

# Boletín de Coyuntura



**OBSERVATORIO ECONÓMICO  
Y SOCIAL DE TUNGURAHUA**  
"Contribuyendo al desarrollo local y provincial"

El valor del tiempo en los desplazamientos al trabajo en el sector urbano y su incidencia en la economía familiar del cantón Riobamba

La creación de las empresas en el contexto europeo.  
Algunos factores explicativos

Impuesto a la Renta, progresividad y capacidad de pago,  
¿Quién soporta la carga fiscal en Tungurahua?

Análisis de la hinchada de los equipos de  
fútbol profesional de la zona centro del Ecuador

Actividad aseguradora, estrategia y resultados en Ecuador



UNIVERSIDAD  
TÉCNICA DE AMBATO

**BOLETÍN DE COYUNTURA**, número 12, Marzo 2017, publicación trimestral del Observatorio Económico y Social de Tungurahua – OBEST (marzo, junio, septiembre y diciembre) con información económica, social de Ecuador y Tungurahua abierto al mundo. El enfoque de sus investigaciones se centra en el campo económico, financiero, empresarial, desarrollo local, administración pública y políticas públicas; dirigida a empresarios, emprendedores, Gobierno y público en general, como herramienta previo a la toma de decisiones.

## EQUIPO TÉCNICO

<b>Dr. PhD.</b> Galo Naranjo López	Rector UTA
<b>Econ. Mg.</b> Diego Proaño Córdova	Director/Editor OBEST
<b>Econ MBA.</b> Ana María Sánchez	Especialista en Investigación y Desarrollo
<b>Dra.</b> Lorena Rivera Badillo	Especialista en Investigación y Desarrollo
<b>Econ.</b> Tatiana Vayas Carillo	Analista en Investigación y Desarrollo
<b>Ing.</b> Fernando Mayorga Núñez	Analista en Investigación y Desarrollo
<b>Ing.</b> Carolina Freire Paredes	Analista en Investigación y Desarrollo

## CONSEJO EDITORIAL

### DIRECTOR – EDITOR

Econ. Mg. Diego Proaño Córdova  
Decano de la Facultad de Contabilidad y Auditoría  
Universidad Técnica de Ambato

### MIEMBROS

Doctor Miguel Cervantes Jiménez  
Director de Departamento de Teoría Económica y Economía Pública  
Universidad Autónoma de México

Doctor Wilson Araque Jaramillo  
Director del Área de Gestión y del Observatorio de la PyME  
Universidad Andina Simón Bolívar – Ecuador

Licenciado Daniel Enrique Uribe  
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas  
Universidad Nacional de la Patagonia San Juan Bosco – Argentina

Doctor Patricio Carvajal Larena  
Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas  
Universidad Técnica de Ambato

Doctora Vasílica María Margalina  
Docente Investigadora  
Universidad Técnica de Ambato

Economista Ana María Sánchez  
Especialista en Investigación y Desarrollo - OBEST  
Universidad Técnica de Ambato

## OBSERVATORIO ECONÓMICO Y SOCIAL DE TUNGURAHUA

**Dirección:** Universidad Técnica de Ambato, campus Huachi. Av. Los Chasquis y Río Payamino. Facultad de Contabilidad y Auditoría (subsuelo)  
Ambato (Ecuador). Casilla 180104

**Teléfonos:** (593) 03-2848487 ext. 102

**Fax:** Fax: (593) 03 -2844362 ext. 111

**e - mail:** obeconomico@uta.edu.ec

**Blog:** <http://blogs.cedia.org.ec/obest/>

**Link OBEST** [fca.uta.edu.ec/observatorio.html](http://fca.uta.edu.ec/observatorio.html)



## ÍNDICE

Editorial.....	3
El valor del tiempo en los desplazamientos al trabajo en el sector urbano y su incidencia en la economía familiar del cantón Riobamba. Eduardo Zurita , María González, Mauricio Rivera.....	4
La creación de las empresas en el contexto europeo. Algunos factores explicativos Diana Morales, Ximena Morales, Elizabeth Morales.....	7
Impuesto a la Renta, progresividad y capacidad de pago, ¿Quién soporta la carga fiscal en Tungurahua? Fabián Mera , Mateo Villacis.....	12
Análisis de la hinchada de los equipos de fútbol profesional de la zona centro del Ecuador Julio Zurita.....	15
Actividad aseguradora, estrategia y resultados en Ecuador Mauricio Sánchez.....	17
Anexos.....	22
Guía para presentación de artículos “Boletín de Coyuntura” y “Revista de Coyuntura” OBEST.....	23

Publicación Trimestral  
BOLETÍN DE COYUNTURA  
Marzo 2017  
Número 12  
ISSN 2528-7931  
Tiraje: 500 ejemplares impresos

Fecha límite de entrega de artículos: 15 de Mayo 2017 Publicación: Junio 2017

# EDITORIAL

El Observatorio Económico y Social de Tungurahua, continúa con los procesos de investigación científica, mediante la recolección metodológica, procesamiento de información, selección y socialización de artículos, los cuales cumplen el rigor académico necesario, difundidos a través del “Boletín de Coyuntura” número 12, que incluyen temáticas de interés colectivo para la región y el país, los temas investigados son: “El Impuesto a la Renta, Progresividad y Capacidad de Pago, ¿Quién soporta la carga fiscal en Tungurahua?”, trabajo construido en base a datos oficiales del Servicio de Rentas Internas y del Instituto Nacional de Estadística y Censos, en el que se analiza la presión tributaria que ejerce la recaudación de impuestos y su incidencia en los agentes económicos.

Por otra parte y siendo Tungurahua un emporio en el sistema financiero nacional, tanto en el sector bancario, cooperativo, actividades de seguros y reaseguros, se presenta la investigación sobre “La actividad aseguradora, estrategia y resultados en Ecuador”, evidenciando así el potencial de este servicio y la importancia de los estados financieros en dichas actividades.

Continuando con la presentación del boletín, un investigador externo presenta su estudio científico respecto al “Análisis de la hinchada de los equipos de fútbol profesional de la zona centro del Ecuador”, que si bien siendo un tema a priori casi desconocido, al revisar su contenido se nota la importancia que representa la actividad futbolística, manejo financiero, negocios directos e indirectos, fuentes de empleo que genera y la relación entre la inversión para formar un equipo de fútbol y sus logros en los campeonatos.

Finalmente, autores externos universitarios nacionales e internacionales, presentan artículos sobre “El valor del tiempo en los desplazamientos al trabajo en el sector urbano y su incidencia en la economía familiar del cantón Riobamba”, y “La creación de empresas en el contexto Europeo. Algunos factores explicativos”.

El equipo del Observatorio Económico y Social de Tungurahua, pone a consideración de sus lectores, investigadores y público en general esta información selecta, esperando que sea de utilidad en todos los ámbitos de análisis y direcciona una adecuada toma de decisiones.

**Econ. Mg. Diego Proaño**  
DIRECTOR/EDITOR OBEST



# El valor del tiempo en los desplazamientos al trabajo en el sector urbano y su incidencia en la economía familiar del cantón Riobamba

Eduardo Zurita Moreano<sup>1</sup>; María González Bautista<sup>2</sup>; Mauricio Rivera Poma<sup>3</sup>

Fecha de recepción: 24 de Febrero 2017

Fecha de aceptación: 23 de Marzo 2017

## Resumen

El presente artículo estudia el valor monetario en los tiempos de viaje empleados por el jefe de hogar al lugar de trabajo y su efecto en la economía familiar, basándose en factores socioeconómicos, transporte y movilidad. Se utilizó un modelo econométrico de regresión logística (RL) Logit para un panel de datos de 397 trabajadores obtenidos de una encuesta de movilidad en los domicilios y lugares de trabajo en un día laborable directamente realizado a los jefes/as de hogar, los resultados mostraron el costo de oportunidad individual representado por el costo monetario del tiempo de viaje invertido.

## Palabras clave:

Costo de Oportunidad, Economía Familiar, Utilidad marginal, Valor del tiempo.

## Abstract

This article studies the monetary value of travel times used by the head of household to the workplace and its effect on the family economy based on socioeconomic factors and on transportation and mobility factors. An econometric logistic regression model (RL) Logit was used with data from 397 workers. This information was obtained from a mobility survey in homes and workplaces about the work day directly performed by the heads of household. The results describe the individual opportunity costs represented by the monetary cost of the travel time invested.

## Keywords:

Opportunity Cost, Family Economy, Marginal Utility, Value of Time

## Introducción

La presente investigación se realiza con el propósito de estudiar el valor del tiempo en los desplazamientos al trabajo. Considerándose que el trayecto diario al trabajo representa un costo considerable para muchos trabajadores tanto al usar el transporte público como privado.

Es fundamental estudiar esta temática puesto que el ahorro de tiempo es la principal fuente de beneficios sociales en una economía; porque puede ser valorado fundamentalmente por dos razones, primero porque ese tiempo puede ser utilizado en el desarrollo de otras actividades y segundo por la baja utilidad que ocasiona la mayoría de los desplazamientos a los individuos.

Según Duque (2007), la economía del transporte al ser una rama de la teoría económica, estudia los principios que rigen el traslado de las personas y bienes; por lo que el eficiente sistema de transporte contribuye al bienestar de la sociedad. El principal aporte de este trabajo, para fines de lograr una mejor estimación del valor del tiempo, fue el hecho de considerar explícitamente que las condiciones de viaje y el tipo de individuo son variables fundamentales en la estimación.

## Metodología

Según Gutiérrez y Doménech (2008), el Valor del Tiempo es un factor considerado como inflexible debido a que no se detiene ya que al ser un recurso único no se puede acumular como la riqueza, ni se puede intercambiar, pero la existencia se conceptualiza a

partir de su transcurso. Este valor es considerado como el costo de oportunidad que se utiliza para tomar decisiones óptimas en una economía.

En lo referente a la especificación del modelo, en la presente investigación se utiliza el modelo Logit y se emplea el método de máxima verosimilitud (Modelo de Wald).

## Fórmula:

$$p = \frac{1}{1 + e^{-\beta_0 - \beta_1 X_1 - \beta_2 X_2 - \beta_3 X_3 - \beta_4 X_4}}$$

## Siendo:

**P**= probabilidad de elegir el transporte sea público o privado  
**X1**= ingreso del jefe/a de hogar  
**X2**= diferencia de precio en transporte  
**X3**= diferencia de tiempo en transporte  
**X4**= cabeza de familia  
 $\beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4$ = Coeficientes de las variables  
**e**= error estándar

Para la estimación la base de datos fue tomada en primera instancia de una población de 48.966 hogares, siendo así el número de encuestas realizadas para el área de estudio fue de 397 observaciones, repartiéndose de manera proporcional al número de hogares de cada parroquia (Lizarzaburu, Velasco, Maldonado, Veloz y Yaruquíes); de acuerdo a la muestra establecida, se han utilizado datos reales obtenidos de una encuesta de movilidad en los domicilios y trabajos, en día laborable directamente realizado a los jefes/as de hogar, en donde se determinó a los usuarios del transporte público y privado del cantón Riobamba; se eligió todos los viajes diarios que tuvieran como origen y destino únicamente por motivo de trabajo y que se realizan en transporte público (bus urbano y taxi), como en transporte privado (vehículo particular, moto, bicicleta y caminar).

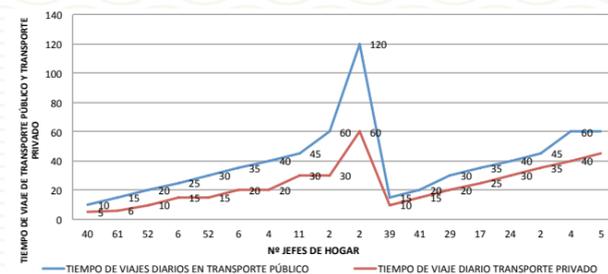
A partir de los resultados obtenidos de las encuestas para aplicar el modelo Logit se determinó necesariamente que todos los individuos tengan acceso a las dos alternativas (transporte público y privado), de manera que hagan máxima su utilidad en la elección del modo de transporte, por lo que se eliminaron a todas las personas que tenían un nivel de ingreso bajo, ni licencia de conducir, por lo tanto se consideró una muestra de 362 observaciones. Cabe destacar que la presente investigación es de tipo cualitativa y cuantitativa, el método que se aplicó fue analítico sintético puesto que se analizaron y describieron las variables de estudio.

## Resultados

En la economía del transporte, los costos de desplazamiento varían mucho dependiendo de factores como el tipo de viaje, el tipo de viajero y las condiciones de viaje. (Ortúzar & Román, 2003) La causa principal por la cual se le ha tratado de asignar un valor económico al tiempo es la existencia del costo de oportunidad es decir el tiempo invertido en algo hubiera podido dedicarse a una actividad alternativa.

El costo de desplazamiento incide en la economía familiar, debido a que, el tiempo invertido en desplazarse de un lugar a otro bien podría ser empleado para generar un mayor flujo de dinero que a corto plazo podría ser considerado dentro del presupuesto familiar como un aligerante económico. A continuación se describe el tiempo que se toma las personas para transportarse hacia el lugar de trabajo varía según la distancia del trayecto, el tipo de transporte, y características socioeconómicas del trabajador.

Figura 1. Tiempo de viaje en transporte público y transporte privado año 2014



Fuente: Encuesta realizada a los jefes/as de Hogar, Diciembre 2014

Elaboración: Zurita E, Gonzáles M, Rivera M

En base a la encuesta realizada a los jefes/as de hogar, quienes son los trabajadores que ocupan tanto el transporte público, como el privado destinan un tiempo distinto de viaje; dependiendo la distancia de su trayecto, el estado del transporte, la condición del parque automotor y el tipo de trabajo que desempeña.

Según los datos abordados 61 jefes/as de familia utilizan el transporte público y se demoran alrededor de 15 minutos en ir de su casa al trabajo, pero al escoger el transporte privado destinan un tiempo de 5 minutos. Debido al crecimiento desmedido de la zona vehicular, 52 personas encuestadas afirman que destinan 30 minutos en su viaje al utilizar el bus urbano o taxi, mientras que al optar por el vehículo particular u otro transporte privado su tiempo se reduce a 15 minutos. Es así que los tiempos adquiridos en los desplazamientos de la casa al lugar de trabajo perjudican en una proporción al trabajador que escoge tanto el transporte público como el privado.

En lo referente al tiempo y recorrido en el sector urbano del cantón Riobamba, los hogares con bajos ingresos necesitan más minutos al día, comparados con las personas de altos ingresos, debido a la disposición del tipo de transporte que tengan, por lo tanto, el dirigirse de un sector a otro conlleva un tiempo de desplazamiento y recorrido.

Otro aspecto que incide en el tiempo de desplazamiento son las horas de congestión vehicular. Según Diario La Prensa, a través de un informativo establece que los horarios en donde se produce la congestión vehicular incrementan los tiempos en el momento del desplazamiento entre las horas de 7:00 a 8:00h ; 12:00 a 14:00h y 18:00 a 19:00h, lo cual conduce a una pérdida socioeconómica para la ciudad, esto se demuestra ya que por cada trabajador el costo por minuto en trasladarse representa 6 centavos y si tenemos una PEA de 123.075 (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2010), tenemos que el costo por minuto para la ciudad para que se movilicen es de \$ 7.384,5.

Este valor monetario puede ser utilizado para valorar ciertos proyectos que involucren políticas de transporte urbano eficientes, para mejorar la infraestructura del transporte público con el fin de que los individuos se pasen de la alternativa privada hacia la pública.

En lo referente a la economía familiar, se puede decir que en el cantón Riobamba según (Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador, 2010) la población económicamente activa (PEA) se encuentra representada por 100.585 habitantes, por su lado la población en edad de trabajar (PET) que corresponde a todas las personas que se encuentran en el mercado de trabajo de la economía de la ciudad es de 183.896 habitantes, mientras que la tasa de participación laboral bruta es de 44,6, y la tasa de participación laboral global de 54,7, lo que significa que existe un crecimiento sostenido de los indicadores.

Por su parte según (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2014) en la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo ENEMDU, en lo referente al sector formal la tasa de ocupados en Riobamba es del 46,8%, teniendo un mayor porcentaje de participación masculina, mientras que en el sector informal en lo relacionado al subempleo, el sector femenino participa con un porcentaje del 45,4%, en cambio la tasa de ocupados no clasificados por sector es del 3,3%, en la cual se hace referencia a las personas que no pueden ser clasificadas por diferentes motivos dentro de los sectores mencionados; la tasa de ocupados en el servicio doméstico es de 1,5%, la misma que está por debajo de la tasa a nivel nacional de ocupados en este servicio con un porcentaje del 3,23%.

El ingreso familiar comprende el ingreso monetario y no monetario; el primero se obtiene de los sueldos y salarios las rentas del capital y la propiedad y transferencias corrientes, mientras que, el segundo comprende todas las entradas que no son en efectivo que recibe un hogar, ya sean salarios en especie, autoconsumo o auto suministro, y otros (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2012).

A continuación se muestra el Ingreso mensual por sueldos y salarios del jefe/a de hogar.

Figura 2. Ingreso mensual por sueldos y salarios del jefe/a de hogar año 2014



Fuente: Encuesta realizada a los jefes/as de Hogar, Diciembre 2014

Elaboración: Zurita E, Gonzáles M, Rivera M

El ingreso mensual más representativo por concepto de sueldos y salarios de un trabajador del sector público o privado en el área urbana del cantón Riobamba se reflejan desde \$364 - \$800 según la muestra obtenida.

En lo que se refiere a movilidad y transporte en el cantón Riobamba, según Dirección de Tránsito, Movilidad y Transporte de Riobamba (2014), las cifras muestran que existen un total de 63.008,00 vehículos motorizados en la ciudad de Riobamba ya que representan del total de automotores, como vehículos particulares de carga, de desplazamiento es la congestión vehiculares así que según Dirección de

<sup>1</sup>Economista, Director Carrera de Economía, Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas de la Universidad Nacional de Chimborazo. E-mail: ezurita@unach.edu.ec

<sup>2</sup>Economista, Docente Investigador, Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas de la Universidad Nacional de Chimborazo. E-mail: mggonzalez@unach.edu.ec

<sup>3</sup>Economista, Docente Investigador, Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas de la Universidad Nacional de Chimborazo. E-mail: mrivera@unach.edu.ec

Tránsito, Movilidad y Transporte de Riobamba, las intersecciones de las calles con mayor congestión vehicular en el sector urbano del cantón Riobamba son: 1. Guayaquil entre Rocafuerte y Carabobo; 2. 10 De Agosto entre Pichincha y Cristóbal Colón; 3 Veloz entre Colón y Espejo; 4. Pichincha entre 10 de Agosto y Guayaquil; 5. Luis Costales entre Av. Daniel León Borja y Luis Falconí; 6. Av. Daniel León Borja entre Av. Carlos Zambrano y Luis Costales; 7. Av. Daniel León Borja y Miguel Ángel León.

**Estimación del Modelo:** Las Variables del modelo Logit

**Tabla 1. Variables en la ecuación**

Paso	Variable	B	Error estándar	Wald	df	Sig.	Exp(B)	95% C.I. para EXP(B)	
								Inferior	Superior
Paso 1 <sup>a</sup>	X2	1,197	,193	37,806	1	,000	3,309	2,259	4,945
	Constante	-2,652	,438	36,722	1	,000	,073		
Paso 2 <sup>a</sup>	X1	-.003	,000	41,276	1	,000	,997	,997	,998
	X2	1,215	,200	36,919	1	,000	3,372	2,278	4,990
Paso 3 <sup>a</sup>	Constante	-.904	,492	3,373	1	,066	,405		
	X1	-.003	,000	41,751	1	,000	,997	,996	,998
Paso 4 <sup>a</sup>	X2	1,245	,203	37,586	1	,000	3,474	2,333	5,172
	X3	,073	,024	8,969	1	,003	1,075	1,025	1,128
Paso 4 <sup>a</sup>	Constante	-1,663	,554	9,009	1	,003	,190		
	X1	-.003	,000	36,623	1	,000	,997	,997	,998
Paso 4 <sup>a</sup>	X2	1,234	,201	37,896	1	,000	3,436	2,319	5,090
	X3	,072	,024	9,109	1	,003	1,075	1,026	1,127
Paso 4 <sup>a</sup>	X4	-.584	,263	4,924	1	,026	,558	,333	,934
	Constante	-1,393	,562	6,147	1	,013	,248		

a. Variables especificadas en el paso 1: X2.

b. Variables especificadas en el paso 2: X1.

c. Variables especificadas en el paso 3: X3.

d. Variables especificadas en el paso 4: X4.

**Elaboración:** Zurita E, González M, Rivera M

La tabla "Variables en la ecuación", permite formular el modelo logístico. Teniendo en consideración el último paso, se muestran los errores estándar, el estadístico de Wald, los grados de libertad, el p-valor o significación, los exponenciales de los estimadores y los intervalos de confianza para cada estimador al 95%. El modelo tiene una especificidad alta del 75,10% que según la capacidad de este estimador, los jefes/as de hogar tienden a escoger como mejor alternativa la elección de transporte público.

En lo referente a la valoración del tiempo, el costo del tiempo de desplazamiento es el valor monetario que supone el ejercicio de desplazarse de un lugar a otro, por lo que el mismo está íntimamente ligado al sacrificio de tomar diversas alternativas de transporte (público o privado). Para la obtención del mismo se toma en consideración los coeficientes de la diferencia de tiempo y de precio, datos obtenidos de los resultados econométricos. Siendo éste el valor de la utilidad marginal del tiempo de viaje.

**Tabla 2. Valoración del tiempo dólar/minuto**

Variables	Coefficientes	Valor del tiempo por minuto (ctvs./min)	Valor del tiempo por hora (usd./h)
Diferencia de Tiempo	0.072	\$ 0.058 = \$ 0.06	0.06*60min = \$3.60
Diferencia de Precio	1.234		

**Elaboración:** Zurita E, González M, Rivera M

\$3,60\* 5 días laborales = \$18,00

\$18,00\* 4 semanas = \$72,00

\$72,00/\$726,00=9,91%

Se establece que por cada minuto que se demora el jefe/a de hogar en trasladarse desde su hogar al lugar de trabajo le cuesta \$0,06 ctvs. /min, y por hora \$ 3,60 usd/h dólares, lo que viene a ser el costo de oportunidad que le representa al trabajador que de acuerdo a su nivel de ingreso le significara en términos monetarios \$ 72,00 usd/mes por desplazarse.

## Conclusiones

El ingreso promedio mensual de un hogar en el cantón Riobamba durante el año 2014 de acuerdo la muestra obtenida fue de \$726,00 dólares, en donde el 85,14% provienen de sueldos y salarios ya sea del sector público o privado, por lo que el modelo económico del cantón Riobamba aún se encuentra basado en actividades económicas dependientes. Estos desplazamientos afectan al ingreso en un 9,91%, demorándose una hora diaria en promedio en trasladarse el agente económico desde su casa a la empresa.

La economía familiar presenta una incidencia directa con el tiempo que invierte cada jefe de hogar al momento de desplazarse a su lugar de trabajo debido a la congestión vehicular actual en el cantón Riobamba, especialmente en las horas pico; siendo así que el tiempo de viaje (costo de oportunidad que el trabajador deja de percibir incentivos monetarios generados por actividades que podrían realizarse para ocio u otras actividades productivas, en el tiempo en el cual se está trasladando de un lugar a otro, para un trabajador le representa \$0,06 centavos por cada minuto adicional que destina en desplazarse y por hora le representa \$3,60 USD demostrando una afectación en el ingreso y la pérdida de productividad en el trabajador.

El factor tiempo es un instrumento importante en la elección discreta de un determinado medio de transporte que utiliza una persona para dirigirse al lugar de trabajo, ya que esta depende de las cualidades como: distancia de su trayecto, el estado del transporte, la condición del parque automotor y el tipo de trabajo que desempeña, en donde el 54,16% de los jefes de familia utilizan el transporte público; (bus urbano) y el 45,84% utilizan el transporte privado; (vehículo particular) suponiendo que dentro de un conjunto de alternativas disponibles, está eligiendo también alcanzar su máximo nivel de utilidad.

## Referencias

- Dirección de Tránsito, Movilidad y Transporte de Riobamba. (2014).
- Duque, G. (2007). "INTRODUCCIÓN A LA ECONOMÍA DEL TRANSPORTE". Manizales-Colombia.
- Duque, H. (2007). Como mejorar las relaciones Familiares (Vol. 7<sup>a</sup>). Bogotá, Colombia: San Pablo.
- Gutiérrez, D. (2008). ¿Cuanto cuesta ir al trabajo? El coste en tiempo y en dinero. Barcelona, España: La Caixa.
- Gutiérrez, M. (2008). ¿Cuánto cuesta ir al trabajo? Barcelona: Caixa.
- Gutiérrez, M., & Doménech. (2008). Cuánto cuesta ir al trabajo - El conto en Tiempo y Dinero. Documentos de Economía "La Caixa".
- Independientes, F. d. (2012). Economía Domestica, El presupuesto. 32.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2010). Censo de Población y Vivienda.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2012). Encuesta de ingreso y gastos. Quito.
- Intituto Nacional de Estadística y Censos. (2014). Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU).
- Ortúzar, J., & Román, C. (2003). El problema de modelación de demanda desde una. [http://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=SO250-71612003008800007](http://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=SO250-71612003008800007).
- SIISE. (s.f.). Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador.
- Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador. (2010).

# La creación de empresas en el contexto europeo. Algunos factores explicativos

Diana Morales Urrutia<sup>1</sup>; Ximena Morales Urrutia<sup>2</sup>; Elizabeth Morales Urrutia<sup>3</sup>

Fecha de recepción: 20 de Febrero 2017

Fecha de aceptación: 30 de Marzo 2017

## Resumen

Esta investigación tiene como objetivo central analizar el fenómeno de la creación de empresas desde un punto de vista teórico y aplicado al caso de diez países de la Unión Europea. En primer lugar, se realiza una revisión sistematizada de la literatura, prestando especial atención a la teoría económica institucional. Desde el punto de vista empírico, se lleva a cabo una aproximación a sus factores explicativos. Los resultados obtenidos apuntan a la existencia de un efecto positivo sobre la creación de empresas de diversos factores de índole institucional.

## Palabras clave:

Empresas, Instituciones, Factores Explicativos, Unión Europea.

## Abstract

This study aim is to analyze the phenomenon of business creation from a theoretical perspective and applied to the case of ten European Union countries. First, it performs a systematic review of the literature, paying particular attention to the institutional economic theory. From the empirical point of view, it is carried out an approximation of the explanatory factors. The results suggest the existence of a positive effect on business creation of various factors related to the educational system, scientific and commercial, as well as other factors of an institutional type.

## Keywords:

Enterprises, Institutions, Explanatory factors, European Union

**Clasificación JEL:** G01, G21, R11, O25

## Introducción

En los últimos años el fenómeno de la creación de empresas ha adquirido una creciente importancia tanto en el ámbito académico y científico, como en la gestión económica y política, debido a sus efectos favorables sobre el crecimiento económico y el desarrollo. Ello ha despertado el interés de cada vez más investigadores por el estudio de dicho fenómeno y en particular de los factores que lo determinan. Bajo este contexto, el objetivo general de este trabajo es analizar dicho fenómeno desde una triple perspectiva territorial, sectorial y de contenido tecnológico tratando de aproximarnos a sus principales factores explicativos, todo esto, en el ámbito de los países miembros de la Unión Europea. En última instancia se pretende extraer elementos de utilidad que permitan reflexionar sobre la estrategia que está siguiendo Europa con respecto a las políticas de promoción económica y empresarial.

Por su parte, la literatura existente sobre la que parte esta temática se centra en identificar el entorno institucional y los factores formales e informales que condicionan la creación de empresas en un ámbito determinado ya sea país, región o sector. La identificación de estos factores permite conocer como están estructurados los territorios, las relaciones entre los agentes así como los efectos positivos o negativos que resultan de su interacción, sobre el comportamiento innovador y emprendedor de dichos territorios.

El análisis empírico hace uso de información estadística procedente de las siguientes bases de datos e informes: Eurostat, Innovation Union Scoreboard, Global Entrepreneurship Monitor y Worldwide Governance Indicators. Desde el punto de vista espacial el estudio

se centra en diez países europeos (Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Italia, Holanda, Portugal, España, Suecia y Reino Unido), que fueron elegidos en base a un doble criterio de selección: por un lado, las disponibilidades estadísticas y, por otro lado, el hecho de representar diferentes realidades de la Unión Europea -países del norte, sur y centro-. En términos generales y por razones de disponibilidad estadística, el período analizado abarca desde el año 2000 al año 2009.

El trabajo se estructura en cinco apartados, además de la introducción y de las conclusiones finales. En el primer apartado se aborda una aproximación conceptual al objeto de estudio, tratando de diferenciar el emprendimiento en sí del propio fenómeno de la creación de empresas. En el siguiente apartado (segundo) se realiza una revisión de la literatura desde la perspectiva teórica institucional, señalando los principales factores explicativos. En el tercer apartado se aborda el análisis de las tendencias más destacables de la creación de empresas, desde una perspectiva espacial y sectorial; para, en el quinto apartado, llevar a cabo una aproximación a algunos de los factores explicativos de dicho fenómeno. Finalmente, en el sexto apartado, se extraen anotaciones para una reflexión sobre las políticas de promoción empresarial en la Unión Europea.

## Metodología

En el presente trabajo se realiza un estudio comparativo de la creación de empresas. Entrando en la parte empírica del trabajo, se presentan en este apartado algunos de los resultados más destacables sobre las tendencias de la creación de empresas de diez países de la Unión Europea. Como ya se señaló, dicho análisis se realiza desde una triple perspectiva territorial, sectorial y de contenido tecnológico.

## Resultados

### Aproximación conceptual al objeto de estudio: el emprendimiento y la creación de empresas

El crear es una actividad que ha caracterizado desde siempre al ser humano, siendo éste un aspecto esencial para el desarrollo de la humanidad. A través de ello, se han logrado descubrimientos, transformaciones, revoluciones, cambios estructurales y todo aquello que ha implicado progreso y mejora de la calidad de vida de las personas y los entornos donde habitan.

Es así como surge la figura del emprendedor (entrepreneur) que busca incursionar y aventurarse en la creación y transformación de nuevas actividades, aprovechando para ello las oportunidades que la sociedad le ofrece, constituyéndose así el emprendedor en la figura principal que da paso al emprendimiento. Por ello, el estudio del emprendimiento, se ha convertido en un campo muy estudiado en la literatura, aunque se considera que esta teoría continúa en fase de construcción (Wiseman y Skilton, 1999).

El principal aporte lo realiza Schumpeter (1942), quien considera a los emprendedores como un elemento clave dentro de la economía y los define como personas innovadoras que detectan oportunidades en el mercado para introducir innovaciones de productos y procesos. En este sentido, la Comisión Europea (2004) define al emprendimiento como el proceso necesario para crear o desarrollar una actividad económica, asumir riesgos, innovar y/o crear algo nuevo.

<sup>1</sup>Doctora en Desarrollo Económico e Innovación, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, dmorales@puces.edu.ec

<sup>2</sup>Doctoranda en Economía y Empresa, Universidad de Santiago de Compostela, ximenaalexandra.morales@rai.usc.es

<sup>3</sup>Magister en Tecnologías para la Gestión y Práctica Docente, Universidad Técnica de Ambato, ek.morales@uta.edu.ec

Llegados a este punto, se puede afirmar que el emprendimiento de una nueva actividad es una condición necesaria para la creación de una nueva empresa pero no siempre es suficiente. De hecho, de acuerdo con lo anterior, el emprendimiento debe ser entendido más como una actitud (predisposición) a favor de la puesta en marcha de nuevas actividades, que como una materialización de esta última. El hecho de crear una empresa ya es en sí mismo un acto emprendedor, en cualquier caso, es importante resaltar que la creación de empresas es un fenómeno que depende de un espíritu emprendedor pero también va a requerir de un entorno –organizaciones e instituciones- que genere las condiciones favorables y necesarias para transmitir el conocimiento tácito al sistema productivo.

Siendo la creación de empresas un fenómeno multidimensional, la presente investigación se aborda desde el punto de vista económico, para lo cual se analiza la creación de empresas así como los entornos institucionales que las rodean con el objeto de conocer si son estables y favorables para propiciar la actividad empresarial. En este sentido, como se explica en el siguiente apartado, consideramos que la teoría institucional proporciona un marco adecuado para el desarrollo de la investigación.

**La creación de empresas desde una perspectiva institucional**

En las últimas décadas se advierte un creciente interés por parte de los gobiernos y administraciones públicas hacia el impulso de la creación de empresas, ya que estas constituyen un factor clave para la generación de empleo y el impulso de la innovación empresarial.

La teoría económica institucional adaptada a partir de los trabajos teóricos realizados por Douglass North (1990, 2005), proporciona un marco teórico referencial que permite el análisis de la creación de empresas a nivel macroeconómico. En lo que respecta a esta línea de investigación, algunos autores (Díaz, Urbano y Hernández 2005) proponen el enfoque institucional como un marco teórico adecuado para estudiar la influencia de los factores institucionales del entorno sobre la creación de empresas.

El nuevo enfoque institucional desarrollado a partir de los años 80 con sus principales representantes Williamson (1989, 1991) y North (1990), asume que las empresas han dejado de ser componentes individualistas, como concebía Schumpeter al hablar del empresario-innovador. Éstas se encuentran inmersas en un entorno donde el componente institucional influye sobre ellas, a través del desarrollo y transferencia de ciencia y tecnología que éste proporciona a las empresas, es decir, las empresas se han convertido en entes más institucionalistas que individualistas (Cantwell, 2001).

En base a lo previamente expuesto se ha tomado como referencia el enfoque teórico de North, que ofrece un acercamiento para entender el proceso de influencia de las instituciones -normas, reglas, prácticas y estándares que condicionan el comportamiento individual y colectivo- sobre la creación de empresas. Las instituciones políticas y económicas son las que determinan el desempeño económico a largo plazo, así mismo la creación de instituciones puede venir dada por iniciativa de agentes muy diversos: autoridades públicas, agentes de negocios o la comunidad (North, 1990; Banco Mundial, 2002).

Las instituciones son en sí, una creación humana que reducen la incertidumbre, evolucionan y son alteradas por los seres humanos. En consecuencia, las instituciones se desarrollan a medida que el proceso de aprendizaje acumulativo de la humanidad sucede en

el tiempo y se trasmite de generación en generación, es decir, que las instituciones tienen un carácter acumulativo y path dependence con respecto a las normas o reglas que rigen el presente e influyen el futuro de una sociedad (North, 1999).

Cabe resaltar que las sociedades donde las instituciones (formales e informales) están internalizadas, deben tomar los componentes y características de las mismas para propiciar y fomentar emprendimientos y consecuentemente el desarrollo económico.

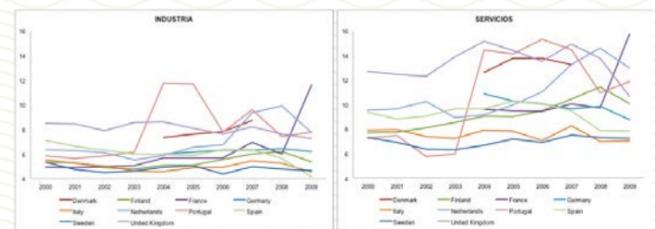
**Análisis comparado de la creación de empresas por países y sectores productivos**

En lo que respecta a la tasa de creación de empresas tanto en el sector industrial como de servicios, se lleva a cabo un análisis con los datos correspondientes al período del 2000-2009 y centrado en diez países de la UE (Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Italia, Holanda, Portugal, España, Suecia y Reino Unido), a partir de los datos proporcionados por las bases de datos de Eurostat. Este estudio permite apreciar desde una perspectiva más dinámica el fenómeno en estudio y las diferencias que existen en las distintas ramas.

La relación comparada entre la tasa de creación de empresas de industria y servicios refleja una clara diferencia entre estas ramas (Figura 1). Siendo el sector servicios el que más destaca sobre el sector industrial, cuya explicación vendría dada por el cambio en la estructura económica, pasando de la industria (desde el 20% de la economía en 1980 hasta el 11,5% actualmente) a los servicios (Stiglitz, 2011).

Con respecto al análisis por países y su desempeño en el tiempo, se denota cierto grado de paralelismo en la creación de empresas tanto en industria como en servicios, observándose que ambos sectores siguen la misma tendencia evolutiva en países como Portugal y Reino Unido. Por su parte, Francia presenta una participación considerable en los sectores mencionados, a pesar de la crisis que se manifiesta en este período. Sin embargo, un país que resulta claramente afectado por la crisis económica es España, especialmente en el sector industrial que reduce la tasa de creación del 6,3% en 2007 a un 4,1% en 2009.

Figura 1. Evolución de la creación de empresas en Industria y Servicios, 2000-2009



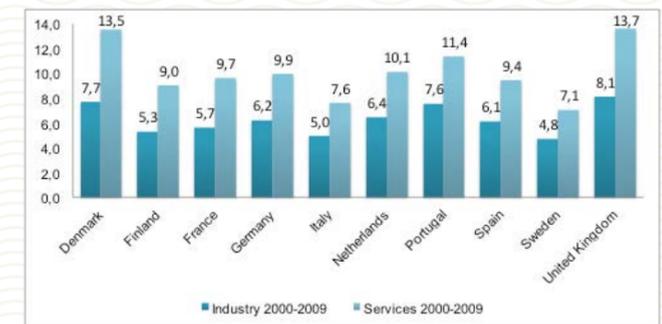
Nota: En la figura de servicios los datos de Francia en el año 2000 al 2003 no se encuentran disponibles. Tanto para industria como servicios los datos para Dinamarca sólo se encontraban disponibles desde 2004 hasta 2008, para el caso de Alemania, se contó con datos de 2004 a 2009.

Fuente: Elaborado a partir de Eurostat, Business demography indicators presented by size class until 2007. Business demography indicators presented by size class from 2004 onwards.

Elaboración: Diana Morales, Ximena Morales, Elizabeth Morales

En general, se comprueba que existe una mayor propensión a la creación de empresas en el sector de servicios que en el sector industrial, por el dinamismo de las actividades vinculadas a los servicios (Figura 2). Además, este tipo de empresas no presenta mayores complicaciones legales ni económicas para su nacimiento, al contrario, existen mayores facilidades y ventajas en la creación de una empresa de servicios, ya que implica inversiones no cuantiosas en capital fijo –instalaciones industriales, maquinaria y equipos pesados-, menor gasto en personal –no se requiere cantidad sino cualidad de los trabajadores- y menor período de maduración de las actividades; sucediendo lo contrario para una empresa de tipo industrial.

Figura 2. Grado de creación de empresas en Industria y Servicios, 2000-2009



Nota: En la figura de servicios los datos de Francia en el año 2000 al 2003 no se encuentran disponibles. Tanto para industria como servicios los datos para Dinamarca sólo se encontraban disponibles desde 2004 hasta 2008, para el caso de Alemania, se contó con datos de 2004 a 2009.

Fuente: Elaborado a partir de Eurostat, Business demography indicators presented by size class until 2007. Business demography indicators presented by size class from 2004 onwards.

Elaboración: Diana Morales, Ximena Morales, Elizabeth Morales.

**Aproximación a los factores determinantes de la creación de empresas**

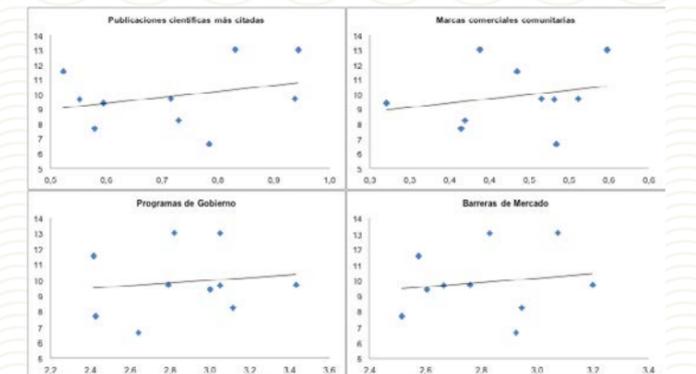
En este trabajo se consideran factores formales muy relacionados con la innovación, los recogidos en el Innovation Union Scoreboard (IUS), factores formales e informales de tipo general, no exclusivos del proceso innovador, sino más bien vinculados con aspectos de tipo socioeconómico e institucional, como son los considerados en el marco del proyecto Global Entrepreneurship Monitor (GEM) a través de la encuesta nacional realizada a expertos de los diferentes países. De la misma manera la base de datos del Worldwide Governance Indicators (WGI), recoge indicadores relacionados con aspectos socioculturales.

Los factores antes mencionados se consideran como objeto de análisis de posibles determinantes a influir en la creación de una nueva empresa, por lo que se realiza un contraste entre la tasa de creación de empresas y las variables explicativas seleccionadas para este trabajo. Con posterioridad a esta experimentación se procedió a representar gráficamente algunas de las que presentaban resultados más sugerentes, como se señala a continuación.

En este sentido, como muestra la figura 3, se puede observar que existe una correlación positiva entre la variable dependiente creación de empresas -industria y servicio agregado-, con las variables independientes –factores formales innovadores- que en este caso son: “el porcentaje de publicaciones científicas dentro del top 10% de publicaciones más citadas a nivel mundial sobre el total de publicaciones científicas del país” y “el registro comunitario de marcas comerciales en relación al PIB del país”. Se advierte entonces que existe cierta co-evolución entre los factores innovadores y la creación de empresas.

El mismo hecho que la generación de conocimiento provenga de investigadores ya formados, cuyos trabajos de investigación los plasman en “publicaciones científicas”, nos lleva a pensar que éstas constituyen indicios de que la investigación dentro de los campos de la ciencia aplicada y la producción de conocimiento en áreas científicas y de ingeniería, son de alto nivel y pueden estar incluso relacionadas con la valorización productiva y comercial de dicho conocimiento. Si bien es cierto que la variable “porcentaje de estudiantes de doctorado no pertenecientes a la UE en relación al total de estudiantes de doctorado” se toma en cuenta para análisis posteriores, en este caso no se observa directamente una evolución destacable entre las variables. Sin embargo, es importante tener presente que los estudiantes extranjeros revelan indirectamente la calidad y apertura del sistema educativo, que cuentan además con la posibilidad de crear empresas tanto en el país de procedencia como en el de residencia de estudios, estableciendo relaciones internacionales que traen beneficios para ambos países.

Figura 3. Tasa de creación de empresas con las variables explicativas



Fuente: Elaborado a partir de Innovation Union Scoreboard (2011) - Eurostat (2000-2009), Business demography indicators presented by size class until 2007. Business demography indicators presented by size class from 2004 onwards.

Elaboración: Diana Morales, Ximena Morales, Elizabeth Morales

En la misma figura se puede observar la correspondiente evolución entre los factores formales –“programas de gobierno” y “barreras de mercado”- con la creación de empresas de la variable agregada. La variable contrastada mantiene una relación positiva tanto con “programas llevados a cabo por los gobiernos” como con la “apertura de mercados”, particularmente con esta última, ya que a menor número de barreras de entrada mayor ingreso de nuevos competidores, las condiciones de entrada a los mercados pueden depender de los beneficios o rendimientos económicos que las ya existentes obtienen. Es decir, al existir menores ingresos económicos las nuevas empresas no tendrán impedimentos para ingresar, sin embargo al existir rendimientos altos se impondrán barreras más altas para que los competidores existentes no pierdan las ventajas que han conseguido. En este contexto, se puede añadir que la existencia de monopolios en el mercado, tiene relación con la falta de regulaciones por parte de los gobiernos, cuyo resultado se refleja en el dominio de unos y el perjuicio de otros.

**Un avance de propuesta econométrica**

Con el fin de avanzar en el análisis del fenómeno de la creación de empresas, se propone un modelo que constituye un intento de aproximación econométrica a algunos de los principales factores explicativos. En este sentido, se parte de la consideración de diferentes variables que tratan de capturar diversas dimensiones de dicho fenómeno desde el punto de vista explicativo; como son los niveles educativo, científico y comercial, así como otros factores institucionales, relacionados con los programas gubernamentales o las barreras del mercado.

En concreto, se propone un modelo explicativo de la Tasa anual de nacimiento de empresas (CREAEMP) a partir de cinco variables explicativas. Las tres primeras variables están relacionadas con la capacidad y desempeño innovador a nivel del sistema educativo, científico y comercial. En primer lugar, se incluye como variable ligada a la excelencia del sistema educativo el porcentaje de estudiantes de doctorado no pertenecientes a la UE en relación al total de estudiantes de doctorado (EDUDOC). En segundo lugar, como proxy del nivel científico se incluye el porcentaje de publicaciones científicas dentro del top 10% de publicaciones más citadas a nivel mundial sobre el total de publicaciones científicas del país (PUBLIC). Como tercera variable, relacionada con la capacidad o presencia comercial en el mercado, se incluye el registro comunitario de marcas comerciales en relación al PIB del país (MARCOM). Finalmente, se incluyen dos variables adicionales que tratan de capturar en qué medida otros factores de índole institucional influyen en la gestación de una nueva empresa. Es el caso de la variable programas de gobierno (PROGOB), referida al grado de apoyo del gobierno, así como de la variable barreras de entrada al mercado (BARMER).

Por otro lado, con el fin de comparar la desigual incidencia de estos factores explicativos desde una perspectiva sectorial y tecnológica, se presentan cuatro especificaciones diferentes del modelo, que únicamente se diferencian en la variable dependiente. Es así que en la primera especificación (Modelo 1) se incluye como variable a explicar la tasa anual de creación total de empresas a nivel global, mientras que en la segunda y tercera especificación se incluyen las tasas anuales de creación de empresas en los sectores industrial (Modelo 2) y servicios (Modelo 3). Por último, a un nivel más particular, se incluye también una cuarta especificación (Modelo 4) relativa a un sector que ha venido revelando un elevado dinamismo desde la perspectiva de la creación de empresas, como es el caso de los servicios empresariales intensivos en conocimiento (Knowledge-intensive business services related to Business Demography statistics). Los resultados de la estimación, que ha sido efectuada por el método de estimación de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO), corresponden a un total de 80 observaciones (8 países de se presentan en la Tabla 1.

$$CREAEMP_{ij} = \beta_0 + \beta_1 EDUDOC_{ij} + \beta_2 PUBLIC_{ij} + \beta_3 MARCOM_{ij} + \beta_4 PROGOB_{ij} + \beta_5 BARMER_{ij}$$

Siendo  $i$ =país y  $j$ =año

Si bien la bondad del ajuste no resulta muy elevada en las cuatro especificaciones planteadas (R cuadrado relativamente bajo), lo cual puede ser atribuido a la enorme complejidad del fenómeno analizado, se observa una mayor calidad del ajuste en las actividades de servicios y, en particular, en aquellas de mayor conocimiento e intensidad tecnológica. Como se ha visto anteriormente, estas actividades son las que han venido mostrando un mayor dinamismo en la creación de empresas, sobre todo si se comparan con las actividades del ámbito industrial, cuyos requerimientos materiales y de inversión tienden a ser más elevados que en las actividades terciarias.

En cuanto a las variables explicativas incluidas en esta propuesta de modelación, muestran en general un comportamiento acorde con lo esperado, si bien su nivel de significación estadística varía de una especificación a otra. Es el caso, por ejemplo, de la variable EDUDOC (estudiantes de doctorado de fuera de la UE), cuyo coeficiente muestra el signo positivo esperado de acuerdo con la hipótesis de que un mayor nivel de excelencia y apertura del sistema educativo favorece la creación de empresas. Esta variable resulta, además, estadísticamente significativa en los tres primeros modelos, mostrando un mayor impacto en el caso de las actividades de servicios.

Por su parte, la variable PUBLIC, que trata de capturar el papel desempeñado por la excelencia del sistema científico, muestra su resultado más claro y altamente significativo en el caso del modelo 4, relativo a las actividades de servicios intensivos en conocimiento. Este resultado resulta coherente con el planteamiento hipotético de que una mayor calidad del sistema científico favorece una propensión a crear empresas en sectores intensivos en conocimiento científico-técnico.

Desde una perspectiva más próxima al ámbito comercial, la variable MARCOM, que contempla el registro de marcas comerciales de ámbito comunitario, muestra un comportamiento acorde con la hipótesis de que una mayor presencia en el mercado conlleva un contexto más propicio y estimulante para el impulso de nuevas iniciativas empresariales. Esto se observa sobre todo cuando se considera el comportamiento demográfico empresarial a nivel global (Modelo 1).

En el plano de los factores institucionales de carácter formal, la variable PROGOB presenta también coeficientes con los signos esperados, reflejando el supuesto efecto positivo sobre la creación de empresas derivado de los programas de apoyo del gobierno. No obstante, esta variable sólo logra alcanzar la significación estadística en los modelos correspondientes a las actividades de servicios (modelos 3 y 4); revelando una mayor sensibilidad de las actividades terciarias a las iniciativas públicas de apoyo a las empresas.

Por último, la variable relativa a las barreras del mercado interno (BARMER) es la que muestra una influencia menos clara en el conjunto; adquiriendo una cierta relevancia en el caso de las actividades de servicios, aunque sin alcanzar la significación estadística en ningún caso.

Tabla 1. Estimación por MCO de los factores explicativos de la tasa anual de creación de empresas para diferentes sectores 8 países de la UEM<sup>1</sup>, 2000-2009

Sector:	Modelo 1	Modelo 2	Modelo 3	Modelo 4
	Industria y servicios	Industria	Servicios	Servicios intensivos en conocimiento
Variables	Coeficiente (estadístico t)	Coeficiente (estadístico t)	Coeficiente (estadístico t)	Coeficiente (estadístico t)
Constante	-2,0962 (-0,6571)	1,4639 -0,6202	-2,7653 (-0,8196)	-0,3896 (-0,0945)
EDUDOC	2,8779 -2,5859	1,6935 -2,0565	3,1629 -2,6871	1,1034 -0,7675
PUBLIC	0,171 -0,0876	-0,2672 (-0,1851)	1,8885 -0,9151	9,7911 -3,8845
MARCOM	7,6827 -2,2571	4,3152 -1,7134	3,6503 -1,014	3,6811 -0,8372
PROGOB	1,6163 -1,8514	0,5138 -0,7955	1,9559 -2,1183	2,6037 -2,3088
BARMER	0,9732 -0,9292	0,355 -0,4581	1,031 -0,9307	-1,1998 (-0,8868)
R-cuadrado	0,2591	0,122	0,2894	0,3813
Nº observaciones	80	80	80	80

<sup>(1)</sup> España, Finlandia, Francia, Holanda, Italia, Portugal, Reino Unido, Suecia (Alemania y Dinamarca no han sido incluidos en este análisis por carencias de tipo estadístico).

Fuente: Elaborado a partir de Eurostat (2000-2009), Business demography indicators presented by size class until 2007, Business demography indicators presented by size class from 2004 onwards, Innovation Union Scoreboard (2011) - Worldwide Governance Indicator, (2000-2009), Global Entrepreneurship Monitor, (2000-2008)

Elaboración: Diana Morales, Ximena Morales, Elizabeth Morales

### Conclusiones

Un primer resultado a resaltar son los factores que mantienen una relación positiva con la creación de empresas. Entre los cuales se encuentra las publicaciones científicas, como proxy de la calidad y

fortaleza del sistema científico; clave para el desarrollo de determinadas actividades productivas (empresas de base tecnológica) que precisan de la proximidad del conocimiento. Un factor adicional, que tiene relación con la innovación, son las marcas comerciales registradas en el ámbito comunitario. Se trata de un importante indicador de innovación que está muy relacionado con el sector servicios, permitiendo aproximarnos al volumen de iniciativas empresariales que se crean con una identificación única e intransferible dentro el sistema productivo.

Por su parte, los programas de apoyo económicos y no económicos llevados a cabo por el gobierno conjuntamente con políticas efectivas de promoción del emprendimiento, revelan un efecto positivo en la generación de nuevas actividades, ya que la población podrá percibir un clima de confianza en el sistema económico y se sentirá de cierta manera más motivada para iniciar una actividad empresarial. Otro factor que no se debe dejar de lado y que va muy de la mano de las líneas que pretende cubrir el plan de la Comisión Europea, es el relativo a las barreras de mercado internas. En este sentido, se considera que una mayor apertura de los mercados y una simplificación de marco regulatorio permitirá un mejor y más fácil acceso de nuevas actividades económicas a los mercados actuales.

Finalmente, dentro de un análisis más profundo de los lineamientos planteados por la Comisión Europea en comparación con los resultados obtenidos en esta investigación, se puede afirmar que, en general, existe coherencia con parte de las líneas estratégicas tomadas, a partir de la información mostrada previamente. En este sentido, se considera que mientras más se estrechen los lazos del sistema educativo y científico con el ámbito empresarial, permitirá estimular la aparición de potenciales emprendedores, para que éstos sean capaces de poner en práctica el conocimiento adquirido, generando de este modo puestos de trabajo con alto valor añadido en la sociedad. Así también, el fortalecimiento de los programas de tipo gubernamental debería facilitar el acceso a formación en I+D y por ende, impulsar el nacimiento de empresas basadas en tecnología de la información. Se abriría así una puerta para que las empresas desarrollen competencias específicas que les permita generar beneficios a largo plazo en la economía del conocimiento. No obstante, se debe tener claro que las políticas deberán ser adecuadas a cada una de las realidades de los países para obtener mejores resultados, pues la diversidad existente aconseja tener en cuenta los diferentes matices.

### Referencias

- Díaz, C.; Urbano, D. y Hernández, R. (2005): "Teoría económica institucional y creación de empresas". Investigaciones europeas de dirección y economía de la empresas, vol. 11, nº3, pp. 209-230.
- North, D.C. (1990): Institutions, Institutional Change and Economic Performance. Cambridge University Press: Cambridge.
- North, D.C. (1999): "Comprender el cambio económico. La ilustración liberal", Revista española y americana, No. 3, Jun-Sept. Disponible en web: [http://www.libertaddigital.com/ilustracion\\_liberal/articulo.php/41](http://www.libertaddigital.com/ilustracion_liberal/articulo.php/41).
- North, D.C. (2005): Understanding the Process of Economic Change. Princeton. University Press.
- Schumpeter, J.A. (1964): Teoría del desenvolvimiento económico. México: Fondo de Cultura Económica. (1995). Historia del Análisis Económico. Barcelona: Ariel.
- Schumpeter, J.A.1934. Capitalism, socialism, and democracy.

New York: Harper & Row.

Szerb, L.A.; Acs, Z.; Autio, E. (2013): "Entrepreneurship and Policy: The National System of Entrepreneurship in the European Union and in its Member Countries", Entrepreneurship Research Journal 3(1): 9-34

Urbano, D.; Díaz, C. (2009): "Creación de empresas e instituciones: un modelo teórico". En R. Hernández, M. Fuentes & L. Rodríguez (eds.): Creación de empresas. Aproximación al estado del arte. Editorial Juruá, Lisboa: 95-109.

### Enlaces de interés:

Eurostat: <http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/eurostat/home/>

Global Entrepreneurship Monitor: <http://www.gemconsortium.org/>

Worldwide Governance Indicators: <http://info.worldbank.org/governance/wgi/index.asp>

# Impuesto a la renta, progresividad y capacidad de pago, ¿Quién soporta la carga fiscal en Tungurahua?

Fabián Mera Bozano<sup>1</sup>; Mateo Villacís Corella<sup>2</sup>

Fecha de recepción: 2 de Marzo 2017

Fecha de aceptación: 31 de Marzo 2017

## Resumen

Conforme el sistema tributario en el Ecuador el Impuesto a la Renta es un impuesto progresivo que recae directamente sobre la renta de los contribuyentes en función de su capacidad de pago, esto se refleja en la Provincia de Tungurahua donde el impuesto, cuyo número de declarantes ha sido creciente, recae en los ciudadanos de rentas altas, lo que permite una adecuada redistribución de la riqueza, sin afectar el derecho a la propiedad, con una tasa impositiva efectiva que se encuentra muy por debajo del promedio de América Latina, descartando la posibilidad de un impuesto confiscatorio, y que más bien da la posibilidad de reducir la contribución fiscal a través de la deducción de gastos personales dentro de la política de equidad tributaria.

## Palabras clave:

Impuesto a la Renta, Progresividad, Tasa impositiva efectiva, Recaudación, Contribuyentes

## Abstract

According to the tax system in Ecuador, the Income Tax is a progressive tax that is applied directly to the income of taxpayers based on their ability to pay. This is reflected in the Province of Tungurahua where there is an increasing number of tax payers, and where it is high income individuals who are being taxed, thus allowing for an adequate redistribution of wealth, without affecting the right to property. The effective tax rate is well below the Latin American average and ruling out the possibility of a confiscatory taxation, could potentially reduce tax contributions through the deduction of personal expenses as per the tax equity policy.

## Keywords:

Income Tax, Progressive, Effective Tax Rate, Collection, Taxpayers

## Introducción

El artículo 300 de la Constitución del Ecuador establece: "El régimen tributario se regirá por los principios de generalidad, progresividad, eficiencia, simplicidad administrativa, irretroactividad, equidad, transparencia y suficiencia recaudatoria. Se priorizarán los impuestos directos y progresivos. La política tributaria promoverá la redistribución y estimulará el empleo, la producción de bienes y servicios, y conductas ecológicas, sociales y económicas responsables".

Dentro del mismo marco legal se establece que el sistema económico en el Ecuador es social y solidario (...) teniendo como uno de los objetivos de la política económica el asegurar una adecuada distribución del ingreso y de la riqueza nacional. (Constituyente, 2008, pág. 144)

El principio de la capacidad de pago establece que la gente debe contribuir al sostenimiento del Estado según sus posibilidades o "capacidad de pago". Este principio abarca un espectro más amplio del rol del Estado—más allá de la sola provisión de ciertos bienes y servicios—, sobre todo el de velar por la justicia. Según este principio, un impuesto es equitativo, y en consecuencia justo, si

cumple que las personas con la misma capacidad de pago paguen lo mismo (equidad horizontal) y que las personas con diversa capacidad de pago paguen de forma distinta, es decir, que los que más tienen, paguen más (equidad vertical) (Musgrave y Musgrave, 1992); (Sevilla, 2004); (Stiglitz, 2000); (SRI, 2012, pág. 45).

La Constitución consagra el principio de progresividad, el mismo que debe ser entendido en el plexo constitucional en su conjunto; es decir, el principio de progresividad tributaria guarda armonía plena con los grandes objetivos de la política económica; apalanca la distribución de la riqueza y el sistema económico social y solidario. Entendemos el principio en el contexto redistributivo de la riqueza, por lo que es necesario que la progresividad en la imposición de "cargas" fiscales con fines redistributivos vaya más allá de la progresividad admitida tradicionalmente de manera concomitante con el principio de capacidad contributiva. La progresividad debe estar por encima de la realización del principio de capacidad contributiva para satisfacer los fines redistributivos; sin embargo, se debe mantener dentro de los límites constitucionales que garantizan el derecho a la propiedad en todas sus formas y que son el fundamento del principio de no confiscación en materia fiscal (SRI, 2012, pág. 72).

Los impuestos como instrumentos de la política fiscal a más de generar recursos al Estado permiten una distribución equitativa de la riqueza hacia la sociedad, de ahí que los sistemas tributarios deben darle prioridad a más del valor recaudado al uso y destino del mismo.

El Impuesto a la Renta (IR) es considerado como un tributo directo, fundamental en nuestro régimen tributario, por su estructura basado en el principio de capacidad contributiva, permite un sistema tributario equitativo y con suficiencia recaudatoria.

La renta como indicador expresivo de la capacidad de pago de un individuo es un concepto nuevo, que toma fuerza con la aparición del concepto de riqueza, específicamente con la acumulación del capital y la teoría del valor (Andino, 2009, pág. 44).

La desinformación ha generado una visión negativa de los impuestos y ha pretendido distorsionar la concepción de la carga tributaria, asumiendo erróneamente que la clase media soporta una imposición excesiva, de ahí que se presenta a continuación información por estratos de ingreso de los ciudadanos y el monto de su contribución en función a los ingresos declarados en el Impuesto a la renta por personas naturales.

## Metodología

El análisis del estrato por ingreso en donde se define la capacidad contributiva del contribuyente nos permite identificar en donde se concentra la contribución tributaria, para el caso en análisis se

parte de la declaración de Impuesto a la Renta presentada por las personas naturales a través del formulario previsto, en donde se obtuvo la variable ingreso, estratificándola por rangos y la variable impuesto causado que se la relacionó con dichos rangos, obteniendo como resultado que el impuesto se encuentra concentrado en aquellos contribuyentes de rentas altas, el mismo método se aplicó agregando las actividades de mayor importancia. El impuesto causado determinado en la declaración dividido para el ingreso declarado permitió además determinar la Tasa Impositiva Efectiva (TIE) la cual mide la carga tributaria de las personas naturales la cual se encuentra por debajo del promedio de América Latina.

## Resultados

### PEA - Contribuyentes activos - Declarantes

La población económicamente activa PEA en la provincia de Tungurahua asciende a 244.893<sup>3</sup> habitantes, los contribuyentes activos registrados<sup>4</sup> en el 2015 ascienden a 70.264, los contribuyentes que presentaron la declaración de Impuesto a la Renta (IR) de personas naturales fueron 41.726 que representan el 17,04% de la PEA, de los cuales 10.893 contribuyentes causaron impuesto, es decir el 4,45% de la PEA.

En cuanto al número de contribuyentes activos, el 59,38% presentaron declaración de IR mientras que el 15,50% causaron impuesto.

Se debe tomar en cuenta que dentro de los contribuyentes activos registrados en el 2015 se encuentran incluidos los sujetos pasivos que optaron por el Régimen Simplificado (RISE) que ascienden a 20.948 contribuyentes, los cuales no están obligados a presentar declaración de IR, de tal forma que excluyendo al RISE el 84,61% presentaron declaración de IR de los cuales el 22,09% causaron impuesto, los resultados se puede ver en la tabla a continuación:

Tabla 1. PEA - Contribuyentes activos - Declarantes

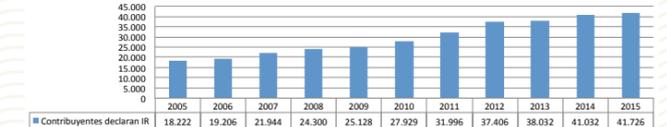
Concepto	Número	Porcentaje de participación Concepto / PEA	Porcentaje de participación Concepto / contribuyentes s 2015	Porcentaje de participación Concepto / contribuyentes sin rise 2015
PEA	244.893			
Contribuyentes activos registrados 2015	70.264			
Contribuyentes activos registrados sin RISE 2015	49.316			
Contribuyentes declaran IR 2015	41.726	17,04%	59,38%	84,61%
Contribuyentes que causan IR 2015	10.893	4,45%	15,50%	22,09%

Fuente: INEC BDD SRI Elaboración: Planificación y Control de Gestión SRI  
Nota: Información sujeta a cambio

### Evolución de contribuyentes personas naturales que presentaron impuesto a la renta

El número de contribuyentes que presentaron declaraciones de IR en el período impositivo 2005 fue de 18.222 mientras que en el 2015 ascendieron a 41.726 lo que representa un crecimiento del 128,99%.

FIGURA 1. Evolución de contribuyentes personas naturales que presentan impuesto a la renta



Fuente: BDD SRI Elaboración: Planificación y Control de Gestión SRI  
Nota: Información sujeta a cambio Fecha de corte: 17 febrero 2017

**Concentración del ingreso e impuesto a la renta causado**  
En la provincia de Tungurahua en el período 2015 las actividades económicas generaron ingresos que alcanzaron los USD 2.380 millones, registrando un crecimiento del 2,02% frente al año anterior. Las actividades que más ingresos registraron fueron:

- Actividades de diseño de ingeniería y consultoría de ingeniería para proyectos de ingeniería civil, hidráulica y de tráfico.
- Fabricación de prendas de vestir de cuero o cuero regenerado, incluidos accesorios de trabajo de cuero como: mandiles para soldadores, ropa de trabajo, etcétera.
- Producción de huevos de aves de corral.

Tabla 2. Ingreso por actividad económica (miles de dólares)

Ranking	Descripción Actividad Económica	2014	2015	Variación 2015
1	Actividades de diseño de ingeniería y consultoría de ingeniería para proyectos de ingeniería civil, hidráulica y de tráfico.	75.145	80.800	7,53%
2	Fabricación de prendas de vestir de cuero o cuero regenerado, incluidos accesorios de trabajo de cuero como: mandiles para soldadores, ropa de trabajo, etcétera.	80.548	78.709	-2,28%
3	Producción de huevos de aves de corral.	66.122	66.023	-0,15%
4	Venta de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos). Incluye bujías, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas.	65.118	62.932	-3,36%
5	Todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camionetas sistema, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.	66.314	62.435	-5,85%
6	Venta al por menor de combustibles para vehículos automotores y motocicletas en establecimientos especializados.	61.051	62.342	2,11%
7	Otras 872 actividades	1.918.892	1.967.118	2,51%
<b>TOTAL</b>		<b>2.333.191</b>	<b>2.380.360</b>	<b>2,02%</b>

Fuente: BDD SRI Elaboración: Planificación y Control de Gestión SRI  
Nota: Información sujeta a cambio Fecha de corte: 17 febrero 2017

Al clasificar los ingresos por rango, tomando como referencia la tarifa de IR de personas naturales para el período 2015 encontramos que el 91,85% de los contribuyentes se hallan en los rangos a, b, c, d, que van de USD 0 a USD 110.190 concentran el 33,95% del ingreso y el 23,56% del impuesto a la renta causado; mientras que el 8,15% de los contribuyentes que se encuentran en los rangos de e, f, que van de USD 110.190 a más de USD 10.000.000, concentran el 66,05% del ingreso y el 76,44% del impuesto a la renta causado, como se puede observar en la siguiente tabla:

Tabla 3. Concentración del ingreso e impuesto a la renta causado (miles de dólares)

Rangos de ingreso	2015					
	Contribuyentes por rango de ingreso	Total ingresos	Total impuesto renta causado mayor	Porcentaje de contribuyentes por rango de ingreso	Porcentaje total ingresos	Porcentaje total impuesto renta causado mayor
a.- De 0 a 10.000	15.120	72.045	124	36,72%	3,07%	0,38%
b.- De 10.000 a 13.770	3.599	49.936	47	8,41%	1,99%	0,15%
c.- De 13.770 a 41.330	13.629	327.138	2.201	33,14%	13,74%	6,78%
d.- De 41.330 a 110.190	5.669	366.040	2.280	13,59%	15,38%	16,25%
e.- De 110.190 a 10.000.000	3.197	1.515.223	24.107	8,14%	63,66%	74,21%
f.- Más de 10.000.000	2	56.970	723	0,005%	2,39%	2,23%
<b>Total</b>	<b>41.726</b>	<b>2.380.360</b>	<b>32.483</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: INEC BDD SRI Elaboración: Planificación y Control de Gestión SRI  
Nota: Información sujeta a cambio Fecha de corte: 17 febrero 2017

<sup>1</sup>Doctor en Contabilidad y Auditoría, Master en Tributación, Director Zonal 3 del Servicio de Rentas Internas, efmera@hotmail.com;

<sup>2</sup>Economista, Master en Gerencia Empresarial, Jefe Zonal 3 de Planificación del Servicio de Rentas Internas, mvillacis@sri.gob.ec

<sup>3</sup>INEC Censo 2010. PEA incluye desde 10 años de edad que se encuentran en posibilidad de trabajar; <sup>4</sup>Contribuyentes registrados activos a la fecha de corte 23 febrero 2017

Las actividades que generaron en el 2015 mayor impuesto causado en Personas Naturales fueron:

- Otras actividades de servicios personales N.C.P.
- Intermediación en la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles a cambio de una retribución o por contrato.
- Actividades de diseño de ingeniería y consultoría de ingeniería para proyectos de ingeniería civil, hidráulica y de tráfico.

Tabla 4. Actividades con mayor impuesto causado Personas Naturales (miles de dólares)

Ranking	Descripción Actividad Económica	2014	2015	Variación 2015
1	Otras actividades de servicios personales N.C.P.	3.907	4.238	8,48%
2	Intermediación en la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles a cambio de una retribución o por contrato.	1.673	1.973	17,95%
3	Actividades de diseño de ingeniería y consultoría de ingeniería para proyectos de ingeniería civil, hidráulica y de tráfico.	1.319	1.582	19,88%
4	Venta de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos). Incluye bujías, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas.	913	987	8,10%
5	Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.p.	910	946	3,93%
6	Educación de tercer nivel, destinado a la formación básica en una disciplina o a la capacitación para el ejercicio de una profesión. Corresponden a este nivel el grado de licenciado y los títulos profesionales universitarios o politécnicos, que son equivalentes, incluido las actividades de escuelas de artes interpretativas que imparten enseñanza superior.	861	824	-4,36%
7	Otras 645 actividades	22.055	21.933	-0,55%
<b>TOTAL</b>		<b>31.638</b>	<b>32.483</b>	<b>2,67%</b>

Fuente: BDD SRI  
Elaboración: Planificación y Control de Gestión SRI  
Nota: Información sujeta a cambio  
Fecha de corte: 17 febrero 2017

Tomando como ejemplo la actividad OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P. la cual registra el mayor impuesto causado, al analizar la concentración del ingreso y del impuesto, se observa que el 97,84% de los contribuyentes se hallan en los rangos a, b, c, d, que van de USD 0 a USD 110.190 concentran el 59,87% del ingreso y el 11,44% del impuesto a la renta causado; mientras que el 2,16% de los contribuyentes que se encuentran en el rango e que va de USD 110.190 a USD 10.000.000, concentran el 40,13% del ingreso y el 88,56% del impuesto a la renta causado, como se puede observar en la siguiente tabla:

Tabla 5. Concentración del ingreso e impuesto a la renta causado otras actividades de servicios personales N.C.P. (miles de dólares)

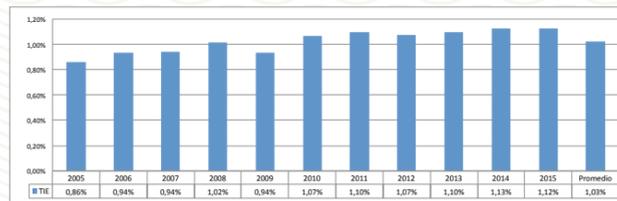
Rangos de ingreso	2015					
	Contribuyentes por rango de ingreso	Total ingresos	Total impuesto renta causado mayor	Porcentaje de contribuyentes por rango de ingreso	Porcentaje total ingresos	Porcentaje total impuesto renta causado mayor
a- De 0 a 10.000	936	4.220	0	48,20%	0,99%	0,00%
b- De 10.000 a 13.770	214	2.607	1	11,02%	5,55%	0,03%
c- De 13.770 a 41.330	627	13.571	150	32,29%	28,90%	3,54%
d- De 41.330 a 110.190	123	7.718	333	6,33%	16,62%	7,97%
e- De 110.190 a 10.000.000	42	18.044	3.753	2,16%	40,13%	88,56%
<b>Total</b>	<b>1.942</b>	<b>46.952</b>	<b>4.238</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: INEC BDD SRI  
Elaboración: Planificación y Control de Gestión SRI  
Nota: Información sujeta a cambio  
Fecha de corte: 17 febrero 2017 BDD SRI

### Evolución del tipo impositivo efectivo (TIE) que registran los contribuyentes personas naturales en la declaración impuesto a la renta

La tasa impositiva calculada, es el porcentaje (%) de impuestos que pagaron los contribuyentes al fisco respecto del ingreso obtenido, el mismo que en promedio en el período 2005 - 2015 alcanzó el 1,03%, siendo los más altos en el 2014 y 2015, en el siguiente gráfico se visualiza su evolución:

FIGURA 2. Evolución TIE



Fuente: BDD SRI  
Elaboración: Planificación y Control de Gestión SRI  
Nota: Información sujeta a cambio  
Fecha de corte: 17 febrero 2017

Se observa que ha existido un incremento en el TIE del Impuesto a la Renta de personas naturales, respecto al período 2005, sin embargo este no resulta excesivo o confiscatorio, y más bien en función de las características anteriormente planteadas cumple criterios de capacidad de pago; ya que al compararlos "con respecto a los 16 países de América Latina que se tomaron en cuenta, la CEPAL estima que el promedio de la tasa efectiva está en torno al 2,3%, una cifra que queda confirmada a grandes rasgos por los datos de las cuentas nacionales. Un estudio de la información proveniente de ocho países revela una tasa efectiva media del 2,2%, solamente en Brasil (3,7%) y México (3,9%) registraron tasas que superaban el promedio, mientras que las tasas efectivas más bajas correspondían a Colombia (1,6%)..." (CEPAL, 2016, pág. 12).

Entonces, ¿quién soporta la carga fiscal en Tungurahua?. El 8,15% de los contribuyentes que se encuentran en los rangos de mayor ingreso, son los que concentran el 76,44% del impuesto a la renta causado en la provincia.

### Conclusiones

Conocer en donde se concentra el aporte tributario de los contribuyentes en función del ingreso, permite obtener información relevante en cuanto al análisis de la capacidad contributiva y la progresividad como parte de los principios básicos que se establecen para el sistema tributario, contribuye a generar el debate con información técnica en cuanto a saber, quiénes serían beneficiados en un eventual cambio normativo que determine una disminución en la tarifa del impuesto, permite finalmente tener una visión clara en cuanto a temas de redistribución.

Se puede concluir que la contribución tributaria (presión fiscal) está concentrada en los estratos de renta alta, es decir de mayores ingresos, alineándose entonces a los principios básicos constitucionales, particularmente de progresividad y capacidad contributiva.

### Referencias

- Andino, M. (2009). Hacia un nuevo sistema de imposición directa. Cuadernos de formación, 49.
- CEPAL. (2016). Tributación para un crecimiento inclusivo. 19.
- Constituyente, A. (2008). Constitución del Ecuador. Montecristi, Ecuador.
- SRI. (2012). Una nueva Política Fiscal para el Buen Vivir. Quito: Abya-Yala.

## Análisis de la hinchada de los equipos de fútbol profesional de la zona centro del Ecuador

Julio Zurita Altamirano<sup>1</sup>

Fecha de recepción: 21 de Febrero 2017

Fecha de aceptación: 23 de Marzo 2017

### Resumen

Los clubes deportivos en la zona centro del Ecuador son cinco: Macará, Técnico Universitario y Mushuc Runa en la ciudad de Ambato, Olmedo en la ciudad de Riobamba y la Universidad Técnica de Cotopaxi en la ciudad de Latacunga. Del estudio realizado se desprende que estas empresas deportivas tienen el apoyo de su hinchada. Sin importar los resultados, los hinchas respaldan al equipo de su corazón, de allí la importancia de hacer un estudio investigativo que permita conocer las inquietudes y requerimientos de los hinchas con el fin de diseñar e implementar estrategias empresariales para satisfacer a la hinchada.

### Palabras clave:

Equipos de fútbol, hinchada, estrategias empresariales.

### Abstract

The sports clubs in central Ecuador are five: Macará, University Technician and Mushuc Runa in the city of Ambato, Olmedo in the city of Riobamba and the Technical University of Cotopaxi in the city of Latacunga. From the study realized that these sports companies have the support of their fans. Regardless of the results, the fans back to the team of their heart, hence the importance of doing an investigative study that allows to know the concerns and requirements of the fans in order to design and implement business strategies to satisfy the fans.

### Keywords:

Soccer teams, swollen, corporate strategies.

### Introducción

En el Ecuador es importante implementar nuevos modelos de gestión en los equipos de fútbol, que permitan llegar a la hinchada de cada uno de ellos con productos y servicios que despiertan nuevos retos y compromisos hacia sus equipos y viceversa. Se procura aplicar en el país experiencias extranjeras como el caso español en donde los equipos de fútbol impulsan la economía del estado con importantes sumas de dinero así "el fútbol profesional en la economía española supera los 8.000 millones de euros y genera anualmente unos ingresos para el Estado de 821 millones" (Uroz, Plaza, & Burgos, 2010, pág. 15), cifras alcanzadas con un necesario cambio de actitud y de "visión empresarial y profesional que combina el marketing con los goles para alcanzar la máxima rentabilidad de los clubes" (Rivera & Moleró, 2012, pág. 59), tomando en cuenta además que el fútbol es un sector que se mueve con el aporte de "las familias, mediante el consumo de artículos y su afiliación a clubes deportivos, como principal fuente de financiación" (Espejo, 2002).

Por lo tanto se aspira a que el fútbol bien administrado, con objetivos claros de productividad y competitividad, genere aporte a la comunidad y al país y de manera sincrónica reciba el acompañamiento de su hinchada.

### Metodología

La presente investigación tiene un enfoque cuantitativo, porque origina datos provenientes de las encuestas realizadas a los hinchas de los equipos de fútbol. Se observa la interrelación que se produce entre el investigador y el objeto investigado, considerando

que este tipo de trabajo pretende resolver problemas de la práctica, mediante la identificación de las necesidades de gestión para satisfacer a los hinchas que tienen los clubes deportivos de fútbol profesional en la zona centro del país. Para el estudio se estableció la población "conjunto de elementos que tienen unas características comunes" (Juez, 2007, pág. 95). El universo se conformó con los datos presentados por el INEC resultado del último censo de población realizado en el año 2010.

Tabla 1. Población de las ciudades del centro del país

Ciudades	Población
Ambato	274.625
Riobamba	187.605
Latacunga	140.748
<b>Total</b>	<b>602.978</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2010

Elaboración: Julio Zurita Altamirano

Del universo señalado se procedió a extraer una muestra, se consideró a personas en un rango de edad, entre 5 a 64 años, posibles hinchas de cada uno de los equipos, radicados en las ciudades de donde provienen los clubes. Para lo cual se aplicó la siguiente fórmula:

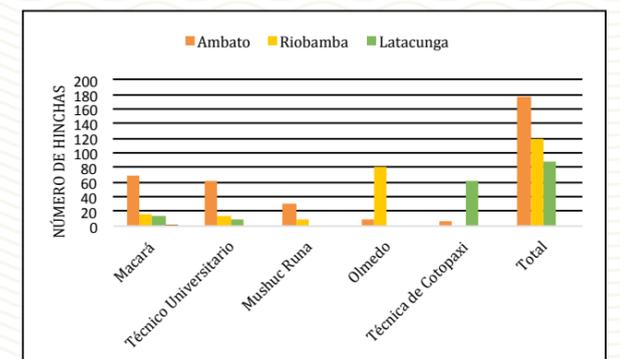
$$n = \frac{z^2 PQN}{Z^2 PQ + Ne^2}$$

El resultado indicó que se debía aplicar las encuestas a 383 hinchas de los equipos de fútbol en estudio.

Para verificar la hipótesis planteada en la investigación se utiliza la fórmula CHI CUADRADA (X<sup>2</sup>) "que sirve para probar la importancia estadística de la asociación sistemática entre dos variables" (Malhotra, 2014, pág. 444).

### Resultados

Figura 1: Porcentaje de hinchada por equipo



Fuente: Encuesta a hinchas de los equipos de fútbol

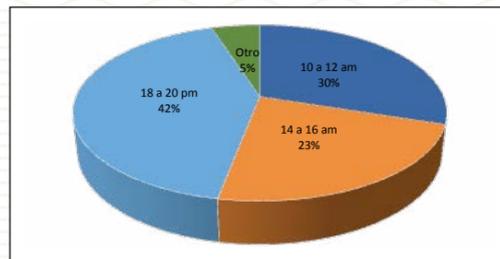
Elaboración: Julio Zurita Altamirano

En la zona centro del país, la ciudad con mayor número de hinchada es Ambato, esto se debe a que tres de los cinco equipos profesionales pertenecen a esta localidad, teniendo mayor número de aceptación el C.S.D Macará con un 26% de inclinación hacia

<sup>1</sup>Magister en Administración de Empresas mención Planeación (Mg.) Director Escuela Administración de Empresas Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Ambato, jzurita@puces.edu.ec

esta institución, le sigue el C.D Olmedo 24%, Técnico Universitario con un 22% la UTC de Cotopaxi representa un 18% y el Mushuc Runa con el 10%, el gusto hacia cierto club se da en base a los años de vida institucional y su nivel de desempeño en el campeonato ecuatoriano de fútbol.

Figura 2: Horarios para disfrutar de un partido de fútbol



Fuente: Encuesta a hinchas de los equipos de fútbol  
Elaboración: Julio Zurita Altamirano

Los horarios cómodos y flexibles es otro de los aspectos importantes para que la hinchada pueda ser parte de la fiesta del fútbol, un 42% responde que el horario nocturno es el más idóneo para asistir a un encuentro deportivo, el 30% afirma que el medio día, el 23% prefiere las dos de la tarde y un 5% no define un horario específico.

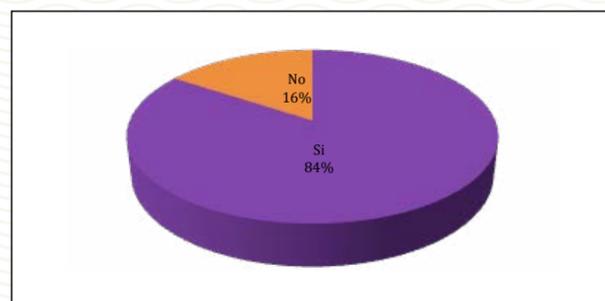
Figura 3: El mejor día para asistir al estadio



Fuente: Encuesta a hinchas de los equipos de fútbol  
Elaboración: Julio Zurita Altamirano

Las actividades laborales y la ocupación diaria es un factor determinante para todo tipo de persona, es por esto que el 59% afirma que el día domingo es un día óptimo para poder asistir a los estadios o ver un partido de fútbol, el 24% prefiere el sábado, un 14% el viernes y el 3% no tiene un día de preferencia, es por esta razón que el mayor número de encuentros futbolísticos se los debe planificar para los días domingos.

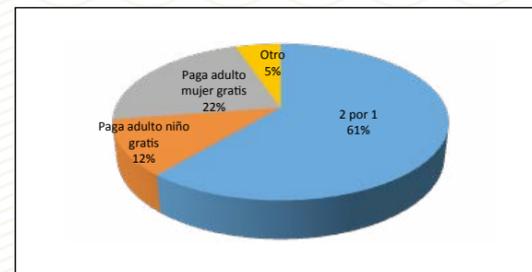
Figura 4: Aceptación de las ventas de entradas vía internet



Fuente: Encuesta a hinchas de los equipos de fútbol  
Elaboración: Julio Zurita Altamirano

Las nuevas herramientas tecnológicas sin lugar a dudas facilitan la vida de todo ser humano y el fútbol no es la excepción, el poder adquirir entradas por vía electrónica es del agrado de los encuestados representado por el 84% de encuestados, existe un 16% que prefiere seguir con las prácticas tradicionales de adquirir un boleto comprado personalmente.

Figura 5: Promociones para las hinchadas



Fuente: Encuesta a hinchas de los equipos de fútbol  
Elaboración: Julio Zurita Altamirano

En lo referente a las promociones, la mayor parte de encuestados que corresponde al 61% responden que prefieren como promoción el 2x1 (con una entrada ingresan dos personas), en segundo lugar 22% de hinchas eligen pagar una entrada por pareja, el 12% de personas indica que con la compra de una entrada los niños entren gratis y el 5% prefieren otros beneficios.

### Conclusiones

En la zona centro del país, la ciudad con mayor número de hinchada es Ambato, El 79% de personas que acuden permanentemente a los estadios consideran que los boletos siempre está a su disposición superando la cultura ecuatoriana en donde la venta informal abusa del precio real a pagar. El 59% de encuestados indica que el día domingo es un día óptimo para poder asistir o ver un partido de fútbol. Poder adquirir entradas por vía electrónica tiene una muy buena aceptación por parte de los hinchas que es del 84%. Las promociones que se puede ofertar y son del agrado de los hinchas son 2 x 1 con un porcentaje del 61%.

### Referencias

- Espejo, J. (2002). Elaboración de un modelo de impacto del fútbol profesional en la economía española. Madrid: Esic.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (s.f.). Población y Demografía. Obtenido de Censo Poblacional 2010: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/censo-de-poblacion-y-vivienda/>
- Juez, P. (2007). Probabilidad y Estadística en Medicina. Madrid: Díaz de Santos.
- Malhotra, N. (2014). Investigación de Mercados (Cuarta ed.). México: Pearson Educación.
- Rivera, J., & Molero, V. (2012). Marketing y fútbol; el mercado de las pasiones. Madrid: Esic.
- Uroz, J., Plaza, J., & Burgos, J. (2010). Grupos de interés y gestión deportiva un estudio aplicado a la UD Almería. Almería: Universidad de Almería.

## Actividad aseguradora, estrategia y resultados en Ecuador

Mauricio Sánchez Sánchez<sup>1</sup>

Fecha de recepción: 16 de Febrero 2017

Fecha de aceptación: 23 de Marzo 2017

### Resumen

Mucho ha cambiado la actividad aseguradora en Ecuador desde sus inicios, el presente trabajo se plantea el objetivo de realizar un seguimiento a los resultados alcanzados por las empresas enfocadas en seguros generales y determinar si estos responden a una estrategia. Se analizan datos oficiales de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, de 27 compañías de seguros. Se identificaron cinco grandes actores que captan sobre el 50% del mercado, sin embargo no todas las grandes logran los mejores resultados, actores de menor tamaño dan muestras claras de haber pasado de la teoría a la práctica en lo que a estrategia se refiere.

### Palabras clave:

Seguros, compañías, empresas, estrategia

### Abstract

The insurance activity in Ecuador has changed considerably since its inception, the present paper aims to track the results achieved by companies focused on general insurance and determine if these respond to a strategy. Official data of the Superintendency of Banks of 27 insurance companies are analyzed. Five major actors were identified that capture over 50% of the market, however not all the big ones achieve the best results. Smaller actors give clear signs of having passed from theory to practice as far as strategy is concerned.

### Keywords:

Insurance, companies, strategy

### Introducción

Para entender lo que es el seguro se debe establecer su definición, para lo cual es necesario recurrir al Código de Comercio [CC]. 2003. DS-1147. RO 123: 7 de Diciembre de 1963 (Ecuador), que lo establece como "El contrato mediante el cual una de las partes, el asegurador, se obliga, a cambio del pago de una prima, a indemnizar a la otra parte, dentro de los límites convenidos, de una pérdida o un daño producido por un acontecimiento incierto; o a pagar un capital o una renta, si ocurre la eventualidad prevista en el contrato" (1). En Ecuador, la actividad aseguradora da sus primeros pasos en 1830 (Régimen Legal de Seguros [RLS], 2004), tiempo en el que va insertándose al mercado mundial a través de sus productos primarios, como el cacao ya conocido en la colonia (Acosta, A., 2001).

Hacia 1850 la economía del país tuvo un importante crecimiento debido al alza del precio del cacao, generando las condiciones para el desarrollo de actividades bancarias y de seguros entre otras, las primeras acciones en seguros en el país se realizaban a través de la gestión de agentes que representaban a compañías europeas (RLS, 2004). Luego de la colonia, el país requirió de muchos años para desarrollar el marco jurídico legal que posibilitara su avance (Miño, W., 2008), la promulgación de la primera ley de seguros se da en 1909, en 1927 se crea la Superintendencia de Bancos y en 1933 se dispone el control de la actividad aseguradora, en 1935 entró en vigencia el primer Reglamento de seguros que dio paso a la Ley de ese mismo año, en 1936 se expidió la primera Ley de Inspección y Control de Seguros (RLS, 2004). En 1943 inicia sus operaciones Seguros la Unión y en 1944 Seguros Sucre, entre 1950 y

1960 las Compañías de Seguros Ecuatoriano Suiza y Bolívar (Miño, W., 2008), en 1970 eran ya 22 compañías de seguros (Navarro, W., 1976) y 25 en 1980 (Miño, W., 2008). En 2013 el sector asegurador ecuatoriano con más de 30 compañías generaba 1,7 mil millones en primas anuales, cifra baja si se compara con países como Colombia que cuenta con 45 compañías y cerca de 9.000 millones de primas o Perú que con 14 compañías supera los 3.000 millones de primas anuales (Best's special report, 2013)

En 2015 la Superintendencia de Bancos autorizaba 29 tipos de pólizas de seguros, una amplia gama de riesgos se cubren mediante ramos orientados a vida, asistencia médica, incendio, lucro cesante, vehículos, transporte, marítimo, aviación, robo, dinero y valores, agropecuario, riegos técnicos (que agrupa 9 tipos de pólizas de seguros), responsabilidad civil, fidelidad, fianzas, crédito, BBB, multiriesgo y riegos especiales, de ellos "los seguros de vehículos, vida colectiva, incendio y líneas aliadas, accidentes personales, aviación, asistencia médica, y, transporte aglutinan el 64% del total de prima emitida". (Naranjo, C. y Muñoz, M., 2015: 60)

Toda operación comercial busca generar rentabilidad (Tennent, J., 2010), esto supone un conocimiento amplio del sector "para valorar y definir el punto referencial al que deben orientarse los directivos y el personal al dirigir la empresa y asignar los recursos" (García, S., 1993: 7) o dicho de otro modo "una vez conocida la realidad del mercado la dirección debe combinar los elementos -producto, precio, plaza y promoción- en las proporciones que maximicen la rentabilidad" (Manso, F., 2003: 685). Las compañías de seguros en el país se enfrentan a un entorno difícil, incesante competencia y un mercado en desarrollo con poca cultura aseguradora (Fundación MAPFRE, 2015). En el país se destinan USD 117 dólares al año, al pago de seguros, y, en la mayor parte de casos el motivo se basa en la obligación establecida en la condición de compra (Naranjo, C. y Muñoz, M., 2015), "por densidad de seguros, es decir, por prima per cápita en dólares, el Ecuador ocupa uno de los últimos lugares de la región" (Centeno, V. 2014: 53) y es que "algunas cosas se venden siempre como productos no buscados, en especial aquellos en lo que no nos gusta pensar o en los que no deseamos gastar dinero. Los seguros y artículos similares exigen ventas personales enérgicas y publicidad muy persuasiva (Lamb, Ch., Hair, J., y Mc Daniel, Ch., 2006: 12). Tradicionalmente el mercado asegurador se divide en seguros de vida y seguros generales o no vida. En el segmento de seguros generales, en 2015, cinco empresas concentraban el 44,14% de los activos, el 64,8% de utilidades, el 40,5% de patrimonio y el 53,38% de primas netas, sin embargo y a pesar de las altas tasas de participación en los rubros mencionados no todas ganan. Surge aquí un grupo de pequeños actores del sector asegurador, que se mezclan con las grandes empresas de seguros a la hora de lograr los mejores niveles de rentabilidad.

Frente a este panorama, el investigador se propone como objetivo realizar un seguimiento de los resultados logrados por las empresas enfocadas en seguros generales y determinar si existen indicios de que esos resultados sean casualidad o respondan a una estrategia, definida como:

<sup>1</sup>Magíster en Gestión Estratégica Empresarial, Magíster en Marketing, Docente Universidad Técnica de Ambato - Ecuador, Asesor Productor de Seguros Calificado por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, msanchez@uta.edu.ec

La búsqueda de una forma singular de competir, no por que sea la mejor manera de competir para todo el mundo, sino porque permite a una empresa adaptar específicamente las actividades de su cadena de valor. La estrategia consiste en optar por ofrecer un tipo de valor peculiar, en lugar de tratar de ofrecer el mismo tipo de valor mejor (Porter, M., 2006: 206).

O de conformidad a lo expuesto por Thomson, A., y Strickland, A. (2004) al decidir una estrategia se determinan mercados, necesidades y formas de operar, lo que para Gómez, V. y Palao, J., (2009) determina la productividad empresarial, entendida como los resultados alcanzados mediante la utilización de los recursos disponibles.

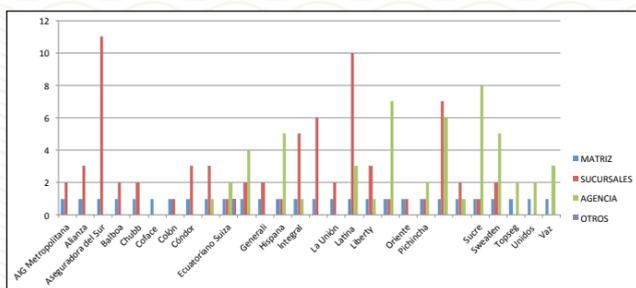
### Metodología

La investigación es documental, la que según Bernal (2010), es la que se basa en el análisis de información escrita sobre el tema, así también es exploratoria y descriptiva porque "permite identificar las características del universo de investigación" (Méndez, C., 2001: 137). La población de estudio está constituida por 28 de 29 compañías de seguros que operan en el ramo de seguros generales, se excluye a AMA América S.A. Empresa de Seguros por iniciar operaciones en 2015. Se recabaron datos concernientes a presencia física en el mercado a través de formas como matriz, sucursal, agencia u oficina de representación comercial, número de pólizas ofertadas, primas netas, que significan "Aportación económica que ha de satisfacer el Asegurado a la Compañía en concepto de contraprestación por la cobertura de riesgo que ésta le ofrece" "Vocabulario Técnico". (2003). Quito: Seguros Sucre, activos, patrimonio y utilidades, correspondientes al período 2011 – 2015. La información recabada proviene de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

### Resultados

En la figura 1. Se observa la presencia de las compañías de seguros en el mercado, bajo distintas formas legales (matriz, sucursal, agencia u oficina de representación).

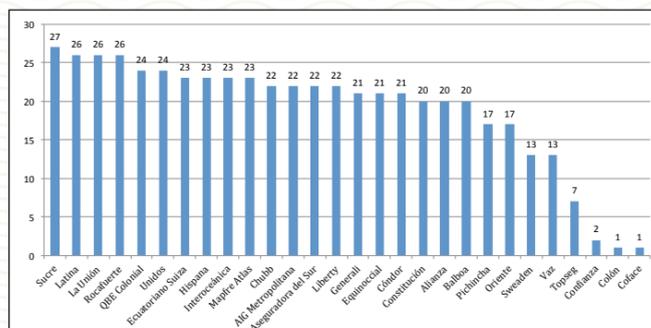
Figura 1: Presencia en el mercado - Seguros generales nacional



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
Elaboración: Mauricio Sánchez

Respecto del número de pólizas de seguros ofertadas; en lo que a ramos generales corresponde, se presentan en la figura 2., la oferta de cada compañía de seguros, de conformidad a datos de la Superintendencia de Bancos.

Figura 2: Oferta de pólizas de seguros - Nacional 2015



Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

En la tabla 1., se proponen datos sobre primas netas, período 2011 -2015, la compañía de seguros de mayor producción es QBE Colonial, con un promedio de 154 millones de dólares, le siguen Equinoccial (145 millones) y Sucre (144 millones), en la cuarta ubicación Chubb con poco más de 100 millones. En el mismo lapso, con cifras inferiores a 10 millones de dólares se encuentran: Topseg con 7,6 millones, Constitución (6,4 millones), Balboa (6,3 millones), Coface (3,9 millones) y Colón (3,2 millones de dólares).

La tabla 2., permite observar los activos por compañía y su evolución entre 2011 y 2015. Se aprecia que en 2012 Interoceánica es la única compañía que no incrementa sus activos, en 2013 6 compañías también presentan crecimiento negativo, siendo Aseguradora del Sur la que en mayor proporción lo hace, en 2014 ocurre lo mismo con otras seis compañías, pasando a nueve en 2015. Sucre y Rocafuerte son las compañías que muestran el mayor incremento en sus activos, con un promedio de 35% anual, les sigue Coface con 27% promedio anual de incremento.

La tabla 3., muestra el patrimonio de las empresas de seguros, se observa que al pasar de 2011 a 2012, tres compañías ven reducido este rubro, la cifra más alta le corresponde a Interoceánica con una reducción por sobre el 30%, seguida por QBE Colonial con poco más del 20%. En 2013 Oriente y Constitución, también reducen su patrimonio con cifras mayores al 50% cada una. Para el año 2014, AIG Metropolitana presenta una importante reducción superior al 40%. En 2015 cuatro compañías hacen lo propio, Liberty reduce su patrimonio en cerca de 20% y Pichincha poco más de 10%. El crecimiento promedio más importante lo refleja Coface con alrededor de 40%, Topseg 30%, Sucre y Rocafuerte cerca del 28% cada una.

En términos de utilidades, en el lapso señalado, la tabla 4., muestra que el promedio para el sector alcanza la suma de 5,4 millones de dólares. En términos absolutos, la compañía que más gana es Equinoccial, con cerca de 40 millones, seguida por Sucre con 36,6 millones y seis compañías reflejan pérdidas.

Tabla 1. Evolución en primas netas Nacional seguros generales 2011 – 2015

Compañías que operan en seguros generales	Primas netas recibidas en miles de dólares				
	años				
	2011	2012	2013	2014	2015
QBE Colonial	150.421	155.332	155.194	154.700	157.930
Equinoccial	93.686	127.668	160.634	174.627	169.550
AIG Metropolitana	58.919	59.058	62.213	67.297	76.281
Sucre	64.076	88.244	170.215	193.540	208.300
Chubb	63.603	116.410	108.546	113.771	119.388
Aseguradora del Sur	63.185	52.540	54.181	68.295	75.392
Mapfre Atlas	43.949	51.609	58.523	60.131	47.416
Unidos	44.053	47.469	55.989	59.335	35.746
Latina	40.322	41.997	45.323	49.667	33.674
Cóndor	11.289	9.285	12.141	16.632	18.536
Ecuatoriano Suiza	22.415	43.178	49.337	46.564	46.504
Oriente	31.360	34.006	38.115	27.073	25.414
Generali	22.153	23.136	25.185	27.559	25.426
Confianza	18.950	27.574	30.560	31.942	32.679
Alianza	23.726	22.055	28.085	40.471	27.753
Hispana	19.259	24.348	24.962	23.030	19.715
Pichincha	12.012	13.992	15.250	15.806	15.547
Rocafuerte	23.824	37.125	39.163	50.801	58.247
Interoceánica	16.326	14.874	17.917	16.312	11.208
La Unión	13.458	21.115	19.955	17.234	15.554
Vaz	8.910	9.347	11.876	13.414	13.033
Sweaden	11.294	13.963	17.059	20.455	20.906
Topseg	8.411	9.108	8.821	6.782	5.252
Constitución	5.919	6.500	6.639	5.552	7.444
Colón	3.032	4.059	3.944	2.948	2.272
Balboa	4.352	5.709	7.333	7.041	7.330
Coface	2.370	4.049	4.054	4.144	5.091
Liberty	-	-	59.549	61.268	45.263

Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

Tabla 3. Evolución del patrimonio Nacional seguros generales 2011 -2015

Compañías que operan en seguros generales	Patrimonio en miles de dólares				
	años				
	2011	2012	2013	2014	2015
QBE Colonial	32.328	26.126	27.303	31.513	33.973
Equinoccial	16.161	22.340	27.895	33.381	34.098
AIG Metropolitana	28.683	29.961	33.866	23.204	25.772
Sucre	17.581	20.541	31.490	47.180	67.096
Chubb	12.384	21.443	25.692	29.339	32.107
Aseguradora del Sur	11.744	12.173	12.747	18.803	18.620
Mapfre Atlas	9.638	12.182	13.242	13.531	13.610
Unidos	5.454	6.383	7.820	10.744	12.265
Latina	7.991	9.159	10.981	12.202	14.881
Cóndor	18.862	19.075	19.446	20.187	23.304
Ecuatoriano Suiza	9.686	11.160	12.295	12.804	13.608
Oriente	5.228	5.901	3.283	4.992	5.003
Generali	7.913	8.241	8.259	9.242	10.422
Confianza	5.129	6.937	8.212	10.148	12.203
Alianza	4.123	4.255	5.491	7.324	11.732
Hispana	4.822	5.070	5.827	8.077	9.898
Pichincha	4.206	5.596	6.617	6.199	5.492
Rocafuerte	3.475	3.462	4.448	8.535	14.403
Interoceánica	3.640	2.653	3.209	4.352	4.304
La Unión	5.792	6.200	8.200	9.326	11.344
Vaz	3.350	4.225	5.429	5.837	5.870
Sweaden	2.018	3.567	4.584	5.690	8.841
Topseg	3.307	3.692	4.126	5.697	5.773
Constitución	2.479	2.722	1.701	3.945	4.457
Colón	1.646	1.975	2.359	2.518	2.679
Balboa	1.033	1.263	1.398	1.502	2.283
Coface	629	1.616	1.744	2.989	8.526
Liberty	-	-	6.257	9.807	8.142

Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

La oferta de pólizas de seguros está encabezada por Seguros Sucre que propone 27 de 29 ramos posibles, en el límite inferior Colón y Coface presentan la menor oferta con 1 tipo de póliza cada una siendo éstas las pólizas de fianzas y crédito respectivamente. El promedio es de 15 pólizas de seguros por compañía, 19 empresas proponen 20 o más tipos de pólizas, 4 aseguradoras entre 10 y

Tabla 2. Evolución de activos Nacional seguros generales 2011 – 2015

Compañías que operan en seguros generales	Utilidades en miles de dólares				
	años				
	2011	2012	2013	2014	2015
QBE Colonial	2.989	-5.697	-1.231	2.810	-2.222
Equinoccial	3.638	3.948	5.451	5.449	20.495
AIG Metropolitana	6.093	6.912	6.277	2.526	3.322
Sucre	3.094	2.898	2.552	13.549	14.074
ACE	999	273	1.807	3.664	11.019
Aseguradora del Sur	1.148	387	516	449	70
Mapfre Atlas	1.038	1.723	2.160	531	-1.050
Unidos	271	1.070	1.433	2.977	-8.508
Latina	1.002	1.169	1.382	2.202	2.202
Cóndor	208	341	492	944	-1.420
Ecuatoriano Suiza	163	823	1.724	2.002	347
Oriente	325	57	-3	-1.201	-3.895
Generali	1	2	2	732	2.444
Confianza	1	4	2	2.898	2.010
Alianza	325	183	834	1.097	96
Hispana	289	252	760	2.118	681
Pichincha	2	3	2	1.549	626
Rocafuerte	-459	104	802	3.680	3.350
Interoceánica	-850	-1.357	95	-223	-1.956
La Unión	244	533	587	755	516
Vaz	799	1.126	1.031	971	29
Sweaden	187	679	582	1.261	2.200
Topseg	437	599	671	873	1.870
Constitución	18	-1.777	-1.020	-303	-2.471
Colón	229	387	384	332	443
Balboa	-147	132	64	88	129
Coface	210	275	129	1.245	2.033
Liberty	-	-	-8.408	-3.966	-8.777

Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

Tabla 4. Evolución de utilidades Nacional seguros generales 2011 -2015

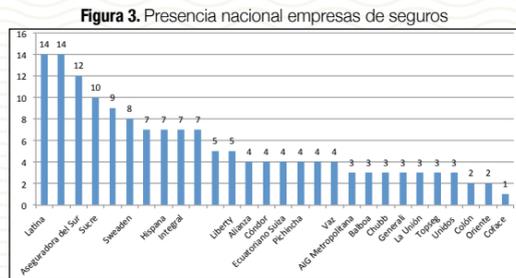
Compañías que operan en seguros generales	Activos en miles de dólares				
	años				
	2011	2012	2013	2014	2015
QBE Colonial	106.760	112.203	145.327	171.869	166.936
Equinoccial	85.492	128.294	170.433	202.138	229.209
AIG Metropolitana	48.612	59.754	72.477	72.790	76.630
Sucre	44.420	93.309	191.189	264.445	289.403
Chubb	35.118	74.421	76.604	75.637	99.932
Aseguradora del Sur	34.283	38.240	32.363	45.569	52.162
Mapfre Atlas	29.106	42.086	59.547	56.394	53.278
Unidos	43.724	48.322	64.824	63.941	43.993
Latina	34.836	41.587	45.915	57.988	51.064
Cóndor	30.253	33.881	33.443	36.736	45.528
Ecuatoriano Suiza	24.963	34.930	47.352	40.591	50.919
Oriente	21.771	37.090	36.279	39.006	35.918
Generali	20.782	23.021	24.979	28.343	32.406
Confianza	17.009	28.901	35.443	42.731	50.223
Alianza	15.680	19.393	21.278	33.322	35.704
Hispana	15.877	21.084	20.487	25.448	25.720
Pichincha	8.249	13.136	23.813	33.441	27.498
Rocafuerte	9.723	22.145	23.657	41.091	67.005
Interoceánica	24.816	19.601	19.748	16.962	17.852
La Unión	11.823	26.077	24.790	41.004	26.769
Vaz	12.859	15.465	19.870	21.837	19.801
Sweaden	11.502	14.599	16.635	20.898	24.892
Topseg	5.808	6.767	7.514	9.116	11.280
Constitución	7.890	13.468	11.761	12.618	14.958
Colón	4.299	6.034	7.231	8.656	9.945
Balboa	4.525	5.747	6.563	6.099	7.601
Coface	2.861	5.829	6.028	7.486	11.797
Liberty	-	-	61.159	73.217	60.885

Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

19 y 4 organizaciones entre 1 y 9 ramos de seguros. En este último grupo se encuentran Topseg con una oferta de 7 ramos, Confianza 2, Coface 1 y Colón 1. La oferta de este grupo de empresas se centra en las pólizas de menor aporte en primas al sistema como son: Montaje y maquinaria, Equipo electrónico, Responsabilidad Civil, Fidelidad, Fianzas y Crédito, entre otras.

La mayor parte de empresas de seguros participan en el segmento de vehículos, ramo de mayor participación, accesibilidad y en consecuencia competencia.

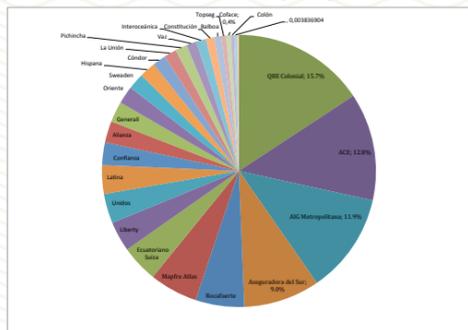
En referencia a la presencia física de las empresas de seguros a través de oficinas, bajo las formas de matriz, sucursal, agencia u oficina de representación, se obtiene que Latina Seguros y QBE Colonial, son las empresas que mayor número de ubicaciones poseen, con 14 cada una, en el otro extremo se encuentra Coface, con una sola oficina, bajo la forma de matriz, esto se puede apreciar en la figura 3.



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
Elaboración: Mauricio Sánchez

El sector tiene cinco grandes actores, Sucre, Equinoccial, QBE Colonial, ACE y AIG Metropolitana, que suman el 55,1% de participación de mercado, si se consideran las 10 de mayor participación se llega al 75,7%. En este grupo tres grandes empresas de seguros suman el 40,4%, cuatro tienen en promedio 2,4% de participación, 8 empresas un promedio de 1,5% y 6 un promedio de 5,5% de participación.

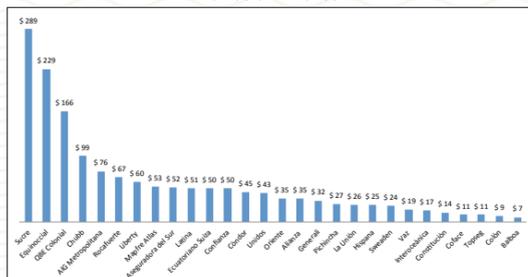
Figura 4. Participación de mercado - Seguros generales nacional 2015



Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

En cuanto a activos, el sistema a 2015 sumó la cifra de 1.622 millones de dólares, de ellos el 17,8% están en poder de Seguros Sucre, 14,1% Equinoccial y 10,2% QBE Colonial, el resto muestran cifras inferiores al 10%.

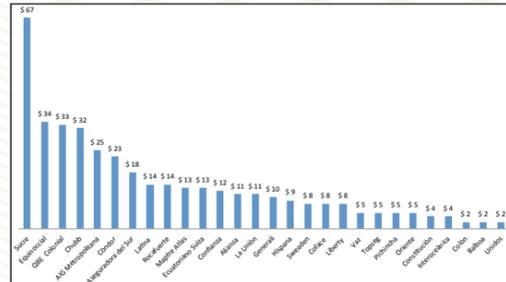
Figura 5. Nivel de Activos - Seguros generales nacional 2015  
Cifras en millones



Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

Respecto al rubro patrimonio Seguros Sucre supera la barrera de los 60 millones de dólares, Equinoccial, QBE Colonial y ACE superan la barrera de los 30 millones de dólares, AIG Metropolitana les sigue con poco más de 25 millones y se incluye en el grupo de las cinco más importantes Seguros Cóndor con 23,3 millones de dólares.

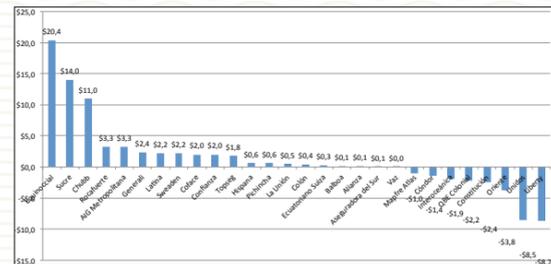
Figura 6. Nivel patrimonial - Seguros generales nacional 2015  
Cifras en millones



Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

Al pasar al análisis de las utilidades, se pueden observar que destaca Equinoccial con un promedio de 7,7 millones de dólares entre 2011 y 2015, siendo en el periodo de análisis una de las más consistentes a la hora de generar ganancias.

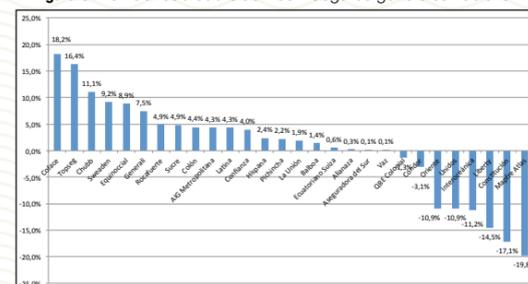
Figura 7. Nivel de utilidades - Seguros generales nacional 2015  
Cifras en millones



Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

En el análisis respecto de rentabilidad sobre activos aparecen en escena dos actores que encabezan la mejor relación entre utilidades y activos con 18,2% Coface y 16,4% Topseg, a pesar de que se ubican dentro de las cinco de menor participación de mercado, con 0,4% cada una.

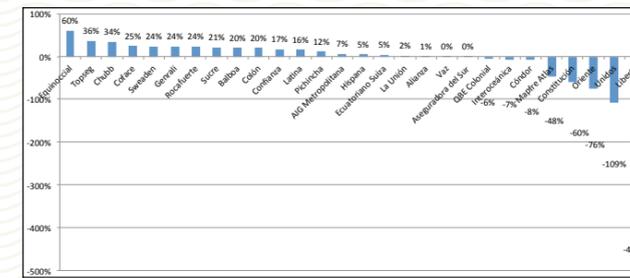
Figura 8. Rentabilidad sobre activos - Seguros generales nacional 2015



Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

En la relación rentabilidad sobre patrimonio, se destacan: Equinoccial 60%, Topseg 36%, Chubb 34%, Coface 25%. En este grupo se encuentran dos empresas grandes por nivel de activos, patrimonio y participación de mercado y dos pequeñas, medidas por los mismos rubros.

Figura 9. Rentabilidad sobre patrimonio - Seguros generales nacional 2015



Fuente: Superintendencia de Bancos  
Elaboración: Mauricio Sánchez

**Conclusiones**

El estudio evidencia que la mayor participación de mercado, número de locaciones, variedad de productos, cantidad de activos o fortaleza patrimonial no garantizan los mejores resultados. QBE Colonial es la compañía que en promedio presenta el mejor nivel de primas con 154 millones, tiene por lo tanto la mayor participación de mercado, se encuentra en quinta posición oferta de seguros y segunda en presencia física por número de oficinas. La empresa más fuerte en términos de nivel patrimonial y activos en 2015 es Sucre, también es la número uno en oferta de pólizas y cuarta por número de oficinas a nivel nacional. En términos absolutos Equinoccial es la compañía que más gana entre 2011 -2015, presenta una oferta de 21 tipos de pólizas en sus 7 ubicaciones en diferentes provincias del país.

Al medir la rentabilidad sobre activos se obtiene que QBE Colonial presenta un resultado de -1,3%, Sucre 4,9% y Equinoccial 8,9%. Por su parte si se mide la rentabilidad sobre patrimonio QBE Colonial presenta un resultado de -6%, Sucre 21% y Equinoccial 60%.

Medidas de la misma forma, es decir rentabilidad sobre activos, Coface y Topseg encabezan los mejores resultados, alcanzan cifras de 18,2% y 16,4%, seguidas por Chubb con una cifra de 11,1%, el resto de compañías presentan cifras inferiores al 10%.

La medición de rentabilidad sobre patrimonio, refleja resultados que colocan a 4 compañías con cifras de 25% hacia adelante, a la cabeza está Equinoccial con 60%, seguida de Topseg con 36%, Chubb con 34%, Coface con 25%, el resto presentan resultados de 24% hacia abajo.

En este contexto los resultados conseguidos por dos compañías de seguros; Coface y Topseg, que con una participación de mercado del 0,4%, activos por 11 millones de dólares y ventas por 5 millones de dólares anuales consiguen la mejor relación utilidades sobre activos y de las mejores relaciones utilidades sobre patrimonio, con la oferta de 1 solo tipo de póliza de seguros en el caso de Coface y 7 tipos de pólizas en el caso de Topseg, con una oficina de atención al público en el caso de la primera y tres en el de la segunda, permite establecer que éstas empresas encontraron "una forma singular de competir", o hasta el momento evidencian que sus decisiones sobre mercados, necesidades y formas de operar son las correctas, en un sector con un amplio número de actores en el que no todos ganan.

**Referencias**

Acosta, A. (2001). Breve historia económica del Ecuador. Quito. Corporación Editora Nacional.  
 Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación. Tercera edición. Colombia. Prentice Hall.  
 Best's special report. (2013). Perspectiva general del mercado de seguros de América Latina. Autor. Recuperado de [http://www.ambest.com/latioamerica/pdfs/SR\\_2013](http://www.ambest.com/latioamerica/pdfs/SR_2013)  
 Centeno, V. (2014). Seguros, necesarios, rentables y en expansión. Gestión economía y sociedad. 243, 50-64.  
 Código de Comercio. (2000). Código de Comercio. Quito. Corporación de Estudios y Publicaciones.  
 Fundación Mapfre. (2015). El mercado asegurador latinoamericano en 2015. Madrid. Autor  
 García, S. (1993). Estrategia empresarial. Cómo implementar la estrategia en la empresa. Recuperado de <https://books.google.com.ec/books>  
 Gómez, V., y Palao, J. (2009). Logre una empresa competitiva y de calidad. Lima. Palao Editores S.A.  
 Guardiola, A. (1990). Manual de introducción al seguro. Madrid. Editorial MAPFRE S.A.  
 Lamb, Ch., Hair, J., & McDaniel, C. (2006). Marketing (Octava ed.). México. Thomson  
 Manso, F. (2003). Diccionario enciclopédico de estrategia empresarial. Ediciones Juan Díaz de Santos, S.A. Madrid  
 Méndez, C. (1988). Metodología. Diseño y desarrollo del proceso investigativo. Bogotá. McGrawHill.  
 Miño, W. (2008). Breve historia bancaria del Ecuador. Quito. Corporación Editora Nacional  
 Navarro, G. (1976). La concentración de capitales en el Ecuador, 2ed. Quito. Ediciones Soliterra.  
 Naranjo, C., y Muñoz, M. (2015, julio). Especial seguros 2015. Revista Ekos. Recuperado de <http://ekosnegocios.com>  
 Porter, M. (2006). Estrategia y ventaja competitiva. Barcelona. DEUSTO  
 Tennent, J. (2010). Gestión Financiera. Quito. Ediecuatorial.  
 Thomson, A. y Strickland, A. (2004). Administración estratégica. 13a edición. México. McGrawHill.  
 Régimen Legal de Seguros. (2004). Régimen Legal de Seguros Legislación Conexa. Quito. Talleres de la Corporación de Estudios y Publicaciones  
 Superintendencia de Bancos <http://www.sbs.gob.ec>  
 "Vocabulario Técnico". (2003). Quito: Seguros Sucre

Anexos

El valor del tiempo en los desplazamientos al trabajo en el sector urbano y su incidencia en la economía familiar del cantón Riobamba.

Anexo: Encuesta realizada a los jefes/as del hogar, Diciembre 2014

Formulario de encuesta de la Universidad Nacional de Chimborazo sobre el tiempo en los desplazamientos al trabajo en el sector urbano.

Análisis de la hinchada de los equipos de fútbol profesional de la zona centro del Ecuador

Anexo: Encuesta a hinchas de los equipos de fútbol

Encuesta dirigida a las hinchas de los equipos de fútbol, zona centro del Ecuador. Incluye preguntas sobre gustos y preferencias.

Guía para presentación de artículos "Boletín de Coyuntura" y "Revista de Coyuntura" OBEST

Originalidad

Los artículos presentados deben ser de coyuntura en el área social y económica de los sectores públicos y privados...

Presentación

Las investigaciones deben ser presentadas en forma impresa con oficio dirigido al Director/Editor Economista Diego Proaño...

Normas generales

- Ámbito geográfico de estudio: provincia de Tungurahua, provincias que conforman la zona de planificación No. 3... Tipo de archivo: Documento de word y excel... Fuente: Cambria... Tamaño de fuente: 10 puntos...

respetar las reglas ortográficas y tipo de fuente antes mencionado.

- Todas las tablas y figuras deben tener fuente y elaboración, en el caso de las figuras esta debe estar contenida dentro del espacio de la figura... La fuente y elaboración debe ser con letra cambria y fuente 8 a espacio mínimo...

Estructura del artículo

- El artículo debe presentar los siguientes elementos: Título, debe incluir: a) el nombre del artículo, b) nombre completo del autor... Resumen, debe ser de un solo párrafo, corto y conciso... Metodología, métodos empleados para la elaboración del artículo...

Actividad aseguradora, estrategia y resultados en Ecuador. Anexo. Ramos autorizados para las compañías de seguros

Table with columns for insurance companies (ASEGURADORAS NACIONALES and EXTRANJERAS) and various insurance types (VIDA, ASIST, ACC, etc.) showing activity and results.

Fuente: Superintendencia de Bancos





UNIVERSIDAD  
TÉCNICA DE AMBATO



Publicación Trimestral  
**BOLETÍN DE COYUNTURA**  
Marzo 2017  
Número 12  
ISSN 2528-7931

**OBSERVATORIO ECONÓMICO Y SOCIAL DE TUNGURAHUA**

**Dirección:** Universidad Técnica de Ambato, campus Huachi, Av- Los Chasquis y Río Payamino  
Facultad de Contabilidad y Auditoría (subsuelo)

**Teléfonos:** (593) 03-2848487 ext. 102

**Fax:** (593) 03-2 844362 ext. 111

**e-mail:** obeconomico@uta.edu.ec

**blog:** <http://blogs.cedia.org.ec/obest/>

**link OBEST:** [fca.uta.edu.ec/observatorio.html](http://fca.uta.edu.ec/observatorio.html)

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