



Pontificia Universidad Católica de Valparaíso.
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas.
Escuela de Ingeniería Comercial.

**“Estudio para la elaboración de un
Informe Económico, a través de la
determinación de su formato y contenido,
considerando los indicadores
internacionales relevantes para la
economía chilena, durante el año 2005”**

Elizabeth Basáez H.
Claudia Henríquez N.

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN	1
2. OBJETIVOS	2
3. METODOLOGÍA	3
4. RESULTADOS	5
5. CONCLUSIONES	8

1. INTRODUCCIÓN

Dado que las organizaciones son un sistema abierto, éstas interactúan con su entorno y se ven afectadas por éste. Por lo cual, para las organizaciones, la información económica resulta ser un aspecto importante a considerar, ya que es un elemento del entorno que tiene incidencia sobre las decisiones que se toman al interior de ésta. Por esta razón, quienes estén a cargo de la marcha de una compañía deberán contar con la información económica adecuada y oportuna, que apoye y guíe su proceso de toma de decisiones, el cual resulta clave para la continuidad de la empresa.

Con la finalidad de satisfacer esta necesidad de información económica, las autoras, establecieron como propósito general del estudio, la elaboración de un informe económico. Para lo cual, se debió determinar el formato base para la primera edición de éste, que sirva de punto de referencia para la emisión de posteriores informes por parte de la Escuela de Ingeniería Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso.

Este informe está dirigido a toda persona ligada al área de la administración y que se encuentre a cargo de una empresa o área de ésta, es decir, que sus funciones al interior de la organización impliquen un constante proceso de toma de decisiones sobre los distintos ámbitos que la rodean.

Para la confección del informe, fue necesario conocer indicadores económicos y su interrelación, de manera tal de entregar un panorama global de la economía, y a la vez permitir al público objetivo, a través de la lectura periódica de estos informes, formarse una idea de la tendencia que está siguiendo ésta, ayudándolos a tomar decisiones y cursos de acción adecuados.

Los indicadores considerados en el informe, debieron ser de carácter tanto nacional como internacional, con el fin de que el público objetivo pueda tener una visión global de lo que ocurre en la economía chilena.

Es por esto, que conocer el valor y comportamiento en el tiempo de los indicadores económicos internos del país, es de gran importancia para orientar las decisiones que debe tomar el público objetivo, ya que el estar al tanto de lo que sucede con las variables nacionales que tienen más influencia en el funcionamiento de las empresas, puede ayudar a tomar los cursos de acción pertinentes, ya sea para defenderse de aquellas situaciones que puedan representar amenazas para el ámbito de actuación, o para aprovechar al máximo las oportunidades que se presenten y que pueden hacer crecer el negocio.

Lo anterior se puede traducir en, por ejemplo, llevar a cabo un proyecto actualmente o desecharlo definitivamente o postergarlo para una fecha que se prevea será más favorable, de acuerdo a lo informado sobre las condiciones internas de la economía chilena.

Por otra parte, si se considera que durante las últimas tres décadas Chile ha vivido un proceso de apertura económica cada vez mayor¹, caracterizado en la última década por disminuciones en los aranceles, expansiones de las exportaciones e importaciones y por la firma de tratados de libre comercio, se hizo necesario en la elaboración del informe, considerar también indicadores económicos de carácter internacional.

Dado lo anterior, la elaboración del informe consideró la realización de dos proyectos paralelos, uno en el ámbito nacional o doméstico y otro en el ámbito internacional. Siendo el propósito de la presente investigación el ámbito internacional.

Por lo tanto, el problema de investigación para las autoras consistió en elaborar un informe económico, definiendo para éste una estructura acorde al público objetivo en cuanto a extensión, profundidad, lenguaje y formato, determinando los indicadores económicos internacionales relevantes, de forma tal de apoyar su proceso de toma de decisiones.

2. OBJETIVOS

2.1 Objetivo Global

Determinar el formato y contenido de un informe económico, que considere los principales indicadores económicos internacionales, relevantes para la economía chilena, de manera tal de obtener la primera edición de éste.

2.2 Objetivos Específicos

- ♣ Definir el formato para el informe, que se adecue a las necesidades del público objetivo, en cuanto a extensión y profundidad.
- ♣ Determinar los indicadores internacionales, que influyan en la economía chilena.
- ♣ Establecer indicadores relevantes a considerar en el informe.

¹ Juan L. Correa: “Evolución del Modelo de Política de Comercio Exterior Chileno”. (Ideas para Chile, Instituto Libertad)

- ♣ Determinar las fuentes de información de los indicadores económicos internacionales.
- ♣ Crear una base de datos con los indicadores definidos anteriormente, de manera tal de proveer la información necesaria para las siguientes ediciones.
- ♣ Elaborar la Primera Edición del Informe Económico.

3. METODOLOGÍA UTILIZADA

3.1 Recolección de Información

Las autoras siguieron dos líneas de trabajo, una con el fin de recolectar información secundaria, a través de la revisión bibliográfica, y la otra, para obtener información primaria, a través de la aplicación de un cuestionario al público objetivo.

A. Revisión Bibliográfica

Se analizaron 14 informes económicos de características similares, considerando dimensiones tales como:

- ⊗ Objetivo del Informe.
- ⊗ Público Objetivo.
- ⊗ Periodicidad.
- ⊗ Clasificación.
- ⊗ Formato: Número de páginas, número de secciones, estructura de cada sección, lenguaje, presentación de las variables.
- ⊗ Contenido: Variables y tema de cada sección.

Lo anterior, con el fin de extraer los aspectos que, a juicio de las autoras, fueran relevantes de incluir en el informe.

B. Cuestionario

Este fue aplicado a 23 alumnos del Programa de Post-Título de la Escuela de Ingeniería Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso.

Con este instrumento de observación se pretendía conocer la opinión del público objetivo, acerca de los informes económicos existentes en la actualidad, y obtener sus preferencias sobre contenido y estructura del informe económico.

El cuestionario, consta de tres partes: Informes existentes, Formato y Contenido.

La primera de ellas, consta de tres preguntas, las cuales pretenden determinar si el encuestado conoce informes económicos y su opinión acerca de ellos.

La sección referida al formato, consta de cuatro preguntas cerradas, y en su conjunto buscan determinar las preferencias en cuanto a la estructura del informe.

La última sección, referida al contenido, consta de cuatro preguntas, las cuáles tienen como objetivo establecer cuales son los indicadores considerados más relevantes para la toma de decisiones por el público objetivo.

3.2 Confección del Informe

Una vez realizada la recolección de información, y complementados los resultados obtenidos del análisis bibliográfico y del cuestionario, las autoras estuvieron en posición de determinar una estructura para el informe, así como también, el contenido de éste, es decir, se establecieron los indicadores económicos internacionales que el informe consideraría.

Además, una vez determinados los indicadores a incluir en el informe, se procedió a construir la Base de Datos que contiene las series históricas con el valor tomado por los indicadores, permitiendo así, la elaboración del informe y facilitando también, posteriores ediciones de éste. Para esto, las autoras debieron buscar fuentes adecuadas para obtener las series correspondientes a los indicadores, determinando criterios a través de los cuales se seleccionaron las fuentes de información más idóneas para su alimentación.

Los criterios utilizados para seleccionar las fuentes de información de la Base de Datos, fueron los siguientes:

- ℵ Prestigio y credibilidad de la Institución emisora, dando prioridad a aquellos organismos encargados de obtener periódicamente el valor de los datos.
- ℵ Disponibilidad y accesibilidad de los datos.
- ℵ Actualización de las fuentes cercana a la fecha en que se hace público el valor del indicador.
- ℵ Fuentes que presenten series con datos históricos del indicador.

Lo anterior, permitió a las autoras escribir la primera edición del informe y determinar una estructura para las siguientes ediciones.

4. RESULTADOS

Con todo lo anterior, se decidió elaborar un informe de tipo descriptivo-explicativo, con una extensión de 5 a 10 páginas y con una periodicidad trimestral. Sin embargo, para la primera edición del informe, se incluyó el desempeño nacional considerando los indicadores disponibles hasta el primer semestre del año.

En cuanto a la presentación de las variables, los indicadores a incluir son presentados mediante la exposición de su valor actual, comparándola con valores históricos y explicando a qué se debe su variación. Además, se incluyeron gráficos que faciliten la comprensión de lo ocurrido con dichas variables.

Por otra parte, considerando las preferencias del público objetivo y la gran cobertura que ha adquirido Internet en la actualidad, se determinó que la distribución del informe sería vía electrónica.

En cuanto a las secciones del informe, éste cuenta con tres, las que corresponden a: Editorial, Sección Internacional y Sección Nacional.

En cuanto a los indicadores incluidos en el informe, éstos fueron los siguientes: Exportaciones, Importaciones, Deuda Externa, Inversión Extranjera, Índice de Precios a las Exportaciones, Precio Cobre, Índice de Precios a las Importaciones, Precio Petróleo, Tipo de Cambio Nominal, Tipo de Cambio Real, Arancel Medio Mensual, Tasa de Interés Internacional, Riesgo País.

Además, considerando los indicadores a incluir, se determinaron los siguientes títulos que los agrupan: Balanza de Pagos (Cuenta Corriente y Cuenta de Capital y Financiera), Precios (Exportaciones e Importaciones), Otros.

Por otra parte, y con el fin de entregar un panorama global acerca de los aspectos internacionales de la economía nacional, se presentaron los principales indicadores internos de Estados Unidos, determinándose que en las siguientes ediciones se presentará información acerca de otras economías, para lo cual fue necesario incluir en la base de datos, series sobre las zonas

económicas de mayor influencia para nuestro país, las que corresponden a: Estados Unidos, Unión Europea, Japón, China, Corea, India, Brasil, Argentina y México.

Por lo cual, en cada edición del informe, para el período de emisión de éste, se considerará:

- ✓ Una economía, de las antes mencionadas, analizadas en profundidad, o
- ✓ Distintas economías, analizadas desde distintas perspectivas (indicadores), o
- ✓ Distintas economías, analizadas desde una misma perspectiva (indicador).

Así, los indicadores considerados para las zonas económicas mencionadas, se presentan a continuación:

- ▶ Tipo de Cambio (Moneda Local/Dólar).
- ▶ Saldo Presupuestario Fiscal.
- ▶ Saldo en Cuenta Corriente.
- ▶ Tasa de Política Monetaria.
- ▶ Inflación.
- ▶ Desempleo.
- ▶ Crecimiento.

Además, en la sección Editorial, establecida como la sección inicial del informe, se decidió incluir la discusión sobre una temática de actualidad económica, con el fin de atender las sugerencias señaladas en el cuestionario y de satisfacer los requerimientos del público objetivo.

A continuación, se presenta una muestra de la primera edición del informe realizado, el cual, en la actualidad se encuentra disponible en la página web de la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso:

Este superávit en cuenta corriente se debe principalmente al saldo positivo presentado en la Balanza de Bienes (US\$ 4.970 millones) y en las Transferencias Corrientes (US\$ 695,1 millones). Valor que fue contrarrestado por los saldos negativos obtenidos en la Balanza de Servicios (US\$ -307,8 millones) y en la cuenta Rentas (US\$ -4.641,6 millones).

Por otra parte, la Cuenta de Capital y Financiera, presentó un resultado negativo de US\$ 91,6 millones, explicado mayormente por la acumulación de reservas internacionales, ya que al no considerarlas, se obtiene un saldo positivo equivalente a US\$ 1.144,5 millones, dado principalmente por la cuenta Inversión Directa Neta cuyo resultado fue de US\$ 2.461,4.

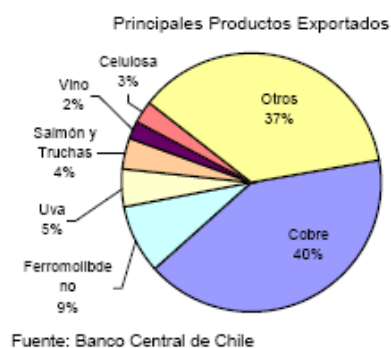
Lo anterior es positivo, ya que a pesar del menor valor obtenido en la Cuenta Corriente con respecto al año pasado (50,5%), el superávit en Cuenta Corriente es un indicador de que parte del ahorro nacional está financiando inversiones en el exterior, lo que se ve reflejado por el aumento en la inversión directa en el extranjero, disminuyéndose de esta forma, el saldo deudor extranjero.

CUENTA CORRIENTE

EXPORTACIONES

Durante el primer semestre del año las exportaciones registraron un total de US \$19.061,7 millones, registrando así, un aumento de un 23,7% con respecto al primer semestre del año anterior.

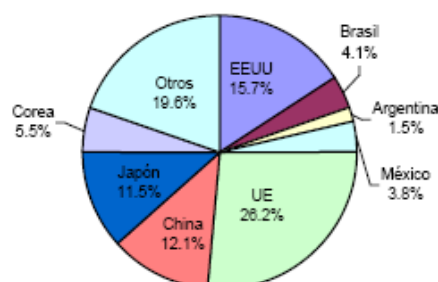
Por su parte, durante el mes de junio, las exportaciones registraron un total de US \$3.354,8 millones, lo que se tradujo en un aumento de aproximadamente un 45,7% en relación a junio del año pasado.



Este aumento durante el primer semestre del año, se debe principalmente al crecimiento en las

exportaciones del sector de la minería, el que creció aproximadamente en un 31%. En cuanto al destino geográfico de las exportaciones, las embarcadas a América durante el primer semestre crecieron 29%, las dirigidas al Asia 27% y a Europa 23%.

Principales Destinos Exportaciones



Fuente: Banco Central de Chile

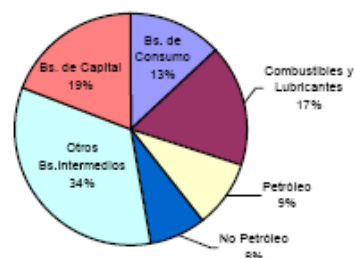
IMPORTACIONES

Durante el primer semestre de este año las importaciones sumaron un total de US \$15.113,8 millones, registrándose un aumento de un 35,7% con respecto a igual semestre del año pasado.

Por otro lado, durante junio las importaciones totalizaron la suma de US\$ 2.555,8 millones, registrando un aumento de un 37,6% con respecto a junio del año pasado.

El aumento de las importaciones durante el primer semestre del año se debe principalmente al crecimiento en las importaciones de petróleo y combustibles diesel oil, las que se incrementaron en 53%; obteniéndose los siguientes crecimientos para las principales zonas geográficas: Europa (44%), Asia (43%) y América (33%).

Principales Productos Importados



Fuente: Banco Central de Chile

5. CONCLUSIONES

La realización de la presente investigación tenía como objetivo global determinar el formato y contenido de un informe económico, considerando los principales indicadores internacionales. Para esto, fue necesario cumplir con los cinco objetivos específicos, donde para definir el formato y establecer los indicadores internacionales más relevantes para la economía chilena, las autoras realizaron un cuestionario y revisaron diversos informes económicos publicados en la actualidad. De esta manera se logró establecer cuáles eran los indicadores más utilizados y los considerados como relevantes por el público objetivo al que se pretendía llegar.

Una vez determinados estos indicadores, se procedió a identificar las principales fuentes de información de éstos, de manera tal de construir y posteriormente alimentar la base de datos necesaria para la realización del informe.

Con todo lo anterior, fue posible realizar, obtener y publicar la primera edición del informe económico cuyo contenido son los principales indicadores económicos internacionales, dándose cumplimiento así, al objetivo general, y como consecuencia, los objetivos específicos establecidos para la investigación.

Por otro lado, en cuanto al ámbito cognitivo, con la realización de la investigación, las autoras, lograron extraer distintas experiencias, como por ejemplo, al momento de determinar el valor de los indicadores y redactarse el informe, las autoras, debieron mantenerse permanentemente informadas acerca del acontecer económico nacional e internacional, así como también examinar y comprender los contenidos revisados a lo largo de la carrera, permitiendo así, obtener una visión empírica de la teoría económica.

Sumado a lo anterior, las autoras profundizaron sus conocimientos en excel, ya que para la obtención del informe económico se debieron realizar diversos gráficos, con distintas opciones, formato y características, para lo cual debieron ahondar aún más en la utilización de este programa. Todo esto, con el fin de lograr un estilo de gráfico apropiado y de acuerdo al formato determinado para el informe.