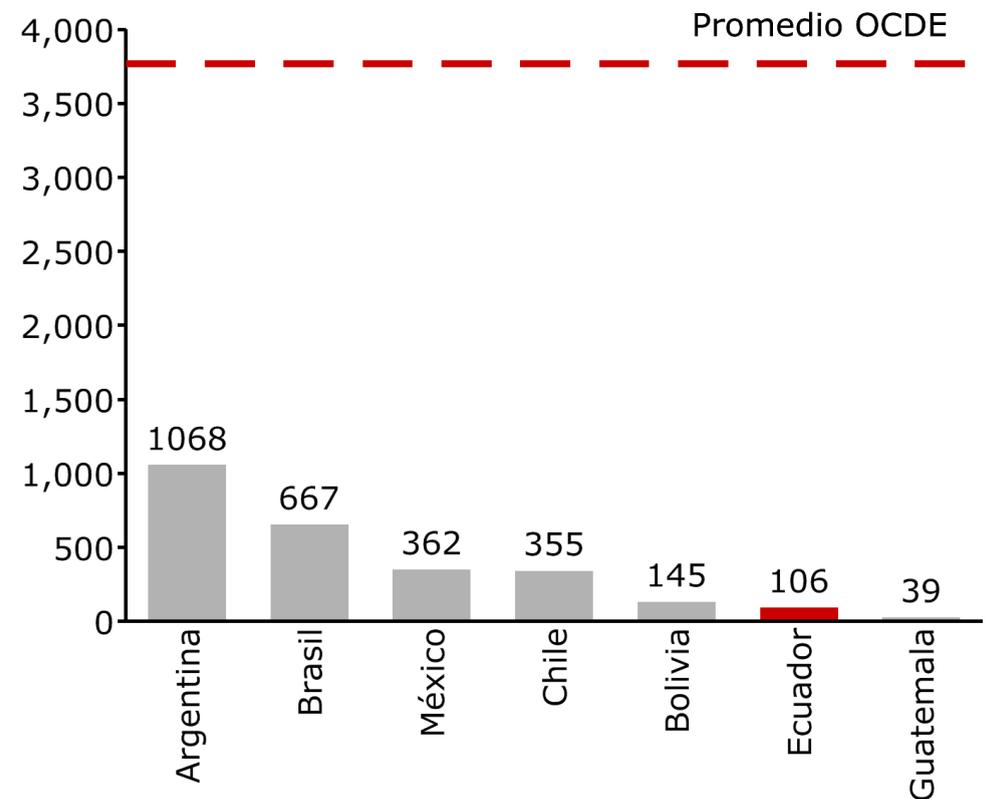
BAJA CANTIDAD DE TÉCNICOS EN I&D

Técnicos en I&D
Por millones de habitantes
promedio 2008 - 2010



BAJA CANTIDAD DE INVESTIGADORES EN I&D

Investigadores en I&D
Por millones de habitantes
promedio 2008 - 2010



Nota: OCDE - Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. Subocupación laboral considera índice en el final de cada año
Fuente: Banco Mundial, Banco Central de Ecuador

Gobierno busca incentivar investigación con dos programas de alto alcance: Yachay y Prometeo

YACHAY

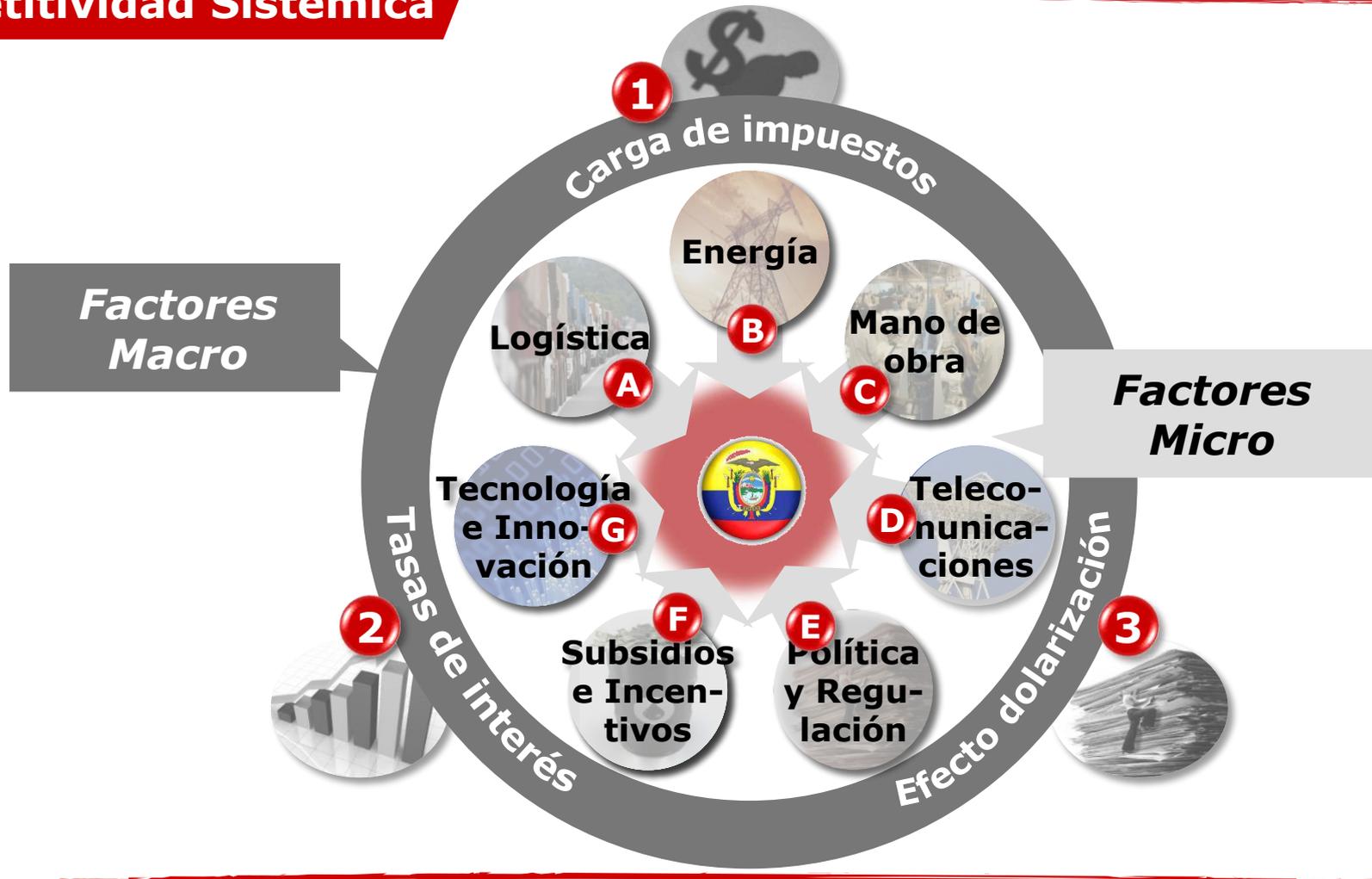
- En el 2012 se empezó la construcción de la **ciudad del conocimiento Yachay**
- Este complejo se configuraría como el primer **hub de investigación** de Latinoamérica
- Complejo acogerá a la **Universidad de Investigación de Tecnología Experimental** además de **centros e institutos públicos de investigación**
- Habrán cinco **áreas prioritarias de investigación**:
 - Ciencias de la vida
 - Nanotecnología
 - Petroquímica
 - Energías renovables y cambio climático
 - Tecnologías de información y comunicación
- Centro albergará **~30.000 estudiantes** de pregrado y posgrado

PROMETEO

- El proyecto **Prometeo** busca fomentar capacidades de investigación a través de **vinculación de expertos** con experiencia internacional
- Proyecto contempla que **especialistas extranjeros o ecuatorianos** residentes en el exterior tomen residencia en Ecuador para el **desarrollo proyectos de investigación**
- Los investigadores son invitados a **estadías de entre cuatro meses y un año** en institutos nacionales de investigación, universidades o otra entidad científica del sector público
- Disciplinas de investigación son:
 - Ciencias de la vida
 - Recursos naturales
 - Producción
 - Innovación

Competitividad sistémica será evaluada sobre la óptica de los principales factores macro y microeconómicos

Elementos de Competitividad Sistémica



Resumen / Sumario

Ecuador tiene desafíos a superar para ser una opción más competitiva de inversión (1/2)

		FACTORES	FORTALEZAS	DESAFÍOS
MACRO ECONÓMICOS	Carga de Impuestos	• Carga moderada de impuestos comparado a países vecinos	• Distribución de utilidad e impuesto sobre ingresos extraordinarios aumentan costo	
	Tasas de interés y Crédito	• Tasas de interés superiores a las de países vecinos pero diferencia es baja	• Crédito disponible sigue bajo a pesar de crecimiento en últimos años	
	Dolarización	• Dolarización estabilizó al país	• Dolarización sobre presión por bajo precio del petróleo • Impacto sobre competitividad debe ser examinado por sector	
	Logística	• Inversiones en logística han mejorado conectividad de carreteras	• Infraestructura portuaria requiere mejoras y optimización de procesos y tecnología	
MICRO ECONÓMICOS	Energía	• Generación hidroeléctrica es competitiva y existe potencial no explorado	• Actualmente energía eléctrica tiene un alto costo que es subsidiado pero bajará con mayor generación hidroeléctrica	
	Mano de obra	• Costos competitivos en comparación con la región	• Productividad es baja • Falta mano de obra calificada	
	Telecomunicaciones	• Amplia cobertura de redes; banda ancha altamente disponible a sector comercial		
	Política y Regulaciones	• Legislación de Hidrocarburos y Minería establecidas hace 2 años	• Políticas tienden a limitar la participación del inversionista privado	
	Subsidios e Incentivos	• COPCI y contrato de inversiones tratan temas críticos para inversionistas	• Implementación no esta en potencial pleno por desconocimiento y dificultades en la aplicación	
	Tecnología e Innovación	• Programas gubernamentales (Yachay y Prometeo) incentivan investigación	• Calidad de la educación superior es baja en comparación a países de la región	

Ecuador tiene desafíos a superar para ser una opción más competitiva de inversión (2/2)

	FACTORES	INDICADORES	COMPARACIÓN REGIÓN
MACRO ECONOM.	Carga de Impuestos	<ul style="list-style-type: none"> Recaudación: 13% PIB Tiempo gastado para pagar impuestos: 654h 	<ul style="list-style-type: none"> Bajo del promedio  Arriba del promedio 
	Tasas de interés y Crédito	<ul style="list-style-type: none"> Tasa de interés real sector productivo: 7,3% Crédito disponible a sector privado: 27% PIB 	<ul style="list-style-type: none"> Arriba del promedio  Bajo del promedio 
	Dolarización	<ul style="list-style-type: none"> Menor flexibilidad en la política cambiial vs la región 	<ul style="list-style-type: none"> Bajo del promedio 
MICRO ECONÓMICOS	Logística	<ul style="list-style-type: none"> Ranking performance logística general: 86 Ranking calidad carreteras y puertos: 50 y 69 	<ul style="list-style-type: none"> Bajo del promedio  Arriba del promedio 
	Energía	<ul style="list-style-type: none"> Precio energía eléctrica (industria): 8,6cUSD/kWh Ranking calidad oferta de energía eléctrica: 84 	<ul style="list-style-type: none"> Bajo del promedio  Bajo del promedio 
	Mano de obra	<ul style="list-style-type: none"> Contribuciones a seguridad social: 19% Productividad (Industria): 20kUSD/empleado Tiempo de estudio: 8,1 años 	<ul style="list-style-type: none"> Bajo del promedio  Bajo del promedio  Bajo del promedio 
	Telecomunicaciones	<ul style="list-style-type: none"> Ranking acceso telefonía fija: 15% Ranking acceso telefonía móvil: 110% 	<ul style="list-style-type: none"> Arriba del promedio  Arriba del promedio 
	Política y Regulaciones	<ul style="list-style-type: none"> Ranking morosidad en cumplir con regulaciones: 68 Ranking impacto de regulaciones en inv. Ext.: 127 	<ul style="list-style-type: none"> Arriba del promedio  Bajo del promedio 
	Tecnología e Innovación	<ul style="list-style-type: none"> Técnicos en I&D/M habitantes: 31 Investigadores en I&D/M habitantes: 106 	<ul style="list-style-type: none"> Bajo del promedio  Bajo del promedio 
			 Posición más competitiva