

Quito, 31 de marzo del 2009



INFORME DE GERENCIA AÑO 2008

Señores.

ACCIONISTAS DE NOVATEX

Entre 2000 y 2006, la economía creció cerca del 5% en promedio, el PIB Real Per-cápita aumentó 24% y se redujo la pobreza. Entre 2007 y 2008, se habrán recibido unos \$ 20.000 millones por exportaciones petroleras, casi la mitad de los últimos nueve años. El gasto total del sector público estos dos años será de unos \$35.000 millones, a pesar de los cual la economía crece alrededor del 2.5% cada año, debido al desaliento a la inversión privada. El PIB Per-cápita real en 2007 apenas creció el 1%. Un menor ritmo de crecimiento de las exportaciones no petroleras y el aliento de las importaciones por el elevado gasto público y remesas llevarán el saldo negativo de la balanza comercial no petrolera.

Si en condiciones en extremo favorables el país apenas subsistió, no es difícil imaginar el futuro, cuando no ingresen más de \$ 5.000 millones a la economía y se acentúe el rechazo a financiar e invertir en el país. Sin embargo, las mayorías no son proclives a determinar responsabilidades, por el contrario, están dispuestas a asumir los costos de la crisis mundial y de no haber previamente hecho lo correcto, a cambio del ajusticiamiento del pasado y de quienes supuestamente los empobrecieron.

Por la satisfacción de socializar la pobreza, con el respaldo mayoritario se consolidará un modelo que destruirá la economía y volverá más pobres a los pobres. No habrá bienestar sin un crecimiento sostenido superior al 6% anual durante décadas, objetivo solo posible con otro modelo económico que se asiente en la confianza e inversión del sector privado.

La creación de un sistema de compensación recíproco y moneda contable común para los países de la Alternativa Bolivariana para las Américas (Alba) busca en principio eliminar, o al menos reducir, la dependencia de la moneda estadounidense entre los países miembros. No cabe duda de que la experiencia europea es un referente importante para la integración latinoamericana. Sin embargo, en el proceso europeo se veía una moneda contable como un mecanismo intermedio que partía de un proceso inicial de alineación de políticas, concepto que no parece tan evidente en la propuesta actual.

El mercado automotriz latinoamericano prevé una reducción de las ventas durante el año 2.009 por efectos de la crisis financiera internacional. Ecuador no es la excepción pues, según el director de la Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, la ventas se reducirán de 112 mil unidades en 2008, hasta las 95 mil durante el próximo año. Esto significa un descenso en las ventas de unas 17.000 unidades que representan un 15.17% del total.

Algunos de los factores que provocarían el bajo rendimiento son la crisis financiera mundial por la falta de crédito la baja del valor de nuestras exportaciones y la reducción de las remesas de emigrantes, de las cuales, una gran parte, se invierten en este tipo de bienes. La baja oferta de crédito extranjero para la inversión en la importación y la poca oferta financiera a los clientes endurecerán el panorama.

La próxima transición de Gobierno en los Estados Unidos abre expectativas positivas frente a la difícil situación de la economía mundial. Un plan de reactivación económica anunciado por el líder de la primera potencia Barack Obama y respaldado por su alto nivel de confianza hace replantear las estimaciones de desarrollo económico. Ya se observa un repunte en los números de los diferentes mercados bursátiles. Las nuevas expectativas, sin embargo, no significan que las dificultades vayan a cambiar inmediatamente. Existen graves problemas de contracción crediticia, de caída del valor del mercado inmobiliario, de restricción del consumo y del mercado laboral. Tomará un tiempo considerable revertir la tendencia. Siendo bastante optimistas, se podría estimar para la segunda mitad de 2009.

En este contexto, altos precios del petróleo no son compatibles con un proceso de recuperación, aunque por lo drástica que fue la caída, se podría esperar un repunte moderado en los próximos meses. La situación actual no hace ver de la manera más cruda cómo el Ecuador nunca ha contado con una política coherente de desarrollo que favorezca la creación de la fortaleza interna necesaria, no contamos con un real cambio estructural que nos pueda hacer presagiar mejores días.

La crisis no fue la única protagonista en el plano comercial de 2008. La renovación de las Ley de Preferencias Arancelarias Andinas también logró la reacción de los empresarios. El Gobierno de los Estados Unidos decidió ampliar las preferencias por un año más, pero con una revisión a los seis meses. Esta decisión desalentó a los exportadores, quienes afirmaron que es necesario buscar acuerdos de largo plazo con el principal socio comercial del país, como lo son los Estados Unidos.

A pesar de que la crisis económica que afecta al mundo golpeó a los exportadores en los últimos meses de 2008, el sector mantiene una actitud positiva. Los empresarios esperan que las cifras totales sean iguales o mayores a las registradas en 2007. Esto, debido a que los tres primeros semestres del año fueron positivos para las exportaciones y de hecho entre septiembre de 2007 y el mismo mes en 2008, las ventas al exterior crecieron 51.8%, según los datos de la Federación Ecuatoriana de Exportadores.

El flujo de las remesas ecuatorianas, en 2008, han presentado un descenso. El segundo ingreso más importante del país se redujo por la recesión de las economías americana y europea.

Los Estados Unidos ocupan el primer lugar de origen de envío de las remesas de los ecuatorianos con un 52%, España se ubica con el 37% e Italia, con 6.5%. Guayas, Pichincha y Azuay captaron \$426.9 millones. El flujo de las remesas en la Costa fue de 40.6% en la Sierra, el 23.4%, y, en la Amazonía, el 2.6%. La disminución del envío de remesas no solo se debe a la crisis, sino al endeudamiento de ecuatorianos por la compra de viviendas y vehículos en España.

Atentamente,



Conto A Patiño M.
Gerente General