

Doing Business 2011

Creando
oportunidades para
los emprendedores

COMPARANDO LA REGULACIÓN EN 183 ECONOMÍAS



Doing Business 2011

**Creando
oportunidades para
los emprendedores**



COMPARANDO LA REGULACIÓN EN 183 ECONOMÍAS

© 2010 Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento / Banco Mundial
1818 H Street NW
Washington, DC 20433
Teléfono 202-473-1000
Internet www.worldbank.org

Todos los derechos reservados.
1 2 3 4 08 07 06 05

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

Este volumen es un producto del personal del Grupo del Banco Mundial. 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.

Derechos y permisos

El material en esta publicación está sujeto a los derechos de autor. La reproducción y/o transmisión sin permiso de todo o parte de este trabajo puede ser una violación de las leyes aplicables. El Banco Mundial promueve la divulgación de su trabajo y normalmente concederá permiso con prontitud para reproducir partes del trabajo.

Para un permiso de fotocopiado o reimpresión de cualquier parte de este trabajo, por favor envíe un pedido con información completa al Copyright Clearance Center, Inc., 222 Rosewood Drive, Danvers, MA 01923, USA; teléfono: 978-750-8400; fax: 978-750-4470; Internet: www.copyright.com.

Todas las demás preguntas sobre derechos y licencias, incluyendo derechos subsidiarios, deberán ser dirigidas a Office of the Publisher, The World Bank, 1818 H Street NW, Washington, DC 20433, USA; fax: 202-522-2422; e-mail: pubrights@worldbank.org.

Copias adicionales de *Doing Business* 2011: creando oportunidades para los emprendedores, *Doing Business* 2010: reformar en tiempos difíciles, *Doing Business* 2009, *Doing Business* 2008, *Doing Business* 2007: cómo reformar, *Doing Business in 2006: Creating Jobs*, *Doing Business in 2005: Removing Obstacles to Growth* y *Doing Business in 2004: Understanding Regulations* pueden comprarse a través de www.doingbusiness.org.

Se han solicitado datos de catalogación de la Biblioteca del Congreso.
Impreso en Estados Unidos

Doing Business 2011 es el octavo de una serie de informes anuales que investigan las regulaciones que favorecen la actividad empresarial y aquellas que la constriñen. *Doing Business* presenta indicadores cuantitativos sobre las regulaciones empresariales y la protección de los derechos de propiedad que son susceptibles de comparación entre 183 economías —desde Afganistán hasta Zimbabwe—, y a través del tiempo.

Se analizan las regulaciones que influyen en once fases de la vida empresarial: apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, registro de propiedades, obtención de crédito, protección de inversores, pago de impuestos, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos, cierre de una empresa, obtención de electricidad y empleo de trabajadores. Los datos de obtención de electricidad y de empleo de trabajadores no están incluidos en la clasificación general de *Doing Business 2011* sobre facilidad de hacer negocios.

Los datos de *Doing Business 2011* están actualizados a fecha 1 de junio de 2010. Los indicadores se emplean para evaluar los resultados económicos e identificar las reformas que han sido efectivas, así como las áreas de incidencia y causas de ese éxito.

La metodología de los indicadores de empleo de trabajadores ha cambiado en *Doing Business 2011*. En Notas de los datos se encuentran los detalles.

EL SITIO WEB DE DOING BUSINESS

Noticias de actualidad

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

Clasificaciones

Posición de las economías: del puesto 1 al 183
<http://www.doingbusiness.org/Rankings>

Reformadores de *Doing Business*

Breve resumen de las reformas de DB2011, las listas de reformadores desde DB2004
<http://www.doingbusiness.org/Reforms>

Datos históricos

Conjunto de datos recopilados desde DB2004
<http://www.doingbusiness.org/Custom-Query>

Metodología e investigación

La metodología y documentos de investigación que subyacen a *Doing Business*
<http://www.doingbusiness.org/Methodology>
<http://www.doingbusiness.org/Research>

Descargas de informes

Acceso a los informes de *Doing Business*, así como a los informes subnacionales y regionales, estudios de casos de reforma y perfiles de países y regiones, presentación personalizada
<http://www.doingbusiness.org/Reports>

Proyectos subnacionales y regionales

Diferencias en las regulaciones empresariales en el ámbito subnacional y regional
<http://www.doingbusiness.org/Subnational-Reports>

Biblioteca jurídica

Colección en línea de leyes y regulaciones relacionadas con las empresas y cuestiones de género
<http://www.doingbusiness.org/Law-library>
<http://wbl.worldbank.org>

Colaboradores locales

Más de 8.200 especialistas de 183 economías que colaboran con *Doing Business*
<http://www.doingbusiness.org/Local-Partners/Doing-Business>

Planeta Business

Mapa interactivo sobre la facilidad de hacer negocios
<http://rru.worldbank.org/businessplanet>

Prefacio

v

Resumen ejecutivo

1

Agradecimientos

12

Prefacio

Un sector privado dinámico, con empresas que hagan inversiones, creen empleo y mejoren la productividad, promueve el crecimiento y expande las oportunidades para los pobres. En palabras de un ecuatoriano de 18 años en *Voces de los pobres*, una encuesta del Banco Mundial que recopila las perspectivas de los necesitados en todo el mundo: “Para empezar, me gustaría tener aunque sea un trabajo”. Posibilitar el crecimiento del sector privado, asegurándose de que los desfavorecidos puedan participar de sus beneficios, requiere un entorno regulatorio donde empresarios noveles con iniciativa y buenas ideas, independientemente de su género o procedencia étnica, sean capaces de empezar sus negocios, y donde las buenas empresas puedan invertir y crecer, creando más empleo.

Doing Business 2011 es el octavo 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 183 economías, desde Afganistán hasta Zimbabwe. Los datos están actualizados a fecha de junio de 2010.

Una premisa fundamental de *Doing Business* es que la actividad económica requiere buenas normas. Normas que establecen y esclarecen los derechos de propiedad, que reducen el costo de resolución de disputas, que hacen que las interacciones económicas sean más predecibles y que proporcionan a las partes contratantes seguridad y protección contra los abusos. El objetivo es alcanzar regulaciones eficientes, accesibles a todo el que necesite recurrir a ellas y de sencilla aplicación. *Doing Business* otorga mayor puntuación en ciertas áreas donde hay una mayor protección de los derechos de propiedad o mayor protección para los inversores, por ejemplo las normas que establecen requisitos de divulgación más severos para las transacciones entre partes vinculantes.

Doing Business se centra principalmente en la perspectiva de las pequeñas empresas nacionales y analiza las regulaciones que influyen en sus ciclos de existencia. Las economías se clasifican en base a nueve áreas de regulación: apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, registro de propiedades, obtención de crédito, protección de inversores, pago de impuestos, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos y cierre de una empresa. Además se presentan datos referentes a las regulaciones sobre el empleo de trabajadores, así como un grupo de indicadores piloto sobre obtención de electricidad.

Doing Business tiene un ámbito limitado. No tiene en cuenta los costos y beneficios de la regulación desde la perspectiva de la sociedad en conjunto. Tampoco mide todos los aspectos del entorno empresarial que interesan a las empresas o inversores, ni todos los factores que influyen en la competitividad de una economía. El objetivo es simplemente proporcionar, a los líderes empresariales y a los responsables políticos, una base fáctica para sustentar el diseño de sus políticas y aportar datos a la investigación relativa al efecto de las regulaciones y las instituciones empresariales sobre resultados económicos como la productividad, la inversión, la informalidad, la corrupción, el desempleo y la pobreza.

A través de sus indicadores, *Doing Business* ha hecho un seguimiento de la regulación empresarial alrededor del mundo y ha registrado más de 1.500 mejoras importantes desde 2004. A pesar del obstáculo de la crisis financiera y económica global, los responsables políticos de todo el mundo continúan reformando la regulación empresarial a nivel de la empresa, en algunas áreas incluso a un ritmo más rápido que antes.

Estos continuos esfuerzos suscitan preguntas: ¿cuál ha sido el impacto? ¿Cómo ha cambiado la regulación empresarial en todo el mundo? ¿Cómo han afectado estos cambios a empresas y a economías? *Doing Business 2011* presenta nuevos datos y hallazgos que buscan responder a estas preguntas. Basándose en una larga serie de datos históricos, el informe introduce una nueva medición para ilustrar los cambios en el entorno regulatorio, en términos absolutos y respecto a cada economía, a lo largo de los cinco años transcurridos desde la publicación de *Doing Business 2006*. Esta medición completa la clasificación general sobre facilidad de hacer negocios, que refleja cómo se comporta actualmente cada economía respecto a los indicadores, en comparación con todas las demás economías que analiza *Doing Business*. El ámbito académico se está también beneficiando de esta larga serie de datos históricos, y hay estudios sobre las reformas de la regulación empresarial en América Latina, Europa Oriental y Asia Central que muestran algunos resultados prometedores. Pero esto es sólo el principio. Los próximos años serán emocionantes,

ya que esta creciente serie de datos y otras series de datos emergentes permitirán a los investigadores y los responsables políticos averiguar más sobre lo que funciona en la regulación empresarial, además del cómo y el porqué de ese éxito.

Desde su lanzamiento en 2003, *Doing Business* ha estimulado el debate sobre las regulaciones a través de sus datos y mediciones, poniendo al descubierto los desafíos potenciales e identificando las áreas donde los gobiernos pueden aprender unos de otros así como de las buenas prácticas internacionales. Los gobiernos han informado de más de 270 reformas de la regulación empresarial inspiradas por *Doing Business* desde 2003. La mayoría radicaron en programas más amplios de reforma en torno al clima de negocios, con vistas a mejorar la competitividad económica. Ese ha sido el caso en economías como Colombia, Kenya y Liberia. A la hora de estructurar sus programas de reforma del entorno empresarial, los gobiernos emplean numerosas fuentes de datos e indicadores. Además, los reformadores responden a muchas partes involucradas y grupos de interés, los cuales aportan al debate importantes argumentos e inquietudes propias. El diálogo del Grupo del Banco Mundial con los gobiernos sobre el clima de reforma está diseñado para estimular un uso crítico de los datos, agudizando su análisis y evitando los enfoques limitados a mejorar en las clasificaciones de *Doing Business*. Así mismo, promueve reformas de amplio alcance que mejoren el clima inversor.

Doing Business no sería posible sin el conocimiento y la generosa contribución de una red de más de 8.200 expertos locales, incluyendo abogados, asesores y consultores empresariales, contadores, agentes de carga, funcionarios de gobierno y otros profesionales que gestionan o asesoran de manera rutinaria sobre los requisitos legales y regulatorios en las 183 economías que cubre el informe. En particular, el equipo de *Doing Business* desea extender su agradecimiento a los colaboradores globales: Allen & Overy LLP; Baker & McKenzie; Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP; 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; Noronha Advogados; Panalpina; PricewaterhouseCoopers; PricewaterhouseCoopers Legal Services; Russell Bedford International; SDV International Logistics; y Toboc Inc.

El proyecto también se ha beneficiado a lo largo del pasado año del asesoramiento y los aportes de los gobiernos y responsables políticos de todo el mundo. En particular, el equipo desea agradecer a los gobiernos de Burkina Faso, Colombia, República Árabe de Egipto, República de Corea, ex República Yugoslava de Macedonia, México, Portugal y Rwanda por sus aportes de datos estadísticos sobre el impacto de las reformas del sector empresarial, así como a los más de sesenta gobiernos que contribuyeron con información detallada concerniente a sus reformas sobre regulación empresarial durante 2009/10.

Este informe es un producto del personal del Grupo del Banco Mundial. El equipo desea extender su agradecimiento a los colegas de los departamentos regionales y a las redes del Grupo del Banco Mundial por su contribución a este esfuerzo.



Janamitra Devan
Vicepresidente de Desarrollo del Sector
Privado y Financiero del Banco Mundial
El Banco Mundial,
Corporación Financiera Internacional

Resumen ejecutivo

El año pasado, y con la crisis económica y financiera mundial como telón de fondo, los dirigentes de todo el mundo tomaron medidas con el fin de facilitar la creación y la actividad de las empresas locales. Se trata de un dato importante. A lo largo de 2009/10 las empresas de todo el mundo se han visto afectadas por lo que empezó como una crisis financiera en la mayoría de las economías de altos ingresos y luego se expandió, en forma de crisis económica, hacia otras regiones. A pesar de que algunas economías han recibido el impacto peor que otras, lo cierto es que la facilidad o dificultad para abrir y gestionar una empresa, y la eficiencia en los tribunales y en los procedimientos de insolvencia también pueden influir en el modo en que las empresas hacen frente a las crisis, así como en su agilidad para aprovechar nuevas oportunidades.

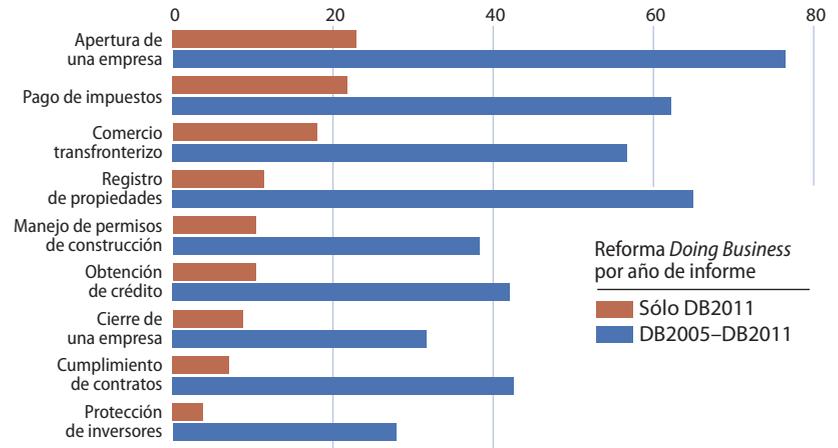
Entre junio de 2009 y mayo de 2010, los gobiernos de 117 economías introdujeron 216 reformas en las regulaciones empresariales, con lo que facilitaron la apertura y la gestión de una empresa, reforzaron los derechos de divulgación de información, los derechos de propiedad y mejoraron la eficiencia en la resolución de disputas comerciales y en los procedimientos de quiebra. Más de la mitad de estos cambios en las políticas han favorecido la apertura de empresas, el comercio internacional y el pago de impuestos (figura 1.1).

A través de unos indicadores que comparan 183 economías, *Doing Business* muestra la facilidad o dificultad que representa para un emprendedor local el abrir y operar una pequeña o mediana empresa que cumpla con las regulaciones pertinentes. El informe realiza un análisis

FIGURA 1.1

Facilitar la apertura de empresas, el pago de impuestos y el comercio transfronterizo, las medidas más populares de 2009/10

Porcentaje de economías con al menos 1 reforma en *Doing Business* que facilita hacer negocios, por área (%)



Nota: no se cubren todos los indicadores para el período completo. Pago de impuestos, comercio transfronterizo, manejo de permisos de construcción y protección de inversores se introdujeron en *Doing Business* 2006.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

y un seguimiento de los cambios en las regulaciones que afectan a las empresas nacionales, principalmente pequeñas empresas, a lo largo de su ciclo de vida: desde su apertura hasta su cierre (cuadro 1.1). Los resultados han generado debates políticos en más de 80 economías y han creado material de investigación sobre el modo en que las regulaciones a

nivel de empresa están relacionadas con los resultados económicos en las diferentes economías.¹ Una premisa fundamental de *Doing Business* es que la actividad económica requiere buenas normas que sean transparentes y accesibles a todos por igual.

Doing Business no cubre todos los factores importantes para las empresas.

CUADRO 1.1

Medición de la regulación a lo largo del ciclo de vida de una empresa local

La clasificación general de este año relativa a la facilidad de hacer negocios se basa en grupos de indicadores que miden y comparan las regulaciones que influyen en nueve áreas del ciclo de vida de una empresa: apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, registro de propiedades, obtención de crédito, protección de inversores, pago de impuestos, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos y cierre de una empresa. *Doing Business* también se ocupa de las regulaciones sobre empleo de trabajadores, y de forma novedosa analiza la obtención de electricidad (si bien ninguna de estas dos están incluidas en la clasificación general de este año).¹

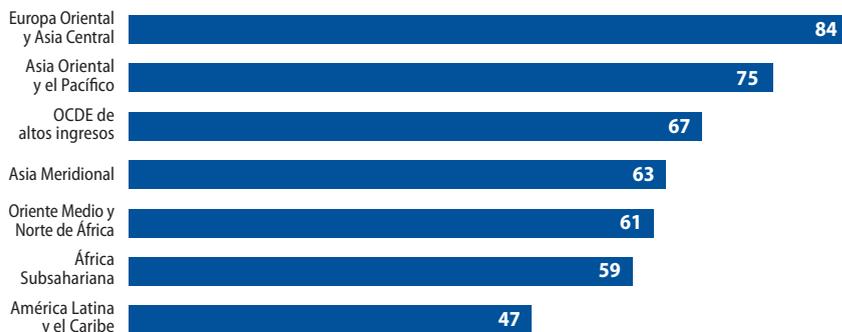
Doing Business incluye dos tipos de datos e indicadores. Por un lado, “indicadores legales”, tales como la protección de inversores o los derechos de acreedores y prestamistas, que se analizan tomando como base las leyes y regulaciones codificadas. *Doing Business* otorga mayor puntuación en algunas áreas que regulan más en los derechos de propiedad o de los inversores, por ejemplo si se establecen unos requisitos de divulgación más severos para las transacciones entre partes vinculantes. Por otro lado, “indicadores de tiempo y movimiento”, tales como la apertura de una empresa, el registro de propiedades y el manejo de permisos de construcción, que miden la eficiencia y complejidad de las regulaciones para alcanzar un objetivo regulatorio. Se analizan los procedimientos, el tiempo y el costo para completar un trámite desde el punto de vista del empresario. Los procedimientos son interacciones de la empresa con terceros, tales como organismos gubernamentales. Las estimaciones de costo se registran tomando como base las tarifas oficiales. Para una explicación más detallada de la metodología *Doing Business*, véase la sección Notas de los datos.

1. La metodología sobre la que se basan los indicadores del empleo de trabajadores está en fase de perfeccionamiento con la ayuda de varios actores interesados en este tema. Los indicadores de obtención de electricidad constituyen un grupo de datos piloto (para más información, véase los anexos relativos a estos grupos de indicadores). Las clasificaciones generales publicadas en *Doing Business 2010* se basaron en 10 grupos de indicadores y por ende no son comparables. Las clasificaciones generales basadas en nueve áreas para el año pasado, junto con las de este año, aparecen en la tabla 1.2 y en el sitio web de *Doing Business* (<http://www.doingbusiness.org>).

FIGURA 1.2

El 75% de las economías de Asia Oriental y el Pacífico reformaron regulaciones empresariales en 2009/10

Porcentaje de economías con al menos una reforma de *Doing Business* que facilite los negocios (%)



Fuente: base de datos de *Doing Business*.

Por ejemplo, no analiza las condiciones macroeconómicas, la infraestructura, la capacitación de la mano de obra o la seguridad. Tampoco se ocupa de la regulación del mercado o de la fortaleza del sistema financiero, que constituyen dos importantes factores para comprender algunas de las principales causas de la crisis financiera mundial. Sin embargo, cuando la regulación es transparente y eficiente, es menos probable que las oportunidades de negocios dependan de contactos personales o privilegios especiales. Al mismo tiempo se incentiva la actividad económica que opera en el sector formal de la economía, donde las regulaciones claras y los impuestos son parte del proceso. Desde 2003, cuando comenzó el proyecto *Doing Business*, los dirigentes de más del 75% de las economías mundiales han facilitado la apertura de empresas en el sector formal. Un estudio reciente con datos procedentes de los registros de 100 economías a lo largo de ocho años ha permitido concluir que las economías con sistemas eficientes de inscripción de empresas tienen, en promedio, un mayor coeficiente de acceso al mercado nacional y una mayor densidad comercial.²

En el fondo lo más importante del análisis es el impacto real que las regulaciones tienen en las personas. La crisis económica ha otorgado una importancia antes desconocida a la creación de nuevos empleos y a la conservación de los ya existentes. Debido a que la cifra de población desempleada alcanzó los 212 millones en 2009, 34 millones más que al inicio de la crisis en 2007,³ la creación de empleo se ha convertido en una prioridad fundamental para los dirigentes de todo el mundo. Con

unos presupuestos públicos más ajustados, debido a los planes de incentivación y a la disminución de la recaudación de impuestos, los gobiernos deben hacer más con menos. Por consiguiente, es esencial darle incentivos al potencial de creación de empleo de la pequeña y mediana empresa.

No cabe duda de que las pequeñas y medianas empresas tienen un enorme potencial para la creación de puestos de trabajo. Este tipo de industria representa aproximadamente el 95% de las empresas y el 60–70% de los puestos de trabajo en los países de altos ingresos de la OCDE, así como el 60–80% de los puestos de trabajo en economías como Chile, China, Sudáfrica o Tailandia.⁴ Los beneficios de incentivar el crecimiento de estas empresas son claros, y una manera de hacerlo es la mejora de su entorno regulatorio.

Tomemos como ejemplo la historia de Bedi Limited, un fabricante de ropa de Nakuru, en Kenya.⁵ Después de pasar 18 meses aspirando a que Tesco —una de las mayores cadenas de ventas al por menor del Reino Unido— le aceptara un pedido de prueba de artículos escolares, Bedi perdió la oportunidad de ser uno de sus proveedores a nivel global. Bedi lo había preparado todo para cumplir con la fecha de entrega fijada para julio. Sin embargo, las mercaderías sufrieron retrasos en el puerto. Cuando llegaron a Reino Unido, en agosto, ya era demasiado tarde. La promoción de “vuelta al colegio” ya había terminado. Los cambios en las regulaciones y en los procedimientos pueden permitir la mejora del entorno logístico global, permitiendo que empresas como Bedi puedan aprovechar este tipo de oportunidades de crecimiento.

¿CUÁLES FUERON LAS TENDENCIAS EN 2009/10?

Para los dirigentes que buscan mejorar el entorno regulatorio de las empresas, las prioridades variaron el año pasado entre las distintas regiones.

RESPUESTA RÁPIDA A LA CRISIS

La crisis global desencadenó grandes reformas legales e institucionales en 2009/10. Al tener que enfrentarse a cada vez más insolvencias y disputas por deudas, 16 economías, la mayoría en Europa Oriental y Asia Central y en el grupo de altos ingresos de la OCDE, reformaron sus regímenes de insolvencia, entre ellos Bélgica, República Checa, Hungría, Japón, República de Corea, Rumania, España, Reino Unido y los estados del Báltico (tabla 1.1).⁶ En tiempos de tensión financiera, principalmente, son necesarios unos procedimientos judiciales y de quiebras eficientes para garantizar que los bienes puedan reubicarse rápidamente y no queden bloqueados en los tribunales. La mayor parte de las reformas en este área se centraron en mejorar o innovar en los procedimientos de reorganización para garantizar que las sociedades viables puedan seguir operando. Antes era común que las sociedades insolventes de muchas economías de Europa Oriental y Asia Central se liquidaran aunque fueran aún viables. No es sorprendente que la tasa promedio de recuperación en la región, tal y como la ha calculado *Doing Business*, sea de 33 centavos por cada dólar. En las economías de altos ingresos de la OCDE el promedio es de 69 centavos.

La tendencia general en Europa Oriental y Asia Central ha sido la rapidez de actuación. Desde 2004, los dirigentes de

TABLA 1.1

Economías que más mejoraron en cada área de *Doing Business* en 2009/10

Apertura de una empresa	Perú
Manejo de permisos de construcción	Congo, Rep. Dem.
Registro de propiedades	Samoa
Obtención de crédito	Ghana
Protección de inversores	Swazilandia
Pago de impuestos	Túnez
Comercio transfronterizo	Perú
Cumplimiento de contratos	Malawi
Cierre de una empresa	República Checa

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

la región han sido los más activos a la hora de implantar reformas en las regulaciones empresariales, según la medición de *Doing Business*. El año pasado no fue diferente: 21 de las 25 economías (el 84%) reformaron su regulación empresarial. Más de un tercio de las economías de la región introdujeron cambios para mejorar los procedimientos de insolvencia, facilitar la apertura de las empresas y el pago de impuestos. Hubo menos actividad en algunos de los otros indicadores, como en los sistemas de información crediticia. Sin embargo, esto es principalmente debido a que ya se han implementado 36 reformas en este área desde 2004 y dichos sistemas ya están mejor desarrollados. La cobertura promedio ha ascendido desde el 3% al 30% de la población adulta.

LAS ECONOMÍAS EN ASIA ORIENTAL Y EL PACÍFICO AVANZAN A GRANDES PASOS

Por primera vez en los ocho años de informes de *Doing Business*, las economías de Asia Oriental y el Pacífico se encontraron entre las más activas a la hora de facilitar las regulaciones empresariales a los emprendedores locales. Dieciocho de las 24 economías reformaron sus regulaciones empresariales y sus instituciones, más que en los otros años analizados. El ritmo de las reformas de *Doing Business* había venido aumentando de forma constante desde 2006, cuando sólo un tercio de las economías de la región implantaban reformas de este tipo. El año pasado la cifra alcanzó el 75% (figura 1.2).

Las economías con mercados emergentes, como Indonesia, Malasia y Viet Nam fueron líderes y facilitaron la apertura de empresas, la concesión de permisos de construcción y el registro de propiedades para las pequeñas y medianas empresas, además de mejorar la calidad de la información crediticia. Hong Kong RAE (China), tras comprobar que las solicitudes de quiebra aumentaron de 10.918 en 2007 a 15.784 en 2009, está trabajando en un nuevo procedimiento de reorganización por insolvencia.

Puede que este impulso continúe en la región. Recientemente, los líderes del foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC, por sus siglas en inglés) lanzaron una iniciativa dirigida a facilitar que la pequeña y mediana empresa pueda hacer negocios a través del aprendizaje colaborativo, sistemático y transfronterizo. La idea es que las economías de la región

que hayan obtenido beneficios por facilitar los negocios compartan ahora su experiencia con otros. El Servicio Aduanero de Corea, por ejemplo, estima que unos plazos razonables en el manejo de la carga y una facturación ágil en los puertos podrían proporcionar beneficios cercanos a los US\$ 2.000 millones anuales. El sistema de registro en línea de Singapur para las nuevas empresas les ahorra una cantidad estimada en US\$ 42 millones al año a los empresarios locales.⁷ Mediante encuestas empresariales, las autoridades identificaron cinco áreas prioritarias para la iniciativa de APEC: apertura de empresas, obtención de crédito, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos y manejo de permisos de construcción. El objetivo es mejorar el comportamiento regulatorio en aquellas áreas medidas por *Doing Business* en un 25% antes de 2015. Los pequeños estados isleños del Pacífico, que se enfrentan a desafíos particulares, también han estado activos y han conseguido contribuciones clave por parte de varios donantes para alcanzar esta meta.

LA FACILITACIÓN DEL COMERCIO, POPULAR EN ÁFRICA Y ORIENTE MEDIO

Cerca de la mitad de todas las reformas para facilitar el comercio en 2009/10 tuvieron lugar en África Subsahariana (nueve) y en Oriente Medio y Norte de África (seis). Muchas fueron impulsadas por la integración de la región. Algunos de estos esfuerzos han edificado sobre los cimientos de iniciativas ya existentes, como la Unión Aduanera del África Meridional. En África Oriental los controles fronterizos individuales agilizaron el cruce de fronteras entre Rwanda y Uganda. Las autoridades aduaneras aún utilizan diferentes sistemas electrónicos de datos en Kenya, Tanzania y Uganda. Sin embargo, hay esfuerzos en camino para crear un sistema compatible en la región. En total, 27 de las 46 economías del África Subsahariana implantaron 49 reformas de *Doing Business*.

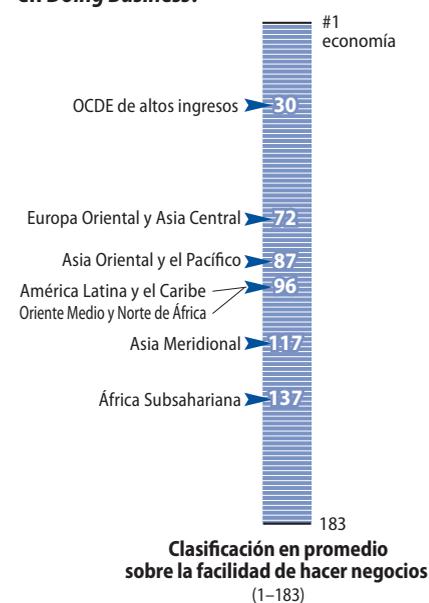
En Oriente Medio y Norte de África, 11 de las 18 economías implantaron 22 reformas de sus regulaciones empresariales. Seis economías modernizaron los procedimientos de aduanas y la infraestructura portuaria para facilitar el comercio internacional y adecuarse a los estándares internacionales. Entre éstos se incluyen Bahrain, República Árabe de Egipto y los Emiratos Árabes Unidos.

SISTEMAS ELECTRÓNICOS EN AUMENTO EN TODO EL MUNDO

En varias economías alrededor del mundo, independientemente de su ubicación y del nivel de ingresos, los dirigentes políticos han adoptado tecnología y sistemas basados en el riesgo para facilitar los negocios, reducir los costos de transacción e incrementar la transparencia. En América Latina y el Caribe, donde el año pasado sólo el 47% de las economías implantaron reformas en las regulaciones empresariales, 23 de las 25 reformas simplificaron los procesos administrativos. Muchos lo hicieron así e introdujeron procedimientos en línea o sincronizaron las operaciones de diferentes organismos a través de sistemas electrónicos. De este modo, Brasil, Chile, Ecuador y México consiguieron una apertura de empresas más sencilla, mientras que Colombia facilitó la concesión de permisos de construcción y Nicaragua simplificó el comercio transfronterizo.

En Asia Meridional, donde cinco de sus ocho economías introdujeron cambios (siete en total), India continuó con sus mejoras en el sistema de registro electrónico de nuevas empresas y permitió el pago en línea del impuesto sobre el timbre. A través de Europa Oriental, la implantación de regulaciones de la Unión Europea para estimular los sistemas

FIGURA 1.3
¿Qué regiones tienen la regulación más favorable para las empresas en *Doing Business*?



Fuente: base de datos de *Doing Business*.

TABLA 1.2

Clasificaciones en facilidad de hacer negocios

CLASIF. DB2011	CLASIF. DB2010	ECONOMÍA	REFORMAS DB2011	CLASIF. DB2011	CLASIF. DB2010	ECONOMÍA	REFORMAS DB2011	CLASIF. DB2011	CLASIF. DB2010	ECONOMÍA	REFORMAS DB2011
1	1	Singapur	0	62	61	Fiji	1	123	116	Federación Rusa	2
2	2	Hong Kong RAE, China	2	63	82	República Checa	2	124	122	Uruguay	1
3	3	Nueva Zelanda	1	64	56	Antigua y Barbuda	0	125	121	Costa Rica	0
4	4	Reino Unido	2	65	60	Turquía	0	126	130	Mozambique	1
5	5	Estados Unidos	0	66	65	Montenegro	3	127	124	Brasil	1
6	6	Dinamarca	2	67	77	Ghana	2	128	125	Tanzania	0
7	9	Canadá	2	68	64	Belarús	4	129	131	Irán, Rep. Islámica	3
8	7	Noruega	0	69	68	Namibia	0	130	127	Ecuador	1
9	8	Irlanda	0	70	73	Polonia	1	131	128	Honduras	0
10	10	Australia	0	71	66	Tonga	1	132	142	Cabo Verde	3
11	12	Arabia Saudita	4	72	62	Panamá	2	133	132	Malawi	2
12	13	Georgia	4	73	63	Mongolia	0	134	135	India	2
13	11	Finlandia	0	74	69	Kuwait	0	135	133	Ribera Occidental y Gaza	1
14	18	Suecia	3	75	72	San Vicente y las Granadinas	0	136	136	Argelia	0
15	14	Islandia	0	76	84	Zambia	3	137	134	Nigeria	0
16	15	Corea, Rep.	1	77	71	Bahamas	0	138	137	Lesotho	0
17	17	Estonia	3	78	88	Viet Nam	3	139	149	Tayikistán	3
18	19	Japón	1	79	78	China	1	140	138	Madagascar	2
19	16	Tailandia	1	80	76	Italia	1	141	139	Micronesia, EE Feds.	0
20	20	Mauricio	1	81	79	Jamaica	1	142	140	Bhután	1
21	23	Malasia	3	82	81	Albania	1	143	143	Sierra Leona	3
22	21	Alemania	1	83	75	Pakistán	1	144	144	República Árabe de Siria	3
23	26	Lituania	5	84	89	Croacia	2	145	147	Ucrania	3
24	27	Letonia	2	85	96	Maldivas	1	146	141	Gambia	0
25	22	Bélgica	1	86	80	El Salvador	0	147	145	Camboya	1
26	28	Francia	0	87	83	Saint Kitts y Nevis	0	148	146	Filipinas	2
27	24	Suiza	0	88	85	Dominica	0	149	148	Bolivia	0
28	25	Bahrain	1	89	90	Serbia	1	150	150	Uzbekistán	0
29	30	Israel	1	90	87	Moldavia	1	151	154	Burkina Faso	4
30	29	Países Bajos	1	91	86	República Dominicana	0	152	151	Senegal	0
31	33	Portugal	2	92	98	Granada	3	153	155	Malí	3
32	31	Austria	1	93	91	Kiribati	0	154	153	Sudán	0
33	34	Taiwán, China	2	94	99	Egipto, Rep. Árabe	2	155	152	Liberia	0
34	32	Sudáfrica	0	95	92	Seychelles	1	156	158	Gabón	0
35	41	México	2	96	106	Islas Salomón	1	157	156	Zimbabwe	3
36	46	Perú	4	97	95	Trinidad y Tobago	0	158	157	Djibouti	0
37	35	Chipre	0	98	94	Kenya	2	159	159	Comoras	0
38	36	Macedonia, ERY	2	99	93	Belice	0	160	162	Togo	0
39	38	Colombia	1	100	101	Guyana	3	161	160	Surinam	0
40	37	Emiratos Árabes Unidos	2	101	100	Guatemala	0	162	163	Haití	1
41	40	República Eslovaca	0	102	102	Sri Lanka	0	163	164	Angola	1
42	43	Eslovenia	3	103	108	Papua Nueva Guinea	1	164	161	Guinea Ecuatorial	0
43	53	Chile	2	104	103	Etiopía	1	165	167	Mauritania	0
44	47	República Kirguisa	1	105	104	Yemen, Rep.	0	166	166	Irak	0
45	42	Luxemburgo	1	106	105	Paraguay	1	167	165	Afganistán	0
46	52	Hungría	4	107	111	Bangladesh	2	168	173	Camerún	1
47	49	Puerto Rico	0	108	123	Islas Marshall	1	169	168	Costa de Marfil	1
48	44	Armenia	1	109	97	Grecia	0	170	172	Benin	1
49	48	España	3	110	110	Bosnia y Herzegovina	2	171	169	Lao RPD	1
50	39	Qatar	0	111	107	Jordania	2	172	170	Venezuela, RB	1
51	51	Bulgaria	2	112	117	Brunei Darussalam	3	173	171	Niger	1
52	50	Botswana	0	113	109	Líbano	1	174	174	Timor-Leste	1
53	45	Santa Lucía	0	114	114	Marruecos	1	175	179	Congo, Rep. Dem.	3
54	55	Azerbaiyán	2	115	113	Argentina	0	176	175	Guinea-Bissau	1
55	58	Túnez	2	116	112	Nepal	0	177	177	Congo, Rep.	1
56	54	Rumania	2	117	119	Nicaragua	1	178	176	Santo Tomé y Príncipe	1
57	57	Omán	0	118	126	Swazilandia	2	179	178	Guinea	0
58	70	Rwanda	3	119	118	Kosovo	0	180	180	Eritrea	0
59	74	Kazajstán	4	120	120	Palau	0	181	181	Burundi	1
60	59	Vanuatu	0	121	115	Indonesia	3	182	182	República Centroafricana	0
61	67	Samoa	1	122	129	Uganda	2	183	183	Chad	0

Nota: las clasificaciones para todas las economías se tomaron en junio de 2010 y figuran en las tablas por países. Las clasificaciones para este año sobre la facilidad de hacer negocios suponen la media de las clasificaciones de la economía en nueve áreas (véase cuadro 1.1). Las clasificaciones del año pasado (en cursiva) se han ajustado: se basan en las mismas nueve áreas y reflejan las correcciones en los datos. La cantidad de reformas en las regulaciones empresariales incluye todas las medidas que llevaron a facilitar el hacer negocios.

Fuente: base de datos de Doing Business.

electrónicos impulsó cambios como la implementación de sistemas electrónicos en las aduanas de Letonia y Lituania.

¿DÓNDE ES MÁS FÁCIL HACER NEGOCIOS?

Globalmente, hacer negocios sigue siendo más fácil en las economías de altos ingresos de la OCDE. En África Subsahariana y Asia Meridional los emprendedores afrontan realidades más difíciles en las nueve áreas de regulación de las empresas que se han tenido en cuenta este año para la clasificación en facilidad de hacer negocios (figura 1.3).

Singapur retiene el puesto más alto de la clasificación en facilidad de hacer negocios este año, seguido de Hong Kong RAE (China), Nueva Zelanda, Reino Unido, Estados Unidos, Dinamarca, Canadá, Noruega, Irlanda y Australia (tabla 1.2). Las mejoras siguieron su ritmo entre los primeros puestos del ranking. Entre las primeras 25 posiciones, 18 economías hicieron aún más fácil los negocios durante el año pasado. En este grupo de 25, Suecia fue la economía que más mejoró su facilidad para hacer negocios: ascendió del puesto 18 al 14 de la clasificación. Redujo el requisito de capital mínimo para la apertura de empresas, agilizó el registro de propiedades y fortaleció la protección de los inversores, mediante un incremento de los requisitos de transparencia en la información corporativa y la regulación de la autorización de transacciones entre partes vinculantes.

Las economías donde es fácil para las empresas el hacer negocios a menudo disponen de avanzadas iniciativas de gobierno en línea (*e-government*). El gobierno en línea o gobierno electrónico surgió en los años 80, y las economías con sistemas bien desarrollados continúan mejorándolo. Hong Kong RAE (China) y Singapur convirtieron sus oficinas de ventanilla única para permisos de construcción en sistemas en línea en 2008. Dinamarca acaba de introducir un nuevo sistema informático para el registro de propiedades. El Reino Unido lanzó recientemente la presentación de documentación en línea ante los tribunales comerciales.

Las economías mejor clasificadas también utilizan sistemas basados en el riesgo para centrar sus recursos donde son más necesarios.⁷ Alemania y Singapur se encuentran entre las 85 economías que disponen de procedimientos de vía rápida (*expres*) para que los locales comerciales pequeños puedan solicitar sus permisos con trato diferencial con respecto a locales más grandes y complejos.

Finalmente, estas economías buscan medir la eficiencia de sus funcionarios a través de sistemas basados en el rendimiento. Australia, Singapur y los Estados Unidos han utilizado medidas de análisis del rendimiento en el sistema judicial desde finales de los años 1990. Malasia introdujo un índice de rendimiento para los jueces en 2009. Las tasas de resolución de casos ya están mejorando.

MÁS MANERAS DE HACER UN SEGUIMIENTO A LOS CAMBIOS EN LA REGULACIÓN EMPRESARIAL

Cada año *Doing Business* otorga su reconocimiento a las 10 economías que más mejoras introdujeron para facilitar los negocios durante el año anterior y que impulsaron cambios en sus políticas en tres o más áreas. En 2009/2010 Kazajstán ocupó la primera posición (tabla 1.3). Kazajstán modificó su ley de sociedades e introdujo regulaciones para agilizar la apertura de empresas y reducir el requisito de capital mínimo a 100 tenges (US\$ 0,70). Consiguió que el manejo de permisos de construcción fuera menos costoso mediante la introducción de numerosas regulaciones nuevas en 2009, así como una nueva oficina de ventanilla única para formalidades relacionadas con la construcción. También adoptó un enfoque basado en el riesgo para la autorización de permisos. Asimismo varios comerciantes se están beneficiando de las mejoras realizadas en el sistema automatizado de información aduanera y en los sistemas basados en el riesgo para inspecciones. Numerosos documentos relacionados con el comercio internacional, como el conocimiento de embarque, ahora pueden enviarse en línea, y las declaraciones de aduana pueden remitirse antes de que llegue el cargamento. Ya existían esfuerzos de modernización hace varios años. Por ejemplo se ha incluido un sistema de gestión de riesgo para controlar el tránsito de las mercaderías en las fronteras nacionales y un moderno sistema

TABLA 1.3

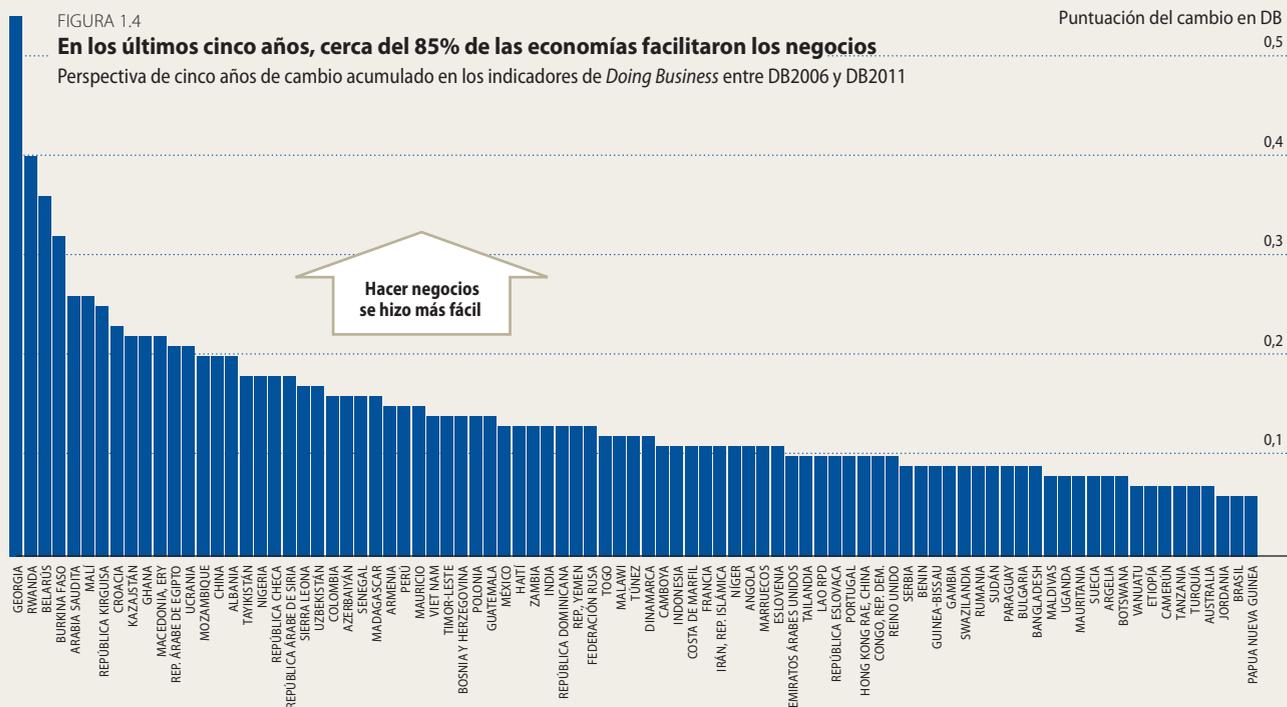
Las 10 economías que más han mejorado su facilidad de hacer negocios en 2009/10

Economía	Apertura de una empresa	Manejo de permisos de construcción	Registro de propiedades	Obtención de crédito	Protección de inversores	Pago de impuestos	Comercio transfronterizo	Cumplimiento de contratos	Cierre de una empresa
Kazajstán	✓	✓			✓		✓		
Rwanda		✓		✓			✓		
Perú	✓	✓	✓				✓		
Viet Nam	✓	✓		✓					
Cabo Verde	✓		✓			✓			
Tayikistán	✓				✓	✓			
Zambia	✓						✓	✓	
Hungría		✓	✓			✓			✓
Granada	✓		✓				✓		
Brunei Darussalam	✓					✓	✓		

Nota: las economías están clasificadas por el número e impacto de las reformas. En primer lugar, *Doing Business* selecciona las economías que han reformado en tres o más de las nueve áreas incluidas este año en la clasificación en facilidad de hacer negocios (véase cuadro 1.1). En segundo lugar, *Doing Business* clasifica estas economías según los puestos que hayan subido en la clasificación en facilidad de hacer negocios respecto al año anterior, utilizando datos comparativos. Cuanto más amplia sea la mejora, mejor es la clasificación como reformador.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

FIGURA 1.4

En los últimos cinco años, cerca del 85% de las economías facilitaron los negociosPerspectiva de cinco años de cambio acumulado en los indicadores de *Doing Business* entre DB2006 y DB2011

Nota: La puntuación del cambio en DB ilustra el nivel de cambio en el entorno regulatorio para los empresarios locales, según analizan nueve grupos de indicadores de *Doing Business* durante un período de cinco años. Este año la puntuación del cambio en DB varía entre -0,1 a 0,54. Para obtener más detalles sobre cómo está constituida la puntuación del cambio en *Doing Business*, véase Notas de los datos.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

de inspección (TC-SCAN) en el punto de tránsito transfronterizo que comparte con China. Como resultado, el tiempo para exportar se redujo ocho días; el tiempo para importar, nueve días y el número de documentos necesarios para comerciar, en uno. Kazajstán también incrementó los requisitos legales de transparencia en las transacciones entre partes vinculantes. Gracias a las modificaciones en la Ley de sociedades de capital limitado, las transacciones con conflictos de intereses tienen que aparecer detalladas en la memoria anual que preparan las empresas.

El segundo puesto de este año lo ocupó Rwanda, seguido de Perú, Viet Nam, Cabo Verde, Tayikistán, Zambia, Hungría, Granada y Brunei Darussalam.

Los movimientos anuales en las clasificaciones pueden apuntar a cambios en el marco regulatorio empresarial de una economía, pero éstos siempre son relativos. La clasificación de una economía puede cambiar debido a los avances o cambios que ocurren en otras economías. Asimismo, los cambios en las clasificaciones de un año para otro no reflejan el modo en que el marco regulatorio se ha transformado con el paso del tiempo.

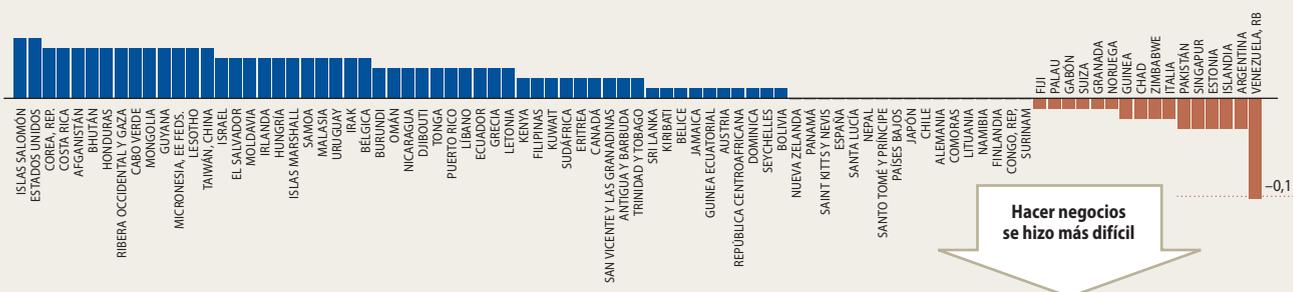
Para ilustrar el modo en que el entorno regulatorio de las economías, según las

mediciones de *Doing Business*, ha cambiado con el paso del tiempo, el informe de este año presenta una nueva medición. La puntuación del cambio en DB facilita una medición de cinco años acerca del modo en que han cambiado las regulaciones empresariales en 174 economías.⁸ Refleja todos los cambios en las regulaciones que miden los indicadores *Doing Business*, por ejemplo, la reducción del tiempo para abrir una empresa gracias a una oficina de ventanilla única o el refuerzo del índice de protección de los inversores gracias a las nuevas normas de cotización en bolsa que establecen requisitos más estrictos de divulgación de transacciones entre partes vinculantes. Las conclusiones son esperanzadoras: en un 85% de las 174 economías, las empresas locales ahora operan con una mayor facilidad (figura 1.4).

Las diez economías con un mayor desarrollo de su entorno regulatorio a la hora de facilitar los negocios son Georgia, Rwanda, Belarús, Burkina Faso, Arabia Saudita, Malí, República Kirguisa, Ghana, Croacia y Kazajstán. Todas ellas implementaron más de una docena de reformas de *Doing Business* a lo largo de cinco años. Algunas de ellas, entre las que se incluyen Georgia, Rwanda, Belarús,

Burkina Faso, República Kirguisa, Croacia y Kazajstán, ya habían figurado en años anteriores entre las diez mayores reformatoras de *Doing Business*.

Rwanda, por ejemplo, se encontró entre los diez primeros puestos el año pasado. La mejora acumulativa a lo largo de los últimos cinco años, según la puntuación del cambio en DB, demuestra que no se trata de un esfuerzo aislado y que los cambios introducidos fueron significativos. Desde 2005, Rwanda ha introducido 22 reformas regulatorias en las áreas que analiza *Doing Business*. Los resultados hablan por sí solos. En 2005 abrir una empresa en Rwanda requería nueve procesos y un costo del 223% del ingreso per cápita. Hoy en día, los empresarios pueden registrar una nueva empresa en tres días, previo pago de unas tasas oficiales que equivalen al 8,9% del ingreso per cápita. Más de 3.000 empresarios disfrutaron en 2008 de la eficiencia de este proceso al poder crear su nueva empresa, un incremento respecto al promedio anual de 700 empresas registradas en los años anteriores. El registro de propiedades en 2005 requería más de un año de trámites (371 días) y los costos de transferencia suponían el 9,8% del valor de la propiedad. Hoy, el proceso dura dos meses y su costo



es del 0,4% del valor del inmueble. Una nueva ley de sociedades promulgada en 2009 reforzó la protección de los inversores mediante unos requisitos más severos de divulgación corporativa, el aumento de la responsabilidad de los directores y la mejora del acceso a la información por parte de los accionistas.

Otras, como Ghana y Malí, adoptaron un enfoque más constante y mejoraron sus entornos empresariales a lo largo de varios años. Ghana introdujo medidas en seis áreas. Creó un buró de crédito, informatizó el registro de sociedades y modernizó su sistema de registro de propiedades, permitiendo el tránsito de un sistema de inscripción de escrituras a uno de inscripción de la titularidad. La reforma multianual redujo el tiempo para transferir la propiedad de 24 semanas a cinco. El Estado ahora garantiza el título de propiedad y su autenticidad. Las reformas regulatorias de Malí han ido ganando terreno en los últimos años. Entre sus logros clave se incluyen reformas aduaneras, una nueva oficina de ventanilla única para la creación de empresas, y modificaciones del código civil en 2009 que reforzaron las protecciones de los accionistas minoritarios y mejoraron los (aún largos) procedimientos judiciales para resolver disputas comerciales.

Algunas de las grandes economías de los mercados emergentes también han llevado a cabo cambios significativos a un ritmo constante. China es una de ellas. A lo largo de varios años, China ha introducido 14 cambios en políticas que han favorecido los negocios en nueve áreas de *Doing Business*. En 2005, una nueva ley de sociedades redujo el requisito de capital mínimo del 1.236% del ingreso per cápita al 118%. Hasta el momento, había sido uno de los requisitos más costosos del mundo. En 2006 empezó a operar un nuevo registro de crédito. En la actualidad, el 64% de los adultos tiene un historial crediticio. En 2007, tras 14 años de consultas, entró en vigor una nueva ley sobre los derechos de propiedad que ofrecía igualdad de protección a las propiedades públicas y privadas y que ampliaba la variedad de bienes que se pueden utilizar como garantía.

En India se llevaron a cabo 18 reformas regulatorias empresariales en siete áreas. Muchas de ellas se centraron en aspectos tecnológicos: la puesta en marcha de un registro electrónico de sociedades, la presentación electrónica de declaraciones de impuestos, un registro electrónico de garantías y la presentación de formularios y el pago en línea de derechos de aduana. También se han producido cambios

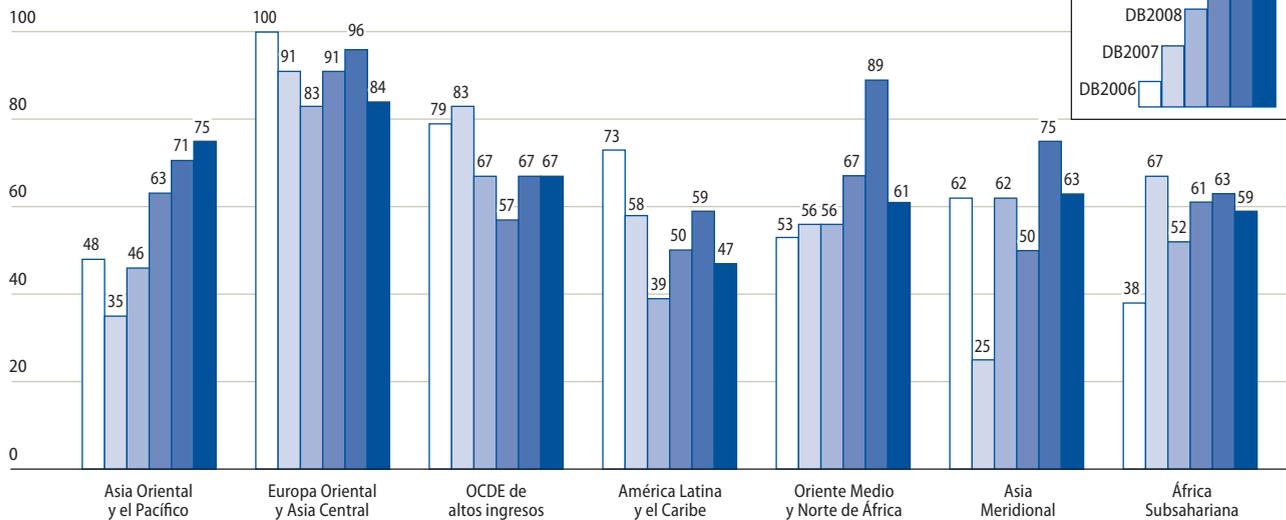
a nivel subnacional. En India, como en otras grandes naciones, las regulaciones empresariales pueden variar entre los diferentes estados y ciudades. Pese a que *Doing Business* se centra en la ciudad más importante para los negocios de una economía, es importante complementar los indicadores nacionales con análisis a nivel subnacional, puesto que los gobiernos están interesados en estas variaciones. Por esto *Doing Business* también realiza algunos reportes de este tipo e India fue uno de los países donde se ha completado este estudio. De acuerdo con *Doing Business* en India, 14 de las 17 ciudades indias analizadas implantaron cambios para facilitar la apertura de empresas, el manejo de los permisos de construcción y el registro de propiedades entre 2006 y 2009.⁹

El grado de transformación depende no sólo del ritmo de la reforma de la regulación empresarial, sino también del momento en que comienza. Por ejemplo, Finlandia o Singapur, que gozan de eficientes sistemas de gobierno en línea (e-government) y de una sólida protección de los derechos de propiedad por ley, cuentan con un margen menor para la mejora. Otras economías, como Italia, han introducido diversas reformas regulatorias en áreas en las que los resultados sólo

FIGURA 1.5

Europa Oriental y Asia Central marcan un gran ritmo de reforma

Porcentaje de economías con al menos una reforma de *Doing Business* que hace más fácil hacer negocios, por año de informe *Doing Business* (%)



Nota: Numerosas economías se han reclasificado dentro del grupo de altos ingresos de la OCDE y se consideran miembros de tal grupo por todo el período: República Checa, Hungría y la República Eslovaca de Europa Oriental y Asia Central en 2008; Polonia y Eslovenia en 2010; e Israel, de Oriente Medio y Norte de África en 2010. Además, otras 15 economías se han añadido al muestreo entre *Doing Business* 2006 y *Doing Business* 2011.

son observables a largo plazo, como por ejemplo las reformas judiciales o las de insolvencia.

¿CÓMO INFLUYE EN LAS EMPRESAS EL EMPLEO Y EL CRECIMIENTO?

Las clasificaciones y la perspectiva de cinco años de cambio acumulativo (puntuación del cambio en DB) son meramente indicativas. Pocos dudarían de las ventajas de reducir la burocracia para las empresas, en particular para las pequeñas y medianas empresas. Sin embargo, ¿cómo saber si las reformas regulatorias empresariales influyen en el rendimiento de las empresas y contribuyen al empleo y al crecimiento? Un creciente número de investigaciones empíricas ha establecido una relación entre el entorno regulatorio de las empresas y algunos resultados, como el nivel de informalidad, el empleo o el crecimiento en las economías.¹⁰ El amplio impacto económico de disminuir los obstáculos al acceso de oportunidades formales ha sido, en particular, objeto de muchos estudios. No obstante, es necesario recordar que la correlación no implica causalidad. Otros factores específicos de cada país u otros cambios acontecidos de manera simultánea, como las reformas macroeconómicas, también pueden haber influido en los resultados.

¿Cómo sabemos que la situación sería otra de no haber llevado a cabo la reforma regulatoria? Algunos estudios han logrado evaluar esta cuestión, al investigar las variaciones en un país a lo largo de los años, como, por ejemplo, cuando Colombia introdujo una reforma de la quiebra que racionalizó los procedimientos de reorganización empresarial. Tras la reforma, las empresas viables fueron más susceptibles de ser reorganizadas que liquidadas, y mejoró la recuperación de las empresas.¹¹ Otros estudios analizaron los cambios en políticas que sólo afectaron a determinados grupos o empresas. A través de un grupo de control que no fue parte de las nuevas medidas, se concluyó que las reformas que facilitaban la creación formal de empresas en Colombia, India o México contribuyeron al acceso de nuevas empresas y a mejores niveles de competencia.¹² Gracias a la simplificación de los trámites de inscripción municipal de empresas en México, el número de negocios registrados aumentó un 5% en los sectores industriales implicados, y el empleo lo hizo en un 2,8%.

Están saliendo a la luz otros importantes resultados. Un estudio reciente sugiere que las reformas regulatorias empresariales de Europa Oriental y Asia Central mejoran la capacidad de las empresas para ser más

productivas.¹³ Aunque otros factores como las reformas macroeconómicas, las mejoras tecnológicas o las características de la empresa pueden influir también en la productividad, los resultados son prometedores.

Las economías de la región fueron las más activas a la hora de mejorar las regulaciones empresariales durante los últimos seis años. A menudo ésta ha sido su respuesta a circunstancias nuevas, como por ejemplo la perspectiva de ingresar en la Unión Europea o, más recientemente, la crisis financiera (figura 1.5). Alrededor del 93% de sus economías facilitaron la puesta en marcha de empresas, y 20 economías constituyeron oficinas de ventanilla única. Abrir una empresa en la región es ahora casi igual de fácil que hacerlo en las economías de altos ingresos de la OCDE. La ventaja inmediata para las empresas es el ahorro en tiempo y costos. En Georgia, una encuesta de 2009 estableció que el nuevo centro de atención para la apertura de empresas ayudó a los emprendedores a ahorrar en promedio el 3,25% de sus ingresos sólo en la fase de inscripción. Para todas las empresas que se atendieron en este nuevo centro, los ahorros directos e indirectos ascendieron a US\$ 7,2 millones.¹⁴

CUADRO 1.2

Incentivar a las mujeres a que hagan negocios

Las mujeres conforman más del 50% de la población mundial pero menos del 30% de la mano de obra en algunas economías. Esto constituye un potencial desaprovechado. Para los dirigentes que busquen incrementar la participación de las mujeres en la economía, un buen punto de partida es asegurarse de que las instituciones y las leyes sean accesibles a los tipos de negocios y a los puestos de trabajo que actualmente ocupan.

Un ejemplo de esto son los burós de crédito. Con la llegada de las instituciones de microfinanciación a finales de los años 70, las mujeres pobres de algunas partes del mundo por primera vez pudieron acceder a créditos. En 2006 más de 3.330 instituciones de microfinanciación habían alcanzado los 133 millones de clientes. Entre éstos, 93 millones se encontraban entre los más pobres cuando asumieron sus primeros préstamos, y el 85% de los más pobres eran mujeres. Sin embargo, sólo 42 de los 128 burós de créditos del mundo cubren instituciones microfinancieras, lo que limita las posibilidades de los prestatarios de constituir un historial de crédito. Un nuevo proyecto del Banco Mundial, *Women, Business and the Law* (“Mujeres, empresas y la ley”) se ocupa de problemas como éste, así como de las regulaciones que diferencian expresamente según el género.¹

Un análisis reciente de varios estudios concluyó que determinados aspectos del marco regulatorio empresarial afectan a las mujeres de forma desproporcionada a la hora de tomar la decisión de convertirse en emprendedoras, y en su rendimiento a la hora de gestionar una empresa formal. Las barreras al acceso de las mujeres a la financiación pueden producir una mayor concentración en sectores de la industria con índices bajos de uso de bienes de capital, que requieren menor inversión pero que a su vez presentan un menor potencial de crecimiento y de desarrollo. Un posible obstáculo es que las mujeres suelen tener menos bienes físicos y “bien considerados/aceptados” para constituir garantía que los hombres.²

Las mujeres se pueden beneficiar de leyes que faciliten el uso de bienes muebles, como el uso de maquinaria o de las cuentas a cobrar como garantía financiera. Si bien las mujeres frecuentemente carecen de titularidad legal para poseer tierras o edificios que podrían servir como garantía, sí es posible que dispongan de bienes muebles. Por ejemplo en Sri Lanka las mujeres comúnmente poseen activos en forma de joyas de oro. Por suerte en ese país los bancos aceptan joyas como garantía financiera.³

Las mujeres en muchos casos recurren a créditos informales, lo que supone un elevado costo de transacción para ellas. Un reciente estudio en Ghana concluyó que las mujeres, para garantizar el acceso al crédito, invierten un tiempo considerable en mantener redes complejas de proveedores informales de crédito.⁴

Está comprobado que mejorar el acceso de las empresas a la financiación formal es positivo, ya que promueve el espíritu emprendedor, la innovación, la asignación eficiente de activos y el crecimiento de las empresas. Independientemente del género toda la población debería poder beneficiarse con este tipo de medidas.

1. <http://wbl.worldbank.org/>.
2. Klapper y Parker (2010).
3. Pal (1997).
4. Schindler (2010).
5. Banco Mundial (2008).

EN LOS PAÍSES EN DESARROLLO, ¿DÓNDE ESTÁN LAS OPORTUNIDADES?

Doing Business ha registrado más de 1.500 mejoras en las regulaciones empresariales de 183 economías desde 2004. Las sociedades de las economías en desarrollo se benefician cada vez más de estos cambios. El año pasado, cerca del 66% de estas economías facilitaron los negocios, lo que supone un incremento respecto al 34% de hace seis años. Se están empezando a visualizar resultados convincentes, como ilustra la situación de Rwanda y Ghana. Estos resultados han inspirado a otros gobiernos.

Siguen existiendo oportunidades y necesidades para reformar las regulaciones. Los emprendedores y los inversores en las economías de ingresos medios y medianos-bajos continúan enfrentándose a más trámites burocráticos

y a un menor grado de protección de los derechos de propiedad que sus homólogos en las economías de altos ingresos. Para exportar, por ejemplo, se necesitan 11 documentos en República del Congo comparado con sólo dos en Francia. La apertura de una empresa en África Subsahariana todavía cuesta 18 veces más que en las economías de altos ingresos de la OCDE. Muchos empresarios ante esta situación prefieren optar por el camino de la informalidad. Estos emprendedores no cuentan con acceso a crédito o a los mercados y sus empleados reciben menos beneficios y ninguna protección oficial. Se estima que hay 1.800 millones de personas empleadas en el sector informal en el mundo, frente a los 1.200 millones del sector formal.¹⁵

Si bien los procedimientos excesivamente complicados pueden suponer un obstáculo para la actividad empresarial, igualmente perjudicial

puede ser la ausencia de instituciones o de regulaciones que protejan los derechos de propiedad, que incrementen la transparencia y que permitan a los empresarios disfrutar del uso efectivo de sus bienes. Cuando las instituciones como los tribunales, los registros de garantía y los burós de crédito son ineficientes o no existen, los principales perjudicados son los emprendedores que no cuentan con recursos pero sí con buenas ideas. Esto ocurre porque estos empresarios no tienen contactos, no han constituido garantías bancarias ni disponen de historiales de crédito.¹⁶ Lo mismo ocurre con las mujeres, ya que las instituciones como los burós de crédito y las regulaciones como las leyes de constitución de garantía sobre bienes muebles sustentan el tipo de empresas que suelen dirigir: pequeñas empresas en sectores con índices bajos de uso de bienes de capital, tanto en el sector formal como en el informal (cuadro 1.2).¹⁷

CUADRO 1.3

Otros grupos de indicadores del Banco Mundial sobre regulaciones empresariales

Women, Business and the Law (“Mujeres, empresas y la ley”) (<http://wbl.worldbank.org/>)
 Datos sobre diferencias legales con base en el género de 128 economías, con cobertura de seis áreas

Investing Across Borders (“Inversiones transfronterizas”)

Datos sobre leyes y regulaciones que afectan la inversión extranjera directa en 87 economías, con cobertura de cuatro áreas

Informes subnacionales de Doing Business (<http://www.doingbusiness.org/Subnational/>)
 Datos de *Doing Business* que comparan estados y ciudades dentro de las economías (41 estudios que cubren 299 ciudades)

Encuestas de Empresas del Banco Mundial (<http://www.enterprisesurveys.org/>)

Datos de negocios de más de 100.000 sociedades pertenecientes a 125 economías, que cubren un amplio rango de áreas del entorno empresarial.

Hoy en día sólo el 1,3% de los adultos de las economías de bajos ingresos cuentan con la cobertura de un buró de crédito. Numerosas microempresas, así como pequeñas y medianas empresas, que cuentan con el 95% de sus propiedades en forma de bienes muebles, no pueden utilizar dichos bienes para captar fondos y expandir sus negocios. La situación no es igual en todas las regiones. Sólo el 35% de las economías de África Subsahariana cuentan con leyes que favorecen el uso de todo tipo de bienes como garantía, frente al 71% de las economías de Asia Oriental y el Pacífico y el 68% de las economías de altos ingresos de la OCDE. Setenta economías de ingresos bajos e ingresos medianos-bajos carecen de registros de garantía centralizados que permitan a los acreedores comprobar si los bienes ya están gravados por el derecho de garantía de otro acreedor. Todo esto representa una oportunidad para introducir cambios que promuevan el crecimiento de las empresas y el empleo.

¿QUÉ SE PUEDE ESPERAR?

Desde 2003, *Doing Business* ha estado analizando la regulación empresarial desde la perspectiva de las empresas locales, y ha realizado un seguimiento de los cambios a lo largo del tiempo. Desde que comenzó, el proyecto ha añadido al muestreo cinco áreas más y 50 economías nuevas. El año pasado *Doing Business* estuvo trabajando en dos grupos de indicadores: un nuevo grupo sobre obtención de electricidad y la mejora de la medición sobre empleo de trabajadores.¹⁸

IDENTIFICAR REFORMAS EN LA OBTENCIÓN DE ELECTRICIDAD

De acuerdo con los datos de las Encuestas de Empresas del Banco Mundial, emprendedores procedentes de 108 economías consideran que, después del acceso a la financiación, la disponibilidad y fiabilidad de una red eléctrica constituye el segundo obstáculo a la actividad de sus empresas. Los estudios demuestran que un suministro pobre de electricidad influye negativamente en la productividad de las empresas y en las inversiones que se realizan en su capacidad productiva.¹⁹ Sin embargo, los servicios de electricidad no sólo importan a las empresas, también se hallan entre las áreas más reguladas de la actividad económica. *Doing Business* mide cómo afectan dichas normas a las empresas a la hora de obtener una conexión a la red de suministro eléctrico. Los indicadores complementan los datos sobre niveles de acceso que existen en el informe *Doing Business*, así como otros datos sobre la disponibilidad y fiabilidad del suministro eléctrico y los precios al consumo. Los nuevos datos permiten una comparación objetiva de los procedimientos, tiempo y costo de obtener una nueva conexión eléctrica en varias economías. Algunas, como Alemania, Islandia y Tailandia, presentan buenos resultados: una empresa con una demanda moderada de electricidad puede conseguir una conexión en 40 días o menos. Sin embargo, en la República Checa puede llevar 279 días; en Ucrania, 309 días y en República Kirguisa, 337.

El análisis de los datos presentados en el anexo sobre obtención de electricidad identifica importantes cuellos de botella y expone posibilidades de reforma regulatoria. En 100 de las 176 economías

estudiadas, los costos de conexión no fueron suficientemente transparentes.²⁰ Las empresas de suministro ofrecen a los clientes presupuestos individualizados en lugar de fórmulas para calcular distintas tarifas de manera transparente. Esta circunstancia reduce la fiabilidad de empresas de suministro, expone a los clientes a potenciales abusos y puede ocultar estructuras de costo de suministro muy elevadas. En muchas economías son los clientes, y no la empresa de suministro, los que deben emprender un proceso complejo de coordinación de permisos a través de multitud de instituciones gubernamentales, ya que no existe coordinación entre la empresa de suministro y otros organismos. En muchas economías de ingresos medios, los clientes también se enfrentan a trámites complejos e innecesarios para comprobar la seguridad de las instalaciones de cableado y de prevención de incendios, mientras que en algunos gobiernos de África Subsahariana y Oriente Medio y Norte de África, se omiten ese tipo de comprobaciones por completo.

Éstos y otros hallazgos sugieren que muchos gobiernos y legisladores podrían aliviar un cuello de botella muy perjudicial para las empresas si estimularan las reformas en torno al proceso de conexión de electricidad. Podrían comenzar por conseguir una mayor transparencia en los precios de la conexión de las empresas de suministro y estimular la coordinación entre los organismos.

MEJORAR LOS INDICADORES DE EMPLEO DE TRABAJADORES

Mantener y crear puestos de trabajo y negocios productivos es una prioridad para los dirigentes políticos de todo el mundo, sobre todo en tiempos de crisis. Una buena regulación del empleo debe ser lo suficientemente flexible para ayudar a los que están actualmente desempleados o a los que trabajan en el sector informal, para que obtengan nuevos empleos en el sector formal. Al mismo tiempo, debe proporcionar protecciones adecuadas para aquellos que ya ocupan un puesto de trabajo formal, para que su productividad no se vea perjudicada. Encontrar el equilibrio adecuado no es una tarea fácil.

Para dar una información más completa a los gobiernos y a los investigadores, *Doing Business* está trabajando para mejorar la metodología de sus indicadores sobre empleo de trabajadores y expandir su base de

datos. Basándose en las aportaciones de un grupo asesor de expertos y partes interesadas, se van a introducir nuevos umbrales que permitirán discernir los niveles mínimos de protección, en línea con las correspondientes convenciones de la Organización Internacional del Trabajo: las que regulan el salario mínimo, las vacaciones anuales pagadas y el número máximo de días de trabajo a la semana. Esto proporciona un marco para equilibrar la protección de los trabajadores frente a las restricciones laborales en las áreas que cubren los indicadores. Además, se están recopilando nuevos datos sobre las regulaciones de acuerdo con la duración de la relación laboral (nueve meses, un año, cinco años y diez años). El anexo sobre empleo de trabajadores presenta los resultados iniciales de este trabajo.

INICIATIVAS QUE COMPLEMENTAN DOING BUSINESS

El Grupo del Banco Mundial ha introducido grupos de indicadores comparativos adicionales que complementan las perspectivas de *Doing Business* (cuadro 1.3). La base de datos Women, Business and the Law (“Las mujeres, las empresas y la ley”), lanzada en marzo de 2010, proporciona por primera vez una medición objetiva del trato diferenciado con base en el género. El proyecto Investing Across Borders (“Inversiones transfronterizas”), lanzado en julio de 2010, proporciona un análisis de las regulaciones empresariales desde la perspectiva de los inversores extranjeros. Los informes subnacionales de *Doing Business*, introducidos en 2004, proporcionan un análisis de las diferencias dentro de las grandes economías. Otras iniciativas del Grupo del Banco Mundial proporcionan datos complementarios valiosos basados en diferentes enfoques. Entre ellas, se encuentran las Encuestas de Empresas del Banco Mundial.

Mientras *Doing Business* continúa midiendo y haciendo un seguimiento de los cambios en la regulación de los negocios en todo el mundo desde la perspectiva de las empresas locales, éstas y otras bases de datos proporcionan una base muy valiosa para que los responsables políticos y los investigadores continúen examinando y mejorando su comprensión de lo que funciona y lo que no, y el porqué de que sea así.

1. Se han publicado alrededor de 656 artículos en publicaciones académicas con revisión paritaria, y unos 2.060 documentos de trabajo están disponibles a través de Google Scholar (<http://scholar.google.com>).
2. 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).
3. Datos de la Organización Mundial del Trabajo
4. OCDE (2004b); OTI y SERCOTEC (2010, p. 12); Sudáfrica, Departamento de Comercio e Industria (2004, p. 18); China, Administración Estatal de Industria y Comercio, <http://www.saic.gov.cn/english/>; y Ayyagari, Beck y Demirgüç-Kunt (2007).
5. Bedi (2009).
6. En Reino Unido, por ejemplo, se liquidaron 19.077 empresas en 2009, un 22,8% más que el año anterior.
7. Conferencia del Banco Mundial, “The Singapore Experience: Ingredients for Successful Nation-Wide Transformation”, (*La Experiencia Singapur: Ingredientes para una Exitosa Transformación a nivel Nacional*) Singapur, 30 de septiembre de 2009
8. *Doing Business* ha seguido las reformas regulatorias que afectan a las empresas a lo largo de su ciclo vital –de la apertura al cierre– en 174 economías o más desde 2005. Entre 2003 y 2005 *Doing Business* añadió cinco áreas y aumentó el número de economías que abarca, de 133 a 174. Para más información acerca de la motivación para una medición del cambio acumulativo (puntuación del cambio en DB), véase Acerca de *Doing Business*. Para saber más sobre cómo se conforma la nueva medición, véase *Notas de los datos*.
9. Banco Mundial (2009a).
10. Para una bibliografía exhaustiva sobre las regulaciones sobre apertura de empresas, en lo que a resultados tales como la productividad o el empleo se refiere, véase Djankov (2009b) y Motta, Oviedo y Santini (2010). Véase también Djankov, McLiesh y Ramalho (2006). En el sitio web de *Doing Business* (<http://www.doingbusiness.org/>) encontrará más datos sobre los análisis realizados.
11. Giné y Love (2006).
12. Aghion *et al.* (2008), Bruhn (2008), Kaplan, Piedra y Seira (2007) y Cardenas y Roza (2009).
13. Amin y Ramalho (próximamente). Un estudio sobre 2.100 empresas en 28 economías de Europa Oriental y Asia Central. Los autores comparan cambios en la productividad laboral con el paso del tiempo en economías reformadoras y no reformadoras. La diferencia en el cambio de la productividad de la mano de obra entre los dos grupos de economías es considerable, estadísticamente, a un nivel de menos del 5%. Las diferencias en factores invariables con el tiempo, como por ejemplo la composición de la empresa o el PIB per capita no influyen en los resultados
14. Corporación Financiera Internacional, “IFC Helps Simplify Procedures for Georgian Businesses to Save Time and Resources” (*IFC contribuye a simplificar los procedimientos de las empresas de Georgia para ahorrar tiempo y recursos*), publicado el 20 de septiembre de 2010, <http://www.ifc.org/>.
15. Datos de la OIT.
16. Banco Mundial (2008).
17. Chhabra (2003) y Amin (2010).
18. Tampoco figura en la clasificación general de este año sobre la facilidad de hacer negocios.
19. Véase por ejemplo Calderón y Servén (2003), Dollar, Hallward-Driemeier y Mengistae (2005), Reinikka y Svensson (1999) y Eifert (2007). Con datos a nivel de empresa, Iimi (2008) establece que, mediante la supresión de los cortes de electricidad, en Europa Oriental y Asia Central se podría aumentar el PIB en un 0,5–6%.
20. En estas economías, la cuota de conexión fija, resultante de una fórmula disponible al público, supone menos del 1% del costo total de conexión.

Agradecimientos

Los datos de contacto de los colaboradores locales están disponibles en el sitio web de *Doing Business*, en <http://www.doingbusiness.org>

Doing Business 2011 fue preparado por un equipo liderado por Sylvia Solf, Penelope Brook (hasta mayo de 2010) y Neil Gregory (a partir de junio de 2010) bajo la dirección general de Janamitra Devan. El equipo estuvo compuesto por Svetlana Bagaudinova, José Becerra Marta, Karim O. Belayachi, Frederic Bustelo, César Chaparro Yedro, Maya Choueiri, Santiago Croci Downes, Karen Sarah Cuttaree, Marie Delion, Allen Dennis, Raian Divanbeigi, Jacqueline den Otter, Alejandro Espinosa-Wang, Antonio Garcia Cueto, Carolin Geginat, Cemile Hacibeyoglu, Betina Hennig, Sabine Hertveldt, Mikiko Imai Ollison, Nan Jiang, Ludmila Januan, Palarp Jumpasut, Dahlia Khalifa, Eugenia Levine, Jean Michel Lobet, Valerie Marechal, Andrés Martínez, Frederic Meunier, Alexandra Mincu, Robert Murillo, Joanna Nasr, Titalayo Oke, Oleksandr Olshanskyy, Dana Omran, Caroline Otonglo, Yara Salem, Pilar Salgado-Otónel, Jayashree Srinivasan, Susanne Szymanski, Tea Trumbic, Marina Turlakova, y Lior Ziv. Koichi Ito, Lizhi Liu, Junko Miyazaki, Janet Morris, Di Wang y Bryan Welsh prestaron su asistencia en los meses anteriores a la publicación.

La versión en línea de la base de datos de *Doing Business* está gestionada por Ramin Aliyev, Preeti Endlaw, Felipe Iturralde Escudero, Graeme Littler, Kunal H. Patel, Vinod Thottikkatu y Hashim Zia. Las labores estratégicas relativas a los medios de comunicación y al marketing del informe *Doing Business 2011* están gestionadas por Nadine Ghannam. Los eventos y la estrategia de divulgación pública están gestionados por Jamile Ramadan. La gestión del conocimiento y las actividades de promoción se hallan bajo la dirección y asesoramiento de Suzanne Smith.

El equipo de *Doing Business* desea extender su agradecimiento a los colegas del Grupo del Banco Mundial por sus valiosos comentarios, así como a los Directores

Ejecutivos del Grupo del Banco Mundial, por sus consejos.

Oliver Hart y Andrei Shleifer aportaron asesoramiento académico al proyecto. El proyecto sobre pago de impuestos se realizó con la colaboración de PricewaterhouseCoopers, bajo la dirección de Robert Morris. El desarrollo de los indicadores sobre obtención de electricidad fue financiado por Norwegian Trust Fund.

Alison Strong editó el original. Gerry Quinn diseñó el informe y los gráficos. Alexandra Quinn y Karen Jackson prestaron servicios de soporte técnico.

Este informe ha sido posible gracias a la generosa contribución de más de 8.200 abogados, contadores, jueces, empresarios y funcionarios públicos de 183 economías.¹ Los colaboradores globales y regionales son empresas que han completado numerosas encuestas en sus diferentes sedes de todo el mundo.

Las citas contenidas en este informe corresponden a los colaboradores locales de *Doing Business*, a no ser que se indique lo contrario. Los nombres de los colaboradores que accedieron a ser incluidos a título individual en este apartado aparecen listados en las páginas siguientes. Otros datos de contacto están publicados en el sitio web de *Doing Business*, en <http://www.doingbusiness.org>.

1. Nuestro equipo desea expresar sus condolencias por la pérdida de Courtney Fowler, que falleció en 2010. Como socia de PricewaterhouseCoopers, la Sra. Fowler contribuyó con su trabajo a los indicadores sobre pago de impuestos desde que se introdujeron en el informe *Doing Business 2006*. También revisó las encuestas de numerosas economías de Asia Central.



WWW.DOINGBUSINESS.ORG