

Doing
Business



DOING BUSINESS 2013

Regulaciones inteligentes para
las pequeñas y medianas empresas

2007 2012
2005 2009 2004 2011
2008 2006 2010 2013

COMPARANDO LAS REGULACIONES EMPRESARIALES PARA LAS EMPRESAS LOCALES DE 185 ECONOMÍAS

10ª EDICIÓN

© 2013 Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento / Banco Mundial

1818 H Street NW
Washington, DC 20433
Teléfono: 202-473-1000
Internet: www.worldbank.org

Algunos derechos reservados.
1 2 3 4 15 14 13 12

Una publicación conjunta del Banco Mundial y la Corporación Financiera Internacional.

Este volumen es un producto del personal del Grupo del Banco Mundial, junto con colaboradores externos. Téngase en cuenta que el Banco Mundial no es necesariamente el propietario de todos y cada uno de los contenidos de este trabajo. Por consiguiente, el Banco Mundial no garantiza que el uso del contenido de la presente obra no vulnere los derechos de terceros. Las posibles demandas que resulten de la vulneración de tales derechos serán responsabilidad de sus usuarios.

Los resultados, interpretaciones y conclusiones expresados en este volumen no reflejan necesariamente los puntos de vista de los Directores Ejecutivos del Banco Mundial o de los gobiernos que ellos representan. El Banco Mundial no garantiza la exactitud de los datos incluidos en este trabajo. Las fronteras, colores, denominaciones o cualquier otra información mostrada en cualquier mapa no suponen, por parte del Banco Mundial, ningún juicio sobre la situación legal de ningún territorio, o ningún apoyo o aceptación de dichas fronteras.

Nada de lo incluido en el presente informe constituirá o se considerará una limitación o una renuncia de los privilegios e inmunidades del Banco Mundial, que se reservan específicamente.

Derechos y permisos



Este trabajo se encuentra disponible bajo la licencia Creative Commons Attribution 3.0 Unported (CC BY 3.0) <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0>. La licencia Creative Commons Attribution permite la copia, distribución, transmisión y modificación de este trabajo, incluida la utilización con fines comerciales, con arreglo a las condiciones siguientes:

Atribución—Por favor, mencione el trabajo con la referencia siguiente: Banco Mundial. 2013. *Doing Business 2013: Regulaciones más inteligentes para las pequeñas y medianas empresas*. Washington, DC: Grupo del Banco Mundial. DOI: 10.1596/978-0-8213-9615-5. Licencia: Creative Commons Attribution CC BY 3.0

Traducciones—Si realiza una traducción de este trabajo, por favor, adjunte la advertencia siguiente a la atribución: *La presente traducción no es obra del Banco Mundial y no puede considerarse como una traducción oficial del Banco Mundial. El Banco Mundial no se hará responsable del contenido o de los posibles errores que contenga esta traducción.*

Todas las preguntas sobre derechos y licencias deberán enviarse a Office of the Publisher, The World Bank, 1818 H Street NW, Washington, DC 20433, USA; fax: 202-522-2625; correo electrónico: pubrights@worldbank.org.

Si desea copias adicionales de las 10 ediciones de *Doing Business*, puede comprarlas a través de www.doingbusiness.org.

Diseño y diagramación: Corporate Visions, Inc.



DOING BUSINESS 2013

Regulaciones inteligentes para
las pequeñas y medianas empresas



COMPARANDO LAS REGULACIONES EMPRESARIALES PARA LAS EMPRESAS LOCALES DE 185 ECONOMÍAS

UNA PUBLICACIÓN CONJUNTA DEL BANCO MUNDIAL Y LA CORPORACIÓN FINANCIERA INTERNACIONAL

INFORMACIÓN EN EL SITIO WEB DE DOING BUSINESS

Actualidad

Noticias sobre el proyecto *Doing Business*
<http://www.doingbusiness.org>

Clasificaciones

Clasificaciones de las economías (de 1 a 185)
<http://www.doingbusiness.org/rankings/>

Datos

Todos los datos de 185 economías: clasificaciones por área, valores por indicador, listas de procedimientos regulatorios y otros detalles relativos a los indicadores
<http://www.doingbusiness.org/data/>

Informes

Acceso a los informes de *Doing Business*, así como a informes a nivel subnacional y regional, estudios de caso de reformas y perfiles económicos y regionales personalizados
<http://www.doingbusiness.org/reports/>

Metodología

Metodologías y trabajos de investigación en los que se basa *Doing Business*
<http://www.doingbusiness.org/methodology/>

Artículos académicos

Resúmenes de artículos sobre las áreas de *Doing Business* y cuestiones relacionadas en torno a las políticas
<http://www.doingbusiness.org/research/>

Reformas de *Doing Business*

Resúmenes breves de las reformas de la regulación empresarial de DB2013, listados de reformas desde DB2008 y un simulador de clasificaciones
<http://www.doingbusiness.org/reforms/>

Datos históricos

Grupos de datos personalizados desde DB2004
<http://www.doingbusiness.org/custom-query/>

Biblioteca jurídica

Recopilación en línea de disposiciones legales y reglamentarias en materia económica, relacionadas con cuestiones de economía y de género
<http://www.doingbusiness.org/law-library/>
<http://wbl.worldbank.org/>

Colaboradores

Más de 9600 expertos de 185 economías que participan en *Doing Business*
<http://www.doingbusiness.org/contributors/doing-business/>

iNOVEDAD! Datos sobre creación de empresas

Datos sobre densidad empresarial (número de empresas de nueva creación por cada 1000 personas en edad de trabajar) respecto de 130 economías
<http://www.doingbusiness.org/data/exploretopics/entrepreneurship/>

Próximas publicaciones

Próximamente, en *Doing Business*: información sobre buenas prácticas y datos relativos a la transparencia y la distancia a la frontera

2007 2012
2005 2009 2011
2008 2006 2010 2013

Índice

v	Prefacio
1	Resumen ejecutivo
15	Acerca de <i>Doing Business</i> : medir para obtener resultados

Doing Business 2013 es el décimo de una serie de informes anuales que investigan las regulaciones que favorecen la actividad empresarial y aquellas que la constriñen. Este informe presenta indicadores cuantitativos sobre las regulaciones empresariales y la protección de los derechos de propiedad de 185 economías, desde Afganistán hasta Zimbabwe, y a través del tiempo.

El informe cubre las regulaciones que influyen en once áreas del ciclo vital de una empresa: apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, obtención de electricidad, registro de propiedades, obtención de crédito, protección de inversores, pago de impuestos, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos, resolución de la insolvencia y empleo de trabajadores. Los datos sobre empleo de trabajadores no figuran en la clasificación de este año en facilidad de hacer negocios.

Los datos de *Doing Business 2013* están actualizados a fecha 1 de junio de 2012. Los indicadores se emplean para estudiar resultados económicos e identificar qué reformas en materia de regulación empresarial han tenido éxito, dónde y por qué.

Prefacio

Ésta es la décima edición del informe *Doing Business*. Desde la primera publicación en 2003, que incluía cinco grupos de indicadores y analizaba las regulaciones empresariales de 133 economías, el informe ha evolucionado hasta convertirse en una publicación anual que engloba 11 grupos de indicadores y 185 economías. En estos diez años, *Doing Business* ha registrado cerca de 2000 reformas de regulaciones empresariales en las áreas que analizan los indicadores. Además, valiéndose de los datos publicados por *Doing Business*, varios miembros de la comunidad científica han divulgado más de 1000 artículos en publicaciones académicas con revisión paritaria, una labor que contribuye a investigar sobre muchas de las cuestiones clave de nuestro tiempo en torno al desarrollo.

Doing Business 2013 aporta información novedosa para inspirar a los investigadores y a los responsables políticos. Uno de los hallazgos es que Polonia fue la economía que más mejoró en las mediciones de *Doing Business* en 2011/12, mientras que Singapur mantiene su primer puesto en la clasificación general. Otro hallazgo es que las economías europeas con dificultades económicas están esforzándose en mejorar el clima empresarial, algo que empieza a reflejarse en los indicadores que estudia *Doing Business*: Grecia se halla entre las 10 economías que más mejoraron en las mediciones de *Doing Business* de este año. Frente a una situación de endeudamiento agudo, parte de la solución pasa por recuperar el crecimiento económico, y para lograr este objetivo es por todos conocido el papel clave que desempeña la creación de un entorno favorable a los emprendedores. Sin embargo, quizás el hallazgo más revelador sea la confirmación de que, desde 2003 hasta 2012, un amplio abanico de economías incluidas en el informe han caminado con paso firme hacia unas mejores regulaciones empresariales. Salvo algunas excepciones, la práctica totalidad de las economías examinadas por *Doing Business* ha reducido, en las áreas analizadas por los indicadores, la distancia entre sus prácticas regulatorias y el mejor rendimiento a nivel global. Ahora no resta sino seguir esforzándose para recorrer el trecho que falta y llegar a la meta.

La recopilación anual de más de 57 000 ítems de datos exclusivos para *Doing Business* y su extrapolación a un contexto más amplio de política económica y desarrollo constituye una labor de gran envergadura. Queremos agradecer al equipo y a los colaboradores de *Doing Business* todos sus esfuerzos. El Departamento de Indicadores Globales y Análisis, bajo la dirección general de Augusto López Claros, llevó a cabo la recopilación y el análisis de los datos de *Doing Business 2013*. Sylvia Solf y Rita Ramalho, con la colaboración de Carolin Geginat y Adrián González, se encargaron de la gestión del proyecto. Otros miembros del equipo son los siguientes: Beatriz Mejía Asserías, Andrés Baquero Franco, Karim O. Belayachi, Iryna Bilotserkivska, Mariana Carvalho, Hayane Chang Dahmen, Rong Chen, Maya Choueiri, Dariga Chukmaitova, Santiago Croci Downes, Fernando Dancausa Díaz, Marie Lily Delion, Raian Divanbeigi, Alejandro Espinosa-Wang, Margherita Fabbri, Caroline Frontigny, Betina Hennig, Sarah Holmberg, Hussam Hussein, Joyce Ibrahim, Ludmila Jantuan, Nan Jiang, Hervé Kaddoura, Paweł Kopko, Jean Michel Lobet, Jean-Philippe Lodugnon-Harding, Frédéric Meunier, Robert Murillo, Joanna Nasr, Marie-Jeanne Ndiaye, Núria de Oca, Mikiko Imai Ollison, Nina Paustian, Galina Rudenko, Valentina Saltane, Lucas Seabra, Paula García Serna, Anastasia Shegay, Jayashree Srinivasan, Susanne Szymanski, Moussa Traoré, Tea Trumbic, Marina Turlakova, Julien Vilquin, Yasmin Zand y Yucheng Zheng.

Más de 9600 abogados y otros profesionales dedicaron generosamente su tiempo a proporcionar los análisis jurídicos en los que se sustentan los datos. Queremos agradecer, en especial, a los colaboradores globales: Advocates for International Development; Allen & Overy LLP; American Bar Association, Section of International Law; Baker & McKenzie; Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP; Ernst & Young; Ius Laboris, Alliance of Labor, Employment, Benefits and Pensions Law Firms; KPMG; the Law Society of England and Wales; Lex Mundi,

Association of Independent Law Firms; Panalpina; PwC; Raposo Bernardo & Asociados; Russell Bedford International; SDV International Logistics; y Security Cargo Network. Los esfuerzos de estos colaboradores ayudan a que *Doing Business* conserve la voz que le caracteriza, y que realice su contribución anual a la reforma de las regulaciones empresariales.

Este período de diez años supone un buen momento para hacer balance sobre las prácticas regulatorias empresariales a nivel mundial y reflexionar sobre los desafíos pendientes. Le invitamos a que visite el sitio web de *Doing Business* (<http://www.doingbusiness.org>) y se una al debate a medida que damos forma al proyecto en los años venideros.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Janamitra Devan', written over a thin horizontal line.

Janamitra Devan
Vicepresidente y Jefe de la Red
Desarrollo del Sector Privado y Financiero
Grupo Banco Mundial

2007 2012 2011
 2005 2009 2004
 2008 2006 2010 2013

Resumen ejecutivo

Esta décima edición del informe *Doing Business* marca un buen momento para hacer balance y comprobar dónde se ha llegado a nivel mundial en lo relativo a las prácticas regulatorias empresariales, y qué retos quedan por afrontar. En el primer informe, una de las conclusiones principales fue que las economías de bajos ingresos presentaban sistemas regulatorios muy gravosos. Al cabo de diez años, no cabe duda que las prácticas regulatorias empresariales en estas economías han ido convergiendo, paulatinamente pero de manera notable, con unas prácticas más eficaces, propias de las economías de altos ingresos (cuadro 1.1). ¿Cuánto se ha reducido la distancia? ¿Han logrado algunas regiones reducir la brecha regulatoria con más rapidez que otras? El informe de este año responde a estas preguntas, además de mostrar tendencias importantes en materia de reforma regulatoria e identificar las regiones y las economías que consiguen las mejoras más significativas para los emprendedores

locales. Asimismo destaca tanto las áreas de regulación empresarial a las que se ha prestado más atención como aquéllas en las que aún es necesario mejorar.

El informe también analiza qué reformas regulatorias han funcionado y de qué modo lo han hecho. Tras diez años haciendo un seguimiento de las reformas y prácticas regulatorias de todo el mundo, hoy disponemos de más datos en los que basar nuestras respuestas. Algunas de las conclusiones principales se resumen en el presente informe. Entre éstas, destacamos las siguientes: las regulaciones empresariales más inteligentes contribuyen al crecimiento económico, y un registro de empresas más sencillo fomenta la creación de empresas e incrementa la productividad empresarial. Si éste además conlleva un menor costo, se amplían las oportunidades de empleo formal. Por otro lado, un entorno regulatorio efectivo mejora el rendimiento comercial; finalmente,

CUADRO 1.1 CONCLUSIONES PRINCIPALES DESDE 2003 Y EL PRIMER INFORME *DOING BUSINESS*

- A lo largo de estos diez años, 180 economías han implantado cerca de 2000 reformas regulatorias en materia empresarial, según las mediciones de *Doing Business*.
- Europa oriental y Asia central fue quien mejoró en mayor medida, superando a Asia oriental y el Pacífico como la segunda región más favorable para las empresas, según los indicadores de *Doing Business*. Las economías de altos ingresos de la OCDE siguen contando con las regulaciones más favorables para las empresas.
- Las prácticas regulatorias en materia empresarial han ido convergiendo lentamente, a medida que unas economías que inicialmente presentaban un rendimiento pobre iban reduciendo distancias con otras economías de mejor comportamiento. Entre las 50 economías con las mejoras más importantes desde 2005, se observa que la mayor parte (un tercio) procede de África Subsahariana.
- En cuanto a las categorías de prácticas regulatorias en materia empresarial que estudia *Doing Business*, la convergencia ha sido mayor en las áreas que atañen a la complejidad y el costo de los procesos regulatorios (apertura de una empresa, registro de propiedades, permisos de construcción, conexiones eléctricas, pago de impuestos y de comercio transfronterizo), que en aquéllas relacionadas con la fortaleza de las instituciones (cumplimiento de contratos, regímenes de insolvencia, información crediticia, derechos de acreedores y prestamistas y protección de accionistas minoritarios).
- Dos tercios de las cerca de 2000 reformas registradas en *Doing Business* se centraron en la reducción de la complejidad y el costo de los procesos regulatorios.
- Un corpus de investigación creciente ha permitido observar los efectos de conseguir regulaciones empresariales más sencillas en diversos resultados económicos, como por ejemplo la agilización de la creación de empleo y de nuevas empresas.

CONCLUSIONES PRINCIPALES DE 2011/2012

- Según las mediciones de *Doing Business*, 108 economías en el mundo han introducido 201 reformas regulatorias en 2011/2012 que facilitaron los negocios.
- Polonia fue la economía que más mejoró en facilidad de hacer negocios, a través de cuatro reformas que hacen más sencillo el registro de propiedades, el pago de impuestos, el cumplimiento de contratos y la resolución de la insolvencia.
- Una vez más, Europa oriental y Asia central contó con el mayor número de economías que llevaron a cabo reformas regulatorias: el 88% de ellas reformaron en al menos una de las áreas analizadas por *Doing Business*.
- Las economías europeas con dificultades están empleándose en mejorar el clima empresarial, algo que empieza a reflejarse en los indicadores que analiza *Doing Business*. Grecia es una de las economías que más ha mejorado globalmente en 2011/2012.
- A nivel mundial, los esfuerzos reformadores se han centrado en facilitar la apertura de empresas, en aumentar la eficiencia de la administración tributaria y en facilitar el comercio transfronterizo. De las 201 reformas regulatorias registradas el año pasado, el 45% estuvieron centradas únicamente en estas tres áreas.

una infraestructura sólida en el mercado financiero (tribunales, legislación en materia de acreedores e insolvencia, así como registros de crédito y de garantías) facilita el acceso al crédito (véase el capítulo “Acerca de *Doing Business*” disponible en el sitio web www.doingbusiness.org).

¿QUÉ SON LAS REGULACIONES EMPRESARIALES INTELIGENTES (SMART)?

Del mismo modo en que se necesitan buenas normas para regular el tráfico de una ciudad, éstas también son indispensables para el flujo de transacciones comerciales. Una buena regulación empresarial contribuye al desarrollo del sector privado y a la expansión de la red de transacciones de las empresas. Sin embargo, si no se elaboran de forma adecuada, unas regulaciones que inicialmente debían velar por la actividad económica y facilitar las operaciones comerciales pueden convertirse en un obstáculo para los negocios. Es como un semáforo que se instala para evitar los atascos pero resulta ineficiente si la luz roja dura una hora: la mayoría de los conductores acabaría por saltarse el semáforo, de la misma manera en que la mayoría de empresas que deben hacer frente a regulaciones gravosas intentarán evitarlas para poder mantenerse a flote.

De por sí, encontrar el justo equilibrio en materia de regulación empresarial puede suponer todo un desafío. Y en un mundo cambiante, en el que las regulaciones deben adaptarse sin cesar a las nuevas realidades, la magnitud de este desafío es aún mayor. Así, del mismo modo que la regulación del tráfico debe reajustarse cuando se construye una carretera nueva, las regulaciones deben adaptarse a las nuevas demandas del mercado y a los cambios tecnológicos, como, por ejemplo, al uso creciente de las tecnologías de la información y comunicación en los procesos comerciales.

Este desafío es uno de los objetos de estudio de este informe. A través de unos indicadores que comparan 185 economías, *Doing Business* realiza un análisis y un seguimiento de los cambios en las regulaciones que afectan 11 áreas del ciclo de vida de las pequeñas y medianas empresas nacionales. La clasificación general de este año en facilidad de hacer negocios se basa en grupos de indicadores que miden y comparan las regulaciones que influyen en diez de estas áreas: apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, obtención de electricidad, registro de propiedades, obtención de crédito,

protección de inversores, pago de impuestos, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia. *Doing Business* también documenta las regulaciones sobre empleo de trabajadores, que este año no se incluyen en la clasificación general ni se tienen en cuenta a la hora de contabilizar las reformas.

Las economías con mejores clasificaciones en facilidad para hacer negocios no son las que carecen de regulaciones, sino aquéllas donde los gobiernos han logrado promulgar normas que faciliten las interacciones en el mercado sin obstaculizar de forma innecesaria el desarrollo del sector privado. En esencia, *Doing Business* no promueve necesariamente una reducción de las regulaciones, sino regulaciones empresariales inteligentes, SMART business regulations, acrónimo de Simplificadas, Mensurables, Adaptables, Relevantes y Transparentes (véase la figura 2.1 del capítulo “Acerca de *Doing Business*”).

Doing Business engloba dos tipos de indicadores: los relacionados con la *fortaleza de las instituciones* competentes en materia de regulación empresarial, y los que tienen que ver con la *complejidad y el costo de los procesos regulatorios*. Los indicadores del primer grupo se centran en el marco legal y regulatorio de las áreas obtención de crédito, protección de inversores, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia. Los del segundo grupo se refieren al costo y la eficiencia de los procesos regulatorios de las áreas apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, obtención de electricidad, registro de propiedades, pago de impuestos y comercio transfronterizo. Dichos indicadores se basan en estudios de caso de tiempo y movimiento desde la perspectiva del negocio, y analizan los procedimientos, el tiempo y el costo necesarios para completar un procedimiento de acuerdo con las regulaciones aplicables. (Para una explicación más detallada de la metodología de *Doing Business*, véanse las notas de los datos y el capítulo “Acerca de *Doing Business*” disponibles en el sitio web www.doingbusiness.org).

Las economías con buenos puestos en la clasificación en facilidad de hacer negocios suelen combinar procesos regulatorios eficientes con instituciones robustas que protegen los derechos de propiedad y de los inversores (figura 1.1). Las economías de altos ingresos de la OCDE cuentan, por un amplio margen de diferencia, con la regulación más favorable para las empresas en ambas dimensiones. Otras regiones, como

Asia oriental y el Pacífico, y Oriente Medio y Norte de África, gozan de unos procesos regulatorios relativamente eficientes, pero carecen de la fortaleza de las instituciones necesaria para aplicar la regulación empresarial. Las buenas prácticas a nivel mundial proporcionan un análisis introspectivo del modo en que los gobiernos han mejorado en el pasado el entorno regulatorio de las áreas que analiza *Doing Business* (véase la tabla 1.4 al final del resumen ejecutivo).

¿QUIÉN LOGRÓ REDUCIR LA BRECHA REGULATORIA EN 2011/2012?

Tal y como muestra la clasificación en facilidad de hacer negocios, las 10 economías con la regulación más favorable para las empresas son Singapur; Hong Kong RAE, China; Nueva Zelanda; Estados Unidos; Dinamarca; Noruega; Reino Unido; República de Corea; Georgia y Australia (tabla 1.1). Por séptimo año consecutivo, Singapur vuelve a ocupar el primer puesto de la clasificación global.

El hecho de que una economía ocupe el primer puesto de la clasificación en facilidad de hacer negocios no significa que ésta ocupe el primer puesto en las diez áreas regulatorias que conforman la clasificación general. De hecho, Singapur ocupa el primer puesto en comercio transfronterizo, pero el 36 en registro de propiedades. Los mejores tres puestos que ocupa (en comercio transfronterizo, manejo de permisos de construcción y protección de inversores) lo sitúan, en promedio, en la segunda posición. A su vez, sus tres peores puestos (en registro de propiedades, obtención de crédito y cumplimiento de contratos) ubican al país, en promedio, en el vigésimo puesto. De forma análoga, los tres mejores puestos de Guatemala (en obtención de crédito, registro de propiedades y obtención de electricidad) le otorgan el puesto 22 en promedio, mientras que sus tres peores (en pago de impuestos, protección de inversores y apertura de una empresa) sitúan al país en el puesto 151, en promedio. En conclusión, pese a que la clasificación en facilidad de hacer negocios supone una medición agregada muy útil, los estudios que se basan en ella también deben tener en cuenta la dispersión de la eficiencia reguladora a través de las diferentes áreas que analiza *Doing Business* (figura 1.2).

El año pasado, el 58% de las economías analizadas por *Doing Business* adoptaron al menos una reforma institucional o regulatoria que contribuyó a la facilidad de hacer negocios en las áreas objeto de medición; y

TABLA 1.1 Clasificaciones en facilidad de hacer negocios

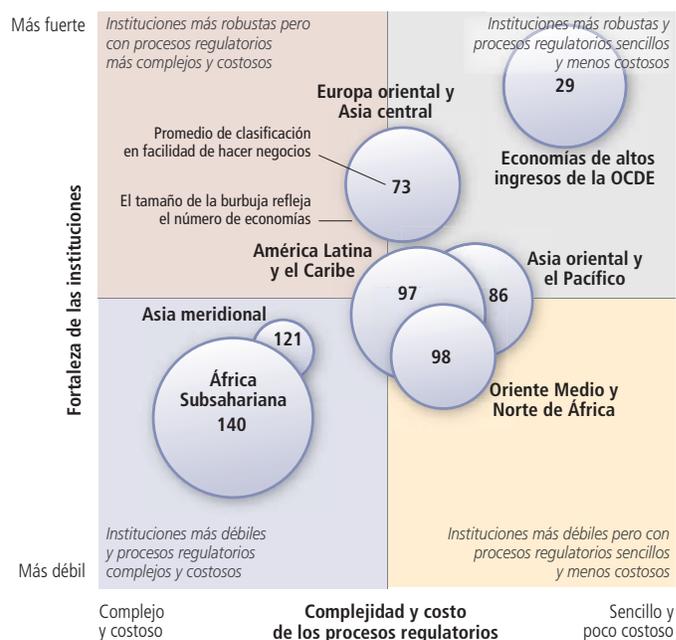
Puesto	Economía	Reformas DB 2013	Puesto	Economía	Reformas DB 2013	Puesto	Economía	Reformas DB 2013
1	Singapur	0	63	Antigua y Barbuda	0	125	Honduras	0
2	Hong Kong RAE, China	0	64	Ghana	0	126	Bosnia y Herzegovina	2
3	Nueva Zelanda	1	65	República Checa	3	127	Etiopía	1
4	Estados Unidos	0	66	Bulgaria	1	128	Indonesia	1
5	Dinamarca	1	67	Azerbaiyán	0	129	Bangladesh	1
6	Noruega	2	68	Dominica	1	130	Brasil	1
7	Reino Unido	1	69	Trinidad y Tobago	2	131	Nigeria	0
8	Corea, Rep.	4	70	República Kirguisa	0	132	India	1
9	Georgia	6	71	Turquía	2	133	Camboya	1
10	Australia	1	72	Rumania	2	134	Tanzania	1
11	Finlandia	0	73	Italia	2	135	Ribera Occidental y Gaza	1
12	Malasia	2	74	Seychelles	0	136	Lesotho	2
13	Suecia	0	75	San Vicente y las Granadinas	0	137	Ucrania	3
14	Islandia	0	76	Mongolia	3	138	Filipinas	0
15	Irlanda	2	77	Bahamas	0	139	Ecuador	0
16	Taiwán, China	2	78	Grecia	3	140	Sierra Leona	2
17	Canadá	1	79	Brunei Darussalam	2	141	Tayikistán	1
18	Tailandia	2	80	Vanuatu	0	142	Madagascar	1
19	Mauricio	2	81	Sri Lanka	4	143	Sudán	0
20	Alemania	2	82	Kuwait	0	144	República Árabe de Siria	1
21	Estonia	0	83	Moldavia	2	145	Irán, Rep. Islámica	1
22	Arabia Saudita	2	84	Croacia	1	146	Mozambique	0
23	Macedonia, ERY	1	85	Albania	2	147	Gambia	0
24	Japón	1	86	Serbia	3	148	Bhután	0
25	Letonia	0	87	Namibia	1	149	Liberia	3
26	Emiratos Árabes Unidos	3	88	Barbados	0	150	Micronesia, EE. Feds.	0
27	Lituania	2	89	Uruguay	2	151	Malí	1
28	Suiza	0	90	Jamaica	2	152	Argelia	1
29	Austria	0	91	China	2	153	Burkina Faso	0
30	Portugal	3	92	Islas Salomón	0	154	Uzbekistán	4
31	Países Bajos	4	93	Guatemala	1	155	Bolivia	0
32	Armenia	2	94	Zambia	1	156	Togo	1
33	Bélgica	0	95	Maldivas	0	157	Malawi	1
34	Francia	0	96	Saint Kitts y Nevis	0	158	Comoras	2
35	Eslovenia	3	97	Marruecos	1	159	Burundi	4
36	Chipre	1	98	Kosovo	2	160	Santo Tomé y Príncipe	0
37	Chile	0	99	Viet Nam	1	161	Camerún	1
38	Israel	1	100	Granada	1	162	Guinea Ecuatorial	0
39	Sudáfrica	1	101	Islas Marshall	0	163	Lao RPD	3
40	Qatar	1	102	Malta	0	164	Suriname	0
41	Puerto Rico (EE.UU.)	1	103	Paraguay	0	165	Irak	0
42	Bahrein	0	104	Papua Nueva Guinea	0	166	Senegal	0
43	Perú	2	105	Belice	1	167	Mauritania	0
44	España	2	106	Jordania	0	168	Afganistán	0
45	Colombia	1	107	Pakistán	0	169	Timor-Leste	0
46	República Eslovaca	4	108	Nepal	0	170	Gabón	0
47	Omán	1	109	Egipto, Rep. Árabe	0	171	Djibouti	0
48	México	2	110	Costa Rica	4	172	Angola	1
49	Kazajstán	3	111	Palau	0	173	Zimbabwe	0
50	Túnez	0	112	Federación Rusa	2	174	Haití	0
51	Montenegro	2	113	El Salvador	1	175	Benin	4
52	Rwanda	2	114	Guyana	0	176	Niger	1
53	Santa Lucía	0	115	Líbano	0	177	Costa de Marfil	0
54	Hungría	3	116	República Dominicana	0	178	Guinea	3
55	Polonia	4	117	Kiribati	0	179	Guinea-Bissau	0
56	Luxemburgo	0	118	Yemen, Rep.	0	180	Venezuela, RB	0
57	Samoa	0	119	Nicaragua	0	181	Congo, Rep. Dem.	1
58	Belarús	2	120	Uganda	1	182	Eritrea	0
59	Botswana	1	121	Kenya	1	183	Congo, Rep.	2
60	Fiji	1	122	Cabo Verde	0	184	Chad	1
61	Panamá	3	123	Swazilandia	1	185	República Centroafricana	0
62	Tonga	0	124	Argentina	0			

Nota: las clasificaciones de todas las economías son válidas a fecha junio de 2012 y figuran en las tablas por países disponibles en el sitio web www.doingbusiness.org. Las clasificaciones de este año en facilidad de hacer negocios suponen el promedio de las clasificaciones por percentil de la economía en las diez áreas que se han tenido en cuenta para realizar la clasificación general de este año. En el número de reformas no se contabilizan las reformas que dificultan los negocios.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

FIGURA 1.1 Las economías de altos ingresos de la OCDE combinan procesos regulatorios eficientes con instituciones robustas

Promedio de clasificación según los grupos de indicadores de *Doing Business*



Nota: la *fortaleza de las instituciones* se refiere a la clasificación en promedio en obtención de crédito, protección de inversores, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia. La *complejidad y el costo de los procesos regulatorios* se refiere a la clasificación en promedio en apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, obtención de electricidad, registro de propiedades, pago de impuestos y comercio transfronterizo.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

23 de ellas llevaron a cabo reformas en tres o más áreas. De estas 23 economías, diez destacan por haber escalado más que el resto en la clasificación relativa (tabla 1.2). Y otras del mismo grupo no lograron mejores puestos en la clasificación general porque ya ocupaban posiciones altas. Dos ejemplos son Corea y Países Bajos. Ambas figuraban entre las 35 mejores de la clasificación general del año pasado y adoptaron reformas regulatorias que contribuyeron a la facilidad de hacer negocios en cuatro de las áreas que analiza *Doing Business*.

Cuatro de las diez economías que mejoraron en mayor medida su facilidad de hacer negocios se encuentran en Europa oriental y Asia central, una región que el año pasado también contó con la mayor cantidad de reformas por economía. Cuatro de estas diez son economías de ingreso medio-bajo; del resto, 1 es de ingreso bajo, 3 son de ingreso medio-alto y 2 de ingreso alto. Además, por primera vez en siete años, una economía de Asia meridional, Sri Lanka, figura entre las que han mejorado en mayor medida en facilidad de hacer negocios.

Ocho de las diez economías facilitaron la apertura de una empresa. Kazajstán, Mongolia y Ucrania redujeron o suprimieron

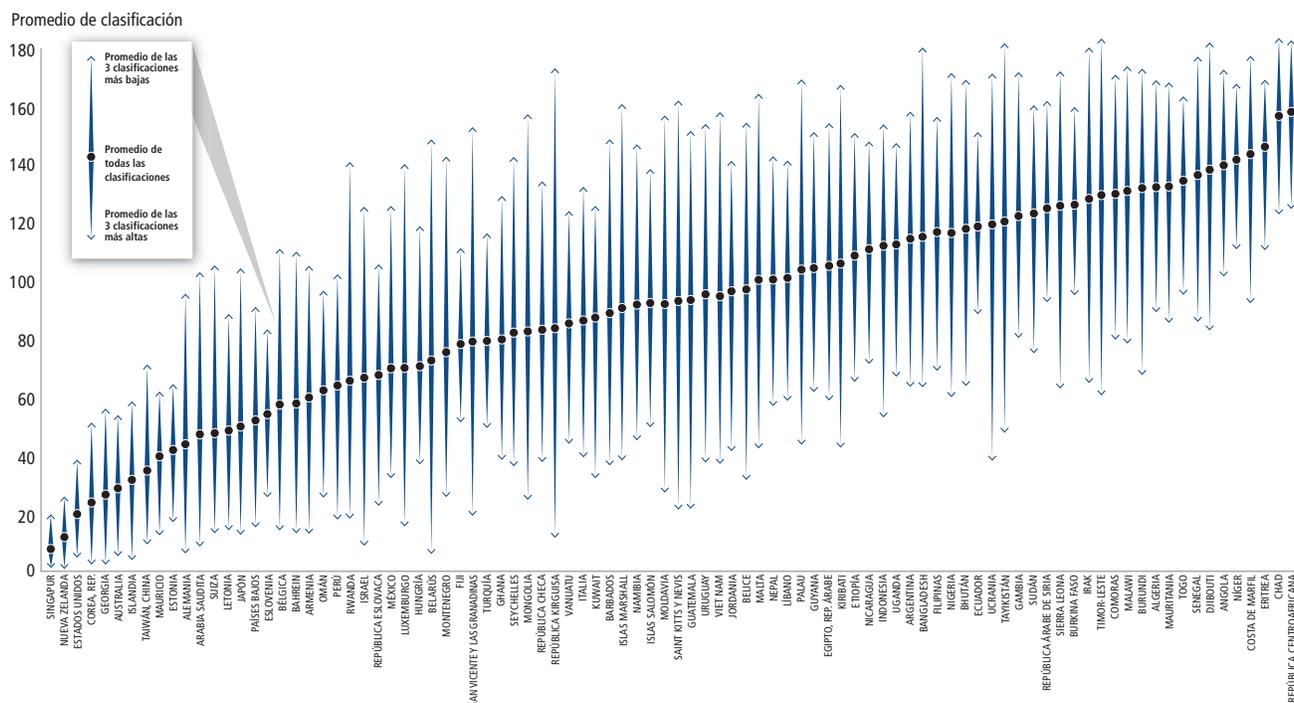
TABLA 1.2 Las diez economías que más han mejorado en 2011/2012 en tres o más áreas analizadas por *Doing Business*

Economía	Clasificación en facilidad de hacer negocios	Reformas que facilitan el hacer negocios										
		Apertura de una empresa	Manejo de permisos de construcción	Obtención de electricidad	Registro de propiedades	Obtención de crédito	Protección de inversores	Pago de impuestos	Comercio transfronterizo	Cumplimiento de contratos	Resolución de la insolvencia	
1 Polonia	55				✓			✓		✓	✓	
2 Sri Lanka	81	✓			✓	✓			✓			
2 Ucrania	137	✓			✓			✓				
4 Uzbekistán	154	✓				✓			✓		✓	
5 Burundi	159	✓	✓		✓				✓			
6 Costa Rica	110	✓	✓			✓		✓				
6 Mongolia	76	✓				✓	✓					
8 Grecia	78		✓					✓			✓	
9 Serbia	86	✓								✓	✓	
10 Kazajstán	49	✓				✓					✓	

Nota: la clasificación de las economías responde a la cantidad de reformas y a la mejora en la clasificación en facilidad de hacer negocios. En primer lugar, *Doing Business* selecciona las economías que adoptaron reformas que contribuyen a la facilidad de hacer negocios en tres o más de las áreas que conforman la clasificación general. Las reformas regulatorias que dificultan hacer negocios se restan de la cantidad de aquellas que facilitan el hacer negocios. Acto seguido, *Doing Business* clasifica estas economías según su mejora en la clasificación en facilidad de hacer negocios respecto del año anterior. La mejora en la clasificación no se calcula en función de la clasificación publicada el año pasado, sino utilizando una clasificación general comparable de DB2012 que tiene en cuenta los efectos de otros factores, tales como la inclusión, este año, de dos nuevas economías en la muestra: Barbados y Malta. El nivel de mejora en las clasificaciones de las economías con al menos tres reformas adoptadas, determina la elección de las economías que más han mejorado.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

FIGURA 1.2 El entorno regulatorio de una economía puede resultar más favorable para las empresas en algunas áreas más que en otras



Nota: estas clasificaciones proceden de las diez áreas de *Doing Business* que conforman la clasificación general en facilidad de hacer negocios de este año. Esta figura es meramente ilustrativa y no tiene en cuenta las 185 economías que analiza el informe de este año. Véanse las tablas de países, disponibles en el sitio web www.doingbusiness.org, para las clasificaciones en facilidad de hacer negocios de cada economía y en cada área de *Doing Business*.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

el requisito de capital mínimo para la constitución de empresas. Sri Lanka informatizó y agilizó el proceso para dar de alta a trabajadores. Burundi suprimió tres requisitos: la certificación de documentos de empresa ante notario, la publicación en un diario oficial de los datos de empresas de nueva creación y el registro de empresas de nueva creación ante el Ministerio de Industria y Comercio.

Cinco de las diez facilitaron la resolución de la insolvencia y dos de éstas también mejoraron sus sistemas de cumplimiento de contratos. Serbia mejoró su proceso de insolvencia mediante la introducción de agentes judiciales privados, la prohibición de recurrir una sentencia judicial de ejecución, la agilización de las notificaciones y la adopción de un registro electrónico público de mandatos judiciales. El nuevo sistema de agentes judiciales privados también contribuyó a un cumplimiento de contratos más eficiente. Polonia adoptó un nuevo código de procedimiento civil que, junto con un aumento del número de jueces, redujo el tiempo necesario para el cumplimiento de un contrato comercial. Además, también facilitó la resolución de la insolvencia, a través

de la actualización de los documentos necesarios para las declaraciones de quiebra.

Cuatro economías facilitaron el registro de propiedades. Polonia incrementó la eficiencia de la tramitación de solicitudes de registro de transmisión de propiedad gracias a una serie de iniciativas durante los últimos años. Entre éstas destacan la creación de dos nuevos distritos de registro en Varsovia y la puesta en marcha, el año pasado, de un nuevo sistema de gestión para el registro de la propiedad. Además, continuó digitalizando sus archivos.

Cinco economías mejoraron en el área de obtención de crédito: Costa Rica, Mongolia y Uzbekistán garantizaron el derecho de los prestatarios a controlar la información de sus créditos personales. Sri Lanka estableció un registro de garantías electrónico, así como regulaciones para su uso. Kazajistán reforzó los derechos de los acreedores garantizados en los procesos de insolvencia.

Debido en parte a su crisis económica, Grecia adoptó reformas regulatorias en tres de las áreas que analiza *Doing Business*, algo que la ha llevado a mejorar su entorno regulatorio a un ritmo mayor que el de los seis años anteriores. Mediante la transferencia

de competencias en la concesión de permisos de planificación de la municipalidad a profesionales privados acreditados, logró que éstos se concedieran con mayor rapidez. Además, mejoró la protección a los inversores, a través de un requisito de divulgación de información adicional y un nuevo procedimiento de rehabilitación previo a la quiebra, con el que persigue mejorar el rescate de empresas en dificultades.

Costa Rica, la única economía de América Latina y el Caribe en el grupo de diez, adoptó reformas regulatorias en cuatro de las áreas que analiza *Doing Business*. Adoptó un enfoque basado en el riesgo a la hora de conceder permisos sanitarios para empresas de nueva creación y estableció sistemas de autorización en línea para los permisos de construcción. Costa Rica también aseguró a los prestatarios el derecho a controlar su información personal y facilitó el pago de impuestos a las empresas nacionales, mediante la puesta en marcha del pago electrónico de impuestos municipales.

Pese a que estas diez economías mejoraron más que el resto en facilidad de hacer negocios, no fueron las únicas en introducir

mejoras en 2011/2012 en las áreas que analiza *Doing Business*. Se registraron reformas en un total de 108 economías, con 201 reformas institucionales y regulatorias. Además, desde la publicación del primer informe en 2003, 180 de las 185 analizadas por *Doing Business* llevaron a cabo mejoras en al menos una de estas áreas, alcanzando cerca de 2000 reformas en total.

En 2011/2012 la apertura de una empresa volvió a ser el área con más reformas regulatorias. Según el seguimiento de *Doing Business*, en los últimos ocho años el procedimiento de constitución de empresas supuso el área de regulación empresarial en la que los responsables políticos volcaron más su atención, con 368 reformas en 149 economías. Estos esfuerzos a nivel mundial redujeron el tiempo promedio de apertura de una empresa de 50 días a 30, además del costo promedio, del 89% al 31% de la renta per cápita.

El año pasado, Europa oriental y Asia central volvió a contar con el mayor porcentaje de economías que lograron mejoras, puesto que el 88% de las economías adoptaron al menos una reforma institucional o regulatoria que contribuyó a la facilidad de hacer negocios, y el 67% realizaron al menos dos

(figura 1.3). Esta región se ha mantenido siempre activa a lo largo de los años analizados por *Doing Business*, con 397 reformas institucionales o regulatorias adoptadas desde 2005. Esta apuesta por las reformas regulatorias pone de manifiesto, en cierto modo, los esfuerzos realizados por las economías que en 2004 pasaron a formar parte de la Unión Europea para reducir la distancia en materia de eficiencia regulatoria que les separa de otros Estados miembros, así como sucede con las economías para las que en la actualidad se está negociando el acceso a la UE.

¿QUIÉN HA REDUCIDO LA DISTANCIA A LO LARGO DE LOS AÑOS?

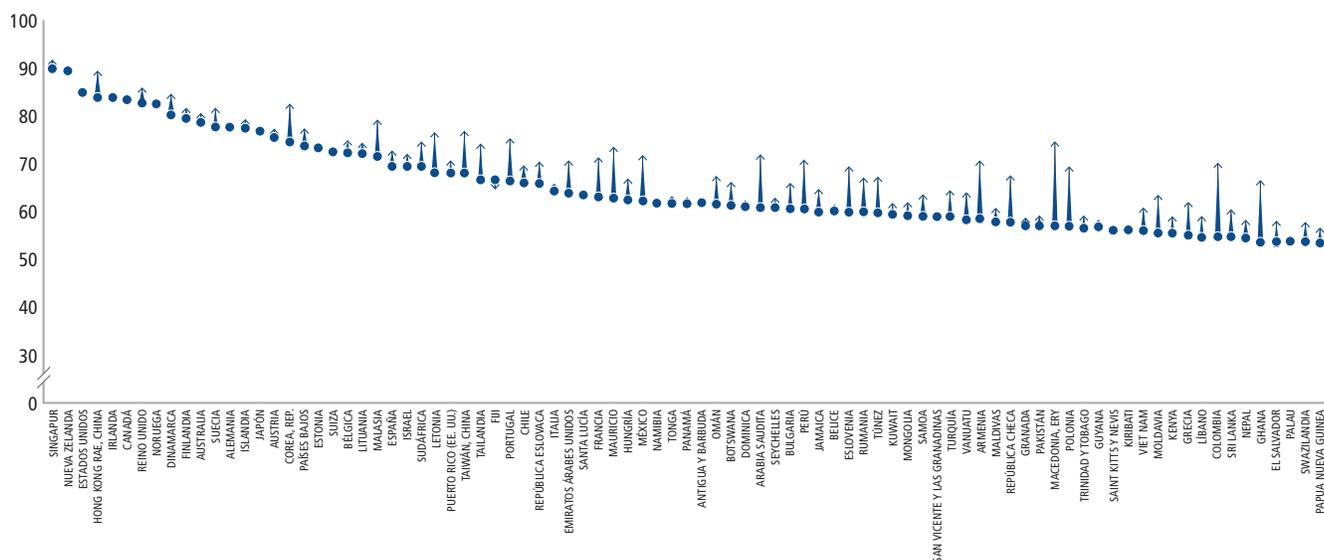
Como complemento a la clasificación en facilidad de hacer negocios, una medición de índole relativa, el informe *Doing Business* del año pasado introdujo la distancia hasta la frontera, una medición absoluta de la eficiencia de las regulaciones empresariales. Esta medición contribuye a la valoración de la mejora, en términos absolutos y a través del tiempo, del entorno regulatorio de los empresarios nacionales, al mostrar la distancia a la que cada economía se encuentra de la "frontera". La frontera marca el mejor rendimiento observado en cada uno de los

indicadores de *Doing Business* en todas las economías y a lo largo de los años desde 2005. Se trata de una medida normalizada que abarca del 0 al 100, siendo 100 la frontera. Por consiguiente, una puntuación alta supone un sistema regulatorio empresarial más eficiente (para una explicación más detallada de la metodología, véase el capítulo sobre facilidad de hacer negocios y distancia hasta la frontera).

Los estudios basados en la medición de la distancia hasta la frontera indican que, desde 2005, la carga regulatoria ha disminuido en las áreas analizadas por *Doing Business*. En promedio, las 174 economías que analiza *Doing Business* desde ese año se encuentran, a día de hoy, más cerca de la frontera en prácticas regulatorias (figura 1.4). En 2005 estas economías se encontraban, en promedio, a una distancia de 46 puntos porcentuales de la frontera; la economía más cercana estaba a 10 puntos porcentuales de la frontera y la más alejada, a 74. En la actualidad, estas 174 economías están a una distancia de 40 puntos porcentuales de la frontera, en promedio; la economía más próxima a la frontera está a 8 puntos porcentuales, mientras que la más lejana se encuentra a 69.

FIGURA 1.4 En la actualidad, casi la totalidad de las economías están más cerca de la frontera en prácticas regulatorias que en 2005

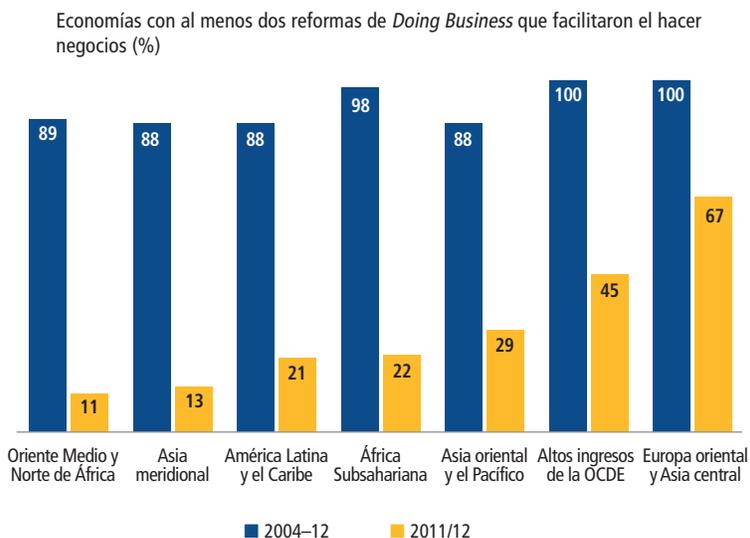
Distancia hasta la frontera (puntos porcentuales)



Nota: la medición de la distancia hasta la frontera muestra cuán lejos se encuentra una economía del mejor rendimiento recogido por *Doing Business* en cada indicador a nivel global desde 2005. La medida está normalizada para variar entre 0 y 100, siendo 100 el mejor resultado (la frontera). Los datos se refieren a las 174 economías incluidas en el informe *Doing Business 2006* (2005). En los años posteriores se añadieron once economías.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

FIGURA 1.3 Europa oriental y Asia central contó con el mayor porcentaje de economías que reformaron la regulación empresarial en 2011/2012



Fuente: base de datos de *Doing Business*.

En promedio, las economías de altos ingresos de la OCDE se encuentran más cerca de la frontera. Con todo, otras regiones están reduciendo la distancia. Con alrededor de 17 reformas institucionales y regulatorias por economía desde 2005, la región que más ha reducido la brecha ha sido Europa

oriental y Asia central (figura 1.5). Las economías de Oriente Medio y Norte de África, así como las de África Subsahariana, han puesto en marcha un promedio de 9 reformas institucionales y regulatorias. A su vez, Asia oriental y el Pacífico, América Latina y el Caribe y Asia meridional han realizado

cerca de ocho. Gracias a un ritmo más rápido de mejora, Europa oriental y Asia central superó a Asia oriental y el Pacífico y se erige como la segunda región más favorable para las empresas, según los indicadores de *Doing Business*.

Sin embargo, las diferencias en el seno de cada región son muy grandes. En América Latina y el Caribe, por ejemplo, Colombia adoptó 25 reformas institucionales y regulatorias en los últimos ocho años, mientras que Suriname no adoptó ninguna. En Asia oriental y el Pacífico, Viet Nam adoptó 18 reformas, por ninguna de Kiribati. En unas pocas economías, tales como la República Bolivariana de Venezuela y Zimbabwe, el entorno empresarial se deterioró tras la adopción de medidas que aumentaron la complejidad y el costo de los procesos regulatorios o supusieron un perjuicio de los derechos de la propiedad y la protección de inversores. En la Unión Europea, cuatro economías de Europa meridional han incrementado recientemente sus esfuerzos dirigidos a realizar reformas regulatorias (cuadro 1.2).

Encontramos mejoras en todas las áreas regulatorias analizadas por *Doing Business* entre 2005 y 2012. Sin embargo, los gobiernos fueron más propensos a centrar

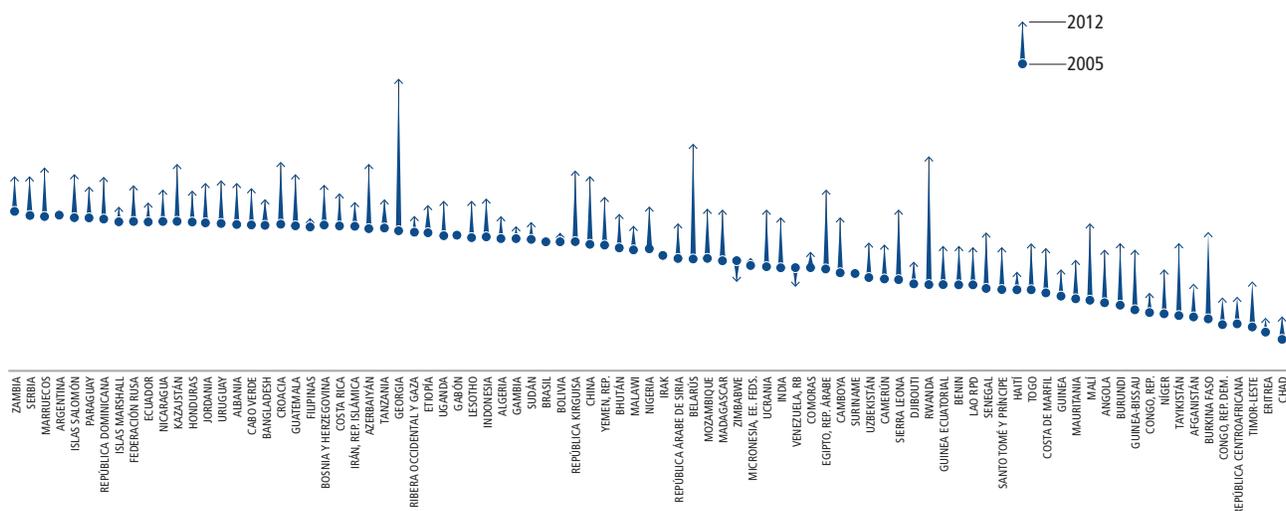
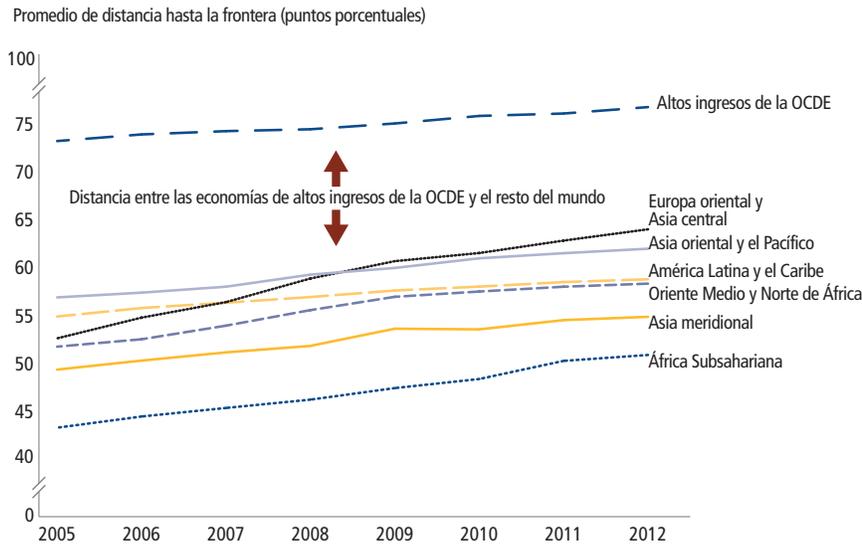


FIGURA 1.5 Hacer negocios resulta más fácil hoy que en 2005, especialmente en África Subsahariana y en Europa oriental y Asia central



Nota: la medición de la distancia hasta la frontera muestra cuán lejos se encuentra una economía del mejor rendimiento recogido por *Doing Business* en cada indicador a nivel global desde 2005. La medida está normalizada para variar entre 0 y 100, siendo 100 el mejor resultado (la frontera). Los datos proceden de las 174 economías que figuran en *Doing Business* 2006 (2005), así como de las clasificaciones regionales de 2012. En los años posteriores se añadieron once economías. Fuente: base de datos de *Doing Business*.

FIGURA 1.6 En todo el globo, los esfuerzos reformadores se han centrado más en la reducción de la complejidad y el costo de los procesos regulatorios, que en reforzar las instituciones



Nota: la figura ilustra hasta qué punto el promedio de las prácticas regulatorias de las economías se ha acercado a las más eficientes en cada área analizada por *Doing Business*. La medición de la distancia hasta la frontera muestra cuán lejos se encuentra una economía del mejor rendimiento recogido por *Doing Business* en cada indicador a nivel global desde 2005. La medida está normalizada para variar entre 0 y 100, siendo 100 el mejor resultado (la frontera). Los datos se refieren a las 174 economías que figuran en el informe *Doing Business* 2006 (2005). En los años posteriores se añadieron once economías. Fuente: base de datos de *Doing Business*.

sus esfuerzos reformadores en reducir la complejidad y el costo de los procesos regulatorios, con 1227 reformas registradas en *Doing Business* desde 2005, en lugar de reforzar las instituciones, tarea a la que dedicaron cerca de 600 reformas (figura 1.6).

Mejorar la regulación empresarial supone un desafío, y éste es mayor todavía si se pretende realizarlo de manera constante a través del tiempo. No obstante, algunas economías han tenido un éxito notable desde 2005 precisamente en ese empeño (tabla 1.3). Algunas de ellas destacan en su propia región: Georgia, Rwanda, Colombia, China y Polonia.

La economía con la mejora fue más notable desde 2005, tanto en Europa oriental y Asia central como en general, fue Georgia. Con 35 reformas institucionales y regulatorias desde 2005, Georgia ha mejorado en todas las áreas analizadas por *Doing Business*. Sólo el año pasado, mejoró en seis áreas. A modo de ejemplo, Georgia facilitó el comercio transfronterizo mediante el establecimiento de zonas de despacho en aduana en ciudades como Tbilisi y Poti. Se trata de oficinas de ventanilla única para tramitar el despacho de mercancías y están abiertas las 24 horas del día, todos los días de la semana, lo que permite a los comerciantes presentar documentación aduanera y realizar otros trámites en el mismo lugar. Georgia también mejoró su sistema de transacciones garantizadas. Una nueva modificación de su código civil permite que el derecho de garantía se amplíe a los productos, rendimientos y sustituciones de un bien que se haya constituido en garantía.

Georgia también ha destacado por seguir un camino de reforma regulatoria relativamente equilibrado. Muchas economías que persiguen mejorar su entorno regulatorio empiezan con la reducción de la complejidad y el costo de los procesos regulatorios (en áreas como la apertura de una empresa). Posteriormente puede que continúen con reformas dirigidas a reforzar las instituciones competentes en materia de regulación empresarial (en áreas como la obtención de crédito). Éstas suelen suponer un desafío mayor, que en ocasiones no se consigue con cambios sencillos en los procedimientos administrativos, sino que requiere modificaciones de leyes importantes. Georgia siguió estas pautas: inicialmente se centró en la reducción de la complejidad y el costo de los procesos regulatorios y luego reforzó las instituciones. Con todo, en un grupo con

CUADRO 1.2 DESEQUILIBRIOS FISCALES Y REFORMA REGULATORIA EN EUROPA MERIDIONAL

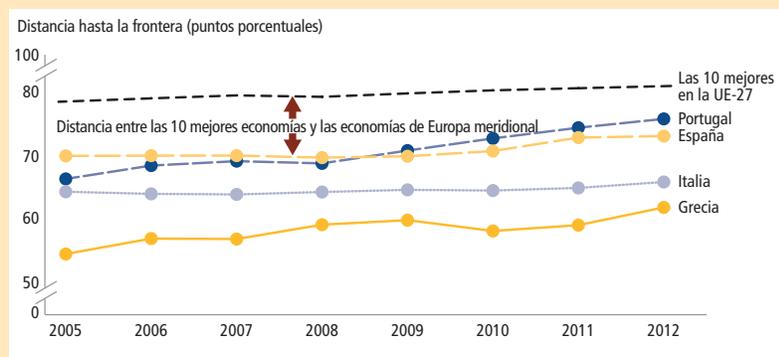
La crisis financiera global de 2008–2009 contribuyó a un rápido aumento de los niveles de deuda pública en las economías de altos ingresos. La recesión llevó a una disminución de la recaudación tributaria y obligó a los gobiernos a aumentar el gasto, para así paliar los efectos de la crisis. Los gobiernos se valieron del estímulo del sector público para amortiguar el impacto de la acusada contracción de la producción. Muchos se vieron incluso obligados a intervenir para fortalecer los balances de los bancos comerciales y a salir en ayuda de los sectores que se vieron más perjudicados por la crisis. El deterioro fiscal en el contexto de una demanda global exigua supuso una mayor aversión al riesgo entre los inversores. Este hecho complicó la gestión fiscal en muchas economías, en concreto en aquéllas cuyo nivel de deuda ya era de por sí elevado o cuyo déficit crecía con rapidez.

Entre las economías que se vieron más afectadas se encuentran Grecia, Italia, Portugal y España. Conscientes de que la reactivación del crecimiento económico sería imprescindible para regresar a una situación fiscal sostenible, las autoridades de estas economías se dispusieron a adoptar reformas considerables.

Tal y como reflejan los resultados de *Doing Business*, las reformas regulatorias empresariales supusieron un componente clave de estos programas. Mientras que Grecia figura entre las diez economías con las mejoras más importantes en facilidad de hacer negocios del año pasado, las otras tres, a su vez, también realizaron progresos notables. Italia facilitó la obtención de electricidad y el registro de propiedades. Portugal simplificó el proceso de obtención de permisos de construcción, el de importación y exportación y el de resolución de la insolvencia. España modificó su ley sobre la quiebra e hizo el comercio transfronterizo más sencillo. Además, a fin de conseguir mercados laborales más flexibles, las cuatro economías reformaron o están en proceso de reformar sus legislaciones laborales.

Las reformas de *Doing Business* no son una novedad para estas economías. Desde 2004 han adoptado reformas institucionales o regulatorias, en concreto Portugal 25, España y Grecia 17, e Italia 14. La repercusión de estas reformas ha contribuido a que estas cuatro economías reduzcan la brecha en el marco regulatorio empresarial que les separa de las economías que presentan el mejor rendimiento de la Unión Europea (véase la figura).

En Europa meridional se ha acelerado el ritmo de reforma regulatoria



Nota: la medición de la distancia hasta la frontera muestra cuán lejos se encuentra una economía del mejor rendimiento recogido por *Doing Business* en cada indicador a nivel global desde 2005. La medida está normalizada para variar entre 0 y 100, siendo 100 el mejor resultado (la frontera). Las 10 economías mejor clasificadas en los 27 países de la UE son aquéllas que más se acercan a la frontera entre los miembros actuales de la Unión Europea.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

las cinco economías que más mejoraron en cada región, Georgia es la que ha logrado mejoras más notables en ambos aspectos (figura 1.7).

Rwanda, la segunda economía que más mejoró a nivel global y la primera en África Subsahariana desde 2005, ha reducido a casi la mitad su distancia hasta la frontera.

Para destacar lecciones básicas que pueden deducirse de los esfuerzos sostenidos de Rwanda, el informe de este año destaca un caso de estudio de su proceso de reforma. Con todo, Rwanda está lejos de ser la única reformadora de su región: de las 50 economías con mayores progresos hacia la frontera desde 2005, 17 proceden de África Subsahariana.

TABLA 1.3 Las 50 economías que más han reducido la distancia hasta la frontera desde 2005

Puesto	Economía	Región	Mejora (puntos porcentuales)
1	Georgia	ECA	31,6
2	Rwanda	SSA	26,5
3	Belarús	ECA	23,5
4	Burkina Faso	SSA	18,5
5	Macedonia, ERY	ECA	17,4
6	Egipto, Rep. Árabe	MENA	16,3
7	Malí	SSA	15,8
8	Colombia	LAC	15,3
9	Tayikistán	ECA	15,2
10	República Kirguisa	ECA	14,8
11	Sierra Leona	SSA	14,7
12	China	EAP	14,3
13	Azerbaiyán	ECA	12,9
14	Croacia	ECA	12,8
15	Ghana	SSA	12,7
16	Burundi	SSA	12,6
17	Polonia	OECD	12,3
18	Guinea-Bissau	SSA	12,2
19	Armenia	ECA	12,2
20	Ucrania	ECA	12,0
21	Kazajistán	ECA	11,9
22	Senegal	SSA	11,5
23	Camboya	EAP	11,1
24	Angola	SSA	11,0
25	Mauricio	SSA	10,9
26	Arabia Saudita	MENA	10,7
27	India	SAS	10,6
28	Guatemala	LAC	10,4
29	Madagascar	SSA	10,3
30	Marruecos	MENA	10,1
31	Yemen, Rep.	MENA	10,1
32	Perú	LAC	10,1
33	Mozambique	SSA	10,0
34	República Checa	OECD	9,8
35	Timor-Leste	EAP	9,7
36	Côte d'Ivoire	SSA	9,5
37	Togo	SSA	9,5
38	Eslovenia	OECD	9,5
39	México	LAC	9,4
40	Níger	SSA	9,4
41	Nigeria	SSA	9,0
42	Portugal	OECD	9,0
43	Islas Salomón	EAP	8,9
44	Uruguay	LAC	8,8
45	República Dominicana	LAC	8,8
46	Taiwán, China	EAP	8,8
47	Santo Tomé y Príncipe	SSA	8,7
48	Francia	OECD	8,6
49	Bosnia y Herzegovina	ECA	8,4
50	Albania	ECA	8,3

Nota: las clasificaciones se basan en la diferencia absoluta, respecto de cada economía, entre su distancia hasta la frontera en 2005 y la de 2012. Los datos se refieren a las 174 economías que figuran en el informe *Doing Business 2006 (2005)*. En los años posteriores se añadieron once economías. La medición de la distancia hasta la frontera muestra cuán lejos se encuentra una economía del mejor rendimiento recogido por *Doing Business* en cada indicador a nivel global desde 2005. La medida está normalizada para variar entre 0 y 100, siendo 100 el mejor resultado (la frontera). EAP = Asia oriental y el Pacífico; ECA = Europa oriental y Asia central; LAC = América Latina y el Caribe; MENA = Oriente Medio y Norte de África; OCDE = altos ingresos de la OCDE; AM = Asia meridional; SSA = África Subsahariana.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

En todo el mundo, las economías de todos los niveles de ingresos están reduciendo la distancia hasta la frontera, aunque las de ingreso bajo superan a las de ingreso alto en este aspecto, lo que supone un logro importante. De hecho, si bien las prácticas regulatorias de todos los grupos de ingreso más bajo van convergiendo con las de las economías de ingreso alto en promedio, las economías de ingreso bajo son las que más han reducido la distancia, en 4 puntos porcentuales desde 2005. Las economías de ingreso medio-bajo han reducido la distancia con las de ingreso alto en 3 puntos porcentuales, mientras que las de ingreso medio-alto lo han hecho en 2 puntos. Con todo, queda mucho para completar este proceso de convergencia.

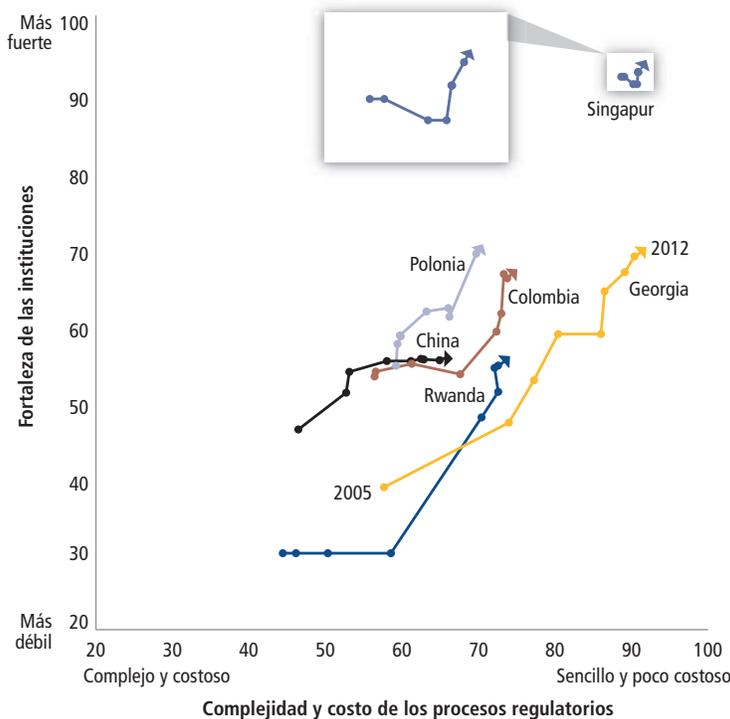
Pese a que República Árabe de Egipto es la economía con mayores reformas en Oriente Medio y Norte de África desde 2005, las mejoras se concentraron en los años previos a 2009. En los últimos cuatro años no ha logrado mejoras visibles en las áreas que analiza *Doing Business*. A nivel regional, durante el año pasado las economías se centraron en reformar la regulación empresarial menos que en ningún otro año analizado por *Doing Business*; tan sólo un 11% de economías implantaron al menos dos reformas regulatorias (cuadro 1.3).

Colombia, la economía que más consiguió reducir la distancia hasta la frontera en América Latina y el Caribe, también se halla presente en el caso de estudio de este año. Entre 2006 y 2009, Colombia dedicó la mayor parte de sus esfuerzos a mejorar la eficiencia de sus procesos regulatorios, con especial hincapié en el registro de empresas y la administración tributaria. Sin embargo, en 2010 comenzó a reformar las instituciones, con medidas como el refuerzo de la protección de los accionistas minoritarios y la mejora del régimen de insolvencia.

Dos de los países BRIC, China e India, se han clasificado entre los 50 países con mayores reformas y también se hallan a la cabeza de sus regiones respectivas desde 2005. Ambas adoptaron reformas regulatorias, en concreto en los primeros años en que se empezó a publicar el informe de *Doing Business*. China promulgó una nueva ley de sociedades en 2005, un nuevo registro de crédito en 2006, su primera ley sobre la quiebra en 2007, una nueva ley de la propiedad en 2007, una nueva ley de procedimiento civil en 2008 y una nueva ley del impuesto sobre los ingresos de las empresas en 2008. Tras la entrada en funcionamiento de su primer buró de crédito en 2004, India

FIGURA 1.7 Diversas economías han seguido distintos caminos de reforma regulatoria

Promedio de distancia hasta la frontera según grupos de indicadores de *Doing Business* (puntos porcentuales)



Nota: la *fortaleza de las instituciones* se refiere a la distancia a la frontera en promedio de las áreas obtención de crédito, protección de inversores, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia. La *complejidad y el costo de los procesos regulatorios* se refiere a la distancia hasta la frontera en promedio en las áreas apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, registro de propiedades, pago de impuestos y comercio transfronterizo. Cada punto indica un año distinto, entre 2005 y 2012. Con el fin de establecer comparaciones, se muestra la tendencia reformadora de Singapur, la economía con las regulaciones más favorables para las empresas por séptimo año consecutivo. Para mayor claridad, la serie de Singapur comienza en 2007. La medición de la distancia hasta la frontera utiliza porcentajes para mostrar a qué distancia se encuentra una economía de su mejor rendimiento, desde 2005 y para cada uno de los indicadores de *Doing Business*. Se trata de una medición estandarizada que va del 0 al 100, siendo 100 la cifra que indica el mejor rendimiento (la frontera).

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

centró la mayor parte de sus esfuerzos en simplificar y reducir el costo de los procesos regulatorios en áreas como apertura de una empresa, pago de impuestos y comercio transfronterizo.

Cinco economías de altos ingresos de la OECD figuran en la lista de las 50 economías con las mejoras más notables: Polonia, la República Checa, Eslovenia, Portugal y Francia. Sólo el año pasado, Polonia adoptó 4 reformas institucionales y regulatorias, de entre las 20 registradas por *Doing Business* desde 2005: mejoró el proceso de transmisión de la propiedad, facilitó el pago de impuestos a través de la promoción del uso de sistemas electrónicos, redujo el tiempo de ejecución de contratos; y reforzó el procedimiento de resolución de la insolvencia.

¿EN QUÉ ÁREAS SE ESTÁ REDUCIENDO MÁS LA DISTANCIA?

Desde 2005 las prácticas regulatorias han ido convergiendo en dos tercios de las áreas que analiza *Doing Business*: apertura de una empresa, pago de impuestos, manejo de permisos de construcción, registro de propiedades, obtención de crédito y cumplimiento de contratos. Esto significa que las leyes, regulaciones y procedimientos que las distintas economías adoptan en estas áreas son más parecidos en la actualidad que hace ocho años. En todo el globo, la coincidencia ha sido mayor en las áreas analizadas por *Doing Business* que se refieren a la complejidad y el costo de los procesos regulatorios que en las relacionadas con la fortaleza de las instituciones¹.

La mayor convergencia en las prácticas regulatorias se ha dado en la apertura de una empresa. Considerando el promedio de las 174 economías que *Doing Business* comenzó a analizar en 2005, el tiempo de apertura de una empresa aquel año fue de 112 días en el peor cuartil, según la clasificación por comportamiento en este indicador; por el contrario, el promedio durante el resto del tiempo fue de 29 días (figura 1.8). Desde entonces, gracias a 368 reformas en 149 economías, el tiempo en promedio en el peor cuartil se ha reducido a 63 días, con lo que se acerca al promedio de 18 días del resto del ejercicio. En los indicadores de tiempo, procedimientos y costo de las áreas de pago de impuestos; manejo de permisos de construcción y registro de propiedades se han identificado patrones similares pero no tan consistentes.

Con todo, existen tres áreas en las que la tendencia fluye, débilmente, en sentido opuesto. En las áreas de protección de inversores, comercio transfronterizo y resolución de la insolvencia las situaciones de las distintas economías se han ido alejando poco a poco, en vez de convergir. Esto no significa que en estas tres áreas el entorno regulatorio general sea peor en la actualidad que en 2005; de hecho, es mejor (véase la figura 1.6). Significa que las economías que figuraban en los tres mejores cuartiles de la distribución en estas tres áreas en 2005 han mejorado prácticas e instancias con cierta mayor rapidez que las que se hallaban en el peor cuartil.

¿QUÉ IMPACTO TIENE EN LOS RESULTADOS ECONÓMICOS?

Más allá de los análisis de *Doing Business*, ¿han tenido alguna consecuencia las reformas regulatorias adoptadas por los gobiernos desde 2005? Para dar respuesta a esta cuestión, las ediciones anteriores de *Doing Business* presentaban análisis comparativos que ponían en relación la regulación empresarial con variables económicas tales como la corrupción o los índices de informalidad de la economía.

Puesto que en la actualidad se dispone de un volumen de datos mayor, los estudios anteriores sobre las consecuencias de las reformas en las áreas que analiza *Doing Business* pueden ampliarse a lo largo del tiempo y vincularse a más resultados económicos. A la hora de hacer análisis comparativos entre distintas economías, el utilizar datos acumulados durante varios años respecto de la misma economía permite tener en cuenta características del país que permanecen constantes a lo largo

del tiempo, algo que no era posible en los estudios de este tipo de años anteriores. Uno de dichos estudios realizados a economías en un período de cinco años concluyó que, respecto de las economías de ingreso medio-bajo que adoptaron reformas conducentes a facilitar los negocios, el índice de crecimiento aumentó en 0,4 puntos porcentuales al año siguiente². Los resultados de un estudio basado en ocho años de recopilación de datos de *Doing Business*, así como en los estudios anteriores, muestran que las mejoras en la creación de empresas y en otros aspectos de las regulaciones empresariales también repercuten en el crecimiento global. Con todo, calcular la magnitud de esta repercusión de manera creíble resulta más difícil³.

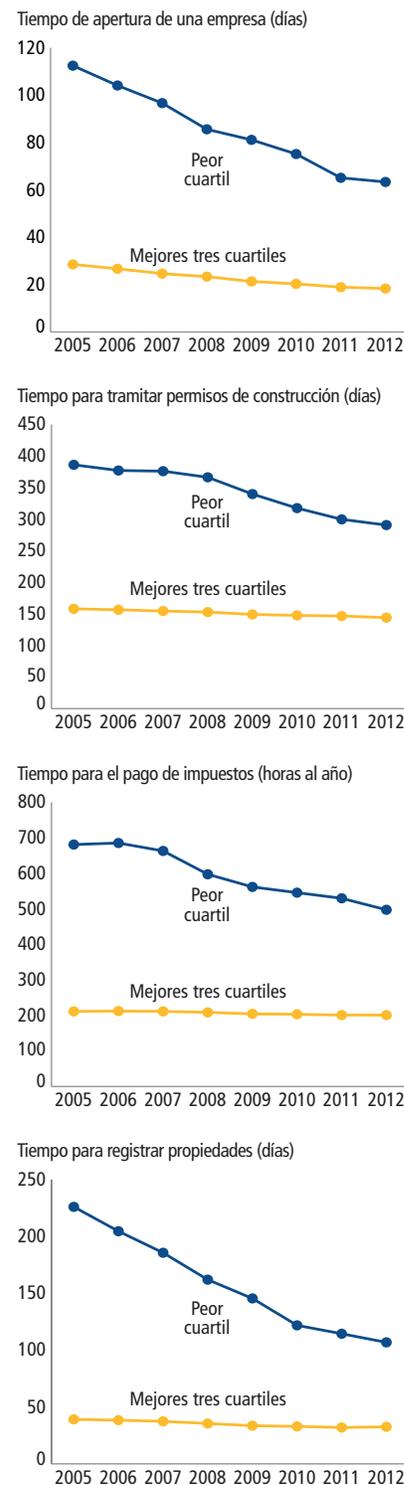
La investigación sobre las consecuencias de las reformas regulatorias sigue progresando, con especial rapidez en torno al área de apertura de una empresa. Un corpus creciente de investigación ha demostrado que unas regulaciones más sencillas para acceder al mercado fomentan la constitución de nuevas empresas y la creación de empleo en el sector formal. Tras adoptar reformas de esta índole, las economías de distintas regiones y distintos niveles de ingresos experimentaron un notable aumento en el número de empresas de nueva creación registradas (figura 1.9). Los análisis individuales de países como Colombia, India, México y Portugal han confirmado la relación positiva entre las mejoras en el registro de empresas y el aumento en el número de inscripciones de negocios de nueva creación. Estos análisis establecen incrementos del 5-17% en el volumen de registro de empresas de nueva creación, una vez que se adoptan reformas en el procedimiento de inscripción de empresas (para más información, véase el capítulo "Acercas de *Doing Business*").

Según las mediciones de *Doing Business*, unas regulaciones empresariales mejoradas contribuyen al aumento en el número de inscripciones de empresas de nueva creación. Los estudios en curso de *Doing Business*, basados en los datos recopilados a lo largo de ocho años, confirman que la reducción de la distancia hasta la frontera en 10 puntos porcentuales contribuye a una nueva inscripción empresarial al año por cada 1000 personas en edad de trabajar. Este resultado es muy significativo, si se tiene en cuenta el promedio mundial de 3,2 nuevas empresas registradas al año por cada 1000 personas en edad de trabajar⁴.

Además, otra de las conclusiones se remite a la relación entre la inversión extranjera

FIGURA 1.8 Fuerte convergencia entre economías desde 2005

Promedios por cuartil



Nota: las clasificaciones de las economías se realizan según cuartiles de rendimiento en 2005 respecto de los indicadores que se muestran. Los datos se refieren a las 174 economías incluidas en el informe *Doing Business 2006* (2005). En los años posteriores se añadieron once economías.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

CUADRO 1.3 LA REGULACIÓN EMPRESARIAL EN ORIENTE MEDIO Y NORTE DE ÁFRICA: LOS PRÓXIMOS DESAFÍOS

En ediciones anteriores del informe *Doing Business* se destacaron los esfuerzos notables de los gobiernos en Oriente Medio y Norte de África por mejorar las regulaciones empresariales que afectan a los empresarios nacionales. Sin embargo, este ímpetu reformador se vio ralentizado con el comienzo de la Primavera Árabe en enero de 2011, a medida que algunos países iniciaban un complejo período de transición hacia formas de gobierno más democráticas. Los gobiernos que surgieron tras la Primavera Árabe debieron hacer frente a una amplia variedad de asuntos de índole económica, social y política, y sus esfuerzos por adaptarse a las importantes transformaciones en el panorama político y económico condujeron, a su vez, a una ralentización del proceso global de reforma.

La región afronta desafíos estructurales que pueden obstaculizar la actividad del sector privado. Los antecedentes de intervención pública han propiciado más oportunidades para prácticas rentistas, en detrimento de la creación de empresas. Las encuestas a empresas concluyen que tanto las empresas del sector industrial como sus directivos superan en el promedio de edad a sus homólogos de otras regiones, lo que pone de manifiesto la debilidad de los mecanismos de incorporación al mercado y de extinción. La densidad de incorporación empresarial en Oriente Medio y Norte de África es una de las más bajas del mundo¹.

Además, la región pasa por una crisis de gobernanza y confianza: las empresas no se fían de los funcionarios del gobierno y éstos

no confían en las empresas. Algunas de las preocupaciones principales de los directivos de empresas de la región son la corrupción, las prácticas anticompetitivas y la incertidumbre política en materia de regulación. Asimismo, el 60% de los funcionarios públicos entrevistados en la región percibe el sector privado como rentista y corrupto. Los bancos, por su parte, mencionan la falta de transparencia empresarial entre los obstáculos principales a la ampliación del crédito a las pequeñas y medianas empresas².

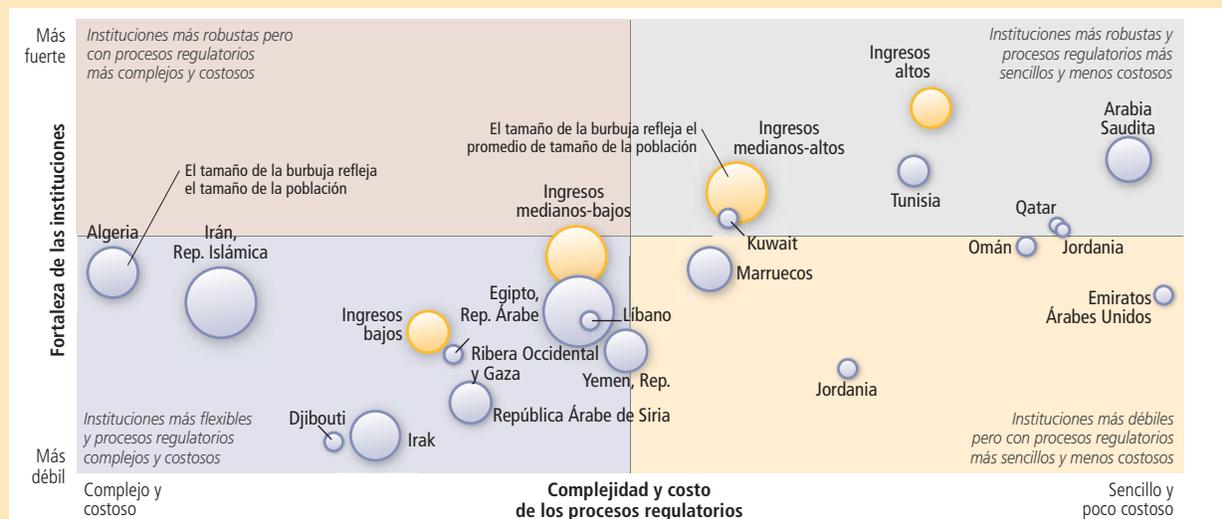
Algunos gobiernos de la región han intentado llevar a cabo en el pasado reformas agresivas del entorno empresarial, pero su empuje se ha visto frenado por una falta de compromiso sostenido hacia la realización de cambios sustanciales y por el riesgo relacionado de trastornar el orden establecido. Una creencia común es que sólo los empresarios con contactos llegan al éxito, lo que sugiere un doble rasero en la normativa y un trato preferencial para los allegados de las élites en el poder. Esta situación plantea la necesidad de que los gobiernos inviertan en estructuras de buena gobernanza y en una mayor transparencia, y a la vez dediquen esfuerzos en mejorar el entorno regulatorio empresarial. El caso de estudio sobre transparencia en el informe de este año analiza un área que bien podría suponerles un punto de partida: Oriente Medio y Norte de África es una de las regiones con el acceso más restringido a información regulatoria fundamental como, por ejemplo, las listas de tarifas oficiales.

Pese a que las economías de la región han dado algunos pasos hacia la reducción de la complejidad y el costo de los procesos regulatorios, los empresarios todavía tienen que afrontar protecciones poco rigurosas de los derechos de los inversores y propietarios (véase la figura). Con un promedio de 98 en la clasificación en facilidad de hacer negocios, la región todavía tiene mucho margen para facilitar la vida a las empresas nacionales, a través de unas normas más claras y transparentes que se apliquen con mayor constancia. Este tipo de normas no harían sino facilitar la actividad del sector privado de unas economías en las que el Estado tradicionalmente ha ejercido un peso desmesurado en la economía nacional, y en una región donde la necesidad de fomentar el espíritu emprendedor resulta por ende más imperiosa que en cualquier otra.

Pese a estos desafíos, los recientes cambios políticos en la región, de consecuencias inmediatas, caóticas, impredecibles y de amplio alcance, brindan una oportunidad única para los gobiernos de ocuparse de manera exhaustiva de muchos de los obstáculos al desarrollo del sector privado que han asolado la región en las últimas décadas. El cambio hacia un sistema con unas normas más transparentes y sensatas, más competentes a la hora de responder a las necesidades de la comunidad empresarial y que proporcionen incentivos a la supresión de las diferencias entre el texto literal de la ley y su práctica, contribuirá en gran medida a establecer las condiciones para un crecimiento económico más equitativo y a acelerar la creación de empleo.

Los empresarios de Oriente Medio y Norte de África cuentan con protecciones relativamente débiles de los inversores y del derecho a la propiedad

Promedio de clasificación según grupos de indicadores de *Doing Business* por economía y grupo global de ingresos



Nota: la fortaleza de las instituciones se refiere al promedio de clasificación en las áreas de obtención de crédito, protección de inversores, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia. La complejidad y el costo de los procesos regulatorios se refiere al promedio de clasificación en las áreas apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, obtención de electricidad, registro de propiedades, pago de impuestos y comercio transfronterizo. El tamaño de la burbuja ilustra el volumen de población de cada economía. Las burbujas grises representan los promedios para las economías de cada grupo de ingresos, excepto las de Oriente Medio y Norte de África.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

1. Banco Mundial, De los privilegios a la competencia: Desbloqueo del crecimiento impulsado por el sector privado en Oriente Medio y Norte de África (*From Privilege to Competition: Unlocking Private-Led Growth in the Middle East and North Africa*) (Washington, DC: Banco Mundial (2009). La densidad de entrada se refiere al número de empresas de responsabilidad limitada registradas recientemente por cada 1000 personas en edad de trabajar (edades entre 15 y 64).

2. Roberto Rocha, Subika Farazi, Rania Khouri y Douglas Pearce, "La situación de los préstamos bancarios a PYMEs en la región de Oriente Medio y Norte de África: Resultados de una encuesta conjunta de la Unión de Bancos Árabes y el Banco Mundial" (Banco Mundial, Washington, DC; y Unión de Bancos Árabes, Beirut, 2010).

TABLA 1.4 Buenas prácticas a nivel mundial, por área de <i>Doing Business</i>			
Área	Práctica	Economías ^a	Ejemplos
Facilitar la apertura de una empresa	Establecer procedimientos en línea	106	Hong Kong RAE, China; ERY Macedonia; Nueva Zelanda; Perú; Singapur
	No incluir un requisito de capital mínimo	91	Kazajstán; Kenya; Kosovo; Madagascar; México; Mongolia; Marruecos; Portugal; Rwanda; Serbia; Emiratos Árabes Unidos; Reino Unido
	Contar con una oficina de ventanilla única	88	Bahrein; Burkina Faso; Georgia; República de Corea; Perú; Viet Nam
Facilitar el manejo de permisos de construcción	Facilitar el manejo de permisos de construcción	135	Croacia; Kenya; Nueva Zelanda; República de Yemen
	Utilizar permisos de construcción basados en el riesgo	86	Armenia; Alemania; Mauricio; Singapur
	Contar con una oficina de ventanilla única	31	Bahrein; Chile; Hong Kong RAE, China; Rwanda
Facilitar la obtención de electricidad	Agilizar los procesos de autorización (la empresa de suministro obtiene el permiso de excavación o el derecho de paso si es necesario)	104 ^b	Armenia; Austria; Benín; Camboya; República Checa; Panamá
	Proporcionar tarifas y procedimientos de conexión transparentes	103	Francia; Alemania; Irlanda; Países Bajos; Trinidad y Tobago
	Reducir la carga económica de los depósitos de garantía para nuevas conexiones	96	Argentina; Austria; República Kirguisa; Letonia; Mozambique; Nepal
	Asegurar la seguridad del tendido de cables mediante la regulación de la profesión de electricista, en vez de el procedimiento de conexión	40	Dinamarca; Alemania; Islandia; Japón
Facilitar el registro de propiedades	Utilizar una base de datos electrónica de cargas y gravámenes	108	Jamaica; Suecia; Reino Unido
	Ofrecer información catastral en línea	50	Dinamarca; Lituania; Malasia
	Ofrecer procedimientos más ágiles	16	Azerbaiján; Bulgaria; Georgia
	Establecimiento de tarifas de transmisión fijas	10	Nueva Zelanda; Federación Rusa; Rwanda
Facilitar la obtención de crédito	Derechos Legales		
	Permitir el cumplimiento extrajudicial	122	Australia; India; Nepal; Perú; Federación Rusa; Serbia; Sri Lanka
	Permitir una descripción genérica de los bienes constituidos en garantías	92	Camboya; Canadá; Guatemala; Nigeria; Rumania; Rwanda; Singapur
	Mantener un registro único	67	Bosnia y Herzegovina; Ghana; Honduras; Islas Marshall; México; Montenegro; Nueva Zelanda
	Información crediticia		
	Poner a disposición datos sobre préstamos por debajo del 1% de la renta per cápita	123	Brasil; Bulgaria; Alemania; Kenya; Malasia; Sri Lanka; Túnez
	Poner a disposición información crediticia positiva y negativa	105	China; Croacia; India; Italia; Jordania; Panamá; Sudáfrica
Poner a disposición información sobre minoristas, prestamistas comerciales o empresas de suministros, así como sobre instituciones financieras	55	Fiji; Lituania; Nicaragua; Rwanda; Arabia Saudita; España	
Proteger a los inversores	Permitir la anulación de transacciones perjudiciales entre partes vinculadas ^c	73	Brasil; Mauricio; Rwanda; Estados Unidos
	Regular la autorización de transacciones entre partes vinculadas	60	Albania; Francia; Reino Unido
	Requerir la divulgación de información detallada	53	Hong Kong RAE, China; Nueva Zelanda; Singapur
	Autorizar el acceso a toda la documentación corporativa durante el juicio	46	Chile; Irlanda; Israel
	Requerir la revisión por terceras partes de transacciones entre partes vinculadas	43	Australia; República Árabe de Egipto; Suecia
	Autorizar el acceso a toda la documentación corporativa antes del juicio	30	Japón; Suecia; Tayikistán
	Definir claramente las obligaciones de los directores	28	Colombia; Malasia; México; Estados Unidos
Facilitar el pago de impuestos	Permitir la autoliquidación	156	Argentina; Canadá; China; Rwanda; Sri Lanka; Turquía
	Permitir la presentación y pago electrónicos	74	Australia; Colombia; India; Lituania; Malta; Mauricio; Túnez
	Contar con un impuesto por cada base impositiva	48	ERY Macedonia; Namibia; Paraguay; Reino Unido
Facilitar el comercio transfronterizo ^d	Permitir la presentación y tramitación electrónicas	149 ^e	Belice; Chile; Estonia; Pakistán; Turquía
	Emplear inspecciones basadas en el riesgo	133	Marruecos; Nigeria; Palau; Viet Nam
	Proporcionar una oficina de ventanilla única	71 ^f	Colombia; Ghana; República de Corea; Singapur
Facilitar el cumplimiento de contratos	Poner a disposición pública, en la práctica, todas las sentencias de casos comerciales tramitados ante tribunales de primera instancia	121 ^g	Chile; Islandia; Nigeria; Federación Rusa; Uruguay
	Mantener un juez, división o tribunal especializado en casos de Derecho comercial	82	Burkina Faso; Francia; Liberia; Polonia; Sierra Leona; Singapur
	Permitir la presentación electrónica de demandas	19	Brasil; República de Corea; Malasia; Rwanda; Arabia Saudita
Facilitar la resolución de la insolvencia	Permitir las juntas de acreedores con voz en decisiones sobre procedimientos de insolvencia	109	Australia; Bulgaria; Filipinas; Estados Unidos; Uzbekistán
	Requerir por ley cualificaciones profesionales o académicas para ser administrador de la insolvencia	107	Armenia; Belarús; Colombia; Namibia; Polonia; Reino Unido
	Especificar límites de tiempo para la mayoría de los procedimientos de insolvencia	94	Albania; Italia; Japón; República de Corea; Lesotho
	Proporcionar un marco legal para arreglos extrajudiciales	82	Argentina; Hong Kong RAE, China; Letonia; Filipinas; Rumania

a. Entre 185 economías analizadas, siempre que no se indique lo contrario.

b. Entre 151 economías analizadas.

c. La anulación es el derecho de las partes que participan en un contrato a volver al mismo estado en el que se encontraban antes de participar en dicho contrato.

d. Entre 181 economías entrevistadas.

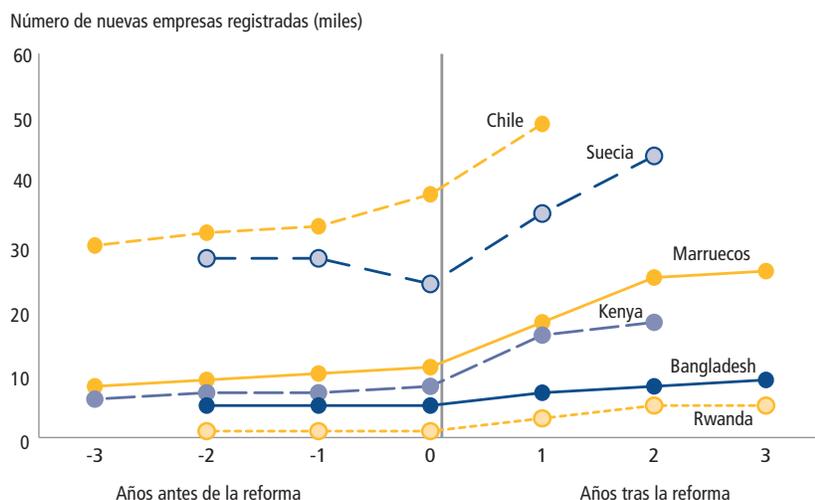
e. Treinta y una economías cuentan con un sistema electrónico completo de intercambio de datos, mientras que 118 disponen de uno parcial.

f. Dieciocho economías disponen de un sistema de ventanilla única que conecta todas las instituciones gubernamentales competentes, mientras que en 53 economías el sistema vincula de forma parcial.

g. Entre 184 economías entrevistadas.

Fuente: base de datos de *Doing Business*; para apertura de una empresa, también Banco Mundial (2009b).

FIGURA 1.9 Inscripción de más empresas de nueva creación tras adoptar reformas que simplifican la apertura de una empresa



Nota: las seis economías implantaron una reforma que facilitó la apertura de empresas, según las mediciones de *Doing Business*. El año de reforma varía según la economía y se halla representado en el eje vertical de la gráfica. Es 2009 en el caso de Bangladesh y Rwanda, 2011 en el de Chile, 2007 respecto de Kenya, 2006 para Marruecos, y 2010 para Suecia.

Fuente: Instantáneas de emprendeduría del Grupo del Banco Mundial (*World Bank Group Entrepreneurship Snapshots*), edición de 2012.

directa y las regulaciones empresariales. Uno de los casos de estudio del informe de este año muestra que, pese a que los indicadores de *Doing Business* analizan las regulaciones aplicables a las empresas nacionales, las economías que se comportan de manera positiva en este área proporcionan un entorno regulatorio atractivo para empresas extranjeras. De nuevo, gracias a la recopilación de datos a lo largo de los años, el caso de estudio demuestra que las economías que más se acercan a la frontera en las prácticas regulatorias atraen una mayor afluencia de inversión extranjera directa.

¿QUÉ NOVEDADES HAY EN EL INFORME DE ESTE AÑO?

El informe de este año, al igual que el del año anterior, incluye casos de estudio de los países. Este año es el turno de Colombia, Letonia y Rwanda. Además, el informe incluye un caso de estudio regional referido al foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC, por sus siglas en inglés) que se centra en el aprendizaje inter pares.

Además, por primera vez el informe incluye casos de estudio temáticos sobre inversión extranjera directa y sobre la transparencia en las regulaciones empresariales.

El informe de este año vuelve a incluir los capítulos de las diferentes áreas. Sin embargo, los presenta con un formato distinto, en forma de “notas de las áreas” más breves que se centran en los cambios en los datos respecto del año anterior y del resto de años cubiertos por el informe *Doing Business*. Las notas de las áreas también informan acerca de las reformas más notables del año anterior. En el sitio web de *Doing Business* encontrará información detallada sobre cada área, con ejemplos de buenas prácticas y estudios relevantes⁵. El sitio web también contiene la lista completa de buenas prácticas por área que se resume en la tabla 1.4.

NOTAS

1. Para analizar la convergencia, *Doing Business* calculó la variación de la distancia hasta la frontera, respecto

de cada área, en 174 economías desde 2005. Los resultados apuntan a que la mayor convergencia se da en el área de apertura de una empresa, con una varianza que ha disminuido en un 49% desde 2005. Las áreas que siguen en volumen de convergencia son pago de impuestos (con un cambio en la varianza de (-24%), manejo de permisos de construcción (-21%), registro de propiedades (-19%), obtención de crédito (-12%) y cumplimiento de contratos (-4%). En otras áreas la divergencia es menor: comercio transfronterizo (7%), protección de inversores (2%) y resolución de la insolvencia (1%). La modificación global de la varianza es -16%, lo que sugiere una convergencia generalizada en todas las áreas de *Doing Business*.

2. Eifert 2009.

3. El análisis, de Divanbeigi y Ramalho (2012), concluye que la disminución de la distancia hasta la frontera del grupo de indicadores que analizan la complejidad y el costo de los procesos regulatorios en 10 puntos porcentuales se asocia a un aumento de cerca de un 1 punto porcentual en el índice de crecimiento del PIB. Puesto que la distancia hasta la frontera mejora, en promedio, 1 punto porcentual al año, estas simulaciones se basan en los resultados previstos para un período de 10 años. Los resultados proceden de la estimación de panel dinámico de Arellano-Bond para el control del ciclo económico y de los factores invariables con el tiempo, específicos para cada país. Con base en Eifert (2009) y Djankov, McLeish y Ramalho (2006), el análisis se centra en el gasto público, la calidad de las instituciones y la percepción de la corrupción, y además en la apertura total del comercio internacional y en las rentas procedentes de los recursos naturales.

4. Este estudio responde al de Klapper y Love (2011a). Se refiere al gasto público, la calidad de las instituciones y la percepción de la corrupción, y además a la apertura total del comercio internacional y a las rentas procedentes de los recursos naturales.

5. <http://www.doingbusiness.org>.

Acerca de *Doing Business*: medir para obtener resultados

2007 2012 2011
2005 2009 2004
2008 2006 2010 2013

Se estima que el 90% de los empleos de los países en desarrollo proviene del sector privado¹. Cuando las políticas de los gobiernos favorecen un entorno empresarial dinámico —con empresas que realizan inversiones, crean empleo e incrementan la productividad— las oportunidades son mayores para toda la población. Un corpus de investigación creciente sugiere que los responsables políticos que busquen reforzar el sector privado necesitan prestar atención no sólo a los factores macroeconómicos, sino también a la calidad de las leyes, regulaciones y disposiciones institucionales que rigen la vida económica a diario².

Este es el décimo informe *Doing Business*. Cuando se publicó el primer informe en 2003, había pocos indicadores globales disponibles y actualizados regularmente que controlaran aspectos microeconómicos tales como el impacto de las regulaciones empresariales sobre las empresas locales. Las investigaciones anteriores, de la década de 1980, se basaban en datos procedentes de apreciaciones, si bien se trataba de encuestas a expertos o empresarios centradas en aspectos generales del entorno empresarial y a menudo captaban experiencias aisladas de las empresas. Estas encuestas también carecían del carácter pormenorizado y del potencial de comparación entre países que ahora ofrece *Doing Business*, centrado en transacciones bien definidas y en las leyes e instituciones, en lugar de analizar cuestiones del entorno empresarial con carácter genérico y con base en opiniones.

Doing Business pretende medir desde un punto de vista objetivo las regulaciones empresariales que afectan a empresas nacionales. El proyecto se centra principalmente en las pequeñas y medianas empresas que operan en la ciudad más importante para hacer negocios de cada economía. Basado en estudios de casos estandarizados, el informe presenta indicadores cuantitativos de las regulaciones aplicables a las empresas en diferentes etapas de su ciclo de vida. Los resultados de cada economía pueden

compararse con los de otras 184 economías, y a través del tiempo.

La decisión respecto a qué indicadores integrar en el *Doing Business* se ha visto influenciada por una gran cantidad de datos obtenidos a través de las Encuestas de Empresas del Banco Mundial. Estos datos destacan los principales obstáculos que restringen la actividad comercial, según la percepción de empresarios de más de 100 economías. Entre los factores que las encuestas han indicado como importantes para las empresas se hallan los impuestos (administración fiscal y tasas de impuestos) y la electricidad, lo que ha inspirado el diseño de los indicadores de pago de impuestos y obtención de electricidad. Además, el diseño de los indicadores de *Doing Business* se ha beneficiado de los conocimientos teóricos provenientes de una dilatada literatura científica³. La metodología de *Doing Business* hace que sea posible actualizar los indicadores de un modo relativamente poco costoso y fácil de reproducir.

La metodología de *Doing Business* también tiene en cuenta las necesidades de los responsables políticos. Puesto que son ellos quienes controlan directamente las normas y regulaciones, aquellos responsables políticos que tengan la intención de cambiar la experiencia y el comportamiento de las empresas a menudo comenzarán por modificar las normas y las regulaciones que afectan a las empresas. El proyecto *Doing Business* no se contenta con identificar un problema sino que pone en evidencia las reglamentaciones y los procedimientos administrativos que podrían ser objeto de una reforma reglamentaria. Asimismo, sus mediciones cuantitativas de la regulación empresarial permiten investigar cómo influyen determinadas regulaciones en el comportamiento de las empresas y en los resultados económicos.

El primer informe *Doing Business* se ocupaba de cinco áreas y 133 economías. El informe de este año cubre once áreas y 185 economías. Diez de las áreas se incluyen en la clasificación general sobre facilidad de hacer

negocios, y nueve de ellas en la medición de la distancia hasta la frontera⁴. El proyecto se ha beneficiado de información proveniente de gobiernos, académicos, profesionales y revisores⁵. El objetivo inicial sigue siendo el mismo: proporcionar una base objetiva para la comprensión y mejora del entorno regulatorio de las empresas.

ASPECTOS QUE CUBRE DOING BUSINESS

Doing Business mide varias dimensiones importantes del entorno regulatorio que afectan a las empresas locales. Proporciona mediciones cuantitativas de las regulaciones sobre apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, obtención de electricidad, registro de propiedades, obtención de crédito, protección de inversores, pago de impuestos, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia. *Doing Business* también observa las regulaciones sobre el empleo de trabajadores. Dado que aún continúan las investigaciones en este área, el informe de este año no presenta clasificaciones de las economías en los indicadores de empleo de trabajadores ni incluye este grupo de indicadores en la clasificación general sobre la facilidad de hacer negocios. Sí presenta, en cambio, los datos de los indicadores de empleo de trabajadores. Otros datos adicionales acerca de las regulaciones en material laboral, recopilados en 185 economías, se encuentran en la página web de *Doing Business*⁶.

Una premisa fundamental de *Doing Business* es la idea de que la actividad económica, y en particular el desarrollo del sector privado, se beneficia en gran medida de normas claras y coherentes: normas que establezcan y esclarezcan los derechos de propiedad y faciliten la resolución de disputas, además de otras que permitan que las interacciones económicas sean más predecibles y que proporcionen a las partes contratantes importantes medidas de protección contra los abusos y la arbitrariedad. Cuando dichas normas se diseñan para que sean razonablemente eficientes, transparentes y accesibles para sus destinatarios, y además puedan aplicarse con un costo razonable, resultan mucho más efectivas a la hora de incentivar a los agentes económicos para que conduzcan su actividad hacia el crecimiento y el desarrollo. La calidad de las normas también influye de manera decisiva en la manera en que las sociedades distribuyen los beneficios y sobrellevan los costos de las políticas y estrategias de desarrollo.

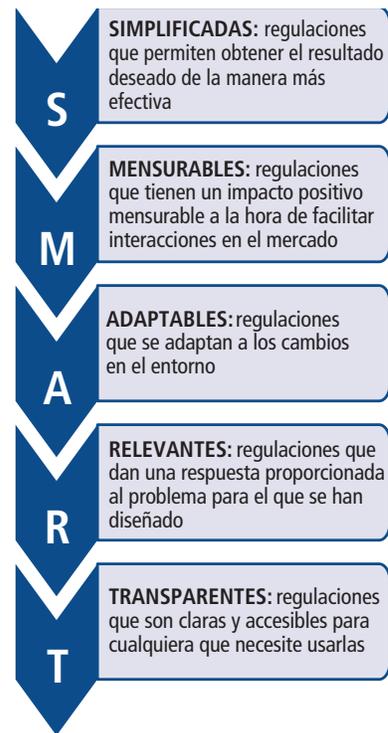
Siguiendo con el precepto de que las normas importan, algunos de los indicadores de

Doing Business atribuyen puntuaciones mejores en aquellos casos en los que se identifican grados de regulación mayores y un mejor funcionamiento de las instituciones (tales como los tribunales o burós de crédito). En el área de protección de los inversores, por ejemplo, se atribuye una mejor puntuación cuando las exigencias relativas a la divulgación de información en las transacciones entre partes vinculadas son más exigentes. También se atribuye una mejor puntuación a las economías que simplifican la puesta en práctica de regulaciones y reducen los costos - por ejemplo, ofreciendo la posibilidad a las empresas de formalizar todos los trámites de constitución a través de un sistema de ventanilla única o a través de un portal electrónico que permite cumplir con las formalidades de apertura de una empresa en línea. Finalmente, la puntuación de *Doing Business* recompensa a las economías que apliquen a sus regulaciones un enfoque basado en el riesgo a la hora de ocuparse de problemas sociales o medioambientales —por ejemplo, al imponer una mayor carga regulatoria a actividades que causen un alto riesgo a la población, y al gravar en menor medida las actividades con un menor riesgo.

De este modo, las economías con mejores clasificaciones en facilidad para hacer negocios no son las que carecen de regulaciones, sino aquellas donde los gobiernos han logrado promulgar normas que faciliten las interacciones en el mercado sin obstaculizar de forma innecesaria el desarrollo del sector privado. En esencia, *Doing Business* no promueve necesariamente una reducción de las regulaciones, sino regulaciones empresariales inteligentes (figura 2.1).

Al construir los indicadores, el proyecto *Doing Business* utiliza dos tipos de datos. El primer tipo proviene de la revisión de las leyes y regulaciones de cada economía. El equipo de *Doing Business*, en colaboración con los expertos locales encuestados, examina las leyes comerciales para averiguar los requisitos de divulgación para transacciones entre partes vinculadas. También consulta los códigos civiles para conocer el número de procedimientos necesarios para resolver una disputa comercial por compraventa ante los tribunales locales, y revisa las regulaciones laborales para encontrar datos relativos a diversos aspectos que rigen la relación empleado-empleador. Igualmente, sondea otras fuentes de información en busca de otros datos de vital importancia para los indicadores, muchos de ellos con una amplia repercusión legal. De hecho, aproximadamente tres cuartas partes de los datos utilizados en *Doing Business* son de este tipo fáctico, reduciendo así la necesidad de recurrir a una

FIGURA 2.1 ¿Qué son las regulaciones empresariales INTELIGENTES según *Doing Business*?



muestra mayor de respuestas de expertos para mejorar la exactitud de los datos. Los expertos locales encuestados desempeñan un papel vital a la hora de corroborar si el equipo de *Doing Business* ha entendido e interpretado correctamente las leyes y regulaciones.

Los datos del segundo tipo aportan a los indicadores información sobre la complejidad y el costo de los procesos regulatorios. Estos indicadores miden la eficiencia en alcanzar un objetivo regulatorio. Se trata de datos como el número de trámites requeridos para obtener un permiso de construcción o el tiempo empleado para otorgar identidad legal a una empresa. Las estimaciones del costo en este grupo de indicadores se basan en tarifas oficiales, en los casos en que sea aplicable. Las estimaciones del tiempo a menudo se basan en la opinión informada de los especialistas encuestados, quienes de forma rutinaria realizan gestiones o asesoran en lo concerniente a las regulaciones analizadas⁷. Estos expertos son contactados numerosas veces por el equipo de *Doing Business*, a través de videoconferencias, correspondencia escrita y visitas de miembros del equipo, hasta que convergen plenamente los resultados. Para elaborar estos indicadores del tiempo, un procedimiento regulatorio como el de apertura de una empresa se desglosa en fases y trámites claramente definidos (para obtener

información más detallada, véase la sección de metodología de este capítulo). En este sentido, *Doing Business* se ha construido sobre los cimientos del trabajo pionero en su día de Hernando de Soto, quien en los años 1980 aplicó el enfoque de tiempo y movimiento para mostrar los obstáculos a la hora de establecer una fábrica de ropa en las afueras de Lima⁸.

ASPECTOS QUE DOING BUSINESS NO CUBRE

Los datos de *Doing Business* presentan importantes limitaciones que los usuarios de este informe deben tener en cuenta.

Limitados en el ámbito

Los indicadores de *Doing Business* presentan limitaciones en su ámbito de cobertura. En concreto:

- *Doing Business* no analiza la totalidad de los factores, políticas e instituciones que influyen en la calidad del entorno empresarial de una economía o en su competitividad nacional. Por ejemplo, no recopila cuestiones relativas a la seguridad, la prevalencia de los sobornos o la corrupción, el tamaño del mercado, la estabilidad macroeconómica (tampoco si los gobiernos gestionan las finanzas públicas de forma sostenible), el estado del sistema financiero o el grado de formación y capacitación de la mano de obra.
- Incluso en el relativamente pequeño grupo de indicadores de *Doing Business*, el enfoque es deliberadamente restringido. Los indicadores de obtención de electricidad, por ejemplo, miden los procedimientos, tiempo y costo que requiere una empresa para obtener una conexión permanente a una red de suministro eléctrico que abastezca un almacén estándar. Ello implica que, a través de estos indicadores, *Doing Business* proporciona una visión limitada sobre el conjunto de desafíos a nivel de infraestructura a los que se enfrentan las empresas, en particular en los países en desarrollo. El informe no examina hasta qué punto el estado defectuoso de las carreteras, las líneas ferroviarias, los puertos y las comunicaciones puede incidir negativamente en los costos de las empresas y en la pérdida de competitividad. *Doing Business* se ocupa de once áreas del ciclo de vida de una empresa a través de once grupos de indicadores específicos (tabla 2.1). De forma similar a los indicadores de obtención de electricidad, los referidos a la apertura de una empresa o a la protección de inversores no cubren todos los aspectos de la legislación empresarial. Asimismo, los de empleo de trabajadores no tratan todas las áreas de la

TABLA 2.1 *Doing Business*: comparando 11 áreas de la regulación empresarial

Complejidad y costo de los procesos regulatorios	
Apertura de una empresa	Procedimientos, tiempo, costo y requisito de capital mínimo
Manejo de permisos de construcción	Procedimientos, tiempo y costo
Obtención de electricidad	Procedimientos, tiempo y costo
Registro de propiedades	Procedimientos, tiempo y costo
Pago de impuestos	Pagos, tiempo y tasa de impuesto total
Comercio transfronterizo	Documentos, tiempo y costo
Fortaleza de las instituciones	
Obtención de crédito	Leyes de garantía sobre bienes muebles y sistemas de información crediticia
Protección de los inversores	Divulgación y responsabilidad por transacciones entre partes vinculadas
Cumplimiento de contratos	Procedimientos, tiempo y costo para resolver una disputa comercial
Resolución de la insolvencia	Tiempo, costo, resultado y tasa de recuperación
Empleo de trabajadores ^a	Flexibilidad en la regulación del empleo

a. Los indicadores de empleo de trabajadores no están incluidos en la clasificación de este año en facilidad de hacer negocios, ni en el cálculo de ningún dato sobre fortaleza de las instituciones legales de los incluidos en el informe.

regulación laboral; por ejemplo, no analizan las regulaciones relativas a cuestiones de salud y seguridad en el entorno de trabajo ni los derechos de negociación colectiva.

- *Doing Business* no pretende analizar todos los costos y beneficios que una ley o regulación en particular proporciona a la sociedad en conjunto. Por ejemplo, los indicadores del pago de impuestos miden la tasa de impuesto total, que de forma aislada supone un costo para las empresas. Los indicadores no miden, ni están diseñados para medir, los beneficios obtenidos por los programas sociales y económicos financiados a través de la recaudación fiscal. El análisis de las leyes y regulaciones empresariales aporta ingredientes para el debate sobre la carga que supone el cumplimiento de objetivos regulatorios. Estos objetivos pueden diferir entre las distintas economías.

Limitados a supuestos de casos estandarizados

Un fundamento clave de los indicadores de *Doing Business* es que deben garantizar que los datos de una globalidad de economías sean comparables. Con este fin, los indicadores de *Doing Business* están constituidos sobre la base de casos estandarizados con presunciones específicas. Una de esas presunciones es que se trata de una empresa nacional ubicada en la ciudad más relevante para esa economía desde el punto de vista empresarial. La realidad es que las regulaciones empresariales y su aplicación, particularmente en Estados federales y grandes economías, pueden presentar diferencias en un mismo país. Sin embargo, recopilar datos de las particiones jurisdiccionales de cada una de las 185

economías analizadas por *Doing Business* sería demasiado costoso.

Doing Business reconoce las limitaciones de emplear supuestos de casos estandarizados y presunciones. Con todo, si bien tales presunciones conllevan el costo inevitable de la generalización, lo cierto es que también contribuyen a garantizar que los datos sean comparables. Por este motivo es habitual observar presunciones limitativas de este tipo en los indicadores económicos. Las estadísticas de inflación, por ejemplo, se basan a menudo en los precios de un conjunto de productos de consumo de algunas pocas áreas urbanas, debido al hecho de que recopilar asiduamente datos de precios que sean representativos de toda la nación podría acarrear un costo prohibitivo en muchos países. Para analizar las variaciones regionales en el entorno empresarial de las economías, *Doing Business* ha complementado sus indicadores globales con estudios subnacionales en diversas economías donde convergieron los recursos y el interés en invertirlos (cuadro 2.1).

Algunos grupos de indicadores de *Doing Business* incluyen áreas complejas y altamente diferenciadas. Ante dicha circunstancia, se realiza un cuidadoso diseño y definición de los casos estandarizados y las presunciones. Por ejemplo, el supuesto del caso estandarizado a menudo se refiere a una sociedad de responsabilidad limitada o a su equivalente legal. Hay una doble motivación para establecer esta presunción: en primer lugar, las sociedades privadas de responsabilidad limitada son, empíricamente, la forma empresarial más frecuente en muchas de las economías del mundo. En segundo lugar, esta elección también refleja

uno de los enfoques claves de *Doing Business* sobre la ampliación de oportunidades para los emprendedores: los inversores se animan a aventurarse en el mundo de los negocios cuando las potenciales pérdidas se limitan a su participación de capital.

Se limitan al sector formal

Los indicadores de *Doing Business* se elaboran con la presunción de que los empresarios

conocen todas las regulaciones aplicables y las cumplen. En la práctica, es posible que los empresarios no conozcan los trámites necesarios o cómo cumplirlos, y pueden perder un tiempo considerable en averiguarlo. Asimismo, es posible que eludan deliberadamente el cumplimiento de sus obligaciones, por ejemplo al no darse de alta en la seguridad social. Cuando la regulación es particularmente gravosa, los niveles de informalidad tienden a ser mayores (figura 2.2).

La informalidad tiene un costo: en comparación con sus homólogas del sector formal, las empresas en el sector informal suelen crecer a un ritmo menor, tienen más dificultades en el acceso al crédito y emplean menos trabajadores, los cuales quedan excluidos de la protección del derecho laboral⁹. Esta situación puede agravarse si se trata de empresas pertenecientes a mujeres, según los estudios específicos de países¹⁰. Las empresas en el sector informal son también más propensas a evadir impuestos.

CUADRO 2.1 COMPARANDO LA REGULACIÓN A NIVEL LOCAL: INFORMES SUBNACIONALES DE DOING BUSINESS

Los informes subnacionales de *Doing Business* expanden el análisis de los indicadores más allá de la ciudad más relevante para los negocios de una economía. Destacan diferencias locales en materia de legislación o en la aplicación de las regulaciones nacionales entre diferentes ciudades de una economía (como es el caso de Colombia) o región (como Europa Sudoriental). Los proyectos se llevan a cabo a petición de los gobiernos centrales, quienes a menudo contribuyen a financiarlos, como México. En algunos casos los gobiernos locales también aportan financiación, como ocurre en la Federación Rusa.

Los indicadores subnacionales proporcionan a los gobiernos mediciones estándar, basadas en leyes y regulaciones, que permiten comparaciones objetivas tanto a nivel nacional como internacional. Como instrumento de análisis, sirven para identificar obstáculos, así como para resaltar buenas prácticas que sean fácilmente reproducibles en otras ciudades con las que compartan un marco legal similar.

Los gobiernos asumen la titularidad de un proyecto subnacional, al participar en todas las fases de su diseño y aplicación: eligen las ciudades sujetas a comparación, los indicadores que pueden capturar diferencias locales y la frecuencia de las evaluaciones. Todos los niveles del gobierno están implicados: nacional, regional y municipal.

Los proyectos subnacionales crean un espacio para debatir sobre reformas regulatorias y brindan a los gobiernos e instituciones la oportunidad de aprender unos de otros por medio del informe y de los talleres de aprendizaje inter pares. Las instituciones comparten sus conocimientos incluso tras la publicación del informe. En México, 28 de sus 32 estados intercambian información con regularidad.

La reiteración de análisis comparativos genera una competitividad sana entre las ciudades para mejorar su entorno regulatorio. La difusión de los resultados refuerza este proceso y da ocasión a las ciudades de aportar sus testimonios. Quince economías han solicitado dos o más rondas de análisis comparativo desde 2005 (entre ellas Colombia, Indonesia y Nigeria), y muchas han ampliado la cobertura geográfica a más ciudades (por ejemplo, Rusia). En México, cada nueva ronda ha puesto de manifiesto un incremento en el número de estados que mejoraron su entorno regulatorio en cada uno de los cuatro grupos de indicadores analizados, llegando hasta el 100% de los estados en 2011.

Desde 2005 los informes subnacionales han analizado 335 ciudades de 54 economías, entre ellas Brasil, China, República Árabe de Egipto, India, Kenya, Marruecos, Pakistán y Filipinas¹.

Este año se actualizaron los estudios realizados en Indonesia, Kenya, México, Rusia y Emiratos Árabes Unidos. Hay análisis en marcha en Hargeisa (Somalilandia) además de en 23 ciudades y 4 puertos de Colombia, 15 ciudades y 3 puertos de Egipto y 13 ciudades y 7 puertos de Italia. Además se han publicado tres informes regionales:

- *Doing Business en OHADA*, que compara las regulaciones empresariales de los 16 Estados miembros de la Organización para la Armonización del Derecho Mercantil en África (Benín, Burkina Faso, Camerún, República Centroafricana, Chad, Comoras, República del Congo, Côte d'Ivoire, Guinea Ecuatorial, Gabón, Guinea, Guinea Bissau, Malí, Níger, Senegal y Togo).
- *Doing Business en la comunidad de África del Este*, con cobertura de cinco economías de la Comunidad del África Oriental (Burundi, Kenya, Rwanda, Tanzania y Uganda).
- *Doing Business en el mundo árabe*, que analiza 20 economías del mundo árabe (Argelia, Bahrein, Comoras, Djibouti, Egipto, Irak, Jordania, Kuwait, Líbano, Mauritania, Marruecos, Omán, Qatar, Arabia Saudita, Sudán, República Árabe de Siria, Túnez, Emiratos Árabes Unidos, Ribera Occidental y Gaza, y República del Yemen).

1. Los informes subnacionales están disponibles en el sitio web de *Doing Business*: <http://www.doingbusiness.org/subnational>.

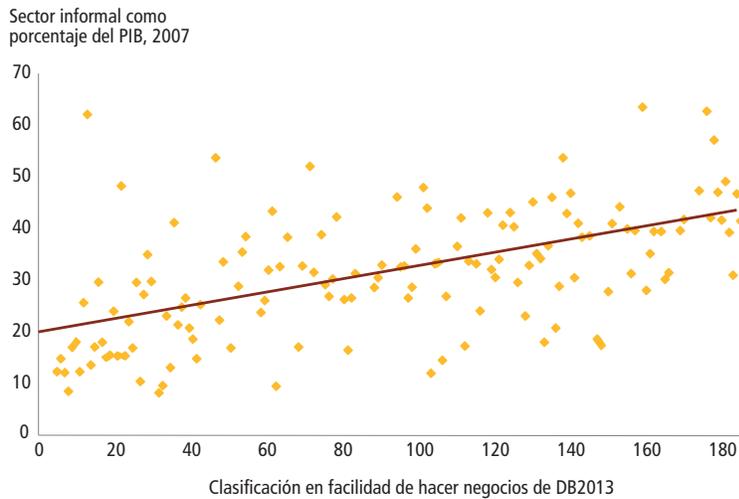
Doing Business mide un grupo de factores que ayudan a explicar la incidencia de la informalidad y ofrecen a los responsables políticos perspectivas de las posibles áreas de reforma regulatoria. Para alcanzar una comprensión más completa del entorno empresarial y una visión más amplia de los desafíos de las políticas de reforma, se requiere la observación combinada del informe *Doing Business* con datos de otras fuentes, por ejemplo las Encuestas de Empresas del Banco Mundial¹¹.

¿POR QUÉ ESTE ENFOQUE?

¿Por qué *Doing Business* se centra en el entorno regulatorio de las pequeñas y medianas empresas? Porque estas empresas son los principales motores de la competencia, el crecimiento y la creación de empleo, sobre todo en economías en desarrollo. No obstante, en estas economías el 65% de la actividad económica se realiza en el sector informal, a menudo debido a una burocracia y regulación excesivas. Las empresas del sector informal se ven privadas del acceso a las oportunidades y la protección que brinda la ley, si bien puede darse el caso que incluso empresas que operan en el sector formal no tengan un acceso igualitario a dichas oportunidades y protecciones. En los países donde la regulación es gravosa y hay limitaciones a la competencia, el éxito tiende a depender de los contactos que se tienen. En cambio, cuando la regulación es transparente, eficiente y de fácil puesta en práctica, el competir, innovar y crecer resulta más sencillo para cualquier aspirante a empresario.

¿Influyen las áreas de las que se ocupa *Doing Business* en el desarrollo y en la disminución de la pobreza? En el estudio *Voces de los pobres*, el Banco Mundial preguntó a 60 000 pobres de todo el mundo cómo pensaban que podrían escapar de la pobreza¹². Las respuestas fueron unánimes: tanto las mujeres como los hombres centraban sus esperanzas sobre todo en los ingresos de sus propios negocios o en los sueldos procedentes de un empleo. Posibilitar el crecimiento, y asegurarse de que todo el mundo, con independencia del nivel de ingresos, pueda participar de sus

FIGURA 2.2 Unos niveles elevados de informalidad se asocian a una peor clasificación en *Doing Business*



Nota: la correlación entre las dos variables es 0,57. Las relaciones son significativa a un nivel del 5% cuando se tiene en cuenta el ingreso per cápita. La muestra de datos abarca 143 economías.

Fuente: base de datos de *Doing Business*; Schneider, Buehn y Montenegro 2010.

beneficios, requiere un entorno donde empresarios noveles con iniciativa y buenas ideas sean capaces de comenzar sus negocios y donde las buenas empresas puedan invertir, crecer y, de esta manera, crear más empleo. En este sentido, *Doing Business* considera que contar con buenas regulaciones es clave para la integración social.

En realidad, *Doing Business* sirve de barómetro del marco regulador de las empresas nacionales. A modo de analogía médica, *Doing Business* vendría a ser como un análisis de colesterol. El análisis de colesterol no nos revela todo sobre el estado de nuestra salud. Sin embargo, nuestro nivel de colesterol se examina con más facilidad que nuestra salud en general. Asimismo, su análisis nos aporta información importante y nos pone en estado de alerta para modificar ciertas conductas. De igual modo, *Doing Business* no nos dice todo lo que necesitamos saber acerca del entorno regulatorio de las empresas nacionales, pero sus indicadores cubren aspectos que resultan más fáciles de medir que la totalidad del entorno regulatorio, además de aportar información importante sobre las áreas susceptibles de mejora. Con todo, el tipo de reforma regulatoria que resulte más adecuado puede variar de manera significativa entre las distintas economías.

Un modo de evaluar si *Doing Business* es representativo de la mayor parte del entorno empresarial y de la competencia consiste en observar la correlación existente entre las clasificaciones obtenidas en *Doing Business* y otros índices económicos de relevancia. El grupo de indicadores más próximos a

Doing Business en su objeto de análisis es el grupo de indicadores de regulación de mercado de productos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Estos indicadores se diseñaron para ayudar a determinar hasta qué punto el entorno regulatorio fomenta o impide la competencia. Incluyen mediciones del alcance del control de los precios, el sistema de concesión de licencias y permisos, el grado de simplificación de las normas y procedimientos, las cargas administrativas y los obstáculos legales y regulatorios, la preponderancia de procedimientos discriminatorios y el grado en que los gobiernos controlan las

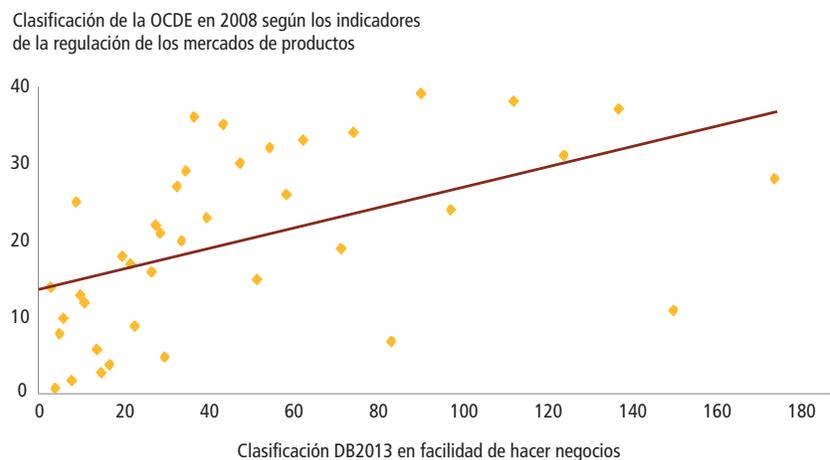
empresas comerciales¹³. Estos indicadores, respecto de los 39 países cubiertos —algunos de ellos importantes mercados emergentes— guardan relación con las clasificaciones de *Doing Business* (el coeficiente de correlación se sitúa en 0,53; figura 2.3).

Asimismo, hay un elevado coeficiente de correlación (0,83) entre las clasificaciones de *Doing Business* y las del Índice de Competitividad Global del Foro Económico Mundial, una medición mucho más amplia que abarca factores como la estabilidad macroeconómica, el capital humano, la solidez de las instituciones públicas y la complejidad de la comunidad empresarial (figura 2.4)¹⁴. Las experiencias declaradas en materia de regulación empresarial, como las que figuran en el Índice de Competitividad Global, son susceptibles de una variación mayor en el seno de las economías (entre los encuestados de una misma economía) que entre las distintas economías¹⁵. En consecuencia, este elevado coeficiente de correlación puede coexistir con diferencias sustanciales dentro de las economías.

DOING BUSINESS COMO EJERCICIO COMPARATIVO

Al medir aspectos clave de los regímenes regulatorios, *Doing Business* brinda la posibilidad de utilizar el informe como un instrumento comparativo. Con todo, dicho instrumento resulta necesariamente incompleto, puesto que los datos de *Doing Business* presentan un ámbito limitado. Resulta útil cuando contribuye al juicio, pero no cuando lo reemplaza.

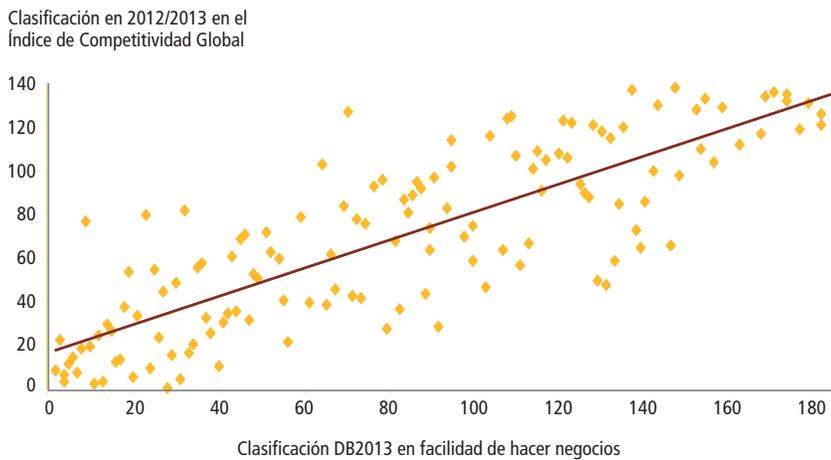
FIGURA 2.3 Correlación significativa entre las clasificaciones de *Doing Business* y la clasificación de la OCDE en regulación de los mercados de productos



Nota: la correlación es significativa a un nivel del 5% cuando se tiene en cuenta el ingreso per cápita.

Fuente: base de datos de *Doing Business*, datos de la OCDE.

FIGURA 2.4 Fuerte correlación entre las clasificaciones de *Doing Business* y la clasificación en competitividad global del Foro Económico Mundial



Nota: la correlación es significativa a un nivel del 5% cuando se controla por el ingreso per cápita.
Fuente: base de datos de *Doing Business*, datos del FEM 2012.

Desde 2006, *Doing Business* ha querido aportar dos puntos de vista sobre los datos que recopila: presenta indicadores “absolutos” para cada economía y para cada una de las once áreas que estudia, y también proporciona clasificaciones de las economías respecto de diez ámbitos, tanto por cada área como en conjunto. Se necesita discernimiento para interpretar estas mediciones respecto de cada economía, y también para determinar una vía razonable y políticamente viable hacia una reforma regulatoria.

Revisar las clasificaciones de *Doing Business* aisladamente puede revelar resultados insospechados. Es posible que algunas economías se clasifiquen en posiciones inesperadamente altas respecto de algunos indicadores, mientras que otras con un rápido crecimiento o que hayan atraído un gran número de inversiones pueden aparecer en puestos inferiores a los de otras aparentemente menos dinámicas.

A medida que las economías se desarrollan, pueden ampliar o mejorar las regulaciones que protegen a los inversores y los derechos de propiedad. Muchas intentan dar con modos más eficientes para las regulaciones existentes y eliminar las obsoletas. Uno de los hallazgos de *Doing Business* es que las economías dinámicas y en crecimiento reforman continuamente y actualizan tanto sus regulaciones empresariales como el modo de aplicarlas, mientras que muchos países pobres aún disponen de sistemas regulatorios que datan de finales del siglo XIX.

Para los gobiernos decididos a reformar, el nivel de mejora en términos absolutos del entorno regulatorio de los empresarios locales

resulta más importante que su clasificación respecto de otras economías. A fin de evaluar tanto el nivel absoluto de rendimiento regulatorio como su mejora en el tiempo, el informe de este año vuelve a incluir la medición de la distancia hasta la frontera. Ésta muestra la distancia de una economía respecto de la “frontera”, que es el mejor comportamiento observado en cada uno de los indicadores respecto de todas las economías que figuran en *Doing Business* desde 2003.

En cualquier momento en el tiempo, la medición de la distancia hasta la frontera muestra a qué distancia de su mejor rendimiento se encuentra una economía. Además, comparar la puntuación de una economía en dos puntos en el tiempo permite a los usuarios valorar el cambio absoluto que ha experimentado el entorno regulatorio de dicha economía a lo largo de los años, según el análisis de *Doing Business*, en vez de limitarse al cambio en el rendimiento de esa economía respecto de otras. De este modo, la medición de la distancia hasta la frontera complementa la clasificación anual en facilidad de hacer negocios, la cual compara unas economías con otras en un punto en el tiempo.

Cada área cubierta por *Doing Business* se refiere a un aspecto distinto del entorno regulatorio empresarial. Las clasificaciones de cada economía varían, a veces de manera significativa, entre las distintas áreas. Una manera rápida de evaluar la variabilidad en el rendimiento regulatorio de una economía en las diversas áreas de regulación empresarial se consigue acudiendo a las clasificaciones por área (véanse las tablas de los países disponibles en el sitio web www.doingbusiness.org).

Guatemala, por ejemplo, ocupa el puesto 93 en la clasificación general en facilidad de hacer negocios. Ocupa el puesto 12 en la clasificación de obtención de crédito, 20 en la de facilidad de registro de propiedades y 34 en la de facilidad de obtención de electricidad. Asimismo, ocupa el puesto 124 en la clasificación de facilidad de pago de impuestos, 158 en la de fortaleza de protección de los inversores y 172 en la de facilidad de apertura de una empresa (véase la figura 1.2 del Resumen ejecutivo).

LO QUE MUESTRAN 10 AÑOS DE DATOS

Un corpus creciente de investigación empírica muestra que ciertas áreas de regulación empresarial, así como ciertas reformas en dichas áreas, están relacionadas con resultados claves de ámbito social y económico. Entre éstos se incluyen la creación de empresas, el empleo, la formalidad, el comercio internacional, el acceso a servicios financieros y la supervivencia de empresas que son viables a pesar de estar en situación de crisis¹⁶. Su obtención ha sido posible gracias a una década de recopilación de datos de *Doing Business*, junto con otros grupos de datos. En varias publicaciones académicas con revisión paritaria han aparecido alrededor de 1245 artículos científicos, y unos 4071 documentos de trabajo están disponibles a través de Google Scholar en los que se mencionan datos de *Doing Business*¹⁷.

Establecer el impacto empírico de las reformas no es tarea fácil. Un enfoque posible es el análisis de las correlaciones entre países. Sin embargo, con este método resulta difícil aislar la influencia de una reforma regulatoria determinada, puesto que el resto de factores es susceptible de variación de una economía a otra y, además, puede haberse ignorado en dicho análisis. Entonces, ¿cómo determinan los expertos si los resultados de los ámbitos social y económico podrían haber sido otros de no haber realizado una reforma regulatoria específica? Un número creciente de estudios han logrado evaluar este tipo de cuestiones mediante el análisis de los cambios en las regulaciones de un país a lo largo del tiempo, o bien mediante paneles de datos. Otros estudios se han centrado en las reformas que afectaron únicamente a determinados sectores o empresas de un país. La literatura más amplia en la materia, haciendo uso de diversas estrategias empíricas, ha llegado a conclusiones interesantes, entre las que se incluyen las descritas a continuación:

Una regulación empresarial más inteligente favorece el crecimiento. Las economías con mejor regulación empresarial crecen más

rápido. Un estudio concluyó que, respecto de las economías en su mejor cuartil de regulación empresarial según las mediciones de *Doing Business*, las diferencias en la regulación empresarial con aquéllas en el peor cuartil guardan relación con un aumento de 2,3 puntos porcentuales en sus tasas de crecimiento anual¹⁸. Otro estudio afirmó que, en economías de ingresos relativamente bajos, las reformas que facilitan los negocios se asocian a una tasa de crecimiento en el año siguiente que asciende a 0,4 puntos porcentuales¹⁹.

Una inscripción más simple de nuevas empresas favorece la creación y la productividad de las empresas. Las economías con un sistema eficiente de inscripción de empresas suelen gozar de un coeficiente más alto de entrada y de una mayor densidad comercial²⁰. Una inscripción más ágil de las empresas se asocia a la adscripción a sectores con mayor potencial de crecimiento, como por ejemplo aquéllos que experimentan cambios tecnológicos o una expansión de su demanda a nivel global²¹. Además, el facilitar la apertura de empresas está asociado a una mayor inversión en sectores que suelen estar a resguardo de la competencia, entre los que se incluyen el transporte, las comunicaciones o la prestación de servicios²². Los datos empíricos también establecen que las regulaciones más eficientes en materia de inscripción de empresas mejoran la productividad de las empresas y el rendimiento a nivel macroeconómico²³.

Unos costos más reducidos de inscripción de nuevas empresas aumentan las oportunidades de empleo formales. Puesto que las empresas de nueva creación suelen estar fundadas por trabajadores altamente cualificados, la reducción de los costos de inscripción de nuevas empresas suele comportar unos índices superiores de inscripción en centros de formación, mayor creación de empleo para mano de obra altamente cualificada y un índice mayor de productividad²⁴. Además, el aumento de la inscripción formal también puede fomentar la seguridad jurídica, puesto que las empresas formales de nueva creación pasan a estar protegidas por el sistema jurídico, para beneficio propio y el de sus clientes y proveedores²⁵.

Los estudios de impacto específicos a nivel de economía concluyen que la simplificación de las regulaciones relativas al registro de empresas puede promover la creación de nuevas empresas formales en el sector:

- En Colombia, la implantación de una oficina de ventanilla única para el registro de empresas supuso un aumento del 5,2% en la inscripción de nuevas empresas²⁶.
- En México, un estudio que analizaba las consecuencias de un programa para

simplificar la obtención de licencias municipales concluyó que éste condujo a un aumento del 5% en el número de empresas registradas y a un crecimiento del 2,2% en el empleo. Además, la competencia de los nuevos empresarios hizo caer los precios un 0,6%, y los ingresos de las empresas dominantes, un 3,2%²⁷. Un segundo estudio concluyó que el programa era más eficaz en municipios con menor corrupción y procedimientos de registro menos costosos²⁸. Además, otro estudio afirmó que, en función de las características individuales de los propietarios de las empresas informales, un sistema de obtención de licencias más simple puede aumentar tanto el número de trabajadores asalariados como el de empresas formales: aquellos cuyas características se asemejaban a las de los trabajadores asalariados eran más susceptibles de convertirse en trabajadores asalariados, mientras que aquellos cuyas características se parecían más a las de los empresarios del sector formal eran más susceptibles de convertirse en propietarios de empresas formales²⁹.

- En India, un estudio concluyó que la eliminación gradual del “license raj” (“soberano por permiso”), el sistema que regula el registro y la productividad a nivel industrial, supuso un aumento del 6% en el número de empresas registradas³⁰. Otro estudio afirmó que una regulación más sencilla en materia de inscripción de empresas y la flexibilidad del mercado laboral resultaron ser complementarias: los estados indios con regulaciones de empleo más flexibles observaron un descenso adicional del 25% en el número de empresas informales y un aumento del 18% en los beneficios de producción real, respecto de los estados con regulaciones laborales menos flexibles³¹. Un tercer estudio concluyó que la reforma en materia de licencias condujo a una mejora de la productividad agregada de alrededor del 22% en las empresas amparadas por dicha reforma³².
- En Portugal, la introducción de una oficina de ventanilla única para empresas desembocó en un aumento del 17% en el número de nuevas empresas inscritas. La reforma favoreció sobre todo a los titulares de pequeñas empresas con bajos niveles de formación que operaban en sectores de baja tecnología, como la agricultura, la construcción o el comercio minorista³³.

Un entorno regulatorio eficaz mejora el rendimiento comercial. Fortalecer el entorno institucional del comercio internacional (por ejemplo mediante el incremento de la eficacia de los departamentos de aduanas) puede impulsar el volumen de comercio³⁴. En

África Subsahariana se detectó que uno de los principales motivos del pobre rendimiento comercial fue la ineficiencia del entorno regulatorio comercial³⁵. Un estudio demostró que la reducción en un día del tiempo invertido en desplazamientos interiores conduce a un aumento del 7% en las exportaciones³⁶. Otro estudio concluyó que entre los factores de mejora del rendimiento comercial se encuentran el acceso a la financiación, la calidad de la infraestructura y la capacidad de los gobiernos para formular e implementar políticas y regulaciones coherentes que promuevan el desarrollo del sector privado³⁷. El mismo estudio afirmó que las economías con mayores obstáculos para acceder a los mercados extranjeros obtienen mayores beneficios por las mejoras en el clima inversor. Otro estudio confirmó que, en las economías de ingresos bajos, las mejoras en la eficacia del transporte y el entorno empresarial tienen un efecto marginal mayor sobre las exportaciones que en las economías de ingresos altos³⁸. Incluso existe otro estudio que afirma que las medidas para mejorar el rendimiento logístico y facilitar el comercio en el interior de los países pueden acarrear consecuencias mayores para el comercio, en particular para las exportaciones, que las que comportaría la reducción arancelaria³⁹.

Otros ámbitos regulatorios resultan importantes para el rendimiento comercial. Las economías con un buen sistema de cumplimiento de contratos tienden a producir y exportar más productos elaborados que aquellas con sistemas de cumplimiento más débiles⁴⁰. Puesto que la producción de alta calidad es un prerrequisito para que las empresas adquieran la condición de exportadoras, las reformas que disminuyen el costo de la producción de alta calidad incrementan la influencia positiva de las reformas en el comercio transfronterizo⁴¹. Además, la supresión de las barreras al comercio internacional debe complementarse con otras reformas, tales como una mayor flexibilidad del mercado laboral, a fin de conseguir una productividad y crecimiento mayores⁴².

Una sólida infraestructura de mercado financiero —contando con tribunales, con una legislación en materia de acreedores e insolvencia, así como con registros de crédito y de garantías, mejora el acceso al crédito. El acceso al crédito es uno de los obstáculos principales que reconocen las empresas en todo el mundo⁴³. Unos sistemas efectivos de información crediticia y una legislación firme sobre garantías mobiliarias contribuyen a superar este obstáculo. Un estudio de las reformas que mejoraron la legislación en materia de garantías mobiliarias en 12 economías en transición concluyó que

dichas reformas tuvieron una influencia positiva sobre el volumen de préstamos bancarios⁴⁴. Un mayor intercambio de información entre los burós de crédito se asocia a una mayor rentabilidad de las instituciones financieras y a un menor riesgo bancario. Además, la solidez de los derechos de los acreedores y la existencia de registros de crédito, ya sean públicos o privados, se asocian a un porcentaje más elevado de crédito privado respecto del PIB⁴⁵.

Los estudios específicos a nivel de país confirman que unos sistemas eficaces de recuperación de deudas y unos procesos eficientes de resolución de la insolvencia resultan clave para marcar las pautas de concesión de créditos y garantizar que las empresas menos rentables sean reestructuradas o abandonen el mercado:

- En India, la creación de tribunales especializados en el cobro de deudas generó una serie de efectos positivos. Entre ellos, el de agilizar la resolución de demandas por impago y permitir a los prestamistas embargar más bienes garantizados cuando sus deudores incumplían. Además, también aumentó un 28% la probabilidad de recuperación, mientras que las tasas de interés sobre los préstamos disminuyeron entre 1 y 2 puntos porcentuales⁴⁶.
- En Brasil, la amplia reforma de las leyes de la quiebra en el año 2005 se asoció con la reducción del costo de la deuda en un 22% y con un aumento del nivel agregado de crédito en un 39%⁴⁷.
- La introducción de mecanismos agilizados para la reorganización de empresas ha resultado ser útil para disminuir el número de liquidaciones, ya que ello anima a que más empresas viables opten por la reestructuración. Así lo demuestra la reducción del número de liquidaciones en un 14% en Colombia y en un 8,4% en Bélgica.⁴⁸ Una de las características a destacar del nuevo sistema de Colombia es que mejora la distinción entre las empresas viables y las que no lo son, lo que aumenta las posibilidades de continuidad para las empresas que, pese a sus dificultades financieras, pueden salir adelante.
- La mejora de la protección de inversores, el desarrollo de mercados financieros y la promoción de mercados más activos para el control corporativo dificultan la continuidad de las empresas familiares en el tiempo, a la vez que amplían las oportunidades para empresas con estructuras de capital más diversificadas⁴⁹.

¿CÓMO UTILIZAN DOING BUSINESS LOS GOBIERNOS?

Doing Business ofrece a los responsables políticos estudios comparativos que pueden ser útiles para estimular el debate sobre las políticas existentes, tanto por poner al descubierto los desafíos potenciales, como por identificar las lecciones aprendidas y las buenas prácticas. El debate inicial acerca de las conclusiones que se extraen de los datos suele desembocar en un análisis más profundo para explorar la relevancia de dichos datos para esa economía y las áreas donde podría tener sentido reformar, incluso más allá del ámbito de estudio de *Doing Business*.

Los gobiernos decididos a reformar que buscan historias de éxito en la regulación empresarial utilizan *Doing Business* a modo de referencia (cuadro 2.2). Por ejemplo, Arabia Saudita recurrió a la ley de sociedades de Francia como modelo para revisar la suya propia. Muchas economías de África se fijan en Mauricio —el mejor reformador de la región según los indicadores de *Doing Business*— como fuente de buenas prácticas e inspiración para posibles reformas en sus países. Los gobiernos ya compartían sus conocimientos en materia de regulación empresarial antes de la llegada del proyecto *Doing Business*. No obstante, *Doing Business* ha facilitado este intercambio mediante la creación de un lenguaje común procedente de la comparación de las regulaciones empresariales en todo el mundo.

Durante los últimos diez años los gobiernos han participado activamente en la mejora del marco regulatorio de las empresas nacionales. La mayor parte de las reformas relacionadas con las áreas de *Doing Business* han radicado en amplios programas de reforma orientados a impulsar la competitividad económica, como por ejemplo en Colombia, Kenya y Liberia. A la hora de estructurar sus programas de reforma del entorno empresarial, los gobiernos utilizan numerosas fuentes de datos e indicadores. Esto pone de manifiesto el hecho que los datos de *Doing Business* por sí solos conforman una hoja de ruta incompleta para reformas de éxito en materia de regulación empresarial⁵⁰. Ello también refleja la necesidad de responder ante muchas partes implicadas y grupos de interés, los cuales aportan importantes cuestiones y preocupaciones al debate sobre la reforma.

El diálogo del Grupo del Banco Mundial con los gobiernos sobre la mejora del clima de inversión persigue estimular un uso crítico de los datos de *Doing Business*, para así agudizar su análisis y promover reformas de

amplio alcance que mejoren el clima inversor, en vez de limitar los enfoques a la mejora en las clasificaciones de *Doing Business*. El Grupo del Banco Mundial utiliza una amplia variedad de indicadores y herramientas analíticas en este diálogo sobre políticas, entre los que se incluyen sus indicadores de Global Poverty Monitoring Indicators (*Indicadores de reducción Global de la Pobreza*), los Indicadores del Desarrollo Mundial, los Indicadores de Desempeño de Logística, y muchos más. La iniciativa de datos de libre acceso ha permitido que todos los datos e indicadores estén a disposición del público en <http://data.worldbank.org>

METODOLOGÍA Y DATOS

Los datos de *Doing Business* se basan en las leyes y regulaciones nacionales, así como en los requisitos administrativos. Estos datos abarcan 185 economías, incluidas las economías pequeñas y algunas de las economías más pobres, de las que hay pocos datos o ninguno en otros grupos de indicadores ajenos a *Doing Business* (para obtener una explicación más detallada de la metodología de *Doing Business*, véanse las Notas de los datos en el sitio web www.doingbusiness.org).

Las personas encuestadas por *Doing Business*

En los últimos diez años, más de 18 000 profesionales de 185 economías han contribuido a aportar los datos en que se basan los indicadores de *Doing Business*. El informe de este año se sustenta en las contribuciones de más de 9600 profesionales⁵¹. La tabla 20.2 de la sección de Notas de los datos contiene el número de encuestados por cada grupo de indicadores. En el sitio web de *Doing Business* figura el número de encuestados por cada economía y cada indicador. Los encuestados son profesionales que de forma rutinaria realizan gestiones o asesoran en lo concerniente a los requisitos legales y regulatorios que cubre cada área de *Doing Business*. Son seleccionados en función de su ámbito de especialización dentro de las áreas específicas que cubre *Doing Business*. Dado que el enfoque está centrado en las gestiones legales y regulatorias, la mayor parte de los encuestados son profesionales del Derecho, como abogados, jueces o notarios. De la encuesta sobre registros de crédito se ocupan funcionarios de los registros o de los burós de crédito. Los transportadores de mercancías, contadores, arquitectos, ingenieros y otros profesionales contestan a las encuestas que versan sobre comercio transfronterizo, pago de impuestos y permisos de construcción. Determinados funcionarios públicos, tales como los de los registros mercantiles y de la

CUADRO 2.2 ¿CÓMO HAN UTILIZADO LAS ECONOMÍAS DOING BUSINESS EN SUS PROGRAMAS DE REFORMA REGULATORIA?

Para garantizar la coordinación de los esfuerzos de reforma entre los distintos organismos públicos, economías como Brunei Darussalam, Colombia y Rwanda han constituido comités de reforma, los cuales deben informar directamente al presidente y utilizan los indicadores de *Doing Business* como datos que guían sus programas de mejora del entorno empresarial. Otras 35 economías más han constituido comités de esta índole a nivel interministerial. Entre ellas se incluyen economías de varias regiones. En Asia oriental y meridional: Corea, Malasia, Filipinas, Taiwán, China y Viet Nam; en Oriente Medio y Norte de África: Marruecos, Arabia Saudita y Emiratos Árabes Unidos; en Europa oriental y Asia central: Georgia, Kazajstán, Kosovo, República Kirguisa, ex República Yugoslava de Macedonia, Moldavia, Montenegro y Tayikistán; en África Subsahariana: Botswana, Burundi, Comoras, Côte d'Ivoire, Kenya, Liberia, Malawi, Malí, Nigeria, República Centroafricana, República del Congo, República Democrática del Congo, Sierra Leona, Togo y Zambia; en América Latina: Chile, Guatemala, México, Panamá, Perú y República Dominicana. Desde 2003, los gobiernos han introducido más de 300 reformas regulatorias que han sido recopiladas por *Doing Business*¹.

Muchas economías comparten conocimientos sobre los procesos de reforma regulatoria respecto de las áreas analizadas en *Doing Business*. Entre los eventos más comunes para este intercambio de conocimiento, encontramos los de formación entre pares: talleres en los que funcionarios de distintos gobiernos de una región, o incluso de todo el mundo, asisten para intercambiar experiencias y hablar de los desafíos de la reforma regulatoria. En los últimos años se han celebrado eventos de esta índole en Colombia (América Latina y el Caribe), en Rwanda (África Subsahariana), en Georgia (Europa oriental y Asia central), en Malasia (Asia oriental y el Pacífico) y en Marruecos (Oriente Medio y Norte de África). Además, algunas organizaciones regionales, como por ejemplo el Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC, por sus siglas en inglés) —que apareció en un caso de estudio del informe de este año— utilizan los datos de *Doing Business* como herramienta y lenguaje común para establecer un programa de reforma en materia de regulación empresarial.

1. Se trata de reformas cuyos programas se diseñaron con base en la información facilitada por el informe de *Doing Business*, según le consta al equipo de *Doing Business*.

propiedad, aportan información que también se incluye en los indicadores.

Fuentes de información de los datos

La mayor parte de los indicadores de *Doing Business* se basan en las leyes y regulaciones. De forma adicional, la mayoría de los indicadores de costos se basan en tablas de tarifas oficiales. Los colaboradores de *Doing Business* completan cuestionarios por escrito y aportan referencias sobre las leyes, regulaciones y tarifas aplicables, lo que contribuye a contrastar los datos y garantizar su calidad. Obtener muestras representativas no es necesario, ya que las respuestas son comparadas con las leyes y reglamentos vigentes para garantizar su exactitud.

En algunos indicadores, tales como los de manejo de permisos de construcción, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia, el componente del tiempo y parte del componente del costo (en países que carecen de tarifas oficiales) se basan en lo que realmente sucede en la práctica, más que en el texto de la ley. Esta circunstancia da lugar a cierto grado de subjetividad. En

consecuencia, el enfoque de *Doing Business* ha sido trabajar con asesores legales o profesionales que realicen regularmente las transacciones objeto de estudio. De acuerdo con el enfoque metodológico estándar de los estudios de tiempo y movimiento, *Doing Business* desglosa cada procedimiento o transacción, como por ejemplo la apertura de una empresa o la inscripción de un edificio en el Registro, en diferentes fases para garantizar una mejor estimación de los plazos. Dicha estimación del tiempo necesario para cada fase la aportan los profesionales con experiencia relevante y habitual en el tipo concreto de transacción. Cuando las estimaciones difieren, se establecen rondas de interacción con los colaboradores para que las diferentes afirmaciones converjan en una estimación única que refleje la mayoría de casos aplicables.

El enfoque de *Doing Business* para la recopilación de datos contrasta con el de las encuestas a empresas, que a menudo capturan impresiones y experiencias de las empresas. Un abogado comercial que inscriba entre 100 y 150 empresas al año tendrá más experiencia sobre ese procedimiento que un empresario que registre una o a lo sumo dos al año. Un

juez que tenga que resolver sobre decenas de casos de quiebra al año tendrá una mayor perspectiva sobre este tipo de procesos que el gerente de una empresa que tal vez se haya enfrentado una sola vez a dicha situación.

Desarrollo de la metodología

La metodología para calcular cada indicador es transparente, objetiva y fácil de contrastar. Expertos ampliamente reconocidos en el ámbito académico colaboran en el desarrollo de los indicadores, garantizando así el rigor académico. Ocho de los estudios que sirven de base a los indicadores se han publicado en las revistas económicas más importantes⁵².

Doing Business emplea un sistema de promediación simple para ponderar los distintos indicadores y calcular las clasificaciones y la medida de la distancia hasta la frontera. Se estudiaron otros enfoques, entre los que se incluyen aquellos basados en componentes principales y componentes no observados⁵³. A la postre, arrojaron resultados casi idénticos a los de promediación simple. Ante la falta de un marco teórico sólido que asigne distintos pesos a las áreas que abarcan las 185 economías de *Doing Business*, se emplea el método más sencillo: atribuir el mismo peso a todas las áreas, y dentro de cada área, atribuir el mismo peso a cada uno de sus componentes (para más información, véase el capítulo sobre facilidad de hacer negocios y el de la medición de la distancia hasta la frontera disponible en el sitio web www.doingbusiness.org)⁵⁴.

Mejoras en la metodología

La metodología ha estado sujeta a continuas mejoras a lo largo de los años. Para el cumplimiento de contratos, por ejemplo, el importe de deuda disputada en el caso de estudio se incrementó de un 50% a un 200% del ingreso per cápita tras el primer año en que se recopilaron datos, ya que se hizo patente que era improbable que las deudas inferiores a esa cifra llegaran a juicio.

Otro de los cambios se refirió a la apertura de empresas. El requisito de un capital mínimo puede ser un obstáculo para emprendedores en potencia. *Doing Business* analizaba el requisito de capital mínimo independientemente de que este capital se tuviera que poner a disposición de inmediato, al crear la empresa, o no. Sin embargo, en muchas economías sólo una parte del capital mínimo requerido debe ser pagado inmediatamente. Para reflejar la relevancia de este obstáculo para la creación de empresas, se ha utilizado el capital mínimo que efectivamente debe pagarse, en vez del capital mínimo requerido.

El informe de este año incluye una actualización en la metodología de clasificación para el pago de impuestos. El informe del año pasado presentó un umbral para la tasa de impuesto total, con el objetivo de calcular la clasificación en facilidad de pago de impuestos. Este cambio se produjo como resultado del debate sobre los mecanismos de sondeo y la metodología de los indicadores de pago de impuestos con las partes interesadas externas, entre ellos los participantes de Diálogo Fiscal Internacional. Todas las economías con una tasa de impuesto total por debajo de este umbral, que se calculará y ajustará cada año, ocuparán ahora la misma posición en el indicador de la tasa de impuesto total. El umbral de este año se establece en el percentil número 15 de la distribución de la tasa de impuesto total, lo que se traduce en un umbral de tasa de impuesto total del 25,7%.

Ajustes de los datos

Todos los cambios en la metodología se explican en las Notas de los datos y en el sitio web de *Doing Business*. El sitio web también presenta las series de datos históricos de cada indicador y economía, empezando por el año en que el indicador o la economía se incluyeron en el informe. Para aportar un repertorio comparable de datos en el tiempo, se realiza un cálculo retroactivo del grupo de datos, para ajustarlo a los cambios de metodología y a las revisiones de los datos, fruto de correcciones. El cálculo retroactivo del repertorio de datos no se realiza para revisiones anuales de los datos del ingreso per cápita (esto es, si los datos del ingreso per capita se someten a revisión mediante las fuentes de datos originales, *Doing Business* no actualiza las mediciones de los costos de años anteriores). El sitio web también cuenta con todos los datos originales empleados en los documentos de trabajo.

La información sobre las correcciones en los datos se aporta en las Notas de los datos y en el sitio web. Un procedimiento transparente de reclamaciones permite a cualquier persona cuestionar los datos presentados. Si se confirma que hay errores después del procedimiento de verificación, los datos se corrigen con celeridad.

NOTAS

1. Banco Mundial 2005; Stampini y otros 2011.
2. Véase, por ejemplo, Alesina y otros (2005); Perotti y Volpin (2005); Fisman y Sarria-Allende (2010); Antunes y Cavalcanti (2007); Barseghyan (2008); Klapper, Lewin y Quesada Delgado (2009); Freund y

3. Véase, por ejemplo, Alesina y otros (2005); Perotti y Volpin (2005); Fisman y Sarria-Allende (2010); Antunes y Cavalcanti (2007); Barseghyan (2008); Klapper, Lewin y Quesada Delgado (2009); Freund y Bolaky (2008); Chang, Kaltani y Loayza (2009); Helpman, Melitz y Rubinstein (2008); Klapper, Laeven y Rajan (2006); Banco Mundial (2005); y Ardagna y Lusardi (2010).
4. Para más información sobre el modo en que se ha creado la clasificación general, véase el capítulo sobre facilidad de hacer negocios y distancia hasta la frontera.
5. Ha incluido una revisión por el Grupo de Evaluación Independiente del Grupo del Banco Mundial (2008), así como información del Diálogo Fiscal Internacional y constantes aportaciones del Grupo Consultivo sobre Indicadores.
6. <http://www.doingbusiness.org>.
7. Los expertos locales de 185 economías reciben encuestas anuales para recopilar y actualizar los datos. Los expertos locales de cada economía están listados en el sitio web de *Doing Business* (<http://www.doingbusiness.org>) y en el apartado de agradecimientos al final del presente informe.
8. De Soto 2000.
9. Schneider 2005; La Porta y Shleifer 2008.
10. Amin 2011.
11. <http://www.enterprisesurveys.org>.
12. Narayan y otros 2000.
13. OCDE, Indicadores de Regulación de los Mercados de Productos, <http://www.oecd.org/>. Las mediciones se agrupan en tres grandes familias que plasman el control del Estado, los obstáculos a los empresarios y los obstáculos al comercio internacional y a la inversión. Los 39 países incluidos en los indicadores de regulación de mercado son, por orden alfabético, Alemania, Australia, Austria, Bélgica, Brasil, Canadá, Chile, China, Corea, República Checa, Dinamarca, Eslovenia, España, EE. UU., Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Hungría, India, Irlanda, Islandia, Israel, Italia, Japón, Luxemburgo, México, Nueva Zelanda, Noruega, Países Bajos, Polonia, Portugal, Reino Unido, Rusia, República Eslovaca,

Rumania, Serbia, Sudáfrica, Suecia y Turquía.

14. El *Índice de Competitividad Global* del Foro Económico Mundial utiliza los grupos de datos de *Doing Business* sobre apertura de una empresa, empleo de trabajadores, protección de inversores y obtención de crédito (derechos legales), lo que representa 7 de un total de 113 indicadores distintos (o 6,19%).
15. Hallward-Driemeier, Khun-Jush y Pritchett (2010): el análisis de los datos de las Encuestas de Empresas del Banco Mundial de África Subsahariana muestra que medidas de iure como las que utilizan los indicadores de *Doing Business* no obtienen correspondencia virtual en la respuesta de facto de las empresas, algo que aporta pruebas de que en África lo que prevalece son los arreglos ilícitos y no la legislación. Los autores concluyen que las diferencias entre las condiciones de jure y las de facto son mayores a medida que incrementa la carga regulatoria. Las conclusiones demuestran que los procesos más complicados existentes en África invitan a que se hagan arreglos ilícitos y que las empresas prefieran no pagar los costos oficiales, pero sí pagar para evitar dichos costos.
16. Es mucha la atención prestada a la exploración de vínculos entre los resultados de *Doing Business* y los resultados microeconómicos, tales como la creación de empresas o el empleo. Existen estudios recientes que se centran en el modo en que las regulaciones empresariales influyen en el comportamiento de las empresas mediante la creación de incentivos (o desincentivos) para inscribirse y operar de manera formal, crear empleo, innovar o aumentar la productividad. Para más información, véanse: Djankov y otros (2002); Alesina y otros (2005); Banerjee y Duflo (2005); Perotti y Volpin (2005); Klapper, Laeven y Rajan (2006); Fisman y Sarria-Allende (2010); Antunes y Cavalcanti (2007); Barseghyan (2008); Eifert (2009); Klapper, Lewin y Quesada Delgado (2009); Djankov, Freund y Pham (2010); Klapper y Love (2011a); Chari (2011); y Bruhn (2011).
17. Según búsquedas de citas en Social Science Citation Index y en Google Scholar (<http://scholar.google.com>) sobre los nueve documentos de trabajo en los que se basan los indicadores de *Doing Business*.

18. Djankov, McLiesh y Ramalho 2006.
19. Eifert 2009.
20. Klapper, Lewin y Quesada Delgado 2009. *Coefficiente de entrada* se refiere al porcentaje de las empresas registradas recientemente respecto del total de empresas registradas. *Densidad comercial* se define como el número de empresas expresado como un porcentaje respecto de la población con edad de trabajar (edades entre 18 y 65).
21. Ciccone y Papaioannou 2007.
22. Alesina y otros 2005.
23. Loayza, Oviedo y Servén 2005; Barseghyan 2008.
24. Dulleck, Frijters y Winter-Ebmer 2006; Calderon, Chong y Leon 2007; Micco y Pagés 2006.
25. Masatlioglu y Rigolini 2008; Djankov 2009.
26. Cardenas y Rozo 2009.
27. Bruhn 2011.
28. Kaplan, Piedra y Seira 2007.
29. Bruhn 2012.
30. Aghion y otros 2008.
31. Sharma 2009.
32. Chari 2011.
33. Branstetter y otros 2010.
34. Djankov, Freund y Pham 2010.
35. Iwanow y Kirkpatrick 2009.
36. Freund y Rocha 2011.
37. Seker 2011.
38. Portugal-Pérez y Wilson 2011.
39. Hoekman y Nicita 2011.
40. Nunn 2007.
41. Rauch 2010.
42. Chang, Kaltani y Loayza 2009; Cuñat y Melitz 2007.
43. <http://www.enterprisesurveys.org>.
44. Haselmann, Pistor y Vig 2010. Los países estudiados fueron Bulgaria, Croacia, República Checa, Estonia, Hungría, Letonia, Lituania, Polonia, Rumania, República Eslovaca, Eslovenia y Ucrania.
45. Djankov, McLiesh y Shleifer 2007; Houston y otros 2010.
46. Visaria 2009. En un estudio de seguimiento, von Lilienfeld-Toal, Mookherjee y Visaria (2012) averiguaron que, en promedio, los efectos identificados por Visaria (2009) difieren entre prestatarios ricos y pobres cuando la provisión de crédito es inelástica (debido a limitaciones en recursos como los fondos, personal e información). En particular, hallaron que a corto plazo, una vez que se han establecido tribunales para la recuperación de la deuda, los prestatarios con menos garantía constituida pueden experimentar una reducción en el acceso al crédito, mientras que aquéllos con más garantía constituida pueden experimentar un incremento. En todo caso, los autores también destacan que este efecto a corto plazo desaparece con el tiempo, a medida que los bancos pueden incrementar sus recursos y la provisión del crédito se torna elástica.
47. Funchal 2008.
48. Dewaelheyns y Van Hulle (2008) sobre Bélgica; Giné y Love (2010) sobre Colombia.
49. Franks y otros 2011.
50. Un estudio reciente haciendo uso de los indicadores de *Doing Business* muestra los obstáculos en el uso de indicadores muy desagregados con el fin de identificar prioridades de reforma (Kraay y Tawara 2011).
51. Si bien 9600 colaboradores proporcionaron datos para el informe de este año, muchos de ellos completaron las encuestas para más de un grupo de indicadores de *Doing Business*. De hecho, el número de encuestas completadas para el informe de este año supera los 12 000 ejemplares, lo que ilustra claramente el volumen de datos recibidos. En promedio, el número de encuestas recibidas por cada grupo de indicadores y economía se sitúa por debajo de 8. Para más detalles, véase <http://www.doingbusiness.org/contributors/doing-business>.
52. En el sitio web de *Doing Business* (<http://www.doingbusiness.org/>) se encuentran los documentos de referencia.
53. Para más información, véase el capítulo sobre la facilidad de hacer negocios y el de la medición de la distancia hasta la frontera.
54. En el sitio web de *Doing Business* (<http://www.doingbusiness.org>) se encuentra una nota técnica sobre los distintos métodos de agregación y ponderación.



IFC
Corporación
Financiera
Internacional
Grupo del Banco Mundial

WWW.DOINGBUSINESS.ORG



Paper from
responsible sources
FSC® C103051