



LOS CICLOS ECONÓMICOS¹

Nº 1806

DOCUMENTOS PLANNING®

Por: Carlos Alberto Mejía Cañas
Consultor / Gerente

Las principales variables macroeconómicas y entre ellas por ejemplo la más importante, el crecimiento del producto interno bruto PIB de un país, suelen tener patrones de conducta en el largo plazo que son más o menos característicos y que se repiten a través de un grupo amplio de años, salvo que algunos fenómenos sobrevinientes e inesperados desvíen su conducta general.

En igual forma, los sectores económicos individualmente considerados, también presentan comportamientos fluctuantes a través de los años. Hablamos de períodos de expansión o de decrecimiento, por ejemplo, en la construcción o en el sector agrícola.

En el caso de la macroeconomía, cuando los crecimientos son negativos y persistentes a través de varios períodos se habla de situaciones de recesión. Como es obvio, contrario a la recesión es la expansión que se presenta si hay una buena dinámica en al menos un número significativo de sectores económicos, lo cual tiende a afectar favorablemente a otros, y viceversa.

Para entender estos fenómenos hay que separar los elementos que están allí involucrados:

Las tendencias seculares

Como su nombre lo indica se trata de la dirección creciente, decreciente o estable que en el largo plazo puede tener una variable macroeconómica o sectorial, a la cual frecuentemente se le puede asociar un comportamiento según una línea geométrica, tal como la línea recta, la exponencial, la parabólica, etc.

En consecuencia, una tendencia secular es una trayectoria más o menos regular que muestra la marcha general y persistente de una variable macroeconómica (o empresarial), para reflejar su evolución en el tiempo, una vez depurada de sus variaciones estacionales, cíclicas y accidentales, conductas que se explicarán a continuación. Por ejemplo, si se analiza el uso de dispositivos electrónicos computacionales o de comunicaciones en una determinada región, durante un periodo amplio de tiempo, seguramente se puede

¹ El tema de los ciclos económicos forma parte de un variado contenido en las disciplinas económicas y estadísticas conocido como **análisis de las series de tiempo**, es decir, de series de información cronológicas y de largo plazo relacionadas con la conducta de variables económicas, demográficas, empresariales o de sectores de actividad.

observar cómo va aumentando progresivamente la demanda en forma exponencial.

Fluctuaciones cíclicas

Son oscilaciones crecientes o decrecientes alrededor de la tendencia secular que presenta la variable en observación y cuya duración puede tomar varios años. Así se habla de los ciclos económicos de expansión o de decrecimiento.

En muchos sectores económicos se observa, por ejemplo, que su demanda es cíclica, si bien su tendencia secular puede ser creciente o decreciente en el largo plazo, según corresponda.

Para citar un solo ejemplo, se afirma que la construcción de vivienda obedece a ciclos económicos, donde se presenta una expansión de la demanda, la cual conduce a una paulatina y creciente oferta de vivienda en un período amplio de tiempo. Todo este fenómeno termina generalmente en la elevación de los precios de la vivienda por el exceso de demanda. Los precios altos desalientan la demanda y, al final sucede una mayor oferta de vivienda disponible frente a la demanda real, el ciclo se desacelera y en ocasiones se vuelve negativo o recesivo.

Fluctuaciones estacionales

En períodos de tiempo cortos, frecuentemente dentro del año calendario, dentro de un ciclo y de acuerdo con una

tendencia secular de largo plazo, suelen presentarse fluctuaciones estacionales en el análisis de variables macroeconómicas, empresariales o sectoriales, las cuales corresponden a ciertos períodos dentro del año donde la variable observada se comporta en una forma más o menos predecible y esperada. Se habla de temporadas altas o bajas (temporada escolar, navideña, semana santa, etc.), estaciones climatológicas (en los países donde se presentan), o fechas especiales (día de la madre, día del amor y la amistad, etc.).

Suele suceder también que los Gobiernos de los países actúen en forma anti-cíclica frente a determinadas situaciones (cíclicas o estacionales) para optimizar su efecto positivo o superar sus efectos dañinos.

Fluctuaciones accidentales (o fortuitas)

Como algo inevitable siempre se presentan situaciones accidentales o casos fortuitos, los cuales afectan la conducta normal de las variables analizadas de una manera puntual, alterando la interpretación real de la conducta secular, cíclica o estacional de la variable. Por supuesto, también hay situaciones inesperadas favorables, pero en la misma forma al analizar la conducta de largo plazo hay que hacer caso omiso o suavizar estas observaciones.

Generalmente las fluctuaciones accidentales corresponden a situaciones catastróficas, pero también podrían ser circunstancias favorables. Por ejemplo, en el

cultivo del café una helada en el Brasil, que es un caso fortuito, afecta la oferta negativamente lo cual incrementa el precio de venta en el mercado mundial favoreciendo a otros productores, lo cual para ellos también es una situación accidental.

Conclusiones

El seguimiento de la conducta de largo plazo de las variables macroeconómicas, empresariales o sectoriales, permite conocer y descomponer su tendencia secular, sus fluctuaciones cíclicas, sus períodos estacionales y las variaciones fortuitas, con lo cual se crean excelentes elementos de análisis para predecir o estimar futuras conductas, anticipándose al mercado o a la competencia.

Junio 2018

Acerca de Planning

Planning es una empresa privada colombiana creada en 1997, que proporciona servicios especializados de consultoría e investigación, elabora publicaciones sobre estrategia y desarrolla y comercializa modelos de planificación y evaluación de la gestión, dirigidos a satisfacer las necesidades de la dirección superior.



Servicios: Si desea conocer más sobre nuestros servicios de asesoría y sistemas de inteligencia, pulse en cualquiera de los vínculos:

- ✓ [Competitividad y Estrategia](#)
- ✓ [Mercadeo Eficaz](#)
- ✓ [Valor agregado eficiencia y productividad](#)
- ✓ [Desarrollo de propuestas de valor](#)
- ✓ [Estrategia y Scorecard](#)
- ✓ [Inteligencia de Negocios](#)
- ✓ [Sistema Planner](#) - Costos, rentabilidad y gestión
- ✓ [Sistema Monitor](#) - Competitividad, estrategia y riesgo



Recomiende a un amigo: Si usted desea que alguien más reciba esta publicación, [pulse aquí](#) para entrar a la página de referidos.



Información de contacto: Para contactarse con nosotros [pulse aquí](#), escribanos a info@planning.com.co o llámenos al teléfono (574) 4120600 en Medellín.

Síganos en:

