

Artículo del economista Wilson Araque, profesor de la ENCI

## Breve análisis del sistema financiero del Ecuador en un escenario de dolarización

El sistema financiero internacional se caracteriza por ser frágil e inestable, esta es una característica propia del mismo, que está acompañado de una incapacidad cada vez mayor de control asociado a una diversificación tecnológica de servicios rentables de corto plazo que va paralelo a un avance lento en infraestructura del Estado.

Ecuador, luego de abrir las puertas de su sistema financiero en el gobierno de Sixto Durán Ballén (1994), mediante la Ley General de Instituciones Financieras, no regula el sistema financiero nacional y considera legal la posibilidad de que una persona natural o jurídica tenga depósitos e inversiones en otros países a través de bancos constituidos en Ecuador, facultando la inversión en economías carentes de control.

Esta acción permite que, ante cualquier fragilidad o inestabilidad económica o política, interna o externa que influya directamente a la economía del País, el capital financiero se traslade desde Ecuador a otro país, en cuestión de corto plazo, restando de liquidez al sistema financiero nacional.

Este análisis parte desde mediados de la década anterior hasta el primer quimestre de 2004; el interés personal se orienta a entender la forma como se presenta una crisis financiera de liquidez, y tiende a minimizar los costos asociados, bajo un escenario de dolarización, y que cobra vigencia a inicios de septiembre al reiniciarse una discusión efímera entre dos grupos financieros ecuatorianos (Isaías\_Filanbanco\_Guayaquil\_Costa\_Egas\_Banco del Pichicha\_Quito\_Sierra). En 1995, Ecuador evidencia un conflicto limítrofe con Perú, la economía ecuatoriana afronta el fenómeno del Niño durante 1996, y hasta 1998 el país enfrenta problemas de corrupción, acompañado de una repercusión de la crisis financiera asiática, y baja internacional del precio del petróleo. Durante 1998 el Congreso Nacional del

*Desde 1995 a 1998, las personas empiezan a desconfiar del sucre moneda. Esto produce que el dólar suba excesivamente, y el dinero depositado invertido en el país se traslada a otros países.*



**En los últimos cuatro años el Ecuador vivió grandes cambios económicos**

Ecuador opta por suplir el impuesto a la renta por un impuesto a la circulación de capitales carente de viabilidad y sostenibilidad.

En 1999, el Estado interviene once bancos: Bancomex, de Crédito, Azuay, Finagro, Popular, Préstamos, Progreso, Solbanco, Tungurahua, Unión, Occidente, Previsora y Pacífico, debido a la carencia de dinero necesario para cubrir los retiros de sus clientes. En ese año con la creación de la Agencia de Garantías de Depósitos y algunas

auditorías realizadas se logra observar que no solo los factores antes mencionados son las razones de la crisis, sino una considerable cantidad de préstamos realizados a empresas irreales y a negocios que vinculan a los mismos accionistas de los bancos.

El Banco Central del Ecuador reduce la masa monetaria, incrementándose la presión por tener dinero en efectivo, al mismo tiempo se aumentan los intereses (sucres) para que se haga atractivo tener moneda local, evitando que la cotización del dólar suba: política monetaria, viable en inestabilidades de corto tiempo.

### Las PYMES y el TLC

En el nuevo entorno económico

caracterizado por la tendencia a la formación de bloques de intercambio comercial a través de la negociación y firma de tratados internacionales de carácter bilateral y multilateral, el éxito o fracaso del tejido empresarial ecuatoriano en gran medida dependerá del desempeño que alcancen las pequeñas y medianas empresas (PYMES).

Debemos recordar que en cuanto al número de establecimientos, aproximadamente 8 de cada 10 empresas industriales se encuentran dentro de la categoría pequeña y mediana empresa. A su vez, dentro del sector de la pequeña y mediana industria (PYMI), La participación de la pequeña empresa de Ecuador es predominante, cerca del 80% de PYMIs ecuatorianas se hallan clasificadas como pequeñas empresas de acuerdo al número de trabajadores.

El sector de la PYME es importante dentro de la estructura productiva ecuatoriana, por lo que resulta clave que frente a la cercanía de la firma con los Estados Unidos del Tratado de Libre Comercio (TLC), los gremios empresariales, los propios empresarios de forma individual, el gobierno central, los gobiernos locales, las universidades, los organismos no gubernamentales y otros actores dedicados a promover el mejoramiento

Continúa en la pág. 16



...Viene de la pág. 15

competitivo de la producción de la pequeña y mediana empresa se preocupen por diseñar y poner en ejecución una estrategia integrada de carácter nacional que permita enfrentar de forma efectiva al conjunto de oportunidades y amenazas que se presentarán una vez que entre en vigencia el TLC.

Las oportunidades que el sector de la pequeña y mediana industria tiene son: desde el punto de vista del número de compradores, las empresas ecuatorianas pasarán de un mercado interno de alrededor de 12 millones de personas a un mercado estadounidense de cerca de 300 millones, es decir un crecimiento de aproximadamente 25 veces. Desde la óptica del poder adquisitivo: el mercado de Estados Unidos resulta atractivo en términos del poder de compra de su población, pues el ingreso promedio anual de los habitantes estadounidense se ubica en cerca de 37 mil dólares, casi 19 veces mayor al del ingreso anual por habitante del Ecuador.

Otra de las oportunidades es el hecho de que en los últimos años las importaciones norteamericanas han crecido de manera significativa.

Las más importantes se hallan relacionadas a productos como: muebles y accesorios, hilados, productos químicos, equipos, aparatos y componentes eléctricos, equipo de transporte, animales y sus derivados, bebidas y tabaco, productos de plástico y caucho, productos de minerales no metálicos y confecciones diversas y accesorios.

#### ¿Cómo aprovechar estas oportunidades?

Para contrarrestar la amenaza de nuevos competidores y principalmente para mantener y hacer crecer la producción nacional en el marco del TLC se debe tomar en cuenta en lo referente a tecnoproducción que se necesitan hacer inversiones para mejorar el nivel tecnológico de productos, procesos, máquinas, equipos y

estructura organizacional.

Aquí juega un papel fundamental de disponibilidad de líneas de crédito para mejoramiento tecnológico y además de una serie de incentivos hacia aquellas empresas que demuestren cambios en alguno de los componentes del paquete tecnológico.

#### El made in Ecuador, sinónimo de calidad

También se requiere el mejoramiento sustancial de la calidad de los productos, observar estándares internacionales tanto para el uso de materias primas como para el proceso mismo de fabricación de productos. Una filosofía de calidad

total inmediatamente se verá reflejada en un incremento de la productividad y por ende en una disminución de los costos, ya que disminuirán las materias primas en mal estado, el desperdicio, los productos defectuosos y se incrementarán las ventas gracias a la imagen que se crea de un producto que satisface e incluso supera las expectativas del cliente.

En nuestro medio aún sigue baja la tendencia a demandar capacitación y asistencia técnica. Apenas cada 10 PYMEs utilizan estos servicios. Hoy más que nunca la empresa nacional deberá buscar los servicios de consultores técnicos que partan de un minucioso diagnóstico estratégico de la empresa y luego proceda a implementar un programa integral y continuo de mejoramiento competitivo.

Es importante que las universidades ofrezcan cursos de especialización orientados a la formación de consultores calificados en las diferentes áreas. La asociatividad empresarial es una alternativa necesaria, pues las PYMEs, por sí solas, no podrán cubrir los pedidos mínimos exigidos por muchos de los potenciales compradores estadounidenses. Es hora de cambiar, confiemos en nosotros mismos. Los ecuatorianos somos capaces, tenemos un país rico en recursos, aprovechémoslos y pensemos en ser grandes. Algún día debemos creer que el Made in Ecuador estará recorriendo los principales mercados del mundo como sinónimo de calidad.

**Ec. Wilson Araque Jaramillo.**  
Docente de la PUCE-SI

*Durante la década de los 90 las importaciones de Estados Unidos crecieron en 131%, principalmente aquellas relacionadas al ámbito industrial.*



*Las pequeñas empresas de artesanías de Imbabura tienen esperanza en el TLC.*