

## **ECUADOR**

### **PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE LA COMPETITIVIDAD**

**(EC-L1004)**

#### **PROPUESTA DE PRÉSTAMO**

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por: Luis Giorgio (RE3/FI3) Jefe de equipo; Francesca Castellani (RE3/RE3); Rosa Matilde Guerrero (COF/CEC); Mario Sánchez (RE3/SO3); Frank Nieder (RE3/FI3); Guillermo Arrivillaga (COF/CEC); Claudia Stevenson ((RE3/FI3); Bernadete Buchsbaum (LEG/OPR); Maria Carina Ugarte (RE3/FI3) y Nathalie Cely (consultora).

## ÍNDICE

I.	MARCO DE REFERENCIA .....	2
A.	Introducción.....	2
B.	El entorno macroeconómico .....	2
C.	La necesidad de mejorar la competitividad en Ecuador .....	4
D.	Iniciativas emprendidas para mejorar la competitividad del Ecuador.....	6
E.	Estrategia del Banco en el sector .....	7
F.	Estrategia del Banco con el país .....	7
G.	Apoyo del Banco a reformas sectoriales y lecciones aprendidas .....	7
H.	Justificación estratégica del Programa .....	8
I.	Programas complementarios del Banco y de otras organizaciones internacionales.....	9
II.	OPERACIÓN PROGRAMÁTICA .....	10
A.	Objetivos.....	10
B.	Ejes de la Operación Programática.....	11
III.	PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO Y MECANISMOS ACTIVADORES .....	17
A.	Competitividad del sector real.....	17
B.	Competitividad del sector financiero.....	20
IV.	EJECUCIÓN DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA .....	22
A.	Ejecución .....	22
B.	Apoyo técnico relacionado .....	23
C.	Seguimiento y evaluación.....	23
D.	Otros temas de ejecución.....	24
V.	VIABILIDAD Y RIESGOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA .....	25
A.	Beneficiarios.....	25
B.	Efectos y beneficios de la Operación Programática .....	25
C.	Aspectos medioambiental y social .....	26
D.	Riesgos.....	26

## ANEXOS

Anexo I.	Matriz de política
Anexo II.	Matriz de medios de verificación
Anexo III.	Matriz de resultados

Referencias Electrónicas	
Datos básicos socioeconómicos	<a href="http://www.iadb.org/countries/home.cfm?language=Spanish&amp;ID_COUNTRY=EC">http://www.iadb.org/countries/home.cfm?language=Spanish&amp;ID_COUNTRY=EC</a>
Programa tentativo de préstamos	<a href="http://portal.iadb.org/opsfilters/xmlToHtml.aspx?Output=HTML&amp;AppName=PIPELINELOANS&amp;Language=SP&amp;Sort=&amp;Link=Filter&amp;Region=&amp;Country=EC&amp;Division=&amp;PipCat=&amp;OperType=LON">http://portal.iadb.org/opsfilters/xmlToHtml.aspx?Output=HTML&amp;AppName=PIPELINELOANS&amp;Language=SP&amp;Sort=&amp;Link=Filter&amp;Region=&amp;Country=EC&amp;Division=&amp;PipCat=&amp;OperType=LON</a>
Cartera Sector Privado	<a href="http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=808546">http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=808546</a>
Anexo IV Carta de política	<a href="http://idbdocs.iadb.org/WSDocs/getDocument.aspx?DOCNUM=791772">http://idbdocs.iadb.org/WSDocs/getDocument.aspx?DOCNUM=791772</a>
Anexo V Evaluación Macroeconómica del País	<a href="http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=747927">http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=747927</a>

## SIGLAS Y ABREVIATURAS

ADP	Agenda para el Desarrollo Productivo
AEC	Agenda Ecuador Compite
ATPA	Andean Trade Preference Act
BCE	Banco Central Ecuador
CAE	Corporación Aduanera Ecuatoriana
CAU	Centro de Atención al Usuario
CNC	Consejo Nacional de Competitividad
CNCF	Consejo Nacional de Capacitación y Formación profesional
CNPC	Consejo Nacional para la reactivación Productiva y la Competitividad
CORPEI	Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones
CTI	Comité Técnico Interinstitucional
EMBI+	Emerging Markets Bond Index
FEM	Foro Económico Mundial
GDE	Gobierno de Ecuador
ICN	Iniciativa de Clima de Negocios
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IMC	Informe Mundial de Competitividad
MICIP	Ministerio de Comercio Exterior, Industrialización, Pesca y Competitividad,
MEF	Ministerio de Economía y Finanzas
SBS	Superintendencia de Bancos y Seguros
SDC	Superintendencia de Compañías
SICE	Sistema Interactivo de Comercio Exterior
TAR	Tasa Activa Referencial
TMC	Tasa Máxima Convencional
VU	Ventanilla Única

**Resumen del Proyecto**  
**ECUADOR**  
**(EC-L1004)**

<b>Términos y condiciones financieras<sup>1</sup></b>			
<b>Prestatario: República de Ecuador</b>		<b>Plazo de amortización: 20 años</b>	
<b>Organismo Ejecutor: Ministerio de Economía y Finanzas</b>		<b>Período de gracia: 5 años</b>	
<b>Fuente</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>	<b>Tasa de interés: Libor</b>
<b>BID</b>	50 millones (CO)	100	<b>Comisión de inspección y vigilancia: 0%</b>
<b>Local</b>	0	0	<b>Comisión de crédito: 0,25%</b>
<b>Total</b>	50 millones (CO)	100	<b>Moneda: Dólares Estadounidenses de la Facilidad Unimonetaria</b>
<b>Esquema del proyecto</b>			
<p><b>Objetivo:</b> Mejoramiento de la posición competitiva del Ecuador, a través del incremento de la productividad y eficiencia de los sectores real y financiero, en un contexto de estabilidad macroeconómica sostenible.</p> <p><b>Cláusulas contractuales</b></p> <p>El Prestatario, por intermedio del Organismo Ejecutor, habrá cumplido las condiciones de la Matriz de Políticas (Anexo I) y habrá presentado la evidencia explicitada en el Anexo II relativa a las condiciones de desembolso que incluyen: (i) fortalecimiento del marco institucional para la competitividad; (ii) mejoramiento de los procesos aduaneros; (iii) simplificación de los procesos de constitución de empresas; (iv) mejoramiento de los servicios de capacitación profesional; (v) política y mecanismos para el desarrollo competitivo de las PYMES; (vi) promoción de la cooperación empresarial público-privada a nivel sub nacional; (vii) nueva metodología para el cálculo de la tasa activa referencial; (viii) transparencia de los costos de financiamiento; (ix) Ley de Burós de crédito, y (x) proyectos de leyes de garantías reales y quiebra.</p>			
<b>Excepciones a las políticas del Banco:</b> Ninguna			
<b>El proyecto es coherente con la estrategia de país:</b> Sí			
<b>El proyecto califica como:</b> SEQ [ ] PTI [ ] Sector [ ] Geográfica [ ] % beneficiarios [ ]			
<b>Fecha de revisión del CESI:</b> 27 de agosto de 2004			

1. La tasa de interés, la comisión de crédito y la comisión de inspección y vigilancia que se mencionan en este documento se establecen según lo dispuesto en el documento FN-568-3-Rev. El Directorio Ejecutivo puede modificarlas tomando en consideración los antecedentes existentes a la fecha, así como la respectiva recomendación del Departamento de Finanzas. En ningún caso, la comisión de crédito podrá superar el 0.75%, ni la comisión de inspección y vigilancia el 1% (\*).

(\*) En lo que respecta a la comisión de inspección y vigilancia, en ningún caso el cargo podrá superar en un semestre dado el monto que resultaría de aplicar el 1% al monto del préstamo, dividido por el número de semestres incluidos en el plazo original de desembolso.

## **I. MARCO DE REFERENCIA**

### **A. Introducción**

- 1.1 En los últimos años, Ecuador registra una situación institucional de elevada volatilidad, desde el inicio de las conversaciones con el país, un mandato presidencial terminó antes del período estipulado y se produjo una alta rotación de ministros y secretarios de estado, en la cartera de economía y finanzas se sucedieron 5 ministros. Sin embargo y a pesar de este ambiente institucional cambiante, los equipos técnicos del Gobierno mantuvieron dentro de sus prioridades de trabajo el desarrollo de actividades para mejorar la competitividad y contribuyeron, de esta manera, a mantener vigente en el debate público la necesidad de llevar adelante reformas estructurales en este campo.
- 1.2 Durante la reunión de Gobernadores del Banco llevada a cabo en Okinawa en abril de 2005, fue aprobado el Nuevo Marco de Financiamiento que permite la instrumentación de operaciones programáticas. El enfoque programático resulta de particular utilidad para el apoyo a reformas complejas, de instrumentación sucesiva, que reclaman el mantenimiento de un diálogo activo y sistemático con el país. Adicionalmente, el enfoque programático promueve la sostenibilidad de políticas de estado en entornos políticos cambiantes.
- 1.3 Debido a la favorable situación fiscal de corto plazo del país asociada a los altos precios del petróleo y a los ingresos extraordinarios que se derivarían de la caducidad del contrato con la empresa petrolera Occidental, en 2006 las necesidades de financiamiento fiscal de Ecuador han disminuido significativamente. En este contexto, el apoyo del Banco constituye un instrumento estratégico para consolidar políticas de estado en materia de competitividad. Asimismo, en una situación de volatilidad institucional como la que viene caracterizando a Ecuador desde hace años, y ante la realización de elecciones presidenciales en octubre próximo, la presencia del Banco a través de una operación programática, permitirá continuar y profundizar el diálogo con la presente y la futura administración del país.
- 1.4 Este documento presenta para su aprobación el Informe de Proyecto (PR) de una Operación Programática con tres préstamos programáticos de un tramo cada uno. El programa se encuentra acompañado por una Cooperación Técnica no Reembolsable (EC-T1032), aprobada el 21 de diciembre de 2005, para apoyar las acciones que deben instrumentarse para activar los préstamos programáticos siguientes.

### **B. El entorno macroeconómico**

- 1.5 A fines de los años noventa, la combinación de presiones al incremento del gasto fiscal, bajos precios del petróleo, materialización de desastres naturales y caída de los flujos de financiamiento externo tras la crisis rusa de 1998, afectaron negativamente a la economía ecuatoriana. En 1999 el sucre se devaluó 171%,

quebraron 20 bancos que absorbían más del 50% de los depósitos del sistema y el Gobierno declaró una moratoria del pago de la deuda pública, todo lo cual desembocó en una caída en términos reales del Producto Interno Bruto (PIB) del 6% y una tasa de inflación de 103%. En este entorno económico, el 9 de enero de 2000 las autoridades ecuatorianas adoptaron el dólar estadounidense como moneda de curso legal.

- 1.6 Desde la vigencia de la dolarización, la economía ecuatoriana registró un proceso de estabilización y recuperación significativo. Entre 2003 y 2005, en un contexto de consolidación fiscal, fortalecimiento de los sectores financiero y externo y reducción del endeudamiento público, el PIB creció a un promedio anual superior al 5,4% y la inflación alcanzó 3.1% en 2005.
- 1.7 El elevado precio del petróleo contribuyó de manera importante a los resultados económicos registrados en los últimos tres años. Se estima que en 2006 el país crecerá al 4,4%, la inflación se ubicará en 3% y la cuenta corriente del balance de pagos registrará un superávit de 4,4% del PIB. En el frente fiscal, según el programa del Gobierno, el superávit global del sector público no financiero alcanzaría al 4,6% del PIB. El endeudamiento público representaría el 34% del PIB (87% en 2000). A principios de septiembre de 2006, el índice EMBI+ fue de 532 puntos básicos por encima de los bonos del Tesoro de Estados Unidos de América (EUA). En 2005, Ecuador volvió a acceder a los mercados internacionales con una emisión de bonos a 10 años de plazo y rendimiento de 10.75%, en marzo de 2006 el país retiró US\$740 millones de los US\$1,250 millones de los bonos Globales a 12 años.
- 1.8 La coyuntura actual ha sido modificada significativamente con la reforma a la Ley de Hidrocarburos y la caducidad del contrato de la empresa petrolera Occidental. El Gobierno estima recursos extraordinarios de alrededor de US\$ 951 millones en 2006 y US\$ 1,200 millones en 2007. Estos contribuirían a mejorar los resultados fiscales, el manejo de la deuda pública y se destinarían, en parte, a la inversión en infraestructura en el sector energético. No obstante, la administración de estos excedentes plantea el reto de mantener la disciplina fiscal y evitar una expansión no sostenible de la demanda interna.
- 1.9 El GdE ha manifestado su compromiso por mantener la estabilidad macroeconómica, en particular, prevé continuar con la estrategia de recompra y cambio de perfil de la deuda pública.. Asimismo, el país mantiene un acuerdo con el FMI que prevé una revisión trimestral del estado de avance de la implantación del programa económico.
- 1.10 No obstante la coyuntura favorable, los riesgos para el desempeño de la economía y su sostenibilidad permanecen. En adición a la necesidad de mantener la disciplina fiscal, se presentan riesgos fundamentalmente asociados a la competitividad del sector productivo y la vulnerabilidad externa y financiera.

- 1.11 En cuanto a la competitividad del sector productivo, las dificultades en las negociaciones comerciales y el posible fin de ATPDEA (Andean Trade Promotion and Drug Eradication Act) podrían tener consecuencias negativas sobre las exportaciones. Por otra parte, la abundancia de recursos petroleros podría causar un aumento significativo de la demanda que estimularía el sector no transable, desplazando o afectando el sector transable de la economía (enfermedad holandesa).
- 1.12 En cuanto a los flujos de capital, las condiciones de acceso del Ecuador a los mercados internacionales continúan siendo complejas. Pese a las mejoras recientes, la calificación de riesgo de CCC+ es la más baja entre los emisores de América Latina y el riesgo-país medido por el EMBI es el mayor de la región. Dada esta vulnerabilidad, un posible deterioro en los mercados internacionales podría tener un impacto amplificado sobre la estabilidad financiera del Ecuador. Asimismo, en el corto plazo, iniciativas para modificar el marco legal en el ámbito financiero podrían introducir controles a las tasas de interés y a la asignación de crédito de la banca privada, afectando la salud y la eficiencia del sistema financiero. Este conjunto de factores se presenta en un contexto político cambiante, con elecciones presidenciales en octubre de 2006.

### **C. La necesidad de mejorar la competitividad en Ecuador**

- 1.13 Los indicadores del Foro Económico Mundial (FEM) muestran que en el 2005 Ecuador no registró avances en la competitividad a nivel agregado, manteniéndose en el quinto quintil de la muestra (posición 103 en 117 países) según el Índice de Crecimiento Competitivo.<sup>1</sup> A nivel desagregado, el indicador que presenta mayor deterioro es el de la calidad de las instituciones que pasó del percentil 87 en 2004 al 97 en 2005. Por su parte, el Índice de Ambiente Macroeconómico muestra una mejora con respecto al 2004, pasando del percentil 86 al 68 y el Índice de Competitividad Actual se mantiene en el percentil 92<sup>2</sup> (posición 107 en 117 países). Otros indicadores del FEM, tales como el Índice de Facilidad de Acceso a Crédito (posición 83 en 117 países) revelan también la necesidad de mejorar la competitividad del país.
- 1.14 Ecuador debe responder a las exigencias de una economía caracterizada por altos niveles de volatilidad, ausencia de política monetaria como instrumento de estabilización macroeconómica de corto plazo y necesidad de una política fiscal flexible, cuyos instrumentos sean diseñados para minimizar las fluctuaciones del ciclo económico. Dado que la importancia del carácter contra-cíclico de la política fiscal aumenta con el grado de vulnerabilidad frente a choques externos (variación en los términos de intercambio, caída de flujos de capital, desastres naturales etc.), es necesario contar con un sector privado altamente competitivo.

---

<sup>1</sup> El Índice de Crecimiento Competitivo combina el índice de calidad del ambiente macroeconómico, el índice de calidad de las instituciones públicas y el índice tecnológico.

<sup>2</sup> El Índice de Competitividad Actual combina el índice de estrategia y el índice de calidad empresarial.



- 1.15 Adicionalmente, en la actualidad el desafío de la competitividad se ve potenciado por la presencia de socios comerciales relativamente mejor posicionados en materia de competitividad. Tal es caso de Colombia y Perú que ocupan, respectivamente, los puestos 57 y 68 en la muestra de los 117 países examinados por el FEM a través del Índice de Crecimiento Competitivo.
- 1.16 El acervo de infraestructura económica es un factor determinante en la competitividad ecuatoriana. Aunque en términos de kilómetros de vías pavimentadas, densidad de la red vial nacional, número de puertos y aeropuertos, el país cuenta con niveles cercanos o superiores al promedio de países de la región, los aspectos de gestión de la infraestructura presentan serias deficiencias, y el estado de la infraestructura y los esquemas de mantenimiento y operación requieren ser replanteados para garantizar mayores eficiencias. En ese sentido, los recursos presupuestales asignados al sector son insuficientes y la política de cargos a los usuarios no permite una recuperación de costos adecuada. Uno de los principales problemas que impide una gestión eficiente de los recursos escasos es la proliferación de instituciones de diferente jerarquía y nivel, con funciones y objetivos encontrados, lo que dificulta la existencia de una política coordinada y efectiva.
- 1.17 En el sector energético, las deficiencias en el marco regulatorio generan señales de precios distorsionadas con lo cual se limita la participación del sector privado y la generación de una matriz energética óptima. Por último, la cobertura de telefonía fija en Ecuador se encuentra por debajo del promedio en América Latina, y la penetración de teléfonos celulares y usuarios de Internet está por debajo de los promedios latinoamericanos.
- 1.18 En lo que se refiere a ciencia y tecnología, , incluyendo el potencial para innovación tecnológica de las empresas, diversos indicadores (presupuesto estatal para ciencia y tecnología y número de investigadores y científicos, entre otros), demuestran que Ecuador requiere dar un mayor énfasis y prioridad al desarrollo en esta área para incrementar su competitividad. El bajo desarrollo relativo de ciencia y tecnología en Ecuador se explica, en gran medida, por la poca prioridad que le ha dado el Estado a la inversión y desarrollo de proyectos, la inestabilidad política, la falta de incentivos para inversiones del sector privado y la escasa capacidad de retener personal capacitado.
- 1.19 Los costos para el funcionamiento de la economía resultantes de las deficiencias sectoriales arriba descriptas se ven agravados por la limitada capacidad de acceso al crédito que tienen las empresas, en particular las MIPYMES, la elevada tramitología existente en los procesos aduaneros y un modelo de oferta de servicios de capacitación profesional y técnico que no está directamente orientado a satisfacer la demanda de las empresas.

**D. Iniciativas emprendidas para mejorar la competitividad del Ecuador**

- 1.20 El Consejo Nacional de Competitividad (CNC) que se creó en el año 2001, como un ámbito de diálogo y cooperación efectiva entre el sector público y el privado, tiene el fin de diseñar una estrategia nacional de competitividad e identificar las políticas necesarias para su implementación. El decreto ejecutivo Nro. 1666 constituyó el CNC en marzo del 2003, como organismo adscrito a la Presidencia de la República, con régimen administrativo y financiero propios e integrado por el Presidente de la República o su delegado quien lo preside, 8 Ministros de Estado, el Presidente de la Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones (CORPEI), siete representantes del Consejo Consultivo Privado y un representante por los trabajadores.
- 1.21 El decreto sancionó para el Consejo un papel de asesoría al Presidente de la República en temas relacionados con el mejoramiento de la competitividad y el liderazgo de los organismos involucrados, así como el desarrollo de la estrategia y la implementación de las acciones necesarias para la reducción de los costos transaccionales de las empresas. Cumpliendo con esta responsabilidad, el CNC, a través de un proceso de consulta público-privado, presentó en Octubre del 2003 la Agenda Ecuador Compite (AEC) 2003-2007.
- 1.22 La AEC identifica dos objetivos: (i) aumentar la productividad de la economía a través de la reducción de los costos y un uso más eficiente de los factores productivos; la disminución de los riesgos y la reducción de los costos de transacción, y (ii) promover la diversificación de la economía para reducir la dependencia de los productos primarios favoreciendo la producción de bienes y servicios con mayor valor agregado. Basada en estos objetivos, la AEC promueve mejoras y reformas a través de la priorización de acciones en 8 factores de la competitividad, a saber: (a) acumulación de capital humano, (b) eficacia de la gestión pública, (c) infraestructura, (d) integración comercial, (e) acceso a financiamiento, (f) estrategia de innovación y tecnología, (g) marco institucional adecuado y (h) apropiada gestión de recursos naturales. El CNC quedó encargado de la ejecución y monitoreo de la AEC, actuando como facilitador del diálogo entre los sectores público y privado e identificando y promoviendo las medidas necesarias para mejorar la competitividad.
- 1.23 Con el propósito de agregar al CNC la función de monitorear y liderar la implementación de la Agenda para el Desarrollo Productivo (ADP), misma que incluye los compromisos y acuerdos de tratados de libre comercio, el 13 de septiembre de 2005, el Presidente de la República mediante decreto Nro. 505, creó el Consejo Nacional para la Reactivación Productiva y la Competitividad (CNPC), al que le otorgó las competencias del CNC y le agregó las responsabilidades indicadas respecto de la ADP.

## **E. Estrategia del Banco en el sector**

- 1.24 La estrategia del Banco en materia de competitividad promueve acciones en seis áreas prioritarias: (i) movilización eficiente de los recursos financieros y de capital, (ii) mejoramiento y mayor productividad de los recursos humanos, (iii) provisión eficiente de servicios de infraestructura, (iv) desarrollo y asimilación de conocimientos y tecnologías, (v) instituciones más efectivas de apoyo al funcionamiento de las actividades productivas privadas y (vi) competitividad y administración productiva y sustentable del capital natural. Asimismo, la estrategia establece que la efectividad de estas acciones tiene como prerequisite contar con un entorno macroeconómico caracterizado por sostenibilidad fiscal, financiera y externa y con un ambiente de estabilidad económica. Esta operación programática contempla un conjunto de acciones consistentes con la estrategia sectorial del Banco.

## **F. Estrategia del Banco con el país**

- 1.25 La Estrategia del Banco con el País (EBP) que tiene vigencia para el período 2004-2006, se concentra en dos áreas prioritarias: (i) contribuir a sentar las bases para dinamizar la estructura productiva (dimensión estructural) y (ii) promover la protección de los más vulnerables y el desarrollo social (dimensión social). Estas dos áreas prioritarias son apoyadas por un elemento transversal: la mejora en la eficiencia de la gestión pública (dimensión institucional). Este Programa se enmarcó en la primera de las áreas prioritarias antes descritas.
- 1.26 Asimismo, teniendo como eje la relación público-privada, la EBP prevé que la acción del Banco en competitividad apoye las acciones de fortalecimiento institucional y cambio en la normativa para la ejecución de la AEC. El Banco busca acompañar al país en: (i) cambios en el marco institucional que permitan implantar la AEC; (ii) modificaciones al marco institucional que aumenten la seguridad jurídica, y (iii) modificaciones a la normativa que disminuyan los riesgos de intermediación financiera y los tiempos de trámites.

## **G. Apoyo del Banco a reformas sectoriales y lecciones aprendidas**

- 1.27 El mejoramiento de la competitividad es un área estratégica de trabajo del Banco con los países que en el pasado, se ha instrumentado, principalmente, a través de cooperaciones técnicas. La experiencia en programas de reformas de competitividad es reciente. En 2003 se aprobaron dos programas sectoriales de competitividad, en Perú (1503/OC-PE) y en El Salvador (1492/OC-ES); aunque estas operaciones son relativamente nuevas, se pueden recoger lecciones con respecto a: (i) la importancia del proceso de concertación y consulta con el sector privado en el diseño de las acciones previstas y, (ii) la necesidad de contar con un marco institucional adecuado para la competitividad.

- 1.28 En Ecuador se han aprobado y ejecutado seis Préstamos Basados en Políticas (PBL) por un monto total de US\$ 715 millones, de los cuales cuatro se aprobaron en 1994: Programa Sectorial Financiero (833/OC-EC) por US\$ 110 millones; Préstamo Sectorial Agrícola (831/OC-EC) por US\$ 92.5 millones; Reestructuración del Sector Transporte (842/OC-EC) por 82.4 millones, y la Facilidad de Reducción de Deuda (850/OC-EC) por US\$80 millones. En el 2000 se aprobó el Programa Sectorial de Inversiones (1259/OC-EC) por US\$150 millones, y en el 2003 se aprobó el Programa Sectorial Social (1466/OC-EC) por US\$200 millones.
- 1.29 Las seis operaciones sufrieron cancelaciones en el monto de los recursos aprobados. En dos casos estas cancelaciones fueron significativas, el Programa de Reestructuración del Sector Transporte canceló el 66% de sus recursos y el Programa Sectorial de Inversiones canceló recursos equivalentes al 19% del monto aprobado originalmente. En ambas operaciones algunos de los objetivos propuestos no se cumplieron debido a la limitada continuidad del compromiso político para concretar las reformas estructurales. Adicionalmente, caber destacar que dos operaciones fueron ejecutadas en el contexto de crisis financieras e inestabilidad política, tal es el caso del Programa Sectorial Financiero y del Programa Sectorial Social, en este último la aprobación del segundo desembolso se llevó a cabo con varias condiciones cumplidas parcialmente y algunas no cumplidas.
- 1.30 Las lecciones que se derivan de la implementación de programas sectoriales en Ecuador subrayan la necesidad de mantener un diálogo permanente con el país que promueva los consensos a nivel técnico y político, para lo cual se considera apropiado y efectivo el enfoque programático. Además, es importante recalcar la importancia de desarrollar cooperaciones técnicas que apoyen la ejecución de las actividades previstas y fortalezcan simultáneamente a las unidades ejecutoras actuantes que lo requieran.

## **H. Justificación estratégica del Programa**

- 1.31 El mejoramiento de la competitividad de la economía es una prioridad para un país dolarizado, adicionalmente, el Ecuador enfrenta desventajas frente a sus competidores en los mercados de exportación, tanto en lo que se refiere a las economías asiáticas como a sus socios comerciales subregionales (Perú y Colombia).
- 1.32 La elaboración e implementación de una estrategia nacional de competitividad es el resultado de un proceso dinámico cuyo objetivo es el alcance de una visión público-privada compartida sobre los desafíos del país en este campo. Una operación programática favorece el desarrollo continuo del dialogo de política y permite acompañar los esfuerzos del país en el diseño e implantación de un programa de reformas de mediano plazo, por lo cual representa un instrumento ideal para fortalecer la institucionalidad, permitir la actualización continua del

debate y consensuar las acciones necesarias para avanzar en el objetivo de aumentar la competitividad de la economía.

- 1.33 El proceso de preparación de la operación permitió al Banco estar presente en el diálogo de política, particularmente, a partir de mediados de 2005. En ese período, se definieron instrumentos importantes para la institucionalidad de la competitividad, como la creación del CNPC, y para mejorar la transparencia de la intermediación financiera, como la aprobación de la Ley de Burós de Créditos por parte del Congreso.

#### **I. Programas complementarios del Banco y de otras organizaciones internacionales**

- 1.34 El Banco tiene en vía de preparación o de ejecución varias operaciones que complementan al presente proyecto. Entre las principales se incluyen: (i) el Programa de Apoyo a la Gestión del Comercio Exterior, No. 1524 OC/EC, cuyo objetivo fundamental es contribuir al mejoramiento de la gestión pública del comercio exterior a través del fortalecimiento de la capacidad de formulación, negociación y aplicación de una política comercial integral y coherente; y (ii) la operación ATN/ME-8530-EC- Mitigación de Barreras de Acceso Mercados, cuyo objetivo básico es contribuir al cumplimiento de normas para-arancelarias para mejorar el acceso de las empresas ecuatorianas a través del abordaje sistemático a la limitante de barreras técnicas al mercado EUA, durante y más allá de la vigencia del acuerdo ATPA.
- 1.35 Los proyectos FOMIN que por sus características complementan esta operación son: (i) el Programa sobre Operaciones Cooperativas entre PYMES de la Cadena de Valor del Sector Florícola, No. EC-M1013, cuyo propósito es desarrollar, facilitar y fortalecer la asociación y cooperación entre empresas vinculadas horizontalmente, con otras empresas relacionadas a su actividad, para incrementar la eficiencia y eficacia de la cadena de valor; (ii) el Programa para Establecimiento de una Estrategia de Competitividad de la Cadena del Cacao Fino de Aroma de Ecuador, No. EC-M1011, cuyo objetivo central es aumentar la presencia del cacao fino de aroma proveniente de Ecuador en mercados convencionales y especiales; y, (iii) cuatro operaciones relacionadas con el programa de delegación de autoridad a la Representación, denominados MINIFOMINES, que buscan mejorar las redes de comercialización, niveles de competitividad y asociatividad de las PYMES de varios sectores.
- 1.36 El Banco viene trabajando activamente con el gobierno en la Iniciativa de Clima de Negocios (ICN) desde febrero del 2004. El trabajo analítico realizado en este contexto representó también un insumo para este Programa. La matriz de política del Programa incorpora una serie de acciones (i.e. componente de costos transaccionales de las empresas, acceso a financiamiento) propuestas en el plan de acción de la ICN que se elaboró al principio de 2005.

- 1.37 El Banco Mundial aprobó en mayo de 2003 la primera fase de un préstamo programático Fiscal y de Crecimiento Competitivo por US\$50 millones. La Corporación Andina de Fomento (CAF) ha aprobado en 2004 una operación híbrida sustentada por un préstamo de US\$ 120 millones que financiará iniciativas de infraestructura y que cuenta con un componente de apoyo a la competitividad del país por US\$. 1.8 millones de dólares, estos fondos serían utilizados en iniciativas puntuales para: (i) apoyo a iniciativas de integración productiva con potencial exportador; (ii) difusión y promoción de la ley de competencia; (iii) fortalecimiento del Sistema Ecuatoriano de la Calidad en apoyo al sector productivo; (iv) fortalecimiento de la maquila e implementación de iniciativas que mejoren el acceso y aplicación de tecnología y conectividad. Adicionalmente, la CAF está apoyando el país con un préstamo que prevé reforma en el marco normativo e inversión en el sector eléctrico.

## II. OPERACIÓN PROGRAMÁTICA

### A. Objetivos

- 2.1 La mejora de la competitividad requiere, entre otros aspectos, armonizar la implementación de políticas adecuadas de inversión en capital humano y físico con el avance de reformas de los mercados financieros y la implantación de un marco institucional coherente. Estos elementos, sumados a un manejo ordenado de las cuentas públicas, son fundamentales para promover el desarrollo empresarial y fomentar la inversión del sector privado. Bajo estas premisas, el objetivo global de la Operación Programática es el mejoramiento de la posición competitiva del Ecuador, a través del incremento de la productividad y eficiencia de los sectores real y financiero, en un contexto de estabilidad macroeconómica sostenible.
- 2.2 **Sostenibilidad macroeconómica.** La decisión del GdE de dolarizar la economía contribuyó a lograr estabilidad macroeconómica, reduciendo la inflación, disminuyendo las tasas de interés y el riesgo país. Al mismo tiempo, este régimen cambiario limitó significativamente el uso de los instrumentos monetarios y cambiarios tradicionales para hacer frente a desequilibrios temporales. En este entorno, cobró mayor importancia la política fiscal como instrumento de sostenibilidad macroeconómica que permite contar con un ambiente propicio para desarrollar reformas estructurales que dinamicen la estructura productiva del país y reduzcan la volatilidad que ha caracterizado al Ecuador. La Operación Programática requiere que el entorno macroeconómico sea estable, sostenible y conducente al logro de los objetivos de mejoras en la competitividad del país.

## **B. Ejes de la Operación Programática**

### **1. Competitividad del sector real**

- 2.3 En este eje de acción, la Operación Programática contempla, con respaldo en intervenciones específicas, un conjunto de medidas que ataquen las causas del problema de manera sistémica. Las acciones en esta área buscan: (i) el fortalecimiento del marco institucional para la competitividad; (ii) la disminución de los costos transaccionales para las empresas a través de la simplificación de los trámites de comercio exterior, de los procedimientos para crear nuevas empresas y del acceso a los servicios de capacitación profesional de su mano de obra; y (iii) el desarrollo de la competitividad de las PYMES a través del establecimiento de políticas que alienten mejoras en su gestión empresarial y acceso a tecnología, y promuevan la cooperación público-privada a nivel subnacional, ámbito de operación natural para un gran número de PYMES en el Ecuador.
- 2.4 Cabe destacar que en la temática de ciencia y tecnología, el Banco buscará incorporar dentro del dialogo de mediano plazo acciones encaminadas a desarrollar el actual sistema de Ciencia y Tecnología. Dentro de los aspectos a ser incluidos en este diálogo se encuentran el fortalecimiento de las instituciones relevantes (centros de investigación, universidades y entidades estatales); el mejoramiento de las condiciones de entorno (nivel educativo, capacitación de la fuerza de trabajo, protección de los derechos de propiedad y entorno favorable a la inversión privada) y la generación de estímulos a la inversión pública y privada en investigación y desarrollo (subsidios, incentivos fiscales y estímulo a la cooperación público – privada).
- 2.5 En el contexto del Programa, el diálogo de mediano plazo referido a temas de infraestructura buscará promover: (i) el apoyo a la formulación de un marco institucional con funciones y responsabilidades con mayor nivel de definición, y (ii) el apoyo al desarrollo de políticas sectoriales y mejoramiento de los procesos de planificación y desarrollo de políticas tarifarias y de cargos a los usuarios de forma que garanticen la sostenibilidad y la expansión de la infraestructura requerida para un país mas competitivo.

#### **a. Marco institucional para la competitividad**

- 2.6 El proceso de diseño de la AEC ha sido participativo, sin embargo, su implementación no ha registrado los avances esperados debido a que el CNC carecía de: (i) claridad sobre el ámbito de acción; (ii) estructura organizativa eficiente para la toma de decisiones; y (iii) representatividad y suficiente participación del sector privado en su Directorio.
- 2.7 **Objetivo.** La Operación Programática propone apoyar al país en el fortalecimiento de la institucionalidad del CNPC para coordinar e integrar esfuerzos multi-sectoriales e interinstitucionales. El logro de este objetivo requiere de: (i) una definición precisa de sus atribuciones, en particular, como

facilitador y coordinador de la estrategia nacional de competitividad, su implementación, monitoreo y evaluación de su ejecución; (ii) mecanismos institucionales eficientes para la toma de decisiones; y (iii) representatividad del sector privado en sus órganos institucionales.

#### **b. Costos transaccionales de las empresas**

- 2.8 En este tema se han identificado tres aspectos claves que requieren pronta atención: (i) las empresas ecuatorianas experimentan elevados costos de transacción por el alto número de trámites burocráticos que se requieren para desaduanizar mercancías; y (ii) si bien los procesos de constitución de empresas utilizan Ventanillas Únicas (VU) y Centros de Atención al Usuario (CAU), éstos no tienen la suficiente cobertura territorial, lo cual impone costos a los usuarios que buscan tener acceso a los mismos; (iii) la capacitación profesional de la mano de obra está positivamente correlacionada con tamaño de las empresas, lo que crea desventajas competitivas significativas entre grandes y pequeñas empresas.

##### **(i) Mejora de los procesos aduaneros**

- 2.9 En Ecuador, la desaduanización de las mercaderías impone un elevado costo de transacción a las empresas que operan en comercio exterior, se requieren 17 días en promedio y 31 días como máximo para importar bienes<sup>3</sup>. Los indicadores del FEM para 2004 relativos a la eficiencia de las aduanas y su impacto en los negocios ubican a Ecuador en la posición 101 de 104.
- 2.10 **Objetivo.** Si bien las Aduanas de Ecuador han realizado importantes avances en materia de recaudación fiscal, se necesita fortalecer su función de facilitador del comercio exterior. En la actualidad, el sistema de desaduanización se basa en un aforo físico de más del 70% de las mercancías y no cuenta con un sistema informático en línea que agilice los procesos. La Operación Programática propone apoyar una gestión aduanera moderna que cuente con los instrumentos necesarios para garantizar procesos ágiles.

##### **(ii) Simplificación de los Procesos de Constitución de Empresas**

- 2.11 Los procesos de constitución de empresas en Ecuador han mejorado consistentemente<sup>4</sup>. El tiempo promedio para constituir una empresa a través de los mecanismos de Ventanilla Única de las Cámara de Comercio de Quito y de Guayaquil y del Centro de Atención al Usuario de la Superintendencia de Compañías (SdC), es de 30 días como máximo y 15 como promedio. El modelo de VU prevé la prestación conjunta de servicios de varias instituciones públicas como la SdC, el IESS, municipios e instituciones privadas como las Cámaras de Comercio. Los CAU son iniciativas de la SdC donde la prestación de los servicios se realiza en menor tiempo gracias al uso de información en línea. Estos casos piloto se concentran en las grandes ciudades como Quito y Guayaquil.

<sup>3</sup> Banco Mundial, Clima de Negocios Ecuador, 2004, página 17

<sup>4</sup> IDE, Estado de la Tramitología de Constitución de Empresas y de Comercio Exterior, Diciembre 2004



- 2.12 **Objetivo.** La simplificación de los procesos para la constitución de empresas tendría un alcance más amplio si se lograra extender la cobertura de las Ventanillas Únicas y Centros de Atención al Usuario a otras ciudades del país y si se promoviera el modelo de atención virtual para las ciudades donde no se justifique la aplicación de los modelos mencionados anteriormente. La Operación Programática tiene como objetivo contribuir a la expansión de la cobertura de estos servicios.

**(iii) Mejoramiento de los Servicios de Capacitación Profesional**

- 2.13 En 2001, se creó el Consejo Nacional de Capacitación y Formación Profesional (CNCF). Este Consejo administra los recursos generados a través de un impuesto a la planilla laboral y financia actividades de capacitación exclusivamente del sector privado, ejecutadas por organizaciones sin fines de lucro. Las empresas del sector privado seleccionan la propuesta de capacitación ofrecida por centros de capacitación certificados por el CNCF. Durante el 2003, el CNCF ejecutó un 33% de su presupuesto asignado (US\$ 4.005.825,00), aprobando 8.811 solicitudes, con las que se capacitaron más de 38.000 trabajadores. En este contexto, se observan problemas de eficiencia en la asignación de recursos, limitada correspondencia entre la demanda y oferta de capacitación e inadecuado control de calidad de los servicios prestados.
- 2.14 **Objetivo.** Para contar con un mecanismo eficiente y competitivo que garantice una adecuada oferta de capacitación para el sector empresarial, el Operación programática apoyará al CNCF en el desarrollo de un sistema para asegurar: (i) fomento a la competencia en la provisión de servicios de capacitación laboral; (ii) acreditación de empresas que brinden dichos servicios con base en estándares de calidad; (iii) un sistema administrado en función de la demanda (*demand-driven*); y (iv) que actividades, resultados e impactos de los programas de capacitación sean monitoreados y evaluados, y que dichas evaluaciones deberían tener impacto en la operación del sistema.

**c. Desarrollo competitivo de las PYMES**

- 2.15 En base a una revisión de los programas de desarrollo empresariales implementados en Ecuador realizado por el Banco<sup>5</sup>, éstos se caracterizan por: (i) multiplicidad de ejecutores; (ii) mecanismos y criterios de funcionamiento diferentes; y (iii) poca efectividad. A su vez, si bien se encuentran funcionando varias iniciativas público-privadas, no existe un mecanismo formal de promoción de la competitividad a nivel local.

**(i) Políticas y mecanismos para el Desarrollo Competitivo de las PYMES**

- 2.16 Las PYMES ecuatorianas se caracterizan por: (i) poca vocación a la asociatividad; (ii) escasa propensión a la innovación; y (iii) baja calidad de la gestión

---

<sup>5</sup> Realizado por Multiplica

empresarial y de los bienes y servicios producidos. Sólo el 23% de empresas afirma mantener esquemas de cooperación con otras empresas en temas relacionados con producción<sup>6</sup>. Los indicadores del FEM revelan que Ecuador se ubica en el puesto 100 de 117 en la capacidad de absorber y transferir tecnología. El aumento de la competitividad de las PYMES ecuatorianas descansa en el fortalecimiento de sus capacidades de asociación, innovación, gestión empresarial y calidad.

- 2.17 **Objetivo.** La dispersión existente en los programas de desarrollo empresarial y su baja efectividad señala la necesidad de un enfoque integral a través la formulación de una política basada en las mejores prácticas internacionales. Los principios para el funcionamiento del Programa establecen que: (i) las iniciativas a ser financiadas sean impulsadas por demanda; (ii) existan criterios de selección competitivos y transparentes; (iii) exista contraparte en efectivo y especie por parte de los beneficiarios; y (iv) exista un sistema de monitoreo y evaluación independiente.

**(ii) Promoción de cooperación empresarial publico-privada a nivel sub-nacional**

- 2.18 Experiencias internacionales (e.g. Colombia e Italia) demuestran que los esfuerzos locales en diseñar e implementar planes de mejora de la productividad y diversificación de la oferta exportable local con un enfoque de cooperación pública-privada, han contribuido a mejorar la productividad de las empresas de esas localidades y el clima de negocios en dichas regiones<sup>7</sup>.
- 2.19 **Objetivo.** La implementación de la Agenda Ecuador Compíte para mejorar la competitividad del país requiere un enfoque integral y la coordinación de actores públicos-privados a nivel local. La Operación Programática busca establecer un mecanismo de promoción de la competitividad local que articule esfuerzos de cooperación público-privada locales y prevea la implementación de un fondo de co-financiamiento para el diseño y implantación de planes productivos locales.

## **2. Competitividad del sector financiero**

- 2.20 Elevados costos de crédito y escaso acceso al financiamiento pueden neutralizar los esfuerzos que las empresas realizan para mejorar la eficiencia de sus funciones de producción y costos. En Ecuador, el costo del crédito se compone de manera casi proporcional por la suma de tasa de interés activa y de los costos por comisiones y gastos de administración que cobran las entidades financieras.

<sup>6</sup> INSOTEC, Diagnóstico de las PYMES, 2002

<sup>7</sup> Por ejemplo en Colombia, la implementación de los CARCES (Comités Asesor Regional de Competitividad Exportadora) es el vehículo para promover la competitividad a nivel local, el que ha logrado que en ciudades como Bogotá, Cali, Medellín y Bucaramanga, se alcance elevados niveles de cooperación público privada y se cuente con el amplio apoyo del sector privado, en particular de las cámaras de comercio. (Fox, James, Louis Berger Group INC, Report on Competitiveness Promotion in Colombia and Salvador, BID, 2003)

Asimismo, el crédito al sector privado está altamente concentrado: el 63% de los préstamos del sector financiero es otorgado al 1% de los clientes. La Operación Programática impulsa la transparencia de la información financiera y un mayor acceso al financiamiento de los usuarios del sistema financiero, con especial énfasis en los segmentos pequeños y medianos<sup>8</sup>.

**a. Transparencia de la intermediación financiera**

**(i) Tasa de interés activa referencial**

2.21 En Ecuador existe un techo implícito a la tasa de interés que cobran los bancos por los préstamos que otorgan, dado que sus tasas de interés activas no pueden ser superiores a la Tasa Máxima Convencional (TMC), misma que no puede superar a la tasa activa referencial (TAR)<sup>9</sup> en más de 50%. El Banco Central del Ecuador (BCE) calcula la TAR sobre la base de las operaciones activas de empresas cuyo volumen de ventas anual es mayor o igual a US\$ 5 millones, lo cual da como resultado una tasa (8.8%, en abril de 2006) que limita la posibilidad de bancarizar a otros segmentos, como las PYMES y los sectores de consumo de ingresos medios y bajos cuyos riesgos superan los valores resultantes de la TMC. La metodología de cálculo de la TAR desestimula la expansión de créditos y promueve que las entidades financieras adicionen a la tasa de interés una serie de comisiones, primas y demás costos para que el préstamo sea rentable.

2.22 **Objetivo.** La Operación Programática promueve el cambio de la metodología de cálculo de la TAR, con el propósito de que: (i) el techo implícito a la tasa de interés no constituya una restricción al otorgamiento de crédito; (ii) se produzca una reducción del peso de las comisiones y primas en la carga financiera; y (iii) se contribuya a que las tasas de interés reflejen la situación del mercado por tipo de cliente y niveles de riesgo. De esta forma, se promueve la transparencia de los precios del dinero y se incentiva la competencia en el mercado financiero.

**(ii) Costo de financiamiento**

2.23 El marco normativo ecuatoriano para promover la transparencia de información hacia los consumidores de servicios financieros carece de: (i) regulación de la información contenida en pizarras de las entidades bancarias dentro de cada agencia; (ii) formato para la presentación que debe divulgarse en páginas web de cada entidad financiera y de la Superintendencia de Bancos (SBS); (iii) regulaciones básicas de los contratos de adhesión; (iv) regulaciones referidas a comisiones; (v) regulaciones acerca de la manera en la cual los bancos deben informar acerca de los gastos por concepto de cobranza extra-judicial; y (vi) regulaciones referidas a la necesidad de enviar a la SBS, previo a su publicación, la publicidad relativa a tasas de interés y comisiones.

---

<sup>8</sup> La cooperación EC-TC 1032 incluye actividades para evaluar el avance en las medidas de control del lavado de dinero.

<sup>9</sup> El informe FSAP de 2003, señala que la forma de cálculo de la TAR constituye un límite a la profundización financiera y a una asignación eficiente de recursos.

- 2.24 **Objetivo.** Divulgar toda la información sobre tasas efectivas, carga financiera u otras medidas afines para todos los consumidores. La Operación Programática apoya el establecimiento de normas que aseguren la transparencia y disseminación de la información sobre los costos de los servicios financieros de las instituciones reguladas.

**(iii) Solvencia de los usuarios del sistema de crédito y de pago**

- 2.25 La falta de información adecuada y fidedigna sobre la solvencia de los prestatarios basada en el historial de créditos y la experiencia de pagos dificulta la evaluación de la calidad del riesgo de crédito de los clientes por parte de los intermediarios financieros. Cuando funcionan en un marco legal apropiado, los burós de crédito proporcionan información crediticia que minimiza las asimetrías. La información generada por los Burós en Ecuador es incompleta, pues no presenta información positiva y negativa, así como tampoco datos no bancarios. Con estos insumos las entidades bancarias no pueden realizar mediciones a bajo costo sobre el riesgo y la capacidad de pago del potencial cliente. Esta situación constituye tanto una falta de transparencia sobre la calidad de los activos de los bancos como una restricción para la ampliación del acceso al mercado financiero.
- 2.26 **Objetivo.** La Operación Programática promueve la implementación de un marco legal eficiente que mejore la gestión de los sistemas de información crediticia privados (burós de crédito). El mejoramiento en la cantidad, precisión y calidad de la información sobre el historial de los clientes y potenciales clientes, permitirá a las instituciones financieras contar con información del riesgo de crédito adecuada, sobre un número mayor de clientes y a un costo menor, con lo que se espera que, entre otros sectores, las PyMEs y los consumidores de ingresos medios y bajos estén en capacidad de obtener más financiamiento y en mejores condiciones.

**b. Acceso a financiamiento**

**(i) Garantías reales y Quiebras**

- 2.27 Ecuador carece de un marco legal adecuado y eficiente sobre garantías y procesos de resolución de insolvencia y quiebra, así como la promoción de sistemas de administración de garantías eficientes. El sistema financiero requiere un marco normativo que permita a los acreedores exigir, de manera expedita, el pago de las deudas por parte del deudor cuando éste se declara en quiebra o insolvencia. Asimismo, el país no cuenta con un sistema efectivo de administración de garantías mobiliarias, por lo cual el riesgo de los clientes puede incrementarse aún más, y por ende limitar el acceso al mercado financiero. Estas falencias impactan negativamente en el acceso al mercado financiero por parte del sector privado, afectando en particular a las PYMES y a los sectores de consumo de ingreso medio y bajo, ya que éstos poseen fundamentalmente, garantías mobiliarias.

- 2.28 **Objetivo.** De acuerdo a la experiencia internacional, la mejora en la seguridad de las transacciones financieras disminuye el riesgo de incumplimiento de los clientes, reduce los costos de los procesos de insolvencia y quiebra, provoca una reducción de la carga financiera y la ampliación de los plazos de los créditos, y promueve la bancarización de sectores que antes se encontraban excluidos de este tipo de servicios, particularmente, las PyMEs y los consumidores de ingresos medios y bajos. La Operación Programática promueve el establecimiento de una estructura legal sobre la constitución, perfeccionamiento y ejecución de las garantías reales mobiliarias, la definición de procesos de resolución de insolvencia y quiebra, y la creación de un sistema eficiente para la administración de las garantías mobiliarias.

### **III. PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO Y MECANISMOS ACTIVADORES**

- 3.1 La Operación Programática consta de tres préstamos, de un solo tramo cada uno, por un monto total estimado en \$ 150 millones. A continuación se describen las actividades incluidas en el primero, estimado en \$50 millones, y los mecanismos activadores de los siguientes, de acuerdo con la matriz de política en el Anexo I<sup>10</sup>. Cabe destacar que al igual que en el resto de los dos préstamos de tramos individuales que forman parte de la operación, el primero requiere que el entorno macroeconómico sea estable, sostenible y conducente al logro de los objetivos de mejoras en la competitividad del país.

#### **A. Competitividad del sector real**

- 3.2 Las actividades del primer programático correspondientes a este eje del programa se proponen: (i) consolidar la ingeniería legal y administrativa de la institucionalidad del CNPC; (ii) establecer las bases para la realización de acciones que reduzcan los costos de transacción de las empresas y (iii) poner en funcionamiento las políticas y mecanismos para desarrollo competitivo de las PYMES en los ámbitos nacional y subnacional.

#### **1. Marco institucional para la competitividad**

- 3.3 El proceso de fortalecimiento de la institucionalidad se consolidará mediante la sanción de un decreto presidencial que: (i) determine al Consejo Nacional de Productividad y Competitividad como rector de la estrategia de competitividad; (ii) cree una Comisión Ejecutiva del Directorio para agilizar el proceso de toma de decisiones del CNPC; (iii) identifique las funciones de los órganos del CNPC; (iv) establezca mecanismos para el nombramiento de los representantes del sector privado y su participación en los diferentes órganos funcionales del CNPC y (v)

---

<sup>10</sup> Se estima que los montos de los préstamos programáticos subsiguientes serán de US\$ 50 millones y US\$ 50 millones, respectivamente.

determine las competencias del CNPC en la promoción de la competitividad de los sistemas productivos locales. Como parte del proceso de creación del CNPC y siguiendo los lineamientos del decreto presidencial, su Directorio aprobará una nueva estructura orgánica funcional y el MEF garantizará la transferencia de los recursos presupuestarios necesarios para que el CNPC cumpla con sus funciones. La preparación de los préstamos programáticos posteriores requerirá evidencia de que el CNCP esté funcionando de manera ágil, con una activa representación del sector privado.

## **2. Costos transaccionales de las empresas**

### **a. Mejora de los procesos aduaneros**

- 3.4 La Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE) aprobará un plan para la facilitación de los procesos aduaneros que incluya las siguientes medidas: (i) agilización de los procesos y fortalecimiento del control mediante el establecimiento de un sistema dinámico de gestión de riesgo; (ii) mejoramiento del Sistema Interactivo del Comercio Exterior (SICE); (iii) implementación del control posterior; y (iv) diseño e implementación del Sistema de Valoración de Aduanas. La preparación de los dos préstamos programáticos subsiguientes se activarán cuando la CAE haya avanzado en la implantación de las medidas incluidas en el plan aprobado.

### **b. Simplificación de los Procesos de Constitución de Empresas**

- 3.5 La Superintendencia de Compañías habrá establecido ventanillas únicas en Manta, Esmeraldas, Ibarra y Riobamba, siguiendo las mejores prácticas de Quito y Guayaquil. La preparación de los préstamos programáticos posteriores se activarán una vez que la SdC avance en la definición e implantación del plan de acción para expandir la cobertura de este tipo de servicios.

### **c. Mejoramiento de los Servicios de Capacitación Profesional**

- 3.6 El CNCF diseñará un plan de fortalecimiento con base en los siguientes principios: (i) fomento a la competencia en la provisión de servicios de capacitación laboral; (ii) acreditación de empresas que brinden dichos servicios con base en estándares de calidad; (iii) el sistema se administrará en función de la demanda (*demand-driven*); y (iv) las actividades, resultados e impactos de los programas de capacitación deberán ser monitoreados y evaluados, y dichas evaluaciones deberían tener impacto en la operación del sistema. Los préstamos programáticos siguientes se activarán con la aprobación por parte del Directorio del CNCF del plan de fortalecimiento y el avance en su implantación.

### **3. Desarrollo Competitivo de las PYMES**

#### **a. Política y mecanismos para el Desarrollo Competitivo de las PYMES**

- 3.7 El CNPC aprobará una política de desarrollo productivo de las PYMES consensuada con los actores públicos-privados relevantes. La política contemplará la creación del FONDEPYMES, un fondo con recursos presupuestales de carácter competitivo, a ser administrado por un operador independiente y dedicado exclusivamente a la promoción de iniciativas para mejorar el acceso a mercado de las PYMES. El fondo dará prioridad al cofinanciamiento de proyectos de integración productiva para: (i) innovación tecnológica; (ii) gestión empresarial y, (iii) mejora de la calidad.
- 3.8 A los efectos de poner en funcionamiento los mecanismos de apoyo al desarrollo competitivo de las PYMES, el primer préstamo prevé: (i) la sanción de un decreto presidencial que establezca un Consejo Interinstitucional Público-Privado (CODEPYMES) con facultades para implementar y supervisar el funcionamiento del FONDEPYMES de acuerdo a los principios establecidos en la política. El CODEPYMES contará con una secretaría técnica que diseñará las bases contractuales para la contratación del operador independiente y el reglamento operativo del FONDEPYME.
- 3.9 Los préstamos programáticos sucesivos prevén que el operador independiente para la administración del FONDEPYMES haya sido contratado y comience sus operaciones, y que se cuente con un diseño del sistema de monitoreo y evaluación del FONDEPYMES.

#### **b. Promoción de la cooperación empresarial público-privada a nivel sub- nacional**

- 3.10 La Comisión Ejecutiva del CNPC contará con un mecanismo de promoción de la competitividad local, el cual deberá incluir: (i) la creación de un fondo con recursos presupuestales de carácter competitivo, para la promoción y co-financiamiento del diseño e implementación de planes productivos locales y (ii) un plan operativo y su reglamento de gestión. Un comité interinstitucional formado por el MEF, MICIP, y CORPEI seleccionará con criterios técnicos las iniciativas a ser financiadas.
- 3.11 Para los préstamos programáticos posteriores se espera que el fondo se encuentre en pleno funcionamiento, haya dado inicio al co-financiamiento de planes productivos a nivel subnacional y se haya implementado un sistema de monitoreo y evaluación. El CNCP contará con una sección en su portal, en el que se difundirá: (i) la metodología para participar en las convocatorias y resultados de las mismas, (ii) las mejores prácticas locales y (iii) los mecanismos que permitan compartir información entre las localidades. Se espera que durante el inicio del tercer préstamo programático, el CNPC continúe co-financiado e implementando

planes productivos locales. Con el fin de facilitar la implementación sostenida de estos procesos, el CNPC será responsable de la disseminación de la información para diseñar planes productivos locales, y de las mejores prácticas y lecciones aprendidas.

## **B. Competitividad del sector financiero**

### **1. Transparencia de la intermediación financiera**

#### **a. Tasa de interés activa referencial**

- 3.12 El Banco Central de Ecuador contará con el diseño de una nueva metodología de cálculo de la Tasa Activa Referencial que incorpore información de riesgos de mercado de crédito. Para los siguientes préstamos programáticos, se requerirá que la TAR sea calculada con la nueva metodología, que se haya diseñado e instrumentado una estrategia de comunicación sobre la nueva metodología y la información sobre ésta siga siendo divulgada apropiadamente.

#### **b. Costo de financiamiento**

- 3.13 La Superintendencia de Bancos y Seguros habrá aprobado un conjunto de normas que promuevan la transparencia y disseminación de la información financiera. Estas normas, como mínimo, se referirán a: (i) procesos y requerimientos de divulgación de información; (ii) cálculo y publicación de costos financieros; (iii) regulaciones básicas de los contratos de adhesión; (iv) principios para mejorar la atención al cliente y, (v) determinación de sanciones ante incumplimientos de la norma. Adicionalmente, la preparación de los préstamos programáticos subsiguientes se activarán cuando se cuente con evidencia de que la SBS ha diseñado una campaña de educación al consumidor de servicios bancarios, supervisa la divulgación adecuada diaria de la carga financiera y mejore la atención de los reclamos realizados por el público, para lo cual habrá diseñado indicadores de eficacia y plazo.

#### **c. Solvencia de los usuarios del sistema de crédito y de pago**

- 3.14 Se contará con una Ley sobre Burós de Crédito aprobada por el Congreso Nacional basada en mejores prácticas, que como mínimo permita: (i) definir un marco jurídico explícito relativo a la existencia de los burós de crédito; (ii) institucionalizar el concepto de la solvencia de un sujeto de crédito, fomentando el flujo de información de fuentes distintas a la del sistema financiero hacia los burós de crédito; (iii) propiciar la integridad de los organismos de información crediticia, así como, garantizar que los datos compartidos no se utilicen en contra de la seguridad de las personas incluidas en el registro y, (iv) sancionar las prácticas de competencia desleal.



- 3.15 Los préstamos programáticos subsiguientes contarán con evidencia de que la SBS haya aprobado un reglamento que constituirá el marco para la ejecución de la nueva ley de Burós de Crédito y, que como mínimo contenga: (i) definiciones sobre mecanismos que fomenten el rápido procesamiento de las quejas de los consumidores relativas a la información; (ii) normas sobre veracidad de la información; (iii) lineamientos para el uso de modelos paramétricos especializados; (iv) normas que promuevan el uso de información financiera complementaria y crediticia del sector no financiero que den cuenta de la situación financiera de una persona o de una empresa; (v) definiciones sobre la supervisión de los Burós por parte de la SBS y su correspondiente implementación. Por su parte, los Burós de Crédito, se encontrarán produciendo, como mínimo, reportes que incluyan toda la información positiva y negativa del sistema de crédito y de pagos, así como, información de fuentes distintas a la del sistema financiero y ofrezcan modelos paramétricos de riesgo de crédito, particularmente, sobre PyMEs.

## **2. Acceso a financiamiento**

### **a. Garantías Reales y Quiebras**

- 3.16 La SBS habrá preparado los proyectos de reformas legales referidas a los procesos de insolvencia y quiebra, así como, a la administración y ejecución de las garantías reales, basadas en mejores prácticas. Adicionalmente, se encuentra en funcionamiento un Comité Técnico Interinstitucional (CTI) conformado por representantes del sector público y privado financiero y no-financiero, para consensuar estas reformas.
- 3.17 Los préstamos programáticos subsiguientes se activarán una vez que el CTI haya consensuado y se hayan remitido al Congreso dos proyectos de ley a saber: (i) Proyecto de reforma legal sobre la administración y ejecución de garantías reales, consensuado por el Comité Interinstitucional, que como mínimo, incluirá principios transparentes que reduzcan los costos de la utilización de los bienes mobiliarios como garantías, un método eficaz, transparente y fiable para la recuperación de las deudas (definición de prelación y claros procesos de ejecución de garantías) y un sistema eficiente y rentable para el registro de las garantías; (ii) Proyecto de reforma legal sobre insolvencia y quiebra, consensuado por el Comité Interinstitucional, que como mínimo, incluirá definiciones sobre un proceso oportuno, eficaz e imparcial de la insolvencia y quiebra, definiciones sobre un sistema de prevención de la desmembración de los recursos del deudor por parte de los acreedores individuales que impulsen juicios rápidos y, lineamientos sobre principios justos para la prelación de los acreedores.
- 3.18 El tercer préstamo programático deberá contar con evidencias de que el país cuenta con las reformas legales antes referidas y se encuentran aprobadas por la SBS un conjunto de regulaciones administrativas y técnicas, de acuerdo con las mejores prácticas internacionales, que permitan la ejecución del nuevo marco legal.

#### IV. EJECUCIÓN DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA

##### A. Ejecución

- 4.1 **Prestatario, garante y organismo ejecutor.** El Gobierno del Ecuador será el prestatario y garante de este programa y el Ministerio de Economía y Finanzas el organismo ejecutor.
- 4.2 **Ejecución y administración.** El MEF es el organismo ejecutor de la operación programática, y contará con el apoyo del CNPC que, como responsable directo de la implantación de la estrategia nacional de competitividad, brindará apoyo técnico a los subejecutores para la ejecución de los distintos componentes de la operación programática. El Cuadro IV-1 presenta la distribución de responsabilidades en la ejecución de cada componente de la Operación Programática.

**Cuadro IV-1. Responsabilidades de los subejecutores**

<b>Organismo ejecutor</b>	<b>MEF</b>
<b>Componente</b>	<b>Entidad responsable (subejecutor)</b>
Sostenibilidad macroeconómica	MEF
Marco institucional para la competitividad	CNPC
Mejora de los procesos aduaneros	CAE
Simplificación de los Procesos de Constitución de Empresas	SdC
Mejoramiento de los servicios de capacitación profesional	CNCF
Política y mecanismos para el Desarrollo Competitivo de las PYMES	MICIP, a través de la subsecretaria de PYMES
Promoción de asociaciones empresariales publico-privadas a nivel subnacional	CNPC
Tasa de interés activa referencial	BCE
Costo de financiamiento, Solvencia de los usuarios del sistema de crédito y de pagos, y Acceso a financiamiento	SBS

- 4.3 La coordinación entre las entidades involucradas en los préstamos programáticos subsiguientes se realizará por medio de convenios interinstitucionales suscritos entre el MEF como ejecutor de la Operación Programática, el CNPC, en su calidad de rector de la estrategia de competitividad y de apoyo técnico en la ejecución, y cada subejecutor. Estos convenios identificarán las actividades preparatorias de los préstamos programáticos subsiguientes entre las cuales se encuentran: (i) los planes de acción delineando las tareas que desarrollará cada subejecutor y su cronograma; y (ii) el formato y periodicidad de la entrega de información para los informes de monitoreo relacionados con el cumplimiento de las condiciones.
- 4.4 El MEF como ejecutor de la Operación Programática es el interlocutor frente al Banco y el responsable, a través del Viceministerio de Finanzas, de la supervisión general de la

Operación Programática para asegurar el cumplimiento oportuno de sus objetivos y metas. Lo anterior implica: (i) supervisar el avance del cumplimiento de las condiciones contenidas en la Matriz de Políticas; (ii) suministrar al Banco información técnica, legal y administrativa requerida para demostrar el cumplimiento de las condiciones que permitan el desembolso de cada préstamo programático, y (iii) supervisar el cumplimiento de los indicadores de “outcome” de la Operación Programática.

- 4.5 El CNPC como entidad rectora de la estrategia de competitividad y de asesoramiento técnico de la Operación Programática apoyará: (i) al MEF y a los subejecutores en aspectos relacionados con la Operación Programática; (ii) a los subejecutores en la implantación de los planes de acción y productos; y (iii) al MEF, con información propia y la que le provean los subejecutores, en el seguimiento de los indicadores de “output” y “outcome” de la Operación Programática. Los subejecutores deberán cumplir con lo estipulado en los convenios en términos de las condiciones, planes de acción, cronogramas, actividades, presupuesto y preparación/compilación de información. El CNPC será subejecutor de dos componentes de la Operación Programática (ver Cuadro IV-1)
- 4.6 Para la ejecución de la Operación Programática, un profesional a tiempo completo apoyará al Viceministro de Finanzas del MEF en las labores de supervisión y ejecución. El CNPC contratará un profesional adicional para apoyar al Director Ejecutivo en las labores específicas relacionadas con esta Operación Programática. En cada una de las entidades subejecutoras, se nombrarán responsables de los componentes respectivos. En todos los casos, la máxima autoridad de cada entidad subejecutora será la responsable directa de la ejecución de su componente.

## **B. Apoyo técnico relacionado**

- 4.7 La Operación Programática cuenta con la contribución de los recursos (US\$ 587,600.00) de una cooperación técnica (EC-TC1032), que apoya a los subejecutores en las actividades previstas y relacionadas al cumplimiento de sus objetivos. El propósito de esta cooperación técnica es contribuir a la implementación de acciones prioritarias que promuevan: (i) el fortalecimiento del CNPC y la competitividad a nivel subnacional; (ii) un mejor clima de negocios; (iii) el desarrollo competitivo de las PYMES; y (iv) la transparencia de la intermediación financiera. Esta cooperación técnica constituye unos de los instrumentos principales para facilitar la ejecución de la Operación Programática.
- 4.8 Una vez concluido el Programa de Mejoramiento de la Competitividad, los organismos subejecutores asumirán la responsabilidad de la obtención de recursos presupuestarios suficientes para continuar con las iniciativas y actividades emprendidas dentro del marco del préstamo de apoyo a reformas de políticas.

## **C. Seguimiento y evaluación**

- 4.9 Seguimiento. El MEF, con el apoyo del CNPC, hará el seguimiento semestral y la evaluación anual de los resultados de las condiciones del Programa. Se busca que este seguimiento ayude a mejorar la eficacia y coordinación de las políticas, programas e

instituciones involucradas en la Operación Programática. Los resultados del seguimiento serán reportados al Banco mediante informes semestrales sobre avances y desafíos encontrados durante la implantación de las medidas de política de la Operación Programática. Adicionalmente, se promoverá la divulgación de dichos resultados en la página web del CNPC, con lo cual se facilitará el control de los ciudadanos sobre los avances de la AEC.

- 4.10 Evaluación. El Anexo III resume los indicadores de desempeño (“output” y “outcome”) a ser medidos en el tiempo para evaluar los efectos de las reformas sobre sus objetivos. Este anexo contempla valores de línea de base y “outcomes” a ser logrados en el mediano plazo (dos años posteriores al último desembolso del último préstamo programático). Los indicadores han sido elegidos por su relación directa con las acciones del presente operación programática. Habida cuenta de las dificultades teóricas y prácticas para la medición de esos resultados, cabe destacar el uso extensivo de registros administrativos y de indicadores disponibles en el *Informe Mundial de Competitividad* (IMC) producido por el Foro Económico Mundial y en *Doing Business Database* del Banco Mundial que observan regularmente la competitividad de las economías de todo el mundo.
- 4.11 El CNPC, con apoyo de los subejecutores, compilará regularmente la base de datos y los informes de progreso correspondientes a cada uno de los indicadores. Al cabo de los dos años posteriores al desembolso del último tramo con el apoyo del CNCP, el MEF elaborará un reporte sobre la evolución de los indicadores y los objetivos de la Operación Programática. Los datos pertenecientes al período de ejecución estarán disponibles para su examen cuando se prepare el informe de terminación del proyecto (PCR).
- 4.12 El GdE se ha comprometido a asegurar la disponibilidad de la información necesaria para la realización de una evaluación de los indicadores de “outcome”, tres años después de la terminación de la Operación Programática. De acuerdo con la política de evaluación ex post de las operaciones, que el Directorio Ejecutivo aprobó el 15 de octubre de 2003 (véanse el acta DEA/03/40 y el documento GN-2254-5), esta información estará a disposición de OVE y de otros interesados, para la realización de análisis y preparación de informes de acuerdo con sus propios criterios. Las autoridades financiarían una evaluación ex post de la Operación Programática.

## **D. Otros temas de ejecución**

### **1. Período ejecución y calendario de desembolsos**

- 4.13 Las condiciones técnicas del primer programático deberán estar cumplidas al momento de presentar la Propuesta de Préstamo para consideración del Directorio. Se espera que el desembolso de los préstamos programáticos sucesivos ocurra en 2007 y 2008.

## **2. Carta de Políticas**

- 4.14 El país y el Banco han acordado una Carta de Políticas en la que se presenta la Operación Programática dentro del marco más amplio de la estrategia económica y social del gobierno (Anexo IV). El diseño de esta operación se inició con la Administración anterior, asimismo, el proceso de negociación del programa se desarrolló en el contexto de una marcada alternancia de las carteras ministeriales. A pesar de ello, el Gobierno ha mantenido dentro de sus prioridades de trabajo, el desarrollo de actividades que mejoren la competitividad y contribuyan a mantener vigente, en el debate público, la necesidad de llevar adelante reformas estructurales en este campo. En tal sentido, el actual Ministro de Economía y Finanzas ratificó mediante oficio del 10 de agosto pasado, la Carta de Políticas remitida por el Ministro anterior el 23 de junio último.

## **3. Inspección y supervisión**

- 4.15 El Banco establecerá los procedimientos de inspección que considere necesarios para la ejecución satisfactoria de esta operación. Para ello, el Prestatario cooperará con el Banco aportando la asistencia e información necesaria.

## **4. Adquisición de bienes y servicios**

- 4.16 Esta operación, por tratarse de un préstamo de apoyo a reformas de políticas, no conlleva la adquisición de bienes y servicios.

# **V. VIABILIDAD Y RIESGOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA**

## **A. Beneficiarios**

- 5.1 Las acciones de esta operación beneficiarán a la comunidad empresarial en su conjunto, con impacto orientado a las PYMES. La promoción de la institucionalidad de la competitividad como una política de mediano y largo plazo, junto con acciones de corto plazo que facilitan la reducción de los costos de transacción en los procesos aduaneros y en la constitución de empresas, beneficia al sector empresarial en general. Lo mismo ocurre con las acciones que promueven la transparencia de los costos de intermediación y el mayor acceso al financiamiento. El componente de desarrollo competitivo de las PYMES beneficia directamente este grupo de empresas.

## **B. Efectos y beneficios de la Operación Programática**

- 5.2 El fortalecimiento del marco institucional para la competitividad a través de la consolidación del CNPC como entidad dedicada a promover un espacio de diálogo permanente entre los sectores público y privado permitirá: (i) contar con información actualizada sobre la competitividad y el clima de negocios; (ii) promover el trabajo interinstitucional en el diseño de políticas, y (iii) alcanzar consensos sobre reformas que requieren de la cooperación pública-privada para su implementación y sostenibilidad en

el largo plazo. Este conjunto de instrumentos utilizados en un contexto de estabilidad macroeconómica facilitará, en el mediano plazo, una mejora en la posición relativa de Ecuador en materia de competitividad.

- 5.3 Dentro de las acciones propuestas para reducir los costos de transacción de las empresas, se busca aumentar su productividad mediante la mejora de los procesos aduaneros, la simplificación de los procesos de constitución de empresas y el acceso recursos de capital humano mejor calificados, con miras a su inserción en los mercados internacionales. Con respecto a las PYMES, se espera que las empresas beneficiarias del co-financiamiento del FONDEPYMES incrementen su productividad a través de una mayor eficiencia operacional, producto de mejores prácticas gerenciales, adopción de tecnología, y mediante la reducción de costos de transacción.
- 5.4 Con la promoción de la cooperación empresarial público-privada a nivel subnacional se espera que los territorios cuenten con planes productivos consensuados para mejorar el clima y las oportunidades de negocios de esas áreas. Estos planes facilitarán la implantación de proyectos de integración productiva, innovación tecnológica, sistemas de información local y diversificación de la oferta exportable que se reflejarán en el desarrollo productivo y económico de las regiones. Así también, estos mecanismos de cooperación empresariales público-privado a nivel local permitirán establecer consensos que complementen los esfuerzos del CNPC para establecer una agenda de competitividad de largo plazo en el país.
- 5.5 La Operación programática promueve acciones para facilitar el acceso al financiamiento del sector privado mediante la promoción de la transparencia de los costos del crédito y de la situación de solvencia de los deudores, así como la disminución del riesgo de las transacciones financieras a través de la promoción de la eficiencia de los procesos de quiebras comerciales y adecuada constitución y uso de las garantías mobiliarias. Estas acciones beneficiarán directamente a la comunidad empresarial en su conjunto y, de forma particular a las PYMES y consumidores de ingresos medios y bajos, mediante su bancarización y potencial mejora de sus condiciones de competitividad.

#### **C. Aspectos medioambiental y social**

- 5.6 Se incluirán los criterios ambientales y sociales apropiados en las actividades que financiará el FONDEPYMES en el contexto de la política y el programa de desarrollo productivo de la PYMES. Con respecto a las cooperaciones empresariales público-privadas se incluirán los criterios ambientales y sociales pertinentes en el reglamento operativo del fondo para el co-financiamiento de planes productivos locales.

#### **D. Riesgos**

- 5.7 **Riesgo político.** El país enfrenta dificultades sistemáticas para alcanzar consensos sobre las reformas estructurales requeridas para promover un crecimiento sostenible. La sociedad no ha podido recorrer con éxito las etapas que permiten contar con algunas políticas esenciales para los objetivos de desarrollo a largo plazo. Estas características de la situación política ecuatoriana tienen especial impacto sobre el avance de los procesos

que requieren decisiones para integrar los cuerpos directivos de instituciones claves para el país y para llevar adelante cambios legales como es el caso de las leyes que facilitan el acceso al financiamiento de las empresas y de los consumidores a través de la defensa de los derechos de los acreedores (ley de quiebras y ley de garantías). Adicionalmente, la eventual aprobación de un proyecto de ley a consideración del Congreso Nacional que introduciría restricciones al funcionamiento del sistema financiero, crearía un entorno adverso para una adecuada provisión de servicios del sector.

- 5.8 En este contexto, no existe certidumbre sobre la capacidad política para llevar a cabo reformas en el mediano plazo que consoliden la competitividad como instrumento de desarrollo de algunos sectores de la economía. Sin embargo, este riesgo se ve mitigado por la voluntad del Gobierno de llevar adelante las reformas legales necesarias y por las acciones de la Operación Programática que contará con recursos de la cooperación técnica para apoyar la promoción, generación de consensos y apoyo de amplios sectores a las reformas legales que se proponen.
- 5.9 **Riesgo institucional.** El CNPC fue creado recientemente como continuidad del CNC. Como toda institución de reciente creación, requiere un proceso de consolidación y obtención de reputación institucional y técnica para cumplir un rol protagónico como el ente rector, catalizador y promotor de los procesos de competitividad a nivel nacional. Para disminuir el riesgo de que el CNPC no pueda asumir oportunamente su papel de facilitador del diálogo público-privado en materia de competitividad, el primer préstamo programático contempla realizar una serie de acciones para fortalecerlo.
- 5.10 **Riesgo de ejecución.** Este riesgo coincide con la limitada capacidad de implementación, monitoreo y supervisión mostrada por las instituciones públicas del país y la falta de incentivos para impulsar las acciones de reforma. Como mitigante, la Operación programática prevé apoyo de asistencia técnica y disponibilidad de recursos para todos los subejecutores durante el proceso de ejecución. Esto permitiría una fase de implantación más fluida y contribuiría a la sostenibilidad de la reforma a través de un fortalecimiento de las instituciones involucradas. Dada la multiplicidad de subejecutores, una efectiva coordinación resulta crucial para el monitoreo y ejecución del operación programática. En este contexto, se contempla que inicialmente el MEF asuma este rol con el apoyo técnico del CNPC.
- 5.11 **Riesgo externo.** En una economía dolarizada y caracterizada por una fuerte dependencia de los productos primarios, la ocurrencia de choques externos (disminución en los precios del petróleo, aumento de las tasas de interés internacional y caída en los flujos de financiamiento externo) o de un manejo poco prudente de la política fiscal afectarían la estabilidad y la sostenibilidad macroeconómica en el en el mediano y largo plazo. El Banco ha realizado un análisis del entorno macroeconómico de Ecuador (Anexo V) utilizando como uno de sus insumos la evaluación que llevó a cabo recientemente el Fondo Monetario Internacional, esta última evidencia una situación coyuntural favorable y vulnerabilidades estructurales. El Banco está apoyando el país en los esfuerzos de fortalecimiento del manejo de la deuda y de la inversión pública.

**Ecuador. Programa de Mejoramiento de la Competitividad  
(EC-L1004) Matriz de Política**

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MECANISMOS ACTIVADORES DEL SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MECANISMOS ACTIVADORES DEL TERCER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>
<b>I. SOSTENIBILIDAD MACROECONÓMICA</b>			
Contribuir a la sostenibilidad macroeconómica a través de acciones que promueven la competitividad	El marco de políticas macroeconómicas es congruente con los objetivos de la Operación Programática y con los lineamientos establecidos en la carta de política sectorial.	El marco de políticas macroeconómicas es congruente con los objetivos de la Operación Programática y con los lineamientos establecidos en la carta de política sectorial.	El marco de políticas macroeconómicas es congruente con los objetivos de la Operación Programática y con los lineamientos establecidos en la carta de política sectorial.
<b>II. MARCO INSTITUCIONAL PARA LA COMPETITIVIDAD</b>			
<p>Facilitar la concertación público – privada sistemática y continua a nivel nacional y subnacional para mejorar la competitividad.</p> <p>Establecer al CNPC<sup>11</sup> como gestor de la estrategia de competitividad, facilitador de su implementación y evaluador de sus resultados.</p> <p>Fortalecer el CNPC para que asuma sus competencias de manera efectiva.</p>	<p>Decreto del Presidente de la República que: (i) establece al CNPC como rector de la Estrategia Nacional de Competitividad (Agenda Ecuador Compite); (ii) crea una Comisión Ejecutiva del Directorio para agilizar el proceso de toma de decisiones; (iii) dicta las funciones de los órganos del CNPC; (iv) establece mecanismos para el nombramiento de los representantes del sector privado; e (v) identifica las competencias del CNPC en la promoción de la competitividad de los sistemas productivos locales.</p> <p>Resolución del Directorio aprobando una estructura orgánica funcional para que el CNPC cumpla con las competencias establecidas en el decreto.</p> <p>Transferencias de las asignaciones presupuestarias necesarias para que el CNPC cumpla con su mandato.</p>	<p>En base a las competencias establecidas en el Decreto Presidencial, el CNCP está actuando eficientemente y se evidencia una activa participación del sector privado.</p> <p>El CNPC cuenta con mecanismos ágiles de toma de decisiones, una estructura funcional eficiente y un sistema de monitoreo y evaluación de la Agenda Ecuador Compite.</p> <p>El CNPC ha llevado a cabo actividades de concertación entre el sector público y privado para la actualización de la AEC.</p>	El CNPC ha profundizado el diálogo publico-privado para la actualización de la Agenda Ecuador Compite.

<sup>11</sup> El Consejo Nacional para la Reactivación Productiva y la Competitividad (CNPC) sustituyó al CNC por decreto n. 505 del 13 septiembre 2005.



OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA	CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MECANISMOS ACTIVADORES DEL SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MECANISMOS ACTIVADORES DEL TERCER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO
<b>III. COSTOS TRANSACCIONALES DE LAS EMPRESAS</b>			
<p>Mejorar la competitividad de las empresas mediante: i) la reducción de tiempos y la tramitología en la desaduanización de mercaderías; ii) la reducción de tiempos de constitución de empresas; iii) la mejora del acceso a la información empresarial; y iv) la mejora de los servicios de capacitación profesional</p>	<p><b>Mejora de los procesos aduaneros.</b> La Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE) ha aprobado un plan de acción que priorice: (i) el diseño e implementación de un Sistema de Gestión de Riesgo, (ii) la mejora del Sistema Interactivo de Comercio Exterior, (iii) la implementación del Control Posterior y (iv) el diseño e implementación del Sistema de Valoración de Aduanas.</p> <p><b>Simplificación de los procesos de constitución de empresas.</b> La SdC ha establecido ventanillas únicas en Manta, Esmeraldas, Ibarra y Riobamba, siguiendo las mejores prácticas de Quito y Guayaquil.</p> <p><b>Mejora de los servicios de capacitación.</b> El Consejo Nacional para la Capacitación Profesional (CNCF) ha aprobado un plan de acción para: (i) fomentar la competencia en la provisión de servicios de capacitación laboral; (ii) acreditar empresas que brinden dichos servicios con base en estándares de calidad; (iii) administrar el sistema de capacitación profesional en función de la demanda (<i>demand-driven</i>); y (iv) monitorear y evaluar las actividades, resultados e impactos de los programas de capacitación, dichas evaluaciones deberían tener impacto en la operación del sistema.</p>	<p>La CAE ha avanzado en la implementación del plan de acción.</p> <p>La Superintendencia de Companías (SdC) ha aprobado y avanzado en la implementación de un plan de acción para: (i) expandir ventanillas únicas en dos localidades; (ii) expandir la cobertura de los centros de atención al usuario en Cuenca; e (iii) implementar un piloto de ventanilla virtual.</p> <p>La SdC ha diseñado un plan de acción para mejorar el acceso a la información.</p> <p>El Directorio del CNCF ha avanzado en la implantación del plan de acción.</p>	<p>La CAE ha implementado el plan de acción.</p> <p>La SdC continua avanzando en la implementación del plan de acción.</p> <p>Las ventanillas virtuales están funcionando.</p> <p>La SdC ha implementado su plan de acción para mejorar el acceso a la información empresarial.</p> <p>El CNCF ha implementado su plan de acción.</p>

OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA	CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MECANISMOS ACTIVADORES DEL SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MECANISMOS ACTIVADORES DEL TERCER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO
<b>IV. DESARROLLO COMPETITIVO DE LAS PYMES</b>			
<b>i. Políticas y mecanismos para el desarrollo competitivo de la PYMES</b>			
<p>Mejorar la competitividad de las PYMES y su acceso a crédito en el sistema financiero.</p> <p>Desarrollar mecanismos eficientes de co-financiamiento publico-privado de actividades de asociación, absorción de tecnología y mejora de la gestión empresarial, que promuevan la competitividad de las PYMES</p>	<p>El CNPC ha aprobado una política y un programa de desarrollo productivo de las PYMES basados en los siguientes principios: (i) que las iniciativas a ser financiadas sean impulsadas por demanda; (ii) que existan criterios de selección competitivos y transparentes; (iii) que exista co-financiamiento en efectivo y especie por parte de los beneficiarios; y (iv) que exista un sistema de monitoreo y evaluación independiente.</p> <p>El programa prevé la creación de un fondo de origen presupuestal (FONDEPYMES), a ser administrado por una firma privada, dedicado exclusivamente a la promoción de iniciativas para mejorar el acceso a mercado que prioriza el co-financiamiento de proyectos de integración productiva para: (i) innovación tecnológica; (ii) gestión empresarial; y (iii) mejoras de la calidad.</p> <p>Se ha establecido un Consejo Interinstitucional público-privado (CODEPYMES) para implementar y supervisar la operación del FONDEPYMES.</p> <p>El CODEPYMES ha aprobado la estructura funcional de la Secretaría Técnica, ha nombrado al secretario técnico y ha aprobado el reglamento operativo del FONDEPYMES.</p> <p>El MEF ha asignado los recursos necesarios para la operación del FONDEPYMES</p>	<p>El MEF ha transferido las asignaciones necesarias para que el FONDEPYMES funcione.</p> <p>La Secretaría Técnica del CODEPYMESCODEPYMES está funcionando consistentemente con los principios de la Política.</p> <p>CODEPYMES ha aprobado las bases contractuales y contrata a un operador independiente y firma fiduciaria para la administración del FONDEPYMES.</p> <p>El CODEPYMES ha diseñado e implementado un plan de promoción de las actividades a co-financiar por el FONDEPYMES.</p> <p>El CODEPYMES ha aprobado un sistema de monitoreo y evaluación del FONDEPYMES.</p>	<p>El FONDEPYMES se encuentra funcionando de acuerdo al reglamento.</p> <p>El sistema de monitoreo y evaluación se encuentra funcionando.</p>

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MECANISMOS ACTIVADORES DEL SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MECANISMOS ACTIVADORES DEL TERCER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>
<b>ii. Promoción de cooperación empresarial publico-privada a nivel subnacional</b>			
Promover la cooperación empresarial público-privada a nivel subnacional en el contexto de la Estrategia Nacional de Competitividad	<p>El CNPC cuenta con un mecanismo efectivo para la promoción de la competitividad de los sistemas productivos sub-nacionales que incluye: (i) un fondo de origen presupuestal para el co-financiamiento de planes productivos locales; (ii) el reglamento operativo del fondo que contenga criterios de elegibilidad y selección transparentes; y (iii) el plan de promoción del fondo.</p> <p>El MEF ha asignado los recursos necesarios para el funcionamiento del Fondo.</p>	<p>El MEF ha transferido las asignaciones necesarias para que el fondo funcione.</p> <p>El CNPC ha implementado el plan de promoción del fondo.</p> <p>El CNPC cuenta con una sección en su portal en el que se difunden: (i) metodología para participar en convocatorias; (ii) convocatorias para participar en el fondo y sus resultados; y (iii) mejores prácticas e información relevantes para las iniciativas públicas-privadas locales</p> <p>El CNPC ha implementado un sistema de monitoreo y evaluación.</p>	El mecanismo de co-financiamiento se encuentra funcionando.
<b>V. TRANSPARENCIA DE LA INTERMEDIACION FINANCIERA</b>			
<b>i. Tasa de interés activa referencial</b>			
La Tasa Activa Referencial (TAR) refleja los riesgos del mercado de crédito, a través de una nueva metodología del cálculo.	El Banco Central del Ecuador (BCE) cuenta con el diseño de una nueva metodología de cálculo de la TAR que refleje los riesgos del mercado de crédito.	<p>Nueva metodología aprobada por el Directorio del BCE.</p> <p>Nueva metodología vigente y TAR divulgada.</p> <p>El BCE cuenta con una estrategia de comunicación sobre la metodología de la TAR diseñada e implantada.</p> <p>Determinación de los costos de los productos bancarios de acuerdo a condiciones de mercado.</p>	Nueva metodología vigente y TAR divulgada

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MECANISMOS ACTIVADORES DEL SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MECANISMOS ACTIVADORES DEL TERCER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>
<b>ii. Costo del financiamiento</b>			
<p>Contar con un sistema de divulgación de información confiable, oportuna, sustantiva, comparable y accesible al consumidor de servicios financieros</p>	<p>La Junta Bancaria ha aprobado normas que aseguren la transparencia y disseminación de la información sobre los costos de los servicios financieros de las instituciones reguladas. Las normas deben cubrir, como mínimo: (i) procesos y requerimientos de divulgación de información; (ii) cálculo y publicación de costos financieros; (iii) regulaciones básicas de los contratos de adhesión; (iv) principios para mejorar la atención al cliente y, (v) determinación de sanciones a las entidades bancarias que incumplan la norma.</p>	<p>Divulgación diaria de la carga financiera (tasas, comisiones y primas) en las oficinas de las instituciones financieras y en el portal electrónico de la SBS, para los diferentes tipos de créditos y clientes (PyMEs y consumo).</p> <p>Planes de supervisión que incluyan revisión de normas de transparencia diseñados.</p>	<p>Sistema de divulgación vigente.</p> <p>Planes de supervisión implantados.</p>
		<p>Propuesta conceptual de una campaña de educación al consumidor de servicios bancarios diseñada por la SBS.</p> <p>Unidad de Reclamos de la SBS reestructurada.</p>	<p>Campaña de educación implantada y evaluada.</p> <p>Unidad de Reclamos funcionando.</p>

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MECANISMOS ACTIVADORES DEL SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MECANISMOS ACTIVADORES DEL TERCER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>
<b>iii. Solvencia de los usuarios del sistema de crédito y de pagos</b>			
<p>Establecer un marco legal que: (i) promueva el acceso al crédito, mejorando la gestión de los sistemas de información crediticia privados (Burós de crédito) y, (ii) fortalezca la supervisión de los Burós.</p>	<p>Ley de Burós de Crédito, aprobada por el Congreso Nacional y publicada en el Registro Oficial que como mínimo: (i) define un marco jurídico explícito relativo a la existencia de los burós de crédito; (ii) institucionalice el concepto de la solvencia de un sujeto de crédito, fomentando el flujo de información de fuentes distintas a la del sistema financiero hacia los burós de crédito; (iii) propicie la integridad de los organismos de información crediticia, así como, garantizar que los datos compartidos no se utilicen en contra de la seguridad de las personas incluidas en el registro y, (iv) sancione las prácticas de competencia desleal.</p>	<p>Resolución de Junta Bancaria que reglamente, de acuerdo a las mejores prácticas, la nueva ley de Burós de Crédito aprobada y, que: (i) defina mecanismos que fomenten el rápido procesamiento de las quejas de los consumidores relativas a la información; (ii) norme la veracidad de la información; (iii) fomente el uso de modelos paramétricos especializados; (iv) norme y promueva el uso de información financiera complementaria e información crediticia del sector no financiero, que de cuenta de la situación financiera de una persona o de una empresa; (v) promueva prácticas de sana competencia entre los burós de crédito y, (vi) defina un esquema para la supervisión de los Burós por parte de la SBS.</p> <p>Planes de supervisión para Burós de Crédito diseñados.</p> <p>Burós de Crédito, produciendo como mínimo reportes que incluyan toda la información positiva y negativa, del sistema financiero, así como, información de fuentes distintas a la del sistema financiero.</p>	<p>Burós de crédito ofreciendo modelos paramétricos de riesgo de crédito, particularmente, sobre PyMEs.</p> <p>Planes de supervisión para Burós de Crédito implantados.</p>

OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA	CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MECANISMOS ACTIVADORES DEL SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MECANISMOS ACTIVADORES DEL TERCER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO
<b>VI. ACCESO A FINANCIAMIENTO</b>			
<b>A. Garantías reales y Quiebras</b>			
Promover el acceso al financiamiento mediante el establecimiento de un marco legal que mejore los procesos de insolvencia y quiebra de las personas naturales y jurídicas, y la administración y ejecución de garantías reales.	<p>Comité Técnico Interinstitucional (CTI) creado y conformado por representantes del sector público y privado financiero y no-financiero, para consensuar las reformas legales referidas a los procesos de insolvencia y quiebra, así como, a la administración y ejecución de las garantías reales.</p> <p>Proyecto de reforma legal sobre la administración y ejecución de garantías reales, preparado por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) que incluirá como mínimo: (i) principios transparentes que reduzcan los costos de la utilización de los bienes mobiliarios como garantías; (ii) un método eficaz, transparente y fiable para la recuperación de las deudas (definición de prelación y claros procesos de ejecución de garantías) y, (iii) un sistema eficiente y rentable para el registro de las garantías.</p>	<p>Reforma legal que promueve el uso y registro de las garantías reales mobiliarias, consensuado por el CTI y enviada al Congreso.</p> <p>Sistema de administración de garantías en línea diseñado.</p>	<p>Reforma legal que promueve el uso y registro de las garantías reales mobiliarias, aprobada.</p> <p>Regulaciones administrativas y técnicas, que permitan la ejecución del nuevo marco legal sobre el uso y registro de las garantías reales mobiliarias, aprobadas por la SBS.</p> <p>Sistema de administración de garantías en línea funcionando.</p>
	Proyecto de reforma legal sobre insolvencia y quiebra, preparado por la SBS que incluirá como mínimo: (i) definición de un proceso oportuno, eficaz e imparcial de la insolvencia y quiebra; (ii) determinación de un sistema de prevención de la desmembración de los recursos del deudor por parte de los acreedores individuales que impulsen juicios rápidos; y, (iii) determinación de principios justos para la prelación de los acreedores.	Reforma legal sobre procesos de insolvencia y quiebra consensuado por el CTI y enviada al Congreso.	<p>Reforma legal sobre procesos de insolvencia y quiebra, aprobada .</p> <p>Regulaciones administrativas y técnicas, que permitan la ejecución del nuevo marco legal sobre procesos de insolvencia y quiebra, aprobadas por la SBS.</p>

**Ecuador. Programa de Mejoramiento de la Competitividad  
(EC-L1004) Matriz de Medios de Verificación**

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MEDIOS DE VERIFICACIÓN</b>
<b>I. SOSTENIBILIDAD MACROECONÓMICA</b>		
Contribuir a la sostenibilidad macroeconómica a través de acciones que promueven la competitividad	El marco de políticas macroeconómicas es congruente con los objetivos de la Operación Programática y con los lineamientos establecidos en la carta de política sectorial.	Evaluación del Banco utilizando como uno de los insumos, la información proporcionada por el FMI en el contexto del seguimiento de la situación macroeconómica del país
<b>II. MARCO INSTITUCIONAL PARA LA COMPETITIVIDAD</b>		
Facilitar la concertación público – privada sistemática y continua a nivel nacional y subnacional para mejorar la competitividad.  Establecer al CNPC <sup>12</sup> como gestor de la estrategia de competitividad, facilitador de su implementación y evaluador de sus resultados.  Fortalecer el CNPC para que asuma sus competencias de manera efectiva.	Decreto del Presidente de la República que: (i) establece al CNPC como rector de la Estrategia Nacional de Competitividad (Agenda Ecuador Compite); (ii) crea una Comisión Ejecutiva del Directorio para agilizar el proceso de toma de decisiones; (iii) dicta las funciones de los órganos del CNPC; (iv) establece mecanismos para el nombramiento de los representantes del sector privado; e (v) identifica las competencias del CNPC en la promoción de la competitividad de los sistemas productivos locales.  Resolución del Directorio aprobando una estructura orgánica funcional para que el CNPC cumpla con las competencias establecidas en el decreto.  Transferencias de las asignaciones presupuestarias necesarias para que el CNPC cumpla con su mandato.	Decreto de la Presidencia de la República.          Resolución del Directorio del CNPC aprobando la estructura orgánica funcional del CNPC  Resolución presupuestaria del MEF

<sup>12</sup> El Consejo Nacional para la Reactivación Productiva y la Competitividad (CNPC) sustituyó al CNC por decreto n. 505 del 13 septiembre 2005.

OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA	CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MEDIOS DE VERIFICACIÓN
<b>III. COSTOS TRANSACCIONALES DE LAS EMPRESAS</b>		
<p>Mejorar la competitividad de las empresas mediante: i) la reducción de tiempos y la tramitología en la desaduanización de mercaderías; ii) la reducción de tiempos de constitución de empresas; iii) la mejora del acceso a la información empresarial; y iv) la mejora de los servicios de capacitación profesional</p>	<p><b>Mejora de los procesos aduaneros.</b> La Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE) ha aprobado un plan de acción que priorice: (i) el diseño e implementación de un Sistema de Gestión de Riesgo, (ii) la mejora del Sistema Interactivo de Comercio Exterior, (iii) la implementación del Control Posterior y (iv) el diseño e implementación del Sistema de Valoración de Aduanas.</p> <p><b>Simplificación de los procesos de constitución de empresas.</b> La SdC ha establecido ventanillas únicas en Manta, Esmeraldas, Ibarra y Riobamba, siguiendo las mejores prácticas de Quito y Guayaquil.</p> <p><b>Mejora de los servicios de capacitación.</b> El Consejo Nacional para la Capacitación Profesional (CNCF) ha aprobado un plan de acción para: (i) fomentar la competencia en la provisión de servicios de capacitación laboral; (ii) acreditar empresas que brinden dichos servicios con base en estándares de calidad; (iii) administrar el sistema de capacitación profesional en función de la demanda (<i>demand-driven</i>); y (iv) monitorear y evaluar las actividades, resultados e impactos de los programas de capacitación, dichas evaluaciones deberían tener impacto en la operación del sistema.</p>	<p>Resolución del Directorio de la CAE aprobando el plan de acción</p> <p>Convenio de establecimiento de las Ventanillas Únicas de Manta, Esmeraldas, Ibarra y Riobamba</p> <p>Aprobación del CNCF del plan de acción</p>



OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA	CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MEDIOS DE VERIFICACIÓN
<b>IV. DESARROLLO COMPETITIVO DE LAS PYMES</b>		
<b>i. Políticas y mecanismos para el desarrollo competitivo de la PYMES</b>		
<p>Mejorar la competitividad de las PYMES y su acceso a crédito en el sistema financiero.</p> <p>Desarrollar mecanismos eficientes de co-financiamiento publico-privado de actividades de asociación, absorción de tecnología y mejora de la gestión empresarial que promuevan la competitividad de las PYMES</p>	<p>El CNPC ha aprobado una política y un programa de desarrollo productivo de las PYMES basados en los siguientes principios: (i) que las iniciativas a ser financiadas sean impulsadas por demanda; (ii) que existan criterios de selección competitivos y transparentes; (iii) que exista co-financiamiento en efectivo y especie por parte de los beneficiarios; y (iv) que exista un sistema de monitoreo y evaluación independiente.</p> <p>El programa prevé la creación de un fondo de origen presupuestal (FONDEPYMES), a ser administrado por una firma privada, dedicado exclusivamente a la promoción de iniciativas para mejorar el acceso a mercado que prioriza el co- financiamiento de proyectos de integración productiva para: (i) innovación tecnológica; (ii) gestión empresarial; y (iii) mejoras de la calidad.</p> <p>Se ha establecido un Consejo Interinstitucional público- privado (CODEPYMES) para implementar y supervisar la operación del FONDEPYMES.</p> <p>El CODEPYMES ha aprobado la estructura funcional de la Secretaría Técnica, ha nombrado al secretario técnico y ha aprobado el reglamento operativo del FONDEPYMES .</p> <p>El MEF ha asignado los recursos necesarios para la operación del FONDEPYMES</p>	<p>Resolución del CNPC aprobando la política y el programa de desarrollo productivo de las PYMES</p> <p>Decreto Ejecutivo implementando la política y creando el CODEPYMES y el FONDEPYMES</p> <p>Resoluciones del CODEPYMES</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) nombrando el Secretario Técnico</li> <li>(ii) aprobando la estructura funcional de la Secretaria Técnica</li> <li>(iii) aprobando el reglamento operativo del FONDEPYMES</li> </ul> <p>Resolución presupuestaria del MEF</p>

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MEDIOS DE VERIFICACIÓN</b>
<b>ii. Promoción de cooperación empresariales publico-privada a nivel subnacional</b>		
Promover la cooperación empresarial público-privada a nivel subnacional en el contexto de la Estrategia Nacional de Competitividad	<p>El CNPC cuenta con un mecanismo efectivo para la promoción de la competitividad de los sistemas productivos sub-nacionales que incluye: (i) un fondo de origen presupuestal para el co-financiamiento de planes productivos locales; (ii) el reglamento operativo del fondo que contenga criterios de elegibilidad y selección transparentes; y (iii) el plan de promoción del fondo.</p> <p>El MEF ha asignado los recursos necesarios para el funcionamiento del Fondo.</p>	<p>Resolución del CNPC que aprueba el establecimiento del plan operativo, del reglamento operativo y del plan de promoción del fondo.</p> <p>Resolución presupuestaria del MEF</p>
<b>V. TRANSPARENCIA DE LA INTERMEDIACION FINANCIERA</b>		
<b>i. Tasa de interés activa referencial</b>		
La Tasa Activa Referencial (TAR) refleja los riesgos del mercado de crédito, a través de una nueva metodología del cálculo.	El Banco Central del Ecuador (BCE) cuenta con el diseño de una nueva metodología de cálculo de la TAR que refleje los riesgos del mercado de crédito.	Documento con diseño de la nueva metodología de cálculo de la TAR elaborado por el BCE.
<b>ii. Costo del financiamiento</b>		
Contar con un sistema de divulgación de información confiable, oportuna, sustantiva, comparable y accesible al consumidor de servicios financieros	La Junta Bancaria ha aprobado normas que aseguren la transparencia y disseminación de la información sobre los costos de los servicios financieros de las instituciones reguladas. Las normas deben cubrir, como mínimo: (i) procesos y requerimientos de divulgación de información; (ii) cálculo y publicación de costos financieros; (iii) regulaciones básicas de los contratos de adhesión; (iv) principios para mejorar la atención al cliente y, (v) determinación de sanciones a las entidades bancarias que incumplan la norma.	Publicación en el Registro Oficial de la resolución de Junta Bancaria sobre las normas que aseguren transparencia y disseminación de la información sobre los costos financieros y carga financiera

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MEDIOS DE VERIFICACIÓN</b>
<b>iii. Solvencia de los usuarios del sistema de crédito y de pagos</b>		
<p>Establecer un marco legal que: (i) promueva el acceso al crédito, mejorando la gestión de los sistemas de información crediticia privados (Burós de crédito) y, (ii) fortalezca la supervisión de los Burós.</p>	<p>Ley de Burós de Crédito, aprobada por el Congreso Nacional y publicada en el Registro Oficial que como mínimo: (i) define un marco jurídico explícito relativo a la existencia de los burós de crédito; (ii) institucionalice el concepto de la solvencia de un sujeto de crédito, fomentando el flujo de información de fuentes distintas a la del sistema financiero hacia los burós de crédito; (iii) propicie la integridad de los organismos de información crediticia, así como, garantizar que los datos compartidos no se utilicen en contra de la seguridad de las personas incluidas en el registro y, (iv) sancione las prácticas de competencia desleal.</p>	<p>Publicación de la Ley sobre Burós de Crédito en el Registro Oficial.</p>
<b>VI. ACCESO A FINANCIAMIENTO</b>		
<b>A. Garantías reales y Quiebras</b>		
<p>Promover el acceso al financiamiento mediante el establecimiento de un marco legal que mejore los procesos de insolvencia y quiebra de las personas naturales y jurídicas, y la administración y ejecución de garantías reales.</p>	<p>Comité Técnico Interinstitucional (CTI) creado y conformado por representantes del sector público y privado financiero y no-financiero, para consensuar las reformas legales referidas a los procesos de insolvencia y quiebra, así como, a la administración y ejecución de las garantías reales.</p>	<p>Resolución del Superintendente de Bancos, mediante la cual se establece la creación de un CTI</p> <p>Dos Actas firmadas correspondientes a dos reuniones del CTI en las que se observe que está cumpliendo con el mandato para el que fue creado</p>
	<p>Proyecto de reforma legal sobre la administración y ejecución de garantías reales, preparado por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SdBS) que incluirá como mínimo: (i) principios transparentes que reduzcan los costos de la utilización de los bienes mobiliarios como garantías; (ii) un método eficaz, transparente y fiable para la recuperación de las deudas (definición de prelación y claros procesos de ejecución de garantías) y, (iii) un sistema eficiente y rentable para el registro de las garantías.</p>	<p>Proyecto de reforma legal sobre la ejecución de garantías elaborado</p>

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>CONDICIONES DEL PRIMER PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO</b>	<b>MEDIOS DE VERIFICACIÓN</b>
	Proyecto de reforma legal sobre insolvencia y quiebra, preparado por la SdBS que incluirá como mínimo: (i) definición de un proceso oportuno, eficaz e imparcial de la insolvencia y quiebra; (ii) determinación de un sistema de prevención de la desmembración de los recursos del deudor por parte de los acreedores individuales que impulsen juicios rápidos; y, (iii) determinación de principios justos para la prelación de los acreedores.	Proyecto de reforma legal sobre insolvencia y quiebra elaborado

**Ecuador. Programa de Mejoramiento de la Competitividad  
(EC-L1004) Matriz de Resultados**

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>“OUTPUT” Acciones de Política (al concluir la Operación Programática)</b>	<b>“OUTCOME” (a partir de 2 años después del último desembolso)</b>
<b>I. SOSTENIBILIDAD MACROECONÓMICA</b>		
Contribuir a la sostenibilidad macroeconómica a través de acciones que promueven la competitividad		
<b>II. MARCO INSTITUCIONAL PARA LA COMPETITIVIDAD</b>		
<p>Facilitar la concertación público –privada sistemática y continua a nivel nacional y subnacional para mejorar la competitividad.</p> <p>Establecer al CNPC<sup>13</sup> como gestor de la estrategia de competitividad, facilitador de su implementación y evaluador de sus resultados.</p> <p>Fortalecer el CNPC para que asuma sus competencias de manera efectiva.</p>	<p>El CNPC cuenta con mecanismos ágiles de toma de decisiones, una estructura funcional eficiente y se ha fortalecido técnicamente para asesorar al sector público y privado en temáticas de competitividad</p> <p>El CNPC ha profundizado el diálogo publico-privado a través participación activa de los comités consultivos para la actualización de la Agenda Ecuador Compite</p>	<p>1. Ecuador ha mejorado su posición relativa de competitividad</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Índice de Competitividad del Crecimiento (ICC) del WEF mejora relativa (percentil) de, al menos, 4 puestos dentro de 2 años.</li> <li>➤ Índice Microeconómico de Competitividad (IMC) del WEF: mejora relativa (percentil) de, al menos, 4 puestos dentro de 2 años.</li> </ul> <p>Línea de Base: 2005</p> <p>2. El CNPC se ha consolidado, ha ganado reputación técnica y posee alta credibilidad entre los actores privados.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Encuesta realizada a actores principales de la competitividad sobre el funcionamiento y credibilidad del CNCP.</li> </ul> <p>Línea de Base: se elaborará con el apoyo de la cooperación técnica EC-TC 1032.</p>

<sup>13</sup> El Consejo Nacional para la Reactivación Productiva y la Competitividad (CNPC) sustituyó al CNC por decreto n. 505 del 13 septiembre 2005.

OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA	“OUTPUT” Acciones de Política (al concluir la Operación Programática)	“OUTCOME” (a partir de 2 años después del último desembolso)
<b>III. COSTOS TRANSACCIONALES DE LAS EMPRESAS</b>		
<p>Mejorar la competitividad de las empresas mediante: i) la reducción de tiempos y la tramitología en la desaduanización de mercaderías; ii) la reducción de tiempos de constitución de empresas; iii) la mejora del acceso a la información empresarial; y iv) la mejora de los servicios de capacitación profesional</p>	<p>La CAE ha mejorado los procesos aduaneros a través de la ejecución de las siguientes actividades para facilitar el comercio exterior: (i) diseño e implementación de un Sistema de Gestión de Riesgo, (ii) Mejora del Sistema Interactivo de Comercio Exterior, (iii) Implementación del Control Posterior y (iv) Diseño e Implementación del Sistema de Valoración de Aduanas.</p> <p>La Superintendencia de Compañías (SCS) ha simplificado de los procesos de constitución de empresas a través de: (i) implementación de ventanillas únicas (ii) expansión de la cobertura de los centros de atención al usuario (iii) implementación de un piloto de ventanilla virtual.</p> <p>El Consejo Nacional de Capacitación Profesional (CNCF) ha implementado el plan de acción que incluye: (i) el fomento la competencia en la provisión de servicios de capacitación laboral; (ii) la acreditación de empresas que brinden dichos servicios con base en estándares de calidad; (iii) la administración del sistema de capacitación profesional en función de la demanda (<i>demand-driven</i>); y (iv) el monitoreo y evaluación de actividades, resultados e impactos de los programas de capacitación, dichas evaluaciones deberían tener impacto en la operación del sistema.</p>	<p>Mejoramiento productividad de las empresas</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Reducción del 50% del número de días necesarios para desaduanizar mercaderías (línea base 2005: 31 días, CNPC)</li> <li>➤ Reducción de del 50% del número de días necesarios para la constitución de empresas. (Línea base 2005: se elaborará con el apoyo de la cooperación técnica EC-TC 1032)</li> <li>➤ Incremento del 30% de la demanda y cobertura de los servicios de capacitación profesional (Línea de base: se elaborará con el apoyo de la cooperación técnica EC-TC 1032)</li> </ul>

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>“OUTPUT” Acciones de Política (al concluir la Operación Programática)</b>	<b>“OUTCOME” (a partir de 2 años después del último desembolso)</b>
<b>IV. DESARROLLO COMPETITIVO DE LAS PYMES</b>		
<p>Mejorar la competitividad de las PYMES y su acceso a crédito en el sistema financiero.</p> <p>Desarrollar mecanismos eficientes de co-financiamiento publico-privado de actividades de asociación, absorción de tecnología y mejora de la gestión empresarial, que promuevan la competitividad de las PYMES</p> <p>Promover la cooperación empresarial público-privada a nivel subnacional en el contexto de la Estrategia Nacional de Competitividad</p>	<p>Basado en la política de desarrollo productivo de las PYMES:</p> <p>a) Se ha establecido un Consejo Interinstitucional Público Privado (CODEPYMES) para implementar y supervisar la operación de un fondo de origen presupuestal (FONDEPYMES) de acuerdo a los principios de la política.</p> <p>b) El FONDEPYMES se encuentra funcionando de acuerdo al reglamento aprobado y se han co financiado proyectos empresariales de mejoramiento de la competitividad.</p> <p>b)</p> <p>c) El CNPC cuenta con un mecanismo efectivo para la promoción de la competitividad de los sistemas productivos sub-nacionales y ha co financiado planes productivos locales</p>	<p>Mejoramiento de la productividad y del nivel de asociatividad de las empresas apoyadas por el FONDEPYMES</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Mejora del 40% en el indicador del WEF que mide el nivel de asociatividad (Línea Base 2004:Ecuador se ubica en el percentil 80)</li> <li>➤ Mejora de por lo menos el 5% en la productividad de las empresas que reciban recursos del FONDEPYMES. (Línea de base: se elaborará con el apoyo de la cooperación técnica EC-TC 1032)</li> </ul>
<b>V. TRANSPARENCIA DE LA INTERMEDIACION FINANCIERA y VI. ACCESO A FINANCIAMIENTO</b>		
<p>La Tasa Activa Referencial (TAR) refleja los riesgos del mercado de crédito, a través de una nueva metodología del cálculo de la TAR</p> <p>Contar con un sistema de divulgación de información confiable, oportuna, sustantiva, comparable y accesible al consumidor de servicios financieros</p> <p>Establecer un marco legal que: (i) promueva el acceso al crédito, mejorando la gestión de los sistemas de información crediticia privados (Burós</p>	<p>El BCE calcula la Tasa Activa Referencial (TAR) que refleja los de riesgo del mercado de crédito, según la nueva metodología.</p> <p>Aprobación de normas que aseguren la transparencia y disseminación de la información sobre los costos de los servicios financieros de las instituciones reguladas, aprobadas por la Junta Bancaria.</p> <p>Divulgación diaria de la carga financiera (tasas, comisiones y primas) de las instituciones financieras y en el portal electrónico de la SBS, para los diferentes tipos de créditos y clientes (PyMEs y consumo).</p> <p>Aprobación y reglamentación de la Ley de Burós de Crédito.</p> <p>Burós de Crédito, produciendo como mínimo: (i) reportes</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ La proporción de los ingresos por servicios en los ingresos totales de las entidades financieras del sistema en su conjunto disminuyó al 30%. (Línea de base: 2005, 50%)</li> <li>➤ Incremento de la proporción promedio del sistema financiero entre la relación de créditos otorgados a las PYMES y el PBI de 30% (Línea de base: se elaborará con el apoyo de la cooperación técnica EC-TC 1032)</li> <li>➤ Reducción de la tasa de reclamos a la unidad especializada de la SBS, en al menos, el 40%. (Línea de base 2005, a ser calculada con el apoyo de la cooperación técnica EC-TC 1032)</li> <li>➤ Mejora en un 40% de los 41 pasos y 388 días que actualmente se requieren para ejecutar las garantías</li> </ul>

<b>OBJETIVOS DE LA OPERACIÓN PROGRAMÁTICA</b>	<b>“OUTPUT” Acciones de Política (al concluir la Operación Programática)</b>	<b>“OUTCOME” (a partir de 2 años después del último desembolso)</b>
<p>de crédito) y, (ii) fortalezca la supervisión de los Burós.</p> <p>Promover el acceso al financiamiento mediante el establecimiento de un marco legal que mejore los procesos de insolvencia y quiebra de las personas naturales y jurídicas, y la administración y ejecución de garantías reales.</p>	<p>que incluyan toda la información positiva y negativa, del sistema financiero. (ii) funcionan por lo menos dos (2) burós de crédito ofreciendo modelos paramétricos de riesgo de crédito, particularmente, sobre PyMEs y consumidores de medios y bajos ingresos.</p> <p>Aprobación de la reforma legal que promueve el uso y registro de las garantías reales mobiliarias, aprobada.</p> <p>Regulaciones administrativas y técnicas, que permitan la ejecución del nuevo marco legal sobre el uso y registro de las garantías reales mobiliarias, aprobadas por la SBS.</p> <p>Sistema de administración de garantías en línea funcionando</p> <p>Aprobación de la reforma legal sobre procesos de insolvencia y quiebra, aprobada.</p>	<p>y de su costo actual del 15.3% de las operaciones de crédito y del Indicador de Derechos de acreedores que actualmente es de 3 comparado con 3.8 en la región y 6.3 en la OECD. (Doing Business Indicators)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Archivo de garantías seguro y simplificado que permita establecer, perfeccionar y ejecutar las garantías reales mobiliarias.</li> <li>➤ Mejora en un 30% en los indicadores que miden el tiempo y recuperación de acreedores de empresas en quiebra: Línea de base: (i) 4.3 años, (ii) 20.7 centavos</li> </ul>



DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

14/04/06

PROYECTO DE RESOLUCIÓN DE-\_\_/\_06

Ecuador. \_\_\_\_/OC-EC a la República del Ecuador  
Programa de Mejoramiento de la Competitividad

El Directorio Ejecutivo

RESUELVE:

Autorizar al Presidente del Banco, o al representante que él designe, para que, en nombre y representación del Banco, proceda a formalizar el contrato o contratos que sean necesarios con la República del Ecuador, como Prestatario, para otorgarle un financiamiento destinado a cooperar en la ejecución de un programa de mejoramiento de la competitividad. Dicho financiamiento será por una suma de hasta US\$50.000.000 de la Facilidad Unimonetaria de los recursos del Capital Ordinario del Banco, y se sujetará a los Plazos y Condiciones Financieras y a las Condiciones Contractuales Especiales del Resumen de Proyecto de la Propuesta de Préstamo.

LEGIII/EC-747746-06  
EC-L1004