




# Doing Business




**2012**



Haciendo negocios en  
**un mundo más  
transparente**

**COMPARACIÓN DE LA REGULACIÓN DE LAS EMPRESAS LOCALES DE 183 ECONOMÍAS**





© 2011 Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento / Banco Mundial  
1818 H Street NW  
Washington, DC 20433  
Teléfono 202-473-1000  
Internet [www.worldbank.org](http://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 obtener 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](http://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](mailto:pubrights@worldbank.org).

Si desea copias adicionales de *Doing Business 2012: Haciendo negocios en un mundo más transparente*, *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 2006: Creating Jobs*, *Doing Business in 2005: Removing Obstacles to Growth* y *Doing Business in 2004: Understanding Regulations* puede comprarlas a través de [www.doingbusiness.org](http://www.doingbusiness.org)



**Doing  
Business**



BANCO  
MUNDIAL



IFC

**2012**

# Haciendo negocios en un mundo más transparente

**COMPARACIÓN DE LA REGULACIÓN DE LAS EMPRESAS LOCALES DE 183 ECONOMÍAS**

UNA PUBLICACIÓN CONJUNTA DEL BANCO MUNDIAL Y LA CORPORACIÓN FINANCIERA INTERNACIONAL

#### **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 9.000 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>

## Contenidos

- V Prefacio
- 1 Resumen ejecutivo
- 16 Acerca de *Doing Business*: medir para obtener resultados

*Doing Business 2012* es el noveno 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 la regulación empresarial 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, obtención de electricidad, registro de propiedades, obtención de crédito, protección de inversores, pago de impuestos, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos, resolución de la insolvencia (antes denominada cierre de una empresa) y empleo de trabajadores. Los datos de empleo de trabajadores no

están incluidos en la clasificación de este año en facilidad de hacer negocios.

Los datos de *Doing Business 2012* están actualizados a fecha 1 de junio de 2011. Los indicadores se emplean para evaluar los resultados económicos e identificar las reformas de las regulaciones empresariales que han sido efectivas, así como las áreas de incidencia y causas de ese éxito. Este año se publican en línea los capítulos que exploran dichas cuestiones respecto de cada una de las once áreas de *Doing Business*, así como las tendencias globales; se hallan disponibles en el sitio web de *Doing Business*: <http://www.doingbusiness.org>.

La metodología seguida para obtener los indicadores de manejo de permisos de construcción, obtención de crédito y pago de impuestos ha sido modificada en *Doing Business 2012*. En las Notas de los datos se encuentran los detalles.



# Prefacio

Posibilitar el crecimiento del sector privado, y asegurarse de que los desfavorecidos puedan participar de los beneficios, requiere un entorno regulatorio donde empresarios noveles con iniciativa y buenas ideas sean capaces de comenzar sus negocios con independencia de su género o procedencia étnica, y donde las empresas puedan invertir y crecer, creando más empleo. *Doing Business 2012* es el noveno 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 junio de 2011.

Una premisa fundamental de *Doing Business* es que la actividad económica requiere buenas regulaciones. Entre estas se incluyen las que establecen y esclarecen los derechos de propiedad, las que reducen el costo de resolución de disputas, las que hacen que las interacciones económicas sean más predecibles y las que proporcionan a las partes contratantes transparencia y protección contra los abusos. El objetivo es lograr regulaciones diseñadas para ser eficientes, accesibles a todo el que necesite recurrir a ellas y que sean de sencilla aplicación. En algunas áreas, *Doing Business* otorga mayor puntuación a las regulaciones que proporcionan mayor protección a los derechos de los inversores, como por ejemplo, las que implementan requisitos de divulgación más severos para las transacciones entre partes vinculadas.

*Doing Business* se centra principalmente en la perspectiva de pequeñas empresas nacionales y analiza las regulaciones que influyen en sus ciclos de vida. En el informe de este año, se clasifica a las economías según diez áreas de regulación: 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 (antes denominada cierre de una empresa). Además se presentan datos sobre las regulaciones de empleo de trabajadores.

*Doing Business* tiene un ámbito limitado. No pretende medir todos los costos y beneficios de una ley o regulación concreta desde la perspectiva de la sociedad en su 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 simplemente es proporcionar a los líderes empresariales y a los responsables políticos una base fáctica para sustentar el diseño de sus políticas, y además aportar datos accesibles a todos para la investigación sobre el modo en que las regulaciones y las instituciones empresariales influyen en 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 1750 mejoras 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 acelerado que antes.

Estos continuos esfuerzos suscitan preguntas: ¿cómo ha cambiado la regulación empresarial en todo el mundo? ¿Y cómo han afectado los cambios a las empresas y economías? Basándose en una larga serie de datos históricos, el informe introduce una nueva herramienta para ilustrar los cambios en el entorno regulatorio, en términos absolutos y respecto de cada economía, a lo largo de los seis años transcurridos desde la publicación en 2005 de *Doing Business 2006*. Se trata de la herramienta "distancia hasta la frontera", que refleja el nivel de cambio en el entorno regulatorio de cada economía en las áreas analizadas por *Doing Business*.

Esta herramienta complementa la clasificación general sobre facilidad de hacer negocios, que refleja cómo se comporta actualmente cada economía en cada uno de los indicadores, en comparación con todas las demás economías que analiza Doing Business (para obtener más información, véase el capítulo sobre facilidad de hacer negocios y distancia hasta la frontera).

Aún queda mucho por investigar para identificar las regulaciones que suponen claros obstáculos para hacer negocios, y para saber qué paquete de reformas sería el más efectivo y cómo se ven influidas estas medidas por el contexto de cada economía. A fin de fomentar la investigación en este ámbito, *Doing Business* está organizando una conferencia para el último trimestre del año 2012. Su objetivo será profundizar en el conocimiento de la vinculación existente entre las reformas de las regulaciones empresariales y los resultados económicos a amplia escala.

*Doing Business* no sería posible sin el conocimiento experto y la generosa contribución de una red de más de 9000 expertos locales, entre los que se incluyen abogados, consultores comerciales, contadores, agentes de transporte, funcionarios del 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; 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 Toboc Inc.

El proyecto también ha contado, a lo largo del pasado año, con el asesoramiento y la contribución de los gobiernos y responsables políticos de todo el mundo. En particular, nuestro equipo desea agradecer a los gobiernos de la República de Corea, la ex República Yugoslava de Macedonia, México y Reino Unido sus contribuciones y comentarios sobre los casos de estudio de sus economías. Asimismo, el equipo desea expresar su agradecimiento a los más de 60 gobiernos que contribuyeron con información detallada sobre sus regulaciones empresariales en 2010/2011.

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



Janamitra Devan

Vicepresidente y Jefe de la Red

Desarrollo del Sector Privado y Financiero

Grupo del Banco Mundial



# Resumen ejecutivo

A lo largo del pasado año, una cifra récord de gobiernos de África Subsahariana modificó el entorno regulatorio de sus economías para facilitar la apertura y el funcionamiento de sus empresas nacionales. En una región en la que apenas se prestaba atención al entorno regulatorio ocho años atrás, 36 de sus 46 economías han llevado a cabo reformas de la regulación empresarial para facilitar los negocios entre junio de 2010 y mayo de 2011. Esto supone el 78% de las economías de la región, comparado con el promedio del 56% observado en los seis años anteriores (figura 1.1).

En todo el mundo, continúan siendo más comunes las reformas regulatorias que procuran agilizar los procesos para la apertura de empresas, el registro de propiedades o el manejo de permisos de construcción. Sin embargo, cada vez más economías centran sus esfuerzos de reforma en fortalecer las instituciones jurídicas, como los tribunales y los regímenes de insolvencia, y en mejorar la protección legal de los inversores y los derechos de propiedad. Esta tendencia ha sido especialmente pronunciada en economías de ingreso bajo y medio-bajo, en las que el 43% de todas las reformas registradas por *Doing Business* en 2010/2011 se centraron

en aspectos recopilados por los indicadores de obtención de crédito, protección de inversores, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia (figura 1.2).

En 2010/2011, los gobiernos de 125 economías de todo el mundo implementaron 245 reformas institucionales y regulatorias en las áreas analizadas por *Doing Business*, un 13% más que el año anterior (cuadro 1.1). Para los emprendedores de las economías en desarrollo es una buena noticia que se agilice el ritmo de reforma regulatoria. En cualquier circunstancia, abrir una empresa supone un acto de fe. Para los más desfavorecidos, iniciar un negocio o encontrar un trabajo es un modo importante de salir de la pobreza<sup>1</sup>. En casi todo el mundo, las pequeñas y medianas empresas son con frecuencia las principales generadoras de empleo<sup>2</sup>. Sin embargo, los emprendedores de los países en desarrollo suelen enfrentarse a más obstáculos que sus homólogos de los países de ingreso alto. Entre los principales retos, se encuentra el hallar personal cualificado y resolver los problemas derivados de la falta de infraestructuras adecuadas. A estas dificultades, se suman las regulaciones excesivamente gravosas e institu-

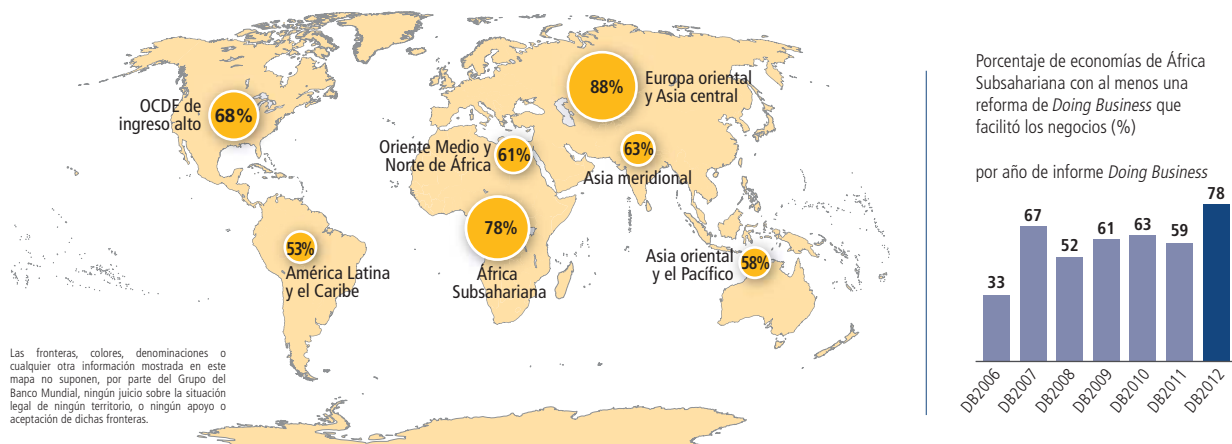
ciones ineficientes que disuaden de la creación y expansión de las empresas.

A través de indicadores diseñados para evaluar las 183 economías del estudio, *Doing Business* realiza una medición y seguimiento de los cambios en las regulaciones que afectan las empresas nacionales en once áreas de su ciclo de vida (cuadro 1.2). Una premisa fundamental de *Doing Business* es que la actividad económica requiere normas adecuadas, transparentes y accesibles para todos. Las normas deben ser eficientes y lograr un equilibrio entre la preservación de ciertos aspectos importantes del entorno empresarial y la eliminación de distorsiones que impongan un costo desproporcionado sobre las empresas. Si la regulación empresarial es gravosa y la competencia limitada, el éxito de la iniciativa empresarial depende más de los contactos del emprendedor que de sus capacidades. En cambio, si las regulaciones son fáciles de cumplir y accesibles a todo el que quiera cumplirlas, cualquier persona con talento y buenas ideas puede ser capaz de crear y desarrollar una empresa en el sector formal.

En las diferentes regiones, se observa que los emprendedores de las economías en desarrollo

**FIGURA 1.1** Un gran número de economías de África Subsahariana reformaron sus regulaciones empresariales en 2010/2011

Porcentaje de economías con al menos una reforma de *Doing Business* que facilitó los negocios



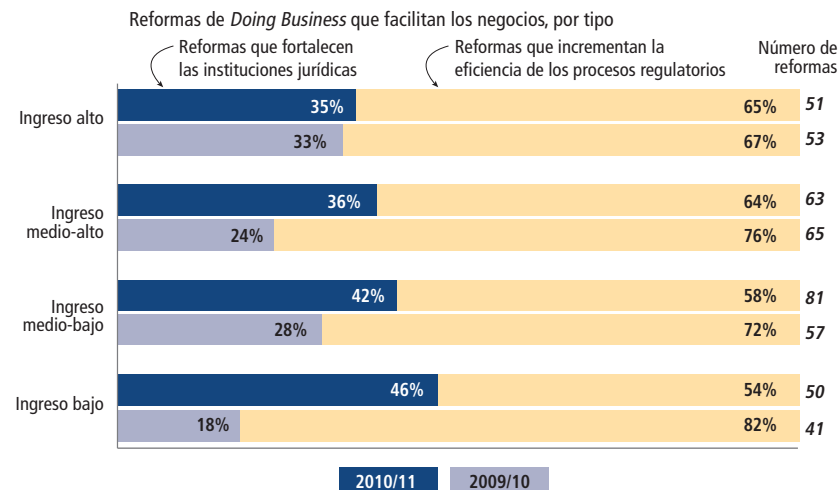
Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

se enfrentan a un entorno regulador en promedio menos favorable para las empresas que el de las economías de ingreso alto de la OCDE. Esto supone procedimientos más costosos y burocráticos para la apertura de una empresa, el manejo de permisos de construcción, el registro de la propiedad, el comercio transfronterizo y el pago de impuestos. Obtener una conexión a la red de suministro eléctrico, una nueva dimensión de la clasificación en facilidad para hacer negocios de este año, cuesta más en África Subsahariana que en cualquier otra parte del mundo: más del 5400% del ingreso per cápita (frente al promedio de 93% del ingreso per cápita en las economías de ingreso alto de la OCDE). Las empresas locales cumplen con formalidades más complejas para lograr una conexión a la red eléctrica en muchas economías de Europa oriental y Asia central que en el resto del mundo. Pero el problema no reside solamente en las tramitaciones complejas o la burocracia. Un entorno regulador menos favorable para las empresas también implica una menor protección legal de los accionistas minoritarios, así como instituciones (tribunales, burós de crédito y registros de garantías) y leyes sobre garantías mobiliarias más endebles.

En todo el mundo, procesos regulatorios más eficientes a menudo van acompañados de instituciones legales fortalecidas y de mayores protecciones de los derechos de propiedad. Hay una relación entre la fortaleza de las instituciones y la protección de los derechos de propiedad en una economía (dimensión analizada en algunos grupos de indicadores de *Doing Business* como obtención de crédito, protección de inversores, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia) y la complejidad y el costo de los procesos regulatorios (otra dimensión estudiada en áreas como apertura de empresa, manejo de permisos de construcción, obtención de electricidad, registro de propiedades, pago de impuestos y comercio transfronterizo). Las economías de ingreso alto de la OCDE tienen, con diferencia, el entorno empresarial más favorable del mundo en ambas dimensiones (figura 1.3). Por otro lado, las economías de África Subsahariana y Asia meridional tienen más probabilidades de presentar tanto instituciones débiles como procesos regulatorios complejos, según las mediciones de *Doing Business*.

Algunas regiones rompen con esta tendencia general. Una de ellas es Oriente Medio y Norte de África, donde los esfuerzos de reforma a lo largo de los últimos seis años se han centrado principalmente en simplificar las regulaciones. Hoy en día, las economías de la región a menudo combinan instituciones relativamente débiles con procesos regulatorios relativamente más eficientes. En Europa oriental y Asia central, en contraste, las economías tienen en

**FIGURA 1.2** En 2010/2011 las economías de todo el mundo han incrementado su esfuerzos de reforma para fortalecer las instituciones jurídicas y proteger los derechos de propiedad



*Nota:* Las reformas que fortalecen las instituciones legales se refieren a las áreas de obtención de crédito, protección de inversores, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia. Las reformas que incrementan la eficiencia de los procesos regulatorios se producen en las áreas de apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, obtención de electricidad, registro de propiedades, pago de impuestos y comercio transfronterizo.

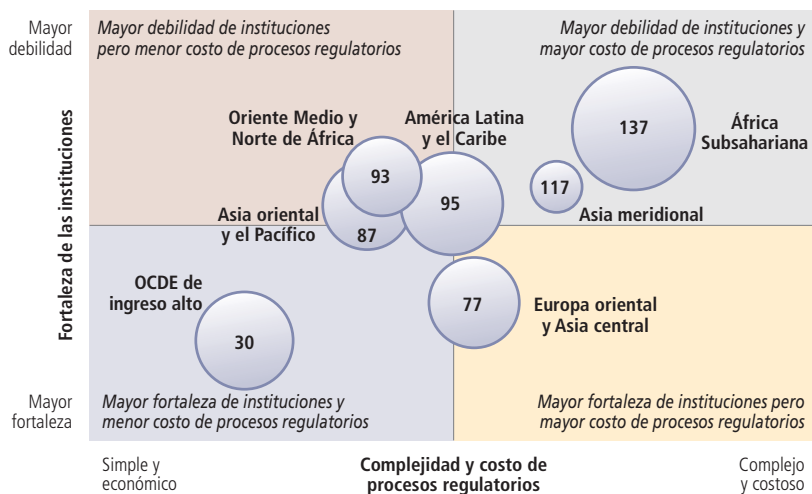
*Fuente:* Base de datos de *Doing Business*.

#### CUADRO 1.1 Principales hallazgos del informe de este año

- En el África Subsahariana, 36 de los 46 gobiernos de la región mejoraron en el período 2010/2011 el entorno regulatorio de sus economías para favorecer las empresas nacionales, una cifra récord desde 2005. Es una buena noticia para los emprendedores de una región en la que abrir y gestionar empresas sigue siendo más costoso y complejo que en cualquier otra región del mundo.
- En todo el mundo, 125 economías implementaron 245 reformas que facilitaron los negocios en 2010/2011, un 13% más que en el año anterior. En las economías de ingreso bajo y medio-bajo, este año hubo, frente a años anteriores, un porcentaje mayor de cambios orientados al fortalecimiento de los tribunales, de los regímenes de insolvencia y de la protección de los inversores. El incremento del ritmo de reforma regulatoria es una buena noticia, especialmente para las pequeñas y medianas empresas, que son las principales creadoras de empleo en muchas partes del mundo.
- Frente al obstáculo de la crisis financiera y económica global, en 2010/2011 más economías reforzaron su régimen de insolvencia que en cualquier año anterior. 29 economías implementaron reformas de sus regímenes de insolvencia, lo que representa una subida respecto de las 16 economías del año pasado y las 18 del año anterior. La mayoría de las reformas se produjeron en las economías de ingreso alto de la OCDE o en Europa oriental y Asia central. Ciertos estudios demuestran que un sistema de insolvencia eficiente puede influir en el costo del endeudamiento, en el acceso al crédito y tanto en la capacidad de una economía para recuperarse de una recesión como en su ritmo de recuperación.
- Hay nuevos datos que muestran la importancia del acceso a la información sobre regulación empresarial. La información sobre los regímenes tarifarios, los requisitos de documentación, y los procedimientos mercantiles y de insolvencia resulta de más fácil acceso en las economías de ingreso alto de la OCDE, mientras que el acceso es peor en África Subsahariana y Oriente Medio y Norte de África. El incremento de iniciativas de gobierno en línea (e-government) en todo el mundo proporciona una oportunidad para mejorar la transparencia y el acceso a la información.
- Una nueva herramienta muestra cómo, en los últimos seis años, el 94% de las 174 economías que cubre *Doing Business* han conseguido que su entorno regulatorio sea más favorable a las empresas. Estas economías han ido acercándose a la "frontera", una medición sintética basada en las prácticas regulatorias más favorables en nueve áreas de regulación empresarial, desde la apertura de una empresa hasta la resolución de la insolvencia.
- Las 20 economías que poseen actualmente el entorno regulador empresarial más favorable y algunas de las economías que más se acercaron a la "frontera" en los últimos seis años comparten un enfoque amplio y sostenido en la gestión de las regulaciones empresariales. En el informe de este año, se destacan las experiencias de la República de Corea, la ex República Yugoslava de Macedonia, México y el Reino Unido. Corea se ha situado recientemente entre los primeros puestos de la clasificación en facilidad de hacer negocios, después de agilizar la apertura de empresas, la administración tributaria y el cumplimiento de contratos. La ERY de Macedonia se encuentra entre las economías que más mejoraron en facilidad de hacer negocios el pasado año.
- Las economías que más mejoraron en facilidad de hacer negocios en 2010/2011 —con mejoras en tres o más de las áreas regulatorias medidas por *Doing Business*— son Marruecos, Moldavia, ERY de Macedonia, Santo Tomé y Príncipe, Letonia, Cabo Verde, Sierra Leona, Burundi, Islas Salomón, República de Corea, Armenia y Colombia.

**FIGURA 1.3** Unas instituciones más fuertes y una mayor protección de los derechos de propiedad van asociadas a procesos regulatorios más eficientes

Clasificación en promedio en los grupos de indicadores de *Doing Business*



Nota: *Fortaleza de las instituciones* se refiere a la clasificación en promedio en las áreas obtención de crédito, protección de inversores, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia. *Complejidad y costo de los procesos regulatorios* se refiere a la clasificación en promedio en las áreas de apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, obtención de electricidad, registro de propiedad, pago de impuestos y comercio transfronterizo. El tamaño de la burbuja refleja la cantidad de economías en cada región y el número indica la clasificación en promedio en facilidad de hacer negocios respecto de dicha región. Los resultados correlativos de cada economía son significativos a partir del 1% y lo siguen siendo cuando se tiene en cuenta el ingreso per cápita.

Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

#### CUADRO 1.2 Medición de la regulación a lo largo del ciclo de vida de una empresa local

La clasificación general de este año sobre facilidad de hacer negocios se basa en grupos de indicadores que miden y comparan las regulaciones que influyen en diez áreas del ciclo de vida 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 y resolución de la insolvencia. *Doing Business* también se ocupa de las regulaciones sobre empleo de trabajadores, si bien este área no se incluye en la clasificación general de este año.

*Doing Business* engloba dos tipos de datos e indicadores. El primer grupo de indicadores se centra en la fortaleza de los derechos de propiedad y la protección de los inversores, aplicando a un caso estándar las leyes y normas codificadas en cada economía. *Doing Business* otorga mayor puntuación si existe una mayor protección de los inversores y los derechos de propiedad, por ejemplo, si hay requisitos de divulgación más severos en caso de transacciones entre partes vinculadas. El segundo grupo de indicadores se centra en el costo y eficacia de los procesos reguladores, como los relativos a la apertura de una empresa, el registro de propiedades y el manejo de permisos de construcción. Basados en casos estándar que analizan el tiempo y movimiento desde la perspectiva del emprendedor, estos indicadores miden los procedimientos, el tiempo y el costo necesario para completar una transacción de conformidad con todas las regulaciones pertinentes. Cualquier interacción de la empresa con terceros, tales como organismos gubernamentales, cuenta como un procedimiento. Las estimaciones de costo se registran a partir de las tablas de tarifas oficiales, siempre que resulten de aplicación. Para obtener una explicación detallada sobre la metodología de *Doing Business*, consulte las secciones de Notas de los datos y "Acerca de *Doing Business*: medir para obtener resultados".

promedio instituciones ligeramente más fuertes y procesos regulatorios menos eficientes. En esta región, las reformas a lo largo de los últimos seis años han hecho mayor hincapié en el fortalecimiento de las instituciones y en la protección de los derechos de propiedad que las de Oriente Medio y Norte de África<sup>3</sup>.

Los responsables políticos de todo el mundo reconocen el papel que desempeñan los emprendedores en la creación de oportunidades económicas, no solo para ellos mismos sino también

para otras personas, y con frecuencia toman medidas para mejorar el clima de inversión e impulsar el crecimiento de la productividad. Las inversiones en infraestructura (puertos, carreteras y telecomunicaciones) están consideradas un componente fundamental para el desarrollo del sector privado. En una economía global que cada vez es más compleja, las inversiones en educación y formación son esenciales. Este tipo de inversiones suelen tardar tiempo en dar fruto. Sin embargo, las economías que han logrado realizar la transición desde economía en

desarrollo a economía de ingreso alto lo han logrado, por norma general, impulsando las habilidades y capacidades de su mano de obra. Una forma muy importante de que los responsables políticos fomenten la creación de empresas es creando un entorno regulatorio propicio al establecimiento y desarrollo de empresas, es decir, un marco que fomente la competencia en lugar de inhibirla<sup>4</sup>.

#### OPORTUNIDADES DE MAYOR ACCESO A LA INFORMACIÓN SOBRE REGULACIÓN EMPRESARIAL

Las instituciones desempeñan un papel fundamental en el desarrollo del sector privado. Los tribunales, registros, agencias tributarias y burós de información de crédito son fundamentales para que los mercados funcionen. Para las empresas, el grado de eficacia y transparencia de estas instituciones es de suma importancia. Con vistas a mejorar la eficacia de los procesos y las instituciones, los Gobiernos de todo el mundo (con independencia de su nivel de ingresos) están dando más uso a las tecnologías. Más de 100 de las 183 economías examinadas por *Doing Business* utilizan sistemas electrónicos en servicios como la inscripción de sociedades, el despacho de aduanas o la iniciación de procedimientos judiciales<sup>5</sup>. De esta manera, tanto las empresas como los Gobiernos ahorran tiempo y costos. Asimismo, la tecnología brinda nuevas oportunidades para mejorar la transparencia, facilitar el acceso a la información y cumplir con las regulaciones. Sin embargo, no todas las economías aprovechan las oportunidades de accesibilidad que proporcionan las nuevas tecnologías. En ocasiones, las restricciones fiscales y las prioridades presupuestarias han impedido a los Gobiernos adoptar con mayor rapidez las últimas tecnologías para mejorar la calidad de los servicios públicos.

Este año, *Doing Business* investigó hasta qué punto las empresas tienen acceso a información esencial para cumplir con las regulaciones y formalidades, como documentación necesaria para el comercio transfronterizo, tablas de tarifas de apertura de una empresa o documentos exigidos para autorizar construcciones o la conexión al suministro eléctrico. Debido a que algunas economías carecen de una infraestructura completamente desarrollada en tecnologías de la información, la investigación también exploró si las economías empleaban otros medios para que este tipo de información fuera fácilmente accesible, como la publicación de las tarifas en el organismo pertinente o mediante notificación pública.

Los hallazgos son sorprendentes. En la mayor parte de las economías de África Subsahariana y Oriente Medio y Norte de África, para obtener esta información es necesario comparecer ante

un funcionario. En todas las economías de ingreso alto de la OCDE, los documentos exigidos para el comercio transfronterizo están disponibles en Internet o en el organismo correspondiente, o bien han sido divulgados en publicaciones oficiales (figura 1.4). Esto sólo ocurre en cerca del 30% de las economías de Oriente Medio y Norte de África, y en menos del 50% de las economías de África Subsahariana. Sólo cerca del 40% de las economías de estas dos regiones ponen a disposición los documentos exigidos para obtener permisos de construcción en Internet o en publicaciones oficiales.

Existe una relación entre un más fácil acceso a la información sobre tarifas y que éstas sean más bajas. En las economías donde las tablas de tarifas oficiales son de fácil acceso, la apertura de una empresa cuesta un promedio del 18% de los ingresos per cápita, comparado con el 66% en los lugares donde esta información no está disponible (gráfico 1.5).

Además de la información necesaria para que las empresas cumplan con las regulaciones, ciertas instituciones, como los tribunales, proporcionan información que contribuye a mejorar la transparencia en el mercado. Es necesario contar con tribunales eficientes y justos para generar la confianza que las empresas necesitan para construir nuevas relaciones y ampliar sus mercados, y para que los inversores inviertan. Pero no solo su papel en el cumplimiento eficaz es importante. *Doing Business* ha detectado que, en casi el 75% de la muestra analizada de 151

**¿CUÁLES FUERON LAS TENDENCIAS DE REFORMA REGULATORIA EN TODO EL MUNDO EN EL PERÍODO 2010/2011?**

En África Subsahariana, las medidas para mejorar el entorno regulatorio de las empresas locales en 2010/2011 incluyeron la primera compilación de un código de leyes mercantiles armonizadas para la región. La reforma legislativa, realizada por la Organización para la Armonización del Derecho Mercantil en África (OHADA, por sus siglas en inglés) requirió el consenso de sus 16 Estados miembros<sup>1</sup>. En esta primera etapa se simplificó la apertura de empresas y se reforzaron las leyes sobre las transacciones garantizadas.

En toda África Subsahariana se han ampliado los programas de reforma regulatoria. Trece economías implementaron reformas que facilitaron los negocios en tres o más de las áreas analizadas por *Doing Business* (desde la apertura de una empresa hasta su cierre), incluso economías en situación de postconflicto como Burundi, Liberia y Sierra Leona. Sudáfrica promulgó una nueva ley de sociedades que ha hecho más eficiente la constitución de empresas y ha introducido un nuevo procedimiento de reorganización para facilitar la rehabilitación de empresas en dificultades financieras.

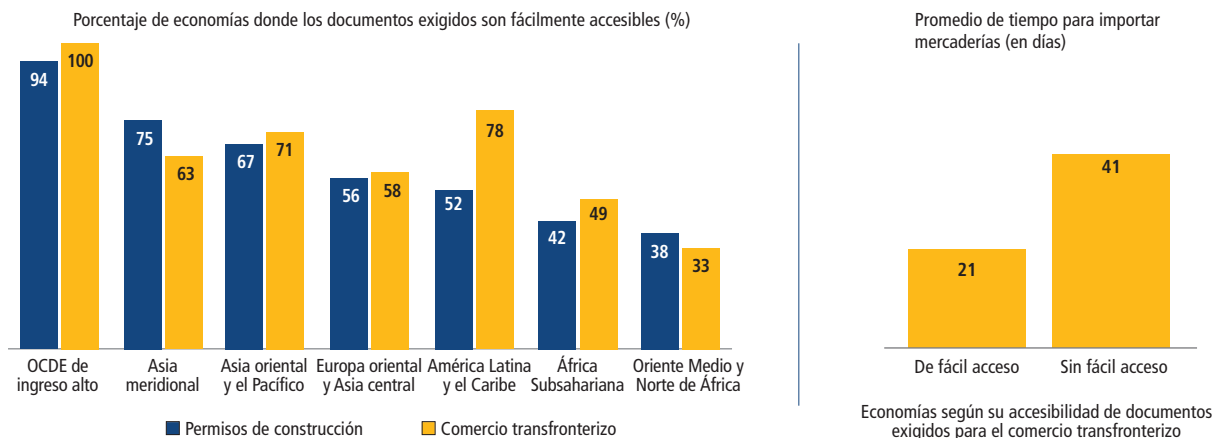
A pesar del obstáculo de la crisis financiera y económica global, las economías de toda Europa y las economías de ingreso alto de la OCDE continuaron reformando sus regímenes de insolvencia<sup>2</sup>. En 2010/2011, 29 economías de todo el mundo perfeccionaron su régimen de insolvencia, una cifra superior a la de cualquier otro año anterior. Entre ellas, se encuentran Austria, Dinamarca, Francia, Italia, Polonia, Eslovenia y Suiza, así como Bulgaria, Letonia, Lituania, ERY de Macedonia, Moldavia, Montenegro, Rumania, Serbia y Ucrania. Islandia endureció los requisitos de autorización de transacciones entre partes vinculadas. Grecia, Portugal y España simplificaron la apertura de empresas.

En otras regiones, el ritmo de reforma fue desigual. En Oriente Medio y Norte de África, el 61% de las economías implementaron cambios en sus regulaciones que facilitaron los negocios. En América Latina y el Caribe, las economías con los entornos regulatorios más favorables, Chile, Perú y Colombia, continuaron mejorando: todas ellas realizaron reformas en las regulaciones de tres de las áreas medidas por *Doing Business*. En cambio, no hubo reformas de esta índole en la mayoría de los países del Caribe ni en Ecuador<sup>3</sup>.

Malasia fue líder en Asia oriental y el Pacífico, al implementar un sistema de presentación electrónica de demandas en sus tribunales, además de crear en Kuala Lumpur tribunales civiles y mercantiles especializados y unificar en una oficina de ventanilla única para la apertura de empresas los procedimientos de inscripción registral y alta en la agencia tributaria, seguridad social y fondo de empleo. Varios pequeños Estados insulares como Islas Salomón, Tonga y Vanuatu implementaron reformas regulatorias en tres o más áreas, con frecuencia con el apoyo de programas de contribuidores. En Asia meridional, el ritmo de reforma se ralentizó a lo largo del pasado año. Sri Lanka y Bhután fueron los Estados más activos. Sri Lanka implementó cambios en el régimen tributario y endureció los requisitos de divulgación en transacciones en las que se presenta un conflicto de intereses. Bhután creó un nuevo registro público de crédito y agilizó la apertura de empresas.

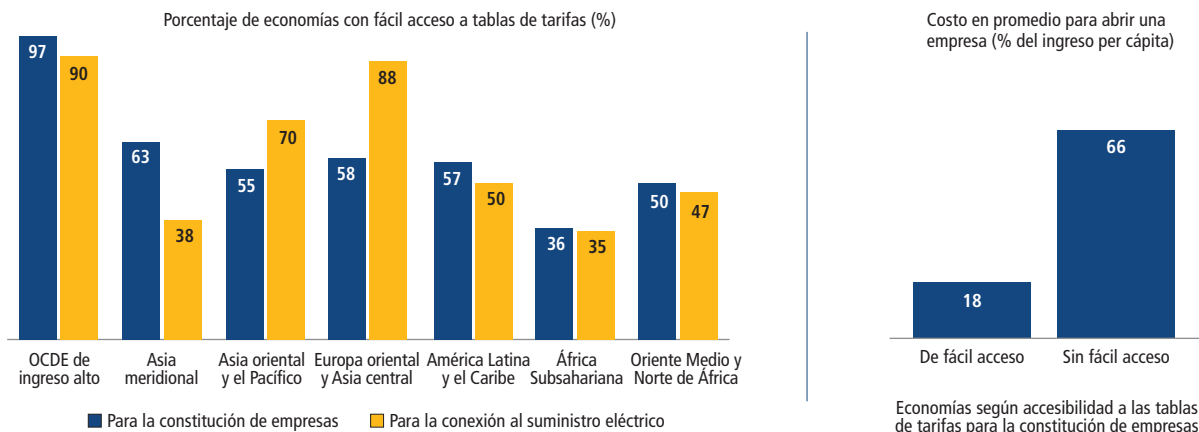
1. OHADA es un sistema de leyes mercantiles e instituciones comunes adoptado por tratados suscritos entre 16 naciones de África central y occidental. Vio la luz el 17 de octubre de 1993 en Port Louis, Mauricio, de la mano de 14 miembros fundadores.
2. Según el Fondo Monetario Internacional (FMI 2009), la crisis financiera desembocó en un fuerte incremento de los impagos por parte de empresas y hogares, así como en la quiebra de sociedades.
3. En 2010/2011 no se registraron reformas que faciliten los negocios en Antigua y Barbuda, las Bahamas, Dominica, Granada, Haití, Jamaica, Santa Lucía, San Vicente y las Granadinas, Suriname o Trinidad y Tobago.

**FIGURA 1.4 El acceso a requisitos de documentación sobre permisos de construcción y comercio transfronterizo es más fácil en las economías de ingreso alto de la OCDE**



Nota: Los documentos exigidos están considerados "de fácil acceso" si pueden obtenerse en el sitio web de las autoridades pertinentes u otros organismos gubernamentales, o bien si están disponibles mediante notificación pública sin necesidad de acordar una comparecencia ante un funcionario. El muestrario de datos sobre permisos de construcción abarca 159 economías, mientras que los de comercio transfronterizo abarcan 175 economías. Las diferencias en el segundo panel son estadísticamente significativas a partir del 5% y lo siguen siendo cuando se tiene en cuenta el ingreso per cápita. Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

FIGURA 1.5 Correlación entre el acceso más fácil a la información sobre tarifas y menor costo de estas



*Nota:* Se considera que las tablas de tarifas son "de fácil acceso" si pueden obtenerse en el sitio web de las autoridades correspondientes u otros organismos gubernamentales, o bien si están disponibles mediante notificación pública sin necesidad de acordar una comparecencia ante un funcionario. Los datos relativos a la constitución de empresas se basan en una muestra de 174 economías; los de obtención de suministro eléctrico, de 181 economías. Las diferencias en el segundo panel son estadísticamente significativas a partir del 5% y lo siguen siendo cuando se tiene en cuenta el ingreso per cápita.

*Fuente:* Base de datos de *Doing Business*.

economías, los tribunales deben por ley hacer pública la incoación de procedimientos de insolvencia.

## CÓMO GESTIONAN SU REGULACIÓN EMPRESARIAL LAS 20 ECONOMÍAS QUE LIDERAN LA CLASIFICACION

Según la clasificación sobre facilidad de hacer negocios, las 20 economías con la regulación empresarial más favorable son Singapur, RAE de Hong Kong (China), Nueva Zelanda, EE. UU., Dinamarca, Noruega, Reino Unido, República de Corea, Islandia, Irlanda, Finlandia, Arabia Saudita, Canadá, Suecia, Australia, Georgia, Tailandia, Malasia, Alemania y Japón (tabla 1.1). Como ya se ha mencionado en este informe, la clasificación de una economía según su facilidad de hacer negocios no lo dice todo sobre su entorno empresarial. Los indicadores subyacentes a esta medición no se ocupan de otros factores importantes para hacer negocios, como las condiciones macroeconómicas, el volumen de mercado, la capacitación de la mano de obra o la seguridad. Sin embargo, sí analizan algunos aspectos claves del entorno regulatorio e institucional que son relevantes para las empresas. Estas 20 economías han implementado procedimientos eficaces a la vez que ágiles para realizar trámites regulatorios en áreas como la apertura de una empresa y el manejo de permisos de construcción, a la vez que han fortalecido la protección legal de los derechos de propiedad. Además, revisan y actualizan periódicamente sus regulaciones empresariales como parte de un programa de competitividad más amplio y sacan provecho

de las nuevas tecnologías mediante iniciativas de gobierno en línea (e-government).

Solo dos décadas atrás, algunas de estas 20 economías se enfrentaban a desafíos similares a los problemas que encaran muchas economías de ingreso bajo en la actualidad. Tal es el caso del registro de la propiedad en Noruega: hoy en día, es uno de los más eficaces del mundo. No obstante, en 1995, los registros en formato papel requerían 30 kilómetros de estanterías, con una ratio de crecimiento de un kilómetro por año. Noruega tomó medidas para cambiar esta situación. En primer lugar, unificó los registros de la oficina del catastro y los de la sección de datos estadísticos y a continuación, digitalizó los títulos de propiedad. En 2002 modificó la ley de transmisión de la propiedad, que llevaba 50 años en vigor, para permitir la expedición de títulos en línea. Desde 2008, la inscripción registral en línea es obligatoria por ley.

Suecia llevó a cabo una revisión sistemática de todas sus regulaciones en la década de 1980. Eliminó de golpe todos los requisitos que no tenían justificación alguna. México adoptó una medida similar en la década de 1990. En Corea, el Consejo Presidencial para la Competitividad Nacional, creado en 2008, identificó la reforma regulatoria como uno de los cuatro pilares para mejorar la competitividad de la economía, junto con otros pilares como la innovación en el sector público, el fomento de la inversión y el avance legislativo e institucional. Al examinar las regulaciones empresariales de Corea, el consejo descubrió que un 15% de ellas no habían sido revisadas desde 1998. El consejo aplicó cláusulas derogatorias a más de 600

regulaciones y a 3500 normas administrativas (véase el caso de estudio sobre Corea).

En la actualidad, los responsables políticos de algunas economías consideran la reforma regulatoria como un proceso continuo y crean comités o agencias dedicadas a tal fin como Actal en los Países Bajos o Better Regulation Executive en el Reino Unido. Estos organismos no se limitan a evaluar las regulaciones existentes de forma rutinaria, sino que también prestan cada vez más atención a gestionar la fluidez de nuevas regulaciones.

En el Reino Unido, un programa llevado a cabo entre 2005 y 2010 redujo la carga de requisitos regulatorios para las empresas en un 25% según datos del gobierno<sup>6</sup>. Esta disminución supuso un ahorro a la empresas equivalente a 3500 millones de libras esterlinas. Además, se han puesto en marcha iniciativas como el sistema "one in, one out" ("una regulación por otra") y el Red Tape Challenge ("reto a la burocracia"), ambas recogidas en el caso de estudio sobre el Reino Unido. Por su parte, la Unión Europea también se ha propuesto reducir en un 25% la carga administrativa que la regulación supone para las empresas. El principio rector es alcanzar una regulación "inteligente": prescindir de la regulación gravosa y costosa que perjudica la capacidad de innovación y crecimiento del sector privado y preservar al mismo tiempo las regulaciones que fomenten la igualdad de condiciones para todos<sup>7</sup>.

Existen otras iniciativas que comparten el objetivo de conseguir una regulación empresarial más eficaz con el menor costo posible para las empresas. En Suecia, el gobierno encargó recientemente a la agencia sueca encargada



TABLA 1.1 Clasificaciones en facilidad de hacer negocios

Clasif. DB2012	Clasif. DB2011 <sup>a</sup>	Economía	Reformas DB2012	Clasif. DB2012	Clasif. DB2011 <sup>a</sup>	Economía	Reformas DB2012	Clasif. DB2012	Clasif. DB2011 <sup>a</sup>	Economía	Reformas DB2012
1	1	Singapur	0	62	59	Polonia	2	123	119	Uganda	1
2	2	RAE de Hong Kong, China	2	63	60	Ghana	0	124	123	Swazilandia	1
3	3	Nueva Zelanda	1	64	70	República Checa	2	125	127	Bosnia y Herzegovina	2
4	4	EE. UU.	0	65	64	Dominica	0	126	120	Brasil	1
5	5	Dinamarca	1	66	69	Azerbaiyán	0	127	125	Tanzania	1
6	7	Noruega	0	67	71	Kuwait	0	128	130	Honduras	2
7	6	Reino Unido	1	68	76	Trinidad y Tobago	0	129	126	Indonesia	1
8	15	Corea, Rep. de	3	69	91	Belarús	3	130	131	Ecuador	0
9	13	Islandia	2	70	67	República Kirguisa	0	131	128	Ribera Occidental y Gaza	0
10	8	Irlanda	0	71	73	Turquía	2	132	139	India	1
11	14	Finlandia	1	72	65	Rumanía	2	133	133	Nigeria	0
12	10	Arabia Saudita	1	73	68	Granada	0	134	136	República Árabe de Siria	1
13	12	Canadá	1	74	81	Islas Salomón	4	135	135	Sudán	0
14	9	Suecia	0	75	66	San Vicente y las Granadinas	0	136	134	Filipinas	1
15	11	Australia	1	76	75	Vanuatu	3	137	144	Madagascar	2
16	17	Georgia	4	77	72	Fiji	0	138	138	Camboya	1
17	16	Tailandia	1	78	74	Namibia	1	139	132	Mozambique	0
18	23	Malasia	3	79	78	Maldivas	0	140	137	Micronesia, EE. FF. de	0
19	19	Alemania	0	80	79	Croacia	1	141	150	Sierra Leona	4
20	20	Japón	0	81	99	Moldavia	4	142	146	Bhután	2
21	31	Letonia	4	82	77	Albania	1	143	142	Lesotho	1
22	34	Macedonia, ERY de	4	83	86	Brunei Darussalam	1	144	140	Irán, Rep. Islámica del	0
23	21	Mauricio	0	84	80	Zambia	0	145	141	Malawi	2
24	18	Estonia	0	85	82	Bahamas	0	146	148	Malí	2
25	24	Taiwán, China	2	86	89	Mongolia	1	147	152	Tayikistán	1
26	22	Suiza	2	87	83	Italia	1	148	143	Argelia	1
27	25	Lituania	2	88	85	Jamaica	0	149	145	Gambia	3
28	27	Bélgica	2	89	98	Sri Lanka	2	150	151	Burkina Faso	3
29	26	Francia	1	90	107	Uruguay	2	151	155	Liberia	3
30	30	Portugal	2	91	87	China	0	152	149	Ucrania	4
31	29	Países Bajos	0	92	88	Serbia	2	153	147	Bolivia	0
32	28	Austria	1	93	92	Belice	1	154	157	Senegal	4
33	35	Emiratos Árabes Unidos	2	94	115	Marruecos	3	155	161	Guinea Ecuatorial	1
34	32	Israel	2	95	84	Saint Kitts y Nevis	1	156	160	Gabón	1
35	36	Asia meridional	3	96	95	Jordania	2	157	156	Comoras	1
36	38	Qatar	2	97	93	Guatemala	0	158	153	Suriname	0
37	37	Eslovenia	3	98	90	Viet Nam	1	159	162	Mauritania	1
38	33	Bahrein	0	99	94	Yemen, Rep. del	1	160	154	Afganistán	1
39	41	Chile	3	100	101	Grecia	2	161	165	Camerún	2
40	49	Chipre	1	101	97	Papua Nueva Guinea	0	162	158	Togo	2
41	39	Perú	3	102	100	Paraguay	2	163	174	Santo Tomé y Príncipe	4
42	47	Colombia	3	103	109	Seychelles	2	164	159	Irak	0
43	42	Puerto Rico (EE. UU.)	2	104	103	Libano	1	165	163	Lao, RDP	0
44	45	España	1	105	96	Pakistán	0	166	164	Uzbekistán	1
45	50	Rwanda	3	106	102	Islas Marshall	0	167	170	Côte d'Ivoire	3
46	40	Túnez	0	107	110	Nepal	1	168	169	Timor-Leste	2
47	58	Kazajstán	1	108	105	República Dominicana	1	169	177	Burundi	4
48	43	República Eslovaca	1	109	106	Kenya	1	170	167	Djibouti	1
49	53	Omán	3	110	108	Egipto, Rep. Árabe de	0	171	168	Zimbabwe	0
50	44	Luxemburgo	0	111	104	Etiopía	0	172	171	Angola	2
51	46	Hungría	0	112	112	El Salvador	1	173	172	Níger	1
52	48	Santa Lucía	0	113	114	Argentina	0	174	166	Haití	0
53	54	México	3	114	113	Guyana	1	175	173	Benin	2
54	52	Botswana	0	115	111	Kiribati	0	176	181	Guinea-Bissau	2
55	61	Armenia	5	116	116	Palau	0	177	175	Venezuela, RB de	0
56	56	Montenegro	3	117	117	Kosovo	0	178	176	Congo, Rep. Dem. del	3
57	51	Antigua y Barbuda	0	118	122	Nicaragua	3	179	179	Guinea	1
58	62	Tonga	3	119	129	Cabo Verde	3	180	178	Eritrea	0
59	57	Bulgaria	2	120	124	Federación Rusa	4	181	180	Congo, Rep. del	1
60	55	Samoa	0	121	121	Costa Rica	2	182	183	República Centroafricana	3
61	63	Panamá	1	122	118	Bangladesh	0	183	182	Chad	2

Nota: Las clasificaciones para todas las economías se completaron en junio de 2011 y figuran en los cuadros de los países. Las clasificaciones de este año sobre facilidad de hacer negocios suponen la media de las clasificaciones de la economía en las diez áreas analizadas por *Doing Business*, en valores agregados.

<sup>a</sup>Las clasificaciones del año pasado, en cursiva, se han ajustado: se basan en diez áreas y reflejan las correcciones en los datos. El número de reformas excluye aquellas que dificultaron los negocios.

Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

del análisis de políticas de crecimiento la realización de estudios sobre el efecto de las regulaciones en el sector empresarial<sup>8</sup>. Canadá y EE. UU. han incorporado evaluaciones del impacto para prevenir la promulgación de regulaciones consideradas demasiado costosas para la sociedad.

En todos los niveles, se está prestando suma atención al desarrollo de políticas transparentes. Los gobiernos están creando regulaciones empresariales y procesos regulatorios accesibles, ayudados en muchas ocasiones por las iniciativas de gobierno en línea (e-government). Por ejemplo, el gobierno del Reino Unido invita en su sitio web Better Regulation Executive a publicar comentarios sobre las propuestas de regulación<sup>9</sup>. Canadá y EE. UU. publican directrices sobre el proceso de evaluación que motiva el análisis de los costos y beneficios de las nuevas regulaciones.

## DIFERENCIAS DE COMPORTAMIENTO EN LAS DISTINTAS ÁREAS DE REGULACIÓN EMPRESARIAL

Las economías que llevan a cabo estos esfuerzos de manera continua, con frecuencia a lo largo de varias décadas, suelen presentar mejores resultados que otras en las diez áreas de regulación empresarial incluidas en la clasificación sobre facilidad de hacer negocios de este año. Además, estas economías mantienen estos resultados a lo largo del tiempo, reflejando un enfoque sobre la regulación empresarial más coherente y exhaustivo. En cambio, en muchas otras economías, el grado en que las regulaciones e instituciones resultan favorables a las empresas varía enormemente entre las diferentes áreas<sup>10</sup>.

Esta variabilidad aparece al comparar, respecto de una misma economía, sus tres clasificaciones más altas en las áreas medidas por *Doing Business* con sus tres clasificaciones más bajas (figura 1.6). Por ejemplo, las tres clasificaciones más altas de Malasia (obtención de crédito, protección de inversores y comercio transfronterizo) presentan un promedio de 11, mientras que las tres más bajas (manejo de permisos de construcción, obtención de electricidad y registro de propiedades) obtienen un promedio de 77.

En algunas economías, esta variación se debe en parte al buen ritmo de reforma en algunas áreas de regulación empresarial. Una de estas áreas es la apertura de empresas: desde 2003, más del 80% de las 183 economías examinadas por *Doing Business* ha facilitado la apertura de empresas. Entre ellas se encuentra la República Árabe de Egipto, donde la apertura de una empresa es razonablemente sencilla gracias a la implementación de una eficaz

oficina de ventanilla única. En cambio, el manejo de permisos de construcción requiere unos siete meses y el procedimiento judicial para hacer efectivo el cumplimiento de un contrato, un promedio de tres años. Las tres clasificaciones más altas de Egipto (en apertura de una empresa, obtención de crédito y comercio transfronterizo) presentan un promedio de 54, mientras que las tres más bajas (manejo de permisos de construcción, pago de impuestos y cumplimiento de contratos) obtienen un promedio de 149.

Ciertamente, las reformas para simplificar la apertura de una empresa han sido prioritarias desde el principio, en especial en mercados comunes como la Unión Europea, donde las empresas pueden crearse y operar en cualquier Estado miembro. Con el tiempo, las economías de ingreso bajo y medio-bajo han emprendido cada vez más reformas de regulación empresarial de esta índole. En muchos casos, ha sido útil para los responsables políticos el aprender de las iniciativas de otras economías, una práctica ahora común en todo el mundo. Cada año, los registradores de sociedades de 31 economías se reúnen para debatir sobre los desafíos y sus soluciones<sup>11</sup>. Los representantes de Canadá, que ocupa el tercer puesto en la clasificación sobre facilidad de apertura de empresas, están asesorando a economías tan diversas como Indonesia y Perú. En 2010/2011, un total de 53 economías facilitaron la apertura de empresas (figura 1.7). Desde 2005, el número de economías en las que la apertura de una empresa requiere menos de 20 días ha aumentado de 41 a 98.

Mejorar el entorno regulatorio de las empresas puede ser complejo y llevar mucho tiempo, particularmente si para mejorar resulta necesario poner en práctica exhaustivas modificaciones legislativas o institucionales. Algunas reformas también requieren complicadas negociaciones políticas. Puede que se requieran presiones externas para forzar cambios legislativos sustanciales. No es sorprendente, de hecho, que los momentos de crisis hayan creado buenas oportunidades de cambio. Frente al obstáculo de la crisis financiera y económica global, en los últimos tres años, aumentó el número de reformas de los regímenes de insolvencia, particularmente en Europa y en las economías de ingreso alto de la OCDE<sup>12</sup>. En 2010/2011, 29 economías de todo el mundo reformaron sus regímenes de insolvencia, más que en ningún otro año anterior. La mayoría se centraron en mejorar los procedimientos de reorganización para permitir la continuidad de las empresas viables.

Las diferencias entre las distintas áreas de regulación empresarial brindan oportunidades a los responsables políticos interesados en

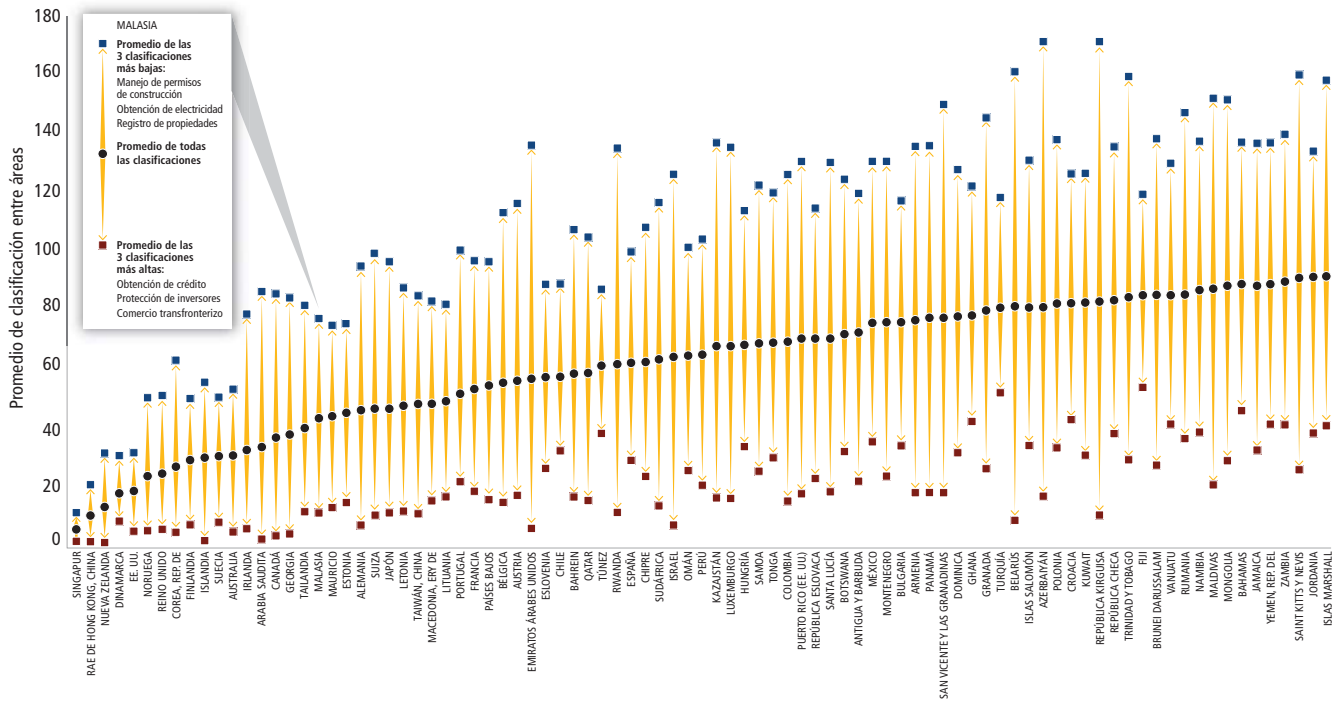
reformular. No es sorprendente constatar que las distintas áreas de regulación empresarial estén relacionadas. Estudios recientes apuntan que las reformas regulatorias empresariales tienen un mayor impacto si se combinan con una regulación eficiente en otras áreas. Por ejemplo, cuando India desmanteló su estricto sistema de autorización de nuevas empresas y de control de la producción, las ventajas fueron mayores en los estados con regulaciones laborales más flexibles. Dichos estados obtuvieron ganancias netas de producción un 17,8% mayores que en otros estados<sup>13</sup>. Un estudio demostró también que en México una reforma de los permisos municipales en los diferentes estados desembocó en una subida del 5% en la inscripción de nuevas empresas, y la creación de empleo aumentó un 2,2%<sup>14</sup>. El impacto fue más positivo en los estados con menos corrupción y mejor gestión pública<sup>15</sup>.

Más allá de estos estudios específicos, un análisis comparativo en estudios transnacionales reveló que, en economías relativamente pobres pero bien gobernadas, una reducción de 10 días en el tiempo de apertura provocó un incremento de 0,3 puntos porcentuales en la tasa de inversión y un incremento del 0,36% en la tasa de crecimiento del PIB<sup>16</sup>. Otro estudio apunta a efectos sinérgicos entre las reformas institucionales que reducen los costos de la producción de alta calidad y las reformas del comercio transfronterizo. En numerosos países en desarrollo, una producción de alta calidad es un prerrequisito para que las empresas se conviertan en exportadoras. Por tanto, las deficiencias institucionales que encarecen el costo de una producción de alta calidad limitan la influencia positiva que facilitar el comercio transfronterizo pueda tener sobre los ingresos<sup>17</sup>.

## ACORTANDO LAS DISTANCIAS: UNA TENDENCIA GLOBAL HACIA UNA REGULACIÓN FAVORABLE A LOS NEGOCIOS

Los responsables políticos a menudo están pendientes de clasificaciones relativas que comparan a las economías en un punto en el tiempo. Sin embargo, cada vez son más conscientes de la importancia de mejorar sus economías a lo largo del tiempo. Los resultados de estos años pasados son esperanzadores. En los últimos 6 años, los responsables políticos de 163 economías han reformado sus regulaciones nacionales para favorecer más a los negocios (figura 1.8). Redujeron los obstáculos a la apertura, gestión y cierre de una empresa, y fortalecieron la protección de la propiedad y de los derechos de los inversores. Solo unas pocas economías se dirigieron en la dirección opuesta. La República Bolivariana de Venezuela y Zimbabwe son las economías que llegaron

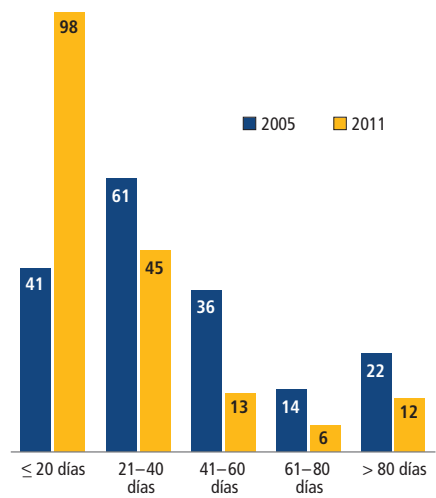
**FIGURA 1.6 El entorno regulatorio de una economía puede ser más favorecedor en algunas áreas que en otras**  
**Variación en una misma economía de sus clasificaciones en las distintas áreas de *Doing Business***



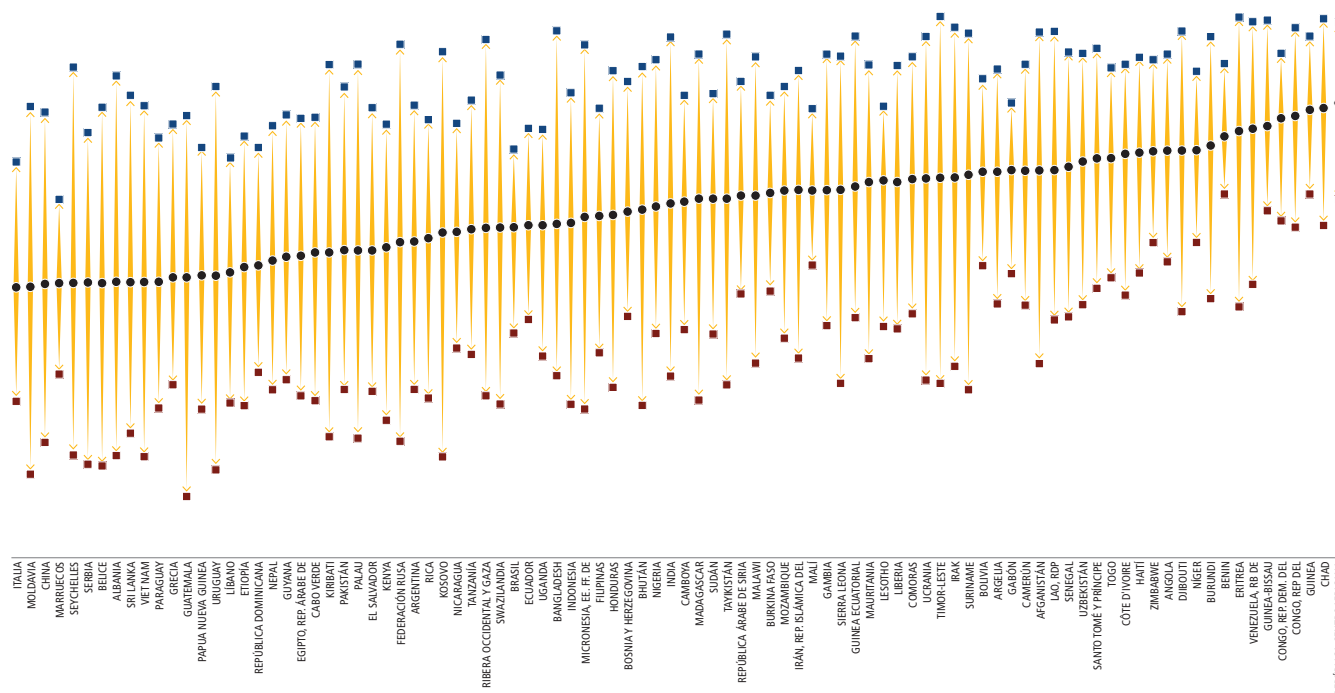
**FIGURA 1.7 Las reformas que facilitaron la apertura de empresas fueron más frecuentes en 2010/2011, y han dado resultado a lo largo del tiempo**



Número de economías según el tiempo necesario para crear una empresa



Nota: Los datos del segundo panel se refieren a los resultados de 174 economías incluidas en *Doing Business* 2006 (2005). En años posteriores se añadieron más economías.  
 Fuente: Base de datos de *Doing Business*.



Nota: La figura ilustra la variabilidad en el grado en que el entorno regulatorio de una economía favorece los negocios, comparado con otras economías a través de las diferentes áreas de regulación. Las barras verticales muestran la distancia entre el promedio de las tres clasificaciones más altas y el promedio de las tres clasificaciones más bajas en cada una de las 183 economías y por cada una de las diez áreas incluidas este año en la clasificación general.

Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

más lejos a la hora de obstaculizar los negocios con sus regulaciones.

Algunas economías han ido particularmente lejos para acortar la distancia que les separa de los sistemas regulatorios de economías con el mejor comportamiento regulatorio, como Singapur, Nueva Zelanda y las economías del norte de Europa (figura 1.9). Muchas de ellas son economías en desarrollo que, según las mediciones de *Doing Business*, en sus comienzos presentaban modelos burocráticos particularmente gravosos y una protección débil de los derechos de propiedad. Al acortar las distancias, todas estas economías se están acercando a la frontera, una medición sintética obtenida a partir de las prácticas más eficientes o de la puntuación máxima observada para cada indicador. Por ejemplo, para la apertura de una empresa, Nueva Zelanda establece el umbral de tiempo (1 día), Canadá y Nueva Zelanda el de número de procedimientos (1) y Dinamarca y Eslovenia el de costo (0). Georgia, Noruega, Portugal, Suecia y Emiratos Árabes Unidos establecen el límite para el número de procedimientos necesarios para registrar propiedades (1), Francia el del número de documentos necesarios para exportar (2) y Singapur el tiempo necesario para el cumplimiento de

contratos (150 días). La frontera, por tanto, es un dato representativo para una buena práctica, a nivel global, en todos los indicadores.

Las economías que realizaron el mayor acercamiento a la frontera han sido capaces de hacerlo gracias a amplios programas de reforma que cubrían múltiples áreas regulatorias y que se hallaban inmersos en una estrategia de competitividad a largo plazo (figura 1.10). China, por ejemplo, ha implementado cambios en sus políticas en nueve áreas de regulación empresarial desde 2005, entre los que figura una nueva ley de sociedades de 2005, un nuevo registro de crédito operativo desde 2006, y la primera ley de quiebras desde 1949 que regula la quiebra de las empresas privadas, promulgada en 2007 (figura 1.11).

Más economías están adoptando dicho enfoque amplio. En 2010/2011, 35 economías implementaron reformas en tres o más de las áreas analizadas por *Doing Business* (12 de ellas en cuatro o más áreas). Hace cuatro años, solo 10 habían reformado en tres o más áreas.

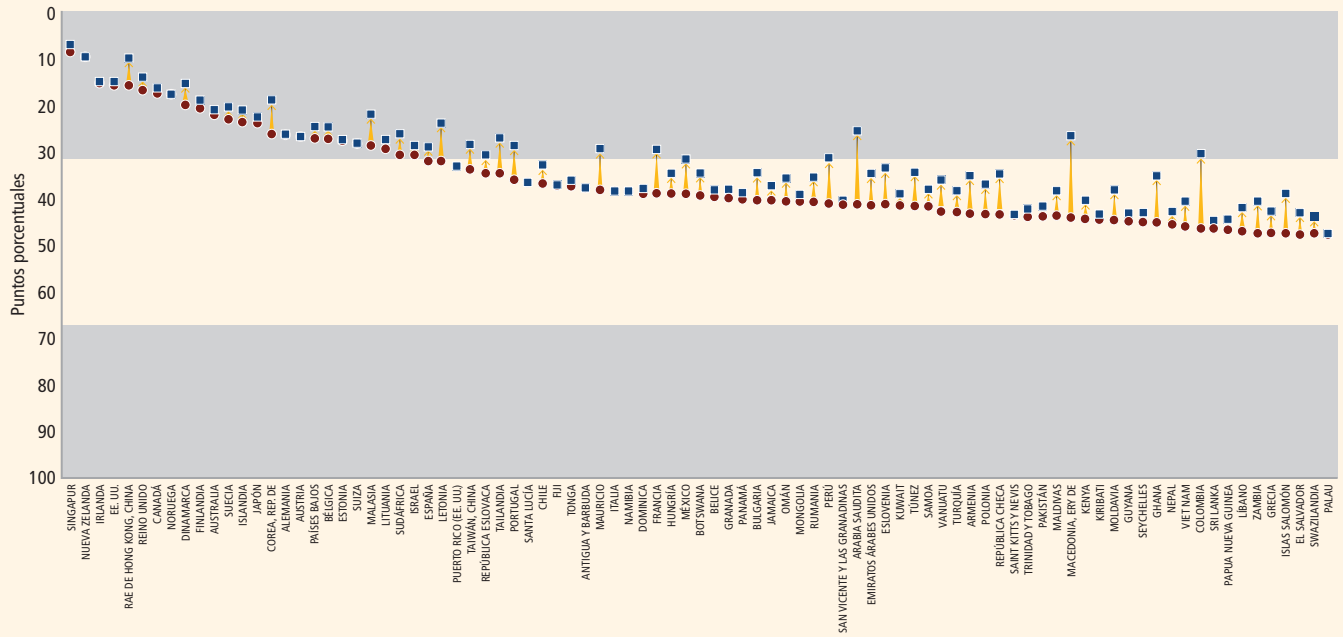
Otras novedades son el enfoque exhaustivo e integral y el elevado nivel de coordinación y

compromiso que algunas economías en desarrollo y economías de mercados emergentes confieren a la reforma regulatoria. Más de 24 economías han puesto en marcha comités de reforma regulatoria, cuyos miembros responden directamente ante el presidente o el primer ministro —tal es el caso de Colombia, Malasia o Rwanda<sup>18</sup>. Y dichos comités no han tenido reparos en acometer reformas legislativas radicales. Las economías que más han avanzado en el camino hacia la creación de un marco regulatorio más favorable a los negocios han modernizado sus sistemas regulatorios y administrativos en diversas áreas para estimular la actividad del sector privado (cuadro 1.3).

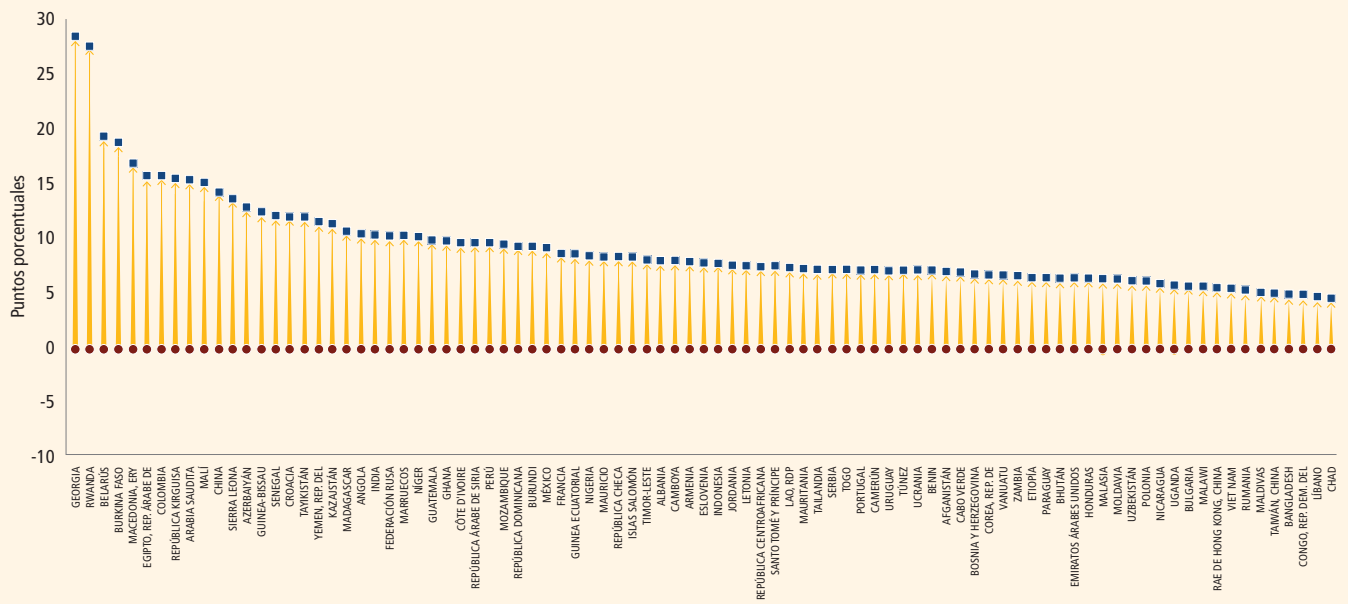
Resulta alentador saber que cada vez hay más economías en desarrollo que se toman en serio la reforma de las regulaciones empresariales. Esta amplitud de miras beneficia tanto a los empresarios como a los Gobiernos.

De las 12 economías que más han mejorado en facilidad de hacer negocios en 2010/2011, dos tercios son economías de ingreso bajo o bajo medio. Todas las reformas regulatorias que facilitan los negocios en tres o más de las 10 áreas se incluyen en la clasificación general de este año (tabla 1.2).

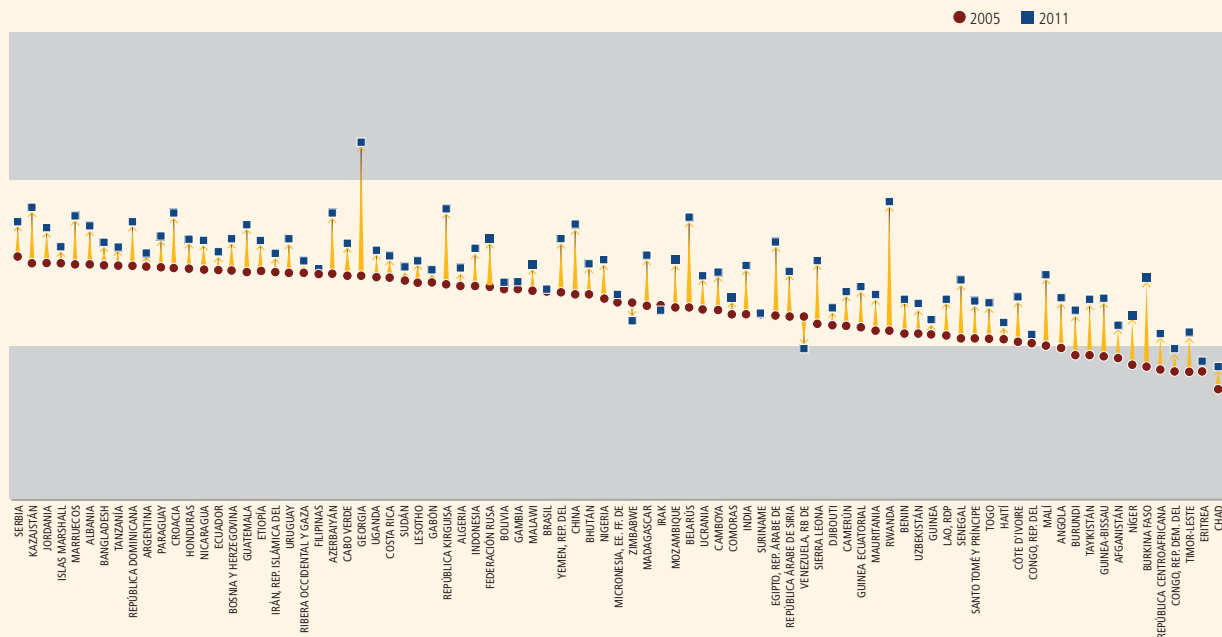
**FIGURA 1.8** En los últimos seis años, 174 economías se han acercado a la frontera con sus prácticas regulatorias  
Distancia hasta la frontera, 2005 y 2011



**FIGURA 1.9** ¿Quién avanzó más para acortar la distancia a la frontera?  
Progreso al acortar la distancia hasta la frontera, 2005-2011

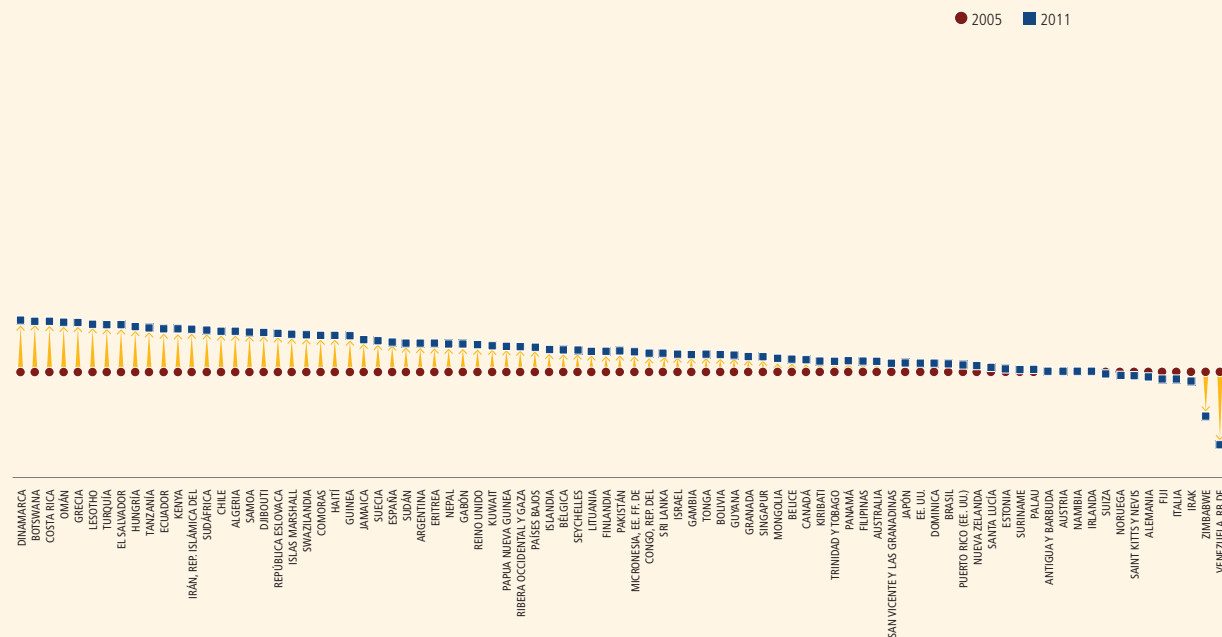






Nota: La herramienta "distancia hasta la frontera" ilustra la distancia de una economía respecto de la "frontera", una medición sintética basada en las prácticas más eficientes o de la puntuación máxima alcanzada por cualquier economía en cada uno de los indicadores componentes de los 9 grupos de indicadores de *Doing Business* desde 2005 (excluidos los indicadores de empleo de trabajadores y obtención de electricidad). El eje vertical representa la distancia a la frontera, mientras que la cifra 0 representa el entorno regulatorio más eficiente (la práctica que marca la frontera).

Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

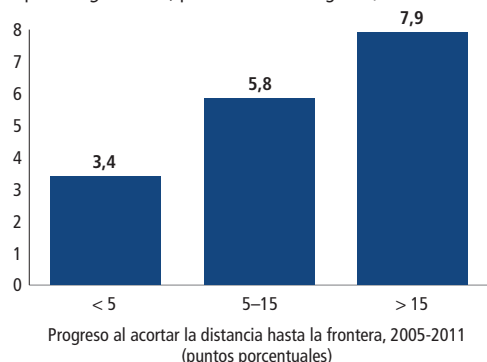


Nota: La figura muestra el dato diferencial absoluto de cada economía, entre la distancia a la frontera de 2005 y la que presentaba en 2011. Los datos se refieren a las 174 economías incluidas en *Doing Business 2006* (2005). En años posteriores se añadieron más economías.

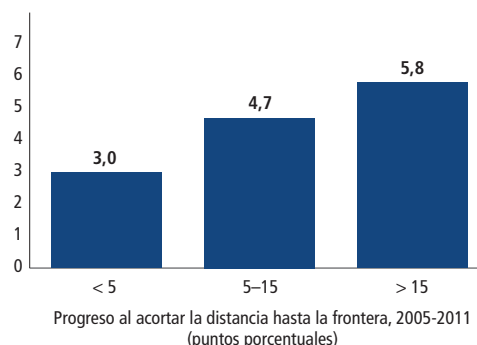
Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

**FIGURA 1.10** Las economías con reformas regulatorias más exhaustivas y sostenidas avanzaron mucho más hacia la frontera

Número de áreas en las que la economía emprendió reformas (analizadas por *Doing Business*) para facilitar los negocios, DB2006 - DB2012



Número de años en las que la economía emprendió reformas (analizadas por *Doing Business*) para facilitar los negocios, DB2006 - DB2012

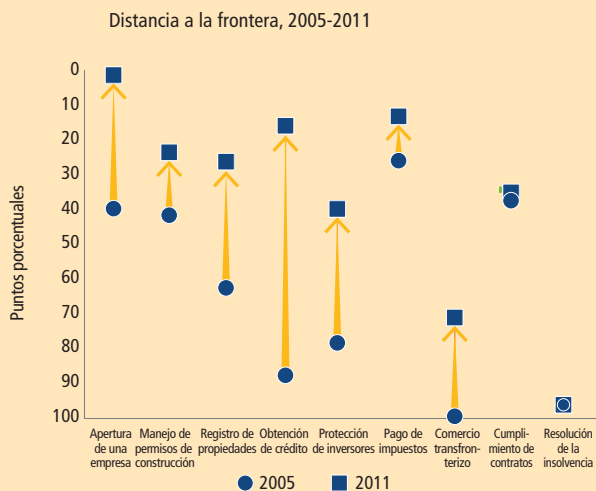


Nota: Los datos se refieren a los resultados de 174 economías incluidas en *Doing Business 2006* (2005). En años posteriores se añadieron más economías.  
Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

**CUADRO 1.3** Amplio enfoque de reforma de la regulación empresarial en Rwanda y Georgia a lo largo del tiempo

El enfoque amplio y constante de Rwanda en torno a las reformas regulatorias ha conllevado un acercamiento a la frontera en diversas áreas (véase figura sobre Rwanda). Esta economía ha llevado a cabo ambiciosas reformas del régimen del suelo y del sistema judicial, en ocasiones tras varios años de trabajo. Desde 2001 ha introducido nuevas leyes en materia de sociedades, insolvencia, enjuiciamiento civil y transacciones garantizadas. También ha optimizado y reformado instituciones y procesos para la apertura de empresas, el registro de propiedades, el comercio transfronterizo o el cumplimiento de contratos a través de los tribunales.

**El amplio enfoque de Rwanda en aras de una regulación más favorable para las empresas**



Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

Georgia también ha trabajado en aras de una reforma de la regulación empresarial que resulte más favorable para los negocios (véase figura de Georgia). Desde 2005, esta economía ha puesto en vigor una nueva ley de sociedades y un nuevo código aduanero. Un nuevo registro de propiedades sustituyó al confuso sistema existente anteriormente, que exigía autorizaciones por duplicado de diversos organismos. A esta reforma siguió el primer buró de información crediticia de la economía y reformas judiciales de gran calado.

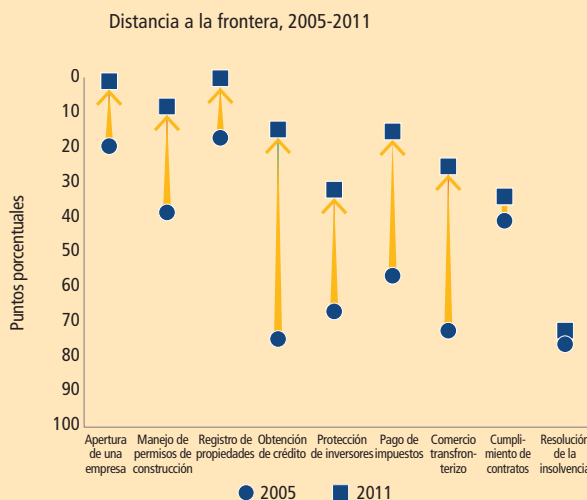
En 2008 las empresas del país reconocieron, mediante encuestas de empresa, los bajos niveles de burocracia y la flexibilidad del entorno empresarial. Los altos directivos afirmaron invertir menos del 2% de su tiempo para hacer frente a las

regulaciones gubernamentales, lo cual representa un descenso respecto del 10% registrado en 2002, y el menor porcentaje registrado en Europa oriental y Asia central. En comparación con la media regional del 17%, solo el 4% de las empresas esperaban tener que efectuar pagos informales a funcionarios públicos para llevar a cabo los procedimientos necesarios.

Las empresas georgianas que participaron en las rondas de encuestas de 2005 y 2008 afirmaron haber contratado un promedio de 23 trabajadores fijos (de modo que se produjo un aumento en el promedio desde 61 a 84) durante dicho período<sup>1</sup>. También manifestaron una caída drástica en el número de visitas o reuniones con representantes de la administración tributaria, ya que el promedio bajó de 8 en 2005 hasta llegar a tan solo 0,4 en 2008. Esta reducción podría ser el resultado de un nuevo código tributario que entró en vigor a principios de 2005 y recortó el número de tipos de impuestos de 21 a 9.

Con todo, aún queda mucho por hacer para mejorar el entorno empresarial en general. Las encuestas de empresa también muestran que la seguridad y la infraestructura siguen siendo una de las principales preocupaciones de las empresas en Georgia. No obstante, resulta clave tener presente que se requiere un cierto tiempo para que las reformas regulatorias se traduzcan en cambios dentro de una economía.

**Georgia está reduciendo la distancia a la frontera**

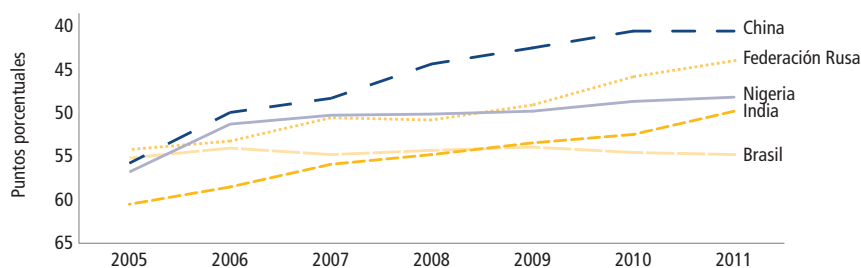


Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

1. Banco Mundial 2009c.

FIGURA 1.11 China se ha acercado progresivamente hacia la frontera

Distancia a la frontera, 2005-2011

Fuente: Base de datos de *Doing Business*.

## LAS VENTAJAS DE HABER EMPEZADO TARDE

En la actualidad, muchas economías tienen la suerte de poder aprender de la experiencia de otras. Y muchas ya están adoptando buenas prácticas de otras economías (tabla 1.3). Para ayudar a identificar dichas prácticas, este año *Doing Business* publicará capítulos de área en formato electrónico. Estos ofrecen una visión general de aquello que ha funcionado y por qué en las once áreas de regulación empresarial, de la apertura de la empresa a su cierre. Estos capítulos también proporcionan perspectivas de la importancia de cada área y muestran tendencias globales<sup>19</sup>.

## ¿QUÉ CABE ESPERAR?

A lo largo de los últimos nueve años, *Doing Business* ha realizado una evaluación y un seguimiento de las regulaciones empresariales de

todo el mundo. Durante este tiempo, la mayoría de las economías han hecho que el entorno regulatorio a nivel local fuera más favorable a las empresas. Las empresas crean puestos de trabajo y los responsables políticos desempeñan un papel clave en la implementación de un entorno regulatorio que fomente su creación, crecimiento e inversión.

Además, a medida que las economías adoptan prácticas regulatorias cuya eficacia ha sido probada por otras, surge una competencia sana entre ellas. Lo aprendido de otros ha tenido un valor incalculable para economías como Colombia, Georgia, ERY de Macedonia y Rwanda. En las economías más grandes, las buenas prácticas se pueden encontrar a menudo dentro de las mismas fronteras de la economía (véase el caso de estudio sobre México).

Los profesionales interesados en aprender de otros siempre tienen más opciones a las que recurrir. Los capítulos relativos a cada área de este año proporcionan las bases para el contenido de la página web y una nueva base de datos en línea sobre las prácticas y experiencias en materia de reforma de la regulación empresarial en todo el mundo. Un conjunto de casos de estudio analizará el modo en que algunas economías han integrado la reforma regulatoria en estrategias de competitividad más amplias o han enfocado la reforma regulatoria de manera más general. El informe de este año presenta los casos de Corea, ERY de Macedonia, México y Reino Unido.

Estos recursos en expansión, entre los que se incluye un conjunto de datos históricos en constante aumento sobre la regulación empresarial, permiten un estudio más empírico que arroja luz sobre las sinergias que se producen entre distintas áreas de regulación y sobre las consecuencias de la reforma regulatoria en determinados resultados económicos, como la informalidad, la corrupción, el empleo o el crecimiento económico. Los resultados son esperanzadores. Sugieren que, si se identifican importantes obstáculos clave, las reformas bien orientadas pueden tener una influencia significativa en la creación de nuevas empresas, en la productividad y en el empleo. Puesto que muchas regulaciones interactúan, la implementación de reformas regulatorias en diversas áreas tiene consecuencias sinérgicas<sup>20</sup>.

Otras iniciativas del Grupo del Banco Mundial proporcionan datos que complementan los recursos de *Doing Business*. Dos grupos de datos

TABLA 1.2 Economías que más mejoraron en tres o más áreas analizadas por *Doing Business* en 2010/2011

	Clasificación en facilidad de hacer negocios			Reformas que facilitan los negocios									
	DB2012	DB2011	Mejora en facilidad de 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 Marruecos	94	115	-21		✓				✓	✓			
2 Moldavia	81	99	-18	✓				✓				✓	✓
3 Macedonia, ERY de	22	34	-12		✓		✓	✓					✓
4 Santo Tomé y Príncipe	163	174	-11	✓	✓		✓				✓		
5 Letonia	21	31	-10	✓		✓	✓						✓
Cabo Verde	119	129	-10				✓	✓					✓
6 Sierra Leona	141	150	-9					✓			✓	✓	✓
7 Burundi	169	177	-8		✓				✓	✓			✓
8 Islas Salomón	74	81	-7	✓			✓		✓				✓
Corea, Rep. de	8	15	-7	✓						✓		✓	
9 Armenia	55	61	-6	✓	✓			✓		✓			✓
10 Colombia	42	47	-5	✓						✓			✓

*Nota:* Las economías están ordenadas por número neto de reformas y por el grado de mejora en la clasificación en facilidad de hacer negocios. En primer lugar, *Doing Business* selecciona las economías que han reformado en tres o más de las 10 áreas incluidas este año en la clasificación en facilidad de hacer negocios (véase cuadro 1.2). El número de reformas regulatorias que dificultan los negocios se sustrae del número de reformas que favorecen los negocios. 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 economía mejorada.

*Fuente:* Base de datos de *Doing Business*.

TABLA 1.3 Buenas prácticas en todo el mundo, por área de *Doing Business*

Área	Práctica	Economías <sup>a</sup>	Ejemplos
Facilitar la apertura de empresas	Posibilitar procedimientos en línea	110	RAE de Hong Kong, China; Kuwait; ERY de Macedonia; Nueva Zelanda; Perú; Puerto Rico; EE.UU.; Singapur
	Ausencia de requisito de capital mínimo	83	Bahrein; Burkina Faso; Georgia; República de Corea; Uruguay; Viet Nam
	Oficina de ventanilla única	82	Kenya; Madagascar; Portugal; Rwanda; Emiratos Árabes Unidos; Reino Unido
Facilitar el manejo de permisos de construcción	Compilación organizada de normas de construcción	116	Croacia; Kenya; Nueva Zelanda; República del Yemen
	Control de autorizaciones basadas en el riesgo	86	Armenia; Alemania; Mauricio; Singapur
	Oficina de ventanilla única	26	Bahrein; Chile; RAE de Hong Kong, China; Rwanda
Facilitar el registro de propiedades	Bases de datos electrónicas sobre cargas que graven la propiedad	108	Jamaica; Suecia; Reino Unido
	Plazos de tiempo eficientes para registrar	54	Botswana; Guatemala; Indonesia
	Información catastral en línea	50	Dinamarca; Lituania; Malasia
	Procedimientos acelerados	16	Azerbaiyán; Bulgaria; Georgia
	Tarifas de transferencia fijas	15	Nueva Zelanda; Federación Rusa; Rwanda
Facilitar la obtención de crédito	Ejecución extrajudicial	123	Australia; India; Nepal; Perú; Federación Rusa; Serbia; Sri Lanka; EE. UU.
	Divulgación de datos sobre préstamos inferiores al 1% del ingreso per cápita	119	Brasil; Bulgaria; Alemania; Kenya; Malasia; Sri Lanka; Ribera Occidental y Gaza
	Divulgación de información crediticia tanto positiva como negativa	100	China; Croacia; India; Italia; Jordania; Panamá; Sudáfrica
	Descripción general de bienes garantizados	91	Camboya; Canadá; Chile; Nigeria; Rumania; Singapur; Vanuatu; Viet Nam
	Mantenimiento de un registro unificado	68	Bosnia y Herzegovina; Guatemala; Honduras; Islas Marshall; Estados Federados de Micronesia; Montenegro; Nueva Zelanda; Rumania; Islas Salomón
	Divulgación de información crediticia de minoristas, agencias comerciales de crédito o empresas de suministros públicos, y también de instituciones financieras	54	Fiji; Lituania; Nicaragua; Rwanda; Arabia Saudita; España
Protección de inversores	Permitir la rescisión <sup>b</sup> de transacciones perjudiciales entre partes vinculadas	70	Brasil; Mauricio; Rwanda; EE. UU.
	Regulación de las autorizaciones de transacciones entre partes vinculadas	60	Francia; Islandia; Indonesia; Líbano; Reino Unido
	Exigencia de una divulgación detallada	52	RAE de Hong Kong, China; Israel; Nueva Zelanda; Singapur
	Acceso a toda la documentación corporativa durante el juicio	45	Chile; Irlanda; Marruecos; Perú; Polonia
	Exigencia de revisión externa de transacciones entre partes vinculadas	45	Australia; Burundi; República Árabe de Egipto; Noruega
	Acceso a toda la documentación corporativa antes del juicio	41	Grecia; Japón; Sudáfrica; Suecia
	Definición clara de las obligaciones de los directores en caso de transacciones entre partes vinculadas	31	Colombia; Malasia; México; EE. UU.; Viet Nam
Facilitar el pago de impuestos	Permitir la autoliquidación	145	Argentina; Canadá; China; República Árabe de Egipto; Rwanda; Sri Lanka; Turquía
	Permitir la declaración de impuestos y el pago electrónicos	66	Australia; Colombia; India; Lituania; Mauricio; Singapur; Túnez
	Tener un impuesto por cada base impositiva	49	RAE de Hong Kong, China; ERY de Macedonia; Marruecos; Namibia; Paraguay; Reino Unido
Facilitar el comercio transfronterizo <sup>c</sup>	Intercambio de datos electrónicos	130 <sup>d</sup>	Belice; Chile; Estonia; Pakistán; Turquía
	Inspecciones basadas en el riesgo	97	Marruecos; Nigeria; Palau; Suriname; Viet Nam
	Oficina de ventanilla única	49 <sup>e</sup>	Colombia; Ghana; República de Corea; Singapur
Facilitar el cumplimiento de contratos	Poner sentencias a disposición pública	122 <sup>f</sup>	Australia; Austria; Chile; República Dominicana; Grecia; Mozambique; Nigeria; Uruguay
	Tribunales, departamentos o jueces especializados en comercio	87	Burkina Faso; Francia; Lesotho; Arabia Saudita; Sierra Leona; Singapur
	Presentación de demandas por vía electrónica	16	Australia; República de Corea; Malasia; Federación Rusa; Reino Unido
Facilitar la resolución de la insolvencia	Concesión de voz y voto a las juntas de acreedores en decisiones importantes	103	Bulgaria; Filipinas; Sudáfrica
	Calificaciones profesionales o académicas exigidas por ley para los administradores de la quiebra	64	Cabo Verde; Namibia
	Marco legal para la conciliación extrajudicial	45	Italia; Filipinas

Nota: Las buenas prácticas que facilitan la obtención de electricidad se incluirán en *Doing Business 2013*.

a. Entre las 183 economías encuestadas, siempre que no se especifique lo contrario.

b. Derecho de las partes contratantes a regresar a una situación idéntica a la que presentaban antes de firmar el contrato.

c. Fueron 159 las economías entrevistadas sobre su sistema de intercambio electrónico de datos; 152 sobre las inspecciones basadas en el riesgo, y 150 sobre sus oficinas de ventanilla única.

d. Veintiséis tienen un sistema de intercambio electrónico de datos completamente vinculado; 104 un sistema con vinculación parcial.

e. Veinte economías tienen un sistema de ventanilla única completamente vinculado a todos los organismos gubernamentales relevantes, si bien en 29 no hay vinculación.

f. Entre las 175 economías encuestadas

Fuente: Base de datos de *Doing Business*; para la apertura de empresas, véase también Banco Mundial (2009b).

globales sustentan la investigación en otras áreas de análisis: uno se ocupa de las leyes y regulaciones específicas para la participación de las mujeres en la economía y el otro cubre la participación de las empresas extranjeras en la economía nacional<sup>21</sup>. Las encuestas de empresa, que han explorado 125 economías durante nueve años, permiten a los investigadores y responsables políticos evaluar el estado del sector privado en el seno de una economía en un momento determinado, con referencia al tamaño de la empresa, sector de la actividad y situación geográfica<sup>22</sup>. A través de entrevistas directas con más de 130 000 empresas de todo el mundo, dichas encuestas analizan una serie de aspectos relativos al entorno empresarial, incluyendo los obstáculos más problemáticos que identifican las empresas.

Todavía no se ha completado un programa de investigación que permita averiguar qué regulaciones suponen claros obstáculos para hacer negocios, así como para concretar qué paquete de reformas sería el más efectivo y cómo el contexto de cada economía influye en sus dificultades. A fin de fomentar la investigación en este ámbito, *Doing Business* está organizando una conferencia para el último trimestre del año 2012. Su objetivo será profundizar en el conocimiento de la vinculación existente entre las reformas de las regulaciones empresariales y los resultados económicos a amplia escala.

## NOTAS

1. Narayan y otros 2000.
2. Ayyagari, Demircuc-Kunt y Maksimovic 2011.
3. Solo el 27% de todas las reformas regulatorias registradas por *Doing Business* en las economías de Oriente Medio y Norte de África en los pasados seis años incidieron en las áreas de obtención de crédito, protección de inversores, cumplimiento de contratos y resolución de la insolvencia. En Europa oriental y Asia central el 38% de todas las reformas regulatorias se realizaron en estas áreas.
4. Varias investigaciones muestran que las regulaciones empresariales de las áreas medidas por *Doing Business* repercuten sobre la creación de nuevas sociedades en el mercado local, en los niveles de productividad de estas sociedades y en la creación de empleo. Los estudios transnacionales muestran en promedio que la mayor facilidad de entrada al mercado está asociada a un mayor coeficiente de entrada y una mayor densidad comercial, en promedio. Los resultados alentadores de economías tan dispares como Colombia, India, México y Portugal también sustentan estos hallazgos. Para más información sobre investigación relevante, véase el capítulo "Acerca de *Doing Business*: medir para obtener resultados".
5. Aunque los indicadores *Doing Business* no incluyen este aspecto, las contrataciones públicas es otro ámbito en el que cada vez más Gobiernos están empleando plataformas electrónicas. El objetivo es mejorar la transparencia en las relaciones entre los funcionarios públicos y los proveedores.
6. Diecinueve departamentos ministeriales de Reino Unido participaron en este programa, que comenzó en verano de 2005 con un extenso ejercicio cuantificativo. En mayo de 2010 ya se había alcanzado el objetivo: una reducción total del costo para las empresas que ascendía a 3500 millones de libras. Basándose en esta experiencia, se fijó un nuevo objetivo: recortar los costos fijos de la regulación en otros 6500 millones más de libras antes de 2015 (<http://www.bis.gov.uk>).
7. Comisión Europea 2011.
8. El encargo fue compilar los últimos hallazgos sobre carga regulatoria, simplificación regulatoria e impacto regulatorio en los negocios, así como examinar qué efectos tiene los costos directos e indirectos en las empresas y la economía (Agencia Sueca para el Análisis de Políticas de Crecimiento 2010).
9. <http://www.businesslink.gov.uk>.
10. Este patrón de variación relativamente amplia entre grupos de indicadores no es específico de *Doing Business*. Un patrón similar puede observarse, por ejemplo, en el Índice de Competitividad Global del Foro Económico Mundial, una medición mucho más amplia que abarca factores como la estabilidad macroeconómica, la solidez de las instituciones públicas, aspectos de capital humano y la sofisticación de la comunidad empresarial. EE. UU. y Japón, como líderes en tecnología, obtienen resultados excelentes en las mediciones sobre innovación. Pero con un gran déficit presupuestario y altos niveles de deuda pública, obtienen una peor posición en las mediciones sobre estabilidad macroeconómica.
11. Algunos miembros de Corporate Registers Forum son Australia; Bangladesh; Bermuda; Botswana; Burkina Faso; Canadá; Croacia; Emiratos Árabes Unidos; ERY de Macedonia; India; Islas Cook; Islas Vírgenes Británicas; Jordania; Malasia; Malawi; Mauricio; Nepal; Nigeria; Nueva Zelanda; Países Bajos; Pakistán; RAE de Hong Kong, China; Reino Unido; Rwanda; Samoa; Singapur; Sri Lanka; Sudáfrica; Túnez, y Vanuatu (<http://www.corporateregistersforum.org/member-jurisdictions>).
12. Véase también Banco Mundial (2009a, 2010a).
13. Aghion y otros 2008.
14. Bruhn 2011.
15. Kaplan, Piedra y Seira 2007.
16. Eifert 2009.
17. Rauch 2010.
18. Entre ellas se incluyen India, Malasia, Tailandia, Taiwán (China) y Viet Nam en Asia oriental y meridional; Arabia Saudita, Egipto, los Emiratos Árabes Unidos, Marruecos, la República Árabe de Siria y la República del Yemen en Oriente Medio y Norte de África; Georgia, Kazajistán, Moldavia, la República Kirguisa y Tayikistán en Europa oriental y Asia central; Botswana, Burundi, Comoras, Kenya, Malawi, Malí, Liberia, la República Centroafricana, la República Democrática de Congo y Zambia en África Subsahariana; y Guatemala, México y Perú en América Latina.
19. En el sitio web de *Doing Business* (<http://www.doingbusiness.org/>) encontrará los capítulos de área.
20. Para más información sobre investigación relevante, véase el capítulo "Acerca de *Doing Business*: medir para obtener resultados".
21. Las bases de datos son: Women, Business and the Law ("Mujeres, empresas y la ley"), véase <http://wbl.worldbank.org/>, e Investing Across Borders ("Inversiones transfronterizas"), véase <http://iab.worldbank.org/>.
22. Encuestas de Empresas del Banco Mundial (<http://www.enterprisesurveys.org>).



# Acerca de *Doing Business*: medir para obtener resultados

Un sector privado dinámico —con empresas que hacen inversiones, crean empleo y mejoran la productividad— impulsa el crecimiento y abre un abanico de oportunidades para los pobres. Para fomentar la plena actividad del sector privado, los gobiernos de todo el mundo han implementado reformas de amplio alcance, entre las que se incluyen programas de liberalización de precios y de estabilización macroeconómica. Con todo, los gobiernos comprometidos con el bienestar económico de su país y con brindar oportunidades a sus ciudadanos centran su atención en algo más que en las condiciones macroeconómicas. También prestan atención a la calidad de las leyes, las regulaciones y la organización de las instituciones que conforman a diario la actividad económica.

No obstante, hasta hace 10 años, no ha habido un grupo de indicadores disponible a nivel internacional para monitorear dichos factores microeconómicos y analizar su relevancia. Los primeros esfuerzos para suplir esta falta datan de la década de 1980; se trataba de encuestas realizadas en ámbitos académicos o empresariales, que capturaban a menudo opiniones y datos de experiencias vividas solo una vez. Estas encuestas pueden ser de utilidad como indicadores de las condiciones económicas y políticas, pero pocas encuestas de opinión producen indicadores con una cobertura global y una actualización anual.

El proyecto *Doing Business* adopta un enfoque distinto del de las encuestas de opinión. Se centra principalmente en las pequeñas y medianas empresas nacionales y analiza las regulaciones que influyen en sus ciclos de vida. Partiendo de estudios de casos estándar, presenta indicadores cuantitativos de la regulación empresarial, comparables entre 183 economías a lo largo del tiempo. Este enfoque complementa las encuestas de opinión en el análisis de los principales obstáculos para las empresas, tal y como éstas los han sufrido y tal y como se establece en las regulaciones aplicables a ellas.

Puesto que son los responsables políticos quienes controlan directamente las normas y regulaciones, aquellos responsables políticos que tengan la intención de cambiar la experiencia

el comportamiento de las empresas tenderán a cambiar las normas y las regulaciones que les afecten directamente. *Doing Business* va más allá de la identificación de la existencia de un problema y orienta hacia regulaciones específicas o procedimientos regulatorios que pueden contribuir a una reforma regulatoria (tabla 2.1). Además, estas mediciones cuantitativas de la regulación empresarial permiten el estudio del modo en el cual las regulaciones específicas influyen en el comportamiento de las empresas y los resultados económicos.

El primer informe *Doing Business*, publicado en 2003, se ocupaba de cinco grupos de indicadores y 133 economías. El informe de este año cubre once grupos de indicadores y 183 economías. La clasificación general sobre facilidad de hacer negocios y otras mediciones sintéticas abarcan diez áreas<sup>1</sup>. El proyecto se ha beneficiado de la información aportada por Gobiernos, miembros del ámbito académico, profesionales en ejercicio y revisores<sup>2</sup>. La finalidad inicial sigue en pie: proporcionar una base objetiva para la comprensión y mejora del entorno regulatorio de la actividad empresarial.

## ASPECTOS QUE CUBRE DOING BUSINESS

La disposición de un empresario a probar suerte con una nueva idea de negocio puede verse influida por numerosos factores, incluida su percepción de lo fácil (o difícil) que le resultará

enfrentarse al elenco de normas que delimitan y sustentan el entorno empresarial. El hecho de que el empresario decida seguir adelante con la idea, abandonarla o ponerla en práctica en otro sitio dependerá en gran medida de lo sencillo que sea cumplir con los requisitos necesarios para constituir una empresa o para conseguir permisos de construcción, así como de la eficiencia de los mecanismos existentes para resolver disputas comerciales o encarar la insolvencia. *Doing Business* 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, en su aplicación a las pequeñas y medianas empresas<sup>3</sup>. También observa las regulaciones sobre el empleo de trabajadores.

Una premisa fundamental de *Doing Business* es que la actividad económica requiere buenas normas. Entre éstas se incluyen las que establecen y esclarecen los derechos de propiedad, las que reducen el costo de resolución de disputas, las que permiten que las interacciones económicas sean más predecibles y las que proporcionan a las partes contratantes importantes medidas de protección contra los abusos. El objetivo: regulaciones diseñadas para ser eficientes, accesibles a todo el que necesite recurrir a ellas y de sencilla aplicación.

**TABLA 2.1** La metodología de *Doing Business* permite una comparación global objetiva, pero a su vez limitada

Ventajas	Limitaciones
<i>Transparente, basada en información fáctica sobre leyes y regulaciones (con cierta subjetividad en la estimación del tiempo real)</i>	<i>Limitado en el ámbito: se centra en 11 áreas de regulación que atañen a las empresas locales; no mide todos los aspectos del entorno empresarial, ni todas las áreas de regulación</i>
<i>Comparación y referencia válidos gracias a suposiciones estandarizadas</i>	<i>Se basan en casos estándar; las transacciones descritas en los casos de estudio se refieren a un conjunto específico de circunstancias y tipo de empresa</i>
<i>Metodología poco onerosa y fácil de replicar</i>	<i>Focalizado en el sector formal</i>
<i>Proactivo: los datos destacan el alcance de los obstáculos específicos, identifican la fuente del problema y orientan hacia lo que se puede cambiar</i>	<i>Solo permite un seguimiento de reformas relativas a los indicadores</i>
<i>Gran número de interacciones con encuestados locales a fin de aclarar potenciales malentendidos</i>	<i>Se presume que el encuestado tiene información completa sobre lo que se requiere y no desperdicia su tiempo al realizar los trámites</i>
<i>Cobertura de casi todas las economías del mundo</i>	<i>Parte de los datos obtenidos se refieren solo a la ciudad más relevante para los negocios de cada economía</i>

De acuerdo con lo expuesto, algunos de los indicadores de *Doing Business* proporcionan mejores clasificaciones si hay más regulación, por ejemplo al contemplar requisitos estrictos de divulgación de información en transacciones entre partes vinculadas. Otros indicadores premian con mejores puestos a aquellas economías con procedimientos simplificados para aplicar la regulación existente, por ejemplo si cuentan con oficinas de ventanilla única para dar cumplimiento a las formalidades de apertura de una empresa.

El proyecto *Doing Business* engloba dos tipos de datos. El primer tipo proviene de la revisión de las leyes y regulaciones tanto por parte de los expertos locales encuestados como por parte de *Doing Business*. El segundo tipo consiste en indicadores de tiempo y movimiento que miden la eficiencia en alcanzar un objetivo regulatorio (como por ejemplo otorgar identidad legal a una empresa). Respecto de los indicadores de tiempo y movimiento, las estimaciones del costo proceden de las tablas de tarifas oficiales en los casos en que sea aplicable. Un proceso regulatorio como el de la apertura de una empresa o el registro de propiedades se divide en fases y procedimientos claramente definidos. Las estimaciones del tiempo para cada procedimiento se basan en la opinión informada de los especialistas encuestados, quienes de forma rutinaria realizan gestiones o asesoran en lo concerniente a las regulaciones analizadas<sup>4</sup>. Con este procedimiento, *Doing Business* ha edificado sobre los cimientos del trabajo pionero de Hernando de Soto al aplicar el enfoque de tiempo y movimiento empleado por primera vez por

Frederick Taylor para revolucionar la producción del modelo Ford T. En los años ochenta, De Soto utilizó este enfoque para mostrar los obstáculos a la hora de establecer una fábrica de ropa en las afueras de Lima<sup>5</sup>.

### ASPECTOS QUE DOING BUSINESS NO CUBRE

Tan importante como conocer los aspectos que cubre *Doing Business* es conocer los que no cubre, a fin de comprender qué limitaciones hay que tener en mente a la hora de interpretar los datos.

#### Limitado en el ámbito

*Doing Business* se centra en once áreas con el fin específico de analizar las regulaciones que influyen en el ciclo de vida de una empresa nacional (tabla 2.2). En consecuencia:

- *Doing Business* no mide todos los aspectos del entorno empresarial que interesan a las empresas o inversores, ni todos los factores que influyen en la competitividad. Por ejemplo, no analiza la seguridad, la corrupción, el tamaño del mercado, la estabilidad macroeconómica, el estado del sistema financiero, la capacitación laboral de la mano de obra ni todos los aspectos relacionados con la calidad de las infraestructuras. Tampoco se centra en las regulaciones que específicamente regulan la inversión extranjera.
- Si bien *Doing Business* se centra en la calidad del marco regulatorio, no lo analiza en su totalidad; no cubre todas las regulaciones de una economía. A medida que las economías y la tecnología evolucionan, se regulan más

áreas de la actividad económica. Por ejemplo, el cuerpo normativo (el acervo legislativo) de la Unión Europea ha aumentado hasta alcanzar en la actualidad al menos 14 500 normas. *Doing Business* cubre tan solo once áreas del ciclo de vida de una empresa a través de once grupos específicos de indicadores. Estos grupos de indicadores tampoco abarcan todos los aspectos de la regulación de un área focalizada. Por ejemplo, los indicadores sobre apertura de una empresa o protección de los inversores no se extienden a todos los aspectos de la legislación mercantil. Los indicadores de empleo de trabajadores tampoco se ocupan de todos los aspectos de la regulación laboral. En el grupo actual de indicadores no se incluyen, por ejemplo, las medidas relativas a la seguridad en el entorno de trabajo o los derechos de negociación colectiva.

- *Doing Business* tampoco intenta medir todos los costos y beneficios de una ley o regulación en particular y tampoco se mide desde la perspectiva de la sociedad en conjunto. Los indicadores del pago de impuestos, por ejemplo, miden la tasa de impuesto total, que supone un costo para las empresas. Los indicadores no miden, ni están diseñados para medir, los programas sociales y económicos financiados a través de ingresos fiscales. La medición 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.

#### Basado en casos estandarizados

Los indicadores de *Doing Business* están constituidos sobre la base de casos estandarizados con presunciones específicas, como por ejemplo que las empresas están ubicadas en la ciudad más relevante para esa economía desde el punto de vista empresarial. Los indicadores económicos comúnmente realizan presunciones limitativas de este tipo. 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.

Tales presunciones permiten una cobertura global y mejoran las posibilidades de comparación, pero también conllevan el costo inevitable de la generalización. *Doing Business* reconoce las limitaciones de tratar solo los datos de la ciudad más relevante para los negocios de cada economía. La regulación empresarial y su puesta en práctica, particularmente en Estados federales y grandes economías, pueden presentar diferencias en un mismo país. En reconocimiento de los intereses de los gobiernos en tales variaciones, *Doing Business* ha complementado sus indicadores globales con estudios en diversas economías (cuadro 2.1). Este año *Doing Business* también llevó a cabo un estudio piloto en la segunda ciudad

**TABLA 2.2** *Doing Business*: once áreas para la comparación de la regulación empresarial

Constitución	Expansión	Actividad	Insolvencia
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Apertura de una empresa <i>Requisito de capital mínimo</i> <i>Procedimientos, tiempo y costo</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Registro de propiedades <i>Procedimientos, tiempo y costo</i></li> <li>• Obtención de crédito <i>Sistemas de información crediticia</i> <i>Leyes sobre garantías constituidas sobre bienes muebles</i></li> <li>• Protección de inversores <i>Divulgación y responsabilidad en transacciones entre partes vinculadas</i></li> <li>• Cumplimiento de contratos <i>Procedimientos, tiempo y costo de resolución de una disputa comercial</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Manejo de permisos de construcción <i>Procedimientos, tiempo y costo</i></li> <li>• Obtención de electricidad <i>Procedimientos, tiempo y costo</i></li> <li>• Pago de impuestos <i>Pagos, tiempo y tasa de impuesto total</i></li> <li>• Comercio transfronterizo <i>Documentos, tiempo y costo</i></li> <li>• Empleo de trabajadores</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Resolución de la insolvencia <i>Tiempo, costo y tasa de recuperación</i></li> </ul>

```

    graph LR
      A[APERTURA] --> B[DCHOS. DE PROPIEDAD  
PROTEC. DE INVERSORES  
ACCESO AL CRÉDITO]
      B --> C[CARGA ADMINISTRATIVA  
CONTRATOS FLEXIBLES]
      C --> D[TASA DE RECUPERACIÓN  
REDISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS]
  
```

más relevante en tres grandes economías, para evaluar sus variaciones locales.

En las áreas donde la regulación es compleja y enormemente diferenciada, el caso estandarizado que se emplea para construir cada indicador de *Doing Business* necesita definirse cuidadosamente. Cuando resulta pertinente, el caso estándar se refiere a una sociedad de responsabilidad limitada o a su equivalente legal. La elección es en parte empírica: la sociedad privada de responsabilidad limitada es la forma empresarial más frecuente en muchas de las economías del mundo. La elección también refleja uno de los enfoques claves de *Doing Business*: la ampliación de oportunidades para los emprendedores. Los inversores se animan a emprender negocios cuando las potenciales pérdidas se limitan a su participación de capital.

### Focalizado en el sector formal

Al elaborar los indicadores, *Doing Business* presupone que los empresarios conocen todas las regulaciones aplicables y las cumplen. En la práctica, los empresarios pueden emplear un tiempo considerable en averiguar adónde acudir y qué documentos presentar, o bien pueden eludir los procedimientos legalmente exigidos, por ejemplo al no darse de alta en la seguridad social.

Cuando la regulación es particularmente gravosa, los niveles de informalidad son mayores. La informalidad tiene un costo: 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 laboral<sup>6</sup>. Esta situación se agrava si se trata de empresas pertenecientes a mujeres, en función de estudios específicos de países<sup>7</sup>. Las empresas en el sector informal son también más susceptibles de evadir impuestos. *Doing Business* mide un grupo de factores que ayudan a explicar la incidencia de la informalidad y ofrecen a los responsables políticos perspectivas para posibles áreas de reforma regulatoria. Para alcanzar una comprensión más completa del entorno empresarial y una perspectiva 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 Empresa del Banco Mundial<sup>8</sup>.

### POR QUÉ ESTE ENFOQUE

*Doing Business* funciona como una especie de análisis del colesterol del entorno regulador de las empresas nacionales. El análisis de colesterol no nos revela todo sobre el estado de nuestra

salud, pero examina un aspecto importante para nuestro bienestar, y nos pone en estado de alerta para modificar ciertas conductas con el fin de mejorar no solo los niveles de colesterol, sino también nuestra salud en general.

Un modo de evaluar si *Doing Business* es representativo de la mayor parte del entorno empresarial y de la competencia es 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. Se incluyen mediciones del alcance del control de los precios, el sistema 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 de control del gobierno sobre las empresas comerciales<sup>9</sup>. Las clasificaciones en estos indicadores, respecto de los 39 países cubiertos, algunos de ellos importantes mercados

#### CUADRO 2.1 Comparando la regulación en el seno de las economías: indicadores subnacionales de *Doing Business* y estudio piloto multiciudad

Los estudios subnacionales se llevan a cabo a petición de un gobierno y destacan diferencias en la regulación empresarial entre ciudades de una misma economía o región. Refuerzan la capacidad de la economía, al involucrar a miembros del gobierno y grupos de reflexión locales. Desde 2005, los informes subnacionales de *Doing Business* han comparado la regulación empresarial en estados y ciudades de economías como Brasil, China, Colombia, Egipto, India, Indonesia, Kenya, México, Marruecos, Nigeria, Pakistán y Filipinas<sup>1</sup>.

Los estudios subnacionales se actualizan cada vez con mayor frecuencia para medir los avances en el tiempo o para ampliar la cobertura geográfica a más ciudades. Tal ha sido el caso este año de los estudios subnacionales de Filipinas; el informe regional de Europa Sudoriental; los estudios en curso en Italia, Kenya y Emiratos Árabes Unidos, y los proyectos implementados conjuntamente con grupos de reflexión locales en Indonesia, México y Federación Rusa.

En 2011, *Doing Business* publicó indicadores subnacionales para Filipinas y un informe regional para siete economías de Europa Sudoriental (Albania, Bosnia y Herzegovina, Kosovo, ERY de Macedonia, Moldavia, Montenegro y Serbia) que cubre 22 ciudades. También publicó un perfil de ciudad para Juba, en Sudán Meridional.

Para examinar más a fondo las variaciones en la regulación empresarial en el seno de las economías, este año *Doing Business* ha recopilado datos sobre los diez indicadores incluidos en la clasificación de facilidad de hacer negocios para una ciudad adicional, en tres grandes economías: Río de Janeiro en Brasil (además de São Paulo), Beijing en China (además de Shanghai) y San Petersburgo en la Federación Rusa (en adición a Moscú). Los estudios subnacionales suelen cubrir un único subgrupo de indicadores.

Los resultados no muestran ninguna variación entre las distintas ciudades de cada economía en las áreas reguladas por leyes o por regulaciones tales como el código de procedimiento civil, normas de cotización para empresas o normas de constitución de sociedades. Por ejemplo, en lo referente a normas rectoras de las transacciones garantizadas, los empresarios brasileños se remiten al Código Civil del 2002, mientras que en China se aplica la ley sobre los derechos de la propiedad del 2007 y en Rusia se refieren al Código Civil de 1994 y la Ley sobre la Prenda de 1992.

Sin embargo, la eficiencia de procesos regulatorios como la apertura de una empresa o el manejo de permisos de construcción, así como de las instituciones, puede diferir entre las distintas ciudades, bien sea a causa de la normativa municipal o por la capacidad institucional para responder a la demanda de las empresas. En Rusia, el manejo de los permisos de construcción es más complejo en Moscú que en San Petersburgo. En Brasil, la apertura de una empresa, el manejo de permisos de construcción y la obtención de electricidad tardan menos tiempo en Río de Janeiro que en São Paulo, ciudad mayor que la primera. Sin embargo, gracias a su catastro informatizado, el registro de propiedades es más eficiente en São Paulo que en Río de Janeiro.

En las tres economías la cantidad de impuestos y contribuciones varía entre las ciudades. En China, las empresas de ambas ciudades deben tramitar tres impuestos estatales (impuesto al valor agregado, impuesto a las sociedades e impuesto sobre el capital). Sin embargo, mientras las empresas de Beijing deben tramitar seis impuestos administrados localmente, las de Shanghai han de ocuparse de siete. El tiempo para la importación o la exportación también varía en función de la distancia al puerto. Las ciudades con un puerto principal, como Río de Janeiro, Shanghai o San Petersburgo, gozan de un transporte interior más rápido y barato que aquellas donde los empresarios se ven obligados a pagar a alguien para que vaya a otra ciudad a despachar o recibir su mercancía, como São Paulo (a Santos), Beijing (a Tianjin) o Moscú (a San Petersburgo).

1. Encontrará los informes subnacionales en el sitio web de *Doing Business*: <http://www.doingbusiness.org/reports/subnational-reports>.

emergentes, guardan gran relación con las clasificaciones de facilidad de hacer negocios de *Doing Business* (el coeficiente de correlación se sitúa en 0,72; figura 2.1).

Asimismo, hay un elevado coeficiente de correlación (0,82) entre las clasificaciones en facilidad de hacer negocios 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 sofisticación de la comunidad empresarial (figura 2.2)<sup>10</sup>. Las economías con buenas posiciones en los indicadores de *Doing Business* también suelen posicionarse bien en los indicadores de regulación de mercado de la OCDE y en el Índice de Competitividad Global, y viceversa.

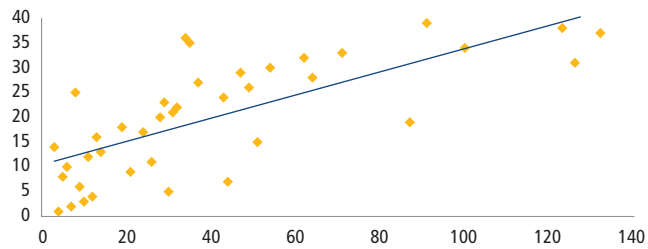
Una cuestión de mayor envergadura es si las áreas de las que se ocupa *Doing Business* influyen en el desarrollo y en la disminución de la pobreza. En el estudio *Voces de los pobres*, el Banco Mundial preguntó a 60 000 pobres de todo el mundo cómo pensaban que podrían escapar de la pobreza<sup>11</sup>. 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 los desfavorecidos puedan participar de sus beneficios, requiere un entorno donde empresarios noveles con iniciativa y buenas ideas sean capaces de comenzar sus negocios con independencia de su género o procedencia étnica, y donde las buenas empresas puedan invertir y crecer creando más empleo.

Las pequeñas y medianas 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 80% de la actividad económica se realiza en el sector informal. Las empresas pueden mostrarse reticentes a introducirse en el sector formal a causa de una burocracia y regulación excesivas. Incluso empresas que operen en el sector formal pueden no tener el mismo acceso a normas y regulaciones transparentes que influyan en su capacidad de competir, innovar y crecer.

En los países donde la regulación es gravosa y hay limitaciones a la competencia, el éxito tiende a depender más de los contactos que se tienen que de lo que el empresario realmente puede hacer<sup>12</sup>. En cambio, cuando la regulación es transparente, eficiente y de fácil puesta en práctica, resulta más sencillo para cualquier aspirante a empresario, independientemente de sus contactos, el operar de acuerdo con el estado de derecho y beneficiarse de las oportunidades y protecciones de la ley. No resulta

**FIGURA 2.1** Fuerte correlación entre las clasificaciones de *Doing Business* y la clasificación de la OCDE en regulación de los mercados de productos

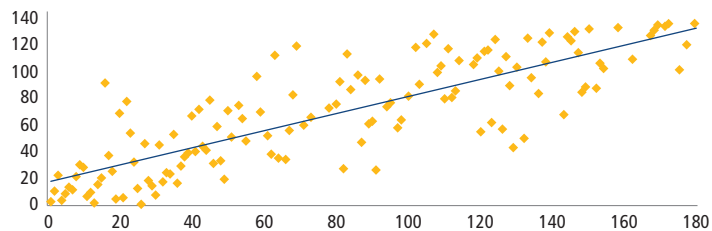
Clasificación según los indicadores de la regulación de los mercados de productos de la OCDE



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 de la OCDE.

**FIGURA 2.2** Una correlación igual de fuerte entre las clasificaciones de *Doing Business* y la clasificación en competitividad global del Foro Económico Mundial

Clasificación en el Índice de Competitividad Global



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.

sorprendente que las mejores clasificaciones en facilidad de hacer negocios, en base a las diez áreas de regulación empresarial medidas por *Doing Business*, se asocien también a una mejor gobernanza y a la percepción de bajos niveles de corrupción<sup>13</sup>.

En este sentido, *Doing Business* considera que contar con buenas regulaciones es clave para la integración social. También proporciona una base para estudiar los efectos de las regulaciones y de su aplicación. Por ejemplo, un hallazgo de *Doing Business* 2004 fue que la celeridad en las herramientas legales para forzar el cumplimiento de contratos se asociaba a la percepción de una mayor justicia judicial, sugiriendo así que la justicia postergada es justicia denegada<sup>14</sup>.

## DOING BUSINESS COMO EJERCICIO COMPARATIVO

*Doing Business*, al recopilar algunas dimensiones claves de los regímenes regulatorios, ha resultado útil como instrumento comparativo, lo que permite a los responsables políticos realizar juicios ponderados de las diferentes políticas existentes, a la vez que mejora sus posibilidades de evaluar el progreso a lo largo del tiempo y realizar comparaciones útiles entre

los distintos países. Todo ello contribuye al debate político y a la promoción de actuaciones más responsables.

Desde 2006, *Doing Business* ha proporcionado dos tandas de 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 indicador como en conjunto<sup>15</sup>. Además, tal y como se mencionó en el resumen ejecutivo, el informe de este año incorpora una nueva herramienta, “distancia hasta la frontera”, que ilustra los cambios en el entorno regulatorio de una economía a lo largo del tiempo<sup>16</sup>. Se necesita discernimiento para interpretar estas medidas para cada economía y para determinar una vía razonable y políticamente viable hacia una eventual reforma.

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, se fortalecen y amplían las regulaciones que protegen a los inversores y a los derechos de propiedad. Entre tanto, encuentran modos más eficientes para poner en práctica las regulaciones existentes y eliminar las obsoletas. Un hallazgo de *Doing Business*: las economías dinámicas y en crecimiento reforman continuamente y actualizan sus regulaciones empresariales y su modo de aplicarlas, mientras que muchos países pobres aún disponen de leyes y regulaciones 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 la clasificación relativa de su economía en facilidad de hacer negocios. La medición distancia hasta la frontera contribuye a evaluar dichas mejoras en el tiempo, al mostrar la distancia de una economía respecto de la “frontera”, que es el mejor comportamiento observado en cada uno de los indicadores de *Doing Business* respecto de todas las economías y años desde 2005. La comparación de las mediciones de una economía en dos puntos en el tiempo permite a los usuarios valorar el nivel de cambio que a lo largo de los años se ha dado en el entorno regulatorio de una economía, según el análisis de *Doing Business*; es decir, cuánto se ha acercado (o alejado) dicha economía de las prácticas más eficientes y de las regulaciones más destacadas de las áreas cubiertas por *Doing Business*. La herramienta “distancia a la frontera” complementa las clasificaciones anuales en facilidad de hacer negocios, que comparan unas economías con otras en un punto en el tiempo.

Cada grupo de indicadores cubierto por *Doing Business* mide un aspecto distinto del entorno regulatorio empresarial. Las clasificaciones de cada economía varían, a veces de manera significativa, entre los diferentes grupos de indicadores. Una manera rápida de evaluar la variabilidad en el rendimiento regulatorio de una economía en diversas áreas de regulación empresarial se consigue acudiendo a las clasificaciones por área (véanse las tablas de los países). Corea, por ejemplo, ocupa la octava posición en la clasificación general en facilidad de hacer negocios. Por otro lado, en la clasificación sobre cumplimiento de contratos, ocupa la segunda posición, mientras que está en cuarto lugar en la de comercio transfronterizo y octavo en la de obtención de crédito. Asimismo, ocupa el puesto 24 en facilidad de apertura de una empresa, el puesto 26 en facilidad de manejo de permisos de construcción, el puesto 38 en facilidad de pago de impuestos y el puesto 71 en facilidad de registro de propiedades.

La variación en el comportamiento entre los diferentes grupos de indicadores refleja las distintas prioridades que otorgan los gobiernos a ciertas áreas de la regulación empresarial, y muestra circunstancias particulares de cada economía que pueden contribuir a un mejor ritmo de reforma en ciertas áreas frente a otras.

## LO QUE MUESTRA LA INVESTIGACIÓN SOBRE LOS EFECTOS DE LA REGULACIÓN EMPRESARIAL

Los nueve años de recopilación de datos de *Doing Business*, junto con otros grupos de datos, han permitido configurar un corpus de investigación creciente sobre el modo en que ciertas áreas de regulación empresarial, así como las reformas en dichas áreas, están relacionadas con resultados de ámbito social y económico. Se han publicado alrededor de 873 artículos en publicaciones académicas con revisión paritaria, y unos 2332 documentos de trabajo están disponibles a través de Google Scholar<sup>17</sup>.

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<sup>18</sup>. Muchos estudios también han analizado el papel que desempeñan los tribunales, los burós de crédito, o las leyes de insolvencia o garantía a la hora de proporcionar incentivos para los acreedores y los inversores que permitan un mayor acceso al crédito. Las publicaciones han aportado numerosos datos y conclusiones.

*Unos costos más reducidos de inscripción de nuevas empresas estimula la creación de empresas y mejora la productividad de las empresas.* Las economías con un sistema eficiente de inscripción de empresas gozan de un coeficiente más alto de entrada y de una densidad empresarial mayor<sup>19</sup>. Las economías donde lleva menos tiempo registrar un negocio han experimentado un aumento en el coeficiente de entrada de empresas en aquellos sectores con mayor potencial de crecimiento, por ejemplo el sector tecnológico o aquellos que han experimentado una expansión de su demanda a nivel global<sup>20</sup>. Las reformas que facilitan la apertura de una empresa suelen tener una influencia muy positiva en la inversión en industrias de productos de mercado, tales como el transporte, las comunicaciones o la prestación de servicios, que suelen estar a resguardo de la competencia<sup>21</sup>. También existen pruebas de que las regulaciones más eficientes

en materia de inscripción de empresas mejoran la productividad de las empresas y el rendimiento a nivel macroeconómico<sup>22</sup>.

*Un procedimiento más sencillo para el registro de empresas se traduce en mayores oportunidades de empleo en el sector formal.* La reducción de los costos de apertura de nuevas empresas desembocó en índices superiores de inscripción en centros de formación, porcentajes mayores de creación de empleo para mano de obra altamente cualificada y un índice mayor de productividad, puesto que las empresas de nueva creación suelen estar fundadas por trabajadores altamente cualificados<sup>23</sup>. La reducción de los costos de constitución de empresas puede estimular la seguridad jurídica: las empresas que pasan a formar parte del sector formal abren sus puertas al sistema jurídico para beneficio propio y de sus clientes y proveedores<sup>24</sup>.

La evaluación del impacto de las reformas en las políticas públicas supone ciertos retos. Pese a que las correlaciones entre países pueden parecer consistentes, resulta complicado aislar la influencia de las regulaciones teniendo en cuenta el resto de los factores susceptibles de variación a nivel individual de cada país. En general, las correlaciones entre países no confirman si un resultado específico se debe a una regulación concreta, o si coincide con otros factores, tales como una situación económica más favorable. Entonces, ¿cómo sabemos que la situación sería otra de no haber llevado a cabo una reforma regulatoria específica? Algunos estudios han logrado analizar la cuestión investigando las variaciones en una economía a lo largo de los años. Otros estudios han analizado los cambios en las políticas públicas que han afectado únicamente a empresas o grupos determinados. Diversos estudios de impacto específicos a nivel de economía concluyen que las regulaciones más sencillas para el registro de empresas estimulan la creación de más nuevas empresas.

- En México, un estudio concluyó que un programa que simplificaba la obtención de licencias municipales condujo a un aumento del 5% en el número de empresas registradas y a un crecimiento del empleo equivalente al 2,2%, mientras que la competencia de los nuevos empresarios hizo caer los precios un 0,6%, y los ingresos de las empresas dominantes un 3,2%<sup>25</sup>. Otros estudios destacaron que la misma reforma en materia de licencias tuvo un impacto directo en la tasa de creación de nuevas empresas, aumentándola en un 4%. Así mismo, encontraron que el programa era más eficaz en municipios con menor corrupción y procedimientos de registro menos costosos<sup>26</sup>.
- En India, la eliminación gradual del “license raj” (“soberano por permiso”) supuso un aumento del 6% en el número de empresas



registradas. Asimismo, la entrada en el mercado de empresas con un alto índice de productividad arrojó un mayor aumento de la producción real, respecto de empresas con menor productividad<sup>27</sup>. Una regulación más sencilla en materia de registro de empresas y la flexibilidad del mercado laboral resultaron ser complementarias. Los estados con regulaciones de empleo más flexibles observaron un descenso adicional del 25% en el número de empresas informales y un aumento del 17,8% en los beneficios de producción real, respecto de los estados con regulaciones laborales menos flexibles<sup>28</sup>. La misma reforma en materia de licencias condujo a una mejora de la productividad agregada de alrededor del 22% en las empresas amparadas por dicha reforma<sup>29</sup>.

- En Colombia, gracias a la implantación de una oficina de ventanilla única para empresas, la inscripción de nuevos negocios aumentó un 5,2%<sup>30</sup>.
- 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 y en la creación de siete nuevos puestos de trabajo por cada 100 000 habitantes, lo que contrasta con los resultados de otras economías que no implementaron dicha reforma<sup>31</sup>.

*Un entorno regulatorio sano conduce a un rendimiento comercial más sólido.* Los esfuerzos realizados para agilizar el entorno institucional del comercio internacional (por ejemplo los que han incrementado la eficacia de los departamentos de aduanas) han tenido una influencia positiva en el volumen de comercio<sup>32</sup>. Un estudio demostró que entre los factores del pobre rendimiento comercial que se observó en las economías de África Subsahariana destacaba la ineficiencia del entorno regulatorio comercial<sup>33</sup>. De forma similar, otra investigación identificó varios factores regulatorios que supusieron una mejora del rendimiento comercial: la capacidad de los gobiernos para formular e implementar políticas y regulaciones consistentes que promuevan el desarrollo del sector privado, la eficiencia de las aduanas, la calidad de la infraestructura y el acceso a la financiación<sup>34</sup>. En el mismo estudio, se afirmó que las economías con mayores obstáculos para acceder a los mercados extranjeros se benefician más de las mejoras en el clima inversor que aquellas que tienen mayor facilidad de acceso.

Los estudios también muestran que la capacidad de la economía para hacer cumplir los contratos supone un factor determinante de la ventaja comparativa en la economía global: entre las economías comparables, aquellas con un buen sistema de cumplimiento de contratos tienden a producir y exportar más productos

elaborados que aquellas con sistemas de cumplimiento más débiles<sup>35</sup>. Otro estudio concluye que, en muchas economías en desarrollo, la producción de alta calidad es un prerrequisito para que las empresas adquieran la condición de exportadoras: las reformas institucionales que disminuyen el costo de la producción de alta calidad aumentan la influencia positiva que la facilitación del comercio puede tener en los ingresos<sup>36</sup>. Los estudios muestran que la supresión de los obstáculos a las necesidades comerciales debe complementarse con otras reformas, tales como una mayor flexibilidad del mercado laboral, a fin de conseguir una productividad y crecimiento mayores<sup>37</sup>.

*Las regulaciones e instituciones que forman parte de la infraestructura del mercado financiero, entre las que se incluyen los tribunales, sistemas de información crediticia y la legislación en materia de garantías mobiliarias, acreedores e insolvencia, desempeñan un importante papel en la facilitación del acceso al crédito.* Las encuestas de empresa llevadas a cabo por el Banco Mundial concluyen que el acceso al crédito es un obstáculo importante para las empresas en todo el mundo<sup>38</sup>. Buenos sistemas de información crediticia y una legislación firme sobre garantías mobiliarias pueden contribuir a paliar los obstáculos financieros. Un estudio de las reformas en 12 economías en transición destacó que las reformas que fortalecieron la legislación en materia de garantías mobiliarias produjeron un aumento en la oferta de préstamos bancarios del 13,7% en promedio<sup>39</sup>. Tanto los derechos de los acreedores como la existencia de los registros de crédito, ya sean públicos o privados, están relacionados con un porcentaje más alto de crédito privado, respecto del PIB<sup>40</sup>. Además, 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<sup>41</sup>.

Los estudios específicos a nivel de país que han evaluado los efectos que tienen tanto los sistemas eficaces de recuperación de deudas como los procesos de resolución de la insolvencia en las condiciones de concesión de créditos, y hasta qué punto influyen en que las empresas menos rentables sean reestructuradas o abandonen el mercado:

- En India, la creación de tribunales especializados en el cobro de deudas agilizó la resolución de demandas por impago y permitió 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 porcentuales<sup>42</sup>.
- En Brasil, tras una amplia reforma de las leyes concursales en el año 2005 que consiguió

mejorar, entre otras cosas, la protección de los acreedores, el costo de la deuda cayó un 22% y el nivel agregado de crédito aumentó un 39%<sup>43</sup>.

- La introducción de regímenes de insolvencia mejorados, que agilizaron los mecanismos de reorganización, redujo en un 8,4% el número de liquidaciones en Bélgica y en un 13,6% en Colombia, ya que más empresas viables optaron por la reestructuración<sup>44</sup>. En Colombia, la nueva legislación mejoró la distinción entre las empresas viables y las que no lo son, aumentando las posibilidades de continuidad para las empresas que, pese a sus dificultades financieras, podrían salir adelante.

## ¿CÓMO UTILIZAN DOING BUSINESS LOS GOBIERNOS?

Los datos cuantitativos y los estudios comparativos pueden ser útiles para estimular el debate sobre las políticas existentes, tanto por poner al descubierto los desafíos potenciales, como por identificar las áreas donde los responsables de estas políticas pueden aprender lecciones de utilidad y buenas prácticas. Es habitual que la primera reacción de los gobiernos ante los datos de *Doing Business* sea poner en duda la calidad, la relevancia y los métodos de obtención de dichos datos. No obstante, el debate suele desembocar en un análisis más profundo para explorar la relevancia de esos datos para esa economía y las áreas donde podría tener sentido reformar.

La mayor parte de los reformadores comienzan buscando paradigmas, y *Doing Business* ayuda en este sentido (cuadros 2.2 y 2.3). 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 a la hora de reformar. En palabras de Luis Guillermo Plata, el antiguo ministro de comercio, industria y turismo de Colombia:

*No es como preparar una torta siguiendo la receta; no. Todos somos diferentes. Pero podemos asimilar algunas cosas, ciertas lecciones clave, y aplicar dichas lecciones para ver cómo funcionan en nuestro entorno.*

Durante los últimos nueve años, ha habido mucha actividad por parte de los gobiernos para reformar el marco regulador 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 mejorar la competitividad económica, como por ejemplo en Colombia, Kenya y Liberia. A la hora de estructurar sus programas de reforma del entorno empresarial,

### 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 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 25 economías más han constituido comités de esta índole a nivel interministerial. Entre ellas se incluyen economías de varias regiones: en Asia oriental y meridional: India; Malasia; Tailandia; Taiwán, China, y Viet Nam. En Oriente Medio y Norte de África: Arabia Saudita; Egipto; Emiratos Árabes Unidos; Marruecos; la República Árabe Siria, y la República del Yemen. En Europa oriental y Asia central: Georgia; Kazajstán; Moldavia; República Kirguisa, y Tayikistán. En África Subsahariana: Botswana; Burundi; Comoras; Kenya; Malawi; Malí; Liberia; República Centroafricana; República Democrática del Congo, y Zambia. En América Latina: Guatemala; México, y Perú. Desde 2003, los Gobiernos han introducido más de 300 reformas regulatorias que han sido recopiladas por *Doing Business*.

### CUADRO 2.3 ¿Cómo utiliza *Doing Business* un foro económico regional?

El Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC, por sus siglas en inglés) utiliza *Doing Business* para identificar potenciales áreas de reforma regulatoria y para estimular a las economías que pueden ayudar a otras a mejorar y establecer objetivos mensurables. En 2009, APEC lanzó el plan de acción Facilidad para hacer negocios, con el objetivo de conseguir que, de aquí a 2015, fuera un 25% más barato, rápido y fácil hacer negocios en la región<sup>1</sup>. El plan de acción establece objetivos específicos, tales como permitir que la apertura de una empresa sea un 25% más rápido, mediante la reducción del tiempo en una semana en promedio.

Basándose en una encuesta de empresa, los responsables de la planificación identificaron cinco áreas prioritarias: apertura de empresas, obtención de crédito, cumplimiento de contratos, comercio transfronterizo y manejo de permisos de construcción. Las economías de APEC seleccionaron seis "economías campeonas" para las áreas prioritarias: Nueva Zelanda y EE. UU. (apertura de empresas), Japón (obtención de crédito), Corea (cumplimiento de contratos), Singapur (comercio transfronterizo) y RAE de Hong Kong, China (manejo de permisos de construcción). En 2010 y 2011, varias de las economías campeonas organizaron talleres para desarrollar programas de capacitación en su ámbito de especialización.

1. APEC 2010.

los gobiernos utilizan un gran número de fuentes de datos e indicadores<sup>45</sup>. Además, los reformadores responden 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 el clima de inversión 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*. Asimismo, promueve reformas de amplio alcance que mejoren el clima inversor. 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, los Indicadores del Desarrollo Mundial, los Indicadores de Desempeño de Logística, y muchos más. Con la iniciativa de datos de libre acceso, todos los datos e indicadores están a disposición pública en <http://data.worldbank.org>

## METODOLOGÍA Y DATOS

*Doing Business* abarca 183 economías, incluyendo 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*. Los datos de *Doing Business* se basan en las leyes y regulaciones nacionales, así como en los requisitos administrativos (para obtener una explicación más detallada de la metodología de *Doing Business*, véanse las Notas de los datos).

### Fuentes de información sobre 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 y puesta en marcha legal de una empresa, 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.

El enfoque de *Doing Business* para la recopilación de datos contrasta con el de las encuestas de empresa, que a menudo capturan impresiones y experiencias puntuales 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 nunca se haya enfrentado a dicha situación.

### Las personas encuestadas por *Doing Business*

En los últimos nueve años, más de 12 000 profesionales de 183 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 9000 profesionales. La tabla 4.1 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*, se incluye el número de encuestados por cada economía y cada indicador. Los encuestados son profesionales o funcionarios del gobierno 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 y otros profesionales contestaron a las encuestas que versan sobre comercio transfronterizo, pago de impuestos y permisos de construcción.

### Desarrollo de la metodología

La metodología para calcular cada indicador es transparente, objetiva y fácil de contrastar. Expertos ampliamente reconocidos en el ámbito académico colaboraron 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 importantes<sup>46</sup>.

*Doing Business* emplea un sistema de promediación simple para ponderar los distintos indicadores y calcular las clasificaciones. Se estudiaron otros enfoques, entre los que se incluyen aquellos basados en componentes principales y componentes no observados<sup>47</sup>. A la postre, arrojaron resultados casi idénticos a los de promediación simple. Por este motivo, *Doing Business* emplea el método más sencillo: atribuye el mismo peso a todas las áreas, y dentro de cada área, atribuye el mismo peso a cada uno de sus componentes<sup>48</sup>.

### Inclusión de los indicadores de obtención de electricidad

La clasificación general de este año sobre facilidad de hacer negocios incluye un área nueva: la obtención de electricidad. Los indicadores de obtención de electricidad se introdujeron como un grupo de datos piloto en *Doing Business 2010* y *Doing Business 2011*, y sus resultados figuran en uno de los anexos. Durante la fase piloto, diversos expertos revisaron la metodología, mientras que los datos sobre el tiempo, el costo y los procedimientos para obtener electricidad se recopilaban para el conjunto de las 183 economías. A fin de evitar un recuento doble, los procedimientos relativos a la obtención de electricidad se han eliminado de los indicadores de manejo de permisos de construcción<sup>49</sup>.

### Mejoras en la metodología

La metodología ha estado sujeta a continuas mejoras a lo largo de los años<sup>50</sup>. Los cambios tuvieron lugar principalmente como respuesta a sugerencias que proporcionan nuevos puntos de vista. 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 refiere a la apertura de empresas. El requisito de un capital mínimo puede ser un obstáculo para emprendedores en potencia. Inicialmente *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. En muchas economías solo una parte del capital mínimo requerido debe ser pagado inmediatamente. Para reflejar la realidad de este obstáculo potencial 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 mejoras en la metodología para los indicadores de empleo de trabajadores y los de obtención de crédito (derechos legales), además de haber suprimido los procedimientos relacionados con la obtención de electricidad de los indicadores de manejo de permisos de construcción. También incluye cambios en la metodología de clasificaciones para el pago de impuestos.

**Metodología de empleo de trabajadores.** Con la finalidad de plasmar el equilibrio entre la protección de los trabajadores y una regulación eficiente del empleo que favorezca la creación de puestos de trabajo, *Doing Business* ha modificado la metodología de los indicadores de empleo de trabajadores a lo largo de los últimos cuatro años.

Además, el Grupo del Banco Mundial ha estado trabajando con un grupo de asesores (entre los que se encuentran abogados laboralistas, representantes de empleados y empresarios, así como especialistas de la sociedad civil, el sector privado, la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y la OCDE) para revisar la metodología y explorar áreas futuras de investigación<sup>51</sup>. El grupo de asesores completó su labor este año, y sus instrucciones han sentado las bases para numerosos cambios en la metodología (véanse también las Notas de los datos). En el sitio web de *Doing Business*, se puede consultar el informe completo con las conclusiones del grupo de asesores<sup>52</sup>.

A fin de complementar la medición del costo de las regulaciones laborales para los empresarios, se están llevando a cabo continuas labores de seguimiento que permitan examinar la medición de la protección de los trabajadores. Los datos sobre la protección de los trabajadores servirán para sentar las bases de un estudio conjunto del Grupo del Banco Mundial y la OIT sobre la protección de los trabajadores.

Dado que el proceso de investigación en este área no se ha completado aún, el informe de este año no presenta clasificaciones de las economías en los indicadores de empleo de trabajadores ni se incluye este área en la clasificación, en valores agregados, sobre facilidad de hacer negocios. Sin embargo, sí se ofrecen los datos de los indicadores de empleo de trabajadores. En el sitio web de *Doing Business*, se encuentran disponibles otros datos adicionales recopilados sobre las regulaciones laborales en 183 economías<sup>53</sup>.

**Metodología de pago de impuestos.** *Doing Business* se ha beneficiado del debate con las partes interesadas externas, entre ellos los participantes del Diálogo Fiscal Internacional, sobre la metodología y los instrumentos de sondeo de los indicadores de pago de

impuestos. Como resultado de este diálogo, el informe de este año presenta un umbral para la tasa de impuesto total, con el objetivo de calcular la clasificación en facilidad de pago de impuestos. 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. Puesto que la tasa de impuesto total constituye uno de los 32 indicadores que se incluyen en la clasificación general en facilidad de hacer negocios, este cambio tiene una influencia mínima en el conjunto de las clasificaciones. El coeficiente de correlación entre las clasificaciones en facilidad de pago de impuestos con y sin este umbral es del 99%.

El umbral no se basa en ninguna teoría subyacente, sino que se utiliza para hacer hincapié en la finalidad de este indicador: destacar las economías en las que la carga impositiva a las empresas es elevada, frente a otras economías. Al colocar en el mismo puesto a todas las economías cuya tasa de impuesto total no supere el umbral, se evita sobrevalorar a ciertas economías que destaquen por una tasa de impuesto total inusualmente baja, a menudo por motivos ajenos a las políticas gubernamentales de cara a las empresas. Por ejemplo, las economías que son pequeñas o aquellas que son ricas en recursos naturales no necesitan recaudar impuestos a gran escala. Para saber más sobre el cálculo del umbral, véanse las Notas de los datos.

Además, este año *Doing Business* ha recopilado datos sobre impuestos laborales y contribuciones a la seguridad social pagados tanto por empleados como por empresarios. Estos datos se podrán consultar en el sitio web de *Doing Business*, para así poder permitir el estudio de la distribución de estas contribuciones entre empresarios y empleados.

**Metodología de obtención de crédito.** El índice de fortaleza de los derechos legales mide determinados derechos de prestatarios y prestamistas respecto de las transacciones garantizadas. El índice describe la efectividad de las leyes sobre la garantía y la quiebra para facilitar los préstamos, mediante la medición de diez aspectos de estas leyes.

Uno de los aspectos que se mide de la ley de garantías mobiliarias tiene que ver con la capacidad de los acreedores garantizados para proseguir con sus acciones judiciales de carácter individual después de que un deudor inicia un procedimiento de reorganización bajo supervisión judicial, o si por el contrario éstos se ven obligados a una suspensión automática o a una moratoria. En el pasado, solo las economías en las que los acreedores garantizados podían proseguir con una acción judicial bajo estas circunstancias recibían una puntuación

para el índice de fortaleza de los derechos legales. Ahora también se puntúa a las economías donde los acreedores garantizados deben paralizar sus acciones judiciales de carácter individual, pero quedan amparados por otros medios (para consultar información más detallada, véanse las Notas de los datos). El cambio en la metodología para este indicador se ajusta a las directrices de la Comisión de las Naciones Unidas para el Derecho Mercantil Internacional (UNCITRAL) y el Grupo del Banco Mundial.

## 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 cambios anuales en el ingreso per cápita. 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. Para más información sobre el modo en que se han creado las clasificaciones generales, véase el capítulo sobre facilidad de hacer negocios y distancia hasta la frontera.
2. Ha incluido una revisión por el Grupo de Evaluación Independiente del Grupo del Banco Mundial (2008), así como constantes aportaciones de Diálogo Fiscal Internacional.
3. Los indicadores de resolución de la insolvencia miden el tiempo, el costo y los resultados de los procedimientos de insolvencia que afectan a empresas nacionales. En informes anteriores este grupo de indicadores se denominaba cierre de una empresa. "Resolución de la insolvencia" refleja con mayor precisión los resultados que se miden en: un procedimiento judicial destinado a la reorganización o rehabilitación, un procedimiento judicial destinado a la liquidación o disolución, y el pago forzoso o la ejecución hipotecaria (por vía judicial o extrajudicial).
4. Los expertos locales de 183 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/>).

5. De Soto 2000.
6. Schneider, 2005; La Porta y Shleifer 2008.
7. Amin 2011.
8. <http://www.enterprisesurveys.org>.
9. 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.
10. 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), representando 7 de un total de 113 indicadores distintos (o 6,2%).
11. Narayan y otros 2000.
12. Hallward-Driemeier, Khun-Jush y Lant Pritchett (2010) analizan datos de las Encuestas de Empresas del Banco Mundial de África Subsahariana y muestran que medidas de jure como las que utilizan los indicadores de *Doing Business* no obtienen correspondencia en la respuesta de facto de las empresas. Pese a que los países que obtienen mejores resultados según *Doing Business* suelen tener un mejor rendimiento en las encuestas de empresas, para la mayoría de economías incluidas en la muestra no existe correlación. Además, los autores concluyen que las diferencias entre las condiciones de jure y las de facto son mayores a medida que incrementa la carga regulatoria. Esto sugiere 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, y sin embargo pagar para evitar estos costos. Con todo, no hay que obviar algunas diferencias en las metodologías subyacentes. La metodología de *Doing Business* se centra en la ciudad más relevante de una economía, mientras que las encuestas de empresas suelen cubrir un país entero. *Doing Business* recaba las opiniones de expertos que examinan las leyes y reglas subyacentes al entorno regulatorio empresarial en un grupo limitado de áreas. Las encuestas de empresas recopilan las opiniones de los directivos

de las empresas y la pregunta que se hace al directivo rara vez es idéntica a la que se plantea a los colaboradores de *Doing Business*, la cual se plantea en referencia a un caso estandarizado muy concreto. Banco Mundial: Encuestas de Empresas, disponible en <http://www.enterprisesurveys.org>, recopila datos de más de 100 000 sociedades pertenecientes a 125 economías, cubriendo un amplio rango de áreas del entorno empresarial.

13. El coeficiente de correlación entre la clasificación de la facilidad de hacer negocios y el Índice de Control de la Corrupción es de 0,62; entre la clasificación de la facilidad de hacer negocios y la del Índice de Percepción de la Corrupción de Transparency International es de 0,77. La correlación positiva es significativa a nivel estadístico a un nivel del 5%.
14. Banco Mundial 2003.
15. El informe de este año no incluye las clasificaciones de las economías en los indicadores de empleo de trabajadores. Este área tampoco se incluye en el cálculo del valor agregado en las clasificaciones sobre facilidad de hacer negocios.
16. Para más información sobre el modo en que se han creado los indicadores, las clasificaciones generales o la medición de la distancia hasta la frontera, véase el capítulo sobre facilidad de hacer negocios y el de distancia hasta la frontera.
17. Según búsquedas en Google Scholar (<http://scholar.google.com>) y Social Science Citation Index.
18. Djankov y otros 2002; Alesina y otros 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 2011; Chari 2011; Bruhn 2011.
19. 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).
20. Ciccone y Papaioannou 2007.
21. Alesina y otros 2005.
22. Loayza, Oviedo y Sérven 2005; Barseghyan 2008.
23. Dulleck, Frijters y Winter-Ebmer 2006; Calderon, Chong y Leon 2007; Micco y Pagés 2006.
24. Masatlioglu y Rigolini 2008; Djankov 2009.
25. Bruhn 2011.
26. Kaplan, Piedra y Seira 2007.
27. Aghion y otros 2008.
28. Sharma 2009.
29. Chari 2011.



30. Cardenas y Rozo 2009.
31. Branstetter y otros 2010.
32. Djankov, Freund y Pham 2010.
33. Iwanow y Kirkpatrick 2009.
34. Seker 2011.
35. Nunn 2007.
36. Rauch 2010.
37. Chang, Kaltani y Loayza 2009; Cuñat y Melitz 2007.
38. <http://www.enterprisesurveys.org>.
39. Haselmann, Pistor y Vig 2010. Los países objeto de estudio fueron: Bulgaria, Croacia, República Checa, Estonia, Hungría, Letonia, Lituania, Polonia, Rumania, República Eslovaca, Eslovenia y Ucrania.
40. Djankov, McLiesh y Shleifer 2007; Houston y otros 2010.
41. Djankov, McLiesh y Shleifer 2007; Houston y otros 2010.
42. Visaria 2009.
43. Funchal 2008.
44. Dewaelheyns y Van Hulle 2008 sobre Bélgica; Giné y Love 2010 sobre Colombia.
45. 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).
46. En el sitio web de *Doing Business* (<http://www.doingbusiness.org/>) se encuentran los documentos de referencia.
47. Para más información, véase el capítulo sobre la facilidad de hacer negocios y el de la medición de la distancia hasta la frontera.
48. En el sitio web de *Doing Business* (<http://www.doingbusiness.org/>) encontrará una nota técnica sobre los distintos métodos de agregación y ponderación.
49. Los datos de los años anteriores acerca del manejo de los permisos de construcción se han ajustado para reflejar este cambio. Podrá encontrarlos en el sitio web de *Doing Business* (<http://www.doingbusiness.org/>), en “datos históricos”.
50. Todos los cambios en la metodología se explican en las Notas de los datos del informe de este año, así como en los informes de años anteriores hasta *Doing Business 2007* (las Notas de los datos y los informes de años anteriores están disponibles en <http://www.doingbusiness.org>).
51. Para conocer los términos de referencia y la composición del grupo asesor, véase el documento del Banco Mundial: *Doing Business Employing Workers Indicator Consultative Group*, <http://www.doingbusiness.org/>.
52. <http://www.doingbusiness.org/methodology/employing-workers>.
53. <http://www.doingbusiness.org>.









[WWW.DOINGBUSINESS.ORG](http://WWW.DOINGBUSINESS.ORG)