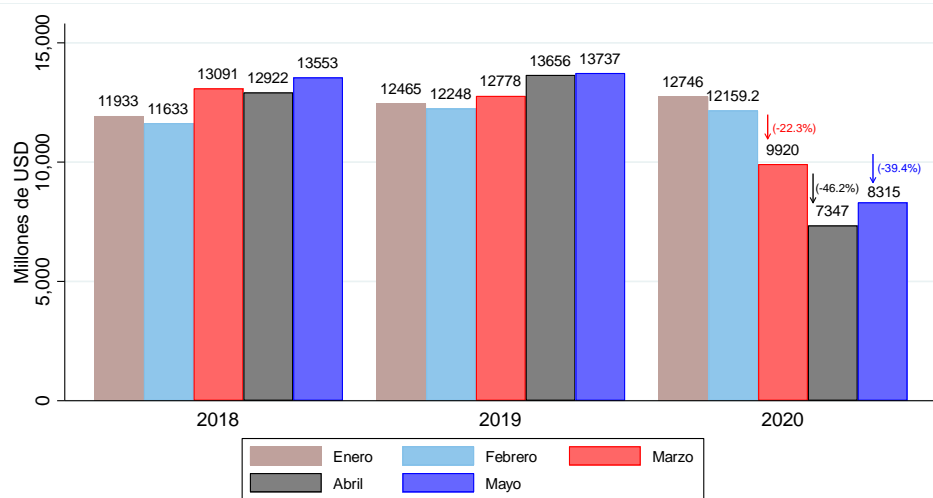
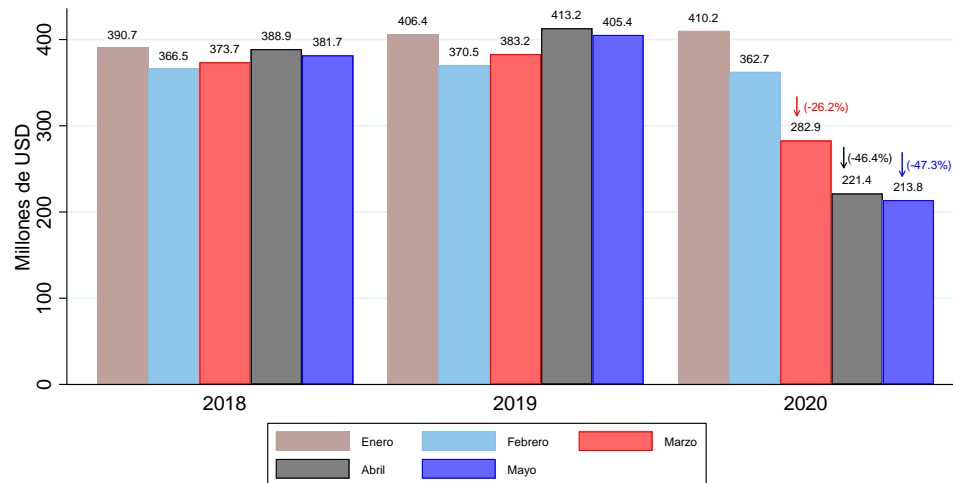


Figura 1: Evolución de ventas totales locales de enero a mayo. Millones de USD



Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI)
Elaboración: CIEC-ESPOL

Figura 2: Evolución de IVA causado de enero a mayo. Millones de USD



Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI)
Elaboración: CIEC-ESPOL
Nota: Las variaciones interanuales en 2020 son respecto a 2019

INFORME DE COYUNTURA Nro. 4 IMPACTOS ECONÓMICOS DEL COVID 19

ACTIVIDAD ECONÓMICA POR SECTORES Y PANDEMIA: IMPACTO Y PERSPECTIVAS

3 de agosto de 2020

Al primer trimestre de 2020, los resultados económicos de Ecuador reflejan un escenario de total desaceleración para el sector real del país. Las predicciones tampoco lucen alentadoras. Según el FMI (junio de 2020) Ecuador sufrirá una caída en su producción total de 10,9% al cierre de 2020; es decir, la contracción de la economía más grande a partir de la crisis financiera en el año 1999. A marzo de 2020, el crecimiento económico se ubicó en terreno negativo, reflejando una tasa de variación interanual del PIB real de -2.4%. Adicionalmente, como consecuencia de la pandemia, estimaciones previas sugieren un deterioro generalizado del empleo formal en los primeros meses del año, alcanzando aproximadamente una pérdida de 300 mil puestos de trabajo ([ver BPE 10](#)). Este panorama, sumado a otros factores, configura una recesión cuyos resultados dependerán de la capacidad de adaptación y resiliencia de la economía.

En el contexto de las medidas adoptadas en respuesta a la crisis sanitaria del COVID-19, en este informe analizamos la heterogeneidad de las consecuencias en el sector privado (ventas locales) y sector público (recaudación tributaria), en los primeros meses del año para algunos sectores económicos, de tal forma que podamos monitorear el crecimiento económico generalizado.

PANORAMA GENERAL: Las medidas adoptadas para hacer frente a la pandemia afectan directamente en la operatividad de los negocios y la demanda de los consumidores. En los primeros meses del 2020, las ventas locales tocaron fondo en el mes de abril (Figura 1), con una reducción anual de -46,2% (-USD 6.309 millones); sin embargo, en mayo (luego de que algunos cantones retomaron actividades) la tendencia empieza a recuperarse, aunque la magnitud de las pérdidas se mantiene elevada (-39,4%; -USD 5.422 millones). Como respuesta, la recaudación tributaria se mantiene débil (Figura 2). En mayo de 2020, el IVA causado alcanzó solamente los USD 213.8 millones, USD 191,6 millones menos (-47,3%) de lo recaudado el mismo periodo el año anterior. Las consecuencias en el presupuesto fiscal se manifiestan en los retrasos en los pagos del sector público.

RESULTADOS PRIVADOS-VENTAS LOCALES:

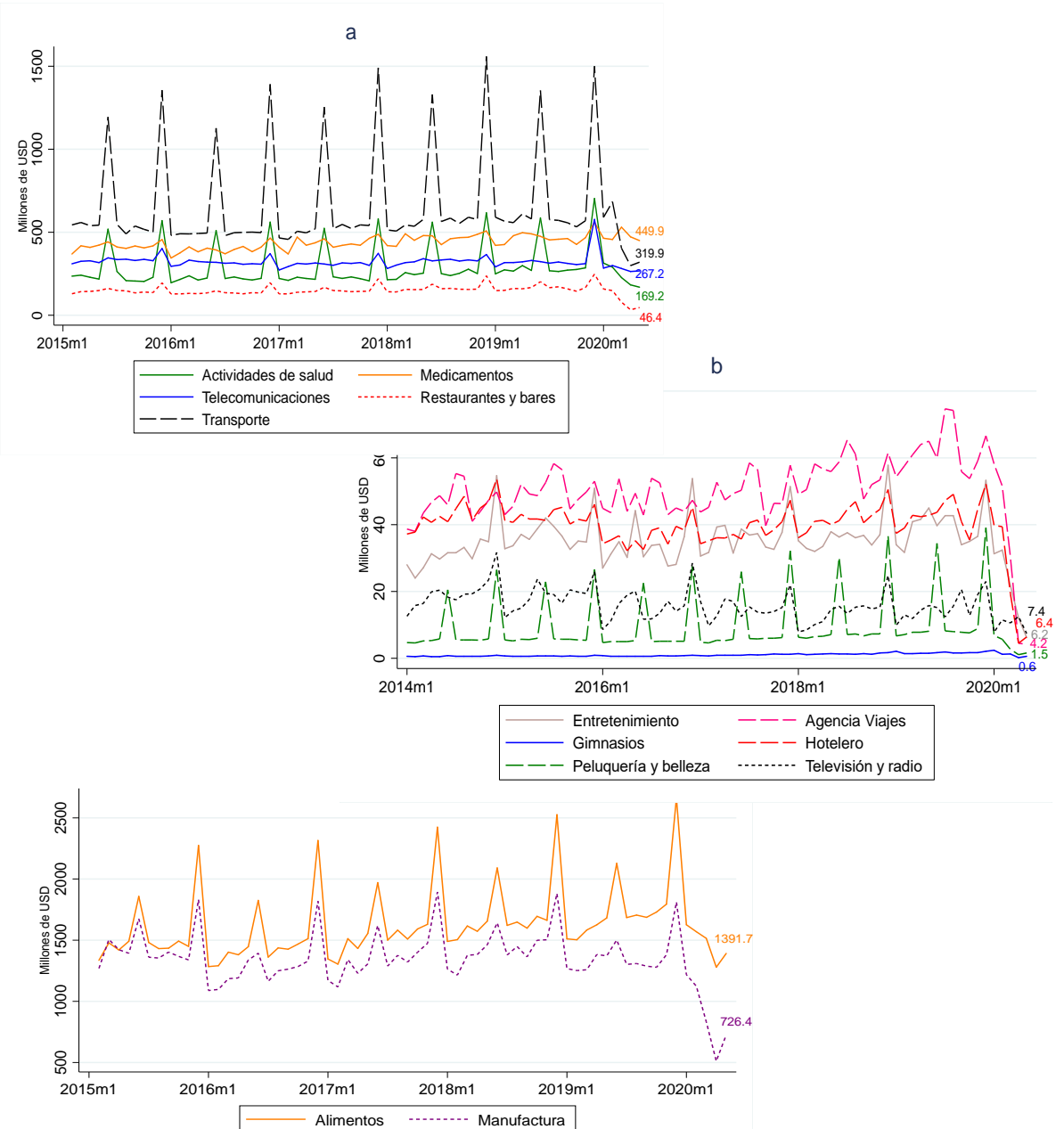
Las consecuencias económicas en el sector real se amplían en el mercado del trabajo. Los efectos de las medidas implementadas para combatir la pandemia (cuarentena parcial, aislamiento social y cierre del sector productivo) son heterogéneos, y si bien hay algunas empresas ganadoras, fundamentalmente vinculados a insumos médicos y alimentos, la gran mayoría de sectores ha visto un decrecimiento brusco en su nivel de ventas.

En los primeros meses de pandemia, la mayoría de los sectores tuvo un decrecimiento en sus ventas; sin embargo, los sectores de alimentos, medicamentos, telecomunicaciones y televisión y radio tuvieron una mínima caída, con resultados similares --incluso mejores-- que en años anteriores (Figura 3a). Los demás sectores, quienes detuvieron las operaciones casi en su totalidad, o la demanda se contrajo bruscamente, tocaron fondo en el mes de abril (Figura 3b) con una caída promedio en sus ventas del 70%.

Una primera evidencia de la capacidad de resiliencia de las actividades económicas se puede observar en los resultados de mayo de 2020; algunos de los sectores más afectados muestran una leve recuperación o una estabilización de la caída, mientras que otros, inicialmente menos afectados, intensifican su deterioro: televisión y radio (-53,3%), medicamentos (-8,2%) y telecomunicaciones (-19,1%).

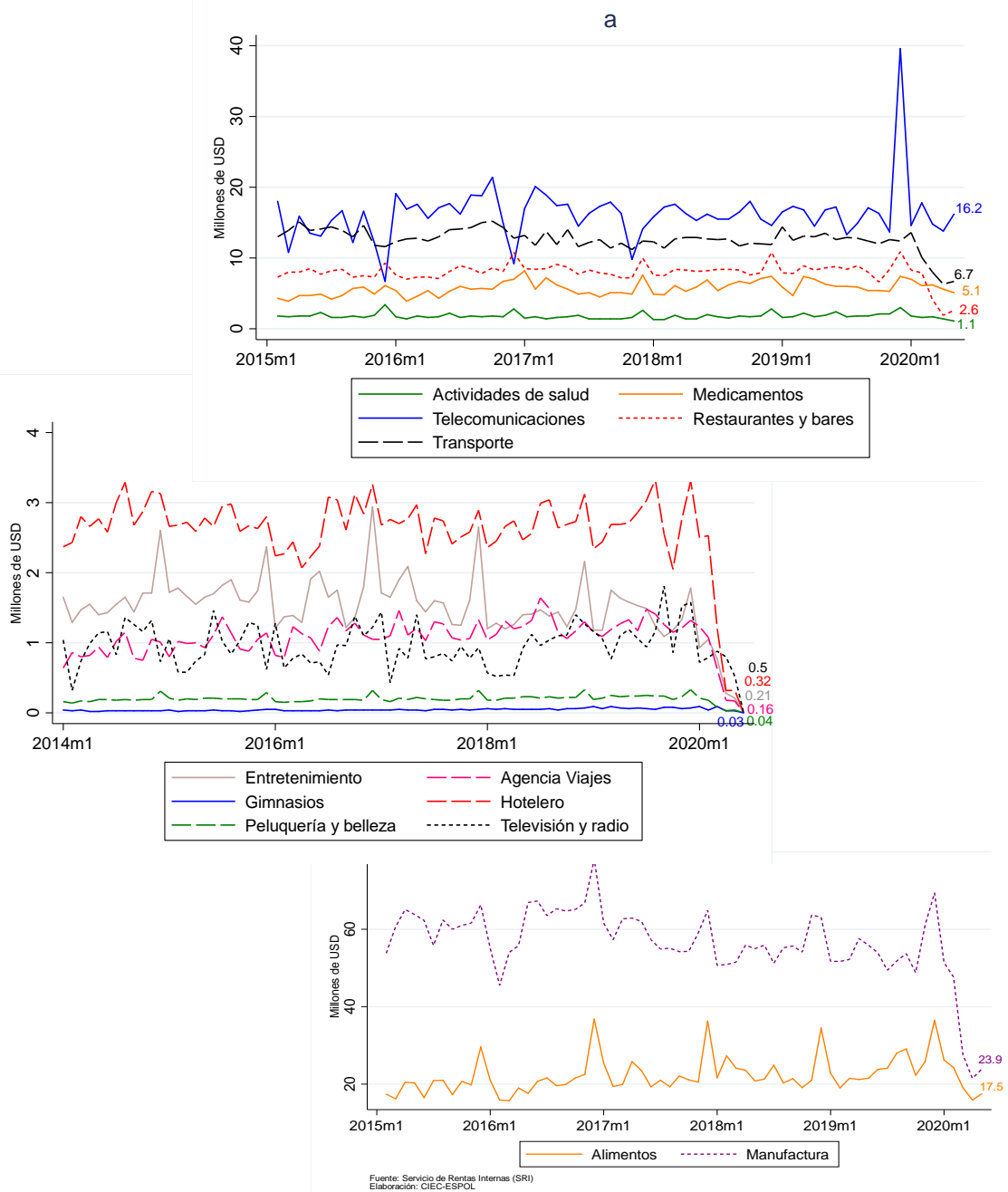
Establecer estrategias de recuperación requiere reconocer estas diferencias. Los sectores de alimentos y manufactura son los más relevantes respecto del volumen de ventas (Figura 3c). En mayo de 2020, el sector de alimentos disminuyó sus ventas en USD 290,2 millones respecto al año anterior, mientras que manufactura registró una disminución de USD 645,5 millones. En total, la caída en estos dos sectores suma USD 935,7 millones, a la fecha de análisis.

Figura 3: Evolución de ventas locales mensuales (Millones de USD). Mayo 2020



Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI)
Elaboración: CIEC-ESPOL

Figura 4: Evolución de IVA causado mensual (Millones de USD). Mayo 2020



RECAUDACIÓN FISCAL-IVA CAUSADO:

A los efectos en el empleo y en el sector real, se suman los efectos en la recaudación fiscal; aspecto crítico en un periodo en el que los ingresos del Estado no permiten sostener su operatividad. Para evaluar la dinámica de la recaudación observamos el IVA causado mensual.

Los resultados son un espejo del rendimiento en las ventas locales. En los primeros meses de pandemia la heterogeneidad en la recaudación tributaria entre sectores es una respuesta a las medidas de contención implementadas en donde los niveles de formalidad y adaptabilidad de cada uno podría diferir de los niveles de venta observados. Desde la perspectiva del sector público, la Figura 4 expone la evolución de la recaudación de acuerdo con el nivel de contribución sectorial. De los sectores con mayor recaudación, excepto el sector de transporte, bares y restaurantes, los demás muestran una evolución regular de acuerdo con su tendencia (Figura 4a). Sectores cuyo nivel de contribución es inferior, se han visto drásticamente afectados. En particular el sector hotelero, de agencias de viajes y entretenimiento ([ver Informe de Coyuntura 1](#)).

La mayoría de estos sectores, a excepción del sector de actividades de salud y telecomunicaciones –que quedaron por fuera de las medidas implementadas–, tocaron fondo, inclusive, al mes de mayo se registra ya una leve recuperación. Sumado a estos resultados, la magnitud de la caída en la recaudación de IVA para los sectores más representativos tiene efectos directos en los resultados fiscales de corto plazo. En mayo de 2020, la disminución en recaudación tributaria, respecto al año anterior, del sector de alimentos, manufactura, restaurante y bares y del sector hotelero suma un total de USD 44,5 millones, lo que representa aprox. el 33% del monto promedio mensual de 2020 en la compra de bienes y servicios del Presupuesto General del Estado (PGE). La efectividad en la recaudación tributaria depende tanto de mejoras en la gestión, como de una pronta recuperación económica. Aun en medio de la pandemia, el panorama es incierto.

CONCLUSIONES Y PERSPECTIVAS:

Una regla fiscal básica de la gestión presupuestaria en Ecuador es que el gasto permanente (gasto corriente) se financia con ingresos permanentes (ingresos corrientes / recaudación tributaria), mientras que gastos no permanentes (inversión) se financian con ingresos no permanentes (ingresos de capital).

Como consecuencia de esta regla fiscal y mientras los resultados en la recaudación tributaria continúan deprimidos, por los bajos niveles de operatividad de las empresas, cierre de empresas y contracción del consumo de los hogares, los retrasos en los pagos del sector público, tanto de sueldos y salarios como de pago a proveedores, es decir, rubros que constituyen gasto corriente, continuarán con desfases, alimentando un círculo vicioso en el que es difícil impulsar la demanda efectiva del mercado.

A la par, la institucionalidad tributaria enfrenta un reto adicional: la tendencia a la informalidad. Si bien no todas las actividades económicas son susceptibles de ser sustituidas por actividades informales, en particular sectores como los de manufactura, salud y telecomunicaciones; otras actividades buscarán la informalidad como primera medida emergente. Este comportamiento impone un reto mayor al Servicio de Rentas Internas; entre una débil dinámica económica y una tendencia a sustituir las actividades formales, es necesario evaluar las estrategias de control, cuidando no imponer trabas a la dinámica económica ya deprimida.

Los retos son grandes y las medidas de respuesta administrativa, tanto como las estrategias de política económica, requieren de respuestas no convencionales para estimular la dinámica económica.

CRÉDITOS

José Gabriel Castillo, Ph.D. (Director)
Ariell Paladines Gallardo, Ec. (Investigador)

CONTACTO

Centro de Investigaciones Económicas- CIEC
Escuela Superior Politécnica del Litoral-ESPOL
Campus Gustavo Galindo, Km. 30.5 Vía Perimetral,
Guayaquil, Ecuador.
Facultad de Ciencias Sociales y Humanísticas –
Bloque 8B, O2.
Teléfonos: (+593) - 42 - 269097
Código postal: EC090112



ciec@espol.edu.ec



<http://www.ciec.espol.edu.ec/>



CIEC-ESPOL



@CIEC_ESPOL