

## InvestChile Executive Summary

**Title: IMD World Competitiveness Ranking 2021**

**Author: International Institute for Management Development (IMD).**

The International Institute for Management Development (IMD) recently presented the IMD World Competitiveness Ranking 2021, which places Chile 44<sup>th</sup> out of a total of 64 countries. The overall result places Chile six spots below last year's position, but the country continues to rank first in Latin America.

The IMD World Competitiveness Yearbook is a comprehensive annual report and worldwide reference point on the competitiveness of countries. It provides benchmarking and trends, as well as statistics and survey data based on extensive research. It analyzes and ranks countries according to how they manage their competencies to achieve long-term value creation.

According to the report, an economy's competitiveness cannot be judged purely on its gross domestic product (GDP) and productivity because businesses also have to cope with political, social and cultural dimensions. Governments therefore need to provide an environment characterized by efficient infrastructure, institutions and policies that encourage sustainable value creation by companies.

One major trend revealed in this year's results is that countries that had built themselves a certain level of economic buffer prior to the pandemic fared better, and that this was in spite of their infection levels.

Arturo Bris, Director of the IMD World Competitiveness Center and Professor of Finance, noted that the health crisis – while devastating – was temporary. *Competitiveness measures longer-term impact.*

## Methodology

The World Competitiveness Ranking is based on 334 competitiveness criteria selected as a result of comprehensive research using economic literature, international, national and regional sources and feedback from the business community, government agencies and academics.

The 334 criteria are broken down into four main factors:

- Economic Performance
- Government Efficiency

- Business Efficiency
- Infrastructure

## Chile's Performance

As previously noted, Chile placed 44<sup>th</sup> on the ranking. The country's best results were in Government Efficiency, where it placed 22<sup>nd</sup>. Within this factor, Chile performed best in Public Finance and Business Legislation, placing 15<sup>th</sup> for both criteria.

The country's lowest scores were in Economic Performance, where it placed 53<sup>rd</sup> with a weak evaluation for employment rate.

The ranking also contains key indicators regarding investment attractiveness in the country based on an executive opinion survey. In this area, Chile performed best on financing, reliable infrastructure and effective legal environment.

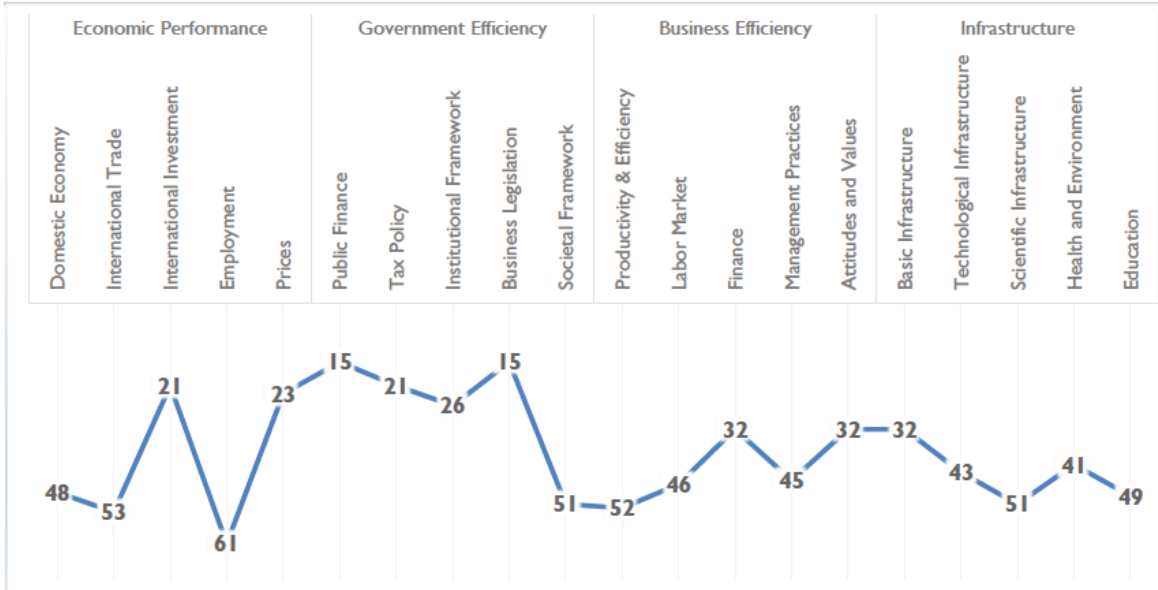
## Future Challenges

The IMD ranking also includes the future challenges facing the country:

- Balance short-term response to the pandemic and long-term policies to boost recovery and competitiveness.
- Adopt digital technologies to increase productivity and convenience in public and private sectors.
- Pension system reform that ensures better pensions, increased savings and investment, based on individual and collective effort with a wide societal agreement.
- Implement a Tax Reform that increases tax revenue, improves public goods and fosters competitiveness.
- Increase R&D/innovation by promoting joint projects between universities, private and public sectors.

The following graph shows Chile's performance on the ranking's main evaluation criteria:

**COMPETITIVENESS LANDSCAPE**



## InvestChile Executive Summary

### Título del estudio: Ranking de Competitividad Mundial IMD 2021

### Autor: International Institute for Management Development (IMD).

El International Institute for Management Development (IMD) presentó recientemente el ranking de Competitividad Mundial IMD 2021, en el cuál, Chile se posicionó en el puesto 44, de un total de 64 países. El resultado final indica que el país bajó 6 puestos, no obstante, se mantiene como el mejor posicionado en América Latina.

El Anuario de Competitividad Mundial del IMD, es un informe anual exhaustivo y un punto de referencia mundial sobre la competitividad de los países. Ofrece evaluaciones comparativas y tendencias, así como estadísticas y datos de encuestas basadas en una amplia investigación. A su vez, analiza y clasifica a los países en función de cómo gestionan sus competencias para lograr la creación de valor a largo plazo.

De acuerdo con este informe, la competitividad de una economía no puede reducirse únicamente al producto interno bruto (PIB) y a la productividad, debido a que las empresas también deben hacer frente a las dimensiones política, social y cultural. Es por esto que los gobiernos deben proporcionar un entorno caracterizado por infraestructuras, instituciones y políticas eficientes que fomenten la creación de valor sostenible por parte de las empresas.

Una tendencia importante que se muestra en los resultados de este año es que aquellos países que se habían dotado de un cierto respaldo económico antes de la pandemia, salieron mejor posicionados a pesar de sus niveles de infección.

Arturo Bris, director del Centro Mundial de Competitividad del IMD y profesor de Finanzas, señaló que *la crisis sanitaria -aunque devastadora- fue temporal. La competitividad mide el impacto a más largo plazo.*

### Metodología

Este estudio se basa en 334 criterios de competitividad seleccionados como resultado de una investigación que utiliza la literatura económica, fuentes internacionales, nacionales y regionales, la información de la comunidad empresarial, las agencias gubernamentales y los académicos.

Los 334 criterios se agrupan en cuatro bloques:

- Desempeño Económico
- Eficiencia de la gobernanza
- Eficiencia de los negocios
- Infraestructura

## Evaluación de Chile

Tal como se señaló anteriormente, Chile se ubicó en el lugar N°44 en el ranking. La mejor evaluación la obtuvo en el bloque *Eficiencia de la Gobernanza* en la cual se posicionó en el lugar N°22. Es esta categoría destaca el criterio de Finanzas Públicas y Legislación de los negocios en los que Chile se ubica en el lugar N°15.

El país obtuvo las puntuaciones más bajas en el bloque *Desempeño Económico* ubicándose en el lugar N°53 con una evaluación regular en la tasa de empleo.

Este ranking contiene también los indicadores clave del atractivo para invertir en el país, de acuerdo con una encuesta de opinión de ejecutivos. Los factores más destacados en este ámbito son el acceso al financiamiento, la infraestructura confiable y el entorno jurídico eficaz.

## Desafíos a futuro

El ranking de IMD incluye a su vez los futuros desafíos del país :

- Equilibrar la respuesta a la pandemia a corto plazo y las políticas para impulsar la recuperación y la competitividad a largo plazo.
- Adoptar las tecnologías digitales para aumentar la productividad y la comodidad en los sectores público y privado.
- Reforma del sistema de pensiones que garantice mejores pensiones y mayor ahorro e inversión, basado en el esfuerzo individual y colectivo con un amplio acuerdo social.
- Implementar una Reforma Tributaria que aumente los ingresos fiscales, mejore los bienes públicos y fomente la competitividad.
- Aumentar la I+D+i promoviendo proyectos conjuntos entre universidades, sector privado y sector público.

Se presenta a continuación una gráfica de los principales criterios de la evaluación de Chile en el ranking:

**COMPETITIVENESS LANDSCAPE**

