



Dirección de Análisis Macroeconómico y Sectorial

**METODOLOGÍA DE LA ENCUESTA DE
OPINIÓN EMPRESARIAL**

Enero de 2015

Contenido

PRESENTACIÓN.....	2
I. INTRODUCCIÓN.....	3
II. ANTECEDENTES	5
2.1. Objetivos	5
2.1.1. Objetivo general.....	5
2.1.2. Objetivos específicos.....	5
2.2. Características generales y referentes internacionales	6
III. DISEÑO DE LA OPERACIÓN ESTADÍSTICA	7
3.1 Diseño Temático/ Metodológico.....	7
3.2 Diseño Estadístico.....	8
3.3 Diseño de la Ejecución.....	15
3.4 Diseño de métodos y mecanismos para el Control de la Calidad	16
3.5 Diseño del Análisis de Resultados	17
3.6 Diseño de la Difusión	17
IV. GLOSARIO.....	18
V. BIBLIOGRAFÍA.....	20
Anexo 1. Cuestionario EOE Industria	21
Anexo 2. Cuestionario EOE Comercio	23

PRESENTACIÓN

La Fundación para la Educación Superior y el Desarrollo (Fedesarrollo), como parte de su compromiso de contribuir de manera técnica y oportuna al análisis de coyuntura en Colombia, presenta al país y a la comunidad internacional “La metodología de la Encuesta de Opinión Empresarial (EOE)”.

Es importante resaltar que las encuestas de opinión se llevan a cabo con el fin de realizar un monitoreo cualitativo de la situación económica del país y de esta forma, prever cambios en la tendencia de sus ciclos económicos. Siguiendo la naturaleza de este tipo de encuestas, el propósito particular de la EOE de Fedesarrollo es describir, con una periodicidad mensual, la situación actual y las expectativas económicas del sector empresarial colombiano tanto para la industria como para el comercio.

Con la presentación de este documento se contribuye al fortalecimiento de la transparencia y confianza en la calidad técnica de las estadísticas producidas en el país acorde con los lineamientos establecidos en el Sistema Estadístico Nacional (SEN), el cual es liderado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). Adicionalmente, la presente guía permite ayudar a dar a los usuarios de la EOE una mejor comprensión y aprovechamiento de la información estadística nacional.

I. INTRODUCCIÓN

La Fundación para la Educación Superior y el Desarrollo (Fedesarrollo) es una entidad privada sin ánimo de lucro. Establecida en 1970, se dedica a la investigación en temas de política económica y social, con el manifiesto propósito de contribuir al diseño, seguimiento y mejoramiento de las políticas públicas. Fedesarrollo fomenta, directa e indirectamente, el desarrollo económico y social del país mediante estudios, publicaciones y debates en diferentes áreas de la política pública. Dentro de estos objetivos, Fedesarrollo ha sido líder en el país en la construcción de indicadores de opinión, los cuales se han constituido en un referente para la toma de decisiones en el país, ya sea desde el ámbito corporativo o desde el frente de las políticas públicas.

En este contexto, Fedesarrollo realiza desde 1979 la Encuesta de Opinión Empresarial (EOE), la cual está dirigida tanto a los industriales como comerciantes del país. Tomando como referencia la experiencia de Alemania y la de la Unión Europea, la encuesta se aplica a través de formularios con preguntas de tipo cualitativo que indagan, entre otras variables, por la actividad productiva, la situación económica del país, las ventas, los inventarios, los pedidos y las expectativas en el corto plazo de la actividad empresarial en Colombia.

La información proveniente de la Encuesta de Opinión Empresarial de Fedesarrollo se presenta por regiones: Bogotá, Antioquía, Valle del Cauca, Viejo Caldas, Costa Atlántica, Santanderes y otras regiones.

Con las respuestas de esta encuesta, mensualmente, se calculan los índices de confianza que permiten resumir el ambiente de negocios de los sectores industrial y comercial del país. El primero de ellos es el Índice de Confianza Industrial (ICI), el cual aproxima la percepción de los industriales sobre su negocio, para lo cual se realizan preguntas sobre producción, inventarios y pedidos. Por su parte, el Índice de Confianza Comercial (ICCO) mide la percepción de los comerciantes sobre la evolución de su actividad empleando preguntas sobre la situación económica actual y futura y el nivel de existencias.

El valioso aporte de los indicadores de confianza empresarial de Fedesarrollo a las estadísticas del país se sustenta en que guardan una estrecha relación con variables reportadas por el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE), como el índice de producción industrial y el índice de comercio al por menor sin combustibles.

Adicionalmente, dado que los datos de la EOE se reportan con solo un mes de rezago, se constituyen en valiosos indicadores líderes para el seguimiento de la actividad económica.

Finalmente, es importante señalar que dada la naturaleza cualitativa de la EOE, hay tres áreas generales que son fundamentales para la interpretación de los resultados de la encuesta: el diseño de la muestra, la redacción de las preguntas, y las transformaciones de los datos en estimaciones de los índices de confianza industrial y comercial.

De esta manera y con el fin de cubrir los anteriores puntos, el presente documento está distribuido en cuatro secciones, incluyendo la presente introducción. En la segunda sección se presentan los antecedentes, objetivos y características generales de la EOE. En la tercera sección se describe la operación estadística, englobando la metodología utilizada para la recolección, análisis y divulgación de los datos, y finalmente, en la cuarta sección se presenta el glosario de términos comúnmente empleados en las encuestas de opinión.

II. ANTECEDENTES

2.1. Objetivos

2.1.1. Objetivo general

- Proporcionar información cualitativa de la percepción de los empresarios, tanto del sector industrial como comercial, sobre la situación económica actual de su negocio y sus expectativas a futuro, brindando de esta forma una medida de su nivel de confianza.

2.1.2. Objetivos específicos

- Medir las principales características de la actividad comercial e industrial mediante la valoración de aspectos de su situación actual, tales como la acumulación de inventarios, la variación de los pedidos, la demanda, las expectativas de producción y de contratación de personal.
- Calcular los principales indicadores de la confianza de los empresarios del país (ICI y ICCO) y su variación en el tiempo.
- Recopilar información sobre la percepción de los empresarios a nivel regional, por la categoría de los subsectores (clasificación CIIU revisión 4), por tamaño de la empresa y por su participación en el mercado externo.
- Obtener la percepción empresarial sobre preguntas especiales relacionadas con las condiciones de inversión en cada mercado, empleo, contrabando y capacidad instalada.

2.2. Características generales y referentes internacionales

Las encuestas empresariales nacieron en Alemania en 1948, cuando el Instituto IFO (Instituto para la Investigación Económica de Munich) entrevistó a solicitud del gobierno a varios empresarios alemanes con el propósito de verificar si la reforma monetaria de esos años había producido los cambios esperados. Dada la urgencia que había en aquella época por conocer los resultados, y por el hecho de que no se contaba con un método tradicional que lograra medir ese tipo de percepciones, se decidió hacer el diseño de preguntas de tipo cualitativo. De esta forma, fue así como a partir de 1950, el instituto IFO inició un programa de encuestas empresariales con el propósito de obtener indicadores de avance de la actividad económica en la República Federal de Alemania.

Algunas otras primeras encuestas empresariales se llevaron a cabo por la Confederación de Industrias Británicas y el Instituto Nacional de Estadística y Estudios Económicos (INSEE) DE Francia, las cuales tuvieron una importante influencia en los años cincuenta. Posteriormente, instituciones como los bancos centrales - en Japón y Bélgica, por ejemplo – se convirtieron en líderes de la realización de encuestas de tendencia ante la necesidad de contar con información actualizada.

Gran parte del desarrollo temprano y las recientes mejoras en las encuestas de tendencia de negocios se debe a las actividades del CIRET - Centro de Investigación Internacional sobre Tendencia Económica. Fundada en 1953, CIRET es un foro para los principales economistas e instituciones que llevan a cabo y analizan datos de la encuesta de opinión empresarial y de consumo.

De manera más reciente, la Unión Europea, concretamente la Dirección General para la Ayuda Económica y Financiera, ha participado activamente en el diseño y la promoción de un sistema armonizado para este tipo de encuestas junto con la OCDE.

La experiencia alemana configura el principal referente para que en Colombia, la Fundación para la Educación y el Desarrollo, Fedesarrollo, avanzara en la realización de una encuesta de Opinión de la misma naturaleza.

III. DISEÑO DE LA OPERACIÓN ESTADÍSTICA

3.1 Diseño Temático/ Metodológico

Los resultados de la EOE están dados por la distribución de respuestas a cada pregunta a nivel agregado, por sectores industriales y por regiones. Los resultados se sintetizan utilizando el “balance”, el cual equivale a un índice que señala la diferencia entre el porcentaje de respuestas positivas y negativas. Este procedimiento se justifica al considerar que el balance constituye una medida de la tendencia central de la distribución de respuestas. El método de los balances permite construir series de tiempo con los resultados de la EOE.

De la información contenida en la EOE se construye el Índice de Confianza Industrial (ICI) y el Índice de Confianza Comercial (ICCO).

En particular, el índice de Confianza Industrial (ICI) reúne tres elementos - que se resumen en el cuadro 1: el volumen actual de pedidos, el nivel de existencias¹ y las expectativas de producción para los próximos tres meses.

Cuadro 1: Componentes del Índice de Confianza Industrial (ICI)

ÍNDICE DE CONFIANZA INDUSTRIAL		
¿Al finalizar este mes las existencias de productos sin vender eran demasiados grandes, suficientes o demasiado pequeñas dada la época del año?	(A) Balance= % demasiado grandes - % demasiado pequeñas Rango: [-100,100]	Rango: [-100,100]
¿Considera que el volumen actual de pedidos que tiene por atender es alto, bajo o normal?	(B) Balance= % alto - % bajo Rango: [-100,100]	
Descontando los cambios estacionales normales, ¿se puede prever que en los próximos tres meses su producción tenderá a aumentar, disminuir o permanecerá igual?	(C) Balance= % aumentar - % disminuir Rango: [-100,100]	Rango: [-100,100]
ÍNDICE DE CONFIANZA INDUSTRIAL		
$ICI = \frac{-Balance (A) + Balance (B) + Balance (C)}{3}$		Rango: [-100,100] Periodicidad: Mensual desde enero 1980

Fuente: Encuesta de Opinión Empresarial (EOE) – Fedesarrollo.

¹ Tanto a los industriales como a los comerciantes se les pregunta si el nivel de existencias es alto, bajo o normal y el balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron que es “alto” y aquellos que señalaron que es “bajo.” Una disminución en el balance equivale a una mejoría, en el sentido que los empresarios perciben menores niveles de inventarios.

Por su parte, en la construcción del ICCO intervienen los balances de la percepción de la situación económica actual de la empresa o negocio, del nivel de existencias y de las expectativas sobre la situación económica para el próximo semestre.

Cuadro 2: Componentes del Índice de Confianza Comercial (ICCO)

ÍNDICE DE CONFIANZA COMERCIAL		
Consideramos que la situación económica de nuestra empresa o negocio es buena, aceptable o mala	(A) Balance= % buena - % mala Rango: [-100,100]	Rango: [-100,100]
Consideramos que el nivel actual de nuestras existencias en unidades es alto, normal para esta época del año o bajo	(B) Balance= % alto - % bajo Rango: [-100,100]	
Se puede prever que en los próximos seis meses la situación económica de nuestra empresa o negocio habrá de ser más favorable, aproximadamente igual o menos favorable	(C) Balance= % más favorable - % menos favorable Rango: [-100,100]	Rango: [-100,100]
ÍNDICE DE CONFIANZA COMERCIAL		
$\text{ICCO} = \frac{\text{Balance (A)} - \text{Balance (B)} + \text{Balance (C)}}{3}$		Rango: [-100,100] Periodicidad: Mensual desde junio 1980

Fuente: Encuesta de Opinión Empresarial (EOE) – Fedesarrollo.

En las encuestas de opinión de Fedesarrollo, las series se presentan desestacionalizadas y sin desestacionalizar. Para el proceso de remover el componente estacional se utiliza el método X12 del Census Bureau de los Estados Unidos. Lo anterior permite facilitar la detección y el análisis de los puntos de inflexión en el ciclo económico.

3.2 Diseño Estadístico

- **Tipo de Investigación:**

Encuesta cualitativa por muestreo. Las preguntas de la encuesta son de tipo cualitativo, buscando identificar la dirección de los cambios que se están produciendo en el comportamiento de la actividad empresarial. Las ventajas que presenta la encuesta cualitativa se concentran en la velocidad en la recolección de la información, la adaptabilidad a los cambios producto de su versatilidad y la posibilidad de servir de indicador líder en el análisis económico.

- **Universo:**

Empresas del sector industrial y comercial del país de acuerdo a una lista de empresas tomada de la Encuesta Manufacturera del DANE y empresas que reportan sus estados financieros a la Superintendencia de Sociedades (Supersociedades).

- **Persona a entrevistar:**

Gerente o administrador de las empresas, director del departamento financiero, jefe contable. Principalmente es el Gerente General y el Administrador de la Empresa.

- **Tipo de entrevista:**

Por Internet con soporte telefónico.

- **Trabajo de campo:**

El trabajo de campo se subcontrata con la unidad de recolección de datos de INVAMER.

- **Cobertura:**

En el territorio nacional.

En la Encuesta de Opinión Empresarial de Fedesarrollo se ha utilizado la clasificación de los resultados por regiones y no por ciudad. Los municipios aledaños a las ciudades principales se agrupan en una sola región. Las regiones contempladas son las siguientes:

- Bogotá (Incluye Cota, Chocontá, Mosquera, Chía, Tenjo)
- Antioquia (Medellín, Sabaneta, Rionegro, Envigado, Itagüí, Bello, otras-Marinilla)
- Valle (Cali, Tuluá, Buga, Cerrito, Yumbo)
- Viejo Caldas (Armenia, Pereira, Manizales, Villa María)
- Costa Atlántica (Barranquilla, Cartagena, Santa Marta, Turbo, Malambo)
- Santanderes (Cúcuta, Bucaramanga, Girón)
- Otras regiones (Pasto, Villavicencio, Acacías, Ibagué, Cauca-Popayán)

De acuerdo al anterior criterio, la muestra de la EOE, tanto para industria como para comercio, está dividida por regiones como se presenta a continuación:

- **Empresas EOE Industria**

REGIÓN	EMPRESAS	TAMAÑOS	
		GRANDES	PYME
BOGOTÁ	297	147	150
ANTIOQUIA	174	70	103
VALLE	104	50	54
COSTA	60	39	21
SANTANDER	51	13	38
VIEJO CALDAS	115	37	78
OTRAS REGIONES	13	8	5
TOTAL CIUDADES	814	364	449

- **Empresas EOE Comercio**

REGIÓN	EMPRESAS
BOGOTÁ	142
ANTIOQUIA	45
VALLE	20
COSTA	20
SANTANDER	18
VIEJO CALDAS	73
OTRAS REGIONES	43
TOTAL CIUDADES	361

• **Número de encuestas y margen de error:**

Desde marzo de 2009 se realizan 500 encuestas efectivas por medición distribuidas de la siguiente manera²:

- Industria => Se realizan 300 encuestas para un margen de error del 5,66% con un 95% de confiabilidad.
- Comercio => Se realizan 200 encuestas para un margen de error del 6,93% con un 95% de confiabilidad.

² Anteriormente, entre 1979 y 2009, la muestra de industria era de unas 360 empresas y la de comercio de 250.

- **Cuestionario**

La Encuesta de Opinión Empresarial se ha aplicado desde 1979 con el mismo formulario, buscando que los resultados sean comparables a través de los años. El cuestionario que despliega las preguntas con las cuales se aplica la Encuesta de Opinión Empresarial (EOE) de Fedesarrollo se compone de dos partes:

- ✓ Las preguntas normales del mes conformadas por las once primeras preguntas del cuestionario con periodicidad mensual. A su vez, estas preguntas se subdividen en dos grupos: En primer lugar están las preguntas que evalúan el mes (preguntas 1,2, 3, 4, 5, y 6 del anexo No. 1) las cuales indagan por el comportamiento de la situación económica, el ritmo de la producción, los inventarios y los pedidos. En segundo lugar, se agrupan las preguntas que se refieren a los planes y expectativas de los empresarios con respecto a producción, precios, situación económica y demanda (preguntas 8, 9, 10, y 11 del anexo No. 1).
- ✓ Las preguntas especiales del mes, las cuales se realizan con periodicidad trimestral. Los temas que se despliegan en estas preguntas recogen principalmente aspectos referidos a inversión, exportaciones, empleo y utilización de la capacidad instalada manufacturera. Estas preguntas son fijas y se repiten en los cuatro trimestres de manera escalonada así:
 - Las preguntas especiales de enero se repiten en abril, julio y octubre.
 - Las preguntas especiales de febrero se repiten en mayo, agosto y noviembre.
 - Las preguntas especiales de marzo se repiten en junio, septiembre y diciembre.

- **Preguntas³**

Las preguntas de la encuesta de opinión empresarial son cualitativas de dos tipos: las que averiguan por el estado de las variables y las que indagan por su dirección. Las del primer tipo, preguntan si el nivel de una variable es considerado alto (+), normal (=) o bajo (-), o si el estado es favorable (+), normal (=) o desfavorable (-). Por ejemplo, dentro de este grupo pertenecen las preguntas 1, 3 y 6 del cuestionario de industria, las cuales indagan sobre la situación económica de la empresa y sobre el comportamiento de existencias y pedidos (ver Anexo 1). Por su parte, las preguntas del segundo tipo buscan establecer la dirección en que se están moviendo las variables y, por lo tanto, indagan si hubo o habrá aumento (+), ningún cambio (=) o disminución (-) o si su estado tiende a mejorar (+), a permanecer igual (=) o a

³ Los cuestionarios se presentan en el Anexo 1 y 2.

empeorar (-). Las preguntas de la 2 a la 11 del cuestionario de industria son de este tipo, y se refieren a las tendencias de la actividad productiva, pedidos, precios y situación económica.

Mensuales

- Situación económica
 - Actual
 - Expectativas próximos seis meses
- Actividad productiva
 - Nivel de inventarios/existencias
 - Nivel de pedidos/ventas
 - Expectativas de ventas para el próximo mes
 - Expectativas de producción próximos tres meses
 - Capacidad instalada para responder a la demanda esperada próximos doce meses.
 - Situación actual de demanda
 - Pedidos a proveedores
 - Principales problemas que afectan la actividad comercial
- Expectativas de aumento de precios

Trimestrales

- Inversión
 - Condiciones económicas y sociopolíticas para la inversión
- Actividad productiva
 - Nivel de utilización de la capacidad instalada
 - Factores que impiden aumentar la producción
 - Ventas alcanzadas vs. presupuestadas
 - Dificultades de la empresa para aumentar las ventas externas
 - Factores favorables a la actividad comercial
 - Inconvenientes con proveedores
- Actividad exportadora
 - Comportamiento de las exportaciones de la empresa
 - Expectativas sobre volúmenes a exportar en el próximo trimestre
 - Factores que favorecen la actividad exportadora
 - Incidencia de la tasa de cambio en la rentabilidad de las exportaciones
 - Expectativas de los exportadores para los próximos dos años

- Competitividad
 - Estrategias para enfrentar competencia internacional
 - Posición frente a productos importados
 - Obstáculos para enfrentar la competencia de productos importados
- Fijación de salarios
- Expectativas de empleo

Anuales

- Inversión
 - Factores favorables y desfavorables para la inversión en el corto plazo
 - Factores favorables a las inversiones realizadas en el año anterior
 - Evaluación de las inversiones en maquinaria, equipo y edificaciones realizados en el año anterior
 - Gasto presupuestado para inversiones en el año que inicia
 - Tipo de inversión realizada
 - Factores de incertidumbre para las inversiones futuras

Cuadro 3: Calendario de preguntas EOE

Resultados de	Salen en el boletín de	1	2	3	4	5
Noviembre	Enero	Industria	Comercio	Capacidad Instalada y Condiciones para la Inversión		Construcción
Diciembre	Febrero	Industria	Comercio	Empleo y Contrabando		
Enero	Marzo	Industria	Comercio	Exportadoras	Inversión (Anual)	
Febrero	Abril	Industria	Comercio	Capacidad Instalada y Condiciones para la Inversión	Empleo	Construcción
Marzo	Mayo	Industria	Comercio	Empleo y Contrabando	Competitividad	Salarios
Abril	Junio	Industria	Comercio	Exportadoras		
Mayo	Julio	Industria	Comercio	Capacidad Instalada y Condiciones para la Inversión		Construcción
Junio	Agosto	Industria	Comercio	Empleo y Contrabando		
Julio	Septiembre	Industria	Comercio	Exportadoras		
Agosto	Octubre	Industria	Comercio	Capacidad Instalada y Condiciones para la Inversión	Empleo	Construcción
Septiembre	Noviembre	Industria	Comercio	Empleo y Contrabando		
Octubre	Diciembre	Industria	Comercio	Exportadoras		

- **Diseño muestral:**

El directorio original de las empresas que colaboran diligenciando el formulario de la Encuesta de Opinión Empresarial se construyó a través del directorio telefónico en sus inicios. Los requisitos que debían cumplir eran: i) que fuesen del sector industrial o ii) del sector comercio (sin definición específica). También se tenía muy en cuenta la ubicación geográfica (sin ninguna cuota específica). Con el pasar de los años y aproximadamente a partir del año 2000, se empezaron a utilizar algunos indicadores que permitieran una mejor

identificación de cada una de las empresas con el ánimo de diferenciarlas por su tamaño (según sus ventas anuales) y exportadoras o no exportadoras (e intensidad exportadora⁴). En esa época, se optó por escoger como fuente de información para nutrir la base el directorio el de la Superintendencia de Sociedades (Supersociedades). Ello basado en que son empresas registradas y vigiladas por ese ente, de manera que la información brindada goza de credibilidad y corresponde a la que se reporta en sus libros. Se presume que además, en lugar de dirigirse a las cámaras de comercio, se prefirió Supersociedades por ser la misma fuente de información para el DANE.

El universo está constituido por las empresas del sector industrial que conforman la Encuesta Anual Manufacturera del DANE.

La muestra básica con la cual se realiza actualmente la EOE está conformada por 1.243 empresas, con las características que se detallan a continuación:

- a) Por tamaño de producción
- b) Por sector CIIU (Rev. 4)⁵
- c) Por regiones
- d) Por mercados

Los criterios de desagregación de la muestra son los siguientes:

- Empresas grandes: producción > \$50,000 millones
 - Empresas medianas: producción entre \$10,000 millones y \$50,000 millones
 - Empresas pequeñas: < \$10,000
 - Empresas exportadoras: Exportan
 - Alta intensidad: exportan más del 50% del valor de la producción
 - Media: entre 30% y 50%
 - Baja: Menos del 30%
 - Empresas No Exportadoras: sólo se dedican al mercado Interno
- **Usuarios de la encuesta**
 - El principal usuario es Fedesarrollo, pues es una de las herramientas prioritarias de análisis de coyuntura y política económica (publicaciones, informes, presentaciones, estudios de investigación).

⁴ Para evaluar qué tan representativa e importante era la actividad exportadora para las empresas, se diseñó una tabla de acuerdo al porcentaje de producción exportado, y a través de ese mecanismo se identificó a empresas de alta intensidad (50% o más), media intensidad (30 a 49%) y baja intensidad (1-29%) exportadora.

⁵ Cabe destacar el cambio de CIIU (Código Industrial Internacional Uniforme) que se venía utilizando hasta la fecha (Revisión 2) y a partir de enero de 2004 se empezó a usar el CIIU Revisión 3, que es el mismo que utiliza el DANE. A partir de 2014 las empresas se encuentran clasificadas usando CIIU Revisión 4 para Colombia. No obstante, los resultados se presentan al público de manera agregada.

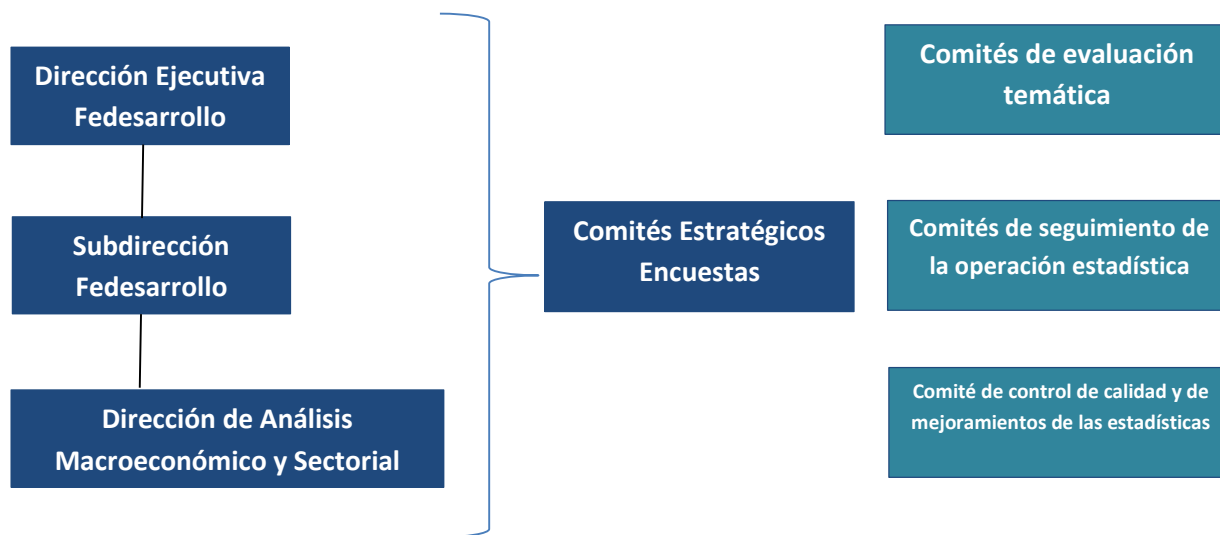
- Segundos usuarios: Ministerio de Hacienda, Banco de la República y Departamento Nacional de Planeación.
- Terceros usuarios: Academia, gremios, empresarios, medios de comunicación y suscriptores.

3.3 Diseño de la Ejecución

Entre 1979 y 2009, el proceso de recolección, tabulación y análisis de los datos lo realizaba directamente Fedesarrollo, actualmente solo el último de estos procesos se continúa realizando internamente en Fedesarrollo, y el trabajo de campo es subcontratado con INVAMER.

Internamente, Fedesarrollo tiene una estructura organizacional que propende por el adecuado procesamiento de la EOE:

Diagrama 1: Comités Estratégicos de encuestas



Dentro de esta estructura, la elaboración de los productos a publicar se centra en el Área de Análisis Macroeconómico y Sectorial. Las publicaciones llevan el sello institucional, lo que requiere supervisión y revisión de la Dirección Ejecutiva del organismo.

El comité de Evaluación Técnica. Se encarga de elaborar los cuestionarios y de garantizar que las preguntas tengan una coherencia con lo que se quiere que cada indicador de la encuesta revele. Este comité está constituido por el Director Ejecutivo de Fedesarrollo, el Subdirector de Fedesarrollo y el Director de Análisis Macroeconómico. El Director Ejecutivo

puede invitar a algún investigador de Fedesarrollo en el caso que sea necesario reemplazar a alguno de los miembros de dicho comité.

El comité de Seguimiento Integral de la Operación Estadística. Este comité centra su atención en el análisis de sus resultados. La labor de este equipo comprende el proceso de tabulación, revisión de los porcentajes de respuesta, precisión en el cálculo de los indicadores estadísticos, elaboración de cuadros y gráficos de salida con un formato estándar previamente establecido por la institución, y presentación de los resultados según: total nacional, tamaño de las empresas, sectores industriales, mercados (exporta y no exporta), intensidad exportadora y regiones. Está constituido por el Director de Análisis Macroeconómico y dos analistas del departamento.

El comité de control de calidad y de mejoramiento de las encuestas. En éste comité se revisan los resultados, y se establecen los planes de acción que sean necesarios para mejorar la eficiencia y planeación de cada uno de los procesos como la preparación del trabajo de campo, distribución, recolección y captura de la información en el nivel territorial, consistencia metodológica y descriptiva, y la fiabilidad de los mensajes que se pueden extraer de los resultados de las encuestas. Está constituido por el Director Ejecutivo y el Subdirector de Fedesarrollo, quienes dan los lineamientos generales y por el Director de DAMS y la Secretaria General de Fedesarrollo quienes se encargan de ejecutar las propuestas y sugerencias planteadas.

3.4 Diseño de métodos y mecanismos para el Control de la Calidad

Con el fin de garantizar la calidad y consistencia de los datos obtenidos, además de las actividades realizadas durante el proceso de recolección, se ha desarrollado un sistema integral que permite la supervisión de cada uno de los procesos de la encuesta, con el fin de ejercer un estricto control de calidad de la información. En este orden de ideas, para garantizar la calidad y oportunidad de las cifras, se realiza un estricto control al proceso de recolección, donde se revisa la información suministrada por las fuentes en los subprocesos codificación y captura de la información.

En general, el sistema está constituido por módulos de trabajo: el primero hace seguimiento y control al desarrollo de las etapas de captura de información (efectuados por INVAMER); el segundo verifica la consistencia y los resultados presentados (realizado por dos analistas de la Dirección de Análisis Macroeconómico de Fedesarrollo); el tercero verifica las tendencias y los patrones generales y los reportes de divulgación (Director Ejecutivo, Subdirector y Director de Análisis Macroeconómico) bajo cada uno de los comités anteriormente expuestos.

3.5 Diseño del Análisis de Resultados

En esta etapa se elabora el informe mensual en el cual se reúnen los principales indicadores para los sectores empresariales, industria (ICI) y comercio (ICCO), con las tres preguntas que conforman cada indicador, identificando de esta forma los principales mensajes de la información suministrada. Los resultados y calendario de publicación son distribuidos a través de la página web de Fedesarrollo (www.fedesarrollo.org.co).

3.6 Diseño de la Difusión

Procedimiento para procesamiento de información y envíos de encuestas, tablas y otros

1. Se tabula la información realizada en el trabajo de campo.
2. Se actualizan gráficos de la presentación que se envía a los directivos
3. Se actualizan tablas de módulos especiales
4. Distribución interna (Fedesarrollo) del boletín
5. Se distribuye el boletín en la página web de Fedesarrollo, entre periodistas y BANREP-(gráficos y tablas).

Dentro de los productos e instrumentos de difusión de la encuesta se realiza una presentación de resultados ante el comité de la investigación y un informe de resultados, al cual se anexan los cuadros de salida de la investigación.

Los calendarios de publicación y los informes resultantes de la EOE (desde 2009) se publican en www.fedesarrollo.gov.co.

IV. GLOSARIO

Ajuste estacional. Son ajustes estadísticos que se hacen con el fin de eliminar los efectos de factores estacionales propios de la mayoría de las series de tiempo, ya sean de frecuencia trimestral, mensual, semanal o diaria. Ejemplos de tales factores son los días festivos y el ciclo agrícola de temporada.

Balance. Los balances - también llamados saldos netos - se utilizan para resumir las respuestas a preguntas de opción múltiple en las encuestas de opinión empresarial o de opinión de los consumidores. Respuestas que reportan "ningún cambio" (como "normal" o "igual") se ignoran y el balance se obtiene tomando la diferencia entre los porcentajes ponderados de encuestados que dan respuestas favorables y desfavorables.

Calidad estadística. Es el conjunto de propiedades que debe tener el proceso y el producto estadístico, para satisfacer las necesidades de información de los usuarios⁶.

Ciclo económico. Hay varias maneras de medir el "ciclo económico". En general, se define como fluctuaciones en el nivel de actividad económica en torno a una estimación de su tendencia subyacente. De manera general, puede definirse – de manera muy general - como las oscilaciones recurrentes de la economía en las que una fase de expansión va seguida de otra de contracción y así sucesivamente.

Coefficiente de correlación. Dado un par de variables relacionadas (X e Y), el coeficiente de correlación (r) mide el grado de asociación lineal entre ellas. El coeficiente de correlación será positivo cuando las dos variables se mueven en la misma dirección y negativa cuando las dos variables se mueven en direcciones opuestas. r toma valores entre -1 y 1. Haciendo caso omiso del signo, entre mayor es el valor de r mayor es la fuerza de la asociación lineal entre las dos variables.

Error de muestreo. Dicho error parte de la diferencia entre un valor de la población y una estimación del valor que se ha estimado de una muestra aleatoria.

Errores de observación. Errores de observación son componentes de error no-muestral y se generan durante el proceso de recolección de datos. Ellos pueden ocurrir porque la pregunta es redactada de manera errónea o engañosa, porque el entrevistador hace un error al hacer la pregunta o porque el entrevistador registra incorrectamente la respuesta dada por el encuestado.

⁶ Ver Resolución 1503 de 2011 del DANE, la cual reglamenta la difusión de la información estadística.

Marco muestral. Es un conjunto de información acerca de la población que está siendo investigada y que se utiliza como base para la selección de muestras en los procedimientos de estimación posteriores. Para las encuestas de opinión empresarial, el marco de muestreo puede ser un registro de empresas que mantiene una oficina nacional de estadística o la lista de miembros de una organización comercial.

Tamaño de la muestra. El número de unidades que han de incluirse en la muestra. En el caso de una muestra multi-etapa de este número se refiere al número de unidades en la etapa final en el muestreo.

Unidad de muestreo. Son las unidades - típicamente personas o empresas - que se describen en la lista o registro del que se seleccionó la muestra para la encuesta. Para las encuestas de opinión empresarial, las unidades de muestreo son generalmente las empresas que figuran en un registro de empresas.

V. BIBLIOGRAFÍA

- Departamento Administrativo Nacional de Estadística, DANE. Dirección de Regulación, Planeación, Estandarización y Normalización, Dirpen (2012). *Guía para la elaboración de documentos metodológicos estándar de las operaciones estadísticas*. <http://www.dane.gov.co/index.php/sistema-estadistico-nacional-sen/normas-y-estandares-2/estandarizacion-de-documentacion-metodologica>
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística, DANE. Dirección de Regulación, Planeación, Estandarización y Normalización, Dirpen (2012). *Metodología Aseguramiento de la Calidad de la Información Estadística*. <http://unstats.un.org/unsd/dnss/docs-nqaf/Assurance%20quality%20methodology.pdf>
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística, DANE (2009). *Metodología Encuesta de Calidad de la Gestión Estatal para el Desarrollo Empresarial*. <http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/fichas/ECGEDE.pdf>
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística, DANE (2009). *Metodología Encuesta Anual de Comercio*. <http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/fichas/EAC.pdf>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). 2003. *Business Tendency Surveys: A Handbook*.

Anexo 1. Cuestionario EOE Industria

Cuestionario EOE Industria

1. En lo que respecta al producto principal considera que la situación económica de la empresa es:

- a. Buena
- b. Aceptable
- c. Mala
- d. NS/NR

2. En comparación con el mes anterior (enero de 2013) la actividad productiva de su empresa durante FEBRERO fue: (leer Al hacer la comparación excluya los cambios que obedecen a pausas normales en la producción, tales como vacaciones, días festivos y mantenimiento)

- a. Más intensa
- b. Aproximadamente la misma
- c. Más débil
- d. NS/NR

3. Al finalizar este mes (febrero) las existencias de productos terminados sin vender eran:

- a. Demasiado grandes
- b. Suficientes dada la época del año
- c. Demasiado pequeñas
- d. NS/NR

4. En comparación con el mes anterior (enero de 2013), los pedidos que recibieron (del interior y/o del extranjero) durante FEBRERO:

- a. Aumentaron
- b. No cambiaron
- c. Disminuyeron
- d. NS/NR

5. A finales de este (febrero) mes tenía por atender un volumen de pedidos (del interior y/o del extranjero):

- a. Mayor que a finales del mes anterior (enero)
- b. Aproximadamente igual que a finales del mes anterior (enero)
- c. Menor que a finales del mes anterior (enero)
- d. NS/NR

6. Considera que el volumen actual de pedidos que tiene por atender es:

- a. Alto
- b. Normal
- c. Bajo
- d. NS/NR

7. Con base en el volumen actual de pedidos (o situación actual de la demanda) considera que la capacidad instalada para producir es:

- a. Más que suficiente
- b. Suficiente
- c. Insuficiente
- d. NS/NR

8. Descontando los cambios estacionales normales se puede prever que en los próximos tres meses (marzo, abril y mayo) su producción tenderá a:

- a. Aumentar
- b. Permanecer aproximadamente igual
- c. Disminuir
- d. NS/NR

9. Se puede prever que el curso de los próximos tres meses (marzo, abril y mayo) los precios netos de venta en el país aumentarán:

- a. Más que en el trimestre anterior (Diciembre- Febrero)
- b. Lo mismo que en el trimestre anterior
- c. Menos que en el trimestre anterior
- d. No aumentarán
- e. NS/NR

10. Descontando las fluctuaciones estacionales normales, considera que su situación económica en los próximos seis meses (marzo a agosto) tenderá a ser:

- a. Más favorable
- b. Aproximadamente la misma
- c. Más desfavorable
- d. NS/NR

11. Con base en el ritmo de pedidos (o demanda) que espera para los próximos doce meses considera que su capacidad instalada actual para la producción es:

- a. Más que suficiente
- b. Suficiente
- c. Insuficiente
- d. NS/NR

Anexo 2. Cuestionario EOE Comercio

Cuestionario EOE Comercio

El cuestionario base de la EOE Comercio, consta de 9 preguntas. El resto se maneja o incluyen otra serie de consultas especiales. Las preguntas 23 y 24 sobre ventas y número de empleados en el año anterior solo se incluyen en la medición del mes de enero. Desde el año 2009, cuando la encuesta pasó a INVAMER, la pregunta 17 se comenzó a incluir en varias de las mediciones a lo largo del año, dicha pregunta de actividad principal no aparece en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año.

1. Considera que la situación económica actual de su empresa o negocio es:

- a. Buena
- b. Aceptable
- c. Mala
- d. NS/NR

2. En comparación con el mes de T-1 durante este mes sus ventas en unidades fueron:

- a. Más altas
- b. Aproximadamente iguales
- c. Más bajas
- d. NS/NR

3. En comparación con XX del año pasado (T-12), este mes sus ventas en unidades fueron:

- a. Más altas
- b. Aproximadamente iguales
- c. Más bajas
- d. NS/NR

3a. En qué porcentaje aumentaron:

- a. Aumentaron más de 10%
- b. Aumentaron entre 6 y 10%
- c. Aumentaron entre 1 y 5%

3b. En qué porcentaje disminuyeron

- d. Disminuyeron entre 1 y 5%
- e. Disminuyeron entre 6 y 10%
- f. Disminuyeron más de 10%

4. Considera que el nivel actual de sus existencias en unidades es:

- a. Alto
- b. Normal para esta época del año

- c. Bajo
- d. NS/NR

5. La situación actual de la demanda de sus productos en el mercado nacional es:

- a. Buena
- b. Aceptable
- c. Mala
- d. NS/NR

6. Considera que durante el mes de (T-1) sus pedidos a los proveedores fueron:

- a. Altos
- b. Normales para esta época del año
- c. Bajos
- d. NS/NR

7. El principal problema que actualmente los afecta se relaciona con:

- a. Baja demanda
- b. Contrabando
- c. Abastecimiento de productos nacionales
- d. Abastecimiento de productos extranjeros
- e. Rotación de cartera
- f. Crédito de proveedores
- g. Crédito bancario
- h. Costos financieros
- i. Otros costos. Especifique
- j. Ventas ambulantes
- k. Ventas directas de fábrica
- l. Personal calificado
- m. Otros. Especifique

8. Se puede prever que en comparación con XX del año pasado (T-12), sus ventas en unidades del mes entrante habrá de ser:

- a. Más altas
- b. Aproximadamente iguales
- c. Más bajas
- d. NS/NR

9. Se puede prever que en los próximos seis meses ([T+1] a [T+7]) la situación económica de su empresa o negocio habrá de ser:

- a. Más favorable
- b. Aproximadamente igual
- c. Menos favorable
- d. NS/NR