

InvestChile Executive Summary

Study Title: IMD World Competitiveness Ranking 2022

Author: International Institute for Management Development Switzerland (IMD)

The World Competitiveness Ranking, prepared by the International Institute for Management Development Switzerland (IMD), includes a set of macroeconomic, social and business management variables that determine competitive strengths and weaknesses in order to better understand the structural challenges that countries face.

Globally, Denmark ranked first, moving up two places. Switzerland ranked second, moving down one place, and Singapore climbed to third.

Chile's Evaluation

Chile was ranked 45th in the 2022 ranking. The final result indicates that Chile dropped one position from the previous year, and is the best positioned country in Latin America. It should be noted that this ranking considers 63 countries.

If we review the ranking over the years, Chile has always led in the region. The country has obtained the following positions in recent years:

Country	2018	2019	2020	2021	2022
Chile	35	42	38	44	45
Peru	54	55	52	58	54
Mexico	51	50	53	55	55
Colombia	58	52	54	56	57
Brazil	60	59	56	57	59
Argentina	56	61	62	63	62
Venezuela	63	63	63	64	63

The ranking considers four main areas for evaluating the competitiveness of countries.

- Economic Performance
- Government Efficiency
- Business Efficiency

- Infrastructure

Chile's slight drop in the 2022 ranking is explained by its evaluation in three of the four aforementioned areas. In the case of *Government Efficiency*, the country went from position 22 to 30, in *Infrastructure* it fell from position 45 to 47 and in *Business Efficiency* it dropped one position, from 40 to 41. However, the country improved in *Economic Performance*, going from position 53 to 50.

The ranking also identified three trends that could affect the competitiveness of countries in the long term. Firstly, the geopolitical problems that culminated in the return of armed conflict in Europe, which could have global repercussions for years to come. For example, the stability of the political system could become a threat in various parts of the world.

Secondly, regional differences in appreciating what the key challenges should be reflect potential oversights that could ultimately impact all countries. An example of this is the difference in perception regarding the COVID-19 pandemic, or the extent to which the conflict in Ukraine could have an impact in places as far away as South America.

Third is the trend related to the new phase of globalization, in which the adaptability of government policies to face changing global conditions will be key.

Challenges for Chile

Chile leads the ranking of countries in the region; however, South America ranks lowest in the areas evaluated, except in *Economic Performance*, where it is in penultimate place. Therefore, the ranking poses the following challenges to improve the country's competitiveness.

- Ensure fiscal and monetary policies to reduce inflation to the target range.
- Reduce institutional uncertainty, improve public security and ensure the rule of law.
- Pension system reform that ensures better pensions based on individual and collective effort with a wide societal agreement.
- Implement a tax reform that increases tax revenue, improve public goods and foster competitiveness.
- Increase research and development (R+D) and innovation by promoting joint projects between universities and private and public sectors.

In conclusion, the report raises the following question: are the factors of institutional design, rule of law, infrastructure and education sufficient to maintain competitiveness in the face of new geopolitical risks?

Resumen Ejecutivo InvestChile

Título del Estudio: Ranking de Competitividad Mundial IMD 2022

Autor del Estudio: International Institute for Management Development Suiza (IMD)

El Ranking de Competitividad Mundial elaborado por el International Institute for Management Development Suiza (IMD), incluye un conjunto de variables macroeconómicas, sociales y de gestión empresarial que permiten determinar las ventajas competitivas y debilidades, con el fin de entender mejor los retos estructurales a los que se enfrentan los países.

A nivel global, Dinamarca se posicionó en el primer puesto, avanzando dos lugares, Suiza se ubicó en segundo lugar retrocediendo un puesto y Singapur escaló a tercero.

Evaluación de Chile

Chile se posicionó en el puesto 45 en el ranking 2022. El resultado final indica que Chile bajó un puesto con respecto al año anterior y es el mejor posicionado en América Latina. Cabe destacar que este ranking considera 63 países.

Si revisamos el ranking a lo largo de los años, Chile siempre ha liderado en la región, obteniendo las siguientes posiciones en los últimos años:

País	2018	2019	2020	2021	2022
Chile	35	42	38	44	45
Perú	54	55	52	58	54
México	51	50	53	55	55
Colombia	58	52	54	56	57
Brasil	60	59	56	57	59
Argentina	56	61	62	63	62
Venezuela	63	63	63	64	63

Este ranking contempla cuatro grandes pilares para la evaluación de la competitividad de los países.

- Desempeño Económico
- Eficiencia de Gobierno
- Eficiencia en los Negocios

- Infraestructura

La leve caída de Chile en el ranking 2022 se explica por la evaluación en tres de los cuatro pilares antes mencionados. En el caso de *La Eficiencia del Gobierno* el país pasó de la posición 22 a la 30, mientras que en *Infraestructura* retrocedió desde el puesto 45 al 47 y en *Eficiencia en los Negocios* bajó solo un puesto (40 al 41). No obstante, en *Desempeño Económico* mejoró, pasando del lugar 53 al 50.

Además, este ranking identificó tres tendencias que podrían afectar en el largo plazo la competitividad de los países. En primer lugar, los problemas geopolíticos que culminaron con el retorno de los conflictos armados en Europa que podrían tener repercusiones globales en los años venideros. Por ejemplo, la estabilidad del sistema político podría llegar a ser una amenaza en diversas partes del mundo.

En segundo lugar, las diferencias regionales en cuanto a la apreciación de cuáles deberían ser los desafíos clave, reflejan potenciales negligencias que finalmente podrían tener un impacto en todos los países. Un ejemplo de esto es la diferencia de percepción respecto a la situación de la pandemia COVID-19, o bien, en qué medida el conflicto en Ucrania podría tener impacto en lugares tan alejados como América del Sur.

Por último, en tercer lugar, la tendencia está relacionada con la nueva fase de globalización en la que será clave la adaptabilidad de las políticas de gobierno para enfrentar las cambiantes condiciones mundiales.

Desafíos para Chile

Chile encabeza el ranking de los países de la región, sin embargo, Sudamérica está en nivel más bajo de los pilares evaluados, salvo en *Desempeño Económico* en el que se ubica en penúltimo lugar. Por lo tanto, se plantean los siguientes desafíos para mejorar la competitividad del país.

- Garantizar políticas fiscales y monetarias que reduzcan la inflación al rango objetivo.
- Reducir la incertidumbre institucional, mejorar la seguridad pública y garantizar el Estado de Derecho.
- Reforma del sistema de pensiones que garantice mejores pensiones, basadas en el esfuerzo individual y colectivo con un amplio acuerdo.
- Implementar una Reforma Tributaria que aumente la recaudación fiscal, mejore los bienes públicos y fomente la competitividad.

Incrementar la I+D+i promoviendo proyectos conjuntos entre las universidades y los sectores público y privado

Como conclusión el informe plantea la siguiente interrogante: ¿son los factores de diseño institucional, imperio de la ley, infraestructura y educación, suficientes para mantener la competitividad ante los nuevos riesgos geopolíticos?