



UNIVERSIDAD PÚBLICA DE EL ALTO
RECTORADO - VICERRECTORADO
DIRECCIÓN DE INVESTIGACIÓN CIENCIA Y TECNOLOGÍA



REVISTA DE CIENCIA Y TECNOLOGÍA

No. 03/2021

ECONOMÍA CON ALTURA

Instituto de Investigaciones
de Economía

CARRERA
DE ECONOMÍA



UNIVERSIDAD PÚBLICA DE EL ALTO
RECTORADO - VICERRECTORADO
DIRECCIÓN DE INVESTIGACIÓN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

REVISTA DE CIENCIA Y TECNOLOGÍA No. 03/2021

ECONOMÍA

CON ALTURA

**Instituto de Investigaciones
de Economía**

**CARRERA
DE ECONOMÍA**



PRESENTACIÓN

Investigar, es uno de los pilares fundamentales en nuestra universidad, nos permite consolidar el proceso enseñanza aprendizaje, aperturándonos a un nuevo conocimiento y cuya respuesta contribuye a una mejor calidad de vida y bienestar de la sociedad.

A través de la investigación científica, tecnológica, humanística y social, logramos reducir los límites entre el atraso y la capacidad de resolver problemas de la comunidad. lamentablemente los presupuestos asignados a la investigación son comparación a países desarrollados que invierten de 2 a 3 % del PIB como Estados Unidos.

Lamentablemente las condiciones económicas y de carácter infraestructural, son una de nuestras grandes debilidades sin dejar de mencionar que nuestra potencialidad es el recurso humano como investigadores. Será importante priorizar la investigación para resolver problemas de la sociedad con tecnologías generadas en nuestros Institutos de Investigación o por nuestros investigadores y no así con tecnología importada.

Sin embargo, investigar en nuestra Universidad, es un desafío cotidiano, asumimos la responsabilidad de las condiciones reales en que vivimos y no renunciamos a producir un conocimiento nuevo a través del campo científico generando y produciendo de esta manera resultados que involucran una solución a un problema dado de la sociedad.

La Dirección de Investigación, Ciencia y Tecnología se honra en presentar la revista científica y tecnológica "**ECONOMÍA CON ALTURA N° 03/2021**", escenario científico donde se muestra la producción de nuestros investigadores en temas diversificados.

Finalmente nuestro profundo agradecimiento a los autores, que desde las distintas disciplinas contribuye y enriquecen los contenidos de los distintos números de la revista.

Dr. Antonio S. López Andrade Ph, D
DIRECTOR DE INVESTIGACIÓN, CIENCIA Y TECNOLOGÍA
UNIVERSIDAD PÚBLICA DE EL ALTO

Universidad Pública de El Alto

Dirección de Investigación, Ciencia y Tecnología – DICyT

Carrera de Economía

Instituto de Investigaciones de Economía

Revista de Ciencia y Tecnología

“ECONOMIA CON ALTURA” N° 03/2021

AUTORIDADES

Dr. Carlos Condori Titirico

RECTOR

Dr. Efraín Chambi Vargas Ph.D

VICERRECTOR

Dr. Antonio López Andrade Ph.D

DIRECTOR DE INVESTIGACION, CIENCIA Y TECNOLOGIA – DICyT

Lic. Álvaro Segaline Santander

DIRECTOR DE LA CARRERA DE ECONOMIA

Lic. Leonardo Laurani Callisaya

COORDINADOR INSTITUTO DE INVESTIGACIONES DE ECONOMIA

COMITÉ EDITOR

M. Sc. Luis Adolfo Sucujayo Chávez

Lic. Marco Antonio Flores Quispe

Lic. Rolando Valentín Marín Ibáñez

Derecho Reservados: Instituto de Investigaciones de Economía

Deposito Legal: 4-3-23—2016p.o,

Impreso en los Talleres de Artes Gráficas “HOREB”

Prohibido la reproducción total o parcial por cualquier medio sin previa autorización de los autores.

Cada investigación es responsable del autor.

Dirección UPEA:

Av. Sucre s/n zona Villa Esperanza, Edificio Área Económica Piso 4to.

Teléfono:

2115231

Correo electrónico:

iieco.upea@gmail.com

Noviembre 2021
El Alto, La Paz - Bolivia

CONTENIDO

INVERSIÓN PÚBLICA COMO LOCOMOTORA DEL CRECIMIENTO

Public investment as the locomotive of economic growth

M. Sc. Claudio Ricardo Gonzales Selaru

9

PENSAMIENTO DISRUPTIVO E INTRAEMPRENDIMIENTO, COMO SOLUCIÓN A LAS RECESIONES DE LAS EMPRESAS Y EMPRENDIMIENTOS CAUSADOS POR FACTORES EXÓGENOS NO PLANIFICADOS

Disruptive thinking and intrapreneurship, as a solution to the recessions of companies and enterprises caused by unplanned exogenous factors

Lic. Rene Wilson Grimaldi Salazar

19

MICROS Y PEQUEÑOS PRODUCTORES TEXTILES, COMPLEJO PRODUCTIVO INTEGRAL DE LAS REGIONES DE LA PAZ, EL ALTO Y ORURO

Micros and small textile producers, productive complex of the regions of La Paz, El Alto and Oruro

Lic. Luz Angel Juanes Heredia

30

ANÁLISIS DE LA BALANZA COMERCIAL DE BOLIVIA Y SU INCIDENCIA EN LA PRODUCCIÓN, PERÍODO 2000 - 2020

Analysis of the Trade Balance of Bolivia and its impact on production, period 2000 - 2020

Lic. Franklin Marlon Carrillo Costas

41

ANÁLISIS INSUMO-PRODUCTO Y LA POLÍTICA DE SUSTITUCIÓN DE IMPORTACIONES

Input-Output Analysis And The Import Substitution Policy

M. Sc. Fabián Antonio Perales Vilar

52

EL IMPACTO DE LA PANDEMIA EN EL MERCADO LABORAL Y SU EFECTO EN LOS INGRESOS DE LAS MYPES, EN SUS DISTINTAS ACTIVIDADES ECONÓMICA 2020

The impact of the pandemic on the labor market and its effect on income of mypes, in their different economic activities 2020

Lic. Freddy Angel Paco Chura

61

LA TASA EFECTIVA ACTIVA DE EQUILIBRIO EN EL CASO DE LOS CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL (VIS)

The active effective balance rate in the case of social interest housing loans (vis)

M. Sc. Gerónimo Eugenio Roberto Grober

73

INVERSIÓN PÚBLICA COMO LOCOMOTORA DEL CRECIMIENTO

Public investment as the locomotive of economic growth

M. Sc. Claudio Ricardo Gonzales Selaru

RESUMEN

La presente investigación se enfocará en el estudio del efecto que produce la inversión pública sobre el crecimiento económico en nuestro país, considerando que esta temática es a lo largo de la historia de los países un tema al cual siempre se apunta, más aún si se consideran los países que tienen menores niveles de crecimiento y desarrollo, o están catalogados entre los países “en vías de desarrollo”.

Es justamente el deseo de alcanzar la meta del crecimiento, que invita a diferentes actores a trabajar con la finalidad de encaminar este proceso a una mejora observable. De esta forma, cada país, considera dentro de su economía, una toma de decisiones que permita alcanzar estas metas, siendo que para hacer efectivo este trabajo, se debe orientar esfuerzos en materia de inversión pública, que sea financiada por el Estado, considerando los recursos de fuentes internas, como también los recursos de fuentes externas, con la finalidad de facilitar procesos y contribuir en la obtención de la meta del crecimiento y porque no del mismo desarrollo.

En ese sentido, la presente investigación va a tomar en cuenta el periodo de 1990-2020 para realizar el análisis de los hechos particulares, en los cuales se permitan observar el efecto que tiene la Inversión Pública sobre el crecimiento económico en Bolivia y en ese mismo sentido, cual es la contribución y el efecto de locomotora que tiene este uso de recursos públicos sobre el crecimiento económico del país.

ABSTRACT

This research will focus on the study of the effect that public investment produces on economic growth in our country, considering this issue is a theme throughout in the history of the countries that was always pointed out, even more if they are considered countries that have lower levels of growth and development, or are classified as “developing” countries.

CARRERA DE ECONOMÍA

It is precisely the desire to get the goal of growth, which invites different actors to work in order to direct this process to an observable improvement. In this way, each country considers within its economy, a decision that allows to get these goals, being that in order to make this work effective, efforts must be directed in terms of public investment, which is financed by the State, considering the resources from internal and external sources, in order to facilitate processes and contribute to achieving the goal of growth and why not development itself.

In this sense, this research will take into account the period 1990-2020 to analyze the particular facts, in which it is possible to observe the effect that Public Investment has on economic growth in Bolivia and in that sense, what is the contribution and the locomotive effect that this use of public resources has on the economic growth of the country.

Keywords: Inversión Pública, Crecimiento Económico, Fuentes de Financiamiento, Organismos Financiadores, Inversión Privada, Tasa de interés, Desarrollo Económico.

INTRODUCCIÓN

La inversión es el motor de la economía, tiene un doble efecto, por un lado, eleva el Producto Interno Bruto (PIB) y por otro lado es generador de empleo directo e indirecto. En la presente investigación se pretende analizar y determinar el efecto de la inversión pública sobre el crecimiento económico en Bolivia en el periodo 1990-2020.

La inversión privada tuvo una relevancia importante en la década de los noventas, mientras que la inversión pública ha mostrado un mayor nivel de importancia en el periodo 2005 hasta la fecha, ante esta situación la investigación tratara de

cuantificar el efecto, al considerar a la inversión como un elemento imprescindible para mejorar el crecimiento económico.

Desde 1990 hasta el 2020, las diferentes administraciones de gobierno han logrado ejecutar en el país cerca de \$us 50 mil millones, destinados a proyectos de infraestructura, proyectos sociales, como también proyectos productivos, entre otros. Por su parte, el sector privado ha logrado invertir en ese mismo periodo de tiempo, cerca de \$us 40 mil millones.

El proceso ahorro en la teoría económica es uno de los principales determinantes del crecimiento

económico, por tal razón, es que la inversión está sujeta a muchos tipos de análisis y estudios desde diferentes puntos de vista, estos pueden ser separados en aquellos que sostienen que debería liberarse la economía, resaltando al sector privado como principal actor en temas de inversión, y otro que sustenta que la economía debe ser regulada y planificada, donde el sector público tiene un papel protagónico, por lo tanto el rol del Estado está en impulsar el gasto de gobierno, con la inversión pública. Estos diferentes puntos de vista generan debates sobre el desarrollo del gasto de gobierno y la inversión, en las diferentes economías, sobre todo en los países en vías de desarrollo, donde tanto la inversión pública como la privada tienen un papel muy importante.

Es así que la inversión pública tiene presencia en una economía y además tienen un papel relevante, de donde surge la inquietud de identificar la importancia que esta tiene sobre el propio Producto Interno Bruto.

La gestión presupuestaria a nivel nacional, propone el uso de los recursos de inversión de inversión pública, tanto con financiamientos internos, como financiamientos externos, obviamente para poder llevar a cabo todos los proyectos para mejorar las condiciones de vida del país. En ese sentido, nos debemos concentrar en la revisión y el

análisis de dicho financiamiento para proyectos de inversión, considerando para este aspecto en particular todo el conglomerado de recursos que tienen como concepto de inversión pública.

MATERIALES Y MÉTODOS

En este caso en particular, se debe evidenciar que es lo que sucede con el uso de los recursos de inversión pública, en el sentido de poder analizar cuál es el efecto que generan estos recursos sobre el crecimiento económico del país.

Desde 1990 hasta la fecha, la inversión pública ejecutada está rondando los \$us. 53 mil millones, invertidos en diferentes proyectos, dentro de los cuales el 39% fue destinado a proyectos de infraestructura, donde principalmente destacan los proyectos de carreteras, caminos, puentes, entre otros; el 30% de este total, considera la inversión en proyectos sociales, como ser salud, educación, servicios básicos, entre otros. Por último, pero no menos importante, destaca la inversión en proyectos productivos considerando el 27% de importancia en relación al total, donde enfatizan los proyectos agropecuarios, los de hidrocarburos, minería, e incluso los proyectos de energía .

Por lo tanto, revisemos lo antes señalado, considerando estos datos de los recursos de Inversión Pública

CARRERA DE ECONOMÍA

ejecutados durante las gestiones
1990 – 2020.

Tabla 1: Inversión Pública según gestión (1990-2020)

Inversión Pública ejecutada según Gestión 1990-2020 Expresado en Dólares Americanos					
Gestión	Infraestructura	Productivo	Social	Multisectorial	Total Inversión
1990	115.193.400	138.289.200	57.968.400	3.927.000	315.378.000
1991	177.224.000	174.065.000	37.024.600	32186000	420.499.600
1992	260.302.000	178.348.000	84.666.000	8.264.000	531.580.000
1993	250.124.000	137.643.000	84.697.000	8104000	480.568.000
1994	234.515.000	125.215.000	129.136.000	24423000	513.289.000
1995	219.838.000	81.516.000	183.846.000	34533000	519.733.000
1996	231.772.070	78.440.430	239.386.914	39.093.359	588.692.773
1997	197.666.854	60.739.888	246.764.794	43.108.427	548.279.963
1998	176.646.364	62.795.455	245.123.091	20124181,82	504.689.091
1999	177.478.109	52.597.373	264.912.680	35.639.405	530.627.566
2000	203.132.740	61.227.805	285.459.024	33675284,55	583.494.854
2001	229.836.115	66.979.514	295.451.593	46554628,22	638.821.851
2002	222.052.916	63.217.496	251.230.725	48233428,17	584.734.566
2003	227.650.712	48.730.530	186.925.744	36491332,47	499.798.318
2004	296.709.701	54.799.254	221.053.483	29045398,01	601.607.836
2005	326.017.936	71.502.784	193.991.205	37671399,16	629.183.324
2006	481.468.325	97.786.599	262.729.553	37484242,98	879.468.720
2007	550.930.751	122.419.836	284.200.030	47860196,49	1.005.410.814
2008	649.581.842	146.949.474	427.328.026	127360526,3	1.351.219.868
2009	694.342.231	184.418.140	475.328.491	85313330,56	1.439.402.193
2010	724.601.861	231.908.642	471.700.509	92908985,51	1.521.119.998
2011	959.748.128	551.150.029	566.152.754	104495972,4	2.181.546.883
2012	1.158.259.680	809.687.627	742.518.341	186695924,3	2.897.161.572
2013	1.502.590.816	1.016.144.606	1.084.300.146	177693586	3.780.729.155
2014	1.654.212.536	1.148.292.711	1.447.916.327	256694606,4	4.507.116.181
2015	1.696.180.175	1.709.011.808	1.341.403.499	145719387,8	4.892.314.869
2016	1.822.343.159	1.866.292.324	1.191.590.902	185004556,1	5.065.230.942
2017	1.627.815.119	1.720.000.013	1.193.675.284	230142038,4	4.771.632.454
2018	1.518.221.415	1.420.279.664	1.277.997.362	241450198	4.457.948.639
2019	1.306.602.927	1.106.538.981	1.170.749.868	185326773	3.769.218.549
2020	517.331.764	474.033.792	710.873.461	81755047,14	1.783.994.064
Total	20.410.390.647	14.061.020.974	15.656.101.806	2.666.979.215	52.794.492.642

Fuente: Elaboración propia en base a datos MEFP

El gasto de inversión había estado oscilando los 4,5 miles de millones de dólares americanos en promedio, no obstante, la gestión 2019 ya se empieza a notar la contracción en relación a la ejecución observada, aspecto que se repite con mayor intensidad para la gestión 2020,

considerando los problemas de la pandemia del Covid 19.

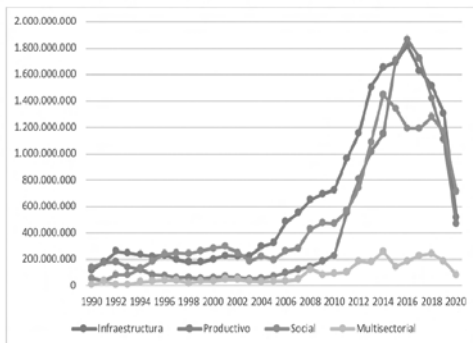
En ese mismo sentido, se debe analizar toda la información disponible, de manera tal se pueda observar la incidencia que existe entre la inversión pública ejecutada

y su impacto sobre el crecimiento económico en el país, considerando el efecto de tipo “locomotora” que debería reflejar considerando todos los recursos destinados a los diferentes proyectos de inversión pública, que trae consigo un impacto directo sobre el crecimiento del Producto Interno Bruto. En ese sentido, se debe trabajar mediante la herramienta econométrica, mediante el uso del e-views , para así poder determinar cuál es el efecto que generan los recursos de inversión pública sobre el crecimiento económico del país.

- MODELO ECONOMÉTRICO

Es así, que debe considerarse importante el poder revisar que la inversión pública, permite reflejar algunos aspectos particulares, que tienen que ver con todos los sectores que lo conforman, tomando en consideración el sector infraestructura, productivo, social, multisectorial, que se observan a continuación:

Gráfico 1: Comportamiento de la Inversión Pública 1990-2020



Fuente: Elaboración propia en base a datos MEFP

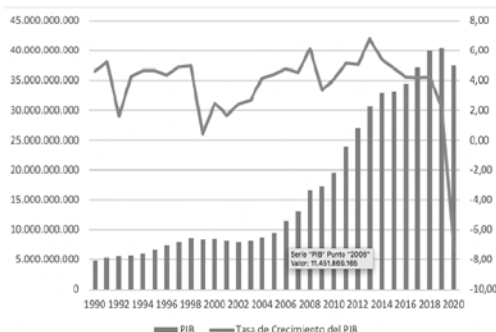
Como se observa, desde 1990 hasta el 2020, la composición de la inversión pública, refleja una tendencia relativamente similar en las variables de inversión en infraestructura, social y productivo. Esta tendencia va concentrándose más, en la medida que pasaron los años, siendo que, en la última década, claramente la inversión pública se concentró en los proyectos de infraestructura y productivos, para que luego se observe que en estos últimos dos años existe una convergencia, donde la inversión social ya logra un rol más protagonista, esto debido principalmente al incremento en la inversión en salud, la cual por temas de la pandemia del Covid-19, origina una alerta por la escasa inversión observada en años anteriores.

El análisis del impacto, deberá considerar algunas variables, las cuales permitirán ver el reflejo justamente de la contribución que genera la propia inversión pública sobre el Producto Interno Bruto, que confirme en ese sentido, el efecto de “locomotora del crecimiento” que

2 EViews es un paquete estadístico-econométrico para Microsoft Windows, usado principalmente para análisis econométrico. EViews combina la tecnología de hoja de cálculo con tareas tradicionales encontradas en software estadístico tradicional, empleando una interfaz de usuario gráfica. Estas características se combinan con un lenguaje de programación propio. EViews puede ser empleado para análisis estadístico general, pero es especialmente útil para realizar análisis econométrico, como modelos de corte transversal, datos en panel y estimación y predicción con modelos de series de tiempo.

CARRERA DE ECONOMÍA

Grafico 2: Producto Interno Bruto 1990 - 2020



Fuente: Elaboración propia en base a datos MEFP

queremos demostrar. Es así, que será determinante poder testear este aspecto, contrastando dicho impacto con algunas otras variables como ser la propia inversión privada, además de la tasa de interés, la cual es un principal mecanismo de impulso o contracción de la misma inversión.

Los datos observados reflejan el comportamiento del Producto Interno Bruto desde 1990 hasta la gestión 2020. Los resultados más destacados en cuanto a crecimiento económico, se reflejan justamente en las gestiones 2008 y 2013, donde en ambos casos se superó el 6% de crecimiento, siendo estas las mejores tasas de crecimiento observadas incluso desde la década de los '70, y sin duda dentro de la historia económica del país.

Por su parte, a partir de la gestión 2016 ya observamos un estancamiento en cuanto a este crecimiento, y es más, a partir de la gestión 2018 el crecimiento ya refleja

una clara contracción llegando al piso de -7,3%, para la gestión 2020. Esta contracción claramente está relacionada también a los conflictos políticos y sociales del 2019, los cuales impactaron negativamente a nuestro producto, además de considerar la pandemia del Covid - 19 la cual destrozó la economía mundial el 2020. Sin duda alguna, las previsiones de crecimiento económico para los próximos años son más alentadoras, en la medida de que se logre gestionar bien la pandemia, y que la economía en su conjunto se reanude paulatinamente, además de que hay previsiones optimistas con el comportamiento de los precios internacionales de los principales commodities.

- MODELACIÓN FORMAL

Se recurrirá a algunas series para poder analizar el efecto que tiene la inversión pública en el crecimiento de la economía y para tal propósito se aplicará el uso de modelos econométricos, mediante la aplicación de dichos modelos se permite analizar y respaldar la hipótesis planteada, además los resultados proporcionan nuevos elementos de análisis al respecto.

Para esto se emplearán modelos uniecuacionales, el más conocido Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO) y multiecuacionales, sin embargo, en primera instancia se

procederá a establecer las variables.

Se correlacionará el impacto y efectos de la inversión pública, considerando dentro de esta a los sectores de infraestructura, productivo, sociales y multisectoriales.

Tabla 2: Modelo Propuesto

Dependent Variable: LOG(PIB)				
Method: Least Squares				
Date: 08/14/21 Time: 11:15				
Sample (adjusted): 1990 2020				
Included observations: 31 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-7.904210	3.113816	-14.74211	0.0000
D(LOG(IPU))	0.899565	3.493084	-2.547767	0.0187
LOG(IPR)	0.667990	0.623358	13.90532	0.0000
LOG(TIA)	-0.344470	0.494319	-3.326739	0.0032
R-squared	0.935856	Mean dependent var	3.235204	
Adjusted R-squared	0.926693	S.D. dependent var	1.079229	
S.E. of regression	0.292205	Akaike infocriterion	0.522924	
Sum squared resid	1.793059	Schwarz criterion	0.717944	
Log likelihood	-2.536554	Hannan-Quinn criter.	0.577015	
F-statistic	102.1294	Durbin-Watson stat	1.347454	
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente: Elaboración propia en base a datos MEFP

En ese sentido, se correlacionará la inversión pública con respecto al impacto que se pueda observar en cuanto al Producto Interno Bruto, considerando además otras variables de regresión como ser la tasa de interés o la inversión privada, que serán variables explicativas al igual que la inversión pública. En la interpretación del modelo, se observa que las variables del mismo están expresadas en logaritmos así podemos ver las elasticidades o el grado de sensibilidad que tiene la variable independiente, ante cambios en las variables dependientes.

Las estimaciones realizadas para la función determinada del PIB, además

de los tres parámetros estimados que son significativos en el modelo porque son menores al 0.05%, otro criterio importante es el coeficiente de determinación (R^2), el cual muestra un grado de ajuste óptimo para el modelo planteado, y en este caso en particular es 0,93, valga decir que existe un 93% de consistencia en el modelo planteado, considerando que es justamente en esa magnitud que la variable dependiente es determinada por las variables explicativas .

En este caso en particular, esto se traduce en que hay un 93% de certeza de que, para explicar el comportamiento del Producto Interno Bruto, son apropiadas las variables Inversión Pública, Inversión Privada y la tasa de interés activa.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

La modelación econométrica planteada, proporciona una base matemática en la cual se puede hacer incidencia para cada modelo en particular, tomando en consideración los resultados y hallazgos identificados para cada modelo en particular.

Primeramente, se observa que las variables dependientes (Inversión Pública, Inversión Privada, Tasa de Interés) en todos los casos son significativas puesto que en todos los casos la probabilidad es menor al 5%, D(LOG(IPU)) tiene una

CARRERA DE ECONOMÍA

probabilidad 0.018 %, LOG(IPR) tiene una probabilidad 0.000, y LOG(TIA) tiene una probabilidad de 0.003, entonces el modelo tiene una significancia del 5 %, por lo tanto, son consistentes en cuanto a que explican el comportamiento del Producto Interno Bruto.

Entonces podemos explicar el modelo, de la siguiente manera que, si se incrementa la Inversión Pública en 1 punto porcentual, tendrá un efecto positivo en el producto interno bruto de 0.89 puntos porcentuales, y esto es contrastado con la teoría económica puesto que el gasto de gobierno tiene un efecto positivo en la economía de un país. Así también si se incrementa en 1 punto porcentual la Inversión Privada, esta tendrá un efecto positivo sobre el Producto Interno Bruto de 0,66 puntos porcentuales.

Por otro lado, la variable tasa de interés activa tiene un efecto negativo sobre el Producto Interno Bruto, ya que si se incrementa la tasa de interés activa en 1 punto porcentual tendrá un efecto negativo de - 0,34 en el Producto Interno Bruto, esto explicado mediante teoría económica, quiere decir la relación inversamente proporcional que existe entre la tasa de interés con la inversión y respectivamente con el producto.

Tal como se observa en el efecto directo que genera cada variable,

se puede decir que es justamente la Inversión Pública la que impacta de mejor manera sobre el Producto Interno Bruto, valga decir, que por cada 1% de estímulo en la inversión pública, se logra hasta un 0,89% de mejora sobre nuestro PIB, aspecto que es vital para la mejora económica en el país, al menos en términos cuantitativos.

CONCLUSIONES

Una de las conclusiones más importantes es justamente lo que señalábamos, que la inversión pública tiene un efecto positivo según el modelo econométrico. Esta tiene una incidencia positiva del 0,89% sobre el Producto Interno Bruto, puesto que en los últimos años se observó que la inversión pública se ha incrementado sustancialmente, que los esfuerzos en materia de nuevos proyectos públicos han sido importantes para empujar el crecimiento, así como ese efecto de “locomotora” del que tanto se habla, valga decir, que en global la inversión pública total muestra un efecto positivo en la economía boliviana.

El Producto Interno Bruto de Bolivia creció a un ritmo promedio del 4% anual entre 2006 y 2020, donde sin duda el quiebre estructural se observa en la última gestión, donde el crecimiento negativo del producto se debe a la pandemia del COVID-19. No obstante, este ritmo de crecimiento se ha producido

gracias también al incremento en la inversión pública, considerando por sobre todo a la inversión pública en el sector infraestructura, que es el más beneficiado con proyectos de inversión principalmente vial, como la construcción de carreteras, caminos, puentes y dobles vías.

De igual manera la inversión pública permite impulsar la producción y el incremento de infraestructura necesaria para un desarrollo sustentable, considerando el aporte significativo al desarrollo rural del país, más aún en aquellas regiones donde se observa un mayor número de pequeños productores, por quienes debe haber un interés continuo, para beneficiar sus ingresos.

Por su parte, en los últimos años, más aún en este tiempo de pandemia, la inversión pública efectuada en proyectos sociales ya tiene una mayor relevancia, puesto que el impulso necesario que se ha dado a los proyectos de salud, viene muy bien, puesto que este sub sector había sido muy olvidado en la última década y media, por lo tanto, esta clase de esfuerzos, garantizan la mejor calidad de vida y atención en salud para nuestra población.

Considerando el efecto multiplicador que tiene la inversión podemos concluir que tanto la inversión pública como la inversión privada, tienen un efecto positivo en la economía.

El modelo econométrico indica que la inversión pública tiene un mayor efecto en la economía boliviana de 0,89% y la inversión privada tiene un efecto menor en la economía boliviana 0,66%, con esto no se dice que una sea mejor que la otra, pero que si existe una complementación en la inversión total.

No existe el efecto desplazamiento de la inversión privada por la pública, sobre todo en lo que respecta a la investigación y desarrollo (I+D) e innovación, ya que se observa que el Estado ha emprendido, financiado y desarrollado investigaciones que han servido para ofrecer en los mercados nuevos bienes y servicios que han enriquecido a las empresas privadas y esto no hubiese sido posible si el estado no hubiese tenido políticas públicas a largo plazo en lo que respecta tecnología, esto también dice que el Estado ha creado nuevos mercados mediante sus innovaciones. Otro de los destinos de la inversión pública, esta principalmente en la industrialización de los recursos naturales y en la diversificación de la matriz productiva, conjuntamente al mantenimiento de las políticas de protección social y redistribución del ingreso.

Por lo antes expuesto, cabe recalcar y hacer hincapié en que “El gasto de gobierno dirigido fundamentalmente hacia la inversión pública tiene un impacto positivo sobre el

CARRERA DE ECONOMÍA

crecimiento económico en Bolivia”, se logra demostrar, y mediante el modelo econométrico planteado, llegamos a concluir que incluso matemáticamente existe un impacto directo y positivo entre el gasto de gobierno, mediante la inversión pública, para favorecer el crecimiento económico en nuestro país, más aun en esta época de pandemia, donde la contracción económica es visible y se requiere impulsar y dinamizar la economía, en ese sentido, la inversión pública debe ser aquella que genere justamente este efecto de “locomotora del crecimiento”.

Por lo tanto, hay que seguir trabajando en mejorar la receta del desarrollo económico, pero durante este proceso de búsqueda, se debe garantizar un sostenido nivel de crecimiento económico, dentro del cual se debe entender con claridad, la importancia que tiene la de la inversión pública, pero una inversión con calidad, que no solo garantice este crecimiento, sino que aporte en la mejora de la calidad de vida de nuestros compatriotas, siendo que se debe insistir mucho más en mejoras sociales, más aun aquellas en salud, considerando la situación de pandemia, pero sin obviar también aquellos esfuerzos productivos y de infraestructura, que impulsan a la economía, puesto que nuestra inversión pública no hace otra cosa más que ser “La Locomotora del Crecimiento Económico”.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

Argandoña, Gámez y Mochón (1997): *Macroeconomía Avanzada*, Tomo I, McGraw-Hill.

Argandoña, Gámez y Mochón (1997): *Macroeconomía Avanzada*, Tomo II, McGraw-Hill.

Castro, Rodrigo “El Sistema De Inversión Pública de Bolivia”; CEPAL, serie de conferencias y seminarios.

Kalecki, Michael 1956 “Estudios sobre la Teoría de los Ciclos Económicos”; Colección Demos, Ediciones Ariel, 1970.

Krugman Paul, *Economía Internacional, Teoría y Política*, McGraw Hill Interamericana de España S.A.U., Madrid, 1997.

Núria Bosch, Marta Espasa; “Análisis De Las Pautas De Distribución Territorial De La Inversión Pública Del Gobierno Central” Universidad de Barcelona.

Prescott Edward, “Business Cycle Research: Method and Problem” Federal Research Bank of Minneapolis.

Pulido Antonio, *Ciclos económicos y Predicciones económicas*, Instituto Klein, UAM.

PENSAMIENTO DISRUPTIVO E INTRAEMPREDIMIENTO, COMO SOLUCIÓN A LAS RECESIONES DE LAS EMPRESAS Y EMPRENDIMIENTOS CAUSADOS POR FACTORES EXÓGENOS NO PLANIFICADOS

Disruptive thinking and intrapreneurship, as a solution to the recessions of companies and enterprises caused by unplanned exogenous factors

Lic. Rene Wilson Grimaldi Salazar

RESUMEN

El proceso investigativo del presente artículo se desarrolló tomando en cuenta el contexto de la pandemia por el Covid – 19 y la desaceleración económica que trajo a nivel mundial y Bolivia no fue la excepción este factor exógeno afecto a las empresas en general, pero con mas incidencia en las microempresas, una alternativa de solución que se plantea es el pensamiento disruptivo y el intraemprendimiento que son teorías administrativas que se pueden aplicar a nuestra realidad para evitarlo.

En el trabajo se aplica un enfoque cualicuantitativo por los diferentes momentos que pasa la investigación con un alcance descriptivo, con la aplicación de métodos como el inductivo, analítico y sintético lo que permitió desarrollar una serie de análisis referido al tema, tema que aplico empresa reconocidas como UBER o Pedidos ya.

ABSTRACT

The investigative process of this article was developed taking into account the context of the Covid-19 pandemic and the economic slowdown that it brought worldwide and Bolivia was no exception, this exogenous factor affecting companies in general, but with more incidence in micro-enterprises, an alternative solution that arises is disruptive thinking and intrapreneurship, which are administrative theories that can be applied to our reality to avoid it. In the work, a qualitative-quantitative approach is applied through the different moments that the research passes with a descriptive scope, with the application of methods such as inductive, analytical and synthetic, which allowed the development of a series of analyzes related to the subject, a subject that was applied by recognized companies like UBER or Pedidos Ya.

CARRERA DE ECONOMÍA

Palabra Clave: factores exógenos/intraemprendimiento/Pensamiento Disruptivo

Keywords: exogenous factors/Disruptive thinking/intrapreneurship

INTRODUCCIÓN

El trabajo primeramente basa su análisis en el pensamiento disruptivo como base fundamental para la innovación disruptiva, cuyo creador de ese concepto es Clayton Christensen acuño por primera vez el término “innovación disruptiva” en la revista para directivos empresariales, Harvard Business Review en 1995, más después se perfeccionó con el apoyo de otros de sus autores que definían como “es ese vínculo que tiene el pensamiento disruptivo con el espíritu creativo y la idea de negocio para después generar un plan de negocio” (Mc Donald, Raynor, & Christensen, 2017, pág. 1) .

El pensamiento disruptivo se genera al innovar, la innovación disruptiva propone y crean nuevas necesidades con productos o servicios que las demás personas no saben que necesitan. Esto pasa cuando se tiene la habilidad para ver las cosas, pero de diferente manera. El pensamiento disruptivo, ve alternativa, ser disruptivo requiere de un hábito sistemático que se obtiene por entrenamiento mental, entre sus ventajas tenemos que se relaciona con la tecnología, globalización

y demografía variables que muy importantes, ya que con ellas se obtienen resultados favorables, siendo parte clave de un mecanismo y teniendo la habilidad de resolver problemas con mayor facilidad, es así que una de las empresas que tuvo este éxito en tiempos difíciles es UBER que proporciona a todos sus clientes a nivel internacional y también en Bolivia vehículos de transporte con conductor a través de un software, una aplicación móvil (app), también tenemos a Pedidos Ya una plataforma que no tiene costo que permite a los usuarios elegir su plato o productos favoritos dentro de miles de opciones a través del sitio web.

Es precisamente el concepto de intraemprendimiento según, (Vega, 2016) “intraemprendedor”, profesional de ADN emprendedor que se desarrolla dentro de una gran compañía, la cual es consciente de su talento y le permite explotarlo” junto con el pensamiento disruptivo pueden hacer frente a situaciones exógenas no planificadas como la pandemia del COVID - 19 que aqueja a Bolivia desde el mes de marzo del 2020 y que trajo problemas a las empresas de todo tamaño afectando a la economía de Bolivia.

De ahí nace la relevancia del tema porque según datos de FUDEMPRESA la cancelación de matrículas de comercio de enero a junio de la gestión 2021 es de 3691 matrículas canceladas de las cuales 1201 fueron en el departamento de La Paz con una participación del 32.5% la más alta del país seguida por el departamento de Santa cruz con el 21,5% causados por este factor exógeno, (Anexo C).

Se tomaron 15 microempresarios de la ciudad de la paz a los cuales se les consulto del conocimiento o no de estas teorías empresariales para subsistir en tiempos difíciles causados por factores que no se pueden manipular

MATERIAL Y MÉTODOS

Después de revisiones exhaustivas en diferentes materiales bibliográficos respecto a la metodología, el trabajo utiliza un enfoque mixto, lo que equivale a decir que en un primer momento la investigación se utiliza el enfoque cualitativo “el enfoque cualitativo utiliza la recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación” (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010, pág. 7).

En tal sentido se cualifico las variables pensamiento disruptivo e intraemprendimiento como

elementos vinculantes a la actividad empresarial desde luego a criterio del investigador.

En un segundo momento la investigación asume el enfoque cuantitativo entendiendo al este enfoque como, “Enfoque cuantitativo Usa la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías” (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010, pág. 4).

ALCANCE DESCRIPTIVO

La investigación posee un alcance descriptivo, “La investigación descriptiva Busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población” (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010, pág. 80).

DISEÑO NO EXPERIMENTAL DE LA INVESTIGACIÓN

“La investigación no experimental es investigación sistemática y empírica en la que las variables independientes no se manipulan porque ya han sucedido. Las inferencias sobre las relaciones entre variables se realizan sin intervención o influencia directa y dichas relaciones se observan tal

CARRERA DE ECONOMÍA

y como se han dado en su contexto natural” (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010, pág. 150).

En lo referido a los metodos empleados para el trabajo se empleó los cuales interactuaron coordinadamente, el metodo inductivo ya que el método inductivo “es un método lógico que procede de lo particular a lo general, es decir, de la realización y observación de casos particulares descubre relaciones de validez general. Estas relaciones, una vez validadas para cada caso particular en número suficiente, permiten obtener conclusiones para los demás casos, sin necesidad de validarlas a todas ellas” (Muñoz Rocha, 2015, pág. 55).

También se empleó el metodo “analítico consiste en la descomposición de un objeto o problema en cada una de sus partes o elementos constitutivos para estudiarlos separadamente” (Muñoz Rocha, 2015, pág. 56). Au vez se aplicó el, método sintético. “Procede inversamente al método anterior, pues integra componentes dispersos de una realidad para estudiarlos en su totalidad, es decir, relaciona hechos aparentemente aislados y formula una teoría explicativa que los unifica” (Muñoz Rocha, 2015, pág. 56).

Para la recolección de la información se aplicó la encuesta la técnica

de la encuesta es denominada también demoscopia, que permite el conocimiento de las motivaciones las actitudes y las opiniones de los individuos con relación al objeto de estudio y conceptualmente consiste, “en aquel procedimiento que tiene por objeto la captación y registro consciente planeado de datos e información primaria sobre hechos, opiniones, juicios, motivaciones y situaciones del activos al tema que estamos investigando mediante la aplicación de un cuestionario” (Arandia Saravia & Arandia Teran, 2013, pág. 135).

El cuestionario y resulta ser el instrumento operativo que utiliza esta técnica para poder recabar y registrar la información primaria que el investigador requiere de la fuente. Este instrumento está conformado por un conjunto de preguntas, que para el presente caso de investigación fueron de selección múltiple, para así tener a cabalidad aspectos concretos objetivos de los tópicos de la información en las respuestas

Para la determinación de la muestra sí empleó el muestreo determinístico, específicamente El muestreo intencional, “las muestras intencionales son determinadas, con base al criterio experiencia o juicio del que aplica la muestra (el investigador). Se caracteriza por ser subjetiva y deliberada al criterio individual” (Arandia Saravia &

Arandia Teran, 2013, pág. 121).

Es así que se utilizando el criterio del investigador se seleccionó a 15 microempresarios emprendedores, 11 ofrecen servicios(gastronomía) 4 ofrecen productos(artesanías)

En lo referido al tratamiento d ellos datos se utilizó el paquete estadístico SPSS 28.0.0.0 el cual contiene en su presentación de sus tablas el formato APA

El cuestionario se aplicó a los 15 microempresarios emprendedores de la ciudad de La Paz a los cuales se les hizo tres preguntas y los 15

Sujetos de Investigación
Cuál es su actividad empresarial

	N	%
Servicio	11	73,3%
Producto	4	26,7%

Tabla Nro. 1
Preguntas a los encuestados Estadísticos

		Cuál es su actividad empresarial	Grado de afectación a su negocio, la pandemia	Conoce el pensamiento disruptivo y el intraemprendimiento
N	Válido	15	15	15
	Perdidos	0	0	0

Fuente: Elaboración propia con datos recopilados

respondieron a las mismas. Se observo que el 80% se vio afectado por la pandemia y el restante 20% les afecto mucho pero que de alguna manera sobrellevaros su situación

Tabla Nro. 2
Grado de afectación a su negocio, la pandemia

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Demasiado al grado de casi cerrar	12	80,0	80,0	80,0
mucho, pero sobrelleve	3	20,0	20,0	100,0
Total	15	100,0	100,0	



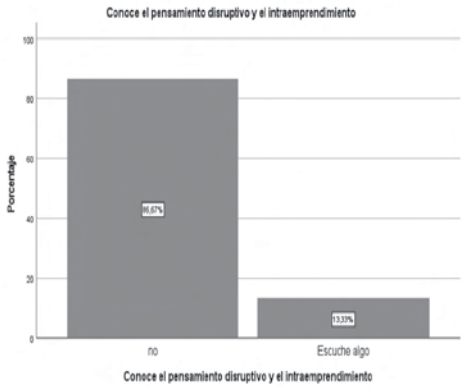
económica Se observo que el 86,67% de los encuestados no conoce lo que es el pensamiento disruptivo y el intraemprendimiento; pero además

Tabla Nro. 3
Conoce el pensamiento disruptivo y el intraemprendimiento

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	13	86,7	86,7	86,7
	Escuche algo	2	13,3	13,3	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con datos recopilados

CARRERA DE ECONOMÍA



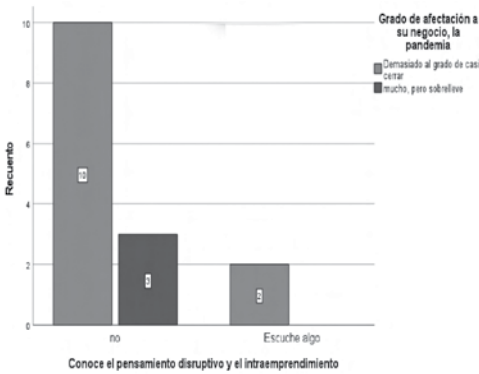
solamente 13,33% había escuchado algo al respecto, lo cual no garantiza el conocimiento y la puesta en practica del pensamiento disruptivo y el intraempremdimiento.

Se realizó un cruce de variables para determinar el grado de interrelación del Conocimiento del pensamiento disruptivo y el intraemprendimiento

Tabla Nro.4
Tabla cruzada Conoce el pensamiento disruptivo y el intraemprendimiento*Grado de afectación a su negocio, la pandemia

Conoce el pensamiento disruptivo y el intraemprendimiento		Grado de afectación a su negocio, la pandemia		Total
		Demasiado al grado de casi cerrar	mucho, pero sobreleve	
no	no	10	3	13
	Escuche algo	2	0	2
Total		12	3	15

Gráfico de barras



con el Grado de afectación a su negocio, la pandemia, haciendo una analisis horizontal se determinó que el 66,67% de los encuestados no conoce el pensamiento disruptivo y que la pandemia afectó tanto que casi cierra su negocio y el 13,33% escucho algo; pero aun así también casi cierra su negocio, en relación al 20% no conoce el pensamiento disruptivo y el intraemprendimiento pero sobrelevo la crisis de la pandemia

DISCUSIÓN

Uno de los ejes fundamentales para a la reactivación económica en los paises en vías de desarrollo como es Bolivia es el emprendimiento, las empresas como parte fundamental del flujo circular de la economia nacen a raíz de emprendimientos; pero los emprendimientos muchas veces son limitados por diferentes factores como ser:

La idiosincrasia del boliviano promedio que es adverso al riesgo permaneciendo muchas veces en su zona de confort.

La educación en la escuela y en la universidad que no condice con el desarrollo de competencias para crear pensamiento disruptivo e innovación, como se pudo evidenciar el 86,67% de los encuestados no conoce lo que es el pensamiento disruptivo y el intraemprendimiento; pero además solamente 13,33% había escuchado

algo al respecto, lo cual no garantiza el conocimiento, aunque Christensen acuñó por primera vez el término “innovación disruptiva” en la revista para directivos empresariales, Harvard Business Review en 1995, la innovación disruptiva es fruto del pensamiento disruptivo

El factor más importante la falta de políticas de estado por la generación de incubadoras de empresas para los emprendedores, a eso se suma la rigidez normativa del sector financiero para facilitar un capital financiero a la innovación y emprendimiento, prueba de ello es el alto porcentaje de cancelaciones de matrículas de comercio según las estadísticas de comercio de Bolivia (junio 2021) de FUNDEMPRESA de enero a junio de 2021, se cancelaron 3.691 matrículas de comercio, a similar periodo la gestión 2020 se cancelaron 903 matrículas representando un crecimiento de 308.7% (Anexo A), de igual forma en el mes de junio de 2020, cancelaron su Matrícula de Comercio 234 empresas, el mes de junio de 2021 cancelaron 995 empresas, registrando una variación porcentual de 325.2%. (Anexo B)

Pero hablando exclusivamente de la ciudad de La Paz de enero a junio de la gestión 2021, de las 3.691 matrículas canceladas a nivel nacional, 1.201 fueron del departamento de La Paz con una participación porcentual a nivel nacional de 32.5%; 928 de Santa Cruz con participación de

25.1% y 852 de Cochabamba con participación de 23.1%. (Anexo C). Se evidencia que ocupamos el primer lugar como departamento de la paz con 32,5% de matrículas canceladas lo que apoya que la pandemia como factor exógeno no planificado afecta directamente a los emprendimientos nuevos a falta de un pensamiento disruptivo y un intraemprendimiento que prácticamente son emprendimiento que se realizan dentro de las empresas que son generadores de cambio creando nuevos procesos, productos, servicios, el intraemprendimiento está relacionado con la innovación que hundiese generado probablemente la cancelación de estas matrícula y el cierre de las empresas

CONCLUSIONES

Se concluye que el emprendimiento es una necesidad en nuestra realidad economía ante inexistentes alternativas de generación de ingresos e independencia económica pro para lo cual necesitamos mejorar las competencias educativas en la universidad orientadas hacia la disruptividad innovadora y al intraemprendimiento, pero como somos una economía emergente necesitamos de políticas públicas del estado para generar una incubadora de empresas como un apoyo necesario a los emprendedores en sus etapas iniciales, “las incubadoras de empresas se crean con el

CARRERA DE ECONOMÍA

objetivo de apoyar en su fase de inicio a las empresas con un fuerte contenido innovador, proveyendo un conjunto de servicios y recursos. Crean condiciones específicas que disminuyen el nivel de mortandad de las empresas. El éxito de las empresas incubadas contribuirá al crecimiento económico, la creación de empleo y el bienestar de la población del país. La mayoría de las incubadoras nacen con la premisa de: Desarrollar empresas rentables, ayudar a crear empleos” (Agencia de Cooperación Internacional de Japón (JICA), 2015).

La disrupción la describen de manera clara y concreta sus mentores: “disrupción describe procesos por los cuales una empresa más pequeña y con menos recursos es capaz de desafiar con éxito a otras más grandes y consolidadas en el mercado. En concreto, mientras esos negocios consolidados se centran en mejorar sus productos y servicios para sus clientes más exigentes (y normalmente también más rentables), atienden en exceso a las necesidades de algunos segmentos e ignoran las de otros. Los nuevos concurrentes del mercado, los que se consideran disruptivos, emprenden su actividad y se dirigen con éxito a esos segmentos antes ignorados o desatendidos. Esto les permite entrar en el mercado al ofrecer unos servicios más adecuados y a menudo a un precio menor” (Mc Donald,

Raynor, & Christensen, 2017, pág. 2).

La conducta de quienes emprenden es un valor en sí mismo que se debe apoyar y dinamizar esta voluntad emprendedora, en Bolivia el emprendedurismo se encuentra de manera transversal en las familias bolivianas, aunque la ciudad del alto es considerada la ciudad industrial de Bolivia por la gran cantidad de microempresas que se generan por la necesidad de las personas que viven en esta ciudad que no siempre cuentan con estudios de manejo empresarial sino más bien la autoconfianza que les mueve. Entonces si creamos una incubadora de empresas con todos los procesos que ello conlleva; pero esencialmente el aspecto financiero y facilidades de crédito y periodos de gracia y a su vez capacitamos en aspectos empresariales, disruptividad e intraemprendimiento, esa visión de país en vías desarrollo con una economía dependiente de los recursos fósiles cambiaría en el largo plazo.

Para finalizar se debe poner énfasis en el rol articulador de las cámaras empresariales es clave en estos momentos ya que su objetivo principal de la Cámara Nacional de Comercio es impulsar, promover y fomentar el desarrollo y fortalecimiento del comercio, en ese sentido se tiene evidencia empírica de un estudio que señala que “Factores como la personalidad emprendedora,

el espíritu emprendedor, la humildad, la empatía, el reconocimiento de innovación, oportunidad, la autoeficacia, el emprendimiento social, el compromiso con causa, el intraemprendimiento, el emprendimiento minoritario, los nuevos modelos de negocio, los ecosistemas empresariales y la resiliencia empresarial, son variables de las cuales se tiene evidencia empírica de su contribución para amortiguar las dificultades económicas y circunstancias difíciles” (Montiel Mendez , Flores Novelo, & Ávila Paz, 2021), que es un estudio de la afectación que se tuvo en México de tres jóvenes micro emprendedores en situaciones similares por la pandemia del COVID – 19. Las cámaras de comercio se ven en el deber de apoyar en el presente caso a los empresarios bolivianos ya sea en asesorías, manejo de mercados, capacitación y formación empresarial (que en este punto da énfasis a la disruptividad), también en aspectos financieros.

RECOMENDACIONES

Se recomienda algunos lineamientos estratégicos para sobrellevar las secuelas de la pandemia las cuales deben estar identificadas de una manera puntual y separada, por ejemplo se toma el estudio para “Reforzar la integridad empresarial ante la crisis del COVID – 19”, aunque en el estudio se da relevancia

a muchos aspectos, el autor entiende que los mas adecuados para el estudio son:

TRABAJO

-Las empresas deben responder con flexibilidad, solidaridad y compasión a los posibles impactos de la pandemia en sus empleados. En concreto, la disminución del impacto financiero de la pandemia no debería significar un recorte en los derechos y el bienestar de los trabajadores.

-La reorganización de la productividad laboral debe ir acompañada de planes concretos para reducir el impacto de los efectos negativos en los trabajadores y demás agentes implicados.

ANTICORRUPCIÓN

-Las empresas deben generar confianza con el diseño de políticas y estrategias de comunicación que sean inclusivas, consistentes y transparentes.

-También deben asegurarse de que sus productos y bienes se siguen vendiendo de una forma ética. (FONTRONDA, 2020)

Otro lineamiento se enfoca hacia la resiliencia empresarial en época de pandemia que esta vinculada directamente con el pensamiento disruptivo que consiste en un proceso iterativo para garantizar un mecanismo para gestionar crisis

CARRERA DE ECONOMÍA

puntuales (Sanchis & Poler, 2020)

Se deberá seguir tres capacidades:

1). Capacidad de preparación, desde el punto de vista de la generación de riesgos la capacidad de una empresa ante amenazas esta relacionada con la vulnerabilidad; cuanto más vulnerable sea la empresa menor preparada se encuentra para la amenaza la empresa.

2). Capacidad adaptativa, Algunos autores consideran como una capacidad mas de las empresas resilientes y que iría secuenciada entre la capacidad de preparación, que es una capacidad proactiva en esencia y la capacidad de recuperación que es totalmente reactiva. Sin embargo, una empresa con una gran capacidad adaptativa le resulta mas fácil prepararse ante las amenazas imprevistas y recuperarse en caso de inevitabilidad en el acontecimiento de las mismas.

3). Capacidad de recuperación, la tercera capacidad clave para la resiliencia empresarial es la capacidad para dar una respuesta eficiente y recuperarse una vez que la amenaza ya ha acontecido. (Sanchis & Poler, 2020, págs. 507 - 512)

El trabajo secuencial sistemático de las capacidades de la resiliencia empresarial marcará el inicio del ascenso económico de los emprendedores junto a ello con el intraemprendimiento y el pensamiento

disruptivo se podrá hacer frente a futuras recesiones imprevistas por factores exógenos en nuestras empresas independientemente del tipo de empresa que se trate.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

Agencia de Cooperación Internacional de Japón (JICA). (2015). Manual de Implementación de Incubadoras de Empresas. Asunción, Paraguay.

Arandia Saravia, L., & Arandia Teran, C. (2013). Métodos y Técnicas de Investigación y Aprendizaje. La paz, Bolivia: Artes graficas Catacora. FONTRODONA, J. (Abril de 2020). Reforzar la integridad empresarial ante la crisis del. CBS - Center for Business in Society, 501-512.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2010). METODOLOGÍA de la investigación. México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

Mc Donald, R., Raynor, M., & Christensen, C. (2017). ¿Qué es la innovación disruptiva? Harvard Business Review.

Montiel Mendez, O.J., Flores Novelo, A., & Ávila Paz, E. (2021). "TENGO QUE SOBREVIVIR": RELATO DE VIDA DE TRES JÓVENES. Revista

de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales, 7.

Muñoz Rocha, C. I. (2015). Metodología de la Investigación. Mexico: Editorial Progreso S.A de C.V.

Rory McDonald, M. E. (2017). ¿Que es la innovación disruptiva? Harvard Business Review En Español, 1-4.

Sanchis, R., & Poler, R. (diciembre de 2020). Resilencia empresarial en época de pandemia. Boletín de Estudios Económicos, 503-504.

Vega, J. M. (2016). Intraemprendedores, Reinventa tu negocio con espíritu star - up. España: Libro de Cabecera.

CARRERA DE ECONOMÍA

MICROS Y PEQUEÑOS PRODUCTORES TEXTILES, COMPLEJO PRODUCTIVO INTEGRAL DE LAS REGIONES DE LA PAZ, EL ALTO Y OROURO

Micros and small textile producers, productive complex of the regions of la paz, el alto and oruro

Lic. Luz Angel Juanes Heredia

RESUMEN

La presente investigación hace un análisis del complejo productivo del sector textil, la información analizada se ha centrado en los sectores secundario y terciario donde se ha tomado en cuenta a los rubros de tejido de punto y plano, sobre todo la confección de prendas de vestir y la confección de otros productos textiles diferentes a las prendas de vestir, todos estos directamente relacionados con las actividades cotidianas de los micro y pequeños productores y productoras de las zonas periurbanas y urbanas de las regiones analizadas de: La Paz, El Alto y Oruro. No se ha tomado en cuenta a los rubros del sector primario de la producción textil tales como: las fibras animales y vegetales, proveedores y desmontadores de algodón, el cardado de fibra, entre otros.

La información recopilada para el análisis ha sido estructurada de manera deductiva, en consecuencia, se podrá visibilizar información del Complejo Productivo de textiles de manera integral de las zonas periurbanas y urbanas seleccionadas.

Se identificaron las debilidades en el proceso productivo y en la cadena de valor de los textiles, como la falta de materia prima y la capacitación técnica.

Palabras clave: micro productores, pequeños productores, complejo productivo, textil, producción.

ABSTRACT

This research makes an analysis of the productive complex of the textile sector, the information analyzed has focused on the secondary and tertiary

sectors where the items of knitted and flat fabric have been taken into account, especially the manufacture of clothing and clothing. the manufacture of other textile products other than clothing, all of these directly related to the daily activities of micro and small producers in peri-urban and urban areas of the analyzed regions of: La Paz, El Alto and Oruro. The items of the primary sector of textile production have not been taken into account, such as: animal and vegetable fibers, cotton suppliers and dismantlers, fiber carding, among others.

The information collected for the analysis has been structured deductively, consequently, information on the Textile Productive Complex can be made visible in a comprehensive manner.

Weaknesses in the production process and in the textile value chain were identified, such as the lack of raw materials and technical training.

Keywords: micro producers, small producers, productive complex, textile, production.

INTRODUCCIÓN

Un Complejo Productivo Integral (CPI), según la definición del Ministerio de Planificación del Desarrollo (MPD), septiembre 2006 es: “La articulación sectorial y/o territorial de las unidades productivas tales como proveedores, transformadores, comercializadores y proveedores de servicios financieros y no financieros que realizan actividades estrechamente relacionadas y/o complementarias con otros sectores, con importantes posibilidades de generar economías externas, de aglomeración y de especialización, buscando la eficiencia, el beneficio colectivo y la generación de sinergias, bajo los principios de equidad, sostenibilidad e innovación en el contexto social, económico y medioambiental en

el marco del fortalecimiento y empoderamiento de los micro y pequeños productores urbanos y rurales para vivir bien”.

Bajo este lineamiento se analiza a continuación el CPI Textil en los sectores de La Paz, El alto y Oruro. Bajo una visión general y viendo la diversificación del sector en cuanto a los productos y oportunidades que tiene el sector; se tocara todos los factores del proceso productivo incluyendo los cuellos de botella que se generan en este rubro.

METODOLOGÍA

La metodología utilizada fue el enfoque deductivo basado en el análisis sector – región. El análisis del sector está en función a la priorización de: “Confección de prendas de

CARRERA DE ECONOMÍA

vestir”, esto debido a que tanto los datos cuantitativos como cualitativos que son fruto de la sistematización de la información secundaria, indican claramente que las Mypes urbanas y periurbanas de las regiones analizadas “principalmente” se dedican a la confección de prendas de vestir.

El trabajo de investigación, se realizó en las ciudades de La Paz, El Alto y Oruro; en este contexto, primero se segmentó al grupo meta (Mypes urbanas y peri urbanas) y luego se tomó contacto con sus entidades representativas y entidades públicas locales para organizar entrevistas grupales “focalizadas”; gracias a la participación proactiva de los dirigentes y el plantel administrativo y técnico de las entidades representativas y las autoridades y el personal técnico de las entidades públicas, se lanzaron diferentes convocatorias a las productoras y

productores del sector textil y se hizo posible la realización de al menos dos entrevistas grupales en cada una de las regiones analizadas, donde se realizaron encuestas a una población de 300 productores. De manera paralela a las entrevistas grupales con los productores y las productoras, se realizaron entrevistas en profundidad con informantes clave que son las personas que tienen especialidad en el sector textil a nivel de Mypes.

RESULTADOS

- Clasificación de las micro y pequeñas unidades productivas. En la siguiente tabla veremos la participación de las micro y pequeñas unidades productivas (UP’s) manufactureras respecto al Valor Bruto de Producción (VBP), el Consumo Intermedio (CI), el Valor Agregado (VA), el personal ocupado y el número de las UP’s participantes. A partir del 2006 la participación

TABLA 1:
Micro y pequeñas unidades productivas (up’s)
BOLIVIA (2007)

ACTIVIDAD ECONOMICA	VALOR BRUTO DE PRODUCCION	CONSUMO INTERMEDIO	VALOR AGREGADO	PERSONAL OCUPADO	NUMERO DE UNIDADES PRODUCTIVAS
Madera y Productos de Madera	100.561.584	36.637.867	63.923.717	2.278	749
Otras Industrias Manufactureras	787.899.576	360.504.046	427.395.530	15.495	5.284
Papel y Productos de Papel	163.576.159	76.786.940	86.789.219	4.493	1.331
Productos Alimenticios y Bebidas	775.452.270	489.233.571	286.218.699	13.139	4.047
Productos de Metales no Metálicos	208.563.123	58.620.375	149.942.748	3.983	910
Productos Metálicos Maquinaria y Equipo	720.096.660	268.213.896	451.882.764	12.813	4.213
Substancias y Productos Químicos	97.712.081	30.278.731	67.433.350	1.267	399
Textiles, Prendas de vestir y Productos de Cuero	599.373.896	265.187.696	334.186.200	19.379	8.042

Fuente: INE-MYPES, elaboración UDAPRO

de la industria manufacturera llega a ocupar el primer lugar en participación con el 11.33% del PIB. La industria manufacturera en el año 2000 generó 6.875.907 miles de bolivianos 13.24% del PIB total, y el año 2012 generó 9.857.842 miles de bolivianos llegando a un 11% del PIB. Entre el 2000 y 2012 la industria manufacturera alcanzó un crecimiento de 5.5% anual, uno de los más importantes dentro de las actividades económicas que tuvo el país, sin embargo, este crecimiento no acompaña porcentual al crecimiento del PIB. Sin embargo, la industria de Textiles, Prendas de Vestir y Productos del Cuero tiene una participación del 1.5% en el PIB y una participación del 9% en los ingresos generados por la Industria Manufacturera. La industria manufacturera participa del 17,1% del PIB nacional (2009 INE). El sector textil ha tenido un crecimiento anual de 4.5% entre los años 2000 y 2012, su participación dentro del PIB industrial en los últimos 10 años ha disminuido, de 10.99% obtenido en el año 2000 a 8.38% en el año 2009.

- La producción. A nivel de las Mypes existen diversas formas de producción que van desde la producción de tipo artesanal con herramientas y máquinas tradicionales hasta una producción más moderna con maquinaria y equipo especializado en la producción textil. Por ejemplo, las unidades productivas más pequeñas (los micro emprendimientos

familiares en donde se encuentran las unidades de subsistencia), trabajan con herramientas y máquinas tradicionales que les sirven para producir solo algunos productos y en escasa cantidad. A nivel de unidades productivas un poco más grandes (los emprendimientos familiares o de tipo societario en donde se encuentran las unidades de reproducción simple), ya emplean máquinas y equipo, como por ejemplo: máquinas cortadoras, máquinas de coser semi industrial, etc.

Y, a nivel de las Mypes que ya cuentan con procesos de gestión y con mayor inversión de capital (los micro empresas en donde se encuentran las unidades de reproducción ampliada), ya se trabaja con maquinaria y equipo un poco más moderno y en cantidad suficiente para garantizar una adecuada cantidad de producción en función de sus inversiones y planificación; en otras palabras, tienen una mayor capacidad instalada y son capaces de responder a contratos más grandes.

1 Existen talleres implementados para la producción de ropa gruesa y pesada por tanto sus máquinas y equipos están adecuados para ese tipo de producción, por ejemplo, el uso de agujas e hilos. También existen talleres implementados más para la producción de ropa liviana y cuentan con máquinas y equipo más liviano. Sin embargo, se da el caso de los talleres que cambian las agujas para producir los que está demandando el mercado e independiente de sus capacidades instaladas producen ropa gruesa o liviana, cambiando principalmente las agujas a las máquinas, sin duda esto conlleva pérdidas económicas en el futuro pues corren el riesgo de que la máquina o el motor (si es eléctrica) se arruine.

CARRERA DE ECONOMÍA

- Los productos. Los productores, las productoras y los informantes clave manifestaron de forma determinante que cada taller de confección textil trabaja por temporadas y por oportunidad de mercado; por ejemplo, en épocas frías producen

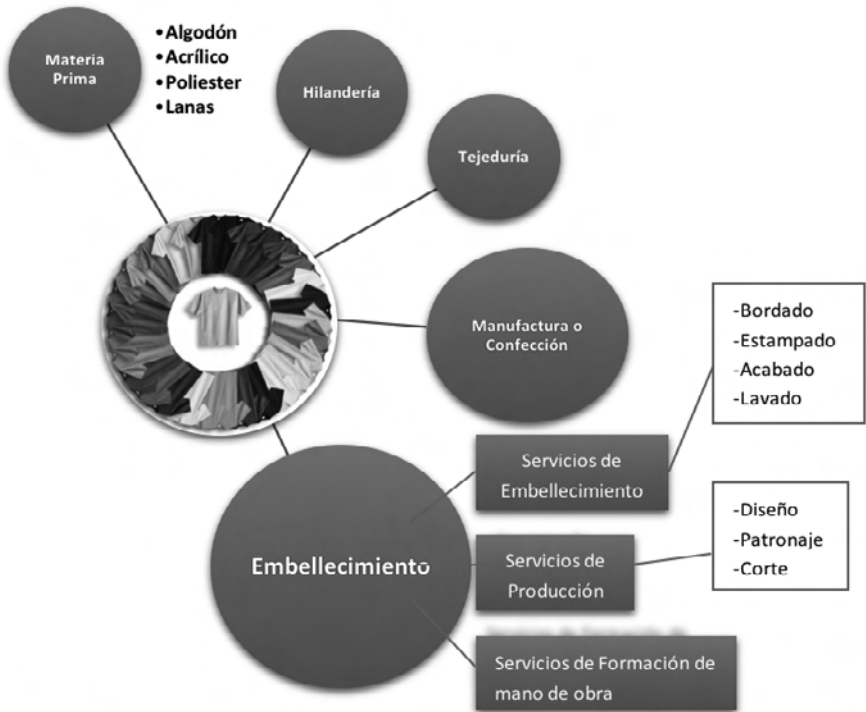
Tabla 2:
Sub rubros más importantes por región

La Paz y El Alto	Oruro
• Chamarras gruesas y livianas • Chompas y ropa de lana (sintética y camélidos) • Deportivos • Pantalones Jeans • Ropa casual • Ropa de trabajo	• Chamarras gruesas • Deportivos • Chompas y ropa de lana (sintética y camélidos) • Buzos de lana y algodón • Pantalones Jeans • Ropa de trabajo

Fuente: elaboración propia en base a datos compilados

más chamarras y ropa gruesa y en épocas cálidas producen más ropa casual y ropa liviana . Otro criterio de priorización de la producción que también forma parte de la oportunidad de mercado son los contratos específicos, por ejemplo, un contrato con una empresa exportadora o con una institución bancaria. Sin embargo, en líneas generales, los productores/as pusieron en claro que los talleres (Mypes) producen todo lo que pueden producir más por oportunidad de mercado.

GRAFICA 1:
EL PROCESO TEXTIL A NIVEL GENERAL



FUENTE: elaboración propia en base a graficas de la Organización de Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (UNIDO) y datos de IDEPRO (<http://www.idepro.org/textiles.html>)

2 Las Mypes en las regiones analizadas por lo general presentan un bajo nivel de inversión y escasa especialidad en mano de obra.

En este contexto, tomando en cuenta las características de las Mypes analizadas y la dinámica productiva, se pudieron identificar algunos sub rubros que son dinamizadores en el Complejo Textil, los mismos se presentan en orden de prioridad en la siguiente tabla.

- El proceso productivo textil. Fruto de un análisis regional se ha observado que las regiones estudiadas en el

presente estudio comparten similares procesos de producción y, por tanto, similares problemas productivos. En este sentido, sería repetitivo abordar este tema a nivel regional, por tanto, se lo ha analizado de manera conjunta.

- Los cuellos de Botella en la producción. Tanto en las entrevistas grupales realizadas a los productores

Tabla 3:
Identificación de los cuellos de botella que limitan la producción

No.	Etapas del Proceso Productivo	Cuellos de Botella Transversales	Presencia de falencia en la operación /unitaria por departamento		
			LPZ	EL ALTO	OR
1	Adquisición de Materia Prima	1. Falta capital de trabajo. 2. Faltan proveedores locales.	1. No se tiene acceso a materias primas e insumos de calidad, se trabaja con materia prima china y koreana. 2. A nivel local muy pocas empresas producen materia prima para las Mypes.	1. Existe una limitada cantidad de materia prima e insumos tales como hilos y telas. 2. La procedencia es China y Kocana siendo de baja calidad.	1.El acceso local a materia prima e insumos es muy limitado, casi todo traemos de La Paz o de los países vecinos. Ej. el material elástico para bóxer se trae de la Argentina. 2.Otro problema es el color y la variedad que no hay en la cantidad requerida.
2	Diseño	1. Falta de Capacitación en diseño.	1. Falta capacitación en diseño y manejo de software	2. Se tiene deficiencias en el diseño y corte. 3. Falta capacitación en manejo de software.	1. Falta capacitación en diseño sobre todo con software especializado.
3	Patronaje	1. Falta Capacitación en patronaje	1. Falta capacitación en patronaje.	1. Capacitación en patronaje para tener homogeneidad del producto.	1.Falta capacitación en patronaje y uso de moldes. No existe un adecuado tallaje, se usan moldes extranjeros que no están de acuerdo al tallaje boliviano, no están en escuadras, no tienen buen caíze.
4	Cortado	1. Falta de infraestructura sobre todo mesas de tendido y corte	1. Falta capacitación y sobre todo infraestructura para el corte como por ejemplo las mesas de tendido y corte de tela.	2. Se tiene deficiencias en el corte, no se cuenta con mesones, ni máquinas de corte, además falta capacitación en los procesos de corte.	1. Existe deficiencias en las mesas de corte ya que son artesanales, se requiere el plotado y molde básico en computadora programada. Existiendo falta de equipo, maquinaria e infraestructura.
5	Confección (maquinado o ensamblado)	1. Falta de Capital para compra de equipos y máquinas. 2. Falta de Capacitación y Asistencia Técnica.	1. Falta de capacitación en tejido a punto 2. Capacitación en mantenimiento y reparación de máquinas y equipos.	1. Falta de equipos y máquinas modernas ej. Máquinas para hacer bolsillos. 2. Limitado stock de accesorios para las máquinas, repuestos de mantenimiento de máquinas. 3. Falta de capacitación en mantenimiento de máquinas. 4. En el costurado de las chompas de alpaca no se tiene remalladoras. 5. Capacitación en tejido de la pretina y el cuerpo.	1.La unión de telas o confección se las hace en gollaceta, por no tener la multiaguas que cuesta 1500 Sus. En el caso de las chompas de alpaca el costurado se hace de forma manual.
6	Acabado o Embellecimiento (estampado)	1. Falta de Capacitación. 2. Falta de equipos, maquinaria	1. El acabado de las prendas es deficiente, es casi artesanal. 2. Falta de las máquinas de bordado.	1. Un cuello de botella es el acabado final de los productos.	1. En el embellecimiento, se tiene que tener la sublimadora, bordadora, la mayoría de las Mypes terciarizan servicios y muchas veces los trabajos devueltos son de mala calidad.

Fuente: Elaboración propia en base a Datos de DEPRO

CARRERA DE ECONOMÍA

y productoras como en las entrevistas en profundidad realizadas a los informantes clave se pudieron identificar los siguientes cuellos de botella que limitan la producción a nivel de las Mypes.

- El mercado y la comercialización

Los principales mercados para las “micro y pequeñas unidades productivas de las zonas urbanas y periurbanas” de las regiones analizadas son los mercados locales en diferentes horarios de venta: en primer lugar están los mercados denominados “las mañaneras” que funcionan desde las 05:00 a.m. hasta las 09:00 a.m. donde la venta es directamente del productor al consumidor y, en segundo lugar, está la reventa a través de intermediarios comerciales que venden todo el día, desde 09:00 a.m. hasta horas 21:00.

Un menor número de unidades productivas exportan sus productos a los principales países vecinos de Bolivia, sin embargo, no bajo un esquema de exportación formal, sino más bien de contrabando; es el caso de los mercados de “El Desaguadero” del Perú y el Mercado de “Yacuiba” con Argentina.

- Descripción de los procesos de comercialización por región

Las Mypes combinan varias estrategias de comercialización; por ejemplo, una Mype puede vender directamente al mercado, comerciar

con mayoristas, participar en ferias locales y nacionales e incluso internacionales, puede vender a las tiendas o boutiques y puede participar de manera directa en las licitaciones públicas y privadas. Asimismo, las Mypes, en especial los talleres textiles pueden prestar servicios a las medianas y grandes empresas exportadoras produciendo partes de la prenda de vestir o incluso prendas completas de acuerdo las características técnicas del contratante. De igual manera, es importante aclarar que las Mypes, sobre todo de El Alto, viajan y comercializan en fronteras de manera directa con los mayoristas de los países vecinos tales como Perú (Frontera Desaguadero) y Argentina (Frontera Yacuiba). En este contexto, también es importante puntualizar la importancia de la participación en ferias nacionales e internacionales sobre todo para las Mypes que trabajan con fibra de camélidos (alpaca, llama, oveja y mezclas) que ven en este espacio una oportunidad importante de negocios ya que en



Fuente: Elaboración ProesDes, Mayo 2015.

Fuente: Elaboración ProesDes, mayo 2015]

3 Cuando se habla de las tiendas del centro, los productores se refieren a las tiendas y boutiques de las zonas: central, Sopocachi, Miraflores y zonas vecinas.

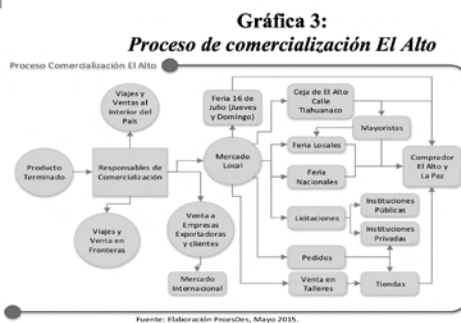
estos eventos consiguen contactos comerciales y contratos que pueden ser de largo plazo sobre todo a nivel internacional.

A continuación, se grafican y describen los procesos de comercialización por región fruto de las entrevistas realizadas, tanto entrevistas grupales a las productoras y los productores, como entrevistas en profundidad con informantes clave.

Tanto las ventas al interior del país (Oruro, Potosí, Sucre, Tarija, etc.) como las ventas en fronteras son principalmente a mayoristas que compran los diferentes productos por docenas para luego vender al detalle.

En el caso del mercado local, las micro y pequeñas unidades productivas, principalmente venden en el mercado denominado “Las Mañaneras” ubicado en las inmediaciones de las calles Tumusla, Buenos Aires e Illampu (Zona Oeste de la ciudad de La Paz). En este mercado logran dos tipos de comercialización: 1) de manera directa al comprador y 2) a las Mayoristas que venden al detalle en las calles: Tumusla, Huyustus y Murillo quienes venden al detalle todo el día en sus puestos de venta de la mismas calles Tumusla, Huyustus y Murillo en un horario cotidiano que va desde las 09:00 a 21:00 horas (todo el día). Las ventas en la calle Murillo principalmente son por las noches hasta las 22:00 horas. Si bien en el mercado local participan las

tiendas de la Tumusla y Huyustus, también participan las rescatadoras/es de las tiendas o boutiques del centro y la zona Sur quienes por lo general van en busca de novedades y ofertas para luego vender al detalle en sus tiendas.



Fuente: Elaboración ProesDes, mayo 2015

Otro mercado que tienen las micro y pequeñas unidades productivas, aunque no muy explotado, son las licitaciones de las instituciones públicas y privadas, pues responden a las demandas de estas a través del cumplimiento de los requisitos y la presentación de muestras. Aquí también se encuentran las “Ferias a la Inversa” y las “Compras Estatales” en donde los productores responden a las demandas de las instituciones.

En el caso de El Alto de la ciudad de La Paz la forma de comercialización es similar, pero existen algunas particularidades propias de las “zonas semi industriales” existentes en esta Región. Es el caso de los Talleres Textiles que atienden pedidos directamente en el taller, tanto de empresas privadas como de las tiendas de El Alto, La Paz y el Interior del País, incluso algunos talleres atienden pedidos de

CARRERA DE ECONOMÍA

mayoristas que vienen del Perú (de las regiones cercanas al Desaguadero).

En este contexto, la particularidad de El Alto es la venta en los Talleres Textiles, por lo demás el proceso de comercialización es similar al de La Paz, venden en los mercados mayoristas al igual que en “Las Mañaneras” a primeras horas de la mañana en la Ceja de El Alto, la Feria 16 de Julio y la calle Tiahuanaco, en estos mercados sus clientes son los compradores mayoristas quienes venden al detalle al comprador final, aunque también existen ventas directas de los productos al comprador final.

La Feria 16 de Julio de El Alto es un mercado muy particular pues en esta feria hay muy buena participación de las micro y pequeñas empresas y es un lugar donde se comercializa de manera directa a comprador final de El Alto y La Paz y también se vende a los mayoristas que venden al detalle en las tiendas de El Alto y La Paz. Otro canal de comercialización son las Ferias Locales Zonales de la ciudad de El Alto y las Ferias Nacionales de Productores, por ejemplo: Feria de la Mype en las instalaciones del Campo Ferial Chuquiago Marca de la zona Sur de la ciudad de La Paz, la EXPOCRUZ de Santa Cruz o la FEICOBOL de Cochabamba. En el caso de las ferias nacionales, claramente los productores manifiestan que no van a vender productos por unidad sino más bien a conseguir contratos para el



Fuente: Elaboración ProesDes, mayo 2015

mercado nacional o internacional. En el caso del mercado internacional se menciona que entregan en Planta en El Alto y que el comprador se encarga de exportar de manera directa o a través de una agencia que les apoye en la exportación.

En el caso de Oruro las ventas son principalmente al mercado local y, al igual que en las otras regiones analizadas, la venta de las Mypes es a mayoristas quienes luego venden al detalle en sus puestos de venta principalmente de los mercados Fermín López y Mercado Kantuta y algo muy residual en el mercado Bolívar, puesto que en este mercado mencionan que se vende más ropa del interior e importada.

Finalmente, están las licitaciones públicas en las cuales participan solo algunas Mypes, sobre todo las que están formalmente constituidos que son unas mínimas. Por otro lado, los productores y productoras, al igual que en las otras regiones, indican que nos les interesa participar en las licitaciones públicas e indican que eso es para empresas medianas

o grandes que tienen capital para trabajar y sobre todo para esperar el pago de la entidad pública que tarda mucho en desembolsar el pago.

CONCLUSIONES

El sector textil ha tenido un crecimiento anual de 4.5% entre los años 2000 y 2012, su participación dentro del PIB industrial en un periodo de 10 años ha disminuido de 10.99% obtenido en el año 2000 a 8.38% en el año 2009. Sin embargo se ha mantenido como uno de los sectores de mayor importancia para la generación del PIB industrial, después de la industria de alimentos y bebidas.

Si bien existen varios rubros al interior del sector textil, a nivel de las micro y pequeñas unidades productivas, existen tres importantes por su nivel de inversión, utilización de capital de trabajo y por el número de unidades productivas participantes, estos son: la confección de prendas de vestir para hombres, mujeres y niños/niñas; el acabado de productos textiles; y las otras confecciones textiles que nos son prendas de vestir, tales como las sábanas, edredones, cortinas, artesanías textiles y otros.

De la recopilación de información secundaria se pudo constatar que los procesos, procedimientos y etapas productivas son comunes en las diferentes regiones, por ejemplo la

confección de un pantalón de vestir sigue los mismos procedimientos y técnicas productivas en El Alto de La Paz como en Oruro. Incluso a nivel de la utilización de máquinas son las mismas, pues estas son adquiridas en la ciudad de El Alto o son importadas de las mismas fábricas y países productores; una situación similar pasa a nivel del acceso a materias primas e insumos e incluso acceso al crédito. En todo momento, se reflejan las mismas problemáticas y barreras de acceso a estos recursos externos.

En el tema de mercadeo y comercialización, las micro y pequeñas unidades productivas, por lo general no realizan mercadeo, solo se abocan a la comercialización al detalle en los principales mercados (puntos de venta) a nivel regional y al cumplimiento de contratos con entidades de gobierno e instituciones privadas y sobre todo con las empresas medianas y grandes que por lo general son exportadores (es el caso de los talleres de El Alto con las empresas exportadoras).

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

Aduana Nacional (2018). Avances, Aduana Nacional de Bolivia en el Contexto Internacional. La Paz Bolivia

Antezana Mauricio, 1995, "El Alto desde el Alto II", Editorial UNITAS, La Paz - Bolivia.

CARRERA DE ECONOMÍA

C-PROBOL, 2000, “Textil y Confección de Bolivia”. Centro de Promoción de Bolivia, La Paz.

CEDLA, 2000, “Ser Productor en El Alto”, Pablo Rosell, Bruno Rojas, Centro de Estudios para el Desarrollo Laboral y Agrario.

Larrazabal C. Hernando, 2002, “Micro y Pequeña Empresa Urbana y Periurbana en Bolivia” Primera Edición, Viceministerio de Trabajo y Micro empresa, compañía editoras Offset Boliviano Ltda. IDOBOL, Bolivia.

Gutiérrez Cristina (2011). Guía Práctica de Patronaje en Tejido a Palitos, Cámara de Comercio y de la Producción de Puno, Madrid.

Zevallos Emilio, 2003, “Construyendo el Desarrollo a Través de las PyMEs”, primera edición, editorial Fundes, Bolivia

**ANÁLISIS DE LA BALANZA COMERCIAL DE BOLIVIA Y SU
INCIDENCIA EN LA PRODUCCIÓN, PERIODO 2000 - 2020**

**Analysis of the Trade Balance of Bolivia and its impact on production,
period 2000 - 2020**

Lic. Franklin Marlon Carrillo Costas

RESUMEN

El presente artículo realiza una revisión teórica de la Balanza Comercial y sus componentes, posteriormente se presenta gráficamente el comportamiento de las mismas y de otras variables de interés en el estudio, a fin de resumir los hallazgos más importantes en cuanto al Comercio Exterior boliviano durante el periodo de estudio, 2000 al 2020. Luego de formular un sencillo modelo estadístico que determine el impacto de las variables Exportación e Importación concluye que la estructura actual del comercio exterior boliviano es muy susceptible de sufrir impactos derivados de shock externos por el elevado nivel de dependencia tanto de los productos de exportación como de los países destinos de los mismos.

Palabras Clave: Exportaciones, Importaciones, Balanza Comercial, Crédito, Depósitos, Producto Interno Bruto.

ABSTRACT

This article carries out a theoretical review of the Trade Balance and its components, subsequently the behavior of the same and other variables of interest in the study are graphically presented, in order to summarize the most important findings regarding Bolivian Foreign Trade during the study period, 2000 to 2020. After formulating a simple statistical model that determines the impact of the Export and Import variables, he concludes that the current structure of Bolivian foreign trade is very susceptible to suffering impacts derived from external shocks due to the high level of dependency. both of the export products and the destination countries of the same.

Keywords: Exports, Imports, Trade Balance, Credit, Deposits, Gross Domestic Product.

INTRODUCCIÓN

Uno de los indicadores económicos de la actividad productiva que se utiliza en el análisis del desarrollo de un país es la Balanza Comercial, la denominación general indica que es la diferencia entre las exportaciones y las importaciones ($X - IM$) de un país en un periodo específico; las interrelaciones entre las exportaciones y las importaciones determinan si el saldo es positivo o negativo, “Si las exportaciones son superiores a las importaciones, se dice que el país tiene un superávit comercial. Si las exportaciones son inferiores a las importaciones, se dice que el país tiene un déficit comercial”. (Blanchard, Amighini, & Giavazzi, 2012, pág. 15). De esta manera este trabajo pretende determinar la incidencia de la balanza comercial en la producción nacional, medidos en términos del PIB.

Son muchas las ventajas de poder participar en el comercio internacional para un país, por ejemplo:

- Incrementa la capacidad productiva competitiva de los sectores involucrados.
- Se atrae tecnología que ayuda a bajar los costos de operación y aumentar la productividad.
- Unido a lo anterior se tiene un aumento del capital humano, en especial en las destrezas necesarias para el manejo de las nuevas

tecnologías, y la capacidad de mejores estrategias comerciales.

- Hay un incremento de los niveles de ingresos de manera general, como también de fortalecer el nivel de empleo.

En palabras de Giménez, Ferrer y Bonet “En definitiva, mejora a la economía nacional y globalmente produce un cambio en la asignación de recursos que incrementa la eficiencia del sistema económico mundial.” (2019, pág. 1).

La teoría económica mediante la condición Marshall-Lerner indica que una depreciación del tipo de cambio real de la moneda nacional mejora la balanza comercial, condicionada a que los volúmenes, tanto de exportaciones como de importaciones, tengan una elasticidad precio-demanda superior a la unidad (Bustamante & Morales, 2009, pág. 105). En el caso de Bolivia, el mantener un tipo de cambio fijo provoca que la evolución de la balanza comercial sea explicada, también, por medio del efecto ingreso sobre los componentes de las exportaciones; bajo este enfoque la elasticidad ingreso de los países importadores y la elasticidad ingreso de los demás países, en su conjunto, son las que explican su comportamiento. (Hernández Barriga, Rivero Ticona, & Frias Pinedo, 2012, pág. 32). Como resultado del análisis efectuado, se concluye en este trabajo que

Bolivia no está separada de esta interpretación teórica, ya que Bolivia depende significativamente de las elasticidades de los precios de gas y minerales principalmente.

Una revisión a priori desde la década del noventa del siglo pasado hasta el año 2003 muestra que Bolivia ha tenido un saldo de Balanza Comercial desfavorable. A partir del 2004 se ingresa en un ciclo superavitario, principalmente favorecido por el flujo de remesas del exterior hacia el país, el incremento de los precios internacionales de los minerales -principalmente el zinc- y del petróleo, el cual duraría hasta la gestión 2014.

Los factores que han incidido a este comportamiento se los puede mencionar a continuación:

- Shocks financieros, como consecuencia de un mundo mucho más interrelacionado ha tenido sus repercusiones a manera de “efecto dominó” en las economías mundiales. “Las proyecciones para los negocios internacionales son de integración masiva de recursos humanos, financieros, materiales y técnicos entre entes gubernamentales y privados en el mundo, que, en consecuencia, facilitarán las relaciones comerciales internacionales” (Ortiz Velez, 2011, pág. 25)

- Tipo de Cambio Real (TCR), “El aumento del TCR se entiende como una depreciación real de la moneda, lo que significa que los bienes extranjeros son más caros que los internos. Esto puede explicarse por mayor inflación externa o menor inflación interna.” (Gavincha, Quispe, & Velázquez, 2011, pág. 7)

El presente trabajo pretende realizar un análisis descriptivo de la composición, destino y evolución de los componentes de la Balanza Comercial de Bolivia en el periodo comprendido entre los años 2000 a 2020, llamando la atención a la estructura de las exportaciones, ya que representan la principal fuente de ingresos para el erario nacional.

Bajo esta óptica el objetivo general es Analizar la evolución de la Balanza Comercial de Bolivia, en el periodo indicado mediante un estudio de sus componentes; para ello se parte de Conocer los importes en volúmenes y en términos monetarios de las exportaciones y las importaciones; Describir la composición de ambas variables en términos de su participación global.

MATERIALES Y MÉTODO

El diseño del trabajo responde a uno No Experimental debido a que se estudian las variables económicas sin injerencia del investigador,

CARRERA DE ECONOMÍA

analizando su trayectoria en el periodo de estudio planteado.

Como Población de los datos se recurrió a los proporcionados por entidades gubernamentales y no gubernamentales. Este tipo trabajo, por las características que se solicita ameritó una muestra comprendida, también, en el periodo de estudio comprendido entre el 2000 al 2020. Los datos fueron extraídos de bases de datos del Instituto Nacional de Estadística, la Cámara Boliviana de Exportadores, y de la Organización Mundial del Comercio.

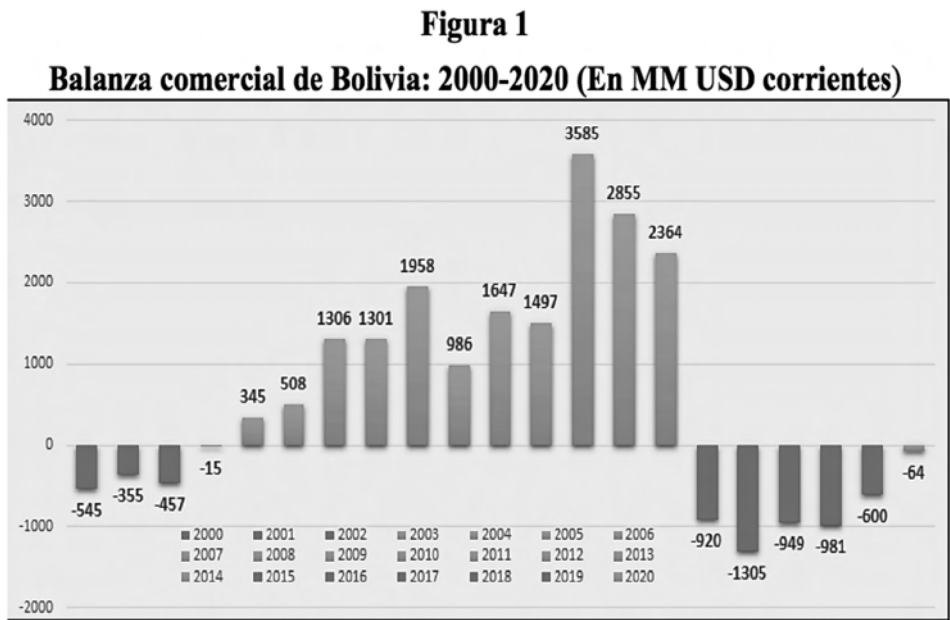
El análisis estadístico del modelo estadístico se lo realizó usando el software Minitab. Que ayudó con la técnica del análisis econométrico

apropiado para este tipo de trabajos.

RESULTADOS

Dentro de las concepciones más extendidas en la literatura económica referente al comercio exterior, es que un saldo positivo de la Balanza Comercial tiene impactos positivos, inicialmente, en el crecimiento económico de un país, ya que incrementa los niveles de productividad, reduce el desempleo y mejora la competitividad de los bienes exportables.

A partir del año 2015 para adelante, hasta la actualidad, el saldo de la Balanza Comercial ha mostrado cifras negativas, tal como se puede apreciar en el siguiente Figura.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del INE (2021)

En el Figura 1 se puede apreciar el ciclo de la Balanza Comercial, qué en términos absolutos ha mostrado un crecimiento en las transacciones realizadas; claramente se observa un ciclo de saldo positivo que se cerró el año 2014.

Al desagregar la Balanza Comercial en sus componentes, se observa con mayor claridad el comportamiento ascendente, tanto de la Exportaciones como de las Importaciones, en

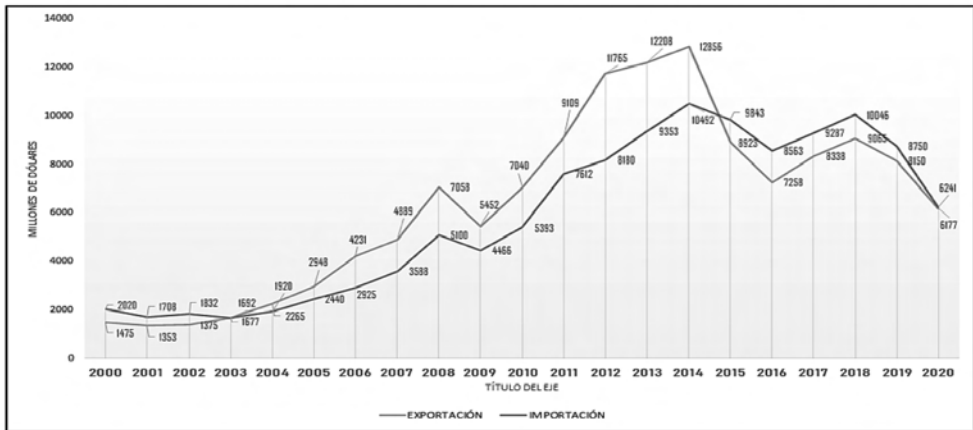
recursos humanos mejor preparados. (Canals & Montoriol, 2018)

No obstante haber incrementado los importes y volúmenes de Exportación, Bolivia continúa manteniendo la estructura primaria de productos

Como se aprecia en la gráfica anterior, las exportaciones bolivianas se centran específicamente en minerales

Figura 2

Exportaciones e Importaciones: 2000-2021 (en MM de USD corrientes)



Fuente: Elaboración propia en base a Instituto Boliviano de Comercio Exterior (IBCE, 2021)

promedio en el periodo de estudio.

Es interesante notar que la evolución temporal, tanto de las exportaciones como de las importaciones, tienen casi una misma tendencia, lo cual genera la interrogante acerca del factor principal de la misma. Una vez más la teoría económica nos indica que un país que tiene una mayor complejidad en sus exportaciones tendrá un nivel de estabilidad del empleo mayor y, adicionalmente,

en un poco más de 43 % y en gas en más del 29 %. Por consiguiente, se trata de una estructura primaria, es decir, basada en materia prima. Además, que el significativo porcentaje de participación de los dos productos mencionados determinan una gran dependencia de los precios internacionales de los mismos.

A partir de la década de los 80s del siglo pasado la economía se desenvuelve en una suerte de

Tabla 1.
Bolivia: Exportaciones por grupos, 2019-2020
(En kilos y dólares estadounidenses)

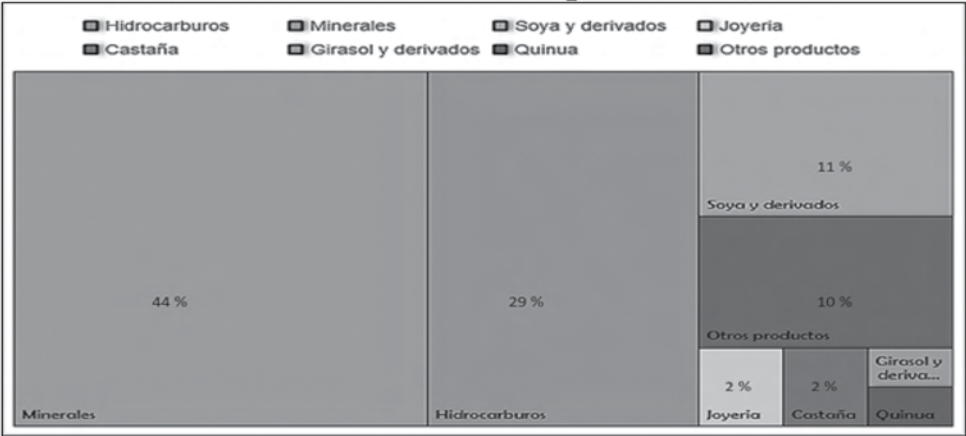
Grupo de productos	Gestión 2019		Gestión 2020		Participación	Variación	
	Volumen	Valor	Volumen	Valor		Volumen	Valor
No Tradicionales	3.603.386.385	1.764.243.918	3.455.397.079	1.837.089.311	27%	-4%	4%
Soya y derivados	2.058.046.798	715.585.869	2.103.249.851	783.330.226	11%	2%	9%
Joyería	4.909	136.778.450	3.619	130.511.757	2%	-26%	-5%
Castaña	24.335.856	155.959.011	25.504.389	126.509.881	2%	5%	-19%
Girasol y derivados	115.431.315	56.376.109	174.985.324	94.908.926	1%	52%	68%
Quinua	32.493.386	90.655.857	37.747.229	92.414.042	1%	16%	2%
Carne bovina	5.144.197	24.324.956	16.666.211	70.051.795	1%	224%	188%
Alcohol etílico	110.453.336	62.004.107	104.649.302	67.089.691	1%	-5%	8%
Maderas	70.135.380	48.588.696	75.859.400	53.897.210	1%	8%	11%
Azúcar	101.899.714	39.377.246	135.237.987	49.377.754	1%	33%	25%
Bananas	118.328.530	29.846.333	125.551.897	36.091.128	1%	6%	21%
Leche	5.009.538	16.278.137	6.421.027	20.578.232	0%	28%	26%
Frijol	15.812.504	14.110.800	19.048.501	17.353.035	0%	20%	23%
Cueros	11.124.548	16.579.063	8.664.040	11.778.432	0%	-22%	-29%
Palmito	5.642.205	8.202.782	7.171.812	10.143.876	0%	27%	24%
Café	1.234.093	8.525.261	1.268.982	8.609.424	0%	3%	1%
Cacao	525.851	2.355.599	435.817	2.465.261	0%	-17%	5%
Confecciones textiles	329.039	4.450.435	176.924	2.452.761	0%	-46%	-45%
Otros productos	927.435.186	334.245.210	612.754.767	259.525.881	4%	-34%	-22%
Tradicionales	10.641.435.326	7.031.697.874	10.160.003.092	5.060.814.197	73%	-5%	-28%
Hidrocarburos	9.120.846.270	2.823.599.253	9.157.032.834	2.029.296.095	29%	0,40%	-28%
Minerales	1.520.589.055	4.208.098.620	1.002.970.258	3.031.518.101	44%	-34%	-28%
TOTAL	14.244.821.710	8.795.941.792	13.615.400.171	6.897.903.508	100%	-4%	-22%

Fuente: Instituto Boliviano de Comercio Exterior (IBCE, 2021)

tasas de ganancia y de precios a nivel internacional, especialmente en los productos de exportación. “No sólo los tradicionales límites a la movilidad del capital y las mercancías fueron quebrantados por la mundialización financiera y los tratados de libre comercio. También se debilitó la obstrucción interpuesta por la multiplicidad de tipos de cambio a los patrones internacionales de precios y ganancias.” (Claudio, 2021).

Claramente se observa que la estructura exportadora solo está en función dos productos No Renovables, minerales e hidrocarburos, lo cual representa el 73 % del total del importe exportado, ambos productos corresponden a los llamados “productos tradicionales”; de esta manera también se puede indicar que Bolivia aún está en los inicios de se denominaría un proceso industrializador que cambie la estructura productiva, la cual

Figura 3.
Bolivia: Estructura de las Exportaciones, 2020.



Fuente: Elaboración propia en base a (IBCE, 2021)

podría darse desde el sector de la agroindustria, principalmente debido a la participación de la soya, castaña y girasol como productos que deberían tenerse en cuenta para el incentivo de las exportaciones.

Otro factor que incide en la dependencia exportadora es el destino de las exportaciones. Según el informe presentado por el Instituto Boliviano de Comercio Exterior, en la gestión 2020 los principales mercados fueron, por orden de importancia: Brasil (15.7 %), Argentina (14.8 %), India (10.4 %), Japón (7.7 %), Perú (6.5 %) y Colombia (6 %). La dependencia de los acuerdos de venta de hidrocarburos, específicamente gas, es otro de los elementos que configura la sumisión de los ingresos que percibe el país a los shocks externos de la economía.

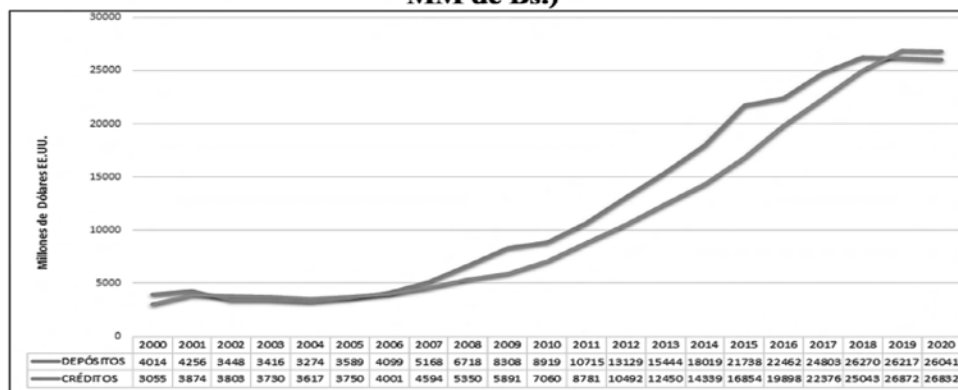
En relación al financiamiento de la actividad económica se ha

determinado hacer una revisión de los depósitos y créditos otorgados por el sistema financiero comercial. Para este fin, según datos de la ASFI, a partir de la gestión 2006 comienza un incremento exponencial en ambas variables, la cual va a tener un punto de inflexión en el año 2015 para los depósitos y el 2018 para los créditos otorgados, como se lo muestra a continuación.

En la gestión 2014 se observa el punto de inflexión en los depósitos efectuados en el sistema financiero comercial. Desde la gestión 2015 la tasa de crecimiento es decreciente de esta variable. Para los créditos otorgados el punto de inflexión de la tasa de crecimiento está en la gestión 2018, acentuándose más en la gestión posterior.

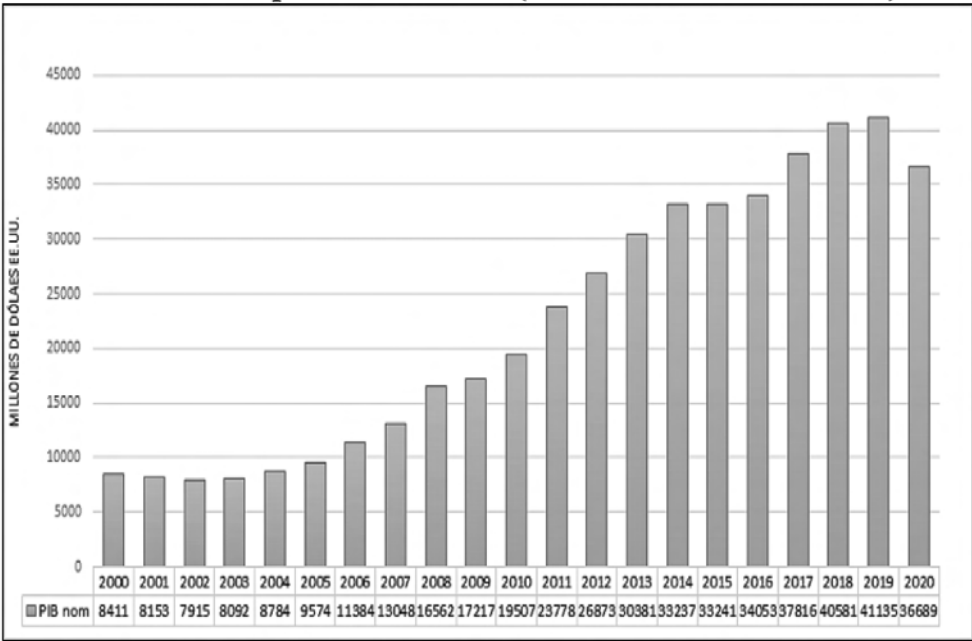
El hecho que la tasa de colocación de créditos haya bajado desde la gestión 2018, coincidiendo con el declive de

Figura 4
Depósitos y Créditos del Sistema Financiero Comercial de Bolivia (En MM de Bs.)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ASFI (2021)

Figura 5.
Bolivia: PIB a precios nominales (En dólares estadounidenses)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Banco Central de Bolivia (2021)

las exportaciones es un indicativo de que la actividad económica del país ha entrado en un periodo recesivo.

Todas las variables descritas tienen su incidencia en el nivel de productividad, la cual se representa por el Producto Interno Bruto. A continuación, se muestra la tendencia en el periodo de estudio del 2000 al 2020.

Ya en el año 2004 se observa una tendencia exponencial del crecimiento del PIB, la cual tendrá su punto de inflexión en la gestión 2014, marcando 10 años de crecimiento acelerado de la economía boliviana; a partir del 2015 para adelante las tasas de crecimiento tiene una tendencia

decreciente, si a ello se añade el efecto devastador del COVID-19, se explica la tendencia negativa de las tasas de crecimiento de los últimos años.

MODELO ESTADÍSTICO

A fin de comprender el comportamiento de la Balanza Comercial respecto a las variables que la componen, se realiza el siguiente modelo en relación a su aporte a la producción, medido en términos del PIB.

PIB (Y) = f (Exportaciones, Importaciones)

Especificando el modelo:

$Y = \beta_0 + \beta_1Exp_i - \beta_2Imp_i + \mu_i$

- Y = PIB, expresado en dólares estadounidenses nominales.
- Exp = Exportaciones en dólares estadounidenses nominales,
- Imp = Importaciones dólares estadounidenses nominales,
- μ = perturbación estocástica.

Los resultados de la corrida de los datos del modelo en el software Minitab v.18, dio los siguientes resultados:

Coeficientes

Término	EE del		Valor T	Valor p	FIV
	Coef	coef.			
Constante	2452	1699	1,44	0,166	
Exp	1,843	0,602	-3,06	0,007	7,01
Imp	5,444	0,677	8,05	0,000	7,01

Usando el método del p-valor se determina que las variables Exportación e Importación son altamente significativas dentro del modelo.

Resumen del modelo

S	R-cuad.	R-cuad. (ajustado)	R-cuad. (pred)
3721,52	91,75%	90,83%	89,52%

El nivel de predicción del modelo es cercano al 90 %, por lo que se puede considerar un modelo muy explicativo de la variable respuesta.

Análisis de Varianza

Fuente	GL	SC Ajust.	MC Ajust.	Valor F	Valor p
Regresión	2	2770928530	1385464265	100,04	0,000
Exp	1	129611261	129611261	9,36	0,007
Imp	1	896915137	896915137	64,76	0,000
Error	18	249294418	13849690		
Total	20	3020222948			

Nuevamente utilizando el método del p-valor, se puede insistir en el nivel de significación del modelo, debido a que el p-valor de las variables son < a 5 %. Este factor ayuda a que las proyecciones que se puedan realizar son altamente confiables.

De esta manera nuestro modelo sería:

$Y \text{ (PIB)} = 2452 + 1.843 \text{ Exp} - 5.444 \text{ Imp} + \mu$

En la que se denota un efecto positivo de las exportaciones sobre el PIB, y un efecto negativo de las exportaciones de las importaciones. El análisis de las cifras de ambas variables indica un mayor peso absoluto de las importaciones.

CONCLUSIONES

El país requiere, en el mediano plazo ingresar a un proceso de complejización de la economía, el depender del comportamiento solo de los minerales y gas como principal fuente de ingresos de las exportaciones provoca que Bolivia sea dependiente de los precios internacionales y de las demandas de los mercados objetivos.

En el periodo de análisis del presente estudio se ha observado

CARRERA DE ECONOMÍA

un crecimiento de las exportaciones en términos de valor y volumen, principalmente entre los años 2005 a 2014, posterior a esa gestión el crecimiento porcentual de las exportaciones ha tenido cifras negativas, lo cual concuerda con la menor demanda en términos de minerales principalmente de la potencia asiática. Esto también demuestra una dependencia del comportamiento de la economía de los países con los cuales comerciamos nuestras riquezas naturales. Son varios los autores que sostienen esta tesis de la dependencia estructural de las exportaciones, así se puede mencionar los trabajos de Marcelo Días Carcanholo y Alexis Saludjian (2013), relacionado a la dependencia a China de las economías emergentes de América Latina y el papel del llamado subimperialismo brasileiro; en la misma línea Churata Tola (2019), llama la atención del papel que juega China en torno a la conformación de una fragmentación de los términos comerciales de los países latinoamericanos que favorece al gigante asiático en la reducción de los precios y la dependencia subyacente hacia la demanda.

En relación a la estructura exportadora de los productos, se ha determinado que la misma no ha variado significativamente desde inicios del siglo, siendo Bolivia un país exportador de materia prima sin mucho valor agregado, lo cual

hace que los ingresos dependan de las exportaciones de los minerales y del gas que se vende a Argentina y Brasil, principalmente.

La Inversión Extranjera se convierte en una alternativa para financiar actividades exportadoras, las cuales pueden ser enfocadas en sectores no tradicionales; sin embargo, se requiere generar un clima de confianza hacia el inversor y fomentar una tasa de ganancia atractiva. Las condiciones económicas de los países limítrofes dan la oportunidad de generar este contexto, dependerá de las autoridades políticas el aprovechar esta coyuntura.

En los resultados del modelo estadístico aplicado se determina que el peso específico de las exportaciones debe ser incrementado, esto sólo se puede lograr con una mayor tecnificación de los bienes y productos exportables, es decir entrar a una suerte de complejización del sector productivo, que además de generar un nivel de empleo más estable, puede aperturar clusters más atractivos en otras actividades.

Así también, se recomienda elaborar mayor investigación en torno a la Balanza Comercial que permita identificar productos no tradicionales que brinden una opción de ingresos continua el erario nacional, además de potenciar el sector productivo del país. Además de consolidar una base

de datos objetiva que ayude a realizar simulaciones de escenarios en torno a las variables involucradas de estudio.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICA

Blanchard, O., Amighini, A., & Giavazzi, F. (2012). *Macroeconomía*. Pearson Education.

Bustamante, R., & Morales, F. (2009). Probando la condición Marshall-Lerner y el efecto Curva-J: Evidencia empírica para el caso peruano. *Estudios Económicos*(16), 103-126.

Canals, C., & Montoriol, J. (2018). La complejidad de las exportaciones y la calidad del empleo. *Papeles de economía española*(158), 116-138.

Claudio, K. (25 de julio de 2021). <https://katz.lahaine.org/>. Obtenido de <https://katz.lahaine.org/b2-img/DEPENDENCIAYTEORADELVALOR.pdf>: <https://katz.lahaine.org/>

Gavincha, M., Quispe, S., & Velázquez, F. (2011). *Balanza Comercial y Shocks de Oferta en Bolivia*. 4º Encuentro de Economistas de Bolivia. La Paz: Banco Central de Bolivia. Obtenido de <https://www.bcb.gob.bo/>: <https://www.bcb.gob.bo/>

Giménez-Morera, A., Ferrer, J., & Bonet, A. (2019). *Organización y*

gestión en el comercio internacional . Editorial Universitat Politècnica de València.

Hernández Barriga, P., Rivero Ticona, A., & Frias Pinedo, I. (2012). El tipo de cambio real, el ingreso nacional y el ingreso foráneo en la determinación de la balanza comercial en Bolivia (1992-2011). *Revista Nicolaita de Estudios Económicos*, VII(2), 27-46.

Ortiz Velez, J. (2011). Siglo XXI: Desafío para los negocios internacionales. *REVISTA MBA EAFIT*, 24-31. Obtenido de <https://www.revistacomercioexterior.com/revistas>

ANÁLISIS INSUMO – PRODUCTO Y LA POLITICA DE SUSTITUCIÓN DE IMPORTACIONES

Input-Output Analysis And The Import Substitution Policy

M. Sc. Fabián Antonio Perales Vilar

RESUMEN

Este artículo pretende analizar las características más importantes que debe tener una política de industrialización por sustitución de importaciones. Además, se pretende resaltar la importancia de contar con herramientas que permitan identificar los sectores con mayor impacto intersectorial en la economía, y de esta manera seleccionar a aquellas con un alto nivel de importaciones, a las cuales estarán orientadas dichas políticas. La herramienta que permite identificar estos sectores y orientar de manera más eficiente las políticas y toma de decisiones es la del análisis insumo-producto, que apoyara en última instancia a cumplir el objetivo final que es la de disminuir la dependencia externa.

La clasificación de las actividades en categorías que estará en función al destino de su producción en bienes finales, bienes intermedios o productoras de bienes de capital, es un proceso inicial que permite identificar qué sectores deben ser afectados por estas políticas. En base a esta clasificación, se especifica que los sectores productores de bienes de consumo final pueden demandar una gran cantidad de insumos, pero no son grandes oferentes de productos para otras actividades industriales, es decir la producción de los mismos ejerce un efecto limitado sobre la estructura económica. De la misma manera se especifica que los sectores productores de bienes intermedios, que demandan una gran cantidad de insumos de otros sectores y al mismo tiempo son proveedores de insumos de muchos otros, se los considera sectores clave.

Finalmente, se muestra que la Matriz Insumo Producto, dependiendo de la política que se quiera encarar, ofrece generar indicadores que pueden enfocarse a solucionar distintos tipos de problemas. Para explicar cómo afrontar estos problemas, se plantea dos alternativas de uso de la matriz; por un lado, para la identificación de cadenas productivas y las interrelaciones sectoriales que permite identificar sectores con mayor grado de encadenamiento hacia atrás y hacia adelante (sectores clave), y por otro, se explica cómo generar una política de sustitución de importaciones, tomando en cuenta si el sector es o no un sector importador estratégico.

Palabras clave: Análisis Insumo-Producto; Sectores clave; Sectores Importadores Estratégico; Sustitución de importaciones.

ABSTRACT

This article aims to analyze the most important characteristics that an import substitution industrialization policy should have. In addition, it is intended to highlight the importance of having tools that allow identifying the sectors with the greatest intersectoral impact on the economy, with the aim of locating strategic import activities, to which import substitution policies will be oriented. This tool that will allow identifying these activities and guiding policies and decision-making more efficiently is the input-output analysis that will ultimately support the ultimate goal of reducing external dependence.

The classification of activities into categories that will be based on the destination of their production, in final goods, intermediate goods or producers of capital goods, is an initial process that allows identifying which sectors should be affected by these policies. Based on this classification, it is specified that the sectors that produce final consumer goods may demand a large amount of inputs, but are not large suppliers of products for other industrial activities, that is, their production has a limited effect on the economic structure. Sectors that produce intermediate goods, which demand a large amount of inputs from other sectors and at the same time are suppliers of inputs to many others, are considered key sectors.

Finally, it can be stated that the Product Input Matrix, depending on the policy to be defined, offers to generate indicators that can be focused on solving different types of problems. To explain how to deal with these problems, two alternatives for using the matrix are offered; on the one hand, for the identification of productive chains and sectoral interrelationships that allows identifying sectors with greater backward and forward linkage (key sector). On the other hand, it explains how to generate an import substitution policy, taking into account whether or not the sector is a strategic importing sector.

Keywords: Input-Output Analysis; Key Sectors; Strategic Importing Sectors; Import Substitution.

CARRERA DE ECONOMÍA

INTRODUCCION

La política que viene incentivando el gobierno de turno es impulsar la industrialización por sustitución de importaciones en base a la producción de insumos y suministros para la industria, el desarrollo del turismo sostenible, el desarrollo de nuevas industrias y el desarrollo de la industria de alimentos y bienes de consumo. Una muestra de ello es la creación de fideicomisos y otras estrategias que viene alentado este tipo de política .

El siguiente artículo tiene por objetivo analizar las características más importantes que debe tener una política de industrialización por sustitución de importaciones, entendiéndola esta como, las capacidades efectivas y potenciales de un país, de cambiar las compras de productos que provienen del exterior por bienes producidos por la industria nacional. La importancia de esta política radica en disminuir el estrangulamiento externo, apoyar la diversificación productiva, elevar el empleo y expandir las exportaciones.

Encarar este trabajo demanda contar con información estadística vinculada en un marco de las cuentas nacionales. En primera instancia, se hace una clasificación ordenada de los sectores en diferentes categorías en función al destino de su producción; esto es, si producen para los hogares

o para las industrias, por tanto, se tienen las productoras de bienes de consumo final, las productoras de bienes intermedios y las productoras de bienes de capital.

En la primera categoría se clasifican a las productoras de bienes de consumo final que pueden ser duraderos como los electrodomésticos por ejemplo y las otras productoras de bienes de consumo final no duraderos como son los alimentos y las prendas de vestir. En esta categoría la demanda puede incrementarse porque se eleva el ingreso de las personas, por el aumento de la población o por cambios en los hábitos de consumo, mismas que permiten expandir a esta primera categoría de productos. Los sectores productores de bienes de consumo final pueden demandar una gran cantidad de insumos pero no son grandes oferentes de productos para otras actividades industriales. Es decir la producción de los mismos ejerce un efecto limitado sobre la estructura económica.

En la segunda categoría se encuentra un grupo amplio y heterogéneo de productores de insumos intermedios y bienes de capital, cada uno de

1 En diciembre de 2020, el gobierno promulgó un decreto mediante el cual se creó el fideicomiso denominado Reactivación y Desarrollo de la Industria Nacional (Firedin) y SIBolivia, a través del cual los productores pueden acceder a créditos a una tasa de interés anual fija de 0,5 por ciento por medio del Banco de Desarrollo Productivo (BDP) SAM y Banco Unión, para la elaboración de materias primas, insumos y/o manufacturas que sustituyan importaciones.

los cuales requiere de una gran variedad de insumos, es decir que el crecimiento de la producción en alguno de ellos genera un importante nivel de demanda, que puede ser aprovechado por un gran número de industrias nacionales. Esta categoría, al ser altamente intensivos en el uso de bienes de capital, su expansión y rentabilidad se garantiza con elevados niveles de demanda. Por sus características, los sectores acá identificados, demandan una gran cantidad de insumos de otros sectores y al mismo tiempo son proveedores de insumos de muchos otros, llegando a ser considerados sectores clave.

Identificar a un sector clave de la economía, con las características mencionadas en el párrafo anterior, es sumamente importante para iniciar este proceso de políticas de sustitución de importaciones. Asimismo, existen otros sectores que no cumplen con una o ambas características, pueden ser solo demandante de materias primas, pueden ser solo proveedores de insumos a otras industrias o pueden ser sectores que no son ni demandantes ni proveedores de insumos. Este tipo de actividades quedaran al margen de ser elegidos para diseñar esta clase de políticas.

A medida que la industria se desarrolle, los sectores con mayores niveles de arrastre hacia atrás y empuje hacia adelante (claves)

tenderán a aumentar su participación relativa en el producto nacional. Sin embargo, existen otros sectores que tienen la capacidad de afectar significativamente en la balanza de pagos y al mismo tiempo desarrollar a otros sectores productivos a nivel nacional, a estos los llamaremos sectores importadores estratégicos. Es decir, son sectores que, vía reducción de importaciones en forma directa en su propio sector o indirecta, permite lograr un ahorro neto en divisas. Una vez que estas actividades empiezan a demandar insumos nacionales, afectando positivamente a la balanza de pagos, y al mismo tiempo arrastrando y empujando a otras actividades, generando efectos multiplicadores en la estructura productiva, es cuando estas políticas tienen un rotundo éxito.

En ese sentido, un país logra desarrollarse industrialmente cuando sus sectores claves alcanzan una importancia relativa mayor a la de otros sectores principalmente en niveles de producción. Es decir, desarrollo industrial es estimular exitosamente a aquellos sectores de la actividad industrial con mayor potencial de crecimiento en el largo plazo, integrándolos a cadenas de producción con elevados niveles de insumos y materias primas de origen nacional, que permita reducir la cantidad de insumos importados requeridos por cada unidad de

CARRERA DE ECONOMÍA

producto fabricado y de esta manera puedan satisfacer la demanda intermedia de otras industrias.

Los sectores importadores estratégicos que tienen la capacidad de afectar positivamente a la balanza de pagos, inicialmente muestran una dependencia externa en la compra de bienes de capital necesarios para poder instalar estas industrias, haciendo que los coeficientes de importación aumenten en un primer momento para luego disminuir, una vez que se aplican los estímulos de sustitución de importaciones principalmente de bienes intermedios. En síntesis, se debe asegurar una fuerte demanda de bienes finales, duraderos y no duraderos vía ampliación del mercado interno junto a la construcción de obras de infraestructura, en sectores estratégicos como el energético y de transporte, que estimulen la demanda de bienes intermedios y de capital.

Para el análisis y construcción de una política de sustitución de importaciones se recomienda como herramienta el análisis con matrices insumo-producto. El nivel de detalle con el que permite estudiar la estructura económica, las convierte en un instrumento fundamental para dicha tarea. Esta matriz, permite describir la estructura productiva, mostrar las interrelaciones existentes entre cada sector productivo y los flujos de importación, esto quiere decir, sectores fuertemente

conectados con el resto del mundo. Además describe el impacto no solo sectorial sino agregado de una política de sustitución de importaciones y por lo tanto determina si la misma es verdaderamente ahorradora o no en divisas, teniendo en cuenta no solo las importaciones directas sino también las indirectas. Es decir, describe con detalle cuánto se incrementa las compras externas, si un bien antes importado ahora es fabricado internamente, no solo en el sector encargado de fabricar al mismo sino en la economía en su conjunto.

Se puede afirmar que la matriz insumo producto, dependiendo de la política que se quiera encarar, ya sea sobre desarrollo económico o sustitución de importaciones, ofrece generar indicadores que pueden enfocarse de distinta forma según la política. A continuación se explica estas dos alternativas de uso de la matriz; por un lado para la identificación de cadenas productivas y las interrelaciones sectoriales que permite identificar sectores con mayor encadenamiento hacia atrás y hacia adelante (sector clave) o aquellos que solo cumplan con una de estas condiciones o ninguna de ellas. Luego se explica cómo generar una política de sustitución de importaciones, tomando en cuenta si el sector es o no un sector importador estratégico. Es decir, si el objetivo es reducir el valor de las importaciones en relación al producto, la condición

necesaria que debe cumplir un bien candidato a ser sustituido o fabricado internamente es que el sector que lo produce sea un sector importador estratégico. Simultáneamente este requisito puede ir acompañado de otros, en nuestro caso se eligió incluir las categorías de ser sectores claves y no.

POLÍTICAS DE DESARROLLO ECONÓMICO VÍA ENCADENAMIENTOS

Cuando nos referimos a encadenamientos en realidad nos referimos al conjunto de relaciones económico productivas que una unidad productiva tiene con los demás sectores de la economía. Para este primer set de políticas, las mismas deben estar encaminadas a incrementar la demanda final de los sectores que cuenten con la capacidad de afectar a otras actividades productivas, arrastrando como demandantes de insumos y al mismo tiempo empujando como proveedoras de los mismos, aprovechando la capacidad de abastecer las exigencias de los demás sectores ante un crecimiento de la economía nacional.

La obra que revolucionó los lineamientos de política para impulsar el crecimiento e industrialización de los países en vías de desarrollo, es “La Estrategia del Desarrollo Económico” de Albert Hirschman

(1958), donde se hace un análisis de las relaciones intersectoriales. Este autor destaca en su obra la utilidad de la información que suministran las matrices insumo-producto a la hora de cuantificar los encadenamientos. Hirschman estableció que las relaciones que pueden darse entre dos ramas, toman uno o dos sentidos a la vez: hacia atrás o hacia delante o hacia atrás y adelante, simultáneamente. Es decir los sectores presentan una serie de encadenamientos hacia atrás como demandantes de insumos para su proceso productivo y encadenamientos hacia adelante como oferentes de insumos o servicios.

La estrategia de desarrollo económico de Hirschman apunta a que la industrialización no debía comenzar por las industrias llamadas básicas como se estaba haciendo en los países con economías de planificación central, puesto que estas inversiones no son económicamente viables hasta que no aparece un mercado para ellas. La inversión inducida en estos países debía provenir según Hirschman, del arrastre hacia atrás desde las industrias de demanda final.

Hirschman propone realizar inversiones inducidas en industrias de demanda final con fuertes encadenamientos hacia atrás;

² El análisis de las relaciones intersectoriales se desarrolló en la década de los años cincuenta del siglo XX, directamente relacionado con las políticas de desarrollo y la planificación económica

CARRERA DE ECONOMÍA

empezar por estas, constituye una buena senda para hacer aparecer mercados accesibles para las empresas suministradoras de bienes intermedios; incluso propone una política librecambista para facilitar la entrada de productos intermedios y materias primas, para crear un clima de rivalidad competitiva en el suministro de insumos a las industrias de demanda final. Según Hirschman, esta estrategia es la más idónea para inducir inversiones con encadenamientos hacia adelante, cuando la mayor densidad de manufacturas de demanda final, proporcionen un mercado suficiente para las de demanda intermedia.

Para ilustrar el análisis de interdependencia, se utiliza uno de los métodos más conocidos y aplicados en la literatura sobre el tema, como son los coeficientes de Rasmussen, los cuales cuantifican los efectos hacia atrás (U_j) y delante (U_i) que puede experimentar un sector. De esta manera se puede calcular el aporte que hace un sector a la economía y la interrelación que éste tiene con el resto de los sectores, observando cómo el cambio de una unidad monetaria en la demanda final de cada sector, afecta al producto total de todas las ramas en conjunto.

CUADRO 1: COEFICIENTE DE RASMUSSEN

	$U_j < 1$	$U_j > 1$
$U_i < 1$	Isla	Motor
$U_i > 1$	Base	Clave

FUENTE: Elaboración propia

Si no existe encadenamiento hacia atrás ni hacia adelante estos sectores son considerados isla, si el sector solo es demandante de insumos es “motor”, si solo es proveedor de insumos “base” y finalmente si un sector cuenta con el potencial de arrastrar o demandar una cantidad importante de insumos locales y al mismo tiempo ser proveedor de los mismos, estamos hablando de un sector clave.

POLÍTICAS DE SUSTITUCIÓN DE IMPORTACIONES

Todos los sectores de la economía pueden clasificarse en alguna de estas cuatro categorías. Lo que hay que tener en cuenta es que la característica principal a la hora de realizar una política sustitutiva de importaciones es si el sector es o no importador estratégico .

Es decir, si el objetivo es reducir el valor de las importaciones en relación al producto, la condición necesaria que debe cumplir un bien candidato a ser sustituido o fabricado internamente es que el sector que lo produce sea importador estratégico. Simultáneamente este requisito puede ir acompañado de otros, en este caso se eligió incluir las categorías de sectores clave y no claves.

3 Aquel sector con capacidad de afectar positivamente a la balanza de pagos y al mismo tiempo desarrollar a otras actividades por su poder de arrastre y de empuje.

CUADRO 2: CATEGORIZACION DE LOS SECTORES

Sector/importador estratégico	importador no estratégico	importador estratégico
Sector no clave	I	III
Sector clave	II	IV

FUENTE: Elaboración propia

Si se elige sustituir un bien perteneciente a la categoría número IV, no solo se estarán ahorrando divisas, sino que también se estará estimulando el desarrollo de aquel sector con mayor potencial de crecimiento y mayor nivel de encadenamiento hacia atrás y hacia adelante.

Por otro lado, el problema de sustituir la fabricación de productos de categoría del tipo III es que los mismos no contribuyen de manera significativa al crecimiento y desarrollo de la malla productiva, como si lo hacen los sectores clave. Por lo tanto, si el esfuerzo de la política sustitutiva se concentra, por ejemplo, en bienes de consumo final que solo son demandantes de insumos, por más que la política sea exitosa, en la cual la velocidad de expansión es inferior a la de los sectores clave de la categoría 4, la balanza de pagos tenderá a empeorar en el largo plazo. Es decir se logrará un ahorro en divisas temporal en el corto plazo, pero no así en el largo, debido a la futura disminución en su participación relativa (a bienes intermedios y de capital) en el producto y las importaciones.

Finalmente las categorías I y II dado que no permiten un ahorro en divisas en el agregado, no forman parte de una política sustitutiva. Si bien se puede tratar de un sector clave que demanda importantes cantidades de insumos o materias primas, estas son de origen local y de la misma forma, los insumos que provee a las demás industrias, son de la misma forma de origen local, por lo que quedan fuera del análisis al no ser importadores estratégicos como es el caso II. Ni pensar generar políticas sustitutivas en sectores de categoría I, al ser estas poco influyentes en el desarrollo productivo y no ser importadores estratégicos.

CONCLUSIONES

La formulación de políticas de sustitución de importaciones está en función de realizar una serie de trabajos previos los cuales permitirán identificar los sectores a los cuales estarán orientadas dichas políticas. La clasificación de las actividades en categorías según el destino de su producción, es un primer paso que permite seleccionar a los sectores clave y sectores importadores estratégicos. Lograr un ahorro neto en divisas, una vez que estas actividades empiezan a demandar insumos nacionales, afectando positivamente a la balanza de pagos, y al mismo tiempo arrastrando y empujando a otras actividades, generando efectos multiplicadores en la estructura

CARRERA DE ECONOMÍA

productiva, es cuando estas políticas tienen un rotundo éxito.

La herramienta para el análisis y la construcción de políticas de sustitución de importaciones, es la matriz insumo-producto. Describir la estructura productiva, mostrar las interrelaciones existentes entre cada sector productivo y los flujos de importación, es necesario por un lado, para la identificación de cadenas productivas que permite identificar sectores con mayor grado de encadenamiento, y por otro, para generar políticas de sustitución de importaciones, si el objetivo es reducir el valor de las importaciones en relación al producto, la condición necesaria que debe cumplir un bien candidato a ser sustituido o fabricado internamente es que el sector que lo produce sea importador estratégico.

SCHUSCHNY, Andrés R., (2005), “Tópicos sobre el Modelo de Insumo-Productos: Teoría y aplicaciones”. División de Estadística y Proyecciones Económicas-CEPAL, Serie 37. Pag. 51

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

Albert O. Hirschman, The strategy of Economic Development, Yale University Press, New Haven, 1958. Traducción española en FCE, varias ediciones.

Comisión Económica Para América Latina y El Caribe-CEPAL. (2008). Sistema de Cuentas Nacionales 2008 Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial – ONUDI. (2004). “Manual de minicadenas productivas”.

EL IMPACTO DE LA PANDEMIA EN EL MERCADO LABORAL Y SU EFECTO EN LOS INGRESOS DE LAS MYPES, EN SUS DISTINTAS ACTIVIDADES ECONÓMICA 2020

The impact of the pandemic on the labor market and its effect on income in MyPEs, in their different economic activities 2020

Lic. Freddy Angel Paco Chura

RESUMEN

América Latina y el Caribe comenzaron a enfrentar la crisis de la pandemia COVID-19 a inicios del 2020, ante la magnitud de las consecuencias económicas y sociales que se anticipan, es necesario pensar en diagnósticos y propuestas de intervención para el escenario de recuperación en la post pandemia. Las MyPEs son las principales afectadas tanto en términos de empleo como en caída en ventas. En este artículo se analizó el impacto de la pandemia sobre el mercado laboral y sus efectos en sus ingresos de las MyPEs en sus diferentes actividades económicas, para Bolivia el 2020 fue su peor año económico en décadas, con despidos y reducción de trabajadores y muchas dejaron de operar por la pérdida de mercados y el alto costo de materias primas lo que ocasiono una disminución en sus ventas, esto como resultado de la pandemia de Covid-19. Según el CEDLA la pobreza se ha agravado, la tasa de desempleo urbano subió de 4,2 % a 7,4 %, la informalidad ronda al 80 % de la población económicamente activa esto por la falta de empleo. La metodología de investigación es de tipo revisión bibliográfica, apoyados para ellos en medios electrónicos como páginas web, artículos científicos, libros, entre otros; donde se abordan temáticas como estudios, investigaciones respecto a las MyPEs, los resultados muestran cuadro y gráficos sobre la investigación realizada. Como conclusión el efecto de la pandemia a nivel laboral e ingresos de las MyPEs genero problemas económicos sociales a nivel nacional y mundial.

Palabras claves: Impacto de la pandemia, mercado laboral, ingresos de la MyPEs, actividades económicas.

ABSTRACT

Latin America and the Caribbean began to face the crisis of the COVID-19 pandemic at the beginning of 2020, given the magnitude of the economic and social consequences that are anticipated, it is necessary to think about

diagnoses and intervention proposals for the recovery scenario in the post pandemic. The MSEs are the main affected both in terms of employment and the drop in sales. This article analyzed the impact of the pandemic on the labor market and its effects on the income of the MSEs in their different economic activities. For Bolivia, 2020 was its worst economic year in decades, with layoffs and reduction of workers and many left of operating due to the loss of markets and the high cost of raw materials, which caused a decrease in its sales, this as a result of the Covid-19 pandemic. According to CEDLA, poverty has worsened, the urban unemployment rate rose from 4.2% to 7.4%, informality is around 80% of the economically active population, due to the lack of employment. The research methodology is of a bibliographic review type, supported for them in electronic media such as web pages, scientific articles, books, among others; where topics such as studies, research on MSEs are addressed, the results show a table and graphs on the research carried out. In conclusion, the effect of the pandemic on the employment and income of the MSEs generated economic, social problems at the national and global level.

KeyWord: Impact of the pandemic, labor market, income of MSEs, economic activities.

INTRODUCCION

La situación global de la crisis humanitaria tiene unas proporciones descomunales y supone un auténtico colapso de nuestro sistema de relaciones económicas, laborales y sociales. Sin duda, se trata de una situación que trasciende el ámbito puramente económico. La presente investigación se refiere al impacto de la pandemia en el mercado laboral y su efecto sobre los ingresos en las MyPEs, en sus distintas actividades económica 2020, esto obligo a tomar decisiones por parte del gobierno a una cuarentena rígida por pandemia, la falta de trabajo comenzó a sentirse con mayor fuerza, casi llegando a

uplicarse el nivel de desempleo en menos de un semestre de 4.8% al finalizar el 2019 y llegando a 7.4% en manyo del 2020, lo mismo ocurrió con el nivel de ventas que disminuyeron cuando el gobierno cerro las fronteras y se perdieron muchos mercados y el alto costo de las materias primas.

La característica principal de este esta investigación, es que los ingresos de las familias disminuyeron, por la falta de empleo, muchas empresas dejaron de operar por el cierre de mercados, la disminución de los precios de sus productos, la competencia de productos extranjeros por el contrabando, la escasez de productos

alimenticios afecta de manera considerable el nivel de vida de la población en especial al momento de la cuarentena. El gobierno a través de sus políticas económicas implemento bonos en beneficio de la sociedad.

La problemática de la investigación es la pandemia del COVID 19, muchas MyPEs han debido cerrar por ser parte de sectores que se han visto perjudicados por la crisis sanitaria, como las del rubro gastronómico, turismo, educativo, servicios varios, etc. Otras, en cambio, tuvieron que cerrar por encontrarse previamente en un escenario de riesgo financiero, que afecta a los sectores de la construcción, hoteles, gimnasios y otros.

La metodología que se aplicó en la investigación es de tipo revisión bibliográfica, apoyados para ellos en medios electrónicos como páginas web, artículos científicos, libros, entre otros; donde se abordan temáticas como estudios, investigaciones respecto a las MyPEs.

La estructura del artículo es la siguiente: Metodología: la metodología a utilizar en la investigación. Desarrollo: desarrollar el cuerpo de la investigación a través de consultas de distintas bibliografías referidas a la investigación. Resultados y discusión: la elaboración de tablas y graficas con su respectivo análisis de los mismos y dar una valoración

general de la investigación realizada y de las aportaciones e interpretar a un contexto amplio y la Conclusión, llegar a una conclusión específica sobre el tema de investigación.

METODOLOGIA

La metodología de investigación es de tipo revisión bibliográfica, apoyado para ello en medios electrónicos como páginas web, artículos científicos, libros, entre otros; donde se abordan temáticas como estudios, investigaciones respecto a las MyPEs.

DESARROLLO

Pero a pesar de que las MyPEs ayudan al crecimiento y desarrollo de la economía de los países, estos a traviesan problemas que impiden su crecimiento y expansión en el mercado, tales como la formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y rentabilidad en las MyPEs. En América Latina y, sin duda para casi todas las MyPEs, se cubren con capital propio y de reinversión, dadas las limitaciones de acceso a los servicios financieros. (Medina R, 2016, p. 52).

En nuestro ámbito “En América Latina, se estima que cerca del 99% de las empresas son pequeñas y medianas empresas, las mismas se ocupan del 67% de los puestos de trabajo. Las MyPEs es generadora

CARRERA DE ECONOMÍA

y propulsora de desarrollo de las MyPEs” (Castellano N & López E, 2021, p. 8)

De acuerdo con el BID “las pequeñas y medianas empresas, representan el 10% del total de las empresas de la región, y abarcan entre el 20% y 40% del empleo, dependiendo del caso” (Soto E, 2003, p. 3)

Asimismo, en Bolivia existen aproximadamente 13.500 industrias, de las cuales se estima que el 90% son pequeñas, las restantes clasificadas como medianas y grandes. La industria boliviana representa un 35% del total del Producto Interno Bruto (PIB), esta industria esta principalmente enfocada a la manufactura en gran y pequeña escala, el refinado de azúcar y derivados, artículos de piel, fábricas de tabaco, cemento, química, papelería, mobiliaria, de vidrios, explosivos, y otras de gran importancia económica. El 80% de las industrias del país están ubicados en las ciudades de Santa Cruz, Cochabamba y La Paz. (Anderson D, 1982, p. 19)

Algunas estimaciones refieren que en Bolivia existen 600.000 micro y pequeñas empresas, donde trabajan 1.6 millones de personas, así también señalan la existencia de 285.000 establecimientos en las 34 ciudades más importantes de Bolivia, incluidas La Paz, Cochabamba y Santa Cruz. De las cuales el 98% tienen menos de 20 trabajadores y solo un 2%

presenta 20 a más trabajadores en esta misma línea se estima también que existirían también como 730.000 unidades económicas en el país siendo las MyPEs alrededor de 30.000 (Larrazábal H. Zeballos E. Velasco E, 2003).

Según Norberto E. García “El aumento de la productividad de todos los factores implica un descenso sostenido en los costos totales por unidad de producto, y no sólo en los costos laborales” (Snapshot s. f., p. 91)

El desempleo es un problema que aqueja a los países en Latinoamérica en un contexto de desaceleración económica, donde uno de cada cinco jóvenes se encuentra desempleado y esta tasa es cinco veces superior al desempleo en general; esta situación trae como consecuencia la falta de oportunidades de trabajo decente para los jóvenes de la región lo cual es motivo de preocupación, dado que causa desaliento y frustración en este sector de la población haciéndolo vulnerable, orillándolos a aceptar trabajos informales donde se desempeña el 60% de la población juvenil, este tipo de trabajos por lo general son precarios, es decir con bajos salarios y sin prestaciones laborales, agudizando así el círculo de pobreza en estos jóvenes. (García M, 2020)

Análisis coyuntural situación de empleo y desempleo en las distintas

actividades económicas en Bolivia. La aceleración del crecimiento y de la demanda de la mano de obra dependen, entonces, de un mayor esfuerzo de acumulación y una elección adecuada de tecnologías. Ello exige cambios estructurales en los comportamientos vinculados al ahorro y al consumo, la tenencia de la tierra y la estructura y funciones del sector público. Es así como la capacidad de absorción productiva estaba, a los ojos de la CEPAL, ligada a la modalidad de desarrollo y al sistema de relacionamiento externo. (Ranis G, 1972, p. 8)

“En la actualidad, las MyPEs constituyen un sector de relevancia para el desarrollo de la mayoría de países, dada su contribución a la generación de empleo y desarrollo de la comunidad donde se ubican”. (Ospina A & Sepúlveda J, 2014, p. 3)

En las diferentes economías, el sector de las MyPEs adquiere relevancia cuando se compara su representatividad con el número total de empresas, su aporte al PIB o en relación con el nivel de empleo. En distintos países de la organización para la cooperación y el desarrollo económico. (Ospina A & Sepúlveda J, 2014, p. 161)

Sin dudas, las MyPEs están entre los segmentos empresariales más afectados por la pandemia. A su vez, estas empresas tienen un papel

clave en la provisión de productos y servicios esenciales para la población durante la crisis. Los principales impactos sobre las MyPEs tienen que ver con una reducción de la demanda (nacional e internacional) y por ende de sus ingresos, dificultad para acceder a insumos importados, reducción o falta de mano de obra, difícil acceso a financiamiento y procesos productivos que no están ajustados para ser operados de manera remota o automatizada. Estos impactos difieren según el sector. Por ejemplo, la disminución de la demanda es un problema central para el turismo y los restaurantes. Otros sectores, como el textil, metalmecánico y de la construcción pueden verse más afectados por el menor acceso a insumos importados o la falta de mano de obra. La posibilidad de operar a través de teletrabajo es más accesible para algunas empresas de servicios (por ejemplo las de tecnología), mientras que para los sectores más tradicionales esto puede resultar sumamente difícil o imposible. («Coronavirus», 2020 p.12).

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

LA ABSORCIÓN DEL EMPLEO POR PARTE DE LAS EMPRESAS

La capacidad de absorción del empleo por parte de las empresas en Bolivia en sus diversas actividades que compone la estructura económica Boliviana es la siguiente: de un total

CARRERA DE ECONOMÍA

de unidades productiva (empresas) de 1.314.852 que conforma la estructura empresarial están distribuidas de la siguiente manera: 451.677 son MyPEs que representa el 34.35%, 788.000 son las O.E.C.A.S que representa el 59.93%, 69.295 son medianas empresas que representa el 2.27%, 5.296 son las grandes empresas que representa el 0.40% y las entidades publica que son 584 instituciones

y figura 1).

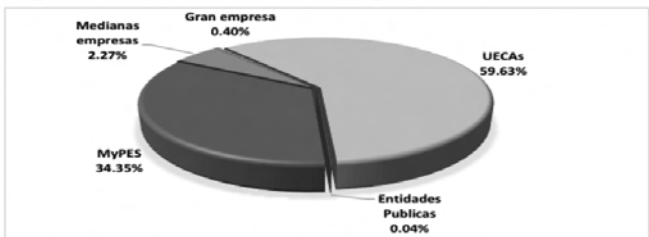
La absorción del empleo, las MyPEs son los que mayor empleo generan con una participación de 38%, seguido de las OECAs con el 28%, estos dos sectores generan mayor empleo con un 66.10% de masa laboral, mayormente empleo informal, la mediana empresa absorbe el 21% de la masa laboral, la gran empresa solo genera el 4.48%

Tabla 1.
Tejido empresarial y absorción del empleo en la economía boliviana

Detalle	Numero de Instituciones	%
MyPEs	451.677	34.35%
Mediana empresas	69.295	2.27%
Gran empresa	5.296	0.40%
U.E.C.A.S	788.000	59.93%
Entidades Públicas	584	0.04%
Total	1.314.852	100%

Nota: la tabla 1, representa la cantidad de unidades productiva (empresas) que existen dentro la estructura empresarial, según el Informe Nacional de Coyuntura. La pérdida de empleo en Bolivia por el Covid-19. Una aproximación al tema Fundación Milenio

Figura 1.
Tejido empresarial y absorción del empleo en la economía boliviana



Nota: la figura 1, representa la cantidad de unidades productiva (empresas) que existen dentro la estructura empresarial, según el Informe Nacional de Coyuntura. La pérdida de empleo en Bolivia por el Covid-19. Una aproximación al tema Fundación Milenio.

públicas que representa el 0.04%. lo que significa que las OECAS son las que albergan un mayor número de unidades productivas (empresas) seguida de las MyPEs y completando con las medianas empresas (Ver tabla

de empleo, lo que nos permite esta información es analizar la perdida relativa del empleo en las distintas categorías empresariales. (ver tabla y figura 2).

PERDIDA O REDUCCIÓN DEL EMPLEO

La pandemia dio un fuerte golpe a la economía de millones de familias en el mundo viendo reducido la

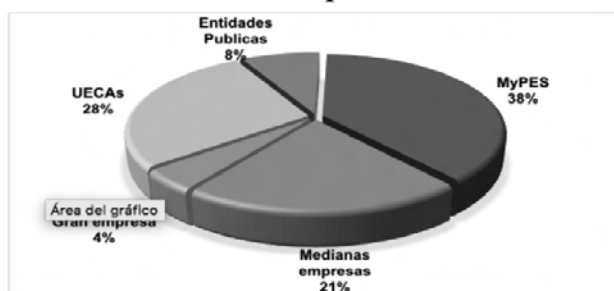
2 OECAS: Las Organizaciones Económicas Campesinas, Indígena y Originarias - OECAS, son una forma de organización económica basada en un modelo de desarrollo de producción solidaria y recíproca para la soberanía alimentaria con autogestión campesina, indígena y originaria; con base de organización en las familias.

Tabla 2.
Absorción del empleo en Bolivia

Detalle	Numero de empleo	%
MyPEs	2.258.384	38%
Mediana empresas	1.247.308	21%
Gran empresa	264.823	4%
U.E.C.A.S	1.636.731	28%
Entidades Públicas	497.723	8%
Total	5.904.969	100%

Nota: La tabla representa la cantidad de empleos que generan las distintas unidades económicas según Informe Nacional de Coyuntura. La pérdida de empleo en Bolivia por el Covid-19. Una aproximación al tema Fundación Milenio.

Figura 2.
Absorción del empleo en Bolivia



Nota: La figura 2 representa la participación porcentual de la cantidad de empleos que generan las distintas unidades económicas según Informe Nacional de Coyuntura. La pérdida de empleo en Bolivia por el Covid-19. Una aproximación al tema Fundación Milenio.

imposibilidad de conseguir una nueva oportunidad, esto ha provocado un descenso en las actividades económicas y por lo tanto el número de horas trabajadas este fenómeno es global.

Según la Organización Internacional del Trabajo (OIT) "la caída en el número de horas trabajadas a nivel mundial en 2020 equivale a 255 millones de empleos equivalentes a tiempo completo, cuatro veces más que durante la crisis de 2009. Pero la repercusión en el empleo se ha visto atenuada por lo que la OIT llama una "reducción de las horas de trabajo en el interior del empleo". (Snapshot, s. f.)

El panorama de empleo en Bolivia

no es muy alentador, el impacto económico de la pandemia y los resultados para nuestra región es la siguiente: según datos de la encuesta Continua de Hogares del INE, el inicio del segundo semestre de la gestión 2020 donde se sintió la cuarentena rígida se tuvo la tasa de desempleo urbano más alta llegando a 419.702 personas desempleadas en el área urbana lo que representa el 11.56% de la PAE urbana y para diciembre del 2020 hubo una reducción del 8.23% que representa en valores absolutos 345.336 desempleados.

La pérdida global de empleo durante la gestión 2020 fue de 1.029.824 desempleados, los empleos que se perdieron se caracterizan por el tamaño de la empresa, las MyPEs

CARRERA DE ECONOMÍA

tuvieron una reducción del 66.55% de masa laboral lo que representa en términos absolutos 685.318 empleos perdidos, seguido de las medianas empresas su reducción laboral fue el 28.16% (es decir de cada 10 trabajadores 6 son despedidos), la

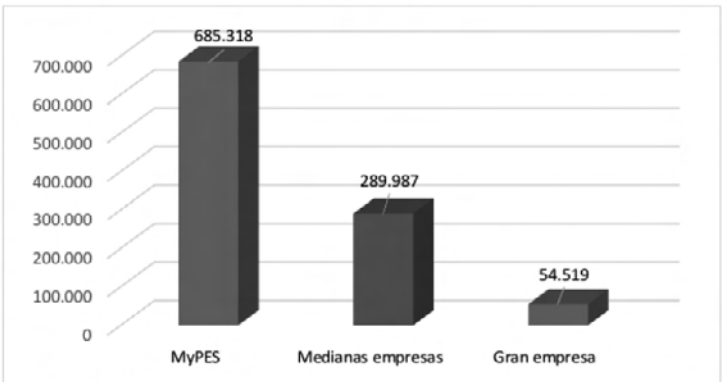
295.597 empleos que representa el 28.9% de todo el empleo perdido en la gestión 2020, entre ellos podemos mencionar a los restaurants, hotelería, agencias de viaje, y otros que afectaron por la cuarentena dispuesta por el gobierno central.

Tabla 3.
Reducción de personal ocupado en las empresas

Detalle	Numero de empleo	%
MyPEs	685.318	66.55%
Mediana empresas	289.987	28.16%
Gran empresa	54.519	5.29%
Total	1.029.824	100%

Figura 3. Nota: La tabla 3 refleja el desempleo que se dio en época de pandemia en los tres sectores según Informe Nacional de Coyuntura. La pérdida de empleo en Bolivia por el Covid-19. Una aproximación al tema Fundación Milenio.

Reducción de personal ocupado en las empresas



Nota: La figura 3 refleja la cantidad de desempleo que se dio en época de pandemia en los tres sectores, hubo una reducción de trabajadores dejándolos sin ingreso, según Informe Nacional de Coyuntura. La pérdida de empleo en Bolivia por el Covid-19. Una aproximación al tema Fundación Milenio.

Gran empresa tiene una disminución de su masa laboral de 54.519 que representa el 5.29%. (ver tabla y figura 3)

La estructura económica de boliviana está compuesta por 39 actividades económicas en distintos rubros, en la coyuntura el sector que tuvo mayor impacto en la pérdida de empleo fue el sector de servicios por la pérdida de

El otro sector que fue golpeado fue el comercio con una pérdida de 224.673 empleos que representa el 21.98%, seguido de la Industria Manufactura con una pérdida de 162.414 empleos que representa el 15.89%, luego los restaurant con una pérdida de 159.930 empleos que representa el 15.64%, la construcción con 155.907 despidos que representa

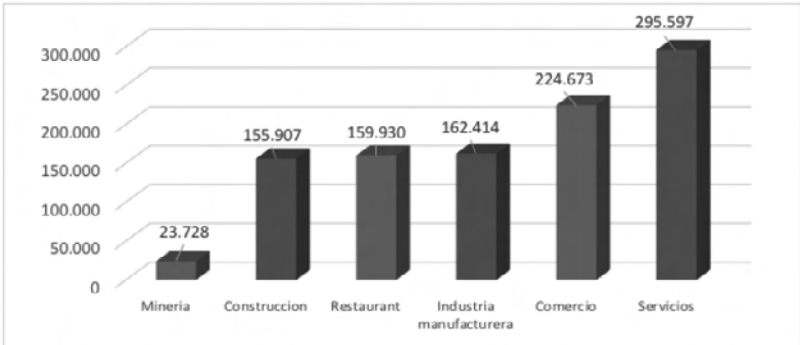
el 15.25% y por ultima el sector de la minería con 23.728 despidos que representa el 2.32% es por el cierre de varios mercados de materia prima la actividad empresarial tuvo un alto en la producción por problemas sanitarios provocadas por el Covid-19. En promedio el 70% de

Tabla 4.
Pérdida de empleo por actividad económica

Detalle	Numero de empleo	%
Minería	23.728	2.32%
Construcción	155.907	15.25%
Restaurant	159.930	15.64%
Industria manufacturera	162.414	15.89%
Comercio	224.673	21.98%
Servicios	295.597	28.92%
Total	1.022.249	100%

Nota: La tabla 4 detalla la pérdida de empleo que existió en las diferentes actividades económicas de las cuales está compuesta la estructura económica de Bolivia, según Informe Nacional de Coyuntura. La pérdida de empleo en Bolivia por el Covid-19. Una aproximación al tema Fundación Milenio.

Figura 4..
Pérdida de empleo por actividad económica



Nota: La figura 4 detalla la pérdida de empleo que existió en las diferentes actividades económicas de las cuales está compuesta la estructura económica de Bolivia, según Informe Nacional de Coyuntura. La pérdida de empleo en Bolivia por el Covid-19. Una aproximación al tema Fundación Milenio.

y por la reducción de los precios internacionales de los minerales (ver cuadro y grafica 4).

CAPACIDAD INSTALADA Y UTILIZADA EN EMPRESAS DURANTE LA PANDEMIA

La capacidad instalada/utilizada de una empresa desde inicios de la pandemia la medición del uso de capacidad instalada y utilizada en la industria paralizó totalmente sus actividades en los primeros 60 días de cuarentena por el cierre de fronteras en los distintos países limítrofes y el cierre de mercados como podemos observar en la tabla 5, el 22.90% de las empresas paralizó en 61% a 80% de su capacidad, el 11.10% de las empresas paralizó entre el 41% a 60% de su capacidad, el 5.20% de los entes económicos solo paralizó entre 21% a 40% de su capacidad y el

Tabla 5.
Capacidad instalada y utilizada

Detalle	%
Paralizo al 100%	55.90%
Paralizo entre 61% a 80%	22.90%
Paralizo entre 41% a 60%	11.10%
Paralizo entre 21% a 40%	5.20%
Paralizo entre 10% a 20%	5.00%
Total	100%

Nota: La tabla 5 detalla sobre la capacidad instalada y utilizada de las empresas durante la pandemia en sus diferentes actividades económicas según el resultado de sondeo y opinión realizada por la Cámara Departamental de Industrias de La Paz (CADINPAZ), Cámara Nacional de Industria (CNI).

5% de las empresas solo paralizo el 10% a 20% de su capacidad instalada utilizada.

COMPORTAMIENTO DE SUS VENTAS

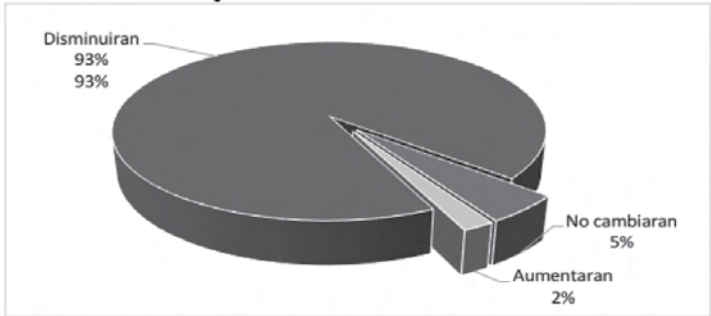
El impacto de la crisis sanitaria sobre la economía boliviana tuvo su efecto en una paralización de actividades industriales a nivel nacional, y esto

consideran que sus ventas disminuyeron por el impacto de la pandemia y solo el 2% consideran que sus ventas aumentaron y el 5% consideran que no hubo cambios.

COMENTARIO

Para la reactivación del aparato productivo de las MyPEs, el gobierno

Figura 5.
Comportamiento de las ventas



Nota: La figura 5 nos muestra la opinión del sector industrial con respecto a las ventas durante la pandemia en sus diferentes actividades económicas según el resultado de sondeo y opinión realizada por la Cámara Departamental de Industrias de La Paz (CADINPAZ), Cámara Nacional de Industria (CNI).

genera problemas de iliquidez en las empresas para atender obligaciones salariales, crediticias, impositivas entre otras obligaciones. Durante la gestión 2020 el comportamiento de las ventas fue negativas según la figura 5, el 93% de las industrias

dentro de sus políticas económicas debe tomar en cuenta al sector de las MyPEs, en ofrecer a los empleadores un subsidio por cada trabajador contratado durante la pandemia y apoyar a cada trabajador.

Diseñar un plan estratégico y prioritario en la educación, fortaleciendo los conocimientos sobre emprendimientos y planes de negocio como base de sostenimiento en el tiempo de un emprendimiento productivo y dar mayor importancia para que ellos generen ingresos adicionales en base a un plan de negocios.

CONCLUSIÓN

- Los efectos de la crisis sanitaria del Covid-19 fueron devastadores para muchas economías a nivel mundial han tenido su repercusión en lo económico y social. Esta crisis tuvo su efecto sobre las MyPEs porque muchas de ellas no tienen la capacidad suficiente de soportar por varios meses sin producir lo que genera cierre, quiebra y desempleo y el apoyo gubernamental no llega a todos.
- El desempleo a nivel mundial por causa de la pandemia es catastrófico, según la Organización Internacional del Trabajo (OIT), se generó a nivel mundial 195 millones de desempleo y esta crisis tiene sus efectos en la economía porque pasará mucho tiempo para la recuperación económica mundial.
- Las MyPEs se constituyen en el sector más importante de la economía boliviana, sobre el que debería centrarse mayor atención por

parte del gobierno a través de créditos accesibles a tasas de interés baja y por parte de la alcaldía y gobernación incentivar a las MyPEs a través de la disminución de los pagos de servicios básicos e impuestos. Con ello propiciaremos trabajo decente a nuestra población boliviana.

- El gobierno central a través de sus ministerios debe desarrollar estrategias empresariales y ser parte de una política económica que debe ser constituida como una estrategia macroeconómica con el objetivo de generar un crecimiento económico y reactivar el aparato productivo.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- Anderson, D. (1982). Pequeña y Mediana Industria, análisis descriptivo y casos, Monterrico Escuela de Administración para Graduados.
- Castellano, N. del C., & López, E. D. (2021). Estudio comparativo de los componentes de la calidad de vida laboral. *Visión de futuro*, 25(1), 3.
- Coronavirus: ¿Cómo apoyar desde el sector de fomento a la innovación y las MyPEs? (2020, marzo 21). Puntos sobre la i. <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/innovacion-coronavirus-MyPEs-emprendimientos/>
- García, M. L. S. (2020). El desempleo juvenil en Latinoamérica

CARRERA DE ECONOMÍA

y el emprendimiento de estudiantes universitarios. *Tendencias*, 21(2), 283-305. <https://doi.org/10.22267/rtend.202102.151>

García, N. E. (s. f.). **P R O D U C T I V I D A D , COMPETITIVIDAD Y EMPLEO: UN ENFOQUE ESTRATÉGICO.** 70.

Medina, R. Z. C. (2016). La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chimbote, 2010-2013. In *Crescendo*, 7(1), 50-63.

Ospina, A. A. G., & Sepúlveda, J. J. J. (2014). EL CONTEXTO ECONÓMICO GLOBAL DE LA PYME*. *Revista Páginas*, 155-179.

Ranis, G. (1972). La absorción de fuerza de trabajo en el sector industrial. *Estudios demográficos y urbanos*, 6(3), 319-340.

Snapshot. (s. f.). Recuperado 17 de julio de 2021, de <https://vientosur.info/la-reduccion-del-tiempo-de-trabajo-en-los-tiempos-de-la-pandemia/>

Soto, E. (2003). La MyPEs ante el desafío del Siglo XX.

**LA TASA EFECTIVA ACTIVA DE EQUILIBRIO EN EL CASO DE
LOS CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL (VIS)**

**The active effective balance rate in the case of social interest housing
loans (vis)**

M. Sc. Gerónimo Eugenio Roberto Grober

RESUMEN

En el ámbito de la intermediación financiera, es importante conocer el punto de equilibrio, el mismo que presupone el nivel de ingresos financieros necesario para cubrir sus costos financieros (generados por las captaciones de depósitos), los gastos de administración (gastos de personal y operativos) y los gastos por incobrabilidad y desvalorización de sus activos financieros, los mismos que se encuentran sujetos a una tasa efectiva activa que representa el precio que cobran las instituciones financieras a los prestatarios de modo que permita cubrir los costos y gastos financieros y no financieros en los que incurre la banca.

El objetivo de la investigación es calcular la tasa efectiva activa de equilibrio para el Banco Nacional de Bolivia S.A. (BNB), mediante la construcción de un modelo matemático e identificar, analizar y procesar las variables que guardan correlación con la tasa efectiva activa de equilibrio mediante la simulación con el software especializado Crystal Ball, en el marco de las tasas reguladas para los créditos de Vivienda de Interés Social (VIS).

Para lograr este propósito se acudió a la información primaria de los estados financieros del BNB emitidos por la ASFI, así como información magnética del comportamiento de las tasas de interés en el período 2015 a 2019 en series de tiempo de carácter diario, enmarcado dentro de una investigación de campo no experimental. El análisis de los resultados obtenidos permitió definir el modelo matemático con el que se puede determinar la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio.

En consecuencia, luego de la simulación correspondiente, se pudo determinar que la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio para el producto señalado de las Viviendas de Interés Social (VIS), en un 4,85%, muy por debajo de la Tasa Efectiva del Banco Nacional de Bolivia (BNB) y por debajo de las tasas

reguladas por la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

Palabras clave: Créditos de Vivienda de Interés Social, Punto de Equilibrio, Tasa Efectiva Activa de Equilibrio.

ABSTRACT

In the field of financial intermediation, it is important to know the break-even point, which assumes the level of financial income necessary to cover your financial costs (generated by the collection of deposits), administrative expenses (personnel and operating expenses) and the expenses for bad debts and impairment of their financial assets, which are subject to an effective lending rate that represents the price charged by financial institutions to borrowers so as to cover financial and non-financial costs and expenses in those incurred by the bank.

The objective of the research is to calculate the equilibrium effective lending rate for Banco Nacional de Bolivia S.A. (BNB), by constructing a mathematical model and identifying, analyzing and processing the variables that are correlated with the equilibrium effective lending rate through simulation with the specialized Crystal Ball software, within the framework of the regulated rates for loans of Social Interest Housing (VIS).

To achieve this purpose, the primary information of the BNB financial statements issued by the ASFI was used, as well as magnetic information on the behavior of interest rates in the period 2015 to 2019 in daily time series, framed within a non-experimental field research. The analysis of the obtained results allowed to define the mathematical model with which the Active Active Equilibrium Rate can be determined.

Consequently, after the corresponding simulation, it was possible to determine that the Effective Active Equilibrium Rate for the indicated product of Social Interest Housing (VIS), at 4.85%, well below the Effective Rate of the National Bank of Bolivia (BNB) and below the rates regulated by Law No. 393 on Financial Services.

Keywords: Social Interest Housing Credits, Equilibrium Point, Equilibrium Lending Effective Rate.

INTRODUCCIÓN

Las entidades de intermediación financieras, a partir de la aplicación de la Ley de Servicios Financieros N° 393, adquirieron singular importancia por el cambio de su accionar respecto de los usuarios financieros como consecuencia de la incursión en créditos de Vivienda de Interés Social y créditos al Sector Productivo con tasas de interés reguladas.

Como todo cambio, las entidades de intermediación financiera, a través de la Asociación de Bancos (ASOBAN), mostraron su preocupación respecto del impacto negativo que representaría la aplicación de la nueva política crediticia impuesta a través de la Ley N° 393. Por otro lado, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas afirma que la aplicación de la nueva política crediticia afectará al sistema financiero, pero en un nivel poco significativo. Esta situación pone de manifiesto el desafío de conocer inicialmente la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio (Teai) y el cambio en el margen de ganancia (Spread) para una entidad de intermediación financiera y en forma específica para el Banco Nacional de Bolivia S.A., sobre la base de estudios particulares previos relacionados al tema para los casos de Guatemala y Venezuela.

En el primer caso, se evidencia la determinación de acuerdo a

lineamientos de la autoridad monetaria en un escenario competitivo (Herrera, 2001), donde imperaba la idea mantener tasas de interés artificialmente bajas con el objeto de inducir un nivel de actividad económico más alto. En cambio, en el caso venezolano fue para determinar estrictamente el margen del spread financiero y su impacto en el mercado financiero (Petroni, 2003).

En consecuencia, para cumplir el cometido, es preciso centrar la atención en abordar si las tasas de interés activas en el sector de los créditos de Vivienda de Interés Social (VIS) y productivos, como tasas reguladas, son realmente de carácter social o simplemente se han centrado en el interés para el Sistema Financiero.

Una aproximación a la realidad financiera de lo señalado líneas arriba, nos conduce a poder determinar la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio (Teai) durante el periodo 2015 al 2019, para poder demostrar si aún dichas tasas pueden ser reajustados para cumplir su propósito social, debido a la falta de accesibilidad por los bajos ingresos económicos que tienen el personal dependiente del Sistema Público.

MATERIAL Y MÉTODOS

Para la determinación o estimación

CARRERA DE ECONOMÍA

de la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio (Teai) para el Banco Nacional de Bolivia asimismo, se acudió a un modelo matemático mediante la utilización del software Crystal Ball que permitió el análisis del comportamiento de las variables independientes sujetas a análisis, en el marco de una hipótesis de investigación conducente a partir de que la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio (Teai) para el Banco Nacional de Bolivia es menor a la tasa efectiva activa (TEA) y a las tasas reguladas mediante la Ley de Servicios Financieros N° 393 y los Decretos Supremos 1842 y 2055, respectivamente, contemplando en el mismo la obtención de fuentes primarias de datos que corresponde al Banco Central de Bolivia y de la Autoridad de Fiscalización del Sistema Financiero y otras fuentes secundarias.

Desde el punto de vista del agente, el objetivo de la firma bancaria es maximizar sus beneficios, sujeto a un cierto volumen de activos y pasivos, de operaciones y a las regulaciones del Banco Central en lo referente a los requerimientos de encaje. Asimismo, la fijación de tasas activas y pasivas, como porcentajes en las colocaciones de cartera de Vivienda de Interés Social y Créditos Productivos por parte del Gobierno.

El modelo del presente documento tiene un “enfoque de producción”

el cual parte de un esquema competitivo y libre de riesgo que deriva del comportamiento de una firma bancaria. En un mercado con estas características, los beneficios se maximizan, simultáneamente los ingresos y costos marginales de producir cada tipo de préstamo se igualan entre sí. La maximización de beneficios de una firma bancaria ha sido desarrollada en la historia de la Banca (Benavides, 1955).

El período de análisis comprende las operaciones financieras de 2015 a 2019. En el se observan aproximadamente 750.000 operaciones crediticias transadas por el Banco Nacional de Bolivia S.A.

El balance de resultados de una entidad bancaria surge de la suma algebraica de los ingresos financieros (IF), los egresos financieros (EF), los ingresos (IS) y egresos (ES) por servicios no financieros y los gastos de administración (G); de acuerdo a las expresiones que se detallan a continuación:

$$(1) \quad IF = \sum i_j L_j + i_t T_h$$

Donde:

L = Cartera (Créditos)

T = Inversiones Temporarias

Mientras que i indican las tasas de interés activas de los distintos tipos de créditos y el rendimiento de los títulos, respectivamente.

Por otro lado,

$$(2) \quad EF = \sum r_h D_h + r_{op} OP$$

Donde:

D = Depósitos

OP = Otros Pasivos

Asimismo, representa las diferentes tasas de interés pasivas que corresponden a cada tipo de depósito y es la tasa de interés promedio pagada por concepto de otros pasivos (OP).

El margen de servicios (S) está representado por la diferencia algebraica de los ingresos (IS) y los egresos (ES) por servicios no financieros:

$$(3) \quad S = IS - ES \quad \text{ó} \quad S = f(L_j, T_h)$$

En cuanto a los costos operativos o gastos de administración (G):

$$(4) \quad G = f(D_h; OP, L_j, T_h)$$

Donde:

Dh = Depósitos

OP= Otros pasivos

L= Créditos

Th = Inversiones temporarias

Como consecuencia, la función de beneficios netos (BN) de una entidad bancaria queda expresada de la siguiente manera:

$$(5) \quad BN = (IF + S) - (EF + G)$$

El objetivo de la firma es maximizar (5), sujeto a la restricción de balance:

$$(6) \quad E + \sum L_j + T_h = \sum D_h + OP + W$$

El problema puede resolverse planteando el siguiente lagrangiano:

$$(7) \quad La = BN + \mu(\sum D_h + OP + W - E - T_h - \sum L_j)$$

Donde μ es el multiplicador de lagrange.

De esta maximización se deduce que los volúmenes de provisión de servicios financieros son tales que los ingresos marginales de cada tipo de préstamo se igualan entre si e igualan los costos marginales μ de producirlos.

Igualando ingresos y costos financieros marginales, se obtiene la relación:

$$(8) \quad i_j + dS/dL_j - dG/dL_j = r_h + dG/dD_h$$

Por otra parte, las regulaciones vigentes en el sistema bancario establecen que las instituciones deben mantener un porcentaje de los distintos tipos de depósito (pasivos) inmovilizado en sus cuentas del Banco Central, de tal forma que:

$$(9) \quad e = E/D = e_{DV} * DV/D + e_{DA} * DA/(D + e_{DPF} * \frac{DPF}{D}) = \sum e_h * D_h/D$$

Cada proporción de la expresión anterior, es la suma de los coeficientes

legales y técnicos que corresponden a cada tipo de depósito.

Por lo tanto, de la expresión (8) se puede deducir que los costos marginales de captación de cada tipo de depósito (compuesto por: el costo financiero y el costo marginal de captación), deben igualar el ingreso marginal neto corregido por la capacidad prestable de cada unidad adicional de depósito:

$$(10) \quad r_h + dG / dD_h = \mu(1 - e_h)$$

De las expresiones (8) y (10) se resuelve la tasa activa teórica de equilibrio que surge del proceso de maximización de beneficios. El resultado implícito es que los ingresos marginales de cada tipo de crédito deben igualarse entre sí y al mismo tiempo deben igualar al costo marginal y al rendimiento esperado de los activos financieros. Por lo tanto, definiendo como la tasa efectiva activa de equilibrio para el Banco Nacional de Bolivia, se debe dar:

$$(11) \quad i_j^e = \frac{1}{(1 - e_h)} * \left[r_h + \frac{dG}{dD_h} \right] + \frac{dG}{dL_j} - \frac{dS}{dL_j}$$

La tasa efectiva activa de equilibrio (i_e) fue calculada para el período diciembre 2015 - diciembre 2019 según la identidad (11). En el Gráfico N° 2, se puede observar que (i_e) registró variaciones en el tiempo, a pesar de las medidas de regulación de tasas de interés activas. La información financiera empleada

en la estimación de la tasa efectiva activa de equilibrio se presentan en el Anexo 4.

De acuerdo con la teoría y en un contexto donde una entidad bancaria genera utilidades, los valores de (i_e) fueron inferiores a la tasa efectiva activa ponderada para el período de análisis considerado.

Por un lado, para determinar la Tasa Efectiva Activa (TEA) del 7.15% para diciembre de 2019, se estableció el importe total de los créditos nuevos desembolsados en ese periodo, cuyo importe asciende a Bs. 555.318.162. (diciembre de 2019).

Donde:

i_j^e = Tasa Efectiva Activa de Equilibrio

e_h = Encaje legal constituido

r_h = Tasa Efectiva Pasiva (TEP)

G = Gastos de Administración

D_h = Depósitos

L_j = Créditos

S = Margen financiero

RESULTADOS

Las instituciones financieras cumplen un papel fundamental dentro de la economía de un país, por cuanto canalizan los flujos de fondos de las unidades excedentarias hacia las unidades deficitarias. En este proceso, conocido como intermediación financiera, se incurren en costos y gastos que son necesarios para

cumplir con éste propósito.

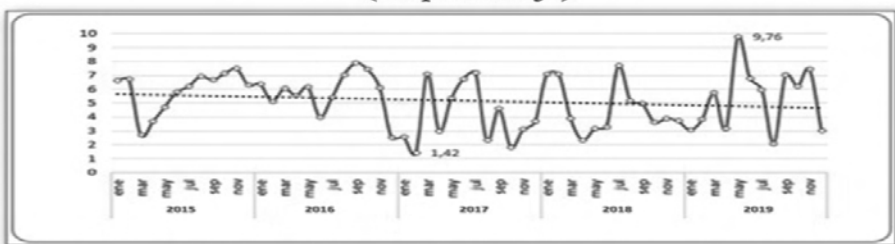
Dichas instituciones, por un lado, pagan a sus depositantes una remuneración, la cual se calcula a través del establecimiento de una tasa pasiva. Por otro lado, las instituciones bancarias cobran un rendimiento por los préstamos e inversiones efectuadas, definida a través de una tasa activa. A la diferencia entre la tasa activa y la tasa pasiva se la conoce como margen de intermediación o spread financiero, el cual indica, de manera general, el beneficio obtenido por la institución financiera en el proceso de intermediación.

A partir de la vigencia de la Ley de Servicios Financieros N° 393, se pretende regular las tasas activas principalmente en el ámbito de los créditos de Vivienda de Interés Social y créditos Productivos (60% para créditos de Vivienda de Interés Social y productivo y 40% para los créditos comerciales) con tasas que oscilan entre el 5,5% y el 6,5% para fomentar la compra de viviendas

de acuerdo al D.S. 1842 del 18 de diciembre de 2013 o la inversión en actividades productivas con tasas del 6% para las empresas Medianas y Grandes, 7% para la Pequeña y el 11,5% para la Microempresa de acuerdo al D.S. 2055 de 9 de julio de 2014. Acá surge la importancia de conocer la manera cómo las instituciones financieras determinan la tasa efectiva activa de equilibrio, que le permite cubrir sus costos y gastos sin incurrir en pérdidas.

En este sentido, las instituciones financieras deben contar con instrumentos que le permitan predecir con anticipación la tasa efectiva activa de equilibrio a la que deberán prestar o colocar los recursos captados del público después de alcanzar los niveles de cartera a las tasas reguladas, para cubrir sus costos financieros, gastos de personal, gastos operativos, aportes a organismos de supervisión y vigilancia, seguro de depósitos, riesgos por incobrabilidad de préstamos y desvalorizaciones de inversiones.

GRÁFICO 1: EVOLUCIÓN DE LA TASA EFECTIVA ACTIVA (ME)
Periodo: 2015 – 2019
(En porcentaje)



CARRERA DE ECONOMÍA

Los datos que corresponden a las magnitudes anteriores, y su cálculo respectivo se puede apreciar a continuación.

CÁLCULO DE LA TASA EFECTIVA ACTIVA DE EQUILIBRIO (DICIEMBRE 2019)

$$TEAi = \frac{1}{(1-e_h)} \left[r_h + \frac{G}{D_h} \right] + \frac{G}{L_j} - \frac{S}{L_j}$$
$$TEAi = 1.1472 * (0.0021 + 0.0223) + 0.0311 - 0.0106$$
$$TEAi = 4.85\%$$

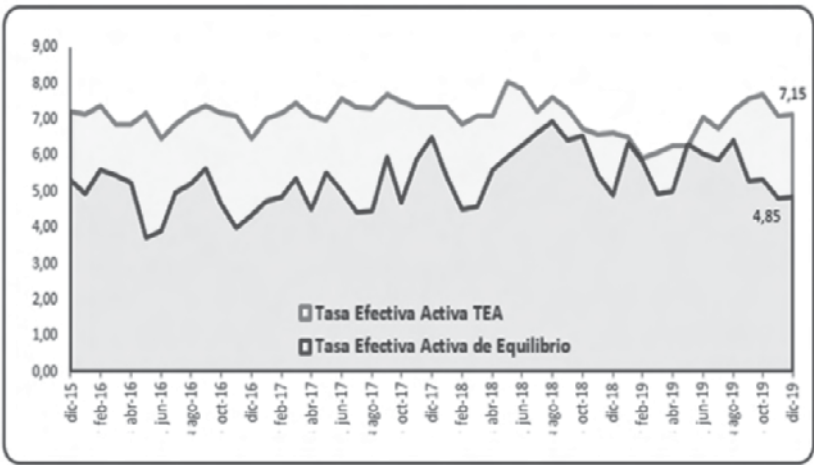
De esta manera queda demostrada la manera de cálculo de la Tasa Efectiva Activa Ponderada y la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio, reflejadas en el Gráfico N° 2, planteada y demostrada

a. La competencia en el Sistema Financiero se presenta desde el punto de vista de la cantidad de colocaciones en función de las metas intermedias establecidas por el MEFP a través del D.S.1842.

b. La disposición mediante la cual se determinan tasas máximas reguladas (D.S. 1842 y D.S. 2055), establece que se deben aplicar de forma tácita.

INCIDENCIA DE LAS VARIABLES INDEPENDIENTES EN LA TASA EFECTIVA ACTIVA DE EQUILIBRIO

GRÁFICO 2: TENDENCIA DE LA TASA EFECTIVA ACTIVA DE EQUILIBRIO (2015-2019)

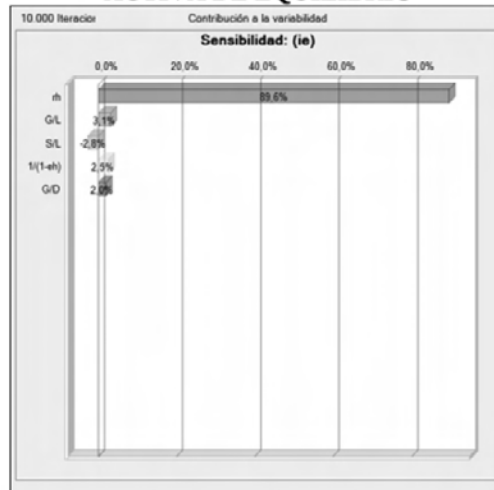


Fuente: Elaboración propia

en el presente trabajo. El modelo matemático es adaptable al contexto boliviano, considerando fundamentalmente los siguientes argumentos:

A través de un análisis de sensibilidad, se pudo establecer que la magnitud r_h es la variable que tiene un mayor efecto sobre el pronóstico de (i^e) , en términos relativos alcanzó a

GRÁFICO 3: ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD PARA LA TASA EFECTIVA ACTIVA DE EQUILIBRIO



Fuente: Elaboración propia

89,6% seguida de G/L (3,1%) y S/L (-2,8%). (Ver Gráfico 3).

DISCUSIÓN

En consecuencia, surge la necesidad de conocer ¿Cuál es la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio y cómo se determina la misma de modo que no permita entrar en pérdidas ni generar ganancias para el Banco Nacional de Bolivia S.A.?, ¿Qué variables del proceso de intermediación financiera afectan la tasa efectiva activa de equilibrio?, y ¿Cómo idear un modelo matemático que permita su estimación y/o determinación?

Específicamente, el presente estudio se concentró en responder a las interrogantes antes planteadas y diseñar un modelo matemático que permitiera determinar la tasa efectiva activa de equilibrio, de modo que no

incurran en pérdidas ni ganancias, de acuerdo con los cambios que experimenten las variables que inciden directamente sobre ella, como herramienta para anticipar los beneficios o utilidades del negocio bancario.

De ahí que si la hipótesis planteada es que la tasa efectiva activa de equilibrio para el Banco Nacional de Bolivia S.A. es menor a la Tasa Efectiva Activa y es directamente proporcional a la Tasa Efectiva Pasiva y a la razón encaje legal constituido/total de pasivos sujetos a encaje.

En un análisis que mantienen las empresas inmobiliarias, entre las razones por las que aún mucha gente no pueden acceder a los créditos de Vivienda de Interés Social, es explicada por los bajos ingresos económicos que perciben los

CARRERA DE ECONOMÍA

solicitantes de créditos, los precios altos de los terrenos y de las casas, los requisitos para acceder al préstamo y sobretodo las tasas de interés reguladas que oscilan entre el 5,5% y 6,5%, que a pesar de su espíritu social, aún resultan superiores a las expectativas de la población.

CONCLUSIONES

Luego de haber desarrollado la presente investigación basada en fuentes de información primaria, el modelo matemático permitió demostrar que la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio para el Banco Nacional de Bolivia S.A. para diciembre de 2015 a diciembre de 2019 se encuentra por debajo de la Tasa Efectiva Activa de ese periodo como se puede observar en el Gráfico N° 2.

Se concluye que para diciembre de 2019, la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio alcanza a un 4,85%, muy por debajo de la Tasa Efectiva Activa (7,15%), la misma que representa un 47,42 puntos básicos menos ($= (7,15 - 4,85) / 4,85 * 100 = 47,42$ pb),

Las variables más importantes que no se puede dejar de considerar en el modelo se reflejan en la Tasa Efectiva Pasiva y la razón de encaje legal constituido/pasivos sujetos a encaje, por tener una relación directamente proporcional con la variable objetivo. Sin embargo, la incidencia de las

otras variables, es poco significativa en la determinación de la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio.

Lo señalado anteriormente, puede variar al considerarse su aplicación en otras Entidades de Intermediación Financiera (caso Bancos PyME) donde la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio puede generar un margen diferente dependiendo el comportamiento de las variables financieras de cada cual.

En consecuencia, se afirma que se han alcanzado tanto el objetivo general como los objetivos específicos, toda vez que con el presente trabajo de investigación se ha desarrollado un modelo matemático para la determinación de la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio para el Banco Nacional de Bolivia S.A. aplicado a un simulador de Riesgo (Crystal Ball), que ha permitido demostrar la hipótesis de investigación.

Asimismo, las identificaciones de las variables del proceso de intermediación fueron pertinentes para la determinación del cálculo de la Tasa Efectiva Activa de Equilibrio.

Se ha precisado el margen financiero para el BNB S.A. y de los Gastos de Administración a partir de la información consolidada en el Banco Central de Bolivia (BCB), así como la razón de encaje legal constituido/pasivos sujetos de encaje, la tasa

pasiva de las obligaciones con el público (TEP), el importe de las colocaciones en el periodo de estudio, los cuales han promovido desarrollar el modelo matemático para el presente caso.

RECOMENDACIONES

Se recomienda que las entidades de supervisión y control como la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el Banco Central de Bolivia (BCB) y el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP), desarrollen a través de sus respectivas áreas de investigación, modelos financieros, como el planteado en esta investigación, que permitan contribuir a la formación de profesionales con alto nivel académico

En lo académico, se recomienda a los interesados en la investigación financiera, asumir como objeto de estudio el modelo matemático propuesto y ampliar el horizonte de conocimientos mediante el uso de software especializado en el ámbito financiero.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

Benavides, M. J. (1955). Historia Bancaria de Bolivia. La Paz, Bolivia: El Diario.

Berenson, M y Levine, M (1982). Estadística para Administración y Economía: conceptos y aplicaciones.

(1ra. Ed.). México (Prentice–Hall, Inc.).

Hernández Sampieri, Daniel; Fernández Collado, Carlos y Baptista Lucio, Pilar (2006). Metodología de la investigación. (4ta. Ed.). Edit. McGraw-Hill Interamericana, México.

Herrera, V. O. (2001). Tasa de Interés Activa de Equilibrio: Un enfoque de producción, el caso de Guatemala. Guatemala: Workin Paper N° 62.

Petroni, L. E. (2003). El Margen de Intermediación Puro y el Punto de Equilibrio de la Banca Universal en Venezuela : 1996-2002. Caracas - Venezuela.

Ross, Stephen A.; Westerfield, Randolph W. y Jaffe, Jeffrey F. (2012). Finanzas Corporativas. 9na Edición. McGraw-Hill. México.

Vaquero, José Daniel y Huertas Colomina, Julián (2000): Manuel de Banca Finanzas y Seguros. Gestión 2000, Barcelona – España, 1998.

NORMATIVA FINANCIERA:

- Circular N° 046/2010 del 18/6/2010 - ASFI

- Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia

- Ley N° 1834 de 31 de marzo

CARRERA DE ECONOMÍA

de 1998, LEY DEL MERCADO DE VALORES.

- Ley N° 393 de Servicios Financieros

- Resolución ASFI N° 464/2009 del 7 de diciembre de 2009.

- Roberto Grober Gerónimo Eugenio, es Magister en Gestión Financiera y Economista

Catedrático de Economía -
Universidad Pública de El Alto

E-mail: rgeronimoeugenio@gmail.com



Dirección UPEA: Av. Sucre s/n Zona Villa Esperanza
Teléfono 2115231 - Correo electrónico iieco.upea@gmail.com