



COMO RELANZAR  
EL APARATO  
PRODUCTIVO

V E N E Z O L A N O

propuesta de

**FEDECAMARAS**

EL ORGULLO DE SER EMPRESARIO

# CAPÍTULO II

## EL SECTOR PRIVADO EN VENEZUELA

### UNA APROXIMACIÓN A PARTIR DE LA PRODUCCIÓN

Ronald Balza Guanipa

El objetivo de este capítulo es presentar un perfil de las actividades del sector privado en Venezuela examinando, con la información disponible, su participación y contribución en la estructura productiva del país. Para ello, se entiende como sector privado un conjunto de sociedades financieras y no financieras, hogares e instituciones sin fines de lucro, independientemente de que destinen su producción a la venta a precios significativos en un mercado, a consumo propio u otros fines no mercantiles. Estos sectores institucionales cooperan o compiten con sociedades financieras y no financieras públicas y con el gobierno, que conforman el sector público. No es posible estudiar un sector sin el otro, puesto que las interacciones entre sus componentes y con el resto del mundo afectan los resultados logrados por todos.

Las restricciones en la disponibilidad de información pública actualizada limitan la identificación de vinculaciones entre los sectores

productivos. A nivel agregado el Fondo Monetario Internacional, por ejemplo, en su Perspectivas de la Economía Mundial de octubre de 2018, estimó que el PIB per cápita se habría reducido en más del 35% durante el período 2013–17 y pronosticó una disminución de 60% entre 2013 y 2023. Al hacerlo consideró indispensable recomendar cautela en el uso de sus estimaciones y proyecciones, complicadas por la falta de consultas con las autoridades desde 2004, los largos intervalos en la recepción de datos, la provisión incompleta de información y las dificultades para interpretar los indicadores económicos suministrados. Estas limitaciones son mayores a nivel sectorial, por la necesidad de acceder a la desagregación de información cuya coherente presentación requiere de un marco conceptual y de sistemas de recolección y compilación confiables.

En Venezuela, el grado de detalle de las Cuentas Nacionales elaboradas por el Banco Central de Venezuela fue sustancialmente ampliado con la aplicación de los Programas de Actualización de

las Estimaciones Macroeconómicas (Pracem) I y II, cuyos resultados comenzaron a publicarse en 1997. A la fecha, sólo se cuenta con resultados divulgados hasta 2014. A pesar del proceso de destrucción sufrido por la economía venezolana desde entonces, estos resultados permiten exponer vinculaciones entre los sectores productivos más allá de lo que puede afirmarse a nivel agregado, y que suele enfatizar sobre el comportamiento del precio del petróleo; el carácter de las políticas fiscal, monetaria y cambiaria; las decisiones del gobierno sobre sus propias empresas y las del sector privado; las crecientes restricciones sobre el financiamiento interno y externo de las actividades productivas; y las acciones de planificación centralizada del gobierno en detrimento de las relaciones de mercado. La relación entre los sectores destaca al observar que cada uno utiliza productos de otros sectores para realizar el consumo intermedio y la formación bruta de capital fijo necesarios para llevar adelante su propia producción. Esto permite identificar canales por medio de los cuales los controles de precios, cambios y tasas de interés; las importaciones públicas para consumo final; la asignación discrecional de divisas para importaciones de maquinarias, equipos e insumos; las expropiaciones y las diversas restricciones y amenazas jurídicas sobre las empresas privadas han contribuido a limitar sus capacidades exportadoras y a generar

## EL SECTOR PRIVADO VENEZOLANO EN LAS CUENTAS NACIONALES

restricciones cruzadas entre sectores productivos, que tanto limitan las actividades de cada uno en lugar de potenciar su crecimiento en conjunto.

La identificación de los vínculos permite reconocer los perjuicios que el tipo de intervención pública ha generado sobre las actividades productivas privadas y, por tanto, sobre las capacidades productivas del país. Sin embargo, también ilustra la necesidad de algo más que la eliminación de los controles y la privatización de empresas públicas. Las relaciones entre empresas no dependen exclusivamente del acceso a productos que cumplan con los requerimientos tecnológicos del consumo intermedio o la formación bruta de capital fijo. En ausencia de los riesgos de expropiación, fijación de precios o asignación arbitraria de divisas, los productores privados enfrentarían otros riesgos: demanda insuficiente para sus productos, competencia nacional o internacional, obsolescencia tecnológica y conflictividad laboral, entre otras. La creación de un sistema de mercado luego del proceso de destrucción sufrido durante las últimas décadas, requiere de nuevas reglas que permitan la colaboración de las sociedades financieras y no financieras, públicas y privadas, de los hogares, el gobierno y las instituciones sin fines de lucro sobre la base de la innovación y el beneficio mutuo.

Es necesario hacer dos precisiones finales. Una, en relación con la ausencia de datos sobre la participación de la economía no observada que, por ser informal o abiertamente ilegal, no queda recogida en las estadísticas regulares. Se advierte que el mantenimiento de controles de precios y de cambios desde 2003 hasta la fecha, así como de múltiples restricciones legales, pudieron ampliar su alcance relativo. Las actividades de este sector, que tienen incidencias potencialmente positivas o negativas sobre el resto de la economía, deberían medirse para dar una dimensión apropiada de las actividades económicas del sector privado, al cual pertenece.

La otra precisión refiere a la ausencia de datos sobre importantes determinantes estructurales del comportamiento de las actividades productivas del sector privado en Venezuela. Aunque es evidente que las restricciones de acceso a los recursos externos limita la actividad del sector y que sus condiciones de competitividad deben mejorar, no menos cierto es que éste comporta particularidades en otras dimensiones como las capacidades tecnológicas desarrolladas que contribuyen a la productividad de sus actividades y que deberían identificarse apropiadamente para ponderar su real contribución a la generación de riqueza y bienestar en el país, y establecer en forma separada los aspectos de política económica que deberían mejorar para ese fin.

El Sistema de Cuentas Nacionales y el Manual de Balanza de Pagos de las Naciones Unidas proveen este marco, que facilita la recopilación de datos en cada país y las comparaciones entre sus economías. Para subsanar las carencias de información detallada y actualizada, en las siguientes páginas se examina la presencia del sector privado en la economía venezolana partiendo de los mayores a los menores niveles de agregación, insistiendo en la identificación de elementos conceptualmente indispensables para el análisis sectorial.

La tasa de crecimiento del PIB total entre 2005 y el tercer trimestre de 2015, fecha de la última cifra publicada por el Banco Central de Venezuela, ha seguido cercanamente la del PIB privado (Gráfico 1). La interpretación de estos registros requiere tener en cuenta al menos cuatro elementos:

- Desde 2003 y hasta la fecha el gobierno ha impuesto distintas modalidades de controles de cambios, precios y tasas de interés.
- Entre 2003 y 2012 el precio del petróleo se incrementó y mantuvo en niveles relativamente altos, con una caída temporal en 2008. El gasto público se incrementó dentro y fuera del presupuesto, con endeudamiento y sin contraloría. Desde 2013 y hasta la fecha, el precio del petróleo se mantuvo relativamente bajo.

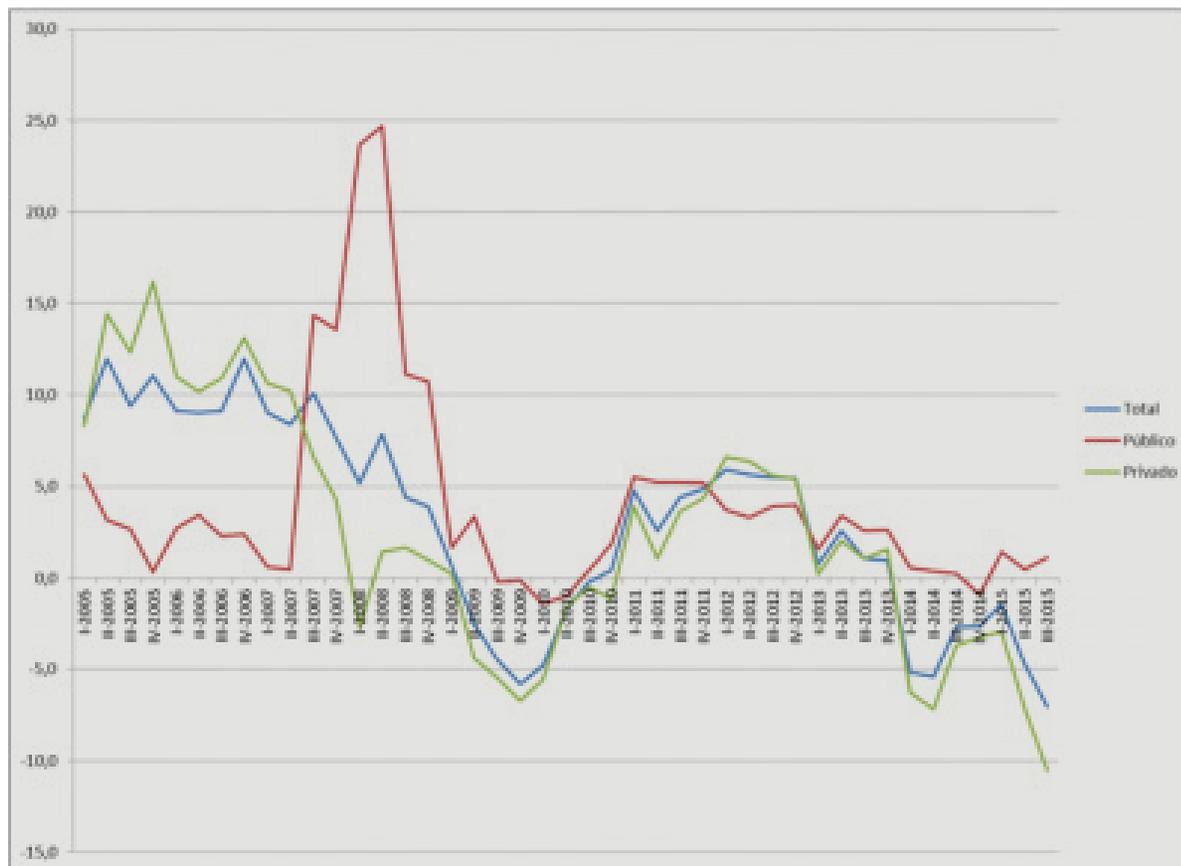


Gráfico 1. Tasa de crecimiento del PIB base 1997 (%). Fuente: BCV

- A partir de 2007, comenzó la expropiación forzosa de empresas como la CANTV y SIDOR, y el gobierno definió su carácter socialista en planes de la nación y un conjunto de leyes y reglamentos enmarcados en una propuesta de reforma constitucional, presentada en 2007 por el presidente de la República y rechazada en referéndum.
- A partir de noviembre de 2017, comenzó a registrarse la hiperinflación en Venezuela, según cifras publicadas por la Asamblea Nacional; estuvo precedida por un acelerado financiamiento monetario del gasto público, parcialmente registrado por el Banco Central de Venezuela como fuente de base monetaria.

Una primera aproximación al nivel de mayor agregación disponible permitirá resaltar posteriormente las diferencias entre los sectores institucionales ocupados en distintas ramas de actividad económica y las relaciones entre ellos, dentro de un marco conceptual común. Con este fin, de las cuentas consolidadas de la Nación base 1997 elegiremos las correspondientes a Producto Interno Bruto, generación de ingreso y acumulación (capital y financiera) para observar la importancia relativa de sus componentes en Venezuela entre 1997 y 2014. A partir de dicho marco, examinaremos los resultados registrados en la balanza de pagos durante el mismo período, que permiten un primer nivel de desagregación entre los sectores público y privado en relación con sus transacciones con el resto del mundo.

Entre 1997 y 2015 sólo hubo déficit comercial en 1998 y 2015 (Gráfico 2). Sin embargo, durante todo el período las importaciones privadas superaron las exportaciones privadas.

Por medio del control de cambio, el gobierno autorizó el uso de las divisas que recibió como consecuencia de las ventas del petróleo, cuyo precio se incrementó entre 2003 y 2012 (con una interrupción en 2008 y 2009, debida a la crisis financiera internacional). Con la caída posterior del precio, a partir de 2012, el déficit privado atado al superávit público fue decreciente.

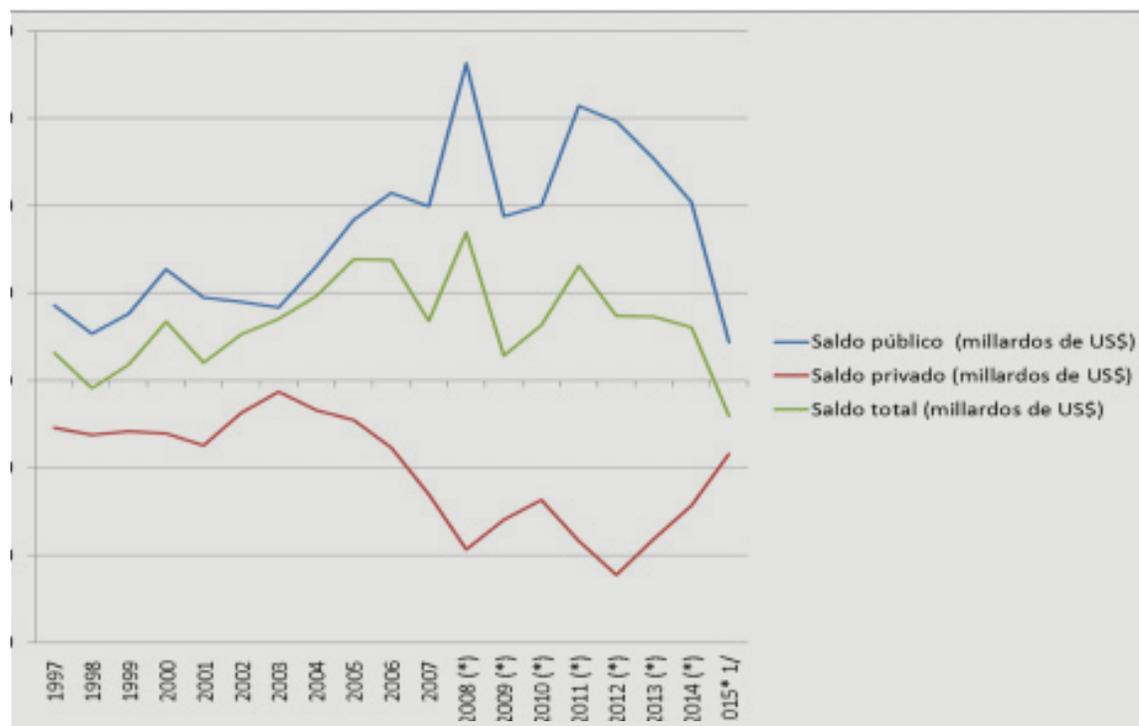


Gráfico 2. Balanza comercial (millardos de USD). Fuente: BCV

Entre tanto, el sector público incrementó su participación relativa en el total importado por la economía (Gráfico 3). Esto no se debió exclusivamente a la mayor disponibilidad de divisas del gobierno, que le hubiera permitido emprender costosas obras de inversión pública. También fue consecuencia de la intención de sustituir al sector privado, importando bienes que podían producirse para uso nacional y sobre los que el gobierno impuso controles de precios.

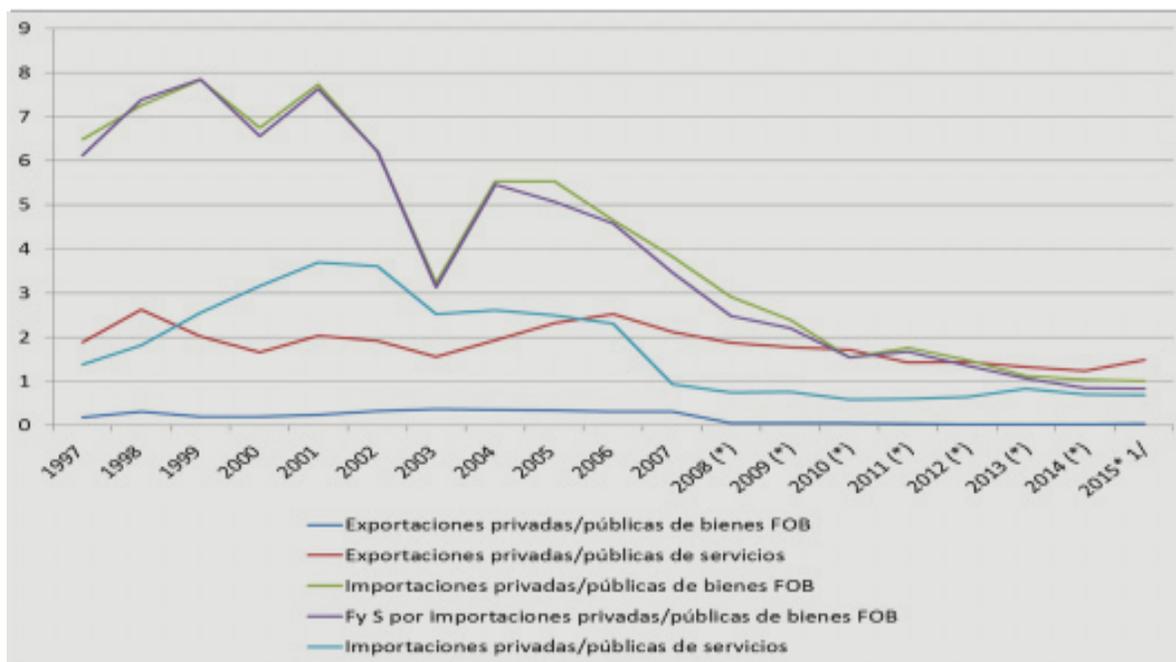


Gráfico 3. Relación de exportaciones e importaciones privadas y públicas. Fuente: BCV

La cuenta capital, por su parte, evidenció durante el período significativas salidas de divisas, principalmente, por la adquisición de activos netos por el rubro denominado otra inversión. Por este concepto destaca el incremento en la posición privada de moneda legal y depósitos entre 2005 y 2012 (Gráfico 4).

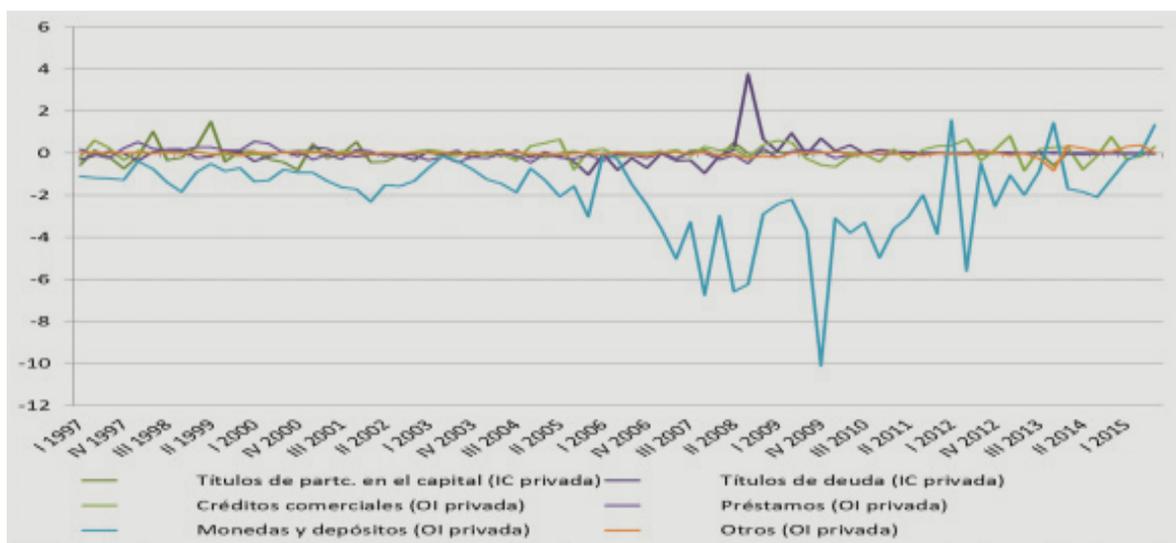


Gráfico 4. Componentes de las cuentas de inversión de cartera y otra inversión del sector privado en la balanza de pagos (en millardos de USD). Fuente: BCV

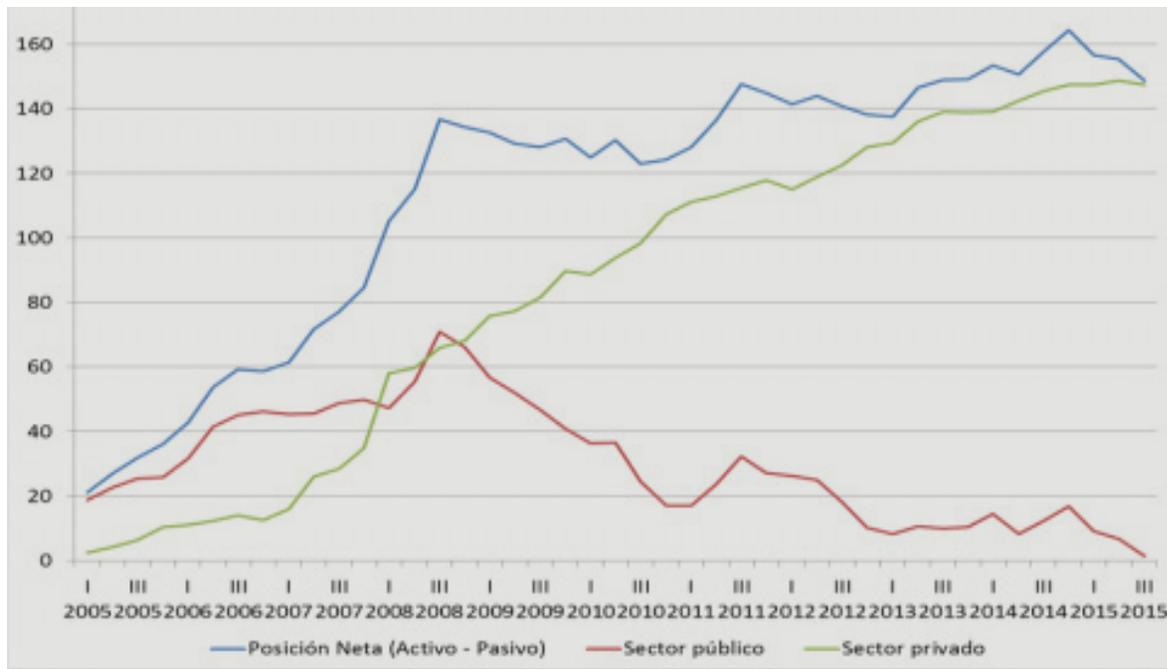


Gráfico 5. Posición neta de inversión internacional (en millardos de USD). Fuente: BCV

Una de las consecuencias del manejo de la abundancia petrolera, con la imposición de controles de cambios y precios en medio de un gasto público sin restricciones, se refleja en la posición de la inversión internacional de Venezuela entre 2005 y 2015 (Gráfico 5). Por una parte, la acumulación de activos netos del sector público, que recibió los crecientes ingresos petroleros, se incrementó hasta 2008, cuando comenzó a declinar hasta prácticamente anularse en 2015. En lugar de ahorrar en el Fondo de Estabilización Macroeconómica, constitucionalmente creado, utilizó incluso las reservas internacionales para gasto público y contrató endeudamiento externo. Entre tanto, el sector privado acumuló activos en el exterior, siendo posiblemente significativa la participación en el total de las adquisiciones netas de moneda y depósitos por parte de los hogares, facilitada por el control de cambios durante la abundancia (Gráfico 6).

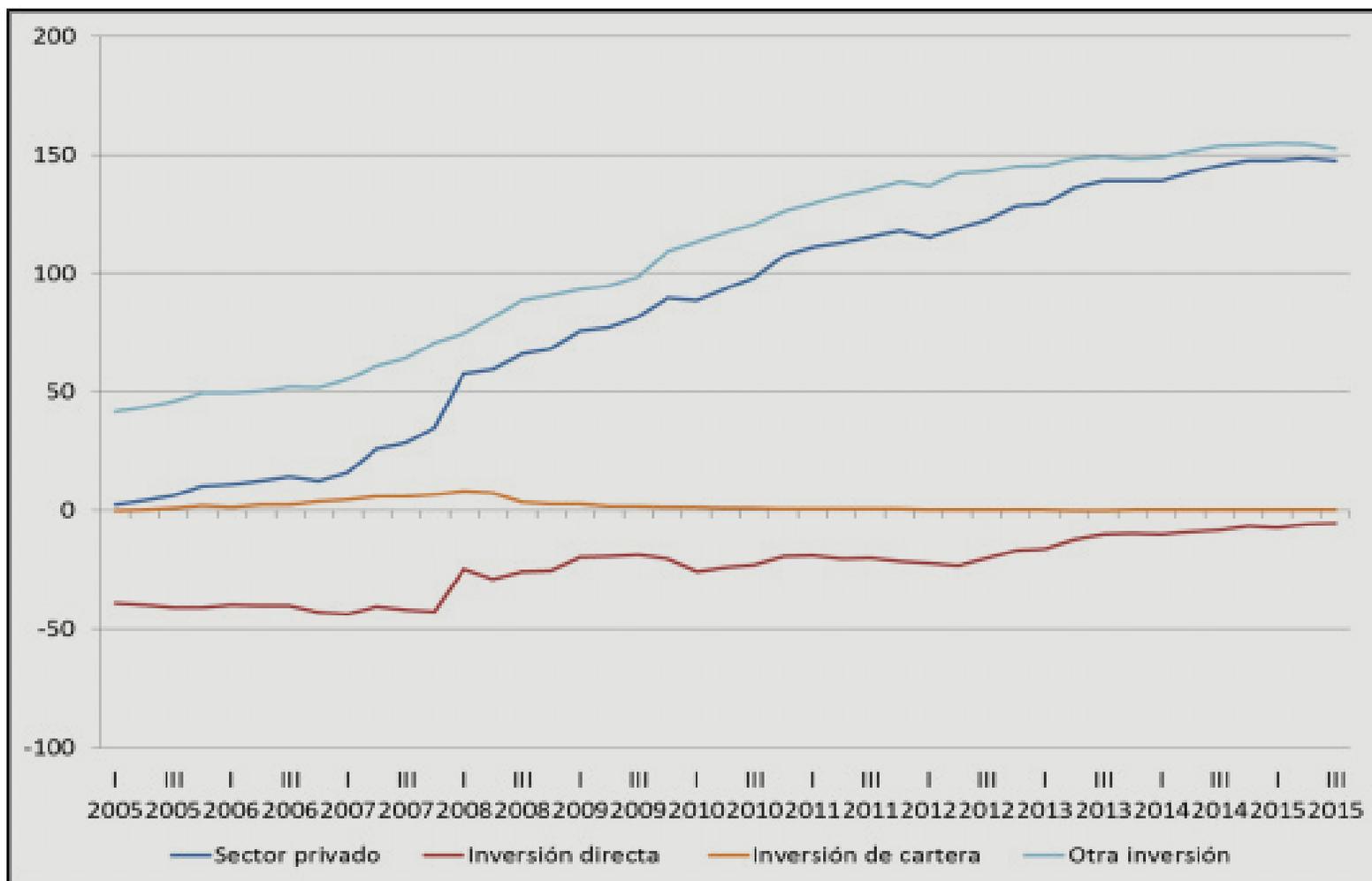
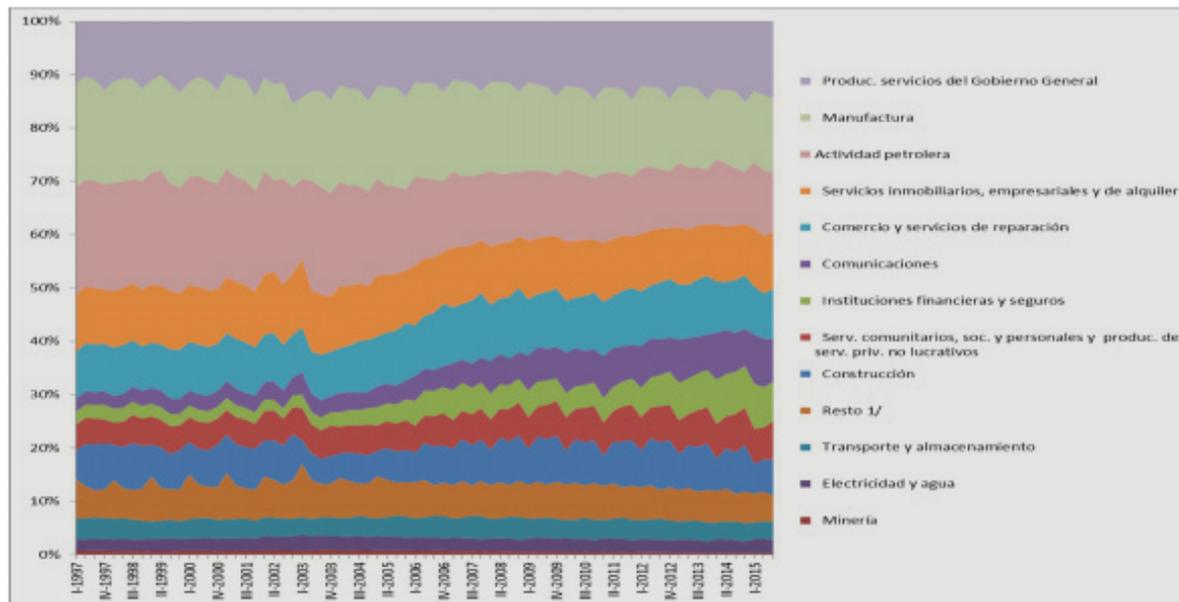


Gráfico 6. Posición neta de inversión internacional del sector privado (en millardos de USD). Fuente: BCV

■ **Desagregación de actividades económicas**

A mayores niveles de desagregación es posible sugerir algunos vínculos entre actividades económicas. Uno de ellos se relaciona con la importancia de la actividad petrolera como generadora de divisas e ingresos para el sector público, cuyo destino condicionó el crecimiento en otras actividades. El incremento en las importaciones financiadas con ingresos petroleros favoreció la producción de bienes y servicios de actividades no exportadoras, en un contexto de bonanza que simultáneamente agravaba la fragilidad de la economía.



**Gráfico 7. Posición del PIB por ramas de actividad económica en el PIB total a precios constantes. 1/ Incluye Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca. Fuente: BCV**

El año 2014 fue el primero de caída del Producto Interno Bruto privado y total, como puede observarse en el Gráfico 1, y el tercero de caída del saldo de la balanza comercial en dólares, como puede observarse en el gráfico 2. Al nivel de agregación utilizado para el Gráfico 7, se puede observar que a la caída del producto de -3,9% registrada ese año contribuyeron las contracciones de sectores en los cuales la participación privada es la mayor: comercio (-10,9%), construcción (-7,0%), manufactura (-7,2%), transporte y almacenamiento (-7,2%) y resto (-4,7%), que incluye a agricultura, ganadería, silvicultura y pesca. Estas caídas estuvieron vinculadas entre sí y con las de actividades que se ha reservado el sector público en extracción de petróleo (-4,2%), electricidad y agua (-1%) y manufactura, especialmente en empresas productoras de metales y productos elaborados con minerales metálicos y no metálicos.

	Minería	Electricidad y agua	Transporte y almacenamiento	Resto 1/	Construcción	Serv. comunitarios, soc. y	Instituciones financieras y seguros	Comunicaciones	Comercio y servicios de reparación	Servicios inmobiliarios, empresariales	Actividad petrolera	Manufactura	Produc. servicios del Gobierno	Total
1998	-7,5	0,5	-5,2	3,0	1,4	0,3	0,2	8,2	-1,5	0,7	0,3	-1,4	-0,6	0,3
1.999	-12,1	-2,2	-15,3	0,5	-17,4	-1,7	-15,2	3,6	-5,4	-4,7	-3,8	-10,1	-4,8	-6,0
2.000	15,3	4,7	12,5	5,2	4,0	0,9	-0,7	2,1	5,7	0,8	2,3	5,1	2,8	3,7
2.001	2,8	4,8	-1,3	1,8	13,5	2,1	2,8	8,1	4,6	3,5	-0,9	3,7	2,5	3,4
2.002	4,3	2,1	-10,4	-1,0	-8,4	0,1	-14,5	2,5	-13,6	-0,7	-14,2	-13,1	-0,4	-8,9
2003	-4,4	-0,5	-8,0	-2,9	-39,5	-0,3	11,9	-5,0	-9,6	-6,0	-1,9	-6,8	4,9	-7,8
2004	14,2	8,5	24,6	7,2	25,1	9,4	37,9	12,9	28,6	11,1	13,7	21,4	11,1	18,3
2.005	3,0	11,2	14,7	12,6	20,0	8,2	36,4	22,4	21,0	7,9	-1,5	11,1	8,0	10,3
2006	7,2	4,9	14,3	3,7	30,6	16,5	47,2	23,5	15,7	8,6	-2,0	8,3	3,0	9,9
2007	1,2	2,6	12,8	6,6	20,8	10,4	16,7	22,0	15,6	8,4	-3,3	4,4	5,9	8,8
2.008	-5,8	5,0	2,7	6,0	10,5	9,7	-7,4	21,7	3,5	2,0	2,9	1,4	5,3	5,3
2.009	-10,3	4,1	-8,4	-0,5	-0,2	2,0	-1,5	12,1	-8,2	-1,1	-7,4	-6,4	2,4	-3,2
2.010	-13,0	-5,8	-2,0	-1,0	-7,0	-0,1	-7,6	7,9	-6,1	-0,7	0,1	-3,4	2,6	-1,5
2011	5,2	5,0	5,8	-1,4	4,8	5,8	12,0	7,3	6,5	3,5	0,6	3,8	5,5	4,2
2012	-6,2	3,8	6,6	3,1	16,6	7,4	33,5	7,0	9,1	4,2	1,4	1,8	5,2	5,6
2.013	-21,1	3,3	-3,3	0,5	-2,3	4,6	21,6	6,5	3,4	2,5	0,9	-0,3	3,1	1,3
2014	-7,0	-1,0	-7,2	-4,7	-7,0	0,4	12,7	4,5	-10,9	-1,6	-4,2	-7,2	1,5	-3,9

Cuadro 1. Tasas de variación del PIB a precios constantes por ramas de actividad económica. 1/ Incluye, Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca. Fuente: BCV

El Pracec II permite considerar un nivel de desagregación mayor. Esta información, disponible únicamente para 2014, distingue la participación en treinta actividades económicas de las sociedades financieras y no financieras, públicas y privadas, de los hogares y de las instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares. De los treinta productos de estas actividades, uno o varios pueden servir para consumo intermedio y formación bruta de capital de las demás.

## Actividades y Productos

<b>A01</b>	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	<b>P01</b>	Productos de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca
<b>A02</b>	Explotación de minas y canteras	<b>P02</b>	Productos mineros
<b>A03</b>	Extracción de Petróleo crudo y gas natural	<b>P03</b>	Productos de la extracción de petróleo crudo y gas natural
<b>A04</b>	Elaboración de Productos alimenticios, bebidas y tabaco	<b>P04</b>	Productos alimenticios, bebidas y tabaco
<b>A05</b>	Fabricación de Productos textiles y de cuero	<b>P05</b>	Productos textiles y de cuero
<b>A06</b>	Fabricación de Productos de madera, papel y cartón, e impresión y reproducción de grabaciones	<b>P06</b>	Productos de madera, papel y cartón, e impresión y reproducción de grabaciones
<b>A07</b>	Fabricación de productos de la refinación del petróleo y productos de hornos de coque	<b>P07</b>	Productos de la refinación del petróleo y de coque
<b>A08</b>	Fabricación de sustancias químicas básicas, abonos y compuestos de nitrógeno	<b>P08</b>	Productos químicos, abonos y compuestos de nitrógeno
<b>A09</b>	Fabricación de plásticos, caucho sintético, pinturas, barnices y otros	<b>P09</b>	Productos de plásticos, caucho sintético, pinturas barnices y otros
<b>A10</b>	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	<b>P10</b>	Otros productos minerales no metálicos
<b>A11</b>	Fabricación de metales comunes y productos elaborados de metal	<b>P11</b>	Productos de metales comunes y elaborados de metal
<b>A12</b>	Fabricación de equipos y maquinarias de uso general y especial, reparación e instalación de los equipos y maquinarias	<b>P12</b>	Maquinaria y equipos
<b>A13</b>	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	<b>P13</b>	Vehículos automotores, remolques y semirremolques
<b>A14</b>	Fabricación de muebles y otras industrias manufactureras	<b>P14</b>	Muebles y otras productos manufactureros n.c.p

## Actividades y Productos

<b>A15</b>	Suministro de electricidad y gas, agua y gestión de desechos	<b>P15</b>	Electricidad, gas aguas y otros servicios de gestión de desechos
<b>A16</b>	Construcción residencial	<b>P16</b>	Edificios de una y dos viviendas y multifamiliares
<b>A17</b>	Construcción no residencial	<b>P17</b>	Edificaciones, almacenes para la manufactura, instalación comercial y otras obras de construcción
<b>A18</b>	Comercio y reparación de vehículos	<b>P18</b>	Servicio de Comercio y reparación de vehículos
<b>A19</b>	Transporte	<b>P19</b>	Servicio de Transporte
<b>A20</b>	Deposito, almacenaje, correos, servicios de mensajería y actividades complementarias de transporte	<b>P20</b>	Servicio de depósito, almacenamiento, correos y mensajería, servicios de apoyo al transporte
<b>A21</b>	Actividades de alojamiento y servicios de corridas	<b>P21</b>	Servicio de alojamiento y servicio de corridas
<b>A22</b>	Información y comunicaciones	<b>P22</b>	Servicio de información y comunicaciones
<b>A23</b>	Intermediación monetaria y actividades auxiliares de la intermediación financiera	<b>P23</b>	Servicios financieros
<b>A24</b>	Seguros, auxiliares de seguros, reaseguros y fondos de pensiones	<b>P24</b>	Servicios de seguro, auxiliares de seguros, reaseguros y fondos de pensiones
<b>A25</b>	Actividades inmobiliarias	<b>P25</b>	Servicios inmobiliarios
<b>A26</b>	Actividades profesionales, científicas y técnicas, servicios administrativos y de apoyo	<b>P26</b>	Servicios profesionales, científicos y técnicos, servicios administrativos y de apoyo
<b>A27</b>	Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	<b>P27</b>	Servicio de la administración públicas y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria
<b>A28</b>	Enseñanza	<b>P28</b>	Servicio de enseñanza
<b>A29</b>	Servicios sociales y relacionadas con la salud humana	<b>P29</b>	Servicio sociales y relacionados con la salud humana
<b>A30</b>	Actividades artísticas y recreativas, otras actividades de servicios, actividades de los hogares como empleadores	<b>P30</b>	servicios artísticos y recreativos, otros servicios n.c.p

Cada una de estas actividades puede producir uno o más de 114 productos agrupados en los 30 conjuntos P.

Sin embargo, la información es insuficiente para algunos fines. Un perfil apropiado del sector privado debería contener información sobre el número de empresas, clasificación por tamaño, localización, productos, empleo, entre otros indicadores, los cuales se encuentran tradicionalmente en los censos de actividad económica.

El último Censo Económico del Instituto Nacional de Estadísticas (INE) correspondió a los años 2007-2008, el cual reveló que del total de unidades económicas clasificadas por Clase de Actividad Económica (CIU, Rev.3.1 a 4 dígitos), el 93,2% pertenecía al sector privado, con la siguiente distribución por tipo de actividad productiva:

	No. de unidades % en el total		No. de unidades % en el total	
	Privadas		Públicas	
<b>Total</b>	<b>439,985</b>		<b>31,937</b>	
Industrial	27,859	6.3	363	1.1
Comercio	243,150	55.3	294	0.9
Servicios	110,350	25.1	983	3.1
Educativa	3,503	0.8	11,090	34.7
Médico Asistencial	19,078	4.3	9,593	30.0
Deportiva	1,026	0.2	3,453	10.8
Cultural	908	0.2	737	2.3
Recreativa	21,909	5.0	58	0.2
Construcción	4,500	1.0		
Agrícola (Animal o Vegetal)	346	0.1		
Religioso	7,053	1.6		
Órgano estraterritorial	49	0.0		
Entidad Financiera	254	0.1	38	0.1
Administración Pública, Seguridad y Defensa			5,328	16.7

Fuente: INE, IV Censo Económico 2007-2008

Cuadro 2. Número de Unidades Económicas del Censo Económico 2007-2008

En dicha distribución se observa una clara predominancia del Sector Comercio, mientras que las unidades de los sectores Industrial, Construcción y Agrícola solo constituyen el 7,4% del total. Desde el punto de vista de la ocupación, sin embargo, son los sectores de Industria y Construcción los que predominan en la contribución al empleo:

	Ocupación	No Empleos/No Unidades
Comercio	926,834	3.8
Industria	443,855	15.9
Construcción	136,763	30.4
Servicios	937,220	4.8

Fuente: INE, IV Censo Económico 2007-2008

Cuadro 3. Ocupación en el Censo Económico 2007-2008

De acuerdo con las cifras del Censo Económico 2007-2008, desde el punto de vista del tamaño del negocio, más del 70% corresponde al estrato de la denominada pequeña empresa inferior, cerca del 20% al de pequeña empresa superior, y poco más de 2% al de mediana empresa.

Las importaciones por capítulos arancelarios publicadas por el INE y la información compilada por cámaras empresariales permiten reconstruir con mayor detalle, a partir de la cuenta de oferta y utilización del BCV para 2014, las vinculaciones entre sectores y actividades durante los años que precedieron la hiperinflación. Sin embargo, no permiten conocer los cambios en el número de empresas privadas activas, su tamaño ni su contribución relativa a la producción, desde 2007-2008 cuando el país se encontraba en medio de la bonanza petrolera.

### ■ Producción y generación del ingreso

Ordenadas de acuerdo con el aporte de las sociedades privadas no financieras al producto, el primer lugar corresponde a alimentos, bebidas y tabaco. Le siguen servicios de comercio, edificaciones para manufactura, maquinarias y equipos, productos plásticos y servicios de distinto tipo, principalmente profesionales, de alojamiento, de información, de transporte y de salud (Gráfico 8). Destacan los hogares como productores relacionados con agricultura y cría y servicios de transporte, e inmobiliarios, entre otros. Las sociedades públicas no petroleras resaltan más en la extracción y refinación de hidrocarburos que en la producción de químicos y bienes elaborados con metales. Los principales aportes del gobierno fueron servicios de administración pública y de enseñanza y salud.

### Unidades económica IV Censo Económico 2007-2008

	No Uds.	% del total
Pequeña empresa inferior	322,845	75.6
Pequeña empresa superior	90,257	21.1
Mediana empresa inferior	9,142	2.1
Mediana empresa superior	2,760	0.6
Gran empresa	2,169	0.5

Fuente: INE, IV Censo Económico 2007-2008

Cuadro 4. Clasificación de Unidades Económicas por tamaño Censo Económico 2007-2008

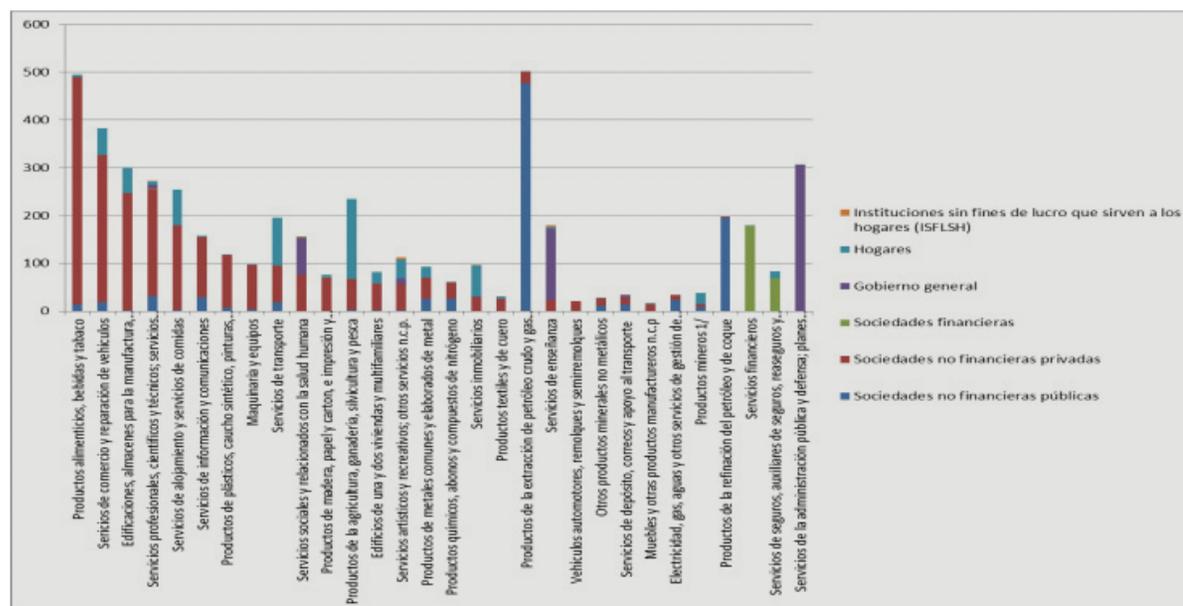


Gráfico 8. Producción de los sectores institucionales, por tipo de producto, en millardos de Bs. Año 2014

Fuente: BCV

La participación relativa del sector privado, principalmente de las sociedades no financieras y de los hogares, destaca sustancialmente en la elaboración de prácticamente todos los productos, excepto los reservados al Estado y los que definen al gobierno (Gráfico 9).

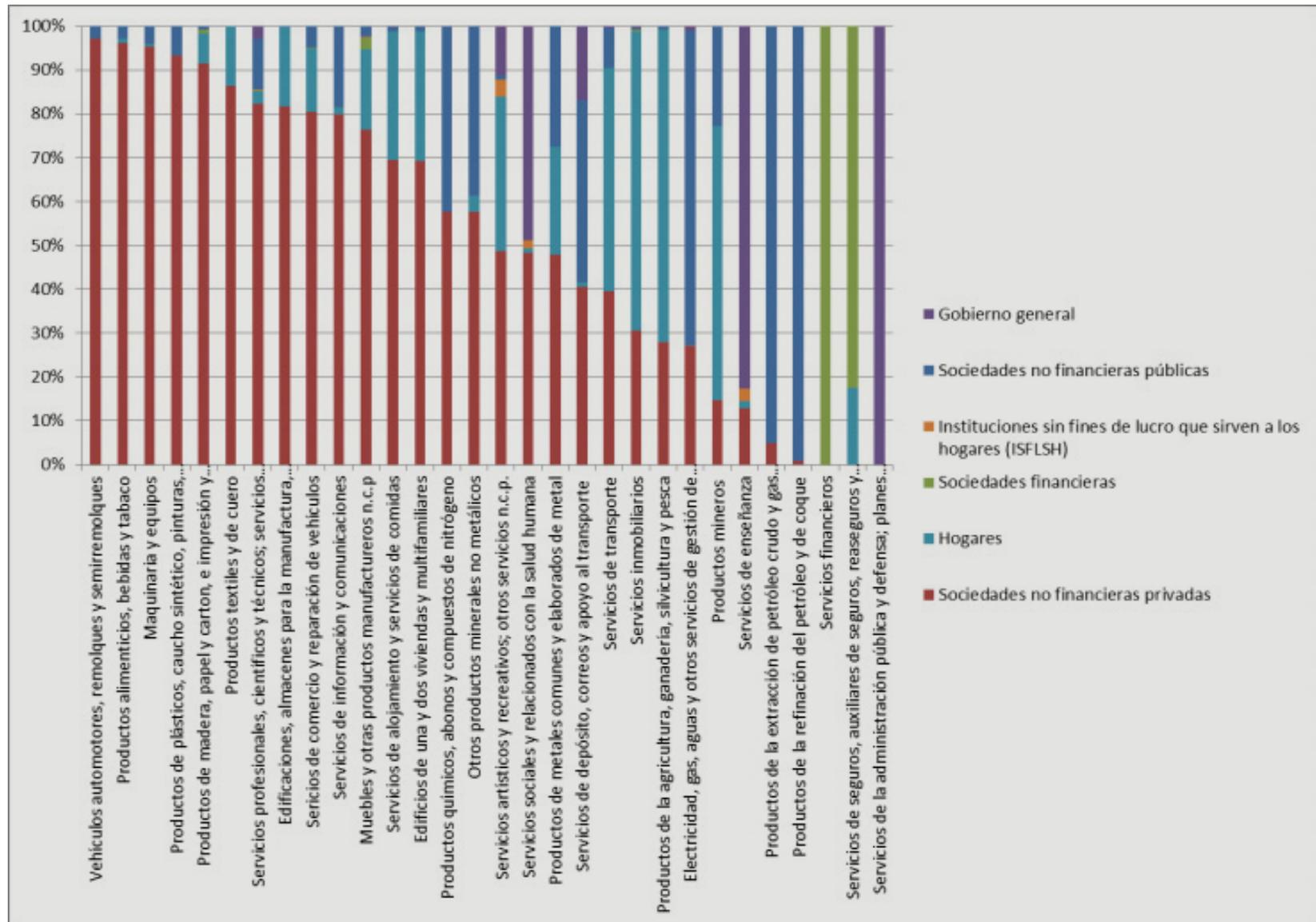


Gráfico 9. Participación de los sectores institucionales en la producción por tipo de producto (%), Año 2014. Fuente: BCV

Puede observarse que el aporte del sector privado a la producción de mercado fue, durante 2014, superior al 80% del total (Gráfico 10). Con respecto a la generación y distribución del ingreso por sectores institucionales, destaca, entre otras cosas, la mayor importancia relativa del ingreso mixto en agricultura, cría, silvicultura y pesca y transporte. Se refleja el mayor peso relativo de los hogares en la obtención de los productos relacionados. Igualmente, se entiende que el excedente de explotación percibido por la extracción de hidrocarburos no remunera el capital privado, sino el público (Gráfico 39).

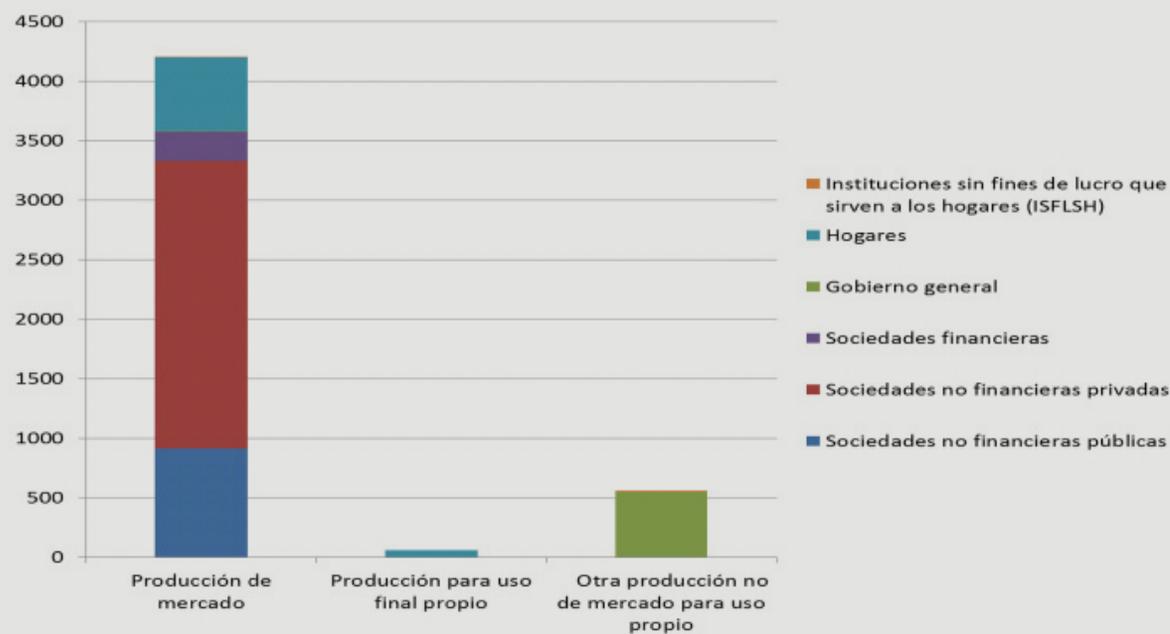


Gráfico 10. Participación de los sectores institucionales en la producción de mercado, para uso propio y otros usos no de mercado, en millardos de Bs. Año 2014. Fuente: BCV

De la comparación de los sectores en términos relativos puede llegarse a útiles conclusiones. Además de identificar la participación directa de los hogares en la actividad, o el peso relativo de la remuneración a los asalariados, pueden detectarse desiguales tratamientos en el otorgamiento de subvenciones o la aplicación de impuestos, y casos en los cuales el excedente de explotación neto es negativo (Gráfico 11). Dos ejemplos sirven de ilustración: la fabricación de vehículos automotores, a la vez, recibe subvenciones y paga impuestos en una proporción relativamente superior a la del resto de las actividades. Esto sugiere una composición heterogénea del sector, dentro del cual el gobierno pecha la fabricación de unos productos y subvenciona la de otros. Con respecto al excedente de explotación neto negativo, destaca el caso del suministro de electricidad, agua y gas. Este resultado es consecuencia del peso del consumo de capital fijo, que al restarse del valor agregado bruto luego de remunerar los factores de producción deja un saldo negativo. Esto puede reflejar, entre otras cosas, la fijación de precios de los productos por debajo de los necesarios para cubrir los costos por depreciación.

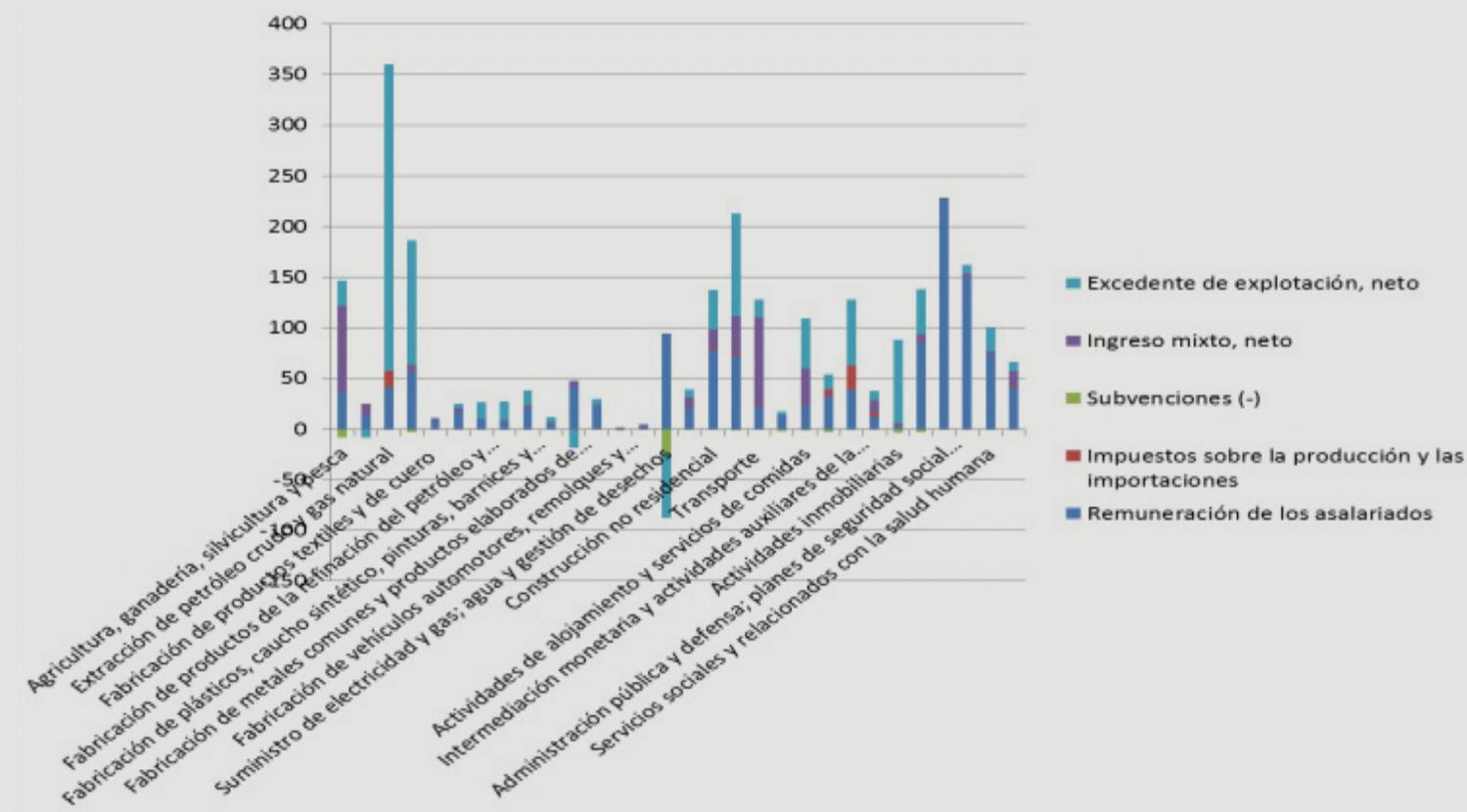


Gráfico 11. Distribución de valor agregado neto de cada actividad, en millardos de Bs. Año 2014. Fuente: BCV

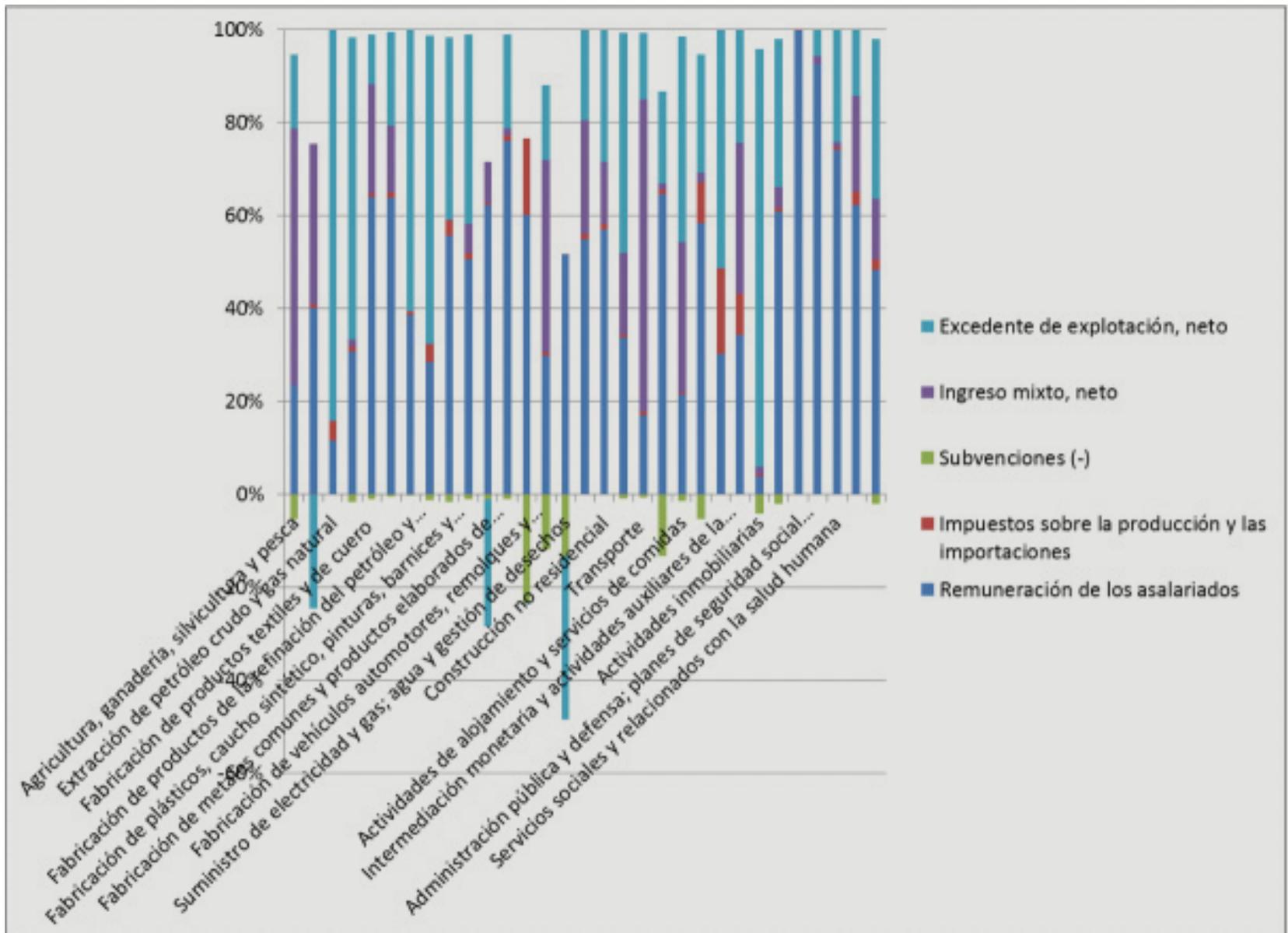


Gráfico 12. Distribución del valor agregado neto de cada actividad (%), Año 2014. Fuente: BCV

## Oferta y utilización

La producción hizo el principal aporte a la oferta total de prácticamente todos los productos durante 2014, siendo excepciones de interés la composición de la oferta de maquinarias y equipos, plásticos, metales comunes y de productos elaborados con metal, químicos y abonos, dependiente fundamentalmente de las importaciones (Gráfico 13).

También destacan los márgenes negativos de comercio al detal y al mayor precisamente para la prestación de servicios de comercio y reparación de vehículos. Este es un resultado contable, que refleja la suma de los márgenes cancelados por el resto de las actividades. Por la misma razón, los márgenes de transporte son negativos para la actividad que produce dicho servicio.

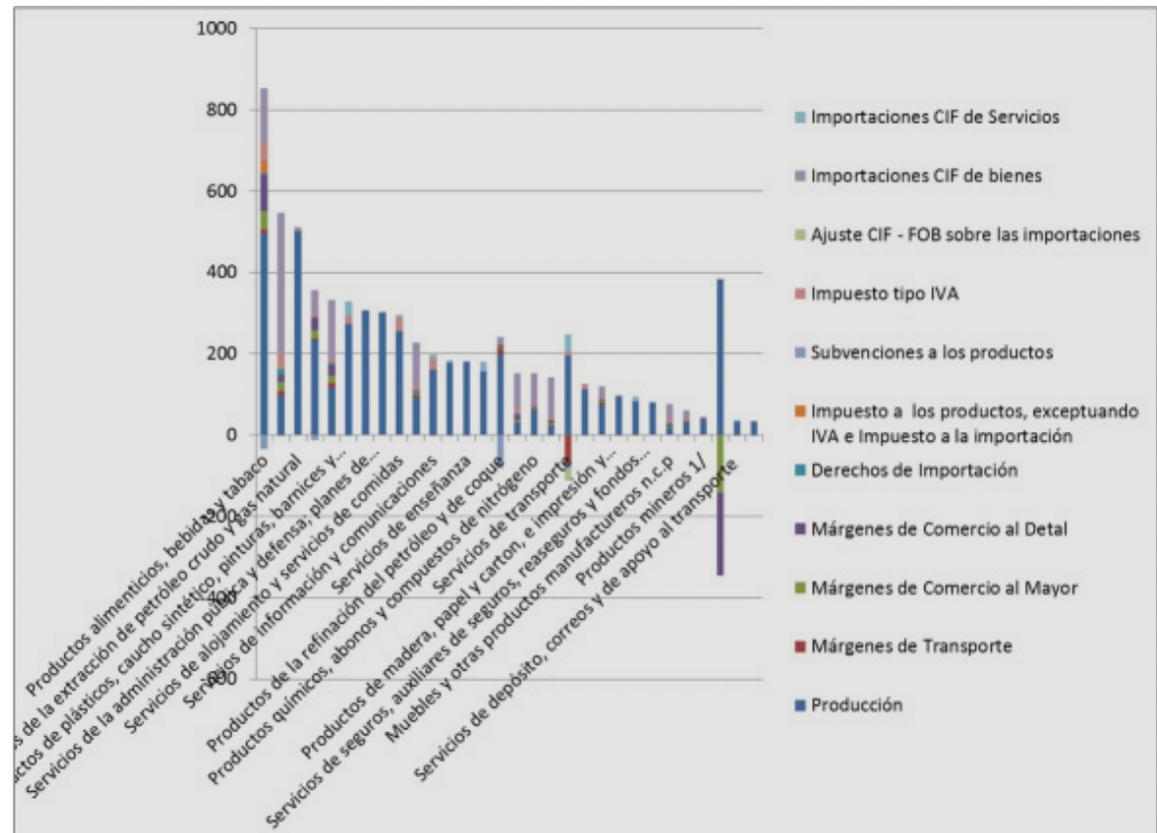
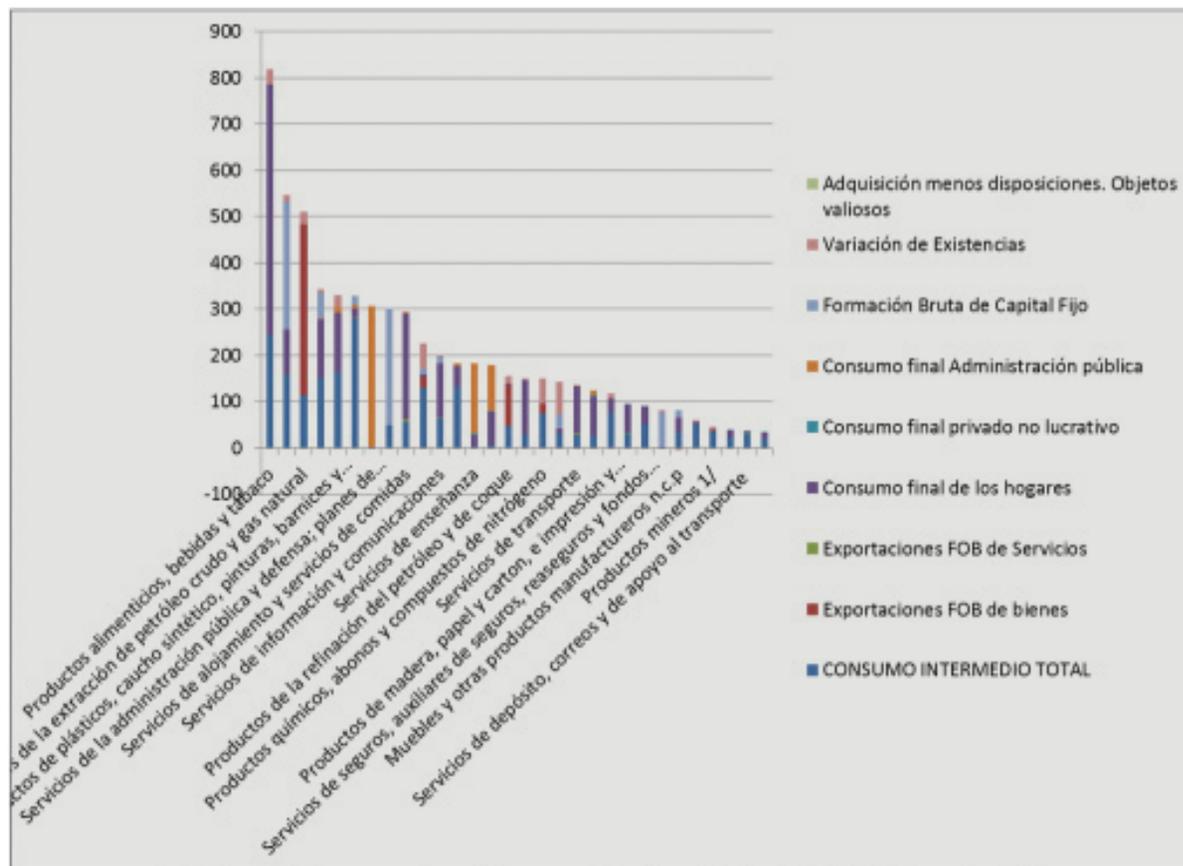


Gráfico 13. Componentes de la cuenta de oferta para cada tipo de producto, millardos de Bs. Año 2014. Fuente: BCV



**Gráfico 14. Componentes del uso, millardos de Bs. Año 2014. Fuente: BCV**

Las ofertas y utilizaciones totales deben igualarse contablemente para cada tipo individual de bienes y servicios. De los tres productos de mayor oferta, destacan el uso para consumo final de la mayor parte de alimentos, bebidas y tabaco; el uso para formación bruta de capital fijo de la mayor parte de maquinarias y equipos; y el uso para exportación de la mayor parte del producto de extracción de hidrocarburos (Gráfico 14). El saldo en la balanza comercial y el uso de productos para consumo intermedio y formación bruta de capital se describen en las próximas secciones.

## ■ Balanza comercial

Durante 2014, las exportaciones FOB de bienes producidos por extracción y refinación de hidrocarburos superaron ampliamente las importaciones (Gráfico 15). Lo contrario ocurrió en todos los otros casos. Estas exportaciones, así como las de metales comunes y productos elaborados en metal y de productos químicos y productos mineros correspondieron casi por completo al sector público. Los rubros en los cuales las importaciones son significativamente mayores, incluyen maquinarias y equipos, productos plásticos, metálicos y químicos, esenciales para la formación bruta de capital y el consumo intermedio.

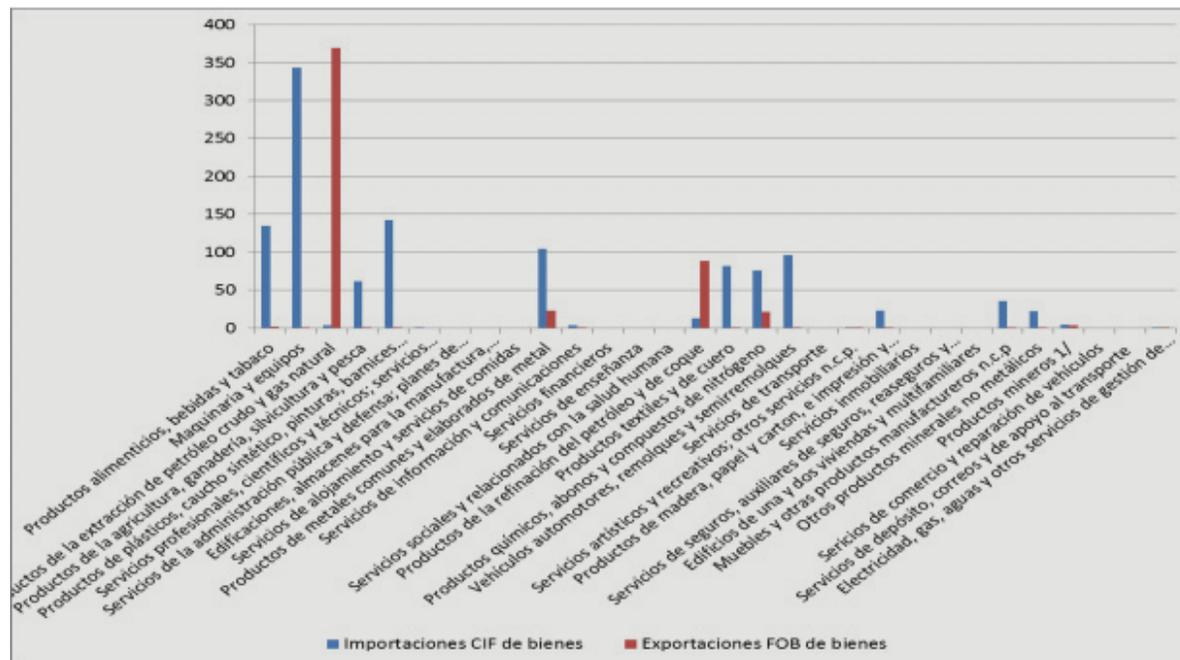
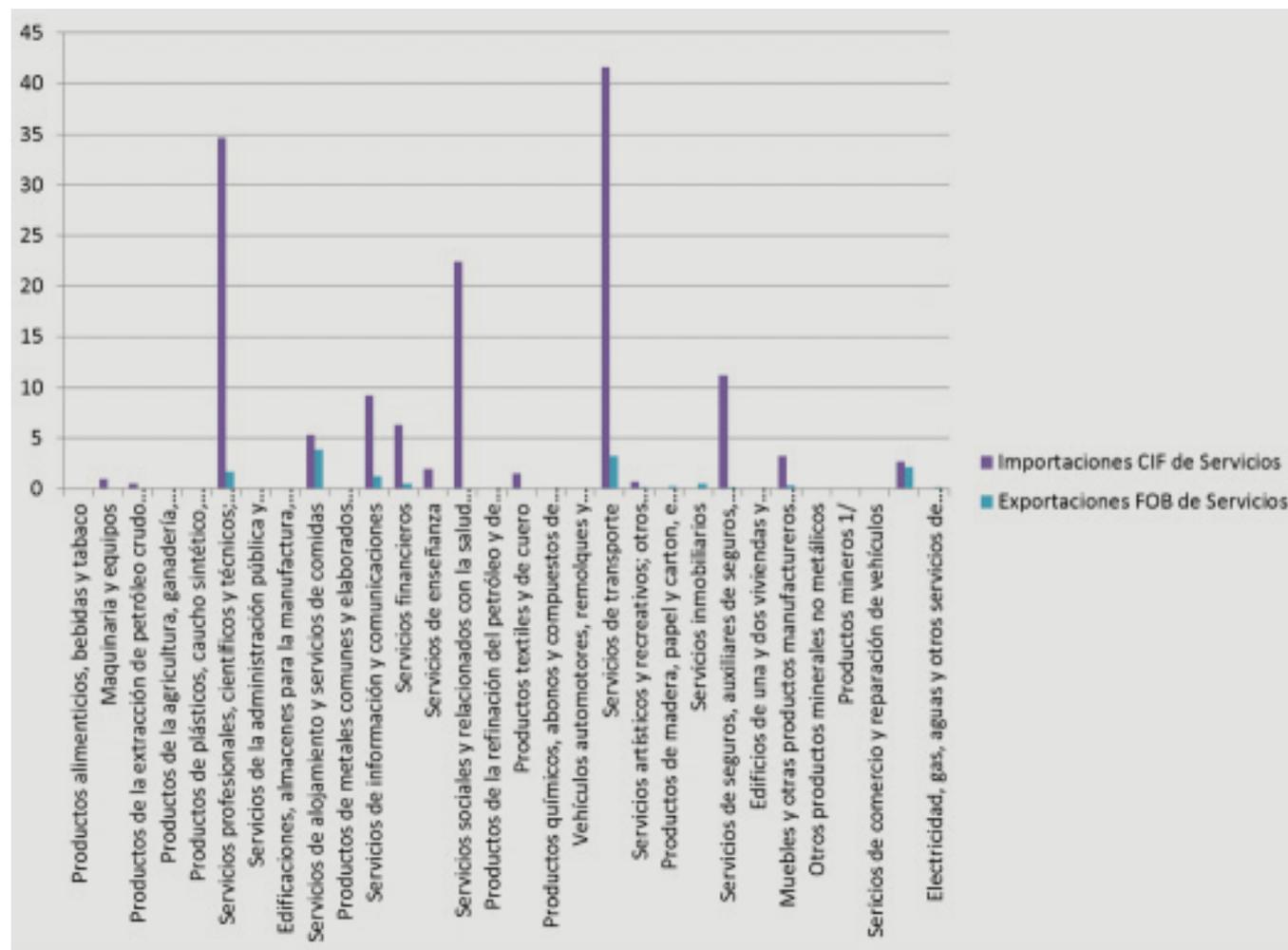


Gráfico 15. Exportaciones FOB e Importaciones CIF de Bienes, miles de Bs. Año 2014. Fuente: BCV



**Gráfico 16. Exportaciones FOB e Importaciones CIF de Servicios, millardos de Bs. Año 2014.**

**Fuente: BCV**

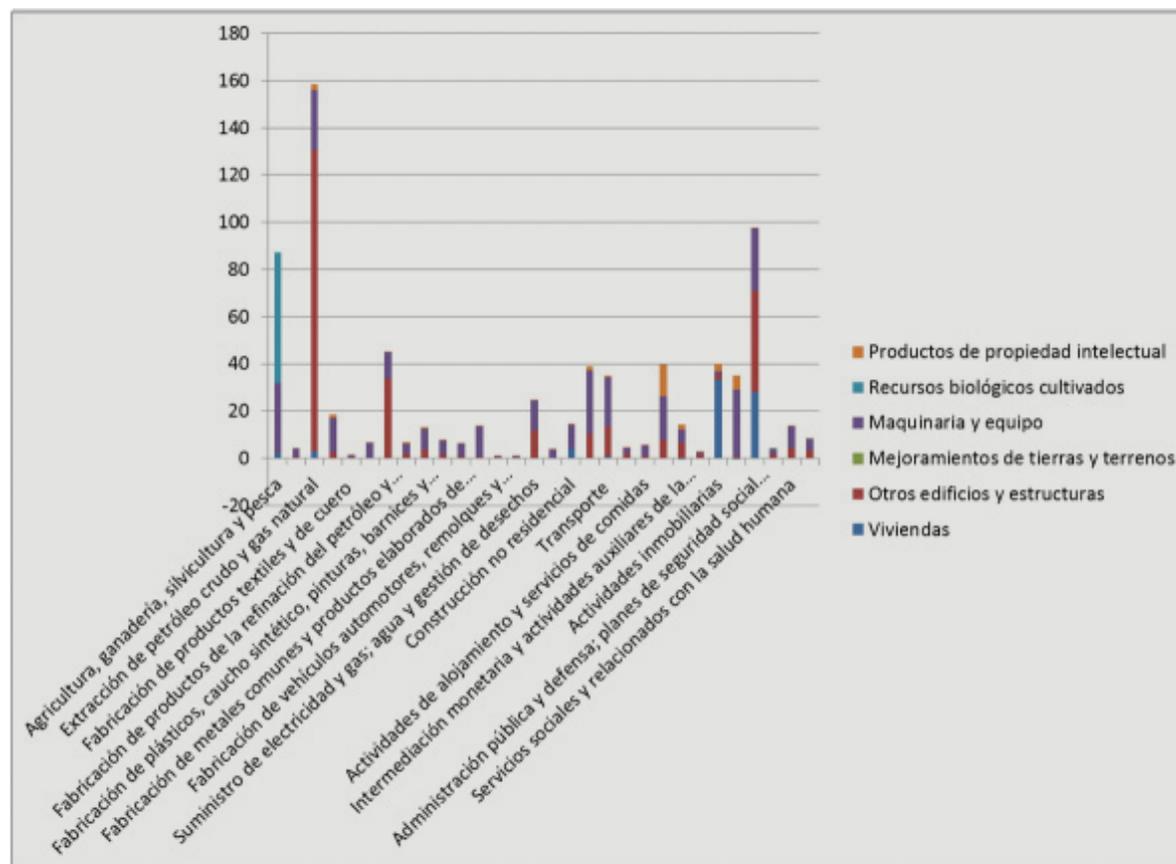
Aparte de las importaciones de servicios de transporte y seguros, asociados con las de bienes, destacan las de servicios profesionales, científicos y técnicos y de información y comunicaciones, necesarios para actividades productivas del sector privado (Gráfico 16).

- **Formación bruta de capital fijo**

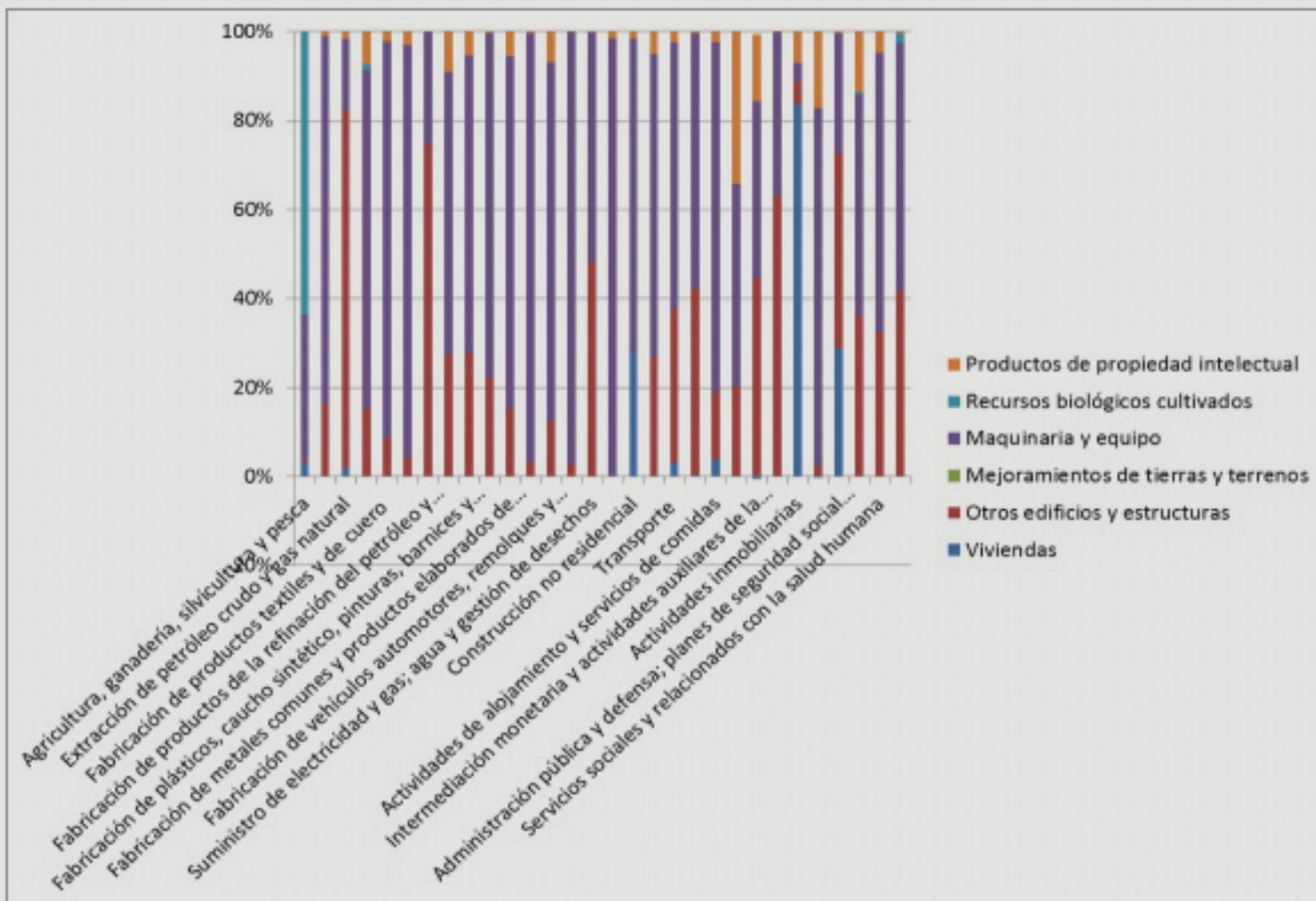
Los activos fijos que cuentan como parte de la formación bruta de capital fijo pueden agruparse en viviendas, otros edificios y estructuras, recursos biológicos cultivados y productos de propiedad intelectual. Es posible apreciar como principal componente durante 2014 la formación bruta en otras edificaciones, especialmente realizada para actividades del sector público (Gráfico 17).

En términos relativos, es notable la significativa importancia que tiene la formación en maquinarias y equipos en la mayor parte de las actividades económicas consideradas (Gráfico 18). También destaca como relevante la participación de productos de propiedad intelectual en información y comunicaciones; actividades profesionales, científicas y técnicas; intermediación monetaria y enseñanza.

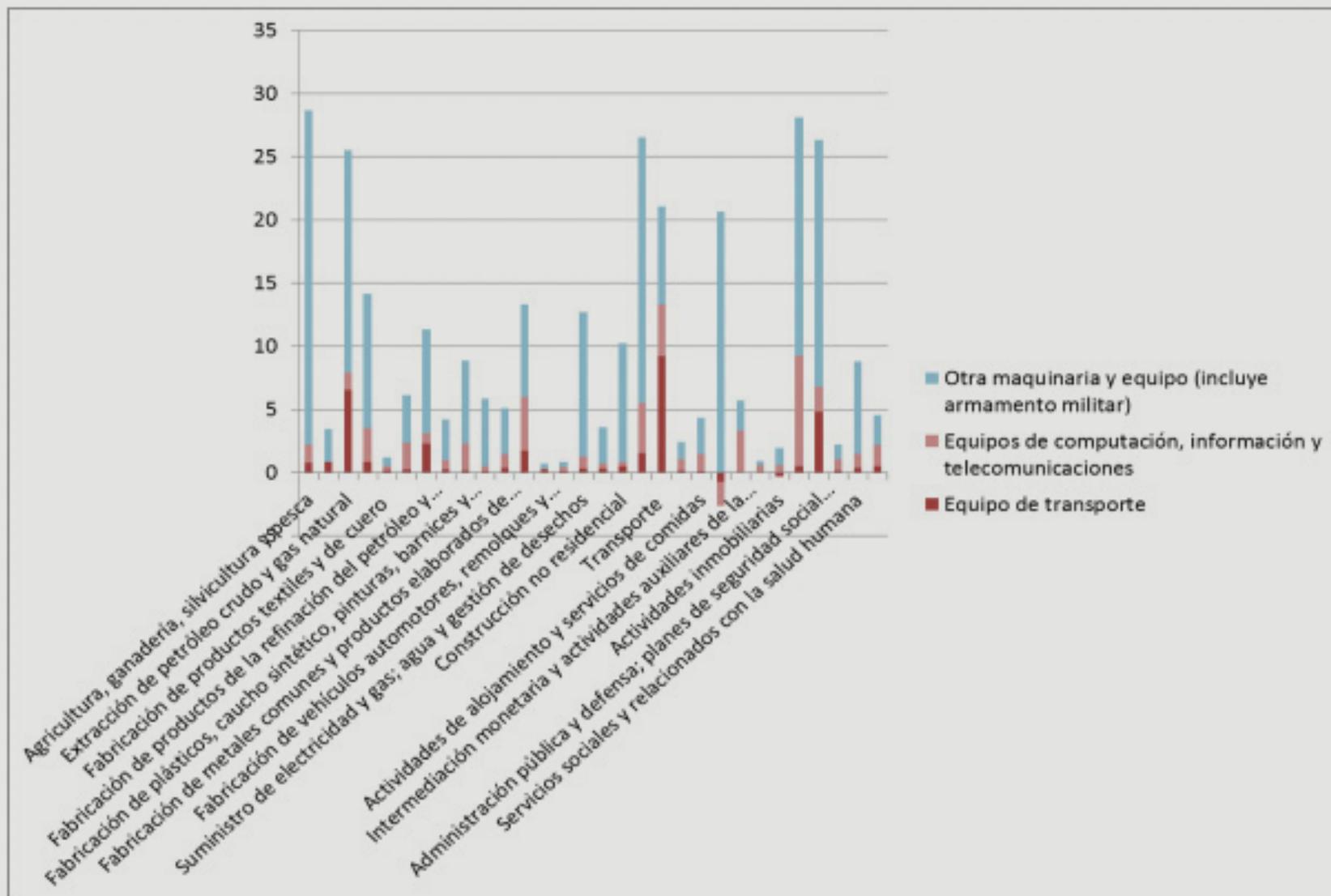
Además de equipos de transporte, computación, información y telecomunicación, la mayor parte de la formación bruta en maquinaria y equipo se clasificó como “otra” (Gráfico 19).



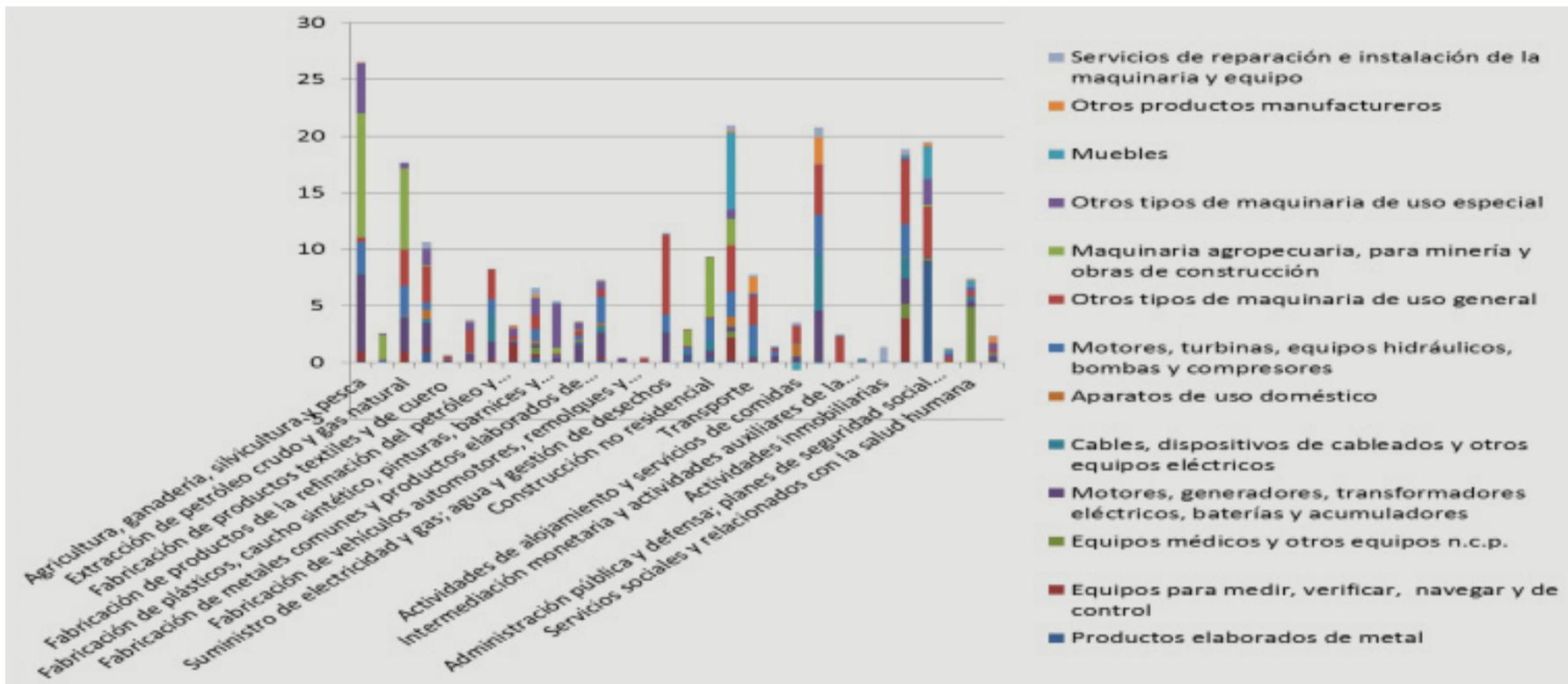
**Gráfico 17. Componentes de la Formación Bruta de Capital Fijo por actividad, millardos de Bs. Año 2014.**  
Fuente: BCV



**Gráfico 18. Componentes de la Formación Bruta de Capital Fijo por actividad (%), Año 2014. Fuente: BCV**

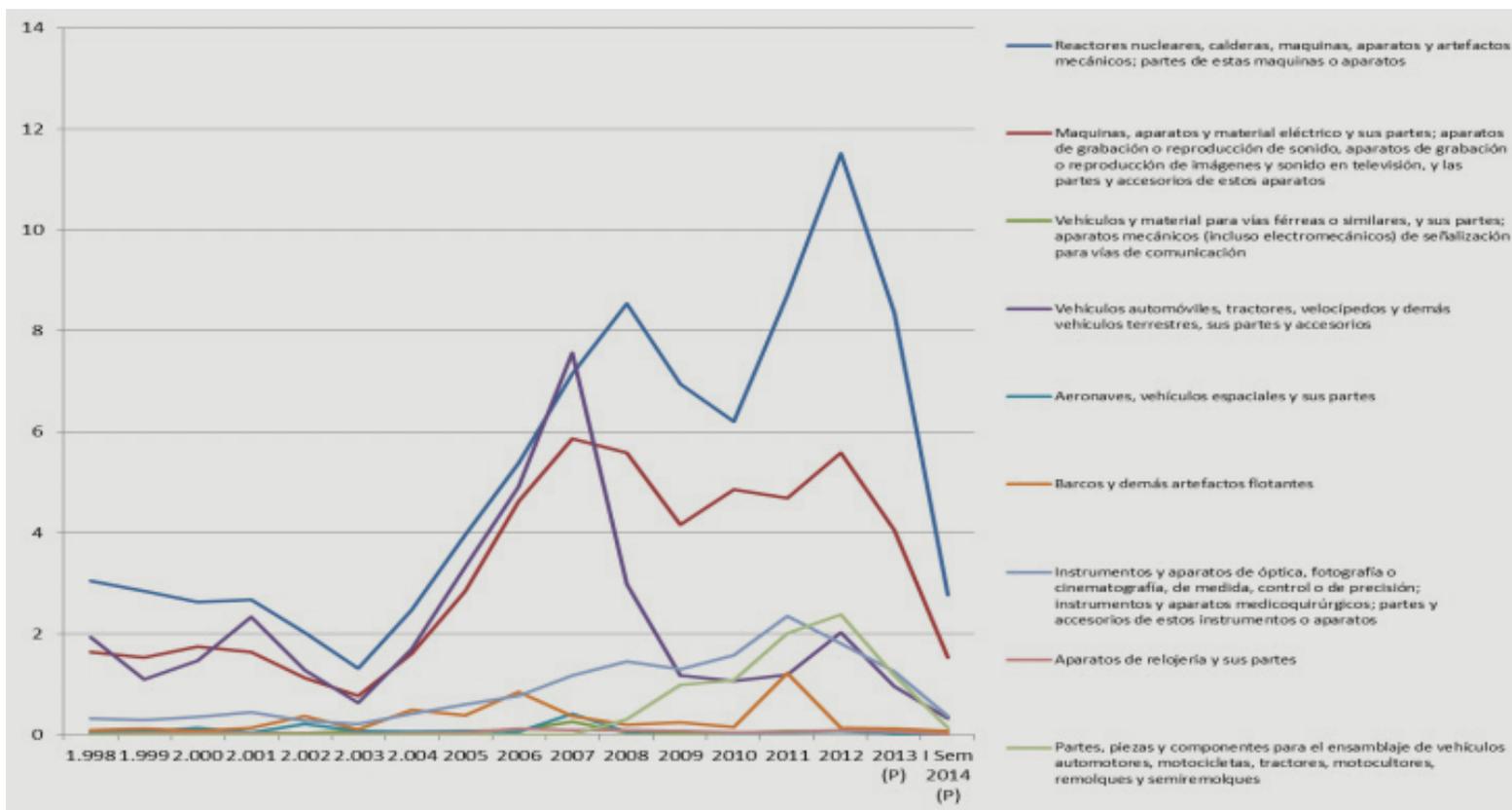


**Gráfico 19. Componentes de la Formación Bruta de Capital Fijo en maquinaria y equipo por actividad, en millardos de Bs. Año 2014. Fuente: BCV**



**Gráfico 20. Componentes de la Formación Bruta de Capital Fijo por actividad en otra maquinaria y equipo, millardos de Bs. Año 2014. Fuente: BCV**

La variedad de equipos utilizados para producir en todas las ramas de la actividad económica, ilustran los complejos requerimientos tecnológicos asociados a cada una, de cuya satisfacción depende la producción de bienes y servicios (Gráfico 20).



**Gráfico 21. Importaciones FOB de maquinarias y equipos por capítulos arancelarios, en millardos de USD.**  
**Fuente: INE**

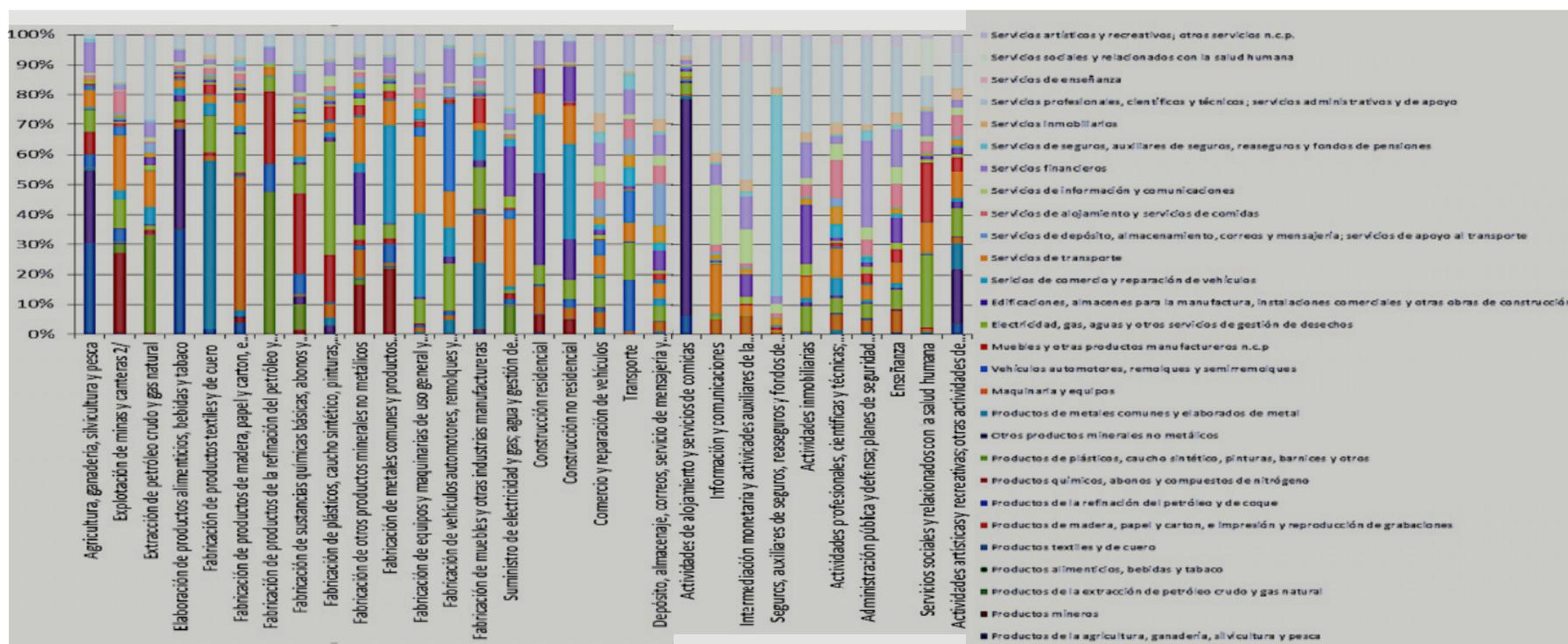
Teniendo en cuenta que la importación de maquinarias, equipos y repuestos es indispensable para la formación bruta de capital fijo, los picos en las series de tiempo por estos rubros por capítulos aduaneros pudieran sugerir la culminación de planes de nueva inversión o la interrupción de planes en progreso (Gráfico 21). La caída simultánea en las importaciones de distintos rubros entre 2012 y 2014, luego de la caída de los precios del petróleo, permite inferir como más probable lo segundo.

■ **Consumo intermedio**

La interdependencia entre los sectores productivos se hace aún más evidente al

observar la diversidad de bienes y servicios que son utilizados como insumos en el proceso de producción de cada uno de ellos. El consumo intermedio es esencial para producir,

independientemente del valor relativo de cada producto. Por ejemplo, el valor del consumo de la electricidad es sustancialmente menor que el de otros insumos, pero indispensable para el uso de máquinas y equipos (Gráfico 22).



**Gráfico 22. Productos utilizados para consumo intermedio por actividad, en miles de Bs. de 1997. Año 2014. Fuente: BCV**

## VINCULACIÓN ENTRE SECTORES PRODUCTIVOS

La producción de cada bien o servicio requiere de otros, sean en la forma de consumo intermedio o de formación bruta de capital. La interdependencia entre sectores y las potencialidades y vulnerabilidades que comporta se ilustran a continuación, tomando como puntos de partida el sector agrícola, ganadero, agroindustrial, metalúrgico, minero, construcción, telecomunicaciones, turístico e industrial.

- **Agricultura y ganadería y producción de alimentos y bebidas**

Dos sectores estrechamente vinculados son los productores de agricultura, ganadería, silvicultura y pesca y los de alimentos, bebidas y tabaco. En 2014, los productos de ambos sectores fueron los insumos de mayor peso en el consumo intermedio de cada productor. Sin embargo y a pesar de su menor peso relativo, los requerimientos de mantenimiento de maquinarias y equipos y de productos plásticos, químicos y abonos son indispensables para cumplir con las tareas agrícolas y ganaderas tanto como los servicios profesionales, científicos y técnicos para la producción industrial de alimentos y bebidas.

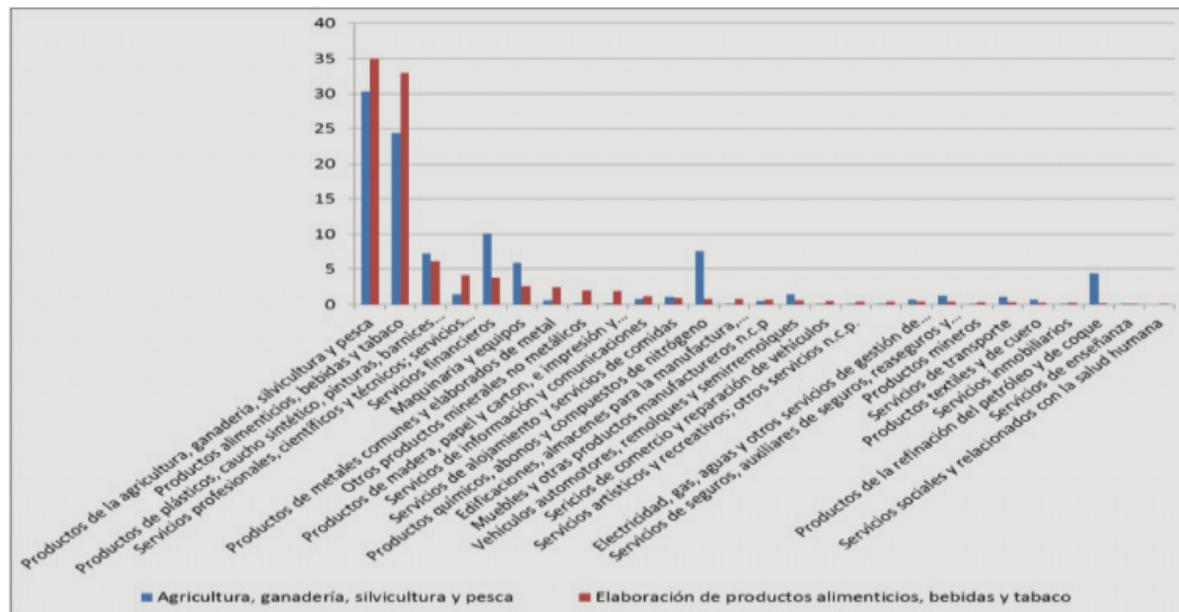
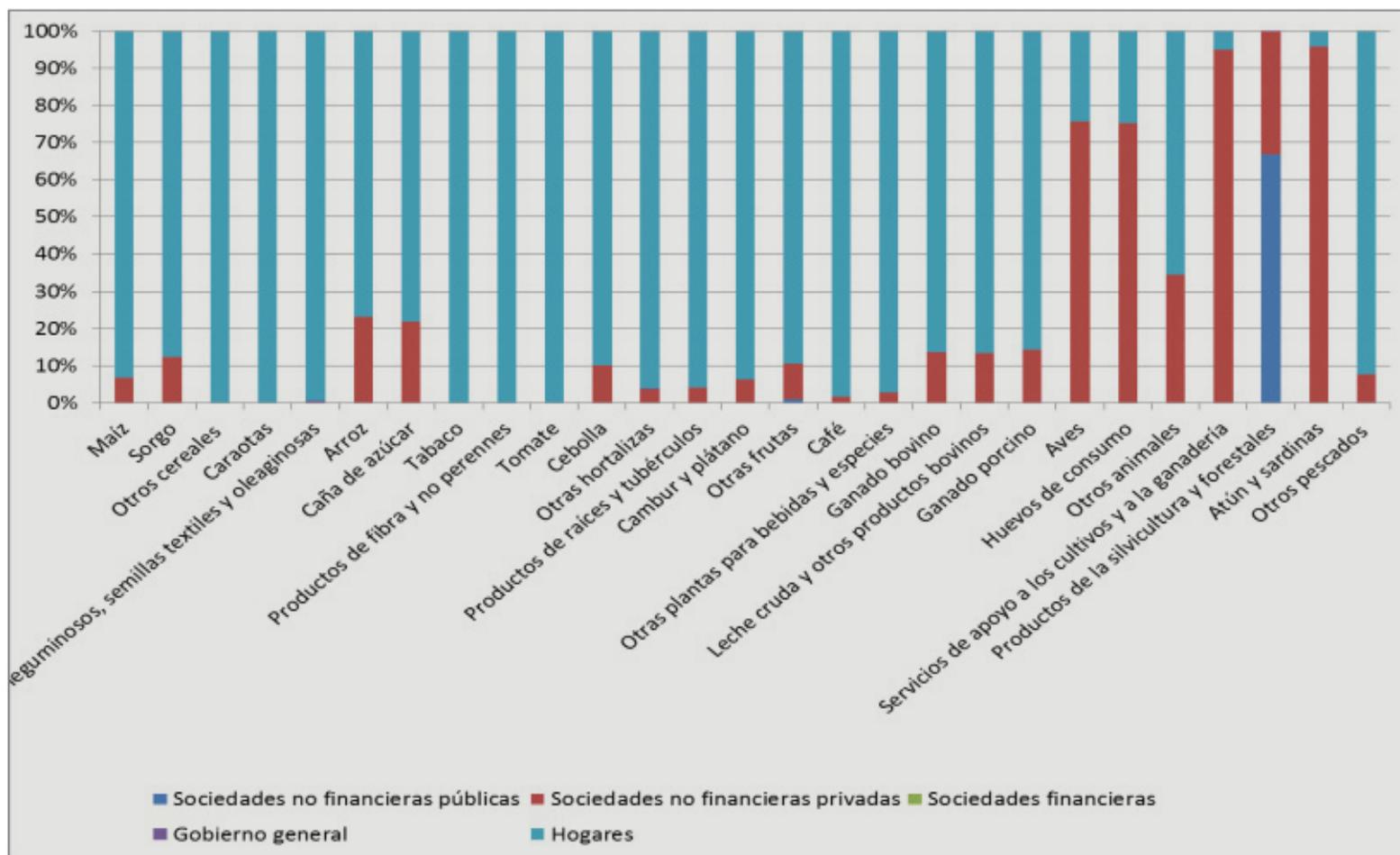


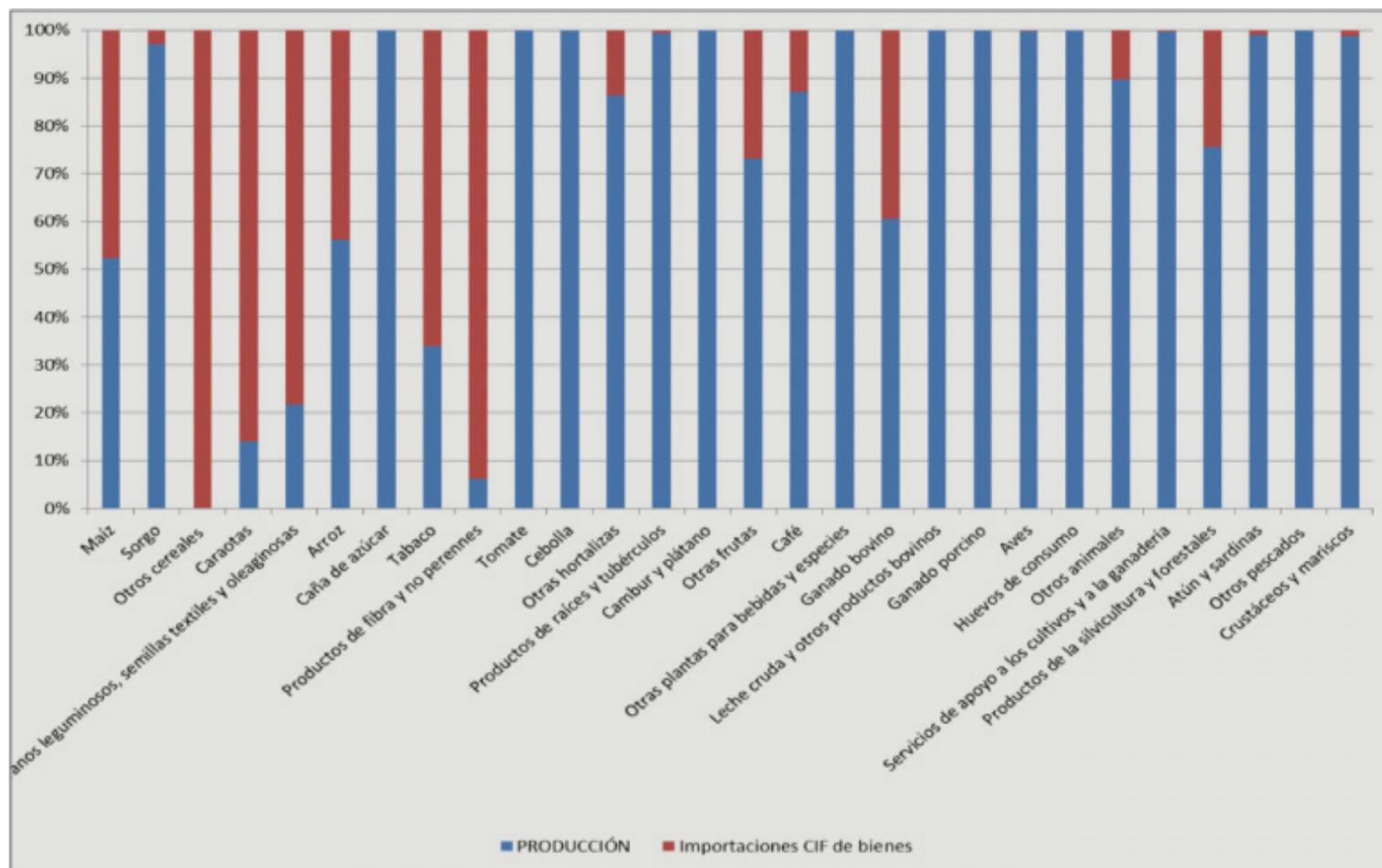
Gráfico 23. Productos utilizados para consumo intermedio por las actividades agrícola, ganadería, silvicultura y pesca, y elaboración de productos alimenticios, bebidas y tabaco. En millones de Bs. Año 2014. Fuente: BCV

Del consumo intermedio, examinemos con mayor detalle los productos de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca. En 2014, estos fueron producidos principalmente por los hogares. Importantes excepciones fueron la producción de aves, huevos de consumo, atún y sardinas y servicios de apoyo a cultivos y ganadería, que fueron producidos principalmente por sociedades privadas no financieras.



**Gráfico 24. Participación de los sectores institucionales en la producción de bienes y servicios de Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, (%), Año 2014. Fuente: BCV**

La oferta de estos productos descansó en la producción nacional en la mayoría de los rubros. Destacan como excepciones trigo y otros cereales, caraoatas, leguminosos y oleaginosos, maíz, ganado bovino y productos de fibra.



**Gráfico 25. Producción e importación de bienes y servicios de la Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, (%), Año 2014, Fuente: BCV**

Con respecto a productos alimenticios, bebidas y tabaco, el peso de la producción nacional en la oferta nacional superó al de las importaciones en prácticamente todos los casos.

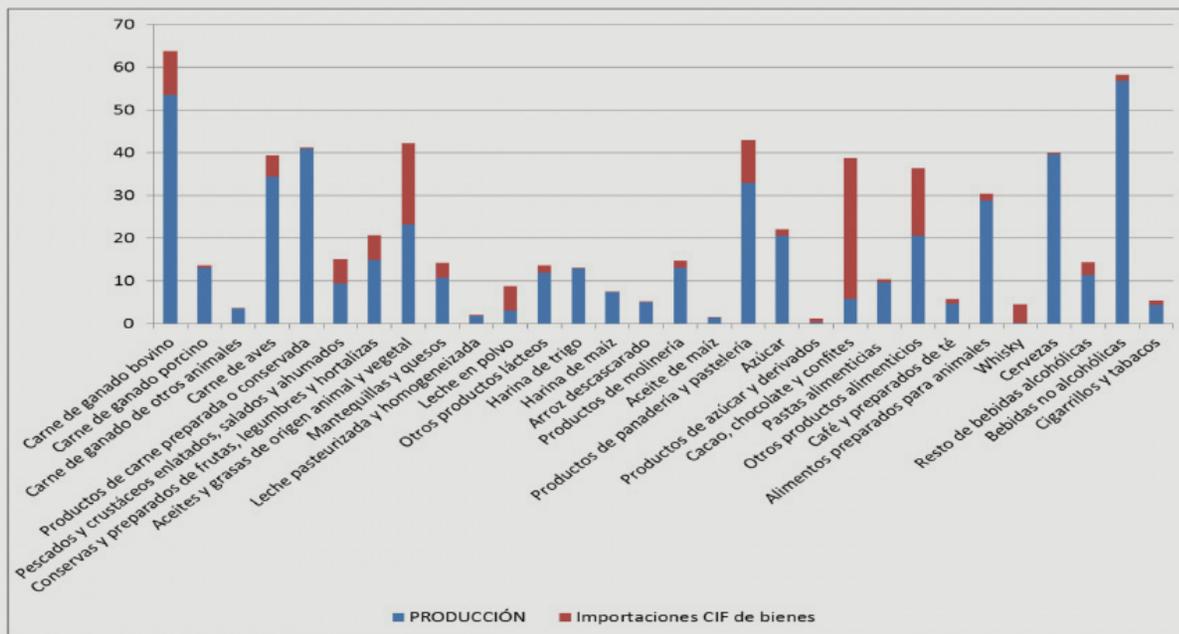


Gráfico 26. Producción e importación de bienes alimenticios, bebidas y tabaco, millardos de Bs. Año 2014. Fuente: BCV

La mayor parte de la producción de alimentos, bebidas y tabaco fue realizada por sociedades privadas no financieras, cuya disponibilidad de productos de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca para su transformación industrial depende, según los rubros, principalmente de la actividad de los hogares y de las importaciones realizadas.

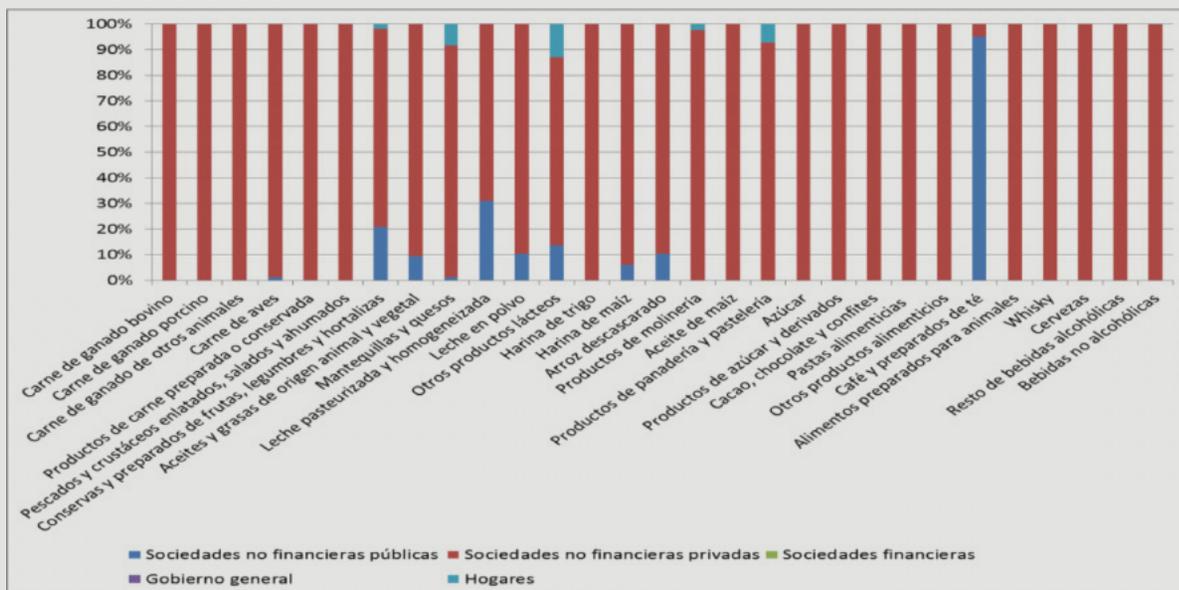
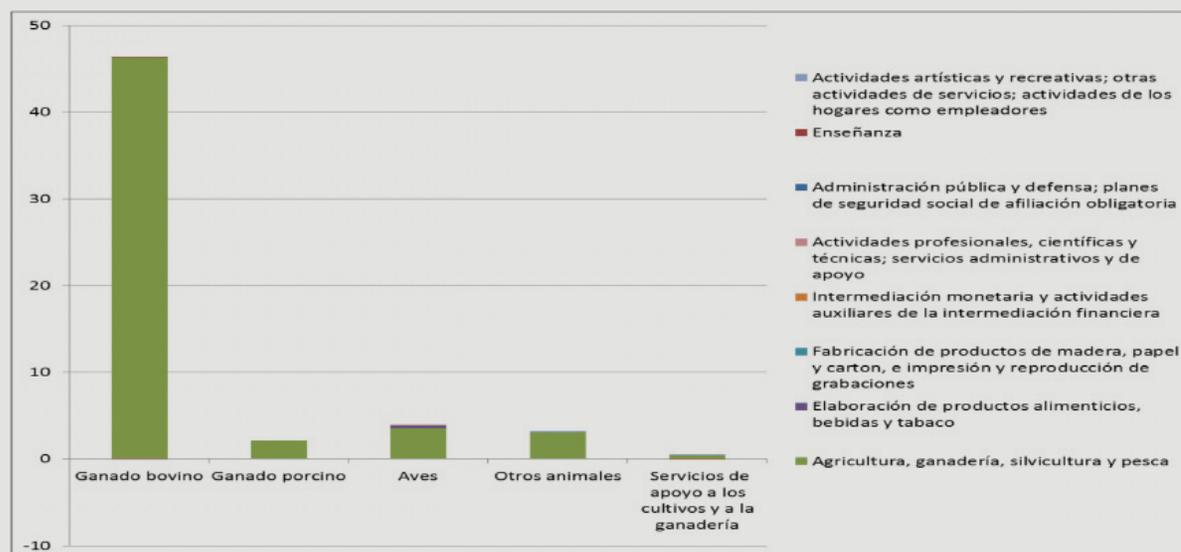


Gráfico 27. Participación de los sectores institucionales en la producción de bienes alimenticios, bebidas y tabaco (%), Año 2014, Fuente: BCV

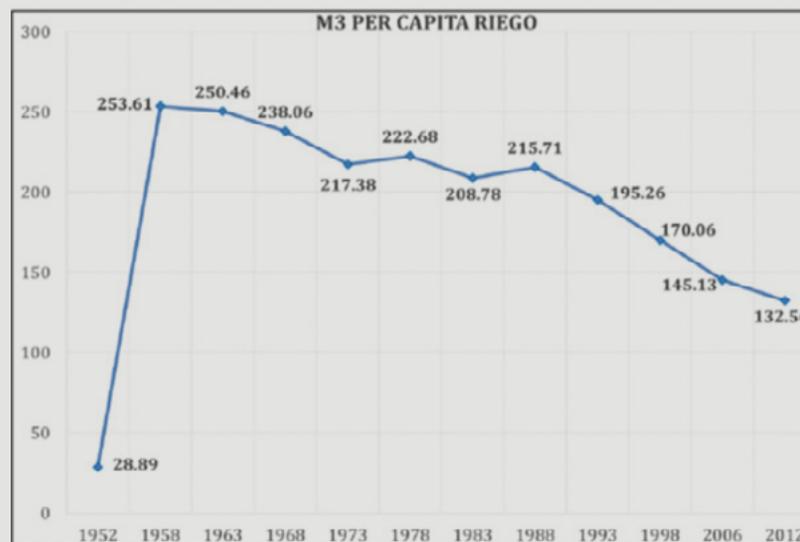
En este sentido, la formación bruta de capital fijo hecha por el sector de agricultura, cría, silvicultura y pesca no sólo es relevante para este sector: también lo es, por lo menos, para el de productores de alimentos, bebidas y tabaco, cuya participación en 2014 en el rubro de recursos biológicos cultivados fue prácticamente nula.



**Gráfico 28. Formación Bruta de Capital Fijo en recursos biológicos cultivados por actividad, millardos de Bs. Año 2014. Fuente: BCV**

La relación entre sectores trasciende el peso relativo del valor de los productos de cada uno utilizados como consumo intermedio de otros sectores. El peso de electricidad, agua y gas, por ejemplo, no alcanza el 1% con respecto al valor total de los insumos utilizados para agricultura, cría y pesca. Sin embargo, sin estos insumos la actividad es imposible. La progresiva reducción en la cantidad per cápita de agua embalsada para riego, registrada desde 1958, pone en evidencia uno de los techos para la actividad agrícola.

**Gráfico N°24. Agua embalsada per cápita para riego. Venezuela, período 1952-2012**



**Fuente: Elaboración propia con datos de AGUA EMBALASADA PARA RIEGO, SUSTENTO DE LA AGRICULTURA, Ing. Eduardo Páez-Pumar, abril 2017**

**Gráfico 29. Agua embalsada per cápita para riego. Fuente: CVC (2017).**

No bastan insumos, formación bruta de capital fijo e infraestructura para dar viabilidad a la producción agropecuaria y de alimentos procesados. Y no basta la producción nacional para cubrir los requerimientos de utilización en todos los rubros. La importación de productos

terminados e insumos para la agricultura, ganadería e industria de alimentos entre 2006 y 2014 respondió bruscamente a los cambios en los precios del petróleo observados durante el período. Estas importaciones no sólo diversificaron el consumo final de los hogares o suministraron insumos para su uso productivo, sino que también compitieron con la producción nacional, sometida a controles de cambio y precios.

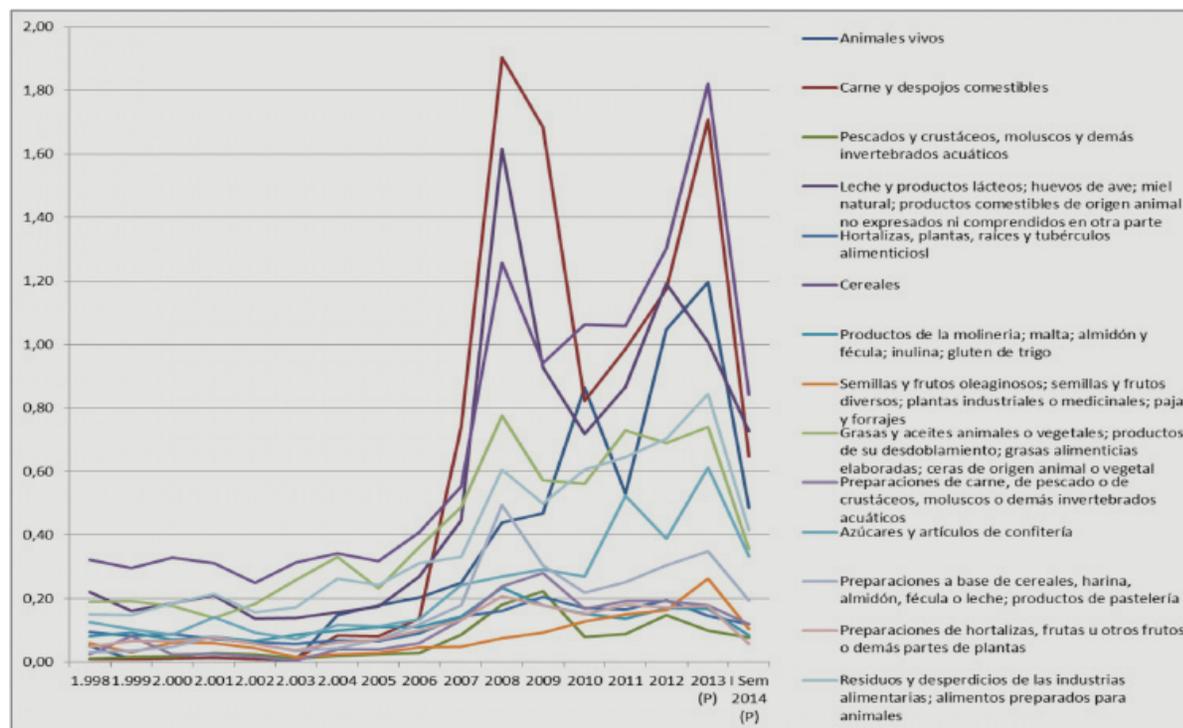


Gráfico 30. Importaciones FOB de alimentos, bebidas y productos de agricultura, cría y pesca por capítulos arancelarios, en millardos de USD. Fuente: INE

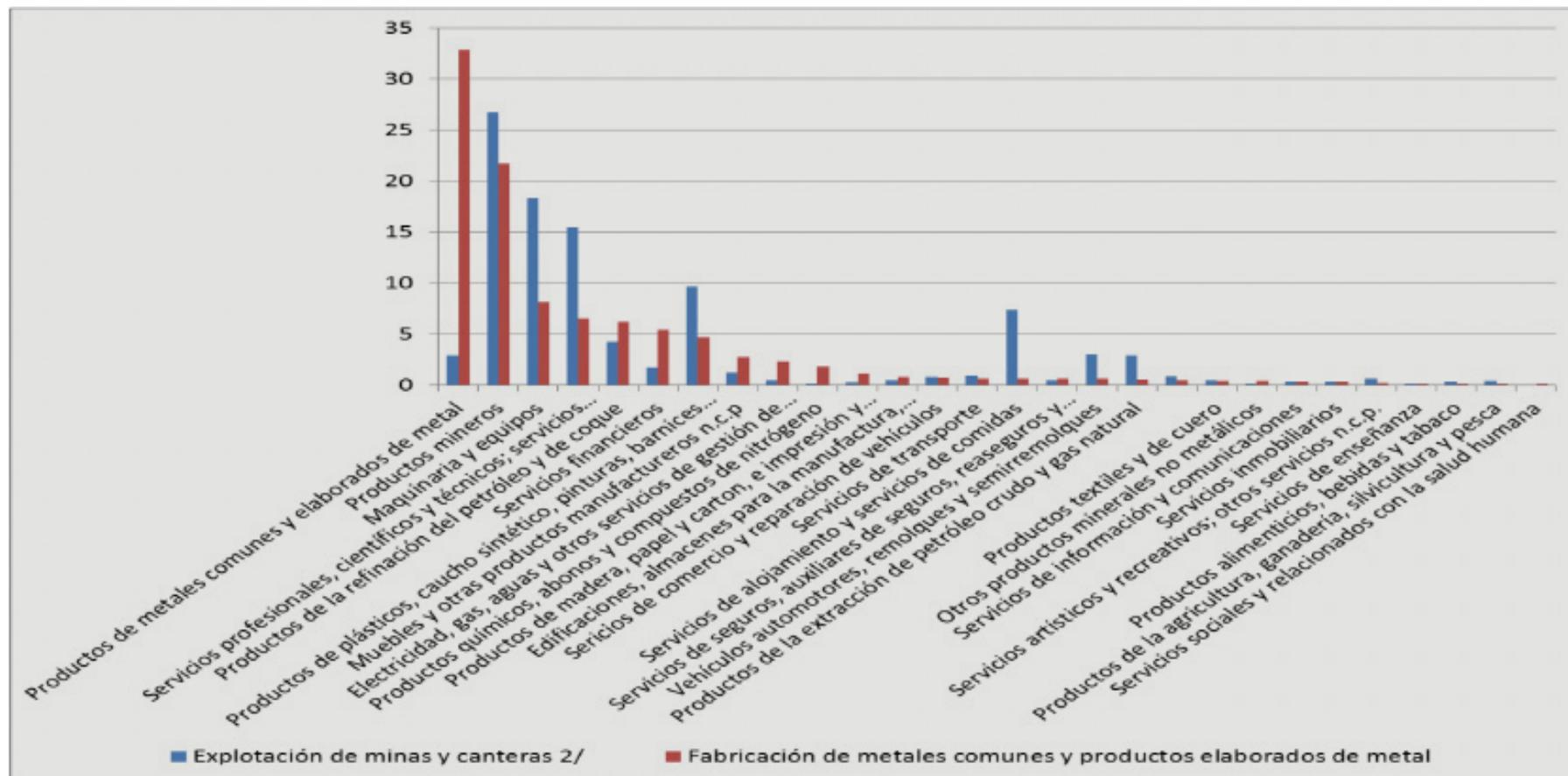
En general, el efecto de las importaciones tuvo consecuencias sobre el consumo final de los hogares, además de sobre el consumo intermedio y la formación bruta de capital fijo. La producción interna no pudo sustituir las importaciones, puesto que, entre otras cosas, los controles de precios y de cambios, distintas presiones jurídicas sobre los productores privados y la inseguridad personal en los territorios destinados a la producción agropecuaria inhibieron la ampliación de sus capacidades. Estos resultados contribuyen a explicar la escasez de productos, por ejemplo, el consumo final per cápita de distintos tipos de carne, que se había incrementado entre 1999 y 2013, se redujo de inmediato y consecutivamente durante los próximos cuatro años por debajo del nivel de 1999.

Item	Consumo PerCápita Kg/Hab./Año						Variación 2017/2013	Variación 2017/1999
	1999	2013	2014	2015	2016	2017		
Carne de Cerdo	4,7 Kg	7,2 Kg	6,1 Kg	5,2 Kg	3,3 Kg	2,4 Kg	-67%	-49%
Carne de Pollo	34,4 Kg	51,2 Kg	27,2 Kg	25,0 Kg	14,8 Kg	11,5 Kg	-78%	-67%
Carne de res	16,2 Kg	23,4 Kg	16,4 Kg	16,1 Kg	14,9 Kg	10,9 Kg	-53%	-33%
Carne de Pescado	11,9 Kg	8,3 Kg	7,7 Kg	7,2 Kg	6,5 Kg	5,5 Kg	-34%	-54%
Sub-total Cárnico	67,2 Kg	90,1 Kg	57,4 Kg	53,5 Kg	39,5 Kg	30,3 Kg	-66%	-55%
Lácteos	82	95	89	78	72	65	-32%	-21%

Cuadro 5. Consumo PerCápita Kg/Hab/Año. Fuente: Fedenaga, tomado de Agudo (2018)

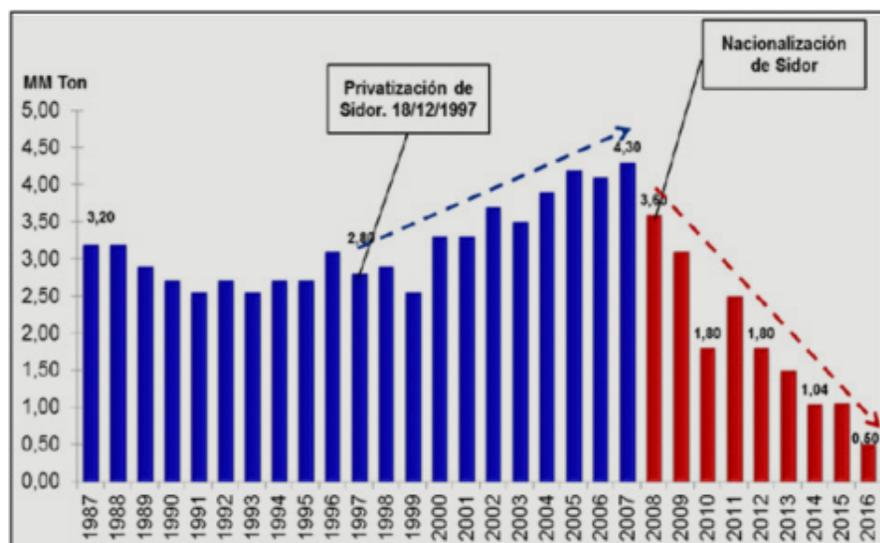
■ Sectores minero y metalúrgico

La extracción de minas y canteras y la producción de metales comunes y productos elaborados en metal también son sectores estrechamente relacionados. Puede notarse que el valor de los productos mineros constituye más del 20% del consumo intermedio de ambas actividades. Igualmente, son particularmente relevantes el mantenimiento de maquinaria y equipos y los servicios profesionales, científicos y técnicos.



**Gráfico 31. Productos utilizados para consumo intermedio por las actividades de Explotación de minas y canteras y la fabricación de metales comunes y productos elaborados de metal, en miles de Bs. de 1997, Año 2014. Fuente: BCV**

No sólo influyen en el desempeño de los productores el acceso a los insumos necesarios. También la dirección gerencial dada a las empresas es determinante. SIDOR es un ejemplo a considerar. Desde la privatización en 1997 hasta la estatización en 2007, su producción de acero líquido se incrementó de 2,8 hasta 4,3 millones de toneladas. Desde 2007, la producción cayó hasta 0,5 millones de toneladas métricas.



Fuente: ODH Grupo consultor y @watcher ven  
**Gráfico 32. Producción de acero líquido de SIDOR. Fuente: CVC (2016)**

En el periodo considerado 2007 / 2016

Producto	Producción 2007 (TM)	Producción 2016 (TM)	Estimado para 2016 (TM)	Déficit (merma)
ACERO (SIDOR)	4.300.000	310.000	Estimado a 700 \$/MT para 2016 US\$ 2.793.000.000	Déficit (merma)
ALUMINIO	617.000	145.000	Estimado a 1700 \$/MT para 2016 US\$ 802.400.000	Déficit (merma)
MINERAL DE HIERRO	20.600.000	7.800.000	Estimado a 70 \$/MT para 2016 US\$ 896.000.000	Déficit (merma)
BAUXITA	5.320.000	340.000	Estimado a 40 \$/MT para 2016 US\$ 199.200.000	Déficit (merma)
BRQUETAS (Pellets)	1.308.000	240.000	Estimado a 126 \$/MT para 2016 US\$ 34.570.000	Déficit (merma)
ORO	14,7t	4,65	Estimado a 33 \$/gr para 2016 US\$ 153.000.000	Déficit (merma)

**SOLO LAS MERMAS ESTIMADAS PARA 2016 SUMAN US\$ 4.978.000.000**



**Cuadro 6. Producción de metales. Fuente: SVIMM**

60 AÑOS

La gerencia de las empresas públicas también condujo a significativas caídas en la producción de aluminio, hierro, bauxita, briquetas y oro, entre otros metales entre 2007 y 2016, y a la subutilización de la capacidad de plantas productoras de cemento, arena y grava, entre otros minerales no metálicos.

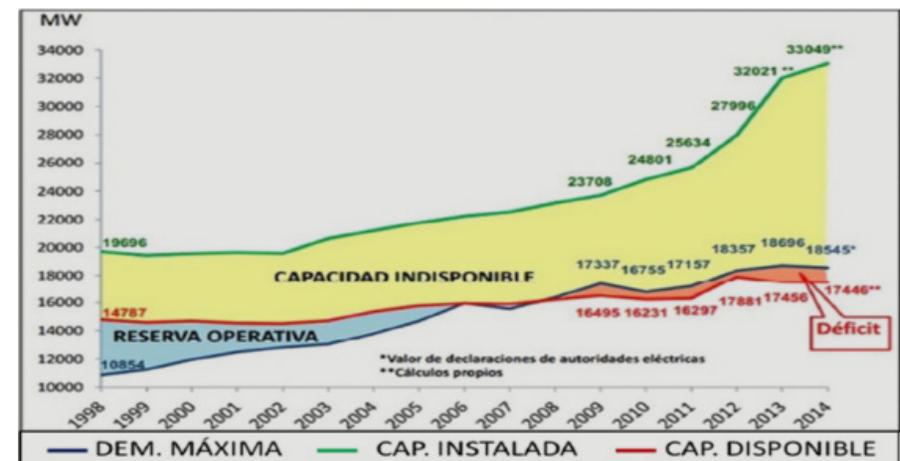
Tabla N° 1. Capacidad utilizada de las empresas de insumos de la construcción estatizadas

Empresa	Capacidad utilizada
Fábrica Nacional de Cemento	19%
Cemento Cerro Azul	10%
Industria Venezolana de Cemento	64%
Venezolana de Cementos	64%
Complejo Siderúrgico Nacional – productos de herrería	72%
Complejo Siderúrgico de Guayana - briquetas	11%
Ferrominera	52%
Sidor	21%
Canteras Cura – grava	5%
Canteras Cura – arena lavada	45%
CVG Conacal	12%
Karifa – kits de viviendas	51%

Fuente: Perspectivas 2016. ODH Grupo consultor

**Cuadro 7. Capacidad utilizada de las empresas de insumos de la construcción estatizadas. Fuente: CVC (2017)**

Un cambio de gerencia, sin embargo, encontraría importantes restricciones. Una, los costos que supone explotar recursos mineros sin destruir otros recursos ambientales. Otra, el déficit en la generación de electricidad registrado desde 2006. Aunque electricidad, agua y gas ronda el 3% del consumo intermedio necesario para fabricar metales comunes y productos elaborados de metal, sin electricidad es imposible producirlos.

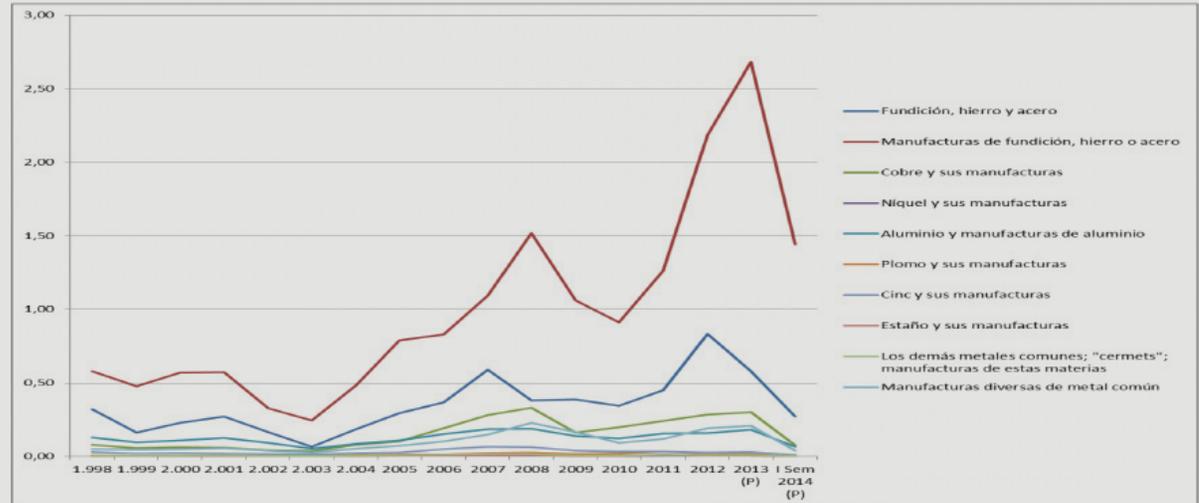


Fuente: Ing. Miguel Lara Guarenas. Datos: OPSIS, MPPEE

Gráfico 33. Capacidad instalada, demanda máxima y generación disponible. Fuente: CVC (2017)

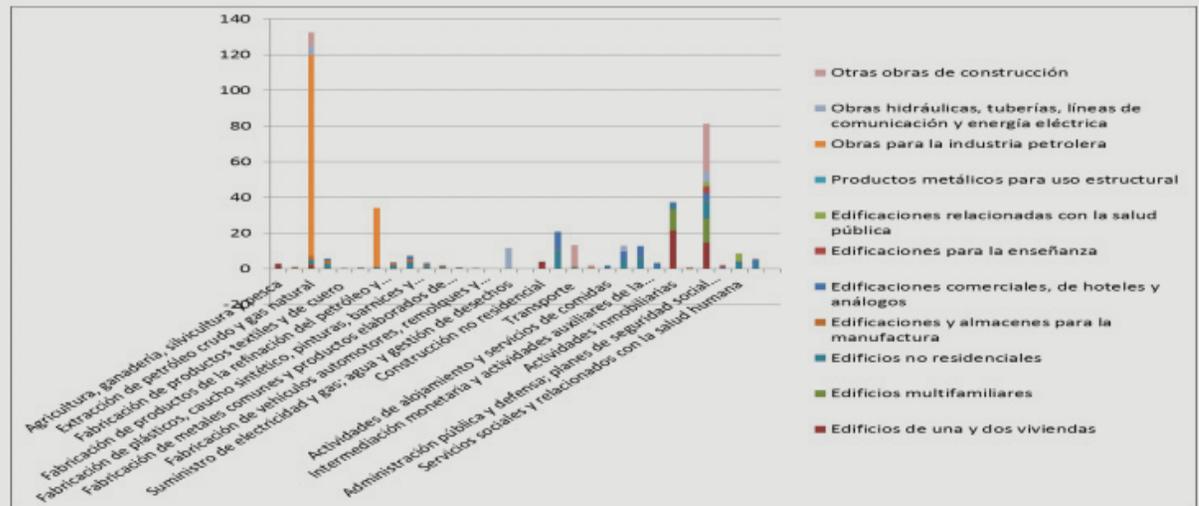


La caída en la producción de hierro, acero y manufacturas de estos y otros metales contribuye a explicar el incremento de sus importaciones, principalmente destinadas a la construcción. Sin embargo, la súbita caída registrada entre 2012 y 2014 hizo más difícil la continuidad de la actividad.



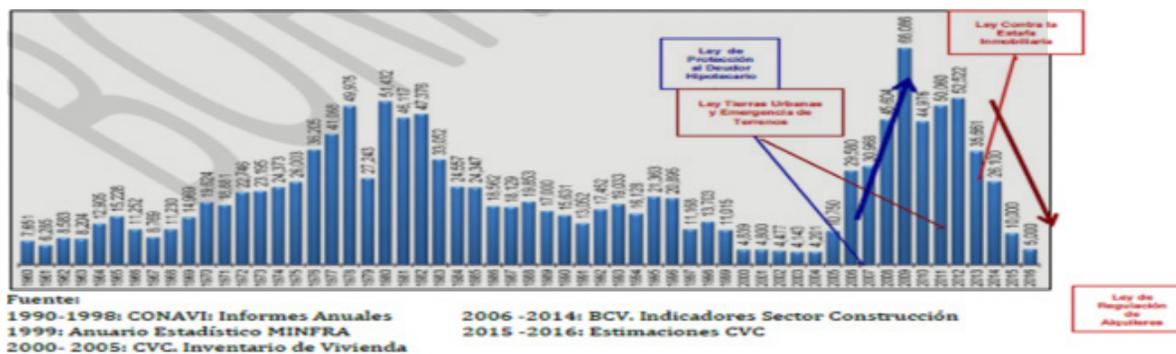
**Gráfico 35. Importaciones FOB de metales y manufacturas elaboradas con metales por capítulos arancelarios, en millardos de USD. Fuente: INE**

Además de ser parte del consumo intermedio de otras actividades, la construcción aporta bienes destinados a la formación bruta de capital fijo utilizado por todas. En 2014 tuvo el mayor peso absoluto la construcción de edificaciones para la administración pública, la extracción y refinación de hidrocarburos y el suministro de electricidad, gas y agua, todas encargadas por el sector público. La construcción de edificios de una y dos viviendas y de edificios multifamiliares como formación bruta se repartió entre la administración pública y las actividades inmobiliarias.

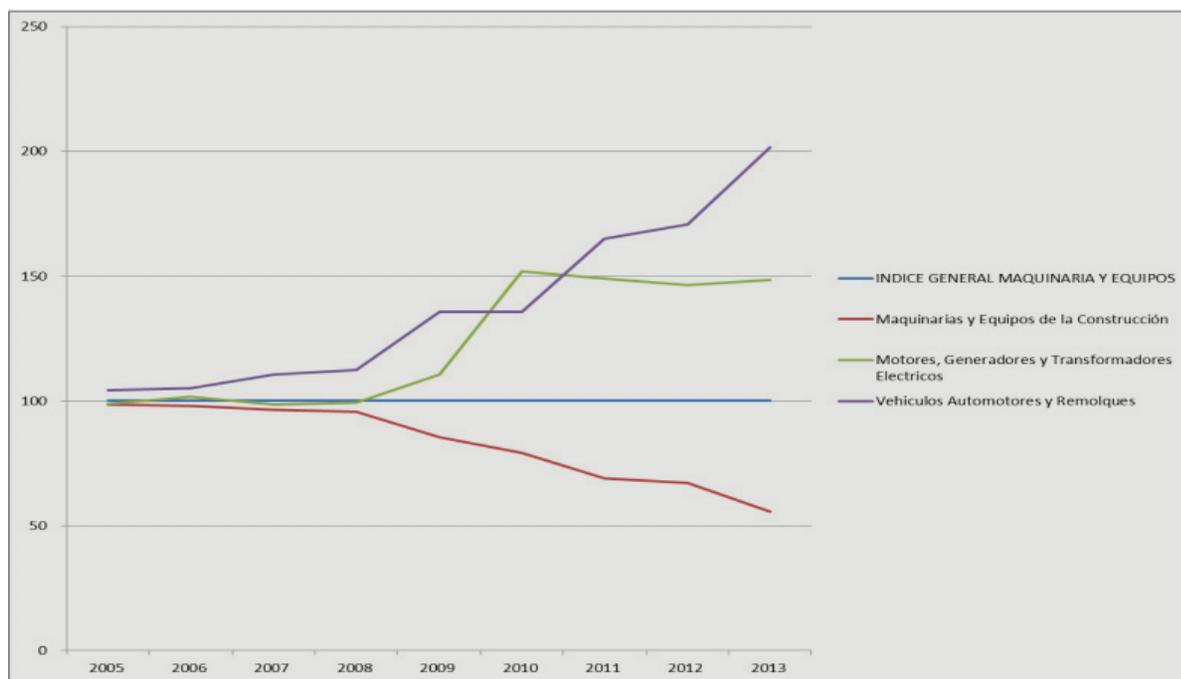


**Gráfico 36. Componentes de la Formación Bruta de Capital Fijo por actividad en viviendas y otras edificaciones, en millardos de Bs. Año 2014. Fuente: BCV**

La construcción, como el resto de las actividades, no responde únicamente a sus requerimientos de consumo intermedio para crear valor agregado. Siendo una actividad principalmente desarrollada por el sector privado, el marco regulatorio puede incentivarla o desanimarla. En Venezuela, la caída en la construcción de viviendas, por ejemplo, ocurrida desde el pico alcanzado en 2009, puede explicarse tanto por las limitaciones en la disponibilidad de insumos como por el efecto de instrumentos legales diseñados para proteger a compradores, deudores y pagadores de alquiler, de la inflación y de otros problemas que no son causados por los constructores.



**Gráfico 37. Viviendas construidas sector privado. Fuente: CVC (2018b)**



**Gráfico 38. Precios relativos con respecto al Índice general de precios para maquinarias y equipos utilizados en la construcción y sus componentes, con impuesto (%), Fuente: BCV**

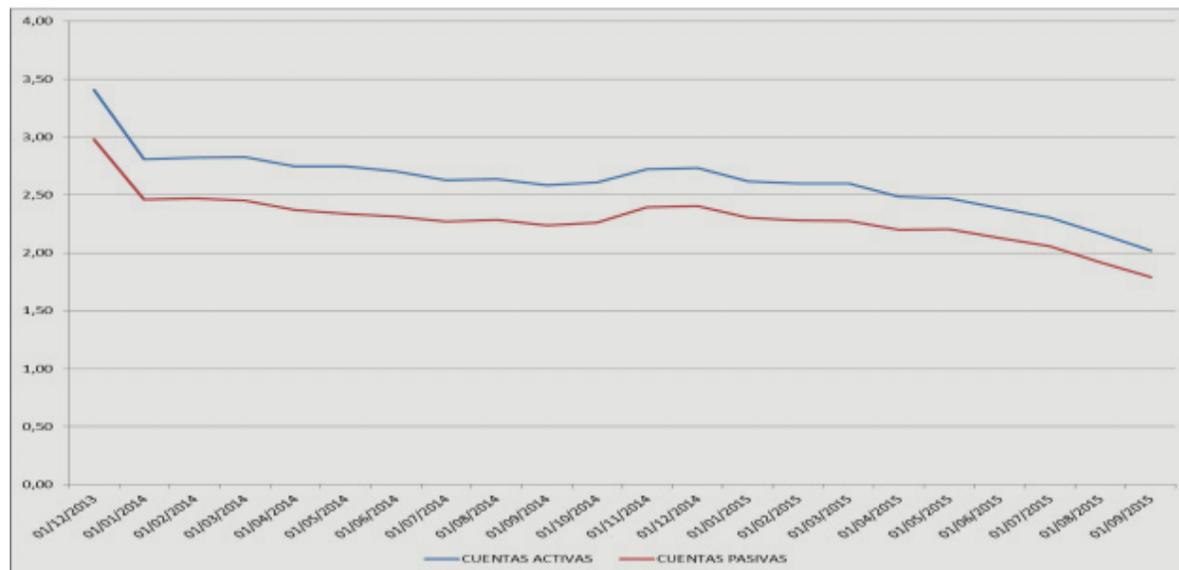
Estas normas no sólo ignoraron el efecto de la inflación sobre el incremento en los costos de las empresas constructoras, en cuanto afecta a la remuneración de los factores de producción. Tampoco reconocieron la variabilidad en los precios relativos de uso de maquinarias y equipos y compra de insumos de producción. Es posible ilustrar el punto graficando el índice de precio de cada producto en cada año como proporción del índice general. Así, por ejemplo, el índice registrado para vehículos, automotores y remolques duplicó el índice general de maquinarias y equipos en 2013, último año para el cual disponemos de la serie. El índice para maquinaria y equipo de construcción se encontró ese mismo año en 20% por debajo del general.

La variabilidad de precios de los insumos puede ilustrarse con el comportamiento de los índices para materiales de plomería y productos de herrería, que unos años se encuentran por encima del promedio y otros por debajo.

En Venezuela la variabilidad de los precios no puede explicarse exclusivamente como consecuencia de cambios en la oferta y la demanda de los productos dentro y fuera de Venezuela, de las formas de mercado relevantes y de variaciones en el tipo de cambio utilizado para comercio internacional. La existencia de controles de precios y de cambios desde 2003 y la fijación directa de precios para productos de empresas públicas, como los combustibles y la electricidad, han incidido directamente en las estructuras de costos de las empresas y en el proceso de fijación de sus precios.

La aceleración del proceso inflacionario, que desde noviembre de 2017 cruzó el umbral de la hiperinflación, tuvo otras consecuencias además de las que atañen directamente al funcionamiento del sistema de precios. El tamaño relativo del sistema financiero, sometido a controles de tasas de interés y carteras de créditos dirigidas por el gobierno,

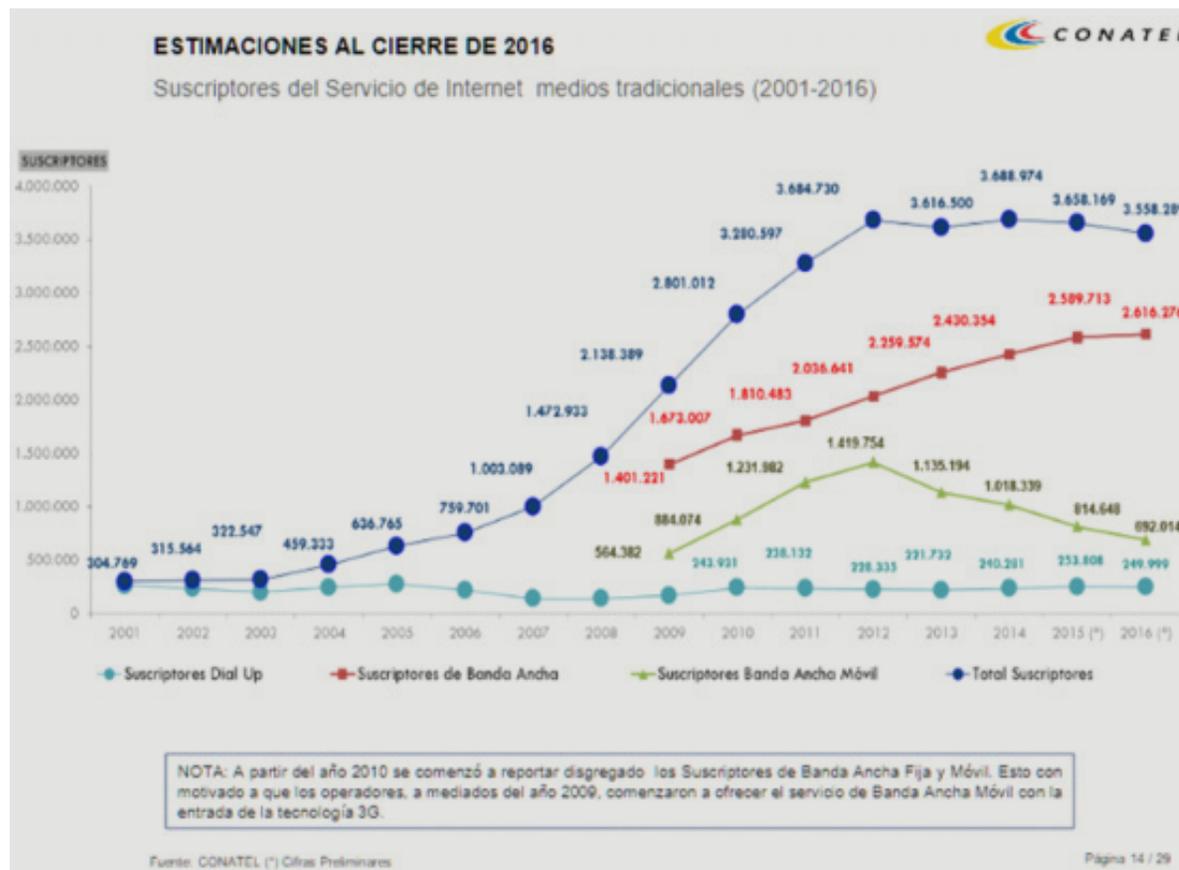
se ha reducido como consecuencia de la inflación. Ello puede ilustrarse observando que, entre diciembre de 2013 y septiembre de 2015, las cuentas activas y pasivas de la banca universal comenzaron a crecer a una tasa menor que el Índice de Precios al Consumidor del BCV (Gráfico 69).



**Gráfico 39. Cuentas activas y pasivas de los bancos universales en millardos de Bs. deflactados por el INPC base 2008. Fuente: BCV**



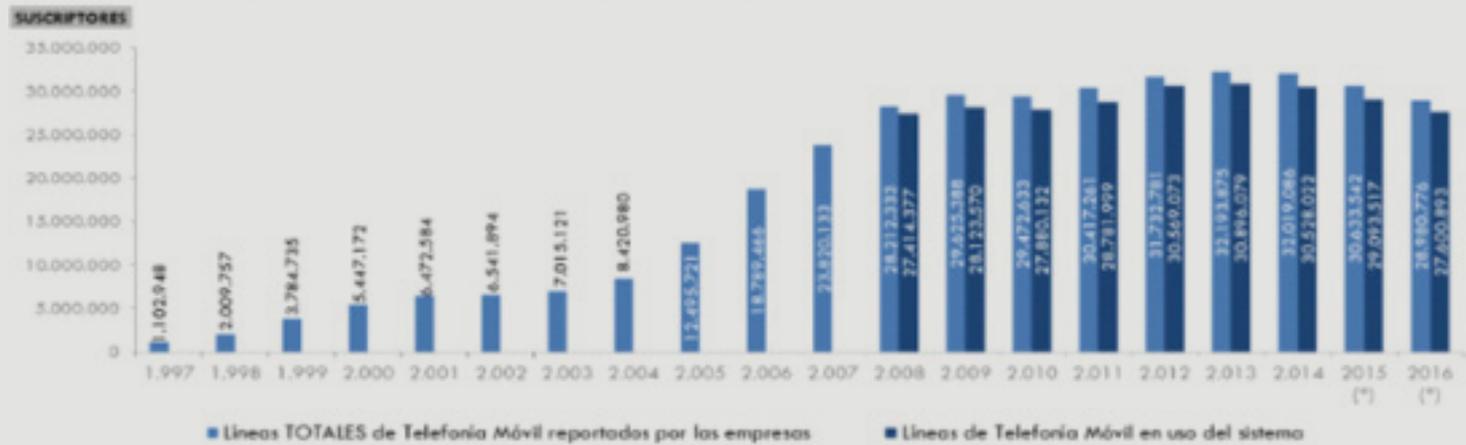
El número de suscriptores de Internet y telefonía móvil, por considerar dos ejemplos, se incrementó sostenidamente entre 2003 y 2012, comenzando a reducirse ligeramente entre 2013 y 2016.



**Gráfico 42. Suscriptores del Servicio de Internet medios tradicionales. Fuente: CASETEL**

### ESTIMACIONES AL CIERRE DE 2016

Suscriptores de Telefonía Móvil (1997-2016)



**PARA EL AÑO 2016 SE ESTIMAN 89 LINEAS ACTIVAS DE TELEFONÍA MÓVIL POR CADA 100 HABITANTES.**

Nota 1: Hasta el año 2014 se utilizó la cifra de población trimestral presentada en la serie de Fuerza de Trabajo publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).  
 Nota 2: En el año 2015 se estimó la cifra de población trimestral a partir de los datos trimestrales del INE.

Fuente: CONATEL (\*) Cifras Preliminares

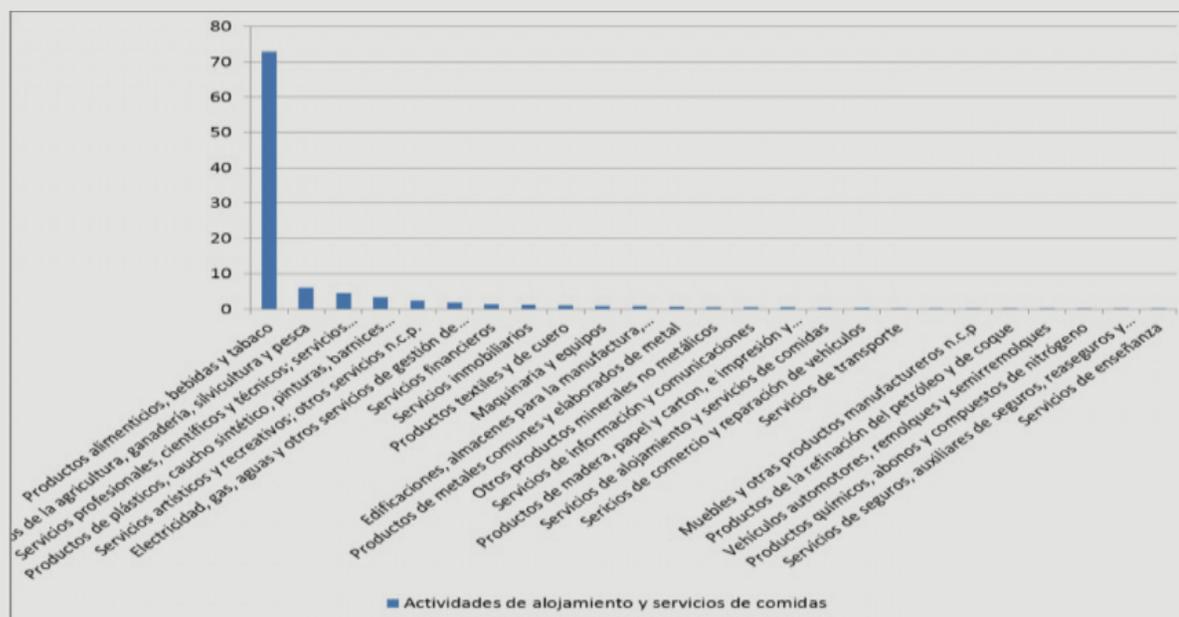
Página 7 / 29

**Gráfico 43. Suscriptores de Telefonía. Fuente: CASETTEL**

## ■ Sector turismo

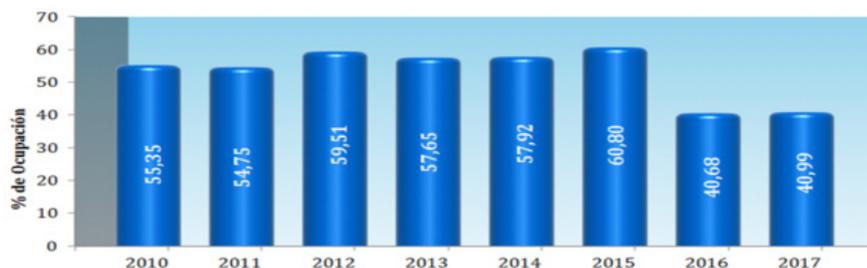
Hasta 2007 el Banco Central seleccionó un conjunto de actividades del sistema de cuentas nacionales y las presentó como correspondientes a industrias turísticas. Estas actividades consisten en alojamiento en hoteles y similares y en segundas viviendas, transporte de pasajeros por vía terrestre, aérea o marítima, servicios de transporte y alquiler de vehículos, agencias de viajes, restaurantes y servicios de recreación. Los productos obtenidos eran clasificados como característicos, conexos y no específicos, y su consumo intermedio recurría a productos de manufactura, servicios de transporte, almacenamiento y comunicación y otros servicios. Estas cifras no estuvieron disponibles para su revisión en 2014.

Con respecto a las actividades de alojamiento y servicios, el 70% del valor del consumo intermedio se concentró en productos alimenticios y bebidas.



**Gráfico 44. Productos utilizados para consumo intermedio por las actividades de Alojamiento y servicios de comidas, en miles de Bs. de 1997. Año 2014. Fuente: BCV**

**% DE OCUPACIÓN HOTELERA A NIVEL NACIONAL  
2010 - 2017**



**Gráfico 45. % de Ocupación Hotelera a nivel nacional. Fuente: Conseturismo (2018)**

Cifras tomadas de otras fuentes revelan una caída en importantes indicadores de las actividades turísticas. La ocupación hotelera nacional, por ejemplo, cayó de 60,8% en 2015 a 40,99% en 2017.

Esta menor ocupación no permite inferir resultados para posadas u otros alojamientos. Sin embargo, el incremento en los registros de turismo interno y la caída en los de turismo receptivo dan cuenta de una posible recomposición de la actividad por persona.

**Total Promedio de visitantes Internos  
desplazados por razones turísticas  
por Entidad Federal Visitada  
(Turismo Interno)  
2015 - 2017**

Entidad Federal	2015	2016	2017	Var (%) 2017-2016
Amazonas	25.076	23.311	22.117	-5,12
Anzoátegui	1.528.533	1.718.317	1.806.219	5,12
Apure	156.859	153.137	141.690	-7,48
Aragua	1.361.440	1.589.027	1.659.013	4,40
Barinas	194.052	179.305	167.253	-6,72
Bolívar	968.625	968.038	971.753	0,38
Carabobo	653.172	632.169	640.272	1,28
Cojedes	104.171	96.162	90.805	-5,57
Delta Amacuro	13.653	12.771	11.991	-6,11
Dep. Federales	10.565	9.930	9.708	-2,24
Distrito Capital	962.286	1.049.928	1.063.490	1,29
Falcón	1.874.499	2.006.418	2.112.024	5,26
Guárico	301.296	283.162	259.868	-8,23
Lara	744.726	761.017	773.620	1,66
Mérida	475.492	491.781	511.305	3,97
Miranda	1.622.107	1.866.967	1.908.968	2,25
Monagas	284.646	276.629	272.716	-1,41
Nueva Esparta	275.466	259.585	254.213	-2,07
Portuguesa	180.195	172.335	165.244	-4,11
Sucre	1.007.951	1.080.703	1.077.895	-0,26
Táchira	298.452	266.921	253.594	-4,99
Trujillo	288.835	279.621	280.628	0,36
Vargas	2.080.033	2.297.538	2.405.740	4,71
Yaracuy	190.169	180.466	175.366	-2,83
Zulia	541.833	538.798	521.338	-3,24
<b>TOTAL</b>	<b>16.144.132</b>	<b>17.194.036</b>	<b>17.556.830</b>	<b>2,11</b>

Fuentes principales: Encuesta de Turismo Interno en Hogares Observatorio Venezolano de la Seguridad (Ministerio del Poder Popular para Relaciones Interiores, Justicia y Paz) Oficinas de Migración de los Aeropuertos Internacionales y de los Puertos Marítimos, Ministerio del Poder Popular para el Turismo

**Cuadro 8. Turismo Interno. Fuente: Conseturismo (2018)**

Es de notar que se cuentan como visitantes internos las personas que hacen viajes de un día, ida por vuelta, y no utilizan servicios de alojamiento. Los visitantes internacionales suelen permanecer en el país más de un día. Entre 2012 y 2017 su número se redujo a menos de la mitad.

TURISMO RECEPTIVO							
Llegadas de Visitantes Internacionales, según Sitios de Entrada							
Enero - Junio / 2015 - 2018							
SITIO DE ENTRADA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Var (%) 2017-2016
Aeropuerto Internacional "Simón Bolívar" de Maiquetía	648.589	685.219	558.955	494.627	452.601	271.742	-39,96
Puerto Fronterizo San Antonio del Táchira, Táchira	232.595	182.629	190.818	165.496	27.184	37.338	37,35
Puerto Marítimo "El Guamache"	51.626	30.806	21.707	41.319	22.123	0	-100,00
Aduana Principal Ecológica de "Santa Elena de Uaiarén" de Bolívar	33.986	50.814	51.542	70.241	50.606	38.721	-23,49
Aeropuerto Internacional General en Jefe "Santiago Mariño" de Forlamar	29.232	20.472	16.291	11.178	12.454	18.215	46,26
Aeropuerto Internacional "Arturo Michelena" de Valencia	20.121	21.698	16.864	19.737	24.064	26.579	10,45
Puerto Marítimo del Litoral Central "FLC" de Vargas	20.650	67.310	87.797	48.518	56.717	1.075	-98,10
Aeropuerto Internacional "La Chinita" de Maracaibo	12.080	12.671	8.921	9.853	10.200	9.301	-8,01
Aeropuerto Internacional "Josefa Camejo", Falcón	6.805	6.217	4.960	5.879	6.017	3.978	-33,89
Aeropuerto Internacional "Jose Antonio Anzoátegui", Anzoátegui	4.075	5.905	8.315	12.349	18.209	21.448	17,79
Aeropuerto "Manuel Fíjar" Bolívar	1.261	1.035	1.188	2.751	936	637	-31,94
Puerto Marítimo de Falcón - Puerto "Concorde" de Nueva Esparta							
<b>Total Llegadas de Visitantes Internacionales</b>	<b>1.061.020</b>	<b>1.084.776</b>	<b>967.358</b>	<b>881.948</b>	<b>681.111</b>	<b>429.034</b>	<b>-37,01</b>

El 60 % de los visitantes internacionales arriban por Maiquetía.

Fuentes principales Oficinas de Migración de los Aeropuertos Internacionales: "Simón Bolívar" de Maiquetía (Vargas), "Arturo Michelena" (Carabobo), "La Chinita" (Zulia). Ministerio del Poder Popular para el Turismo (MINTUR).

Cuadro 9. Turismo receptivo. Fuente: Conseturismo (2018)

#### AEROLÍNEAS INTERNACIONALES QUE OPERAN EN VENEZUELA

Menos aerolíneas operando desde y hacia Venezuela

AÑO	EMPRESAS AEREAS INTERNACIONALES
2014	29
2018	12
VARIACIÓN	-58,62

AÑO	FRECUENCIAS MENSUALES	VARIACIÓN INTERANUAL	ASIENTOS MENSUALES	VARIACIÓN INTERANUAL
2013	1.408		228.420	
2014	1.474	4,69	94.823	-58,49
2015	688	-53,32	111.716	17,82
2016	488	-29,07	83.760	-25,02
2017	492	0,82	79.412	-5,19
VARIACIÓN AÑOS 2013/2017		-65,06		-65,23

Cuadro 10. Aerolíneas Internacionales que operan en Venezuela. Fuente: Conseturismo (2018)

Entre las razones que pudieron incidir en la caída del número de visitantes internacionales una se refiere directamente a la menor capacidad de producir servicios de transporte: el número de aerolíneas que operan desde y hacia Venezuela pasó de 29 en 2014 a 12 en 2018, reduciéndose la frecuencia y el número de asientos mensuales disponibles.

## Brechas comparativas: Venezuela vs. Región

Venezuela vs. Promedio de México, Brasil, Colombia y Argentina y Venezuela vs. España

INDICADOR	Media Mundial	Ranking Venezuela	Puntaje Venezuela	Ranking Promedio M.B.A.C.I.	Puntaje Promedio M.B.A.C.I.	Brecha con Promedio M.B.A.C.I.
1. Número de reuniones de asociaciones internacionales (promedio de 3 años)	27.5	76	11.7	20	209.25	1788%
2. Densidad de ferrocarril (km de vías férreas / área de tierra)	2.87	101	0.044	68	0.70	1591%
3. Kilómetros de asientos disponibles viajes domésticos (millones)	1.7	35	64.5	14	923.63	1432%
4. Costo para comenzar un negocio (USD)	3.05	135	136.4	77	9.95	1371%
5. Kilómetros de asientos disponibles viajes internacionales (millones)	47.84	76	115	31	942.00	819%
6. Tiempo para iniciar un negocio (Días)	36.25	136	230	85	30.48	755%
7. Número de sitios culturales considerados Patrimonio Mundial (Número de sitios)	2	75	2	24	13.25	663%
8. Casos de Malaria/100,000 hab.	0.42	105	430.1	71	69.33	620%
9. Número de acuerdos comerciales regionales vigentes (número)	32.5	102	3	61	15.00	500%
10. Número de sitios naturales considerados Patrimonio Mundial (Número de sitios)	0	46	1	14	5.00	500%
11. Capacidad de proporcionar datos estadísticos mensuales / trimestrales 0-21 (Lo mejor)	16.5	115	4.5	52	18.63	414%

Las limitaciones de transporte se suman a otras que pesan en contra de Venezuela como destino turístico, a pesar de sus potencialidades en comparación con otros países de la región.

## Brechas comparativas: Venezuela vs. Región

Venezuela vs. Promedio de México, Brasil, Colombia y Argentina y Venezuela vs. España

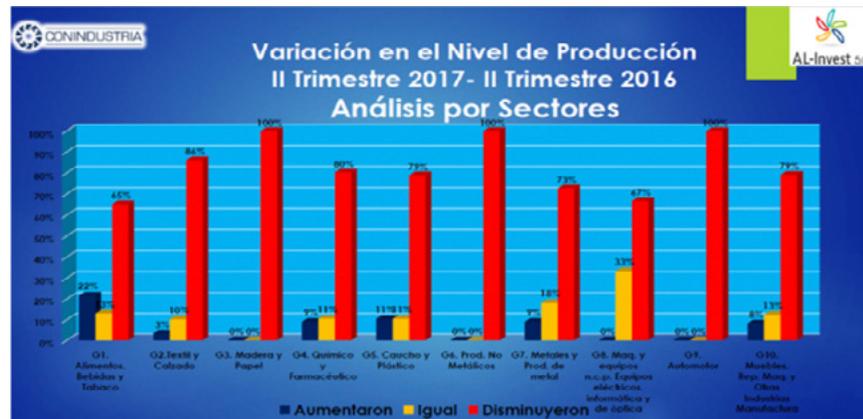
INDICADOR	Media Mundial	Ranking Venezuela	Puntaje Venezuela	Ranking Promedio M.B.A.C.I.	Puntaje Promedio M.B.A.C.I.	Brecha con Promedio M.B.A.C.I.
23. Salidas de aeronaves / 1,000 hab.	11.18	75	2.6	57	4.80	185%
24. Tasa de impuestos laborales y contribuciones (% de las ganancias)	13.15	70	18	47	11.98	150%
25. Calidad de la infraestructura de turismo 1-7 (Lo mejor)	4.57	135	2.5	73	4.60	46%
26. Tasa de impuesto a las ganancias (% de las ganancias)	11.1	33	9.5	30	6.53	46%
27. Incidencia del crimen y la violencia en los negocios 1-7 (Lo mejor)	5.1	136	1.6	123	2.93	45%
28. Sostenibilidad del desarrollo de la industria de viajes y turismo 1-7 (Lo mejor)	4.76	135	2.2	89	3.93	44%
29. Tratamiento de aguas residuales (% de las aguas servidas)	94.23	69	10.9	62	19.30	44%
30. Eficiencia del marco legal para resolver disputas 1-7 (Lo mejor)	3.5	136	1.6	115	2.83	43%
31. Presión de pesca en la plataforma costal / km2	0.39	60	0.2	53	0.35	43%
32. Priorización gubernamental de la industria de viajes y turismo 1-7 (Lo Mejor)	4.33	134	2.5	85	4.33	42%
33. Prevalencia del VIH (% Población adulta)	11.75	92	0.6	64	0.43	41%
34. Apertura de acuerdos bilaterales de servicios aéreos 0-38 (Lo mejor)	0.63	86	9.4	27	15.53	39%

Cuadro 11. Brechas comparativas: Venezuela vs. Promedio de México, Brasil, Colombia y Argentina y Venezuela vs. España. Fuente: CVC (2018a)

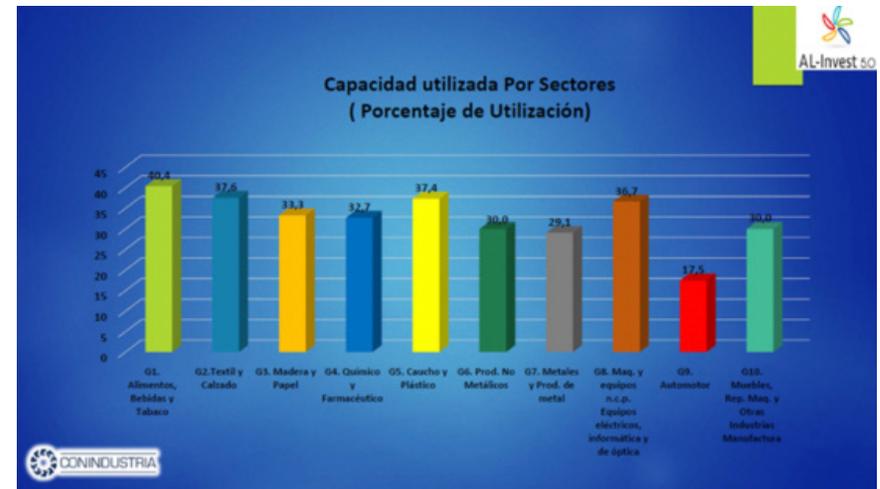
■ **Sector industrial**

La contracción en las actividades productivas durante los últimos años también se refleja en la Encuesta Cualitativa de Conindustria. Del segundo trimestre de 2016 al segundo de 2017, antes de declararse la hiperinflación, más del 65% de los agremiados de cada sector declaró haber disminuido su nivel de producción. Los agremiados de los sectores productores de madera y papel, productos no metálicos y automotores declararon una caída del 100%.

La capacidad utilizada por cada sector se mantuvo entre el 30% y el 40%, con excepción del sector automotriz, que declaró utilizar un 17,5%.



**Gráfico 46. Variación en el Nivel de Producción. Análisis por Sectores (%).** Fuente: Conindustria



**Gráfico 47. Capacidad utilizada por Sectores (% de utilización).** Fuente: Conindustria



**Gráfico 48. Fuga personal calificado en el Sector Industrial (% en el total).** Fuente: Conindustria

Para el II trimestre de 2017, la disponibilidad de servicios profesionales, científicos y técnicos era un problema reconocido por los agremiados. Denominándola “fuga de personal”, Conindustria registró que el 59% de las empresas había perdido el 33% de su personal calificado.

Para el mismo trimestre, el 30% de los agremiados no había realizado inversiones de ningún tipo y el 25% lo hizo en inventarios. Menos de la mitad hizo inversiones en formación bruta de capital, principalmente en equipos y sistemas. Ampliar capacidades, que podría relacionarse con edificaciones y maquinarias, sumó un 14%.



Gráfico 49. Estructura de las Inversiones Realizadas (%). Fuente: Conindustria



Gráfico 50. Factores Restrictivos a la Producción Nacional. Total Industria Nacional. Fuente: Conindustria