

Sección I. Objetivos de la encuesta.

Este estudio que es llevado a cabo mediante la encuesta directa aplicada a dueños y directivos de empresas socias de Coparmex Jalisco.

Busca que el encuestado responda con base a su particular universo de información, dado el contexto de su actividad empresarial, así como sus perspectivas sobre la evolución actual y esperada de variables económicas como el empleo, demanda, costos, entre otros señalados en los objetivos particulares de esta encuesta. Dichas características la diferencian de una encuesta de opinión.

El estudio de expectativas económicas del sector privado jalisciense, es el primer proyecto de esta índole que es llevado a cabo en la entidad, por lo cual tiene el reto de buscar ser un referente para la toma de decisiones empresariales, y además un documento de consulta para las autoridades correspondientes, todo ello a partir de la colaboración conjunta entre la triple hélice.

I.I Objetivo general y particular.

Objetivo general:

Generar información anualmente sobre la tendencia de la actividad económica del sector empresarial en Jalisco que permita conocer anticipadamente su comportamiento y sirva de apoyo en la toma de decisiones de los Sectores público y privado.

Objetivos particulares:

Estos objetivos se dividen en las expectativas sobre el mercado interno (entendido como el Estado) y el externo (entendido como entorno nacional y extranjero), sobre los siguientes indicadores:

1. Evolución de la producción durante el semestre actual y su perspectiva para el siguiente.
2. Evolución del empleo en el semestre actual y su perspectiva para el siguiente.
3. Evolución en el año actual de costos de insumos y su perspectiva para el siguiente.
4. Situación actual de la demanda de los bienes y servicios de las empresas y las expectativas para el próximo semestre consideradas por las mismas empresas. (Este análisis se dividirá en demanda interna, entendida por el propio estado de Jalisco y externa para el resto del País e internacional)
5. Evolución de las inversiones en el semestre actual y sus perspectivas para el siguiente semestre
6. Fuentes de financiamiento y su uso.
7. Perspectivas generales de la economía nacional y local para periodos posteriores.

Sección II. Índice de expectativas empresariales

II. I Metodología

Contexto general.

Con base a los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta de expectativas se elabora el construyen dos índices de difusión: **El índice de expectativas empresariales** así como el **índice prospectivo de expectativas empresariales**.

Los índices de difusión se distinguen por utilizar sólo la información referida al aumento o la disminución del crecimiento de las series que componen el índice.

Chaffin y Talley (1989) definen un índice de difusión para un período cualquiera de tiempo y para un grupo de series como el número de series del grupo que están aumentando en ese período, expresado como porcentaje del total de series que integran el grupo.

Es decir, se definen como el porcentaje de indicadores parciales analizados, representativos de la actividad económica, que en un momento determinado experimentan un crecimiento.

En general, los índices de difusión se consideran como un indicador adelantado de los puntos de inflexión y cambio de tendencia de los ciclos económicos, los cuales se pueden dividir en dos tipos:

- De producción: Enfocados en la actividad empresarial esperada.
- De demanda: Enfocados en el comportamiento esperado de los consumidores.

Dada la naturaleza de la encuesta de expectativas que se aplica en el presente estudio se elaborara un índice de difusión enfocado en la producción.

Los índices de difusión aplicados a datos económicos datan de mediados del siglo pasado Moore (1955, 1961a,b) y fueron creados con el fin de identificar el comportamiento de los ciclos de negocios , en específico sus puntos de quiebre.

En México, se publican diversos índices de difusión para analizar la evolución de la actividad económica en términos de la producción:

- El Indicador del Instituto Mexicano de Ejecutivos en Finanzas (IMEF) manufacturero así como el Indicador IMEF no manufacturero.
- El Indicador Estatal Mensual Manufacturero del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

De igual manera INEGI estima el Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal para su elaboración se basa en los tres grandes sectores productivos. Se elabora a partir de los indicadores de volumen físico que se pueden derivar de las encuestas mensuales del Instituto y de los registros administrativos y contables de corte mensual que se compilan regularmente para los sectores primarios y terciario de la economía, es importante destacar que las actividades con baja cobertura, son estimadas a través de la implementación de indicadores de evolución alternativos, mediante la aplicación de proyecciones numéricas, basadas ya sea en las tendencias de datos pasados, en los datos anuales disponibles o bien por analogía de las actividades que sí fueron medidas.

A diferencia de los índices mencionados anteriormente el **Índice de expectativas empresariales Jaliscienses**, es un indicador de carácter Estatal que contempla no solo la producción manufacturera y se recaba la información de manera directa sin realizar algún cambio en la información recabada.

Desarrollo del Índice de expectativas empresariales

Este índice busca medir la opinión empresarial en torno al ambiente económico a través de tres preguntas sobre el volumen físico de la producción de su empresa, empleo y ventas. Cada pregunta tiene cinco posibles respuestas cualitativas. Las cuales es posible representar matricialmente:

$$[\delta_{ij}] = \begin{bmatrix} \delta_{11} & \delta_{12} & \delta_{13} & \delta_{14} & \delta_{15} \\ \delta_{21} & \delta_{22} & \delta_{23} & \delta_{24} & \delta_{25} \\ \delta_{31} & \delta_{32} & \delta_{33} & \delta_{34} & \delta_{35} \end{bmatrix}$$

Donde i corresponde a las preguntas y j a las respuestas.

De manera similar al índice del IMEF, el Índice de actividad económica considera un rango de 0 a 100 y se construye como un promedio de 3 subíndices (uno para cada pregunta). Cada respuesta tiene una ponderación entre 0 y 1, en la siguiente tabla de especifican las ponderaciones de cada una de ellas.

| Respuesta | Respuesta | Respuesta | Ponderación |
|-------------|--------------------|---------------------|-------------|
| Mucho mejor | Mayor contratación | Aumentaron mucho | 1.00 |
| Mejor | Menor contratación | Aumentaron Poco | 0.75 |
| Igual | Igual contratación | Permanecieron igual | 0.50 |
| Peor | No contratación | Disminuyeron poco | 0.25 |
| Mucho Peor | Despedidos | Disminuyeron mucho | 0.00 |

Aplicando las ponderaciones a cada una de las respuestas de cada pregunta, se elaboran 3 subíndices usando la siguiente fórmula:

$$\Omega_i = \sum_{j=1}^5 100 \cdot \omega_{ij} \cdot \delta_{ij}, \quad i = 1, 2, 3$$

Donde:

ω_{ij} = Ponderador de la respuesta j de la pregunta i

δ_{ij} = Porcentaje de la muestra que respondió la respuesta j de la pregunta i

Sujeto a la restricción;

$$\sum_{j=1}^5 \delta_{ij} = 100$$

Finalmente, el índice total se construye al promediar los tres subíndices, aplicando la siguiente fórmula:

$$\bar{\Omega} = \frac{\sum_{i=1}^3 \Omega_i}{3}$$

Por lo cual el punto medio del índice (cuyo valor es 50) representa el umbral entre mejor y peor desempeño económico.

Para el cálculo del Índice prospectivo de expectativas empresariales se utilizó la metodología expuesta anteriormente.