

InvestChile Executive Summary

Study Title: Worldwide Governance Indicators (WGI)

Author: World Bank

In September of this year, the World Bank updated its governance indicators for over 200 nations.

The Worldwide Governance Indicators (WGI) are a research dataset summarizing the views on the quality of governance provided by a large number of enterprise, citizen and expert survey respondents in industrial and developing countries.

What is governance?

Governance consists of the traditions and institutions by which a country's authority is exercised. This includes the process by which governments are selected, monitored and replaced; the capacity of the government to effectively formulate and implement sound policies; and the respect of citizens and the state for the institutions that govern economic and social interactions among them.

The *Worldwide Governance Indicators* present indicators of aggregate and individual governance for over 200 countries and territories over the period 1996-2020 for six broad dimensions:

- Voice and accountability
- Political stability and absence of violence/terrorism
- Government effectiveness
- Regulatory quality
- Rule of law
- Control of corruption

These indicators are defined as follows:

Voice and accountability: This indicator captures perceptions of the extent to which a country's citizens are able to participate in selecting their government, as well as freedom of expression, freedom of association, and a free media.

Political stability and absence of violence/terrorism: This section measures perceptions of the likelihood of political instability and/or politically motivated violence, including terrorism.

Government effectiveness: This reflects perceptions of the quality of public services, the quality of the civil service and the degree of its independence from political pressures, the quality of policy formulation and implementation, and the credibility of the government's commitment to such policies.

Regulatory quality: This indicator reflects perceptions of the ability of the government to formulate and implement sound policies and regulations that permit and promote private sector development.

Rule of law: Rule of law captures perceptions of the extent to which agents have confidence in and abide by the rules of society, and in particular the quality of contract enforcement, property rights, the police, and the courts, as well as the likelihood of crime and violence.

Control of corruption: This reflects perceptions of the extent to which public power is exercised for private gain, including both petty and grand forms of corruption, as well as "capture" of the state by elites and private interests.

Chile presents a great deal of strength in the various areas of governance in the context of the region, as demonstrated in the figure below, where the highest possible score is 100.



At the individual level, Chile presents the following global classification, which makes it one of the leaders in the region.

Voice and accountability: Chile places 40th in the world and third in Latin America, behind Uruguay and Costa Rica.

Political stability and absence of violence/terrorism: Chile places 109th in the world and third in Latin America, behind Uruguay and Costa Rica.

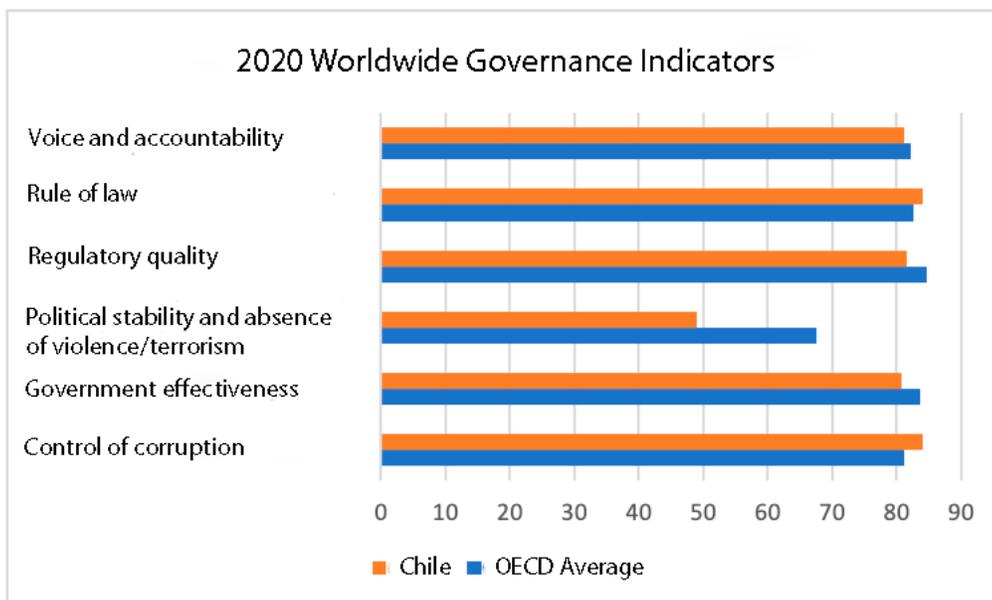
Government effectiveness: Chile places 41st in the world and first in Latin America.

Regulatory quality: Chile places 39th in the world and first in Latin America.

Rule of law: Chile places 34th in the world and first in Latin America.

Control of corruption: Chile places 32th in the world and second in Latin America. Uruguay placed first in the region.

At the level of the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), the averages are higher and comparison is more difficult. However, Chile is close to the average for the OECD as shown in the figure below.



Chile is evaluated as above average for the OECD for *Control of corruption*.

According to Chilean academic Eduardo Engel, the country's solid position is due to the fact that more criminal acts are investigated in "countries with an active civil society and independent media outlets that oversee officials, investigating and reporting on cases of corruption." As such, this indicator measures society's capacity to react.

Conclusion

Chile has maintained a good position for the past 25 years, which places it among the countries with the highest levels of governance in the world. It places well both in the region and within a more challenging category, namely OECD countries, in regard to this value proposition.

Source: <https://info.worldbank.org/governance/wgi/Home/Documents>

Resumen Ejecutivo InvestChile

Título del estudio: Worldwide Governance Indicators (WGI)

Autor: Banco Mundial

El Banco Mundial actualizó en septiembre del presente año, el ranking de los indicadores de gobernanza para más de 200 naciones en el mundo.

Los Indicadores Mundiales de Gobernanza (WGI por sus siglas en inglés) son un conjunto de datos de investigación que resumen las opiniones sobre la calidad de la gobernanza, proporcionadas por un gran número de empresas, ciudadanos y expertos encuestados, en países industriales y en desarrollo.

¿Qué es la gobernanza?

La gobernanza consiste en las tradiciones e instituciones por las que se ejerce la autoridad en un país. Incluye el proceso por el que se seleccionan, controlan y sustituyen los gobiernos; la capacidad del gobierno para formular y aplicar eficazmente políticas sólidas; y el respeto de los ciudadanos y del Estado por las instituciones que rigen las interacciones económicas y sociales entre ellos.

El proyecto *Indicadores Mundiales de Gobernabilidad* presenta indicadores de gobernabilidad agregados e individuales para más de 200 países y territorios durante el periodo 1996-2020, para seis dimensiones de gobernabilidad:

- Voz y rendición de cuentas
- Estabilidad política y ausencia de violencia/terrorismo

- Eficacia del gobierno
- Calidad regulatoria
- Estado de Derecho
- Control de la corrupción

La definición de estos indicadores es la siguiente:

Voz y rendición de cuentas: Refleja la percepción del grado de participación de los ciudadanos de un país en la elección de su gobierno, así como la libertad de expresión, libertad de asociación y libertad de los medios de comunicación.

Estabilidad política y ausencia de violencia/terrorismo: En este apartado se mide la percepción de la probabilidad de inestabilidad política y/o de violencia por motivos políticos, incluido el terrorismo.

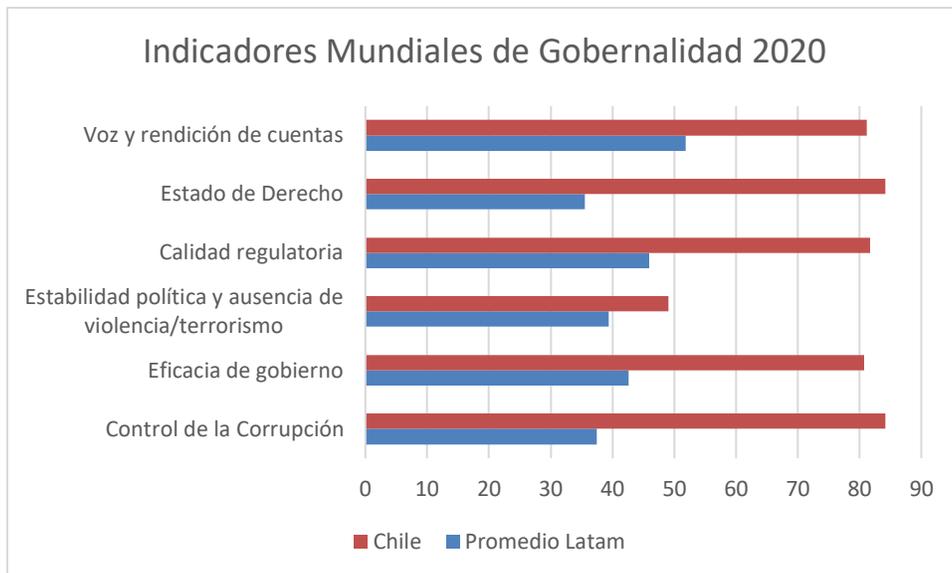
Eficacia de gobierno: Refleja la percepción de la calidad de los servicios públicos, calidad de la administración pública y su grado de independencia de las presiones políticas, calidad de la formulación y aplicación de las políticas y credibilidad del compromiso del gobierno con dichas políticas.

Calidad regulatoria: Refleja la percepción de la capacidad del gobierno para formular y aplicar políticas y normativas sólidas que permitan y promuevan el desarrollo del sector privado.

Estado de Derecho: Refleja la percepción de la medida en que los agentes confían en las normas de la sociedad y las respetan, y en particular la calidad del cumplimiento de los contratos, los derechos de propiedad, la policía y los tribunales, así como la probabilidad de delincuencia y violencia.

Control de Corrupción: Refleja la percepción de hasta qué punto se ejerce el poder público en beneficio privado, incluyendo tanto las formas de corrupción menores como las mayores, así como la “apropiación” del Estado por las élites y los intereses privados.

Chile presenta una gran fortaleza en las distintas dimensiones de la Gobernanza con respecto al promedio de la región, tal como lo muestra el siguiente gráfico, en que el valor 100 presenta la máxima evaluación.



A nivel individual, Chile presenta la siguiente clasificación mundial que lo ubica como uno de líderes dentro de la región.

Voz y rendición de cuentas: Chile se ubica en lugar 40 en el mundo y tercero en América Latina, luego de Uruguay y Costa Rica.

Estabilidad política y ausencia de violencia/terrorismo: Chile se ubica en el lugar 109 en el mundo y tercero en América Latina, siguiendo a Uruguay y Costa Rica.

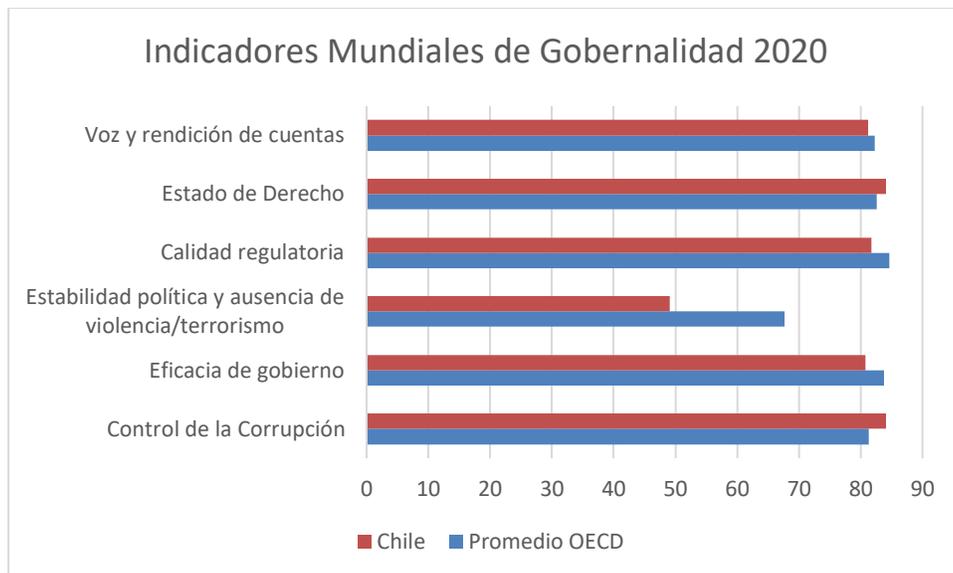
Eficacia de gobierno: Chile se ubica en el lugar 41 en el mundo y en el primer lugar de América Latina.

Calidad regulatoria: Chile se ubica en lugar 39 en el mundo y en el primer lugar de América Latina.

Estado de Derecho: Chile se ubica en lugar 34 en el mundo y en el primer lugar de América Latina.

Control de Corrupción: Chile se ubica en lugar 32 en el mundo y en el segundo lugar de América Latina, mientras que el primer lugar lo ocupa Uruguay.

A nivel de OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico) los promedios son superiores y la comparación se dificulta; sin embargo, Chile está cercano a la media de la OCDE de acuerdo a lo que se exhibe en el siguiente gráfico.



Se destaca que en *Control de la Corrupción*, Chile está evaluado sobre la media de la OCDE.

Citando al académico chileno Eduardo Engel, la buena posición del país se debe a que más hechos delictuosos son investigados en “países con una sociedad civil activa y medios independientes que fiscalizan a las autoridades, investigando y denunciando casos de corrupción”. Por lo tanto, estaría midiendo la capacidad de reacción de la sociedad.

Conclusión

La buena posición que Chile ha mantenido en los últimos 25 años permite ubicar al país dentro de los más altos niveles de gobernanza a nivel global, siendo esta una característica en la oferta de valor en comparación no solo con los demás países de la región sino con una evaluación más exigente como es con los países de OCDE.

Fuente: <https://info.worldbank.org/governance/wgi/Home/Documents>