

# **UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ**

**Colegio de Administración y Economía**

## **Policy Brief: Concentración en el sector comercio**

**Rafaella Andrade Lara**

**Katherine Priscila Beltrán Valdivieso**

**Mishell Roxana Huertas García**

**Juan Xavier Reinoso Chavarría**

**Jessica Patricia Villacís Silva**

**Economía**

Trabajo de fin de carrera presentado como requisito  
para la obtención del título de  
Economista

Quito, 13 de mayo de 2020



## DERECHOS DE AUTOR

Por medio del presente documento certificamos que hemos todas las Políticas y Manuales de la Universidad San Francisco de Quito USFQ, incluyendo la Política de Propiedad Intelectual USFQ, y estamos de acuerdo con su contenido, por lo que los derechos de propiedad intelectual del presente trabajo quedan sujetos a lo dispuesto en esas Políticas.

Asimismo, autorizamos a la USFQ para que realice la digitalización y publicación de este trabajo en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Nombres y apellidos:                   Rafaella Andrade Lara

Código:                                   00131673

Cédula de identidad:               1724727167

Nombres y apellidos:               Katherine Priscila Beltrán Valdivieso

Código:                                   00131108

Cédula de identidad:               1717813883

Nombres y apellidos:               Mishell Roxana Huertas García

Código:                                   00130591

Cédula de identidad:               1718970351

Nombres y apellidos:               Juan Xavier Reinoso Chavarría

Código:                                   00132994

Cédula de identidad:               0919980607

Nombres y apellidos:               Jessica Patricia Villacís Silva

Código:                                   00131770

Cédula de identidad:               1718607177

Lugar y fecha:                         Quito, 13 de mayo de 2020

## **ACLARACIÓN PARA PUBLICACIÓN**

**Nota:** El presente trabajo, en su totalidad o cualquiera de sus partes, no debe ser considerado como una publicación, incluso a pesar de estar disponible sin restricciones a través de un repositorio institucional. Esta declaración se alinea con las prácticas y recomendaciones presentadas por el Committee on Publication Ethics COPE descritas por Barbour et al. (2017) Discussion document on best practice for issues around theses publishing, disponible en <http://bit.ly/COPETheses>.

## **UNPUBLISHED DOCUMENT**

**Note:** The following capstone project is available through Universidad San Francisco de Quito USFQ institutional repository. Nonetheless, this project – in whole or in part – should not be considered a publication. This statement follows the recommendations presented by the Committee on Publication Ethics COPE described by Barbour et al. (2017) Discussion document on best practice for issues around theses publishing available on <http://bit.ly/COPETheses>.

## RESUMEN

A lo largo de los últimos años se ha visto un aumento en los niveles de concentración en el sector comercio en Ecuador. En el periodo 2014-2018, el 5% de las empresas más grandes concentran en promedio 74% de la cuota de mercado del sector con una tasa de entrada cercana a cero. En este informe mostramos como la concentración que se observa en el sector comercio puede estar relacionada con efectos adversos en la productividad y en temas de desigualdad. Hemos profundizado el análisis en la industria de “Alimentos y Bebidas”, pues la familia ecuatoriana promedio destina una parte importante de su presupuesto a este rubro. Finalmente, presentamos una serie de propuestas que tienen el objetivo de corregir la concentración estructural del comercio al por menor, el aumento de la concentración en el sector al por mayor, la baja productividad de las empresas comerciales, la escasa participación laboral y las altas barreras de entrada del sector.

*Palabras clave:* Índices de concentración, comercio al por mayor, comercio al por menor, participación laboral, productividad, barreras de entrada, competencia, participación del capital.

## ABSTRACT

Over the last few years, there has been an increase in the concentration levels in the wholesale & retail trade sector in Ecuador. Between 2014 and 2018, 5% of the largest companies concentrate on average 74% of the sector's market share and exhibit an entry rate close to zero. This report shows how the concentration observed in the trade sector can be related to the adverse effects on productivity and inequality issues. We have deepened the analysis in the “Food and Beverage” industry since the average Ecuadorian family expends an important part of its budget in this item. Finally, we present a series of policy recommendations that aim to correct the structural concentration of retail trade, the increase in concentration in the wholesale sector, the low productivity of commercial companies, the low labor participation, and the harsh barriers to entry in this sector.

*Key words:* Concentration index, wholesale trade, retail trade, labor share, capital share, productivity, entry barriers, competition.

## TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE FIGURAS.....	8
INTRODUCCIÓN .....	9
DESARROLLO DEL TEMA .....	10
Evidencia de concentración en el sector comercio .....	10
Concentración en la industria de Alimentos y Bebidas .....	12
Efectos de la concentración en la productividad.....	13
Efectos de la concentración en la participación laboral.....	15
Recomendaciones de política.....	18
CONCLUSIÓN.....	21
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	22

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura #1:</b> Porcentaje de industrias según su concentración.....	11
<b>Figura #2:</b> Tendencia del IHH de Comercio por subsector.....	11
<b>Figura #3:</b> Tendencia del IHH de Alimentos, Bebidas & Tabaco por subsector.....	13
<b>Figura #4:</b> Tendencia de productividad del capital por tamaño de empresas.....	14
<b>Figura #5:</b> Figura # de dispersión de la productividad de las empresas versus su participación en el mercado.....	15
<b>Figura #6:</b> Promedio del periodo de la participación laboral y de capital por tamaño de empresa...16	16
<b>Figura #7:</b> Comparación de la variación de participación laboral con el IHH.....	17
<b>Figura #8:</b> Cambio porcentual de la varianza del logaritmo de las remuneraciones de los trabajadores por tamaño de empresa.....	18



## INTRODUCCIÓN

En el periodo 2014-2018 se ha visto un aumento en los niveles de concentración en el sector comercio en Ecuador. El 5% de las empresas más grandes concentran en promedio 74% de la cuota de mercado del sector y presentan una tasa de entrada cercana a cero. Los mercados concentrados a menudo no son competitivos y algunos sectores, como el comercial, presentan altos niveles de concentración (Corfe, 2017).

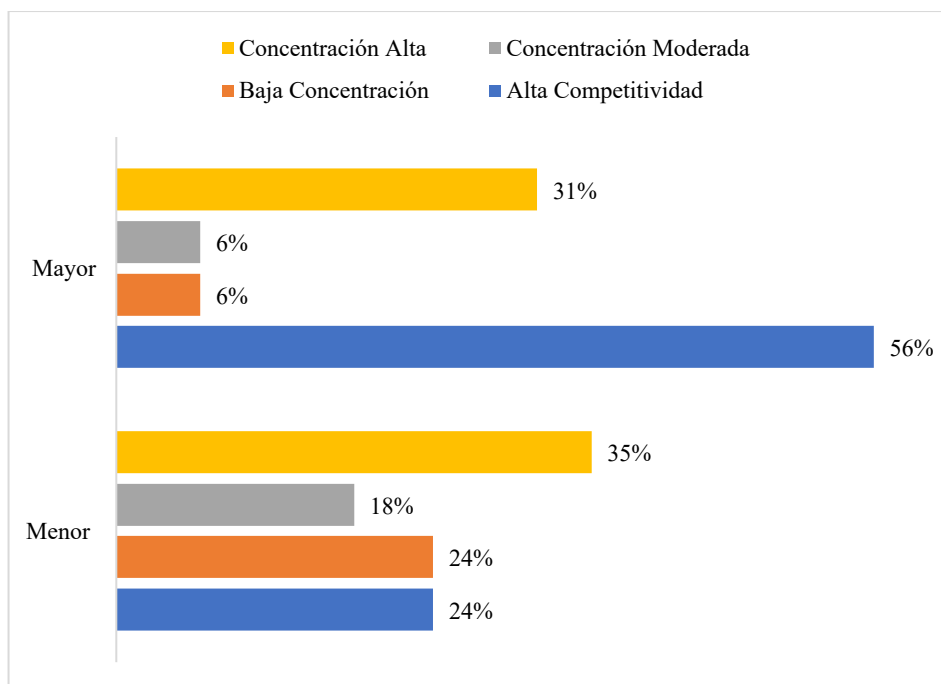
En este informe mostramos cómo la concentración del sector puede estar relacionada con efectos adversos en la productividad y desigualdad. Hemos profundizado el análisis en la industria de “Alimentos y Bebidas”, pues la familia ecuatoriana promedio destina una parte importante de su presupuesto a este rubro. Finalmente, presentamos una serie de propuestas que tienen el objetivo de corregir la concentración.

## DESARROLLO DEL TEMA

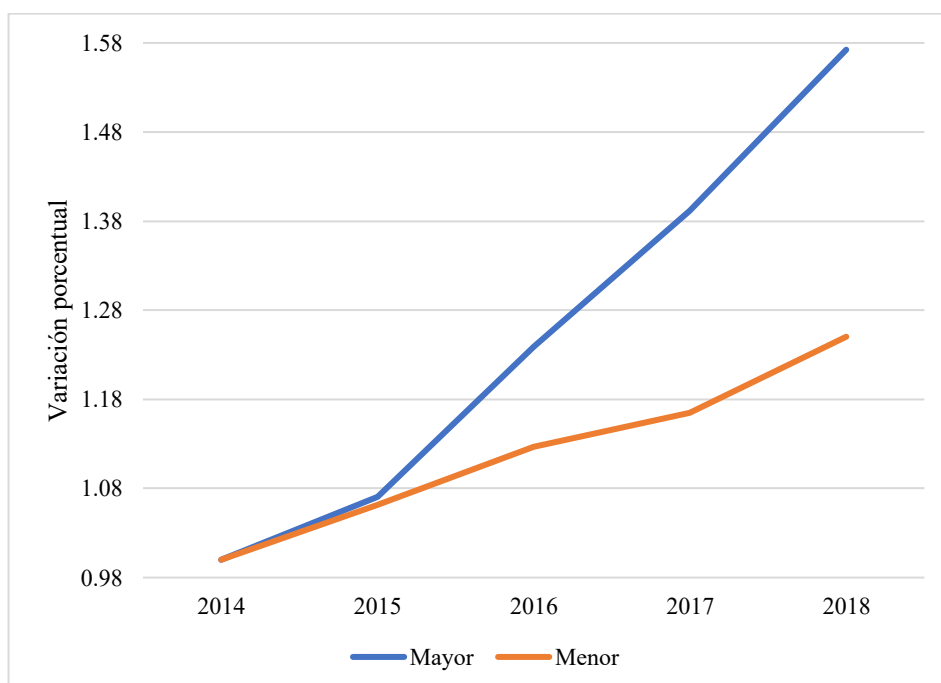
### Evidencia de concentración en el sector comercio

En el subsector al por menor, según el Índice de Herfindahl y Hirschman (IHH), una medida que informa sobre la concentración económica de un mercado, el 35% y 18% de las industrias caen dentro de las estructuras de mercado de alta y moderada concentración, respectivamente (Figura #1). En cambio, en el comercio al por mayor el IHH implica que el 56% de las industrias presentan baja concentración. Pese a que este no se considera un problema estructural, el subsector exhibe una tendencia creciente en la concentración con respecto al 2014, que se dispara en el 2015 (Figura #2). Dicha desviación es producto de una caída en el número de empresas activas y las que ingresan al mercado.

La disminución en las tasas de entrada puede aumentar el tamaño absoluto de las empresas líderes, dado que no se distribuye su participación en ventas (Rosenbaum, 1993). En el sector la cantidad de firmas pequeñas que entran ha ido decreciendo, lo cual aumentará la concentración futura.



**Figura #1:** Porcentaje de industrias según su concentración. Industrias con concentración alta y moderada: Farmacéuticas, Equipos Deportivos, Papelería, Alimentos, Bebidas & Tabacos.



**Figura #2:** Tendencia del IHH de Comercio por subsector con año base 2014: mucho más concentrado a partir de 2016.

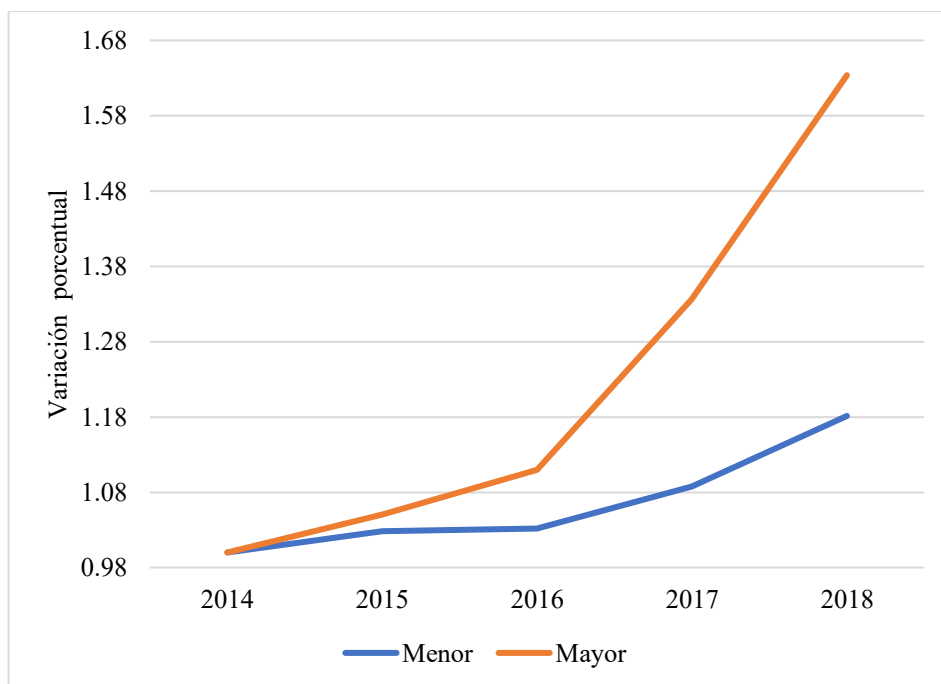
Una explicación parcial de la disminución de las tasas de entrada es que las barreras pueden haber aumentado en muchas industrias del sector, incrementando los costos fijos para los emprendedores que deseen abrir un nuevo negocio y reduciendo sus incentivos de ingresar al sector.

### *Concentración en la industria de Alimentos y Bebidas*

El nivel de concentración en esta industria es una prioridad para los hacedores de política, dado que en la Encuesta de Condiciones de Vida 2013-2014 (ECV) el consumo de alimentos y bebidas es el segundo rubro de mayor importancia dentro del presupuesto familiar, representando el 18.56%.

En esta industria se encuentran las corporaciones que más utilidad generan en todo el subsector al por menor, tales son: "La Favorita", "El Rosado", "Tía", "Santa María" y "QUALA". El IHH de estas firmas muestra crecimiento sostenido durante todo el periodo además de un problema estructural de concentración moderada (Figura # 1). Asimismo, pese a que el subsector al por mayor de esta industria muestra baja concentración, la tendencia creciente es motivo de preocupación (Figura #3).

En general, parece que todo este mercado tiende a la concentración. Kupfer, Scoppola y Manson hallan que un mayor poder de negociación puede generar impactos verticales no deseados (Vitor Francisco, 2015). En la industria de "Alimentos y Bebidas" hay pocos establecimientos que compiten y aquellos que lo hacen pertenecen a poderosas minoristas con economías de escala similares (Andrew Hollingsworth, 2004). Es decir, la competencia aparente, pero no real, ha aumentado los precios como resultado del poder oligopólico.



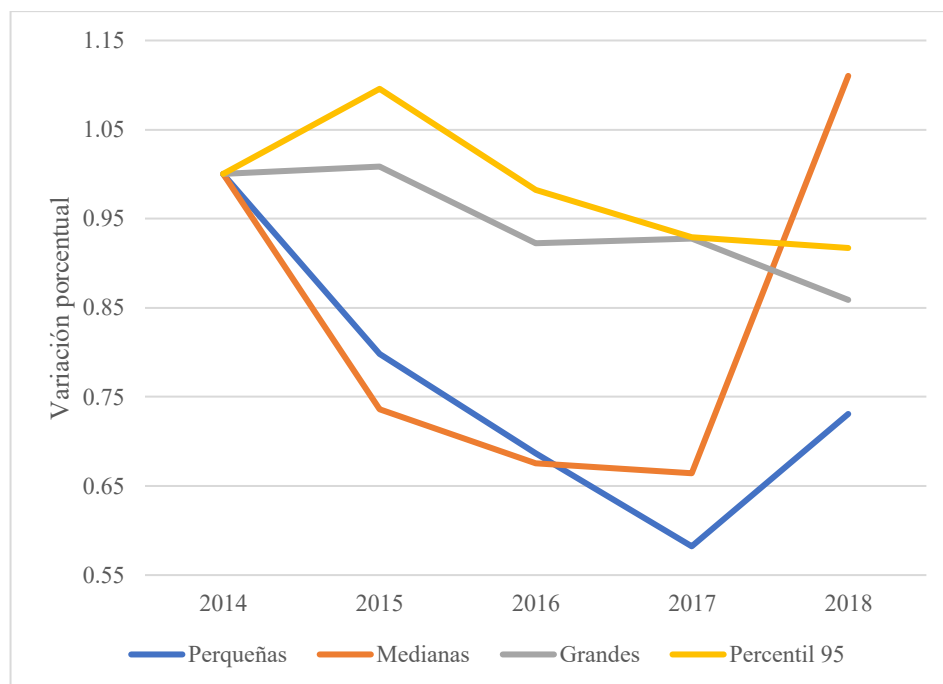
**Figura #3:** Tendencia del IHH de Alimentos, Bebidas & Tabaco por subsector con año base 2014: alta concentración en una de las industrias más indispensables.

### Efectos de la concentración en la productividad

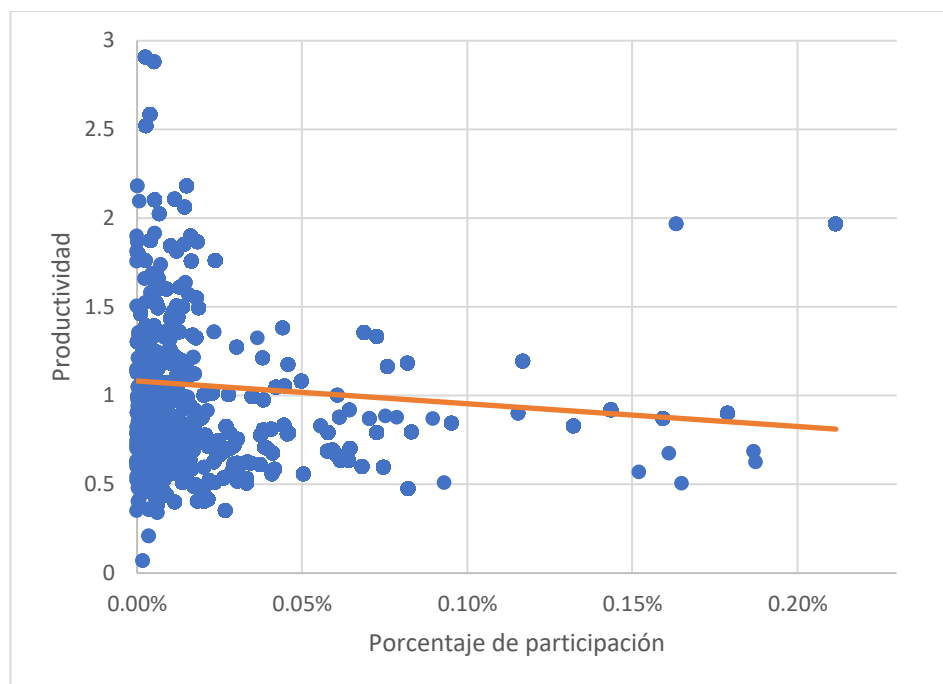
Se ha comprobado que las empresas que acumulan poder de mercado tienden a bajar su productividad, ya que si no hay dinamismo y competitividad estas pierden los incentivos para ser más eficientes (Furman, 2018). Esto resultaría en un detrimento en la inversión en tecnología, la integración de la cadena de suministro y la adopción de mejores prácticas de gestión (Johnston, Porter, Cobbold, & Dolamore, 2000). En consecuencia, los consumidores finales se verían afectados, pues de otro modo podrían adquirir productos de mejor calidad y a un menor precio.

En el Figura #4 se puede ver que la tendencia de productividad del capital se mueve diferente según el tamaño de empresa. Con respecto al 2014, la productividad de las empresas PYMES aumenta al final del periodo, lo que podría explicarse por el gran dinamismo que

existe en el mercado y la coyuntura nacional. En el caso de las empresas grandes y las del percentil 95, la productividad es decreciente desde el 2015 y cae abruptamente hasta el final del periodo (Figura # 5). De igual manera, al analizar la industria de “Alimentos y Bebidas” hallamos una relación inversa entre participación y productividad.



**Figura #4:** Tendencia de productividad del capital por tamaño de empresas con año base 2014: Las firmas grandes y las del percentil 95 presentan una constante pérdida de productividad desde el 2015.



**Figura # 5:** Gráfico de dispersión de la productividad de las empresas versus su participación en el mercado: las empresas con mayor cuota de mercado presentan menor productividad.

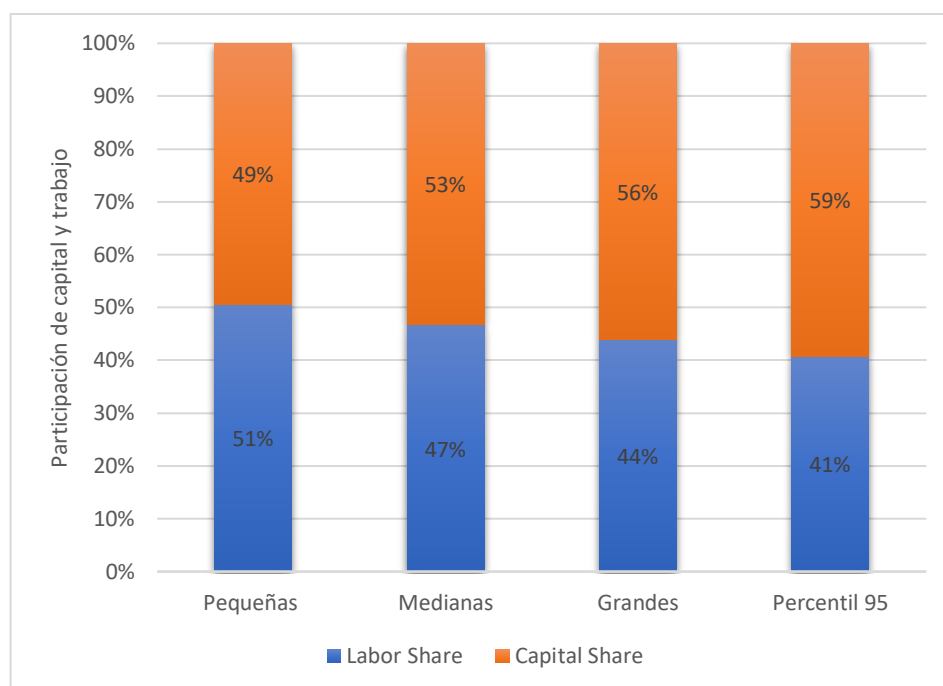
### Efectos de la concentración en la participación laboral

Los mercados con altos niveles de concentración experimentan descensos en su participación laboral. Según el Consejo de Asesores Económicos (2016) el ingreso laboral se distribuye de manera más uniforme entre los hogares, mientras que el ingreso de capital está concentrado en los percentiles más altos. Por consiguiente, a medida que la participación laboral disminuye y la del capital aumenta, el ingreso total se distribuye de manera menos uniforme, resultando en un aumento en la desigualdad.

Este efecto se evidencia en el sector comercio, ya que los altos índices de concentración han ido acompañados de una baja en la participación laboral, especialmente en aquellas empresas del percentil 95 en relación con las más pequeñas (Figura #6). Cabe

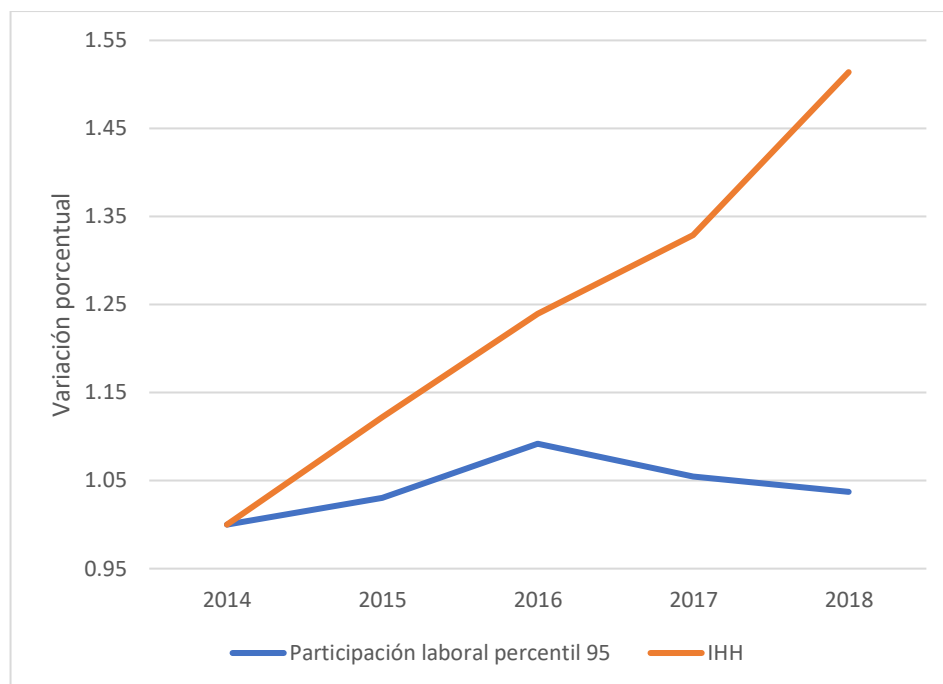
recalcar que, el 5% de las empresas más grandes son las que tienen la participación laboral más baja y la proporción de capital más alta.

A partir del 2016, la participación laboral decrece notablemente en el 5% de firmas más grandes, lo cual va acompañado de un elevado crecimiento del IHH (Figura #7). En particular, en la industria de “Alimentos y Bebidas” la participación laboral cayó considerablemente, en comparación con industrias más competitivas como construcción y ferretería.



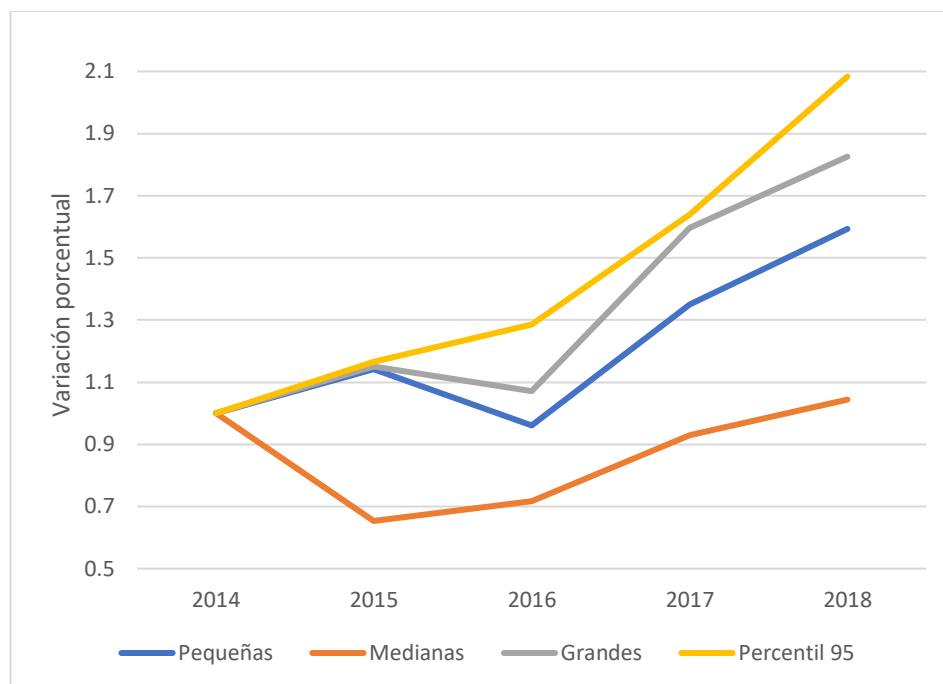
**Figura #6:** Promedio del periodo de la participación laboral y de capital por tamaño: La participación laboral de las empresas del 95 es la más baja, con una diferencia de diez puntos porcentuales con respecto a las pequeñas firmas.





**Figura #7:** Comparación de la variación de participación laboral con el IHH con año base 2014: A partir del 2014, la participación laboral cae, mientras que el IHH se dispara.

Por otra parte, al aumentar la concentración los salarios de los trabajadores se vuelven más dispares lo cual se refleja en el incremento de la dispersión de las remuneraciones (Figura # 8). Generalmente, en las industrias donde los salarios están más dispersos, los trabajadores tienden a buscar empleo en aquellas que ofrezcan mejores salarios (Barsky & Personick , s.f. ). Sin embargo, en los sectores más concentrados, los trabajadores tienen menos opciones y movilidad, lo que se traduce en una menor capacidad de negociar un aumento salarial, ampliando así la brecha (CEA Issue Brief, 2016) .



**Figura # 8:** Cambio porcentual de la varianza del logaritmo de las remuneraciones de los trabajadores por tamaño de empresa con año base 2014: El percentil 95 crece a mayor y se duplica rápidamente.

### Recomendaciones de política

**Concentración estructural del comercio al por menor.** Proponemos un código de conducta elaborado por empresas privadas en el que acuerden el cumplimiento de los contratos por parte de los minoristas y proveedores; igualdad de trato entre proveedores; pago puntual; y cooperación en el desarrollo logístico (Reardon, 2006). Este fue previamente implementado en Argentina, México, Costa Rica y Colombia, probando su efectividad sin necesidad de intervención estatal.

**Aumento de concentración en el sector al por mayor.** Recomendamos que la autoridad antimonopolio intervenga cuando la firma alcance una participación del 75%, dividiendo a la empresa en dos. Para evitar que la política afecte el ciclo de vida de las empresas nacientes se propone una intervención a mediano plazo, 5 años. De modo que la escisión de la empresa más grande genere firmas similares en términos de tamaño y recursos.

Además, con esta opción se mantiene la misma posición en términos de costo, rendimiento, experiencia y tecnología de las empresas dominantes anteriores (Malerba, 2001).

**Productividad de las empresas comerciales.** Al ser un sector tan dinámico e intersectorialmente conectado, su nivel de eficiencia afecta directamente a los demás. Se debería crear incentivos a través de una exoneración parcial de impuestos a aquellas empresas que muestren una mejora continua en su eficiencia y multas a aquellas que la pierdan significativamente con el objetivo de nivelar el costo marginal de la exención de impuestos (Van Long, 1999). De igual manera, es fundamental crear un campo de negocios nivelado para todas las formas y canales de suministro y venta, en el cual haya una mejora en la aplicación de normas de importación y requisitos de información simplificados y de fácil acceso.

**Baja participación laboral.** Con el fin de reducir las barreras que la intensa regulación del código laboral representa para las PYMES y promover a aquellas firmas intensivas en mano de obra, proponemos que la autoridad reduzca los costos relacionados al despido, y a la vez dirija el gasto público hacia el financiamiento de redes de seguridad que protejan a los trabajadores vulnerables (Wahba, 2016).

Además, recomendamos evitar regulaciones laborales estrictas que desalienten los contratos temporales. El trabajo de cartera o el basado en comprobantes podrían ser buenas opciones, donde la relación laboral y el pago no se basan en un contrato de trabajo regular (Verschueren & Roethig). Con estas alternativas, se garantiza que los empleadores no se vean obligados a recurrir al uso de tecnologías intensivas en capital que reemplazan la fuerza laboral.

**Barreras de entrada.** Un gran porcentaje de empresas fracasa durante los primeros cinco años, por lo que es competencia del gobierno desarrollar programas para capacitarlas y apoyarlas. Se recomienda incrementar el soporte público, de modo que se permita a los

emprendedores acceder a guías calificados que faciliten el contacto con clientes y expertos de la industria.

Asimismo, se recomienda establecer plataformas de comercio electrónico para PYMES locales, en las que puedan vender sus productos en línea y tener acceso al soporte, tanto práctico como financiero, para adquirir habilidades de marketing digital y TI. Dicho asesoramiento mejoraría la capacidad de las firmas de recuperarse y aumentaría su internacionalización.

## CONCLUSIÓN

En conclusión, las dificultades más importantes que enfrenta el sector comercio requieren de políticas enfocadas en concentración y competencia, impuestos, productividad, entrada de nuevas firmas y regulación laboral. Dado los niveles de concentración que este enfrenta, es natural que se revisen las condiciones del sector y se busque alternativas para crear mejores oportunidades para los agentes económicos.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Andrew Hollingsworth. (2004). *Increasing Retail Concentration: Evidence from the UK*.

British Food Journal.

Barsky , C., & Personick , M. (s.f. ). Measuring wage dispersion: pay ranges reflect industry traits . *U.S Bureau of Labor Statistics*, 1-7.

Business and Enterprise Committee. (25 de Septiembre de 2009). *UK Parliamentary*

*business*. Obtenido de Business, Enterprise and Regulatory Reform :

<https://publications.parliament.uk/pa/cm200809/cmselect/cmberr/746/74605.htm>

Corfe, S. (2017). *Concentration not competition: the state of UK consumer markets*.

Obtenido de <http://www.smf.co.uk/wp-content/uploads/2017/10/Concentration-not-competition.pdf>

Council of Economic Advisers Issue Brief. (April de 2016). *President Barack Obama* .

Obtenido de The White House:

[https://obamawhitehouse.archives.gov/sites/default/files/page/files/20160414\\_cea\\_competition\\_issue\\_brief.pdf](https://obamawhitehouse.archives.gov/sites/default/files/page/files/20160414_cea_competition_issue_brief.pdf)

Furman, J. (7 de 06 de 2018). Market Concentration. *Organisation for Economic*

*Cooperation and Development*.

Johnston, A., Porter, D., Cobbold, T., & Dolamore, R. (October de 2000). Productivity in

Australia's Wholesale and Retail Trade. , *Productivity Commission Staff Research Paper*.

Malerba, F. N. (2001). *Competition and industrial policies in a "history friendly" model of*

*the evolution of the computer industry*. . *International Journal of Industrial Organization*.

Reardon, T. &. (2006). *The Supermarket Revolution in Developing Countries: Policies to Address Emerging Tensions Among Supermarkets, Suppliers and Traditional Retailers*. The European Journal of Development Research.

Rosenbaum, D. I. (June de 1993). *International Journal of Industrial Organization* .

Obtenido de Science Direct :

<https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/016771879390003U>

Van Long, N. (1999). *Industry concentration and optimal discriminatory commercial policies*. The Journal of International Trade & Economic Development.

Verschueren, C., & Roethig, O. (s.f.). *Euro Commerce for Retail and Wholesale* . Obtenido

de ANALYSIS OF THE LABOUR MARKET IN RETAIL AND WHOLESAL:

[https://www.eurocommerce.eu/media/138049/Labour\\_Market\\_Analysis\\_In\\_Retail\\_And\\_Wholesale\\_Executive\\_Summary.pdf](https://www.eurocommerce.eu/media/138049/Labour_Market_Analysis_In_Retail_And_Wholesale_Executive_Summary.pdf)

Vitor Francisco, e. a. (2015). *Market Concentration and Food Security in Developing Economies: Supermarket*. Brazil: Australian Journal of Basic and Applied.

Wahba, J. (Septiembre de 2016). *Economic Research Forum*. Obtenido de Labor Market

Regulations: Job Security versus Labor Flexibility: <https://erf.org.eg/wp-content/uploads/2016/09/PB19.pdf>