

Doing Business

RESUMEN

2009

COMPARANDO LA REGULACIÓN EN 181 ECONOMÍAS

Doing Business

2009

COMPARANDO LA REGULACIÓN EN 181 ECONOMÍAS

© 2008 Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento/Banco Mundial
1818 H Street NW
Washington, D.C. 20433
Teléfono 202-473-1000
Internet www.worldbank.org
E-mail feedback@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 Grupo del 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 de todo o parte de este trabajo sin permiso puede ser una violación a las leyes aplicables. El Grupo del Banco Mundial promueve la diseminación de su trabajo y normalmente concederá permiso para reproducir partes del trabajo con prontitud.

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

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

Copias adicionales de *Doing Business 2009*, *Doing Business 2007: How to reform*, *Doing Business in 2006: Creating Jobs*, *Doing Business in 2005: Removing Obstacles to Growth*, and *Doing Business in 2004: Understanding Regulation* pueden comprarse a través de www.doingbusiness.org.

ISBN: 978-0-8213-7609-6
E-ISBN: 978-0-8213-7610-2
DOI: 10.1596/978-0-8213-7609-6
ISSN: 1729-2638

Library of Congress Cataloging-in-Publication data has been applied for.

Contenidos

Doing Business 2009 es el sexto de una serie de informes anuales que investigan las regulaciones que favorecen la actividad empresarial y aquellas que la constriñen. *Doing Business* presenta indicadores cuantitativos sobre las regulaciones empresariales y la protección de los derechos de propiedad que son susceptibles de comparación entre 181 economías -desde Afganistán hasta Zimbabwe-, y a través del tiempo.

Se analizan las regulaciones que afectan a diez fases de la vida empresarial: apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, empleo de trabajadores, registro de propiedades, obtención de crédito,

protección de inversores, pago de impuestos, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos y cierre de una empresa. Los datos de *Doing Business 2009* están actualizados a fecha 1 de junio de 2008. Los indicadores se emplean para evaluar los resultados económicos e identificar las reformas que han sido efectivas, así como las áreas de incidencia y causas de ese éxito. La metodología sobre los derechos legales para prestatarios y prestamistas -parte del indicador de obtención de crédito- experimentó modificaciones en el informe de este año. En Notas de los datos se encuentran los detalles.

Noticias de actualidad

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

Comparación de economías

Posición de las economías: del puesto 1 al 181
<http://www.doingbusiness.org/economyrankings>

Reformadores

Breve resumen de las reformas de DB2009, las listas de reformadores desde DB2004 y una herramienta de simulación de reformas
<http://www.doingbusiness.org/reformers>

Datos de otros años

Conjunto de datos recopilados desde DB2004; puede elegir cómo se muestran
<http://www.doingbusiness.org/customquery>

Metodología e investigación

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

Blog

Revista en línea que se centra en la reforma de la regulación empresarial
<http://blog.doingbusiness.org>

Descargas

Los informes de Doing Business, así como los informes y estudios de casos en el ámbito subnacional, nacional y regional
<http://www.doingbusiness.org/downloads>

Proyectos subnacionales

Diferencias en las regulaciones empresariales en el ámbito subnacional
<http://www.doingbusiness.org/subnational>

Leyes

Colección en línea de leyes y regulaciones empresariales
<http://www.doingbusiness.org/lawlibrary>

Colaboradores locales

Más de 6.700 especialistas de 181 economías que colaboran con Doing Business
<http://www.doingbusiness.org/LocalPartners>

Club de reformadores

Un homenaje a los 10 principales reformadores de Doing Business
<http://www.reformersclub.org>

Planeta Business

Mapa interactivo sobre la facilidad de hacer negocios
<http://www.doingbusiness.org/map>

Acerca de Doing Business	1
Perspectiva general	7
Apertura de una empresa	–
Manejo de permisos de construcción	–
Empleo de trabajadores	–
Registro de propiedades	–
Obtención de crédito	–
Protección de inversores	–
Pago de impuestos	–
Comercio transfronterizo	–
Cumplimiento de contratos	–
Cierre de una empresa	–
Referencias	–
Notas de los datos	–
Facilidad de hacer negocios	15
Tablas de los países	–
Estándares laborales básicos de la OIT	–
Agradecimientos	19

Acerca de Doing Business

En 1664 William Petty, un consejero de Carlos II de Inglaterra, compiló las primeras cuentas nacionales que se conocen. Hizo cuatro apuntes en la parte de gastos: “alimentos, alojamiento, vestimenta y otras necesidades” se calcularon en 40 millones de libras. Las rentas nacionales se dividieron según tres fuentes de ingresos: 8 millones de libras por las tierras, 7 millones de libras por otras posesiones personales y 25 millones de libras por rentas del trabajo.

En siglos posteriores las estimaciones sobre las rentas nacionales, el gasto y la entrada y salida de capital se hicieron más abundantes, si bien el marco sistemático de medición de las cuentas nacionales no se desarrolló hasta los años 40 del siglo XX bajo la dirección del economista británico John Maynard Keynes. A medida que la metodología se convirtió en un estándar internacional, se hizo posible comparar la situación económica de los países. Hoy en día los indicadores macroeconómicos de las cuentas nacionales se encuentran estandarizados en todas las naciones.

Los gobiernos comprometidos con el bienestar económico de su país y con brindar oportunidades a sus ciudadanos hoy en día no se limitan a focalizarse en las condiciones macroeconómicas, sino que también prestan también atención a las leyes, regulaciones y disposiciones institucionales que modelan a diario la actividad económica.

No obstante, hasta tiempos muy recientes no ha habido un grupo de indicadores disponible a nivel internacional para monitorear estos factores microeconómicos y analizar su relevancia. Los primeros esfuerzos datan de la década de los 80 y se basaron principalmente en impresiones derivadas de encuestas realizadas en ámbitos académicos o empresariales. Tales encuestas son indicadores útiles acerca de las condiciones económicas y políticas, pero el hecho de que se sustenten en apreciaciones y de que proporcionen una información incompleta sobre los países más pobres, limitan su utilidad como herramienta de análisis.

El proyecto *Doing Business* comenzó hace siete años y aspira a ir un paso más allá. Se centra en las pequeñas y medianas empresas nacionales y analiza las regulaciones que influyen en cada ciclo de su existencia. *Doing Business* y el modelo de costo estándar desarrollado y aplicado inicialmente por Países Bajos son en la actualidad las únicas herramientas estandarizadas que analizan un amplio repertorio de jurisdicciones para cuantificar el impacto de la legislación de los gobiernos en la actividad de las empresas.¹

El primer informe *Doing Business*, publicado en 2003, se ocupaba de cinco grupos de indicadores en 133 economías. El informe de este año cubre 10 grupos de indicadores en 181 economías. El proyecto se ha beneficiado de la información aportada por gobiernos, miembros del ámbito académico, profesionales en ejercicio y revisores.² La finalidad inicial sigue en pie: proporcionar una base objetiva para la comprensión y mejora del entorno regulador de la actividad empresarial.

ASPECTOS QUE CUBRE DOING BUSINESS

Doing Business proporciona una medición cuantitativa de las regulaciones sobre apertura de una empresa, manejo de permisos de construcción, empleo de trabajadores, registro de propiedades, obtención de crédito, protección de inversores, pago de impuestos, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos y cierre de una empresa, en su aplicación a las pequeñas y medianas empresas.

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 los costos de resolución de disputas, las que tornan más predecibles las interacciones económicas 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. De acuerdo con lo expuesto, algunos de los indicadores de *Doing Business* proporcionan mejores clasificaciones si la regulación es rigurosa, por ejemplo al contemplar requisitos estrictos de divulgación de información para velar por la transparencia de la operación cuando se trata de transacciones entre partes vinculantes. Otros indicadores premian con mejores puestos a aquellos países que tengan 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. El segundo tipo consiste en indicadores de tiempo y movimiento que miden la eficiencia en alcanzar un objetivo legislativo (como por ejemplo otorgar identidad legal a una empresa). Respecto a los indicadores de tiempo y movimiento, las estimaciones del costo

proceden de las tablas de tarifas oficiales en los casos en que sea aplicable. 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 la revolucionar la producción del modelo T Ford. En los pasados años 80 De Soto utilizó este enfoque para mostrar los obstáculos a la hora de establecer una fábrica de ropa a las afueras de Lima.³

ASPECTOS QUE DOING BUSINESS NO CUBRE

Tan importante como saber lo que hace *Doing Business* es conocer lo que no hace: sirve para comprender qué limitaciones hay que tener en mente a la hora de interpretar los datos.

LIMITADO EN EL ÁMBITO

Doing Business se centra en 10 áreas con el fin específico de analizar las regulaciones y trámites burocráticos que influyen en el ciclo vital de una pequeña o mediana empresa nacional. 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 estabilidad macroeconómica, la corrupción, la capacitación laboral de la población, la fortaleza subyacente de las instituciones o la calidad de la infraestructura.⁴ Tampoco se centra en las regulaciones que específicamente regulan la inversión extranjera.
- *Doing Business* no cubre todas las regulaciones ni todos los objetivos de la legislación de una economía. A medida que las economías y la tecnología evolucionan, se están regulando más áreas de la actividad económica. Por ejemplo el cuerpo normativo de la Unión Europea (el acervo legislativo) ha aumentado hasta alcanzar en la actualidad al

menos 14.500 normas. *Doing Business* estudia la regulación relativa a tan sólo diez fases de la existencia de una empresa a través de diez grupos específicos de indicadores.

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 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. La regulación empresarial y su puesta en práctica, particularmente en estados federales y grandes economías, presenta diferencias en un mismo país. Igualmente es obvio que los desafíos y oportunidades de las ciudades más relevantes desde el punto de vista empresarial, ya sea Mumbai, Sao Paulo, Nuku'alofa o Nassau, varían enormemente entre economías. En reconocimiento de los intereses de los gobiernos en tales variaciones, *Doing Business* ha complementado sus indicadores globales con estudios de ámbito subnacional en economías tales como Brasil, China, México, Nigeria, Filipinas y la Federación Rusa.⁵ *Doing Business* también ha iniciado un programa de trabajo en relación con los pequeños estados isleños.⁶

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. La elección es en parte empírica: la sociedad privada de responsabilidad limitada es la forma empresarial más frecuente en la mayor parte

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 emprendedores 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 onerosa, los niveles de informalidad son mayores. La informalidad tiene un costo: las empresas en el sector informal generalmente crecen a ritmo inferior, cuentan con un acceso a los créditos más dificultoso y emplean a menos trabajadores, los cuales permanecen al margen de la protección del derecho laboral.⁷ *Doing Business* estudia un grupo de factores que contribuyen a explicar la incidencia de la informalidad y brinda a los responsables políticos un mejor entendimiento de las áreas potenciales de reforma. Para 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 de *Doing Business* con datos de otras fuentes, por ejemplo las Encuestas de Empresa del Banco Mundial.⁸

POR QUÉ ESTE ENFOQUE

Doing Business funciona como una especie de análisis del colesterol del entorno regulador de las empresas nacionales. Un análisis de colesterol no nos revela todo sobre el estado de nuestra salud, pero examina un aspecto importante para nuestro bienestar, y nos pone al tanto de cómo modificar ciertas conductas para mejorar no sólo 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 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 son los indicadores de regulación de mercado de productos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico; el índice de correlación es de 0,80. El Índice de Competitividad Global del Foro Económico Mundial y el Anuario de Competitividad Mundial del IMD tienen un espectro más amplio, pero también presentan una estrecha correlación con *Doing Business* (0,80 y 0,76 respectivamente). Estos datos sugieren que en los países en situación de paz y estabilidad macroeconómica, la regulación de las empresas nacionales marca una importante diferencia en la competitividad económica.

Una cuestión de mayor envergadura es si las áreas de 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.⁹ Las respuestas fueron unánimes: tanto las mujeres como los hombres centraban sus esperanzas 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 sociedades 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 países en desarrollo. No obstante, en estas economías el 80% de la actividad económica se realiza en el sector informal. Las empresas pue-

den mostrarse reticentes a introducirse en el sector formal a causa de una burocracia y regulación excesivas.

En los países donde la regulación sea gravosa y haya limitaciones en la competencia, el éxito tiende a depender más de los contactos que se tienen, que de lo que el empresario realmente puede hacer. En cambio, cuando la regulación es transparente, eficiente y de fácil puesta en práctica, resulta más sencillo para cualquier aspirante a empresario, independientemente de las personas que conozca, el operar de acuerdo con el estado de derecho y beneficiarse de las oportunidades y protecciones de la ley.

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 asocia a la percepción de una mayor justicia judicial, sugiriendo así que la justicia postergada es justicia denegada.¹⁰ Se aportan otros ejemplos en los capítulos que aparecen a continuación.

DOING BUSINESS COMO EJERCICIO COMPARATIVO

Por la compilación que efectúa de algunas dimensiones clave sobre los regímenes regulatorios, *Doing Business* ha sido considerado útil para realizar estudios comparativos. Cualquier comparación (sobre personas, sociedades o estados) es necesariamente parcial: resulta válida y útil si ayuda a concretar un juicio de valor, pero no tanto si lo reemplaza.

Doing Business proporciona dos tandas de los datos que recopila: presenta indicadores “absolutos” para cada economía y para cada una de las diez áreas que estudia, y también proporciona clasificaciones de las economías, tanto por indicador como en conjunto. Se necesita discernimiento para interpretar estas medidas para cada economía y para determinar una vía razonable y política-

mente viable para una eventual reforma.

Revisar las clasificaciones de *Doing Business* aisladamente puede arrojar resultados inesperados. Puede 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.

Aún así, una clasificación en puestos elevados en *Doing Business* tiende a asociarse con mejores resultados en el tiempo. Las economías que se hallan entre los 20 primeros puestos son aquellas con elevados ingresos per cápita y una alta productividad, así como con regulaciones altamente desarrolladas.

Sin embargo, para los gobiernos decididos a reformar, la mejora de sus indicadores importa más que su clasificación absoluta. 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 y su modo de aplicarlas, mientras que muchos países pobres aún disponen de leyes y regulaciones que datan del siglo XIX.

DOING BUSINESS: UNA GUÍA PARA EL USUARIO

Los datos cuantitativos y los estudios comparativos pueden ser útiles para estimular el debate sobre las políticas existentes, tanto por poner al descubierto los potenciales desafíos, como por identificar las áreas donde los responsables de estas políticas pueden encontrar lecciones de utilidad y buenas prácticas. Estos datos también proporcionan una base para analizar cómo los enfoques de las distintas políticas -y los diferentes modos de reformarlas- pueden desembo-

car en resultados deseables como mayor competitividad, crecimiento, creación de empleo y nivel de ingresos.

Los seis años de recopilación de datos de *Doing Business* han permitido configurar un corpus de investigación creciente sobre el modo en que el comportamiento de las economías en los indicadores de *Doing Business*, así como las reformas relevantes para la clasificación según dichos indicadores, influyen en ciertos resultados deseables de ámbito social y económico. Se han publicado cerca de 325 artículos en revistas académicas y alrededor de 742 trabajos de investigación se encuentran disponibles a través de Google Scholar.¹¹ Entre los hallazgos se destacan:

- Un número inferior barreras para la apertura de empresas se asocia a un sector informal menor.¹²
- Una disminución de los costos para acceder al mercado estimula a los emprendedores y reduce la corrupción.¹³
- Un procedimiento sencillo para la creación de empresas se traduce en mayores oportunidades de empleo.¹⁴

¿Cómo utilizan *Doing Business* los gobiernos? Es habitual que la primera reacción sea poner en duda la calidad y relevancia de los datos de *Doing Business*. No obstante, de forma típica el debate desemboca en un análisis más profundo para explorar la relevancia de esos datos para la economía y las áreas donde reformar podría cobrar sentido.

La mayor parte de los reformadores comienzan buscando paradigmas, y *Doing Business* ayuda en este sentido. 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 del Dr. Mahmoud Mohieldin, Ministro de Inversiones de Egipto:

Lo que me gusta de Doing Business... es que crea un foro para el intercambio de conocimiento. No es ninguna exageración

decir que tomamos nota de los diez primeros de cada indicador y simplemente les preguntamos "¿Cómo lo han hecho?" Si existe alguna ventaja en empezar más tarde, es que se puede aprender de los demás.

Durante los últimos seis años ha habido mucha actividad por parte de los gobiernos para reformar en marco regulador de las empresas nacionales. La mayor parte de las reformas relacionadas con las áreas de *Doing Business* radicarón en amplios programas de reforma orientados a mejorar la competitividad económica. A la hora de estructurar sus programas de reforma, los gobiernos emplean numerosas fuentes de datos e indicadores. Además, los reformadores responden ante muchas personas involucradas y grupos de interés, los cuales aportan importantes aditamentos y preocupaciones al debate sobre la reforma.

El apoyo del Grupo del Banco Mundial a estos procesos de reforma está diseñado para estimular un uso crítico de los datos, a agudizar su análisis y a evitar los enfoques limitados a mejorar en las clasificaciones de *Doing Business*.

METODOLOGÍA Y DATOS

Doing Business abarca 181 economías, incluyendo las economías pequeñas y algunas de las más pobres, de las que hay pocos datos o ninguno en otros grupos de indicadores. Los datos de *Doing Business* se basan en las leyes y regulaciones nacionales, así como en los requisitos administrativos (para obtener una explicación detallada de la metodología de *Doing Business*, véase Notas de los Datos).

FUENTES DE INFORMACIÓN SOBRE LOS DATOS

La mayor parte de los indicadores se basan en las leyes y regulaciones. De forma adicional, la mayoría de los indicadores de costos se basan en las tarifas oficiales. Los colaboradores de *Doing Business* en las distintas economías completan encuestas por escrito y aportan referencias sobre las leyes, regulaciones

y tarifas aplicables, lo que contribuye a contrastar los datos y garantizar su calidad.

En algunos indicadores, parte del componente del costo (en países que carecen de tarifas oficiales) y el componente del tiempo se basan en lo que realmente sucede en la práctica, más que en el texto de la ley. Este hecho introduce 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.

En los últimos seis años más de 10.000 profesionales de 181 economías han contribuido a aportar los datos que construyen los indicadores de *Doing Business*. El informe de este año se sustenta en las contribuciones de más de 6.700 profesionales. En el sitio web de *Doing Business* se incluye el número de encuestados por cada economía e indicador (véase tabla 12.1 en Notas de los datos respecto del número de encuestados por cada grupo de indicador). Dado que el enfoque está centrado en las gestiones legales y regulatorias, la mayor parte de los encuestados son abogados. De responder a la encuesta sobre registros de crédito se ocuparon funcionarios de los registros o burós de crédito. Transportadores de mercancías, contadores, arquitectos y otros profesionales contestan a las encuestas que versan sobre comercio transfronterizo, pago de impuestos y permisos de construcción.

El enfoque de *Doing Business* para la recopilación de datos contrasta con el de las encuestas de opinión, que a menudo capturan impresiones puntuales y ex-

perencias 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 docenas de casos de quiebra al año tendrá una mayor perspectiva sobre el proceso de quiebra que una empresa que tenga que enfrentarse a un solo procedimiento.

DESARROLLO DE LA METODOLOGÍA

La metodología para calcular cada indicador es transparente, objetiva y fácil de contrastar. Expertos sumamente reconocidos en el ámbito académico colaboran en el desarrollo de los indicadores, garantizando así el rigor académico. Seis de los estudios que sirven de base a los indicadores se han publicado en las revistas económicas más importantes. Otros dos están en una fase avanzada de publicación en ese tipo de revistas

Doing Business emplea un sistema de promedios para ponderar los subindicadores y calcular las clasificaciones. Se estudiaron otros enfoques, incluido el uso de componentes principales y componentes no observados.¹⁵ Se apreció que los enfoques basados en componentes principales y componentes no observados arrojaban resultados casi idénticos a los de promediación simple. Las pruebas que se hicieron muestran que cada grupo de indicadores aporta información nueva. El enfoque de promediación simple es, por tanto, sólido para ese tipo de pruebas.

MEJORAS EN LA METODOLOGÍA Y REVISIONES DE LOS DATOS

La metodología ha estado sujeta a continuas mejoras a lo largo de los años. Se han hecho cambios principalmente en respuesta a las sugerencias de las economías que estudia *Doing Business*. Para 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, ya que se hizo patente que era improbable que las deudas inferiores

a esa cifra llegaran a juicio.

Otro cambio se refiere a la apertura de empresas. El requerimiento 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 inmediatamente de la creación de la empresa o no. En muchas economías sólo una parte del capital mínimo requerido debe ser pagado inmediatamente. Para reflejar la realidad de este obstáculo potencial para la creación de empresas, desde 2004 *Doing Business* refleja el capital mínimo que efectivamente debe pagarse al momento de la constitución de la empresa.

El informe de este año incluye sólo un cambio en la metodología de base, en el índice de fortaleza de los derechos legales que forma parte del grupo de indicadores de obtención de crédito.

Todos los cambios en la metodología se explican en el informe y en el sitio web de *Doing Business*. El sitio web también presenta todos los grupos de datos empleados a lo largo de los años para 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 sitio web también pone a disposición los grupos de datos originales que se han empleado para los documentos de trabajo.

La información sobre las correcciones a los datos se aporta en el sitio web (véase también Notas de los datos). 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

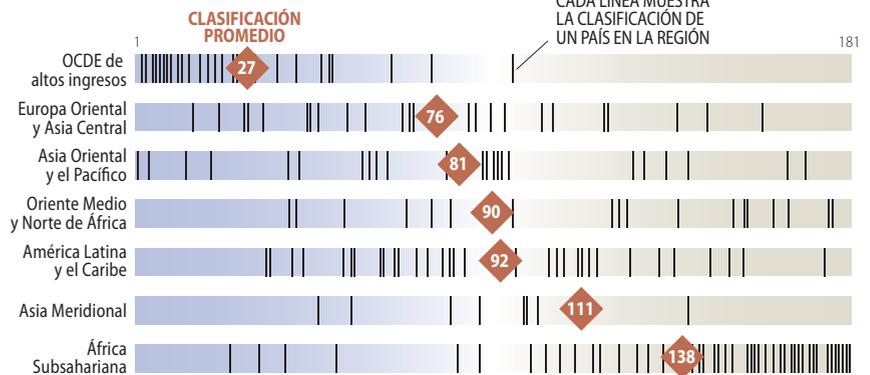
1. El modelo de costo estándar es una metodología cuantitativa para determinar la carga administrativa con que las regulaciones gravan a las empresas. El método puede ser empleado para medir el efecto de una única ley o de ciertas áreas de regulación seleccionadas, o bien para realizar un análisis exhaustivo de toda la legislación de un país.
2. El año pasado incluyó una revisión por el Grupo de Evaluación Independiente del Grupo del Banco Mundial (2008).
3. De Soto (2000).
4. Los indicadores relativos al comercio transfronterizo y al manejo de permisos de construcción toman en consideración aspectos limitados de la infraestructura de una economía, incluidos el transporte nacional de mercancías y las conexiones de servicios públicos para empresas.
5. <http://www.doingbusiness.org/subnational>.
6. <http://www.doingbusiness.org>.
7. Schneider (2005).
8. <http://www.enterprisesurveys.org>.
9. Narayan y otros (2000).
10. Banco Mundial (2003).
11. <http://scholar.google.com>.
12. Por ejemplo, Masatlioglu y Rigolini (2008), Kaplan, Piedra y Seira (2008) y Djankov, Ganser, McLiesh, Ramalho y Shleifer (2008).
13. Por ejemplo, Alesina y otros (2005), Perotti y Volpin (2004), Klapper, Laeven y Rajan (2006), Fisman y Sarria-Allende (2004), Antunes y Cavalcanti (2007), Barseghyan (2008) y Djankov, Ganser, McLiesh, Ramalho y Shleifer (2008).
14. Por ejemplo, Freund y Bolaky (próxima edición), Chang, Kaltani y Loayza (próxima edición) y Helpman, Melitz y Rubinstein (2008).
15. Véase Djankov y otros (2005).

Perspectiva general

FIGURA 1.1

¿Qué regiones tienen las mejores regulaciones para hacer negocios?

DB2009 ranking en la facilidad de hacer negocios (1-181)

Fuente: Base de datos de *Doing Business*

Por quinto año consecutivo, Europa Oriental y Asia Central fue el líder mundial en reformas de *Doing Business*: 26 de las 28 economías de la región pusieron en práctica un total de 69 reformas. Desde 2004 *Doing Business* investiga las reformas dirigidas a simplificar las normativas empresariales, a fortalecer los derechos de propiedad, a facilitar el acceso a los créditos y a favorecer el cumplimiento de contratos, midiendo su impacto en 10 grupos de indicadores.¹ Se han recopilado cerca de 1.000 reformas con repercusión en estos indicadores. La región de Europa Oriental y Asia Central fue responsable de un tercio de éstas.

En 2007, esta misma región aventajó a Asia Oriental y el Pacífico en el

promedio en facilidad de hacer negocios, y este año conserva su puesto en la clasificación (figura 1.1). Cuatro de sus economías -Georgia, Estonia, Lituania y Letonia- se encuentran en los 30 primeros puestos en la clasificación general de *Doing Business*.

La clasificación según la facilidad de hacer negocios no abarca todos los aspectos del entorno empresarial de una economía, ya que este indicador no cubre todos los factores que afectan la realización de negocios. Como lo son las condiciones macroeconómicas, la infraestructura, la capacitación de la mano de obra o la seguridad del territorio. Sin embargo, una mejora en la clasificación sí es un indicador de que se está creando

un entorno regulador más favorable para las empresas. Europa Oriental y Asia Central continúa con esta tendencia; las economías de esta región, una vez más, encabezan la lista de *Doing Business* de principales reformadores en 2007/08. Una novedad de este año: el esfuerzo reformador de esta región se está desplazando al Este. Es así como cuatro recién llegados a la lista, Azerbaiyán, Albania, República Kirguisa y Belarús, se sitúan entre los diez principales reformadores (tabla 1.1).

También reformaron muchos otros. En todo el mundo 113 economías implantaron 239 reformas que facilitaron los negocios entre junio de 2007 y junio de 2008. Se trata del mayor número de

TABLA 1.1

Los diez principales reformadores en 2007/08

Economía	Apertura de una empresa	Manejo de permisos de construcción	Empleo de trabajadores	Registro de propiedades	Obtención de crédito	Protección de inversores	Pago de impuestos	Comercio transfronterizo	Cumplimiento de contratos	Cierre de una empresa
Azerbaiyán	✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	
Albania	✓				✓	✓	✓			
República Kirguisa	✓	✓				✓				
Belarús	✓	✓		✓	✓		✓	✓		
Senegal	✓			✓				✓		
Burkina Faso		✓	✓	✓			✓			
Botswana	✓					✓		✓		
Colombia	✓	✓					✓	✓		✓
República Dominicana	✓			✓			✓	✓		
Egipto	✓	✓		✓	✓	✓		✓		

Nota: Las economías se clasifican según el número e impacto de sus reformas. En primer lugar, *Doing Business* selecciona las economías que implantaron reformas que mejoraron la facilidad de hacer negocios en tres o más de las áreas analizadas por *Doing Business*. En segundo lugar, clasifica estas economías según su mejora en la clasificación, respecto del año anterior, en el índice de facilidad de hacer negocios. Cuanto mayor sea el impacto, más alta es la clasificación como reformador.

Fuente: base de datos de *Doing Business*.

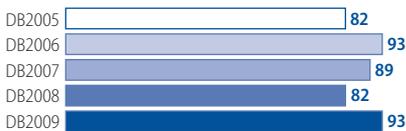
FIGURA 1.2

Economías de Europa del Este y Asia Central - líderes en reformas de *Doing Business*

Porcentaje de economías con al menos una reforma que facilitó hacer negocios en los últimos 5 años (basado en años del reporte *Doing Business*)

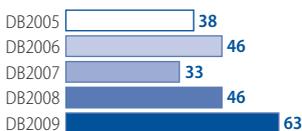
Europa Oriental y Asia Central

(28 economías)



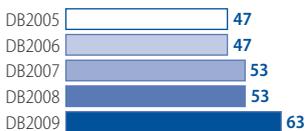
Asia Oriental y el Pacífico

(24 economías)



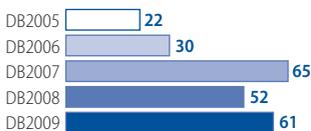
Oriente Medio y Norte de África

(19 economías)



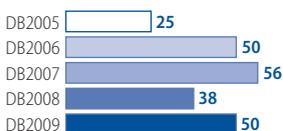
África Subsahariana

(46 economías)



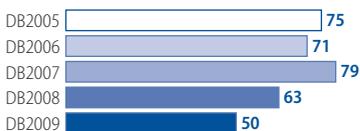
América Latina y el Caribe

(32 economías)



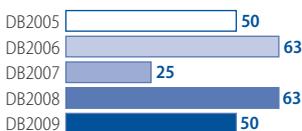
OCDE de altos ingresos

(24 economías)



Asia Meridional

(8 economías)



reformas registradas en un único año desde que comenzara el proyecto *Doing Business*. El año pasado los reformadores se centraron en facilitar la apertura de empresas, aligerar la carga impositiva, simplificar la regulación sobre importación y exportación y perfeccionar los sistemas de información crediticia.

Entre las distintas regiones, Asia Oriental presentó el mayor repunte en ritmo de reforma. Dos tercios de sus economías reformaron, comparado con sólo la mitad de ellas el año pasado (figura 1.2). Oriente Medio y Norte de África continuaron con su tendencia al alza: dos tercios de sus economías reformaron. En una región que se había caracterizado por sus prohibitivas barreras para la apertura de una empresa, dos países, Túnez y Yemen, eliminaron el requisito de capital mínimo para tal fin, mientras que Jordania lo redujo de 30.000 a 1.000 dinares jordanos.

África Subsahariana también continuó con su tendencia alcista en reformas: 28 economías implantaron 58 reformas, más que en ningún otro año desde que *Doing Business* fue creado. Dos países de África Occidental lideraron el proceso: Senegal y Burkina Faso. En América Latina, Colombia y República Dominicana fueron los más activos. Los países de altos ingresos de la OCDE y Asia Meridional desaceleraron su ritmo de reforma.

Azerbaián es el mayor reformador en 2007/08. En enero de 2008 comenzó a funcionar una oficina de ventanilla única para la apertura de empresas, lo que recortó a la mitad el tiempo, costo y número de procedimientos para crear un negocio - las inscripciones de empresas aumentaron un 40% en los primeros seis meses. Por otro lado, las enmiendas en el código laboral flexibilizaron la regulación del empleo, al permitir el uso de contratos de término fijo para tareas permanentes, además de reducir restricciones con respecto al número de horas trabajadas y suprimir la obligación de reubicar a los trabajadores en caso de despido por exceso de plantilla. Asimismo, las transferencias de propiedad

pueden ahora completarse en 11 días, frente a los 61 anteriormente necesarios, gracias a un registro de propiedades unificado para las transacciones de terrenos e inmuebles.

Pero eso no es todo. Azerbaián eliminó el límite mínimo de préstamo de 1.100 USD para inscripciones en el registro de crédito, aumentando así en más del doble la cobertura de prestatarios. Los accionistas minoritarios gozan de una mayor protección gracias a las enmiendas del código civil y a una nueva regulación sobre transacciones entre partes vinculantes. Tales transacciones se hallan ahora sujetas a unos requisitos de transparencia más estrictos, debiendo ser informadas a la junta de supervisión y en los informes anuales. Asimismo, las partes implicadas en una transacción entre partes vinculantes que resultara perjudicial para la empresa deberán abonar las indemnizaciones por daños y perjuicios y reembolsar el beneficio personal obtenido.

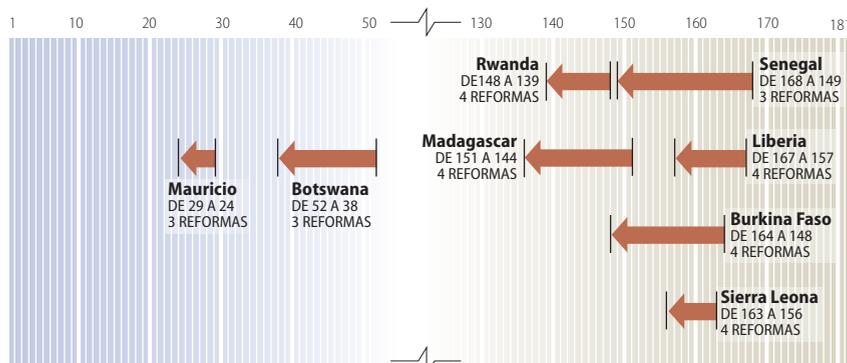
Los contribuyentes de Azerbaián se benefician ahora de la presentación y pago de impuestos en línea, lo que supone un ahorro en promedio de más de 500 horas al año. Por otro lado, un nuevo tribunal comercial en Bakú contribuyó a agilizar el cumplimiento de contratos. Al aumentar de 5 a 9 el número de jueces responsables de casos comerciales, se han recortado 30 días del tiempo promedio para su resolución.

Albania ocupa el segundo puesto, con reformas en cuatro de las áreas analizadas por *Doing Business*. La nueva ley de sociedades fortaleció la protección de los derechos de los accionistas minoritarios. La ley endureció los requisitos de autorización e información para las transacciones entre partes vinculantes y por primera vez definió las obligaciones de los directores. También amplió las posibilidades de acción legal en caso de que una transacción entre partes vinculantes sea perjudicial para la sociedad. Albania facilitó la creación de empresas al suprimir la inscripción judicial de sociedades y crear una oficina de ventanilla única. Las empresas pueden ahora empezar a operar en ocho días, cuando anterior-

FIGURA 1.3

Quién reformo más en África 2007/08?

Mejoras en el ranking de facilidad de hacer negocios, DB2008-DB2009



Fuente: base de datos de Doing Business

mente solía necesitarse más de un mes. También abrió sus puertas el primer registro de crédito del país, y las reformas tributarias recortaron a la mitad el impuesto sobre la renta de las empresas, situándolo en el 10%.

ÁFRICA: MÁS REFORMAS QUE NUNCA

Las economías de África implementaron en 2007/08 más reformas de *Doing Business* que en ningún otro de los otros años analizados. Tres de los diez principales reformadores son africanos: Senegal, Burkina Faso y Botswana. Tres países en situación de posguerra -Liberia, Rwanda y Sierra Leona- también están reformando rápidamente (figura 1.3). Mauricio, el país de la región con las regulaciones empresariales más favorables, continúa reformando y este año se ha sumado a los 25 principales reformadores en facilidad de hacer negocios.

Este enfoque reformador ha llegado tras varios años de crecimiento económico récord en África. El crecimiento anual en promedio ha sido del 6% durante la pasada década gracias a unas mejores condiciones macroeconómicas y a una situación más pacífica en el continente. Ante este panorama de mayores oportunidades económicas, las restricciones en las regulaciones sobre las empresas se han tornado más apremiantes de resolver. Los gobiernos se centran

cada vez más en mitigar estas restricciones. Además, los reformadores reconocen que atraer más actividad económica al sector formal por medio de la creación de empresas y de empleo es la vía más prometedora para reducir la pobreza.²

Rwanda es un ejemplo de los dividendos que se obtienen de la paz y de las buenas políticas macroeconómicas. Durante esta década, el país ha estado entre los reformadores de regulación empresarial más activos del mundo. En 2001 introdujo una nueva ley laboral como parte del programa nacional de reconstrucción. En 2002 inició la reforma de los títulos de propiedad. En 2004 se simplificaron los trámites aduaneros, se mejoró el registro de crédito y se emprendieron reformas judiciales. En 2007 Rwanda continuó haciendo mejoras en el registro de la propiedad y en su sistema aduanero. Algunas reformas requirieron más tiempo para su implementación. Por ejemplo, las reformas judiciales se iniciaron en 2001, pero fue en 2008 cuando se promulgaron las leyes necesarias y los nuevos tribunales comerciales comenzaron a operar.³

La mayor parte de los reformadores africanos se centraron en facilitar la apertura de empresas y reducir el costo de importación y exportación. Sin embargo, aún se puede hacer más. Los emprendedores de África aún tienen que enfrentarse a mayores cargas legales y administrativas, y a una inferior protec-

ción de los derechos de los propietarios e inversores, que los empresarios de cualquier otra región. Lo positivo de este hecho: reformar en tales circunstancias puede emitir una fuerte señal sobre el compromiso de los gobiernos en el establecimiento de instituciones y políticas sólidas. Catalizando así el interés de los inversores.

FACILITAR LA APERTURA: UNA VEZ MÁS, LA REFORMA MÁS POPULAR

Facilitar la creación de empresas continuó siendo la reforma más popular de *Doing Business* en 2007/08. Cuarenta y nueve economías simplificaron la apertura y redujeron el costo (figura 1.4); éstas a su vez se hallan entre las 115 economías -más de la mitad del total mundial- que han reformado en esta área en los últimos cinco años. Segunda en popularidad fue la reforma orientada a simplificar los impuestos y su administración. En tercer lugar se situaron las reformas para facilitar el comercio internacional. En las tres áreas mencionadas se pueden obtener -y se han obtenido- grandes logros con simples reformas administrativas.

Las reformas en otras áreas pueden ser más arduas, sobre todo si requieren modificaciones legales o implican complicadas negociaciones políticas. Sólo doce economías reformaron su sistema judicial. Siete países modificaron las leyes sobre garantía o sobre transacciones garantizadas. Otros seis enmendaron

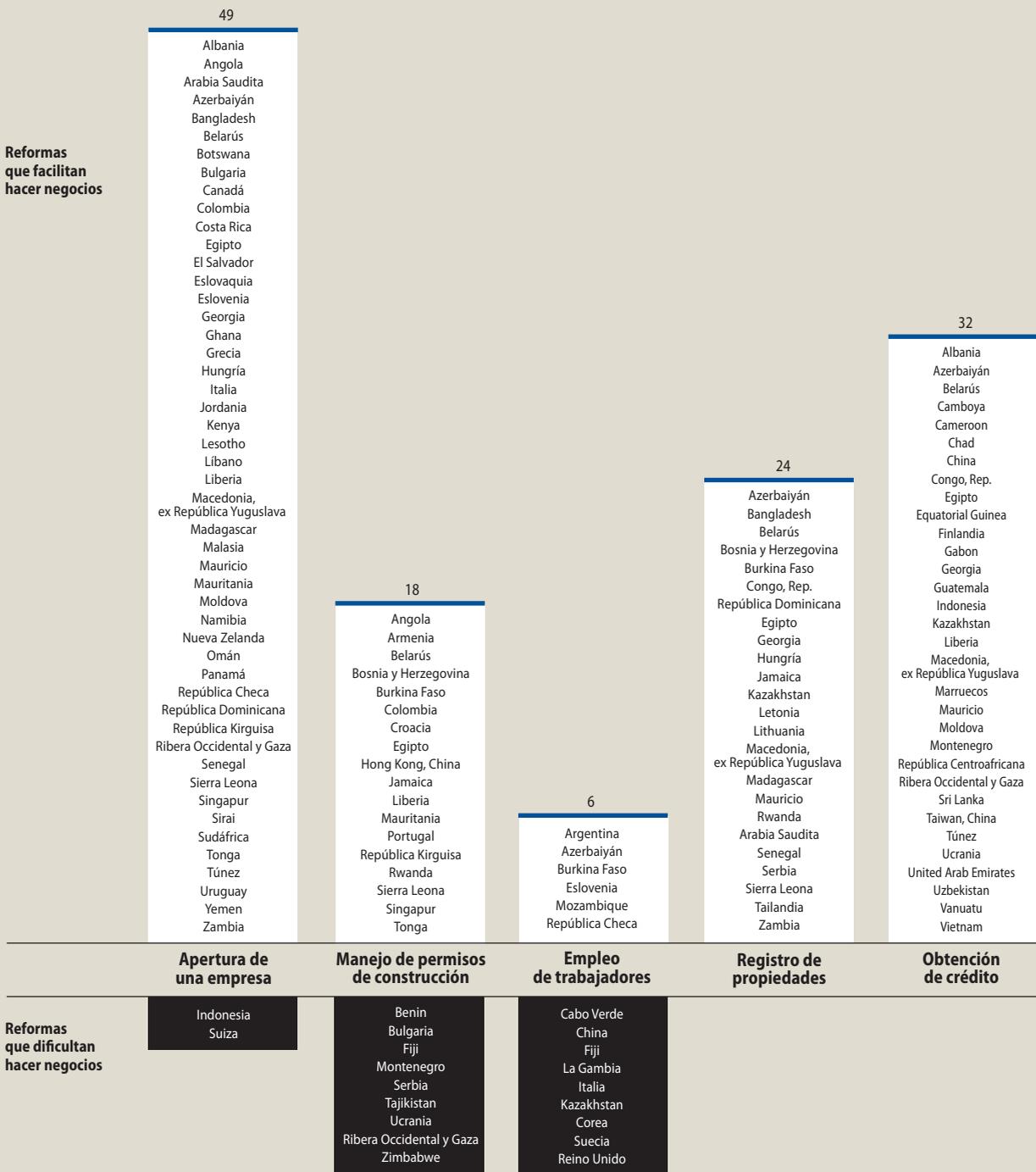
TABLA 1.2 Principales reformadores en 2007/08 por grupo de indicadores

Apertura de una empresa	Yemen
Manejo de permisos de construcción	República Kirguisa
Empleo de trabajadores	Burkina Faso
Registro de propiedades	Belarús
Obtención de crédito	Camboya
Protección de inversores	Albania
Pago de impuestos	República Dominicana
Comercio transfronterizo	Senegal
Cumplimiento de contratos	Mozambique
Cierre de una empresa	Polonia

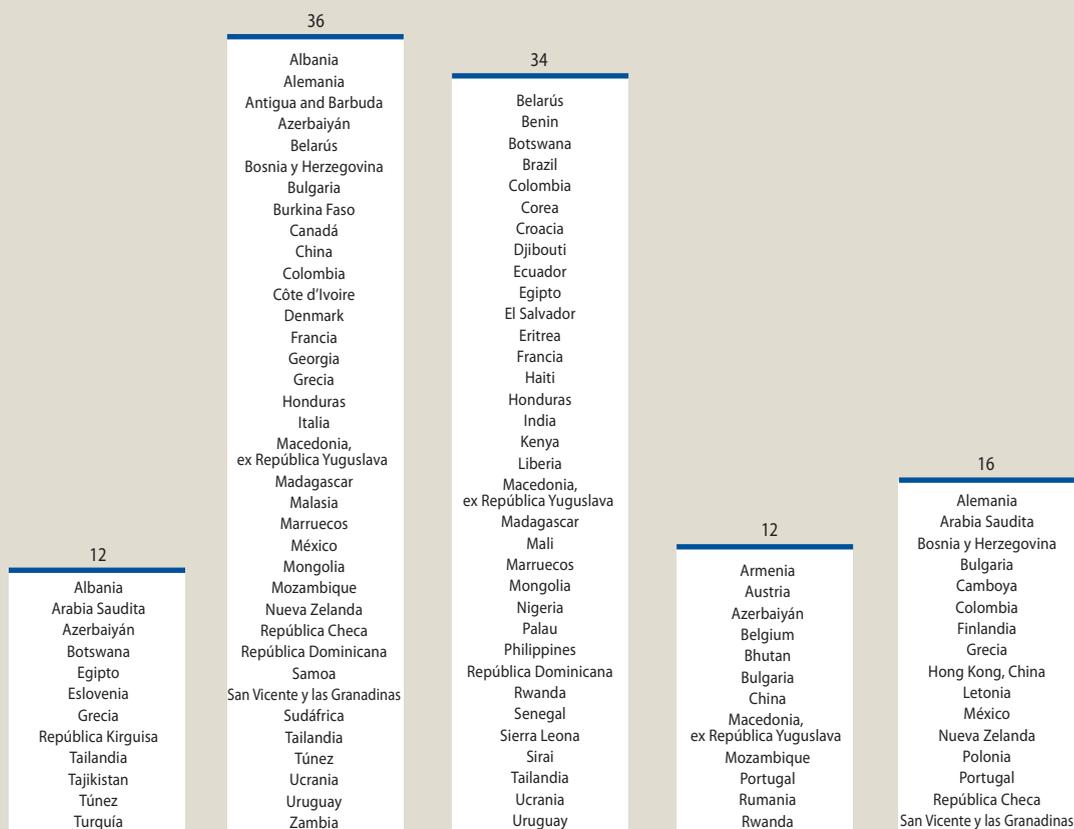
Fuente: base de datos de Doing Business.

FIGURA 1.4

239 reformas simplificaron el modo de hacer negocios; 26 lo dificultaron



Fuente: base de datos de Doing Business.

**Protección de inversores****Pago de impuestos****Comercio transfronterizo****Cumplimiento de contratos****Cierre de una empresa**Botswana
VenezuelaGuinea Ecuatorial
Gabon
Túnez

Bolivia

sus regulaciones laborales para flexibilizarlas; nueve optaron por una mayor rigidez.

Las tres reformas más contundentes que reportaron los mayores progresos en los indicadores de *Doing Business* (tabla 1.2):

- Aumento de la protección de los inversores por parte de Albania.
- Simplificación de la creación de empresas en Yemen.
- Reforma tributaria de la República Dominicana.

ENTRE LOS PRINCIPALES REFORMADORES LAS REFORMAS CONTINÚAN

Singapur continúa en el primer puesto de la clasificación en facilidad de hacer negocios, seguido de Nueva Zelanda, Estados Unidos y Hong Kong, China (tabla 1.3). Y las reformas siguen: cinco de las economías en los diez primeros puestos pusieron en práctica reformas que repercutieron en los indicadores de *Doing Business* en 2007/08. Singapur simplificó aún más su servicio en línea de creación de empresas. Nueva Zelanda introdujo un único procedimiento en línea para la apertura de empresas, redujo el impuesto sobre la renta y aplicó una nueva ley de quiebras. Hong Kong (China) agilizó la concesión de permisos de construcción como parte de una reforma más amplia de su régimen de expedición de licencias. Dinamarca implementó reformas tributarias. A su vez, los empresarios de Toronto, en Canadá, pueden ahora crear empresas con un único procedimiento.

Este proceso continuo de reformas no ha sido producto del azar. Muchas economías de altos ingresos han institucionalizado el proceso de reformar regulaciones y han establecido programas para localizar sistemáticamente los obstáculos burocráticos. Como ejemplo se pueden mencionar los programas *Be a smart regulator* en Hong Kong (China), *Simplex* en Portugal, *Better Regulation Executive* en Reino Unido, *Actal* en Países Bajos y *Kafka* en Bélgica. Para iden-

tificar las prioridades, estos gobiernos preguntan de modo rutinario a las empresas por las áreas en que consideran necesario reformar. Bélgica reformó la inscripción de empresas después de que 2.600 empresas identificaran esta área como un problema grave, en 2003. Allí, crear una empresa requería siete procedimientos y casi dos meses. Hoy en día son tres procedimientos y cuatro días. Las inscripciones de nuevas empresas experimentaron un incremento del 30% en dos años. En Portugal, 86 de las 257 iniciativas del programa *Simplex* procedieron del diálogo con las empresas. Simplificar la regulación ayuda a las empresas y a los gobiernos por igual. En Portugal, la reforma para la inscripción “en el acto” ahorró a los empresarios 230.000 días de tiempo de espera al año.⁴ Del mismo modo, el gobierno maximiza recursos. El Reino Unido estimó que en el año 2005 a las empresas se las había impuesto una carga administrativa equivalente a 13.700 millones de libras esterlinas. Aliviar dicha carga permitiría una más rápida expansión de las empresas, lo que generaría mayores ingresos que los gobiernos podrían emplear para mejorar los servicios públicos.

CINCO AÑOS DE REFORMAS EN DOING BUSINESS

¿La clave para reformar la regulación? El compromiso. Para muchos países las reformas recopiladas en *Doing Business* reflejan un compromiso más extenso y sostenido, dirigido a mejorar su competitividad. Entre los reformadores más sistemáticos se encuentran: Azerbaiyán, Georgia y la ex República Yugoslava de Macedonia en Europa Oriental y Asia Central; Francia y Portugal entre las economías de altos ingresos de la OCDE; Egipto y Arabia Saudita en Oriente Medio y Norte de África; India en Asia Meridional; China y Viet Nam en Asia Oriental; Colombia, Guatemala y México en América Latina; Burkina Faso, Ghana, Mauricio, Mozambique y Rwanda en África. Cada uno de estos países ha reformado en al menos cinco

de las áreas cubiertas por *Doing Business* y ha implantado hasta 23 reformas en los últimos cinco años.

Muchos reformadores estuvieron motivados por las crecientes presiones competitivas generadas por el acceso a mercados comunes o tratados de libre comercio, como es el caso de la Unión Europea (ex República Yugoslava de Macedonia) o el Tratado de Libre Comercio entre los Estados Unidos y Centroamérica (Guatemala). Otros se dieron cuenta que necesitaban facilitar los negocios locales (Azerbaiyán, Colombia, Egipto) o diversificar su economía (Mauricio, Arabia Saudita). Por último, otros se enfrentaron a la difícil tarea de reconstruir su economía tras años de conflicto (Rwanda).

Muchos de los reformadores comenzaron aprendiendo de los demás. Egipto se fijó en India para implantar soluciones utilizando tecnología de la información; Colombia tomó como ejemplo a Irlanda. Al respecto el Ministro de Comercio de ese país, Luis Guillermo Plata, dijo: “No es como preparar una torta siguiendo la receta, no. Todos somos diferentes. Pero podemos tomar algunas cosas, ciertas lecciones claves, y aplicar dichas lecciones para ver cómo funcionan en nuestro entorno”.

Muchos ahora sirven de ejemplo a otros. Los reformadores de Azerbaiyán visitaron Georgia y Letonia. Angola ha solicitado asistencia legal y técnica basándose en el modelo portugués de apertura de empresas.

Los reformadores más activos no retrocedieron ante la perspectiva de implementar extensos programas de reforma. Desde 2005 Georgia ha venido introduciendo una nueva ley de sociedades y un código de aduanas, así como un nuevo registro de propiedades para reemplazar al confuso sistema existente, que exigía autorizaciones duplicadas de varios organismos. Además instauró el primer buró de información crediticia del país y emprendió reformas judiciales a gran escala. Egipto ha implantado oficinas de ventanilla única para la importación y exportación y para la apertura

TABLA 1.3

Clasificación en facilidad de hacer negocios

CLASIFICACIÓN			CLASIFICACIÓN			CLASIFICACIÓN		
2009	2008	Economía	2009	2008	Economía	2009	2008	Economía
1	1	Singapur	61	58	Taiwán, China	121	112	Nepal
2	2	Nueva Zelanda	62	53	Perú	122	120	India
3	3	Estados Unidos	63	62	Jamaica	123	119	Lesotho
4	4	Hong Kong, China	64	56	Samoa	124	122	Bhután
5	5	Dinamarca	65	59	Italia	125	126	Brasil
6	6	Reino Unido	66	61	San Vicente y las Granadinas	126	121	Micronesia
7	7	Irlanda	67	63	Saint Kitts y Nevis	127	124	Tanzania
8	8	Canadá	68	99	República Kirguisa	128	129	Marruecos
9	10	Australia	69	68	Maldives	129	127	Indonesia
10	9	Noruega	70	80	Kazajstán	130	128	Gambia
11	11	Islandia	71	79	Macedonia, ex República Yugoslava	131	132	Ribera Occidental y Gaza
12	12	Japón	72	77	El Salvador	132	130	Argelia
13	19	Tailandia	73	81	Túnez	133	134	Honduras
14	13	Finlandia	74	70	Dominica	134	131	Malawi
15	21	Georgia	75	65	República Checa	135	150	Camboya
16	24	Arabia Saudita	76	72	Polonia	136	133	Ecuador
17	14	Suecia	77	74	Pakistán	137	140	Siria
18	17	Bahrain	78	69	Belize	138	145	Uzbekistán
19	16	Bélgica	79	75	Kiribati	139	148	Rwanda
20	25	Malasia	80	71	Trinidad y Tobago	140	136	Filipinas
21	15	Suiza	81	76	Panamá	141	139	Mozambique
22	18	Estonia	82	78	Kenya	142	138	Irán
23	22	Corea	83	90	China	143	137	Cabo Verde
24	29	Mauricio	84	73	Granada	144	151	Madagascar
25	20	Alemania	85	115	Belarús	145	144	Ucrania
26	27	Países Bajos	86	135	Albania	146	141	Suriname
27	23	Austria	87	82	Ghana	147	142	Sudán
28	28	Lituania	88	83	Brunei	148	164	Burkina Faso
29	26	Letonia	89	85	Islas Salomón	149	168	Senegal
30	30	Israel	90	84	Montenegro	150	149	Bolivia
31	32	Francia	91	88	Palau	151	143	Gabón
32	35	Sudáfrica	92	87	Viet Nam	152	146	Irak
33	96	Azerbaiyán	93	86	Islas Marshall	153	153	Djibouti
34	33	Santa Lucía	94	91	Serbia	154	147	Haití
35	31	Puerto Rico	95	89	Papúa Nueva Guinea	155	152	Comoras
36	37	Eslovaquia	96	106	Grecia	156	163	Sierra Leona
37	38	Qatar	97	110	República Dominicana	157	167	Liberia
38	52	Botswana	98	123	Yemen	158	154	Zimbabwe
39	34	Fiji	99	98	Líbano	159	156	Tayikistán
40	36	Chile	100	101	Zambia	160	166	Mauritania
41	50	Hungría	101	94	Jordania	161	155	Costa de Marfil
42	40	Antigua y Barbuda	102	103	Sri Lanka	162	161	Afganistán
43	39	Tonga	103	92	Moldovia	163	159	Togo
44	41	Armenia	104	93	Seychelles	164	158	Camerún
45	44	Bulgaria	105	95	Guyana	165	162	Lao RPD
46	54	Emiratos Árabes Unidos	106	107	Croacia	166	160	Malí
47	47	Rumania	107	97	Nicaragua	167	165	Guinea Ecuatorial
48	43	Portugal	108	100	Swazilandia	168	169	Angola
49	46	España	109	113	Uruguay	169	157	Benin
50	45	Luxemburgo	110	104	Bangladesh	170	170	Timor-Leste
51	48	Namibia	111	105	Uganda	171	172	Guinea
52	49	Kuwait	112	116	Guatemala	172	171	Niger
53	66	Colombia	113	102	Argentina	173	173	Eritrea
54	64	Eslovenia	114	125	Argentino	174	175	Venezuela
55	51	Bahamas, Las	115	108	Paraguay	175	176	Chad
56	42	México	116	109	Etiopia	176	177	Santo Tomé y Príncipe
57	57	Omán	117	118	Costa Rica	177	174	Burundi
58	55	Mongolia	118	114	Nigeria	178	178	Congo, Rep.
59	60	Turquía	119	117	Bosnia y Herzegovina	179	179	Guinea-Bissau
60	67	Vanuatu	120	111	Federación Rusa	180	180	República Centroafricana
						181	181	Congo, Rep. Dem.

Nota: La clasificación de todas las economías han sido tomadas a junio de 2008 y detalladas en la sección tablas de los países. La clasificación en la facilidad de hacer negocios es el promedio de la clasificación de cada economía en los 10 indicadores de Doing Business 2009. La clasificación del año pasado se presenta en letra itálica. Esta clasificación ha sido ajustada por cambios metodológicos, correcciones y la adición de 3 nuevas economías.

Fuente: base de datos de Doing Business.

de empresas, ha realizado reformas fiscales de largo alcance y ha mejorado continuamente sus sistemas de información crediticia, a la vez que ha modificado las normas de admisión para cotizar en la Bolsa del Cairo. Colombia ha fortalecido las protecciones al inversor a través de normas más estrictas sobre transparencia, ha enmendado sus leyes de quiebras y ha reformado las aduanas. Además, su oficina de ventanilla única para la creación de empresas ha servido de inspiración a otros países de la región.

Entre los reformadores de los mercados emergentes, India se centró en la tecnología, implantando la inscripción electrónica de nuevas empresas, un registro electrónico de garantías y la presentación en línea de formularios y pagos de aduanas. Las reformas de China se dirigieron a facilitar el acceso al crédito. En 2006, el nuevo registro de crédito permitió que más de 340 millones de ciudadanos pudieran, por primera vez, disponer de sus historiales de crédito. Una nueva ley de sociedades redujo el requisito de capital mínimo y fortaleció la protección de los inversores. Además, en 2007 una nueva ley sobre la propiedad amplió la cantidad de bienes que pueden utilizarse como garantía. México se centró en fortalecer las protecciones de los inversores a través de una nueva ley de garantías, además de recortar de forma continuada el grado de burocracia a nivel estatal.

REFORMAR LA REGULACIÓN: ¿CUÁLES SON LOS BENEFICIOS?

De los 25 millones de propiedades urbanas que se estima hay en Egipto, sólo el 7% se encontraban formalmente registradas en 2005. Seis meses después de las reformas en el registro de propiedades se incrementó la inscripción de títulos y con ello, las rentas del estado aumentaron en un 39%.⁵ Tras las reformas en el registro de propiedades de Tegucigalpa, Honduras, el registro recibió entre julio y diciembre de 2007 un incremento de solicitudes de inscripción equivalente al 65% de las realizadas en el mismo pe-

riodo de 2006.

De modo similar, tras una reducción del requisito de capital mínimo las inscripciones de nuevas empresas aumentaron un 55% en Georgia y un 81% en Arabia Saudita. Georgia ahora cuenta con 15 empresas inscritas por cada 100 personas, comparable con las cifras de economías como Malasia y Singapur.

Resultados iniciales como éstos muestran que las reformas están generando cambio en el terreno. Este hecho se ve confirmado por los hallazgos reflejados en el creciente número de estudios que emplean los datos de *Doing Business* para analizar el efecto del exceso de regulación en áreas como la informalidad, la creación del empleo, la productividad, el crecimiento económico y la erradicación de la pobreza.⁶

Las investigaciones generalmente revelan que los países con una regulación abrumadora presentan un sector informal de mayores dimensiones, tasas de desempleo más altas y un crecimiento económico más lento. Un reciente estudio en México resalta algunas de las ventajas de reformar: El número de empresas inscritas aumentó cerca del 6%, el empleo se incrementó un 2,6% y los precios bajaron un 1% gracias a la competencia de las empresas entrantes.⁷ Otro estudio reveló que un incremento en la flexibilidad de las regulaciones laborales en India reduciría en un tercio la informalidad en el empleo del sector de las ventas al por menor.⁸

Sin embargo, no hay nada más elocuente que las experiencias de las personas afectadas por este proceso. Janet, que dirige una empresa de elaboración de productos de mimbre en Kigali, Rwanda, dice: “Tengo a sobrevivientes, tengo a viudas, tengo a mujeres cuyos maridos están en prisión. Verlas sentadas bajo un mismo techo trenzando y haciendo negocios juntas es un gran logro... Estas mujeres ahora están unidas, ganándose un sueldo”.⁹

NOTAS

1. *Doing Business* registra únicamente las reformas relevantes para los diez grupos de indicadores. Las modificaciones legales se han tenido en cuenta una vez que los correspondientes decretos legislativos y ejecutivos, según sea el caso, hayan sido promulgados y estén vigentes. Las reformas administrativas, como por ejemplo la introducción de límites de tiempo, deben haber entrado plenamente en vigor para ser tenidas en cuenta.
2. Narayan y otros (2000).
3. Hertveldt (2008).
4. Ramos (2008).
5. Haidar (2008).
6. Los datos sobre la regulación de apertura, por ejemplo, han sido empleados en 168 artículos publicados en revistas académicas y en más de 200 trabajos de investigación. Los datos sobre eficiencia de los procedimientos judiciales aparecen en 54 artículos y en 86 trabajos de investigación. En total, los datos generados por el proyecto *Doing Business* se han utilizado en 325 artículos publicados y en 742 trabajos de investigación.
7. Bruhn (2008).
8. Amin (próxima edición).
9. Este ejemplo se ha obtenido de la publicación del Banco Mundial *Doing Business: Women in Africa* (2008a), una colección de estudios de caso de emprendedoras en África.

TABLA 13.2

Reformas en 2007/08										
Economía	Apertura de una empresa	Manejo de permisos de construcción	Empleo de trabajadores	Registro de propiedades	Obtención de crédito	Protección de inversores	Pago de impuestos	Comercio transfronterizo	Cumplimiento de contratos	Cierre de una empresa
Afganistán										
Albania	✓				✓	✓	✓			
Alemania							✓			✓
Angola	✓	✓								
Antigua y Barbuda							✓			
Arabia Saudita	✓			✓		✓				✓
Argelia										
Argentina			✓							
Armenia		✓							✓	
Australia										
Austria									✓	
Azerbaiyán	✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	
Bahamas, Las										
Bahrain										
Bangladesh	✓			✓						
Belarús	✓	✓		✓	✓		✓	✓		
Bélgica									✓	
Belice										
Benin		X						✓		
Bhután									✓	
Bolivia										X
Bosnia y Herzegovina		✓		✓			✓			✓
Botswana	✓					✓	X	✓		
Brasil								✓		
Brunei										
Bulgaria	✓	X					✓		✓	✓
Burkina Faso		✓	✓	✓			✓			
Burundi			X							
Cabo Verde										
Camboya					✓					✓
Camerún					✓					
Canadá	✓						✓			
Chad					✓					
Chile										
China			X		✓		✓		✓	
Colombia	✓	✓					✓	✓		✓
Comoras										
Congo, Rep..				✓	✓					
Congo, Rep. Dem										
Corea			X					✓		
Costa de Marfil							✓			
Costa Rica	✓									
Croacia		✓						✓		
Dinamarca							✓			
Djibouti								✓		
Dominica										
Ecuador								✓		
Egipto	✓	✓		✓	✓	✓		✓		
El Salvador	✓							✓		

✓ Reformas que facilitan hacer negocios X Reformas que dificultan hacer negocios

Reformas en 2007/08

Economía	Apertura de una empresa	Manejo de permisos de construcción	Empleo de trabajadores	Registro de propiedades	Obtención de crédito	Protección de inversores	Pago de impuestos	Comercio transfronterizo	Cumplimiento de contratos	Cierre de una empresa
Emiratos Árabes Unidos					✓					
Eritrea								✓		
Slovakia	✓									
Slovenia	✓		✓			✓				
España										
Estados Unidos										
Estonia										
Federación Rusa										
Etiopía										
Fiji		X	X							
Filipinas								✓		
Finlandia					✓					✓
Francia							✓	✓		
Gabón					✓			X		
Gambia			X							
Georgia	✓			✓	✓		✓			
Ghana	✓									
Granada										
Grecia	✓					✓	✓			✓
Guatemala					✓					
Guinea										
Guinea Ecuatorial					✓			X		
Guinea-Bissau										
Guyana										
Haiti								✓		
Honduras							✓	✓		
Hong Kong, China		✓								✓
Hungría	✓			✓						
India								✓		
Indonesia	X				✓					
Irak										
Irán										
Irlanda										
Islandia										
Islas Marshall										
Islas Salomón										
Israel							✓			
Italia	✓		X	✓			✓			
Jamaica		✓		✓						
Japón										
Jordania	✓									
Kazajstán			X	✓	✓			✓		
Kenya	✓							✓		
Kiribati										
Kuwait										
Kyrgyz Republic	✓	✓				✓				
Lao PDR										
Lesotho	✓									
Letonia				✓						✓
Líbano	✓									

✓ Reformas que facilitan hacer negocios X Reformas que dificultan hacer negocios

Reformas en 2007/08										
Economía	Apertura de una empresa	Manejo de permisos de construcción	Empleo de trabajadores	Registro de propiedades	Obtención de crédito	Protección de inversores	Pago de impuestos	Comercio transfronterizo	Cumplimiento de contratos	Cierre de una empresa
Liberia	✓	✓			✓			✓		
Lituania				✓						
Luxemburgo										
Macedonia, ex República Yugoslava	✓			✓	✓		✓	✓	✓	
Madagascar	✓			✓			✓	✓		
Malasia	✓						✓			
Malawi										
Maldives										
Mali								✓		
Mauritania	✓	✓								
Marruecos					✓		✓	✓		
Mauricio	✓			✓	✓		✓			
Mauritania										
México							✓			✓
Micronesia										
Moldovia	✓				✓					
Mongolia							✓	✓		
Montenegro		X			✓					
Mozambique			✓				✓		✓	
Namibia	✓									
Nepal										
Nicaragua										
Níger										
Nigeria								✓		
Noruega										
Nueva Zelanda	✓						✓			✓
Omán	✓									
Países Bajos										
Pakistán										
Palau								✓		
Panamá	✓									
Papúa Nueva Guinea										
Paraguay										
Perú										
Polonia										✓
Portugal		✓							✓	✓
Puerto Rico										
Qatar										
Reino Unido			X							
República Centroafricana					✓					
República Checa	✓		✓				✓			✓
República Dominicana	✓			✓			✓	✓		
República Kirguisa	✓	✓				✓				
Ribera Occidental y Gaza	✓	X			✓					
Romania									✓	
Rwanda		✓		✓				✓	✓	
Saint Kitts y Nevis										
Samoa							✓			
San Vicente y las Granadinas							✓			✓

✓ Reformas que facilitan hacer negocios X Reformas que dificultan hacer negocios

Reformas en 2007/08

Economía	Apertura de una empresa	Manejo de permisos de construcción	Empleo de trabajadores	Registro de propiedades	Obtención de crédito	Protección de inversores	Pago de impuestos	Comercio transfronterizo	Cumplimiento de contratos	Cierre de una empresa
Santa Lucía										
Santo Tomé y Príncipe										
Senegal	✓			✓				✓		
Serbia		X		✓						
Seychelles										
Sierra Leona	✓	✓		✓				✓		
Singapur	✓	✓								
Siria	✓							✓		
Sri Lanka	✓				✓		✓			
Sudáfrica										
Sudan										
Suecia			X							
Suiza	X									
Suriname										
Swazilandia										
Tailandia				✓		✓	✓	✓		
Taiwán, China					✓					
Tanzania										
Tayikistán		X				✓				
Timor-Leste										
Togo										
Tonga	✓	✓								
Trinidad y Tobago										
Túnez	✓				✓	✓	✓	X		
Turquía						✓				
Ucrania		X			✓		✓	✓		
Uganda										
Uruguay	✓						✓	✓		
Uzbekistán					✓					
Vanuatu					✓					
Venezuela							X			
Viet Nam					✓					
Yemen	✓									
Zambia	✓			✓			✓			
Zimbabwe		X								

✓ Reformas que facilitan hacer negocios X Reformas que dificultan hacer negocios

Agradecimientos

Doing Business 2009 fue preparado por un equipo liderado por Sylvia Solf, Simeon Djankov (a lo largo de marzo de 2008) y Penelope Brook (a partir de abril de 2008), bajo la dirección general de Michael Klein. El equipo estuvo compuesto por Teymour Abdel Aziz, Svetlana Bagaudinova, Karim O. Belayachi, Mema Beye, Frederic Bustelo, César Chaparro Yedro, Maya Choueiri, Roger Coma-Cunill, Santiago Croci Downes, Marie Delion, Allen Dennis, Jacqueline den Otter, Alejandro Espinosa-Wang, Mónica Fonseca Fernández, Kjartan Fjeldsted, Elena Gasol Ramos, Carolin Geginat, Cemile Hacibeyoglu, Jamal Haidar, Sabine Hertveldt, Palarp Jumpasut, Dahlia Khalifa, Jean Michel Lobet, Oliver Lorenz, Valerie Marechal, Andrés Martínez, Alexandra Mincu, Sushmitha Narsiah, Joanna Nasr, Dana Omran, Caroline Otonglo, Nadia Ram, Rita Ramalho, Camille Ramos, Ivana Rossi, Yara Salem, Pilar Salgado-Otónel, Umar Shavurov, Larisa Smirnova, Jayashree Srinivasan, Susanne Szymanski, Tea Trumbic, Caroline van Coppenolle, Bryan Welsh, Justin Yap y Lior Ziv. Jan Bezem, Sonali Bishop, Tara Sabre Collier, Sarah Iqbal, Alice Ouedraogo, Babacar Sedikh Faye y Jennifer Yip prestaron su asistencia en los meses anteriores a la publicación.

Oliver Hart y Andrei Shleifer aportaron asesoramiento académico al proyecto. El proyecto sobre pago de impuestos se realizó con la colaboración de Pricewaterhouse-Coopers, bajo la dirección de Robert Morris.

Alison Strong editó el texto original. Gerry Quinn diseñó el informe y los gráficos. Kim Bieler asistió en la composición tipográfica. Alexandra Quinn proporcionó servicios de tratamiento electrónico de textos. Ramin Aliyev, Felipe Iturralde Escudero y Graeme Littler gestionan la versión en línea de la base de datos de *Doing Business*, con la dirección de Suzanne Smith.

Queremos extender nuestro agradecimiento a nuestros colegas del Grupo del Banco Mundial por sus valiosos comentarios, así como a los Directores Ejecutivos del Grupo del Banco Mundial, por sus consejos. Este informe ha sido posible gracias a la generosa contribución de más de 6.700 abogados, contadores, jueces, empresarios y funcionarios públicos de 181 economías. Los colaboradores globales y regionales son empresas que han completado numerosas encuestas en sus diferentes sedes de todo el mundo.

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

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



BANCO
MUNDIAL



IFC
Corporación
Financiera
Internacional
Grupo Del Banco Mundial

WWW.DOINGBUSINESS.ORG

