

ANÁLISIS DE COYUNTURA ECONÓMICA:

Ecuador: Alertas de la economía debilitándose.

Pese a la aprobación de la Ley de Fomento Productivo en agosto del 2018, **la economía no ha podido consolidar un crecimiento sostenido**, por el contrario, de acuerdo con las previsiones macroeconómicas del Banco Central del Ecuador (BCE), **el año 2018 habría cerrado con una variación del PIB de apenas el 1,1%** en comparación con el año 2017, lo cual significaría un desaceleramiento de la economía ecuatoriana. En la presente entrega de *Exponential Week*, se mencionarán algunos **signos de alerta de que la economía nacional se está debilitando**.

Recaudación Tributaria.

El Servicio de Rentas Internas (SRI) reporta una **recaudación acumulada de \$2.335 millones entre enero y febrero del 2019, cifra inferior a la meta planteada** por dicha entidad (\$2.432 millones), y apenas 0,6% superior a la reportada en el año 2018 en el mismo periodo. Esto se explica principalmente porque **3 de los 4 impuestos de mayor recaudación han presentado descensos en comparación con el año anterior**: Lo obtenido por Impuesto a la Renta reporta un descenso del 2%, el Impuesto a la Salida de Divisas ha recaudado un 5% menos, y el Impuesto a Consumos Especiales ha generado 11% menos al comparar el acumulado enero-febrero 2019 frente a los mismos meses del 2018.

\$ 2,335 M

Fue la recaudación acumulada entre enero y febrero del 2019

Exportaciones.

Las ventas al exterior también **presentan descensos desde diciembre del año anterior**. En el caso de las exportaciones petroleras han caído un 16% al comparar diciembre 2018 + enero 2019, frente a diciembre 2017 + enero del 2018, explicados por la caída del precio internacional del barril del petróleo. Por otro lado, algunas de las más importantes exportaciones no petroleras de Ecuador, también muestran una situación similar:

DE DIC. 2018 + ENE. 2019
FRENTE A
DIC.2017 + ENE.2018

Café: Presenta caída del 22% y un descenso de \$760 mil dólares.

Camarón: Exportaciones se han reducido en un 6%, que corresponde a \$30,7 millones menos.

Madera: El rubro ha sido un 7% menor, lo que equivale a \$2,5 millones.

Pescado: En este caso, el descenso fue del 35%, es decir \$17,2 millones de diferencia.

Flores: No se han podido recuperar, y registran una caída de 0,6% que restan \$723 mil dólares.

Nota: Todas las comparaciones mostradas hacen referencia a: dic. 2018 + ene. 2019 frente a dic.2017 + ene.2018



Se redujo:
\$ 30,7 M

Se redujo:
\$ 17,2 M

Alternativas:

Si bien es cierto, no hay información determinante para afirmar que la economía decrecerá este año, es importante **plantear las reformas que hacen falta para que la economía pueda reaccionar desde el sector productivo**: eliminación del Impuesto a la Salida de Divisas para atraer inversiones, y del Anticipo del Impuesto a la Renta para que mejore la liquidez de las empresas. **También será necesario modernizar el Código Laboral, y apuntar a más acuerdos comerciales.**



LAS CIFRAS DE ECUADOR:

Mercado del Servicio Telefónico Móvil.

La participación del mercado de servicio móvil (telefonía, internet, y datos celulares) es claramente dominado por la empresa Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A (Concel), compañía cuya marca comercial es Claro. Según la Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones (Arcotel), a enero 2019 esta firma posee el 50% de la participación de mercado en servicios de prepago y el 59% en servicio de postpago. Las otras operadoras telefónicas que ofrecen estos servicios en el país son Otecel S.A (Movistar) y la empresa pública CNT.

El número de cuentas con internet móvil en el país ha aumentado exponencialmente en la última década. Alrededor de 1 millón de cuentas nuevas se crearon cada año. Pasaron de ser cerca de 300 mil cuentas en el 2010 a ser 9 millones de cuentas para el 2018.

En cuanto a la participación del mercado de Internet Móvil en Ecuador, de acuerdo con el número de cuentas, también es liderada por Concel. Esta empresa obtuvo el 55% de participación del mercado de internet móvil en el 2018. Otecel consiguió el 32% de participación y CNT el 13%.

PARTICIPACIÓN DE MERCADO DE SERVICIO MÓVIL EN ECUADOR A ENERO 2019:

- **Prepago:**
Concel: 50%
Otecel: 30%
CNT: 20%
- **Postpago:**
Concel: 59%
Otecel: 28%
CNT: 13%

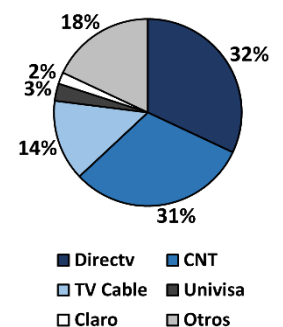
Mercado de la TV Pagada.

El número de suscriptores a Televisión Pagada se ha venido evolucionando en los últimos años. Cabe mencionar que en una misma suscripción pueden usar el servicio varios miembros del hogar.

En el 2011, el número de cuentas que se contaban en el país apenas llegaban a las 423 mil, mientras que para finales del año pasado esta cifra ya superaba el millón de cuentas. Según el Arcotel, el crecimiento de usuarios de este servicio ha sido de aproximadamente 800 mil cuentas en ocho años.

En el año 2018, la participación de mercado de la Televisión Pagada (por cable o satélite) de acuerdo con el número de suscriptores estuvo mayormente controlada por dos empresas. De la participación total, Directv y CNT ocuparon el 32% y 31% respectivamente, según Arcotel. Otras empresas que ofrecieron este mismo servicio dentro del país fueron TV Cable, Univisa y Claro.

PARTICIPACIÓN DE MERCADO DE LA TV PAGADA EN ECUADOR EN EL 2018:



Remesas en Ecuador

Las Remesas recibidas por Ecuador, desde distintas partes del mundo, no han mostrado una favorable evolución en estos últimos años. Según las cifras extraídas del Banco Central del Ecuador, las Remesas solo han crecido en promedio un 1% desde el año 2006 hasta el año 2018. En el 2006, las Remesas en el país llegaron a los \$ 2.928 millones aproximadamente, mientras que para finales del pasado año se llegó a los \$ 3.031 millones. El año 2007 fue el periodo en el que se registró el mayor flujo de Remesas del Exterior, en Ecuador se recibió un total de \$ 3.335 millones, representó un aumento anual del 14% en ese entonces.

REMESAS RECIBIDAS EN CADA AÑO EN MILLONES:

2006:	\$2.928
2007:	\$3.335
2008:	\$3.083
2009:	\$2.736
2010:	\$2.591
2011:	\$2.672
2012:	\$2.467
2013:	\$2.450
2014:	\$2.462
2015:	\$2.378
2016:	\$2.602
2017:	\$2.840
2018:	\$3.031

MERCADO INTERNACIONAL:

Corruption Perceptions Index 2018

Los países del continente americano continúan mostrando escasos avances en cuanto a la lucha en contra de la corrupción. Según Transparency International, en su informe anual sobre la Percepción de la corrupción Mundial, en el 2018 la región de las Américas solo alcanzó en promedio un puntaje de 44 en el Corruption Perceptions Index. La misma situación vive actualmente la región del Asia Pacífico, su puntaje en promedio también es de 44, mientras que Europa Occidental y la Unión Europea alcanzaron en promedio 66 puntos.

El Corruption Perceptions Index (CPI) enlista los países que poseen una deficiencia en controlar de manera significativa la corrupción. El CPI engloba 180 economías de distintas regiones a nivel mundial de acuerdo con el nivel percibido de corrupción en el sector público. Este índice utiliza una escala de cero a 100, donde cero se considera un país altamente corrupto y 100 una economía muy limpia en corrupción. Casi dos tercios de la lista total se ubican por debajo de los 50 puntos. La lista del IPC es encabezada por Dinamarca y Nueva Zelanda, obtuvieron puntuaciones de 88 y 87 respectivamente. A estos le siguen Finlandia, Singapur, Suecia, y Suiza, todas ellas con un puntaje de 55 en el CPI. Por otro lado, los países que tuvieron un puntaje bajo son Corea del Norte y Yemen, ambas con 14; Sudan del Sur y Siria, las dos con 13; y Somalia en el último puesto con un puntaje de 10.

A nivel Latinoamericano, solo dos países obtuvieron un puntaje mayor a 50:

URUGUAY	CHILE
70 pts.	67 pts.
Puesto 23°	Puesto 27°



Ecuador se ubicó en el puesto **114°** con **34 pts.**

A pesar de todo, el panorama no es muy desalentador para algunos países de la región latinoamericana. Ecuador, El Salvador y Argentina han logrado avances en el 2018 en la lucha contra la corrupción. Estos países han fortalecido el sistema judicial ante los casos de corrupción, han dado más libertades a la medios de comunicación, y han desarrollado mecanismos para mantener informados a los ciudadanos de los contratos y gastos estatales.