



$$\begin{aligned}
 TC\text{Ammatizada}_i &= [(1 + TCPPE_i)^t - 1]^*100 & S &= \frac{\sum_{i=1}^{n-1} (X_i - \bar{X})^2}{n-1} \\
 TCPOND_i &= \sum_{j=1}^n (X_{i,j} * W_{i,j}) & TCPPE_i &= \left(\frac{V_i}{V_{i-1}} - 1 \right) * 100 & TUPR_i &= \left(\frac{V_i}{V_0} - 1 \right) * 100 \\
 RR_i &= \left(\frac{1 + RN_i}{1 + INF_i} - 1 \right) * 100 & P_i &= \frac{X_i}{\sum_{j=1}^n X_j} & TUPR_i &= \frac{\sum_{j=1}^{n-1} (P_j - \bar{P})^2}{n-1} \\
 IPI_i &= \sum_{j=1}^n IPI_{i,j} * W_{i,j} & REZ_i &= \left(\frac{IR_{i,n}}{IR_{i,1}} - 1 \right) * 100 & VAR\%real_{i,n} &= \left(\frac{1 + \text{var}\%real_{i,n}}{1 + \text{var}\%real_{i,n-1}} - 1 \right) * 100 \\
 IPI\%MN &= \frac{IPI_i}{IPI_n} & IPI_i &= \frac{\sum_{j=1}^n (P_j - \bar{P})^2}{n-1} & IPI_n &= \frac{\sum_{i=1}^n IPI_i}{n} * 100 \\
 \end{aligned}$$

- Análisis macroeconómico
- Análisis financiero
- Estudios sectoriales
- Riesgo sectorial
- Estudios regionales
- Análisis de crédito
- Asesoría a empresas
- Capacitación

Talleres

Taller 1:

Instrumentales para Economía y Negocios

9, 16, 23 y 30 Noviembre 2013

“Mi creencia es que la mejor forma de motivar a los estudiantes para aprender un tema es demostrar cómo se usa en la práctica”

Prof. Robert J. Carbaugh
Libro: Economía internacional

Instrumentales para Economía y Negocios

La Economía ha cobrado auge y cada día es más importante por la influencia que ejerce sobre los agentes económicos: empresas, gobierno y familias. Los **profesionales del medio económico** que usan los indicadores económicos deben “manipular” los datos estadísticos y convertirlos en información útil para hacer un análisis confiable de los hechos económicos. Un buen conocimiento de los números de la economía y de las técnicas de medición económica puede potenciar la capacidad analítica del especialista.

Por ello, *el mejor analista es quien mejor conoce e interpreta la información; es quien logra construir sus propios indicadores a partir de los datos “duros” disponibles.*

■ Objetivos

- Dotar al participante de los **instrumentos o herramientas básicas que les permitan calcular los distintos indicadores** que son de uso común para el análisis económico.
 - **Manejar con solvencia los instrumentales económicos básicos**, de manera que se pueda entender con total claridad la terminología prevaleciente en el medio económico.
 - A partir del cálculo de los indicadores económicos, **analizar y hacer la lectura e interpretación correctas** de las principales tendencias, interrelaciones y los ciclos de la economía.
 - **Establecer relaciones entre distintas variables económicas** –internas y externas-, a fin de explicar las causas y consecuencias de los fenómenos económicos.



¿A quién se dirige el Taller?

- Profesionales de las áreas de Economía, Finanzas, Administración, Contabilidad, Negocios, RRII, Mercadotecnia, entre otros, quienes por su actividad deben conocer al detalle las distintas técnicas de medición económica.
 - Profesionales del sector privado (corporativos), quienes requieren un manejo apropiado de los indicadores económicos, a fin de identificar oportunidades de negocios para las empresas.
 - Profesionales de la administración pública, quienes constantemente siguen de cerca la trayectoria de los distintos indicadores económicos.
 - Académicos de las disciplinas económicas y otras áreas afines, así como los profesionales del periodismo económico y de negocios.



CONTENIDO

1. NÚMEROS ÍNDICES.

Aplicaciones (7 hrs)

■ Características del Taller

- El Taller es 100% aplicado y se desarrolla en su totalidad en Excel.
 - El participante trabaja directamente en los archivos en Excel recibidos durante el programa.
 - El participante obtiene la información de las fuentes oficiales y calcula los indicadores incluidos en cada capítulo, trabajando con información real de la economía mexicana e internacional.

Nota: se hará entrega de distintos archivos en Excel con la información sobre los indicadores económicos con los que se trabajarán

Conocer la gran herramienta que representan los números índices, como un instrumento que permite homogenizar variables con distintas unidades de medida, permitiendo combinar “peras con manzanas” para obtener una única medida a partir de un grupo heterogéneo.

- 1.1** Construcción de los Números Índices: de precios, cantidades y valor
 - 1.2** Índices Simples y Compuestos o Complejos
 - 1.3** Índice de Laspeyres (base fija). Aplicaciones
 - 1.4** Índice de Paasche (base variable). Aplicaciones
 - 1.5** Índice del valor nominal: el efecto-precio y el efecto-cantidad
 - 1.6** Cambio de base de un índice
 - 1.7** Empalme de índices
 - 1.8** Índices a partir de tasas de crecimiento
 - 1.9** Índices de Precios Relativos
 - 1.10** ¿Los índices son nominales o reales?.
 - 1.11** Índice dolarizado: las bolsas de valores
 - 1.12** Los distintos índices de la economía: una revisión
 - 1.13** La estacionalidad de un índice: casos prácticos



2. VARIABLES NOMINALES Y REALES.

Aplicaciones (7 hrs)

Fundamentalmente, la economía se analiza en términos reales, relativos o proporcionales, para lo cual los valores nominales de una variable deben ser deflactados con un índice de precios apropiado. El uso de los valores nominales tiene sus limitaciones; el valor real de una variable es la mejor forma de evaluar su verdadera trayectoria en el tiempo.

- 2.1** Identificación de variables flujo y variables saldo o de acervo
- 2.2** Determinación del valor real de una variable
- 2.3** Diferentes deflactores: ¿cuál utilizar?
- 2.4** Deflactores generales, de tipo industrial, a nivel empresa y por producto
- 2.5** El INPC y el Deflactor Implícito del PIB. Diferencias.
- 2.6** Índice nominal e índice real. ¿Se puede deflactar un índice?
- 2.7** Valores nominales y reales, ¿cuándo utilizarlos?
- 2.8** Variaciones reales a partir de tasas nominales
- 2.9** Cálculo de valores en dólares nominales y dólares reales
- 2.10** Formas de medir el rezago real de una variable
- 2.11** Indización de una variable: al INPC, al TC, a las tasas de interés, al IPyC, etc.

3. TASAS DE CRECIMIENTO, RENDIMIENTOS Y PONDERACIONES.

Aplicaciones (6 hrs)

Dotar al estudiante-analista de distintas herramientas para analizar la dinámica de los indicadores económicos. En economía, los cálculos no son simples o aritméticos, sino más bien compuestos, complejos o ponderados, que es la esencia de los fenómenos económicos.

3.1 Crecimiento periódico, acumulado y promedio. Múltiples aplicaciones

3.2 Crecimientos a partir de valores e índices

3.3 Crecimiento global a partir de tasas periódicas y promedio

3.4 Crecimiento promedio a partir de un crecimiento global

3.5 Tasa anual, interanual y anualizada. ¿Cuál utilizar?. Diferencias

3.6 Rendimiento nominal y real en moneda local y en dólares

3.7 Conversión de variaciones en dólares a variaciones en pesos

3.8 Inflación, interés, salarios y tipo de cambio, ¿son rendimientos?

3.9 Cálculos con base en valores ponderados

3.10 Medición de la Incidencia o contribución al crecimiento de una variable

3.11 Aplicación: el INPC es un ponderado de los índices genéricos

3.12 Aplicación: Índice de precios y cantidades para una empresa que produce-vende productos con unidades de medida diferentes. ¿Cómo generar un único número para la empresa?

■ 4. OTRAS TÉCNICAS DE . ACIMÓNOCE NÓCIDEM

Aplicaciones (4 hrs)

Conocer distintas técnicas de medición económicas complementarias, útiles para entender a cabalidad la forma como se mide y usan los distintos indicadores en la economía. Manejando estas técnicas, el participante está listo para iniciarse en el medio del análisis económico, para lo cual deberá profundizar en los temas especializados relacionados con el sector real, financiero, público, externo, sectorial-regional, de la economía mundial, entre otros.

- 4.1** El circuito matemático-financiero: las seis fórmulas clave
- 4.2** Formas de medir la volatilidad de una variable
- 4.3** Medición de la correlación entre dos variables
- 4.4** Técnicas de suavizamiento de una variable
- 4.5** Métricas de concentración: RC, IHH, ID, CG
- 4.6** Medición del apalancamiento de la economía
- 4.7** Instrumentales estadísticos: distribución, histogramas, gráficas “plot”, etc.
- 4.8** Intensidad
- 4.9** Introducción a las métricas del sector real y financiero
- 4.10** Introducción a las métricas del sector público y externo
- 4.11** Introducción a las métricas sectoriales, regionales y de la economía mundial
- 4.12** Introducción a las métricas de riesgos

■ **Lugar:** Piso 9 de la Torre Mayor (Paseo de la Reforma 505, Cuauhtémoc).

John Soldevilla Canales

Experto Consultor y Analista Económico CIDE



Economista egresado del CIDE, con 20 años de experiencia en el medio económico y financiero; recientemente se ha desempeñado como economista en GE Capital México.

Anteriormente fungió como Analista Económico, Sectorialista y Analista de Riesgos en varias instituciones financieras como Casa de Bolsa Prime, Banco Internacional, Bital y HSBC,

además de haber sido Economista Senior en Consultores Internacionales. Es autor de un modelo de calificación de riesgo industria denominado Industry Risk Rating, IRR. Su experiencia docente es amplia, de 22 años, impartiendo cursos en diversas instituciones de prestigio como RiskMathics, UNAM, La Salle, Anáhuac, UDLA DF, TEC de Monterrey, INAP, entre otras. Es especialista en Análisis Económico y Sectorial.

Raúl Feliz

Consultor en Economía y Finanzas CIDE



Con una brillante y reconocida trayectoria en el medio Financiero y Académico, Raúl Aníbal Feliz es actualmente Profesor-Investigador del Centro de Investigación y Docencia Económicas (CIDE) y consejero honorable de numerosas instituciones financieras dentro y fuera de México, entre las cuales destacan Afore Coppel, IMSS, Euroasia Group, Principal Financial Group, BNP Paribas, Barclays Capital NY y

MexDer, Mercado Mexicano de Derivados, entre otras.

Raúl Feliz tiene el Título de Maestro por el CIDE y es Licenciado en Economía por la Universidad Autónoma de Santo Domingo, República Dominicana.

Asimismo, ha escrito y participado en valiosas investigaciones en los sectores económicos y financieros para el Sector Público y Privado de nuestro país.

Duración: 24 hrs
(9, 16, 23 y 30 de Noviembre 2013)

Horarios: Sábados de 9:00 - 15:00 hrs

Lugar: Torre Mayor, piso 9 (Reforma 505, Cuauhtémoc, México DF).

E-mail:
contacto@ecobi.com.mx
www.ecobi.com.mx
Teléfono: 55 4360 4566
Oficina: 5687 8444

Costo: \$6,000
20% de descuento para inscripciones antes del 26 de Octubre

Forma de Pago:
Depósito o Transferencia Bancaria

Banco: HSBC
Cuenta: 4001907823
Clabe: 021180040019078238

Pago en efectivo: oficinas ECOBI (Gabriel Mancera 53, Edif. A PH4, col DEL VALLE, CP03100)

CUPO LIMITADO