

Compilación de la Balanza de Pagos y de las Cuentas Nacionales: un enfoque integrado

Taller sobre coherencia entre las Estadísticas de Cuentas Nacionales y las de Balanza de Pagos.

Lourdes Erro lerro@bcu.gub.uy
Area Estadísticas Económicas
Banco Central del Uruguay

Brasilia, 27 al 29 de junio de 2017.

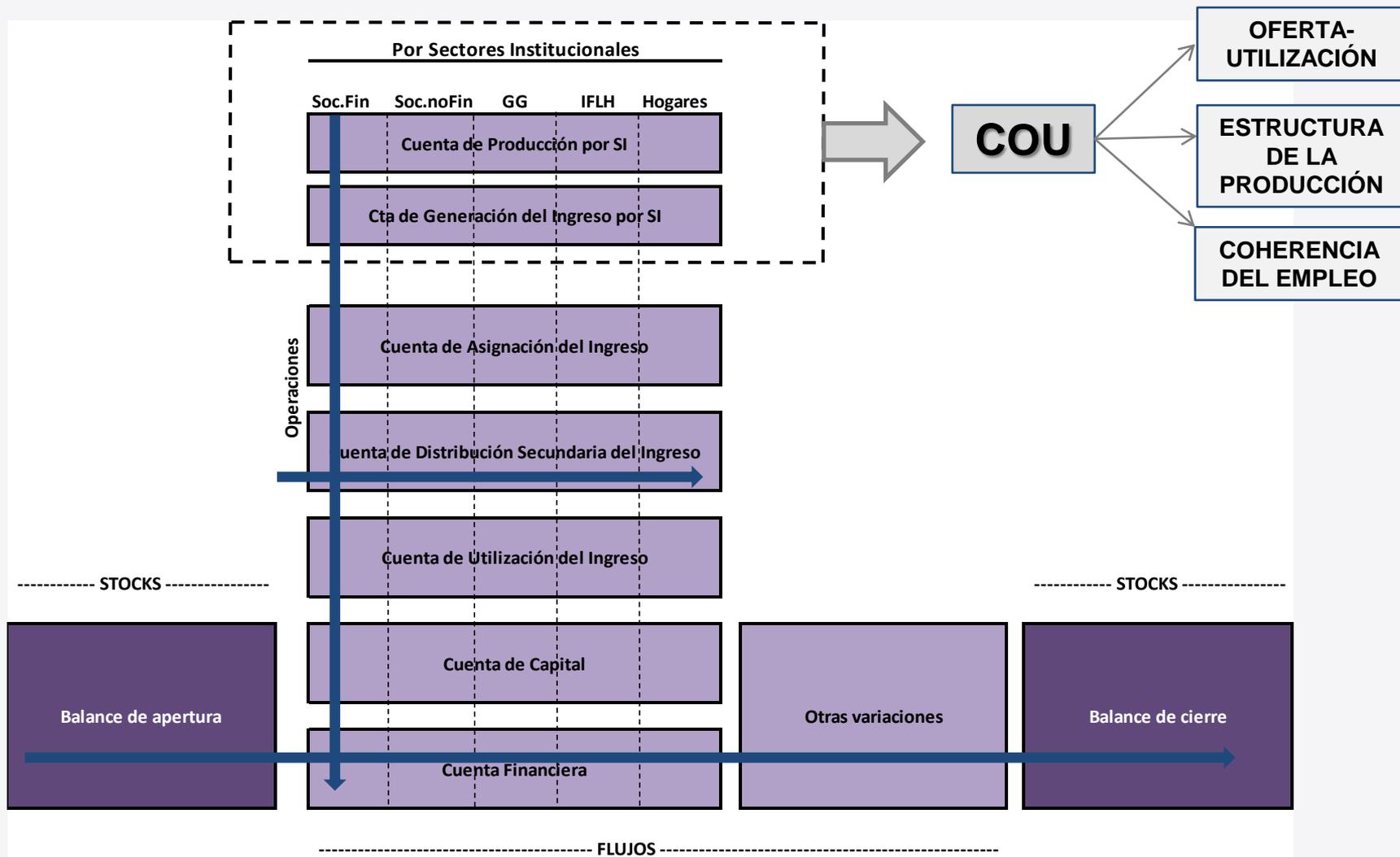
Estadísticas Económicas Integradas...



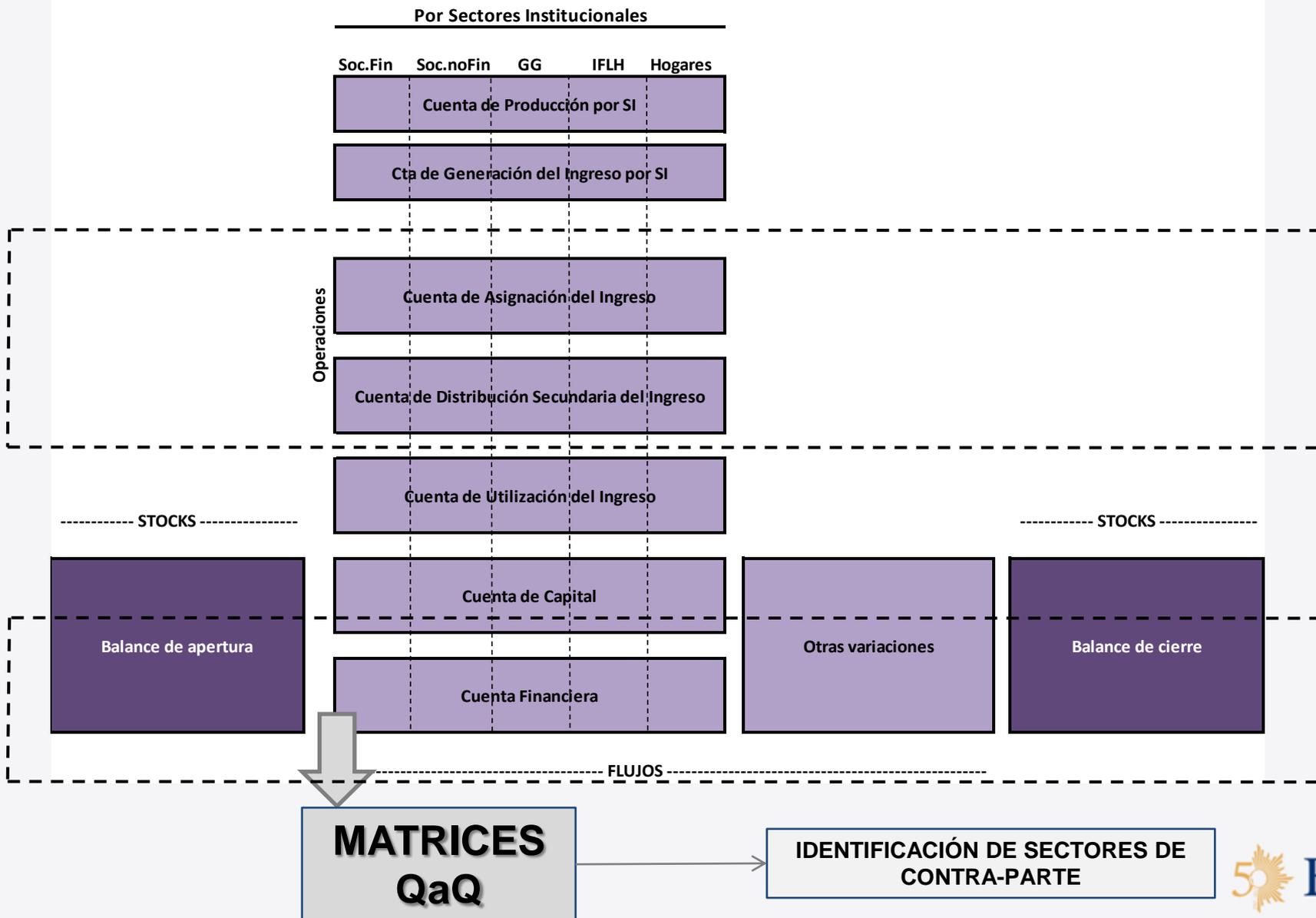
El enfoque integrado de las estadísticas económicas tiene tres componentes principales:

1. Marco conceptual (SCN)
2. Proceso de elaboración
3. Marco institucional

1. El SCN como marco conceptual

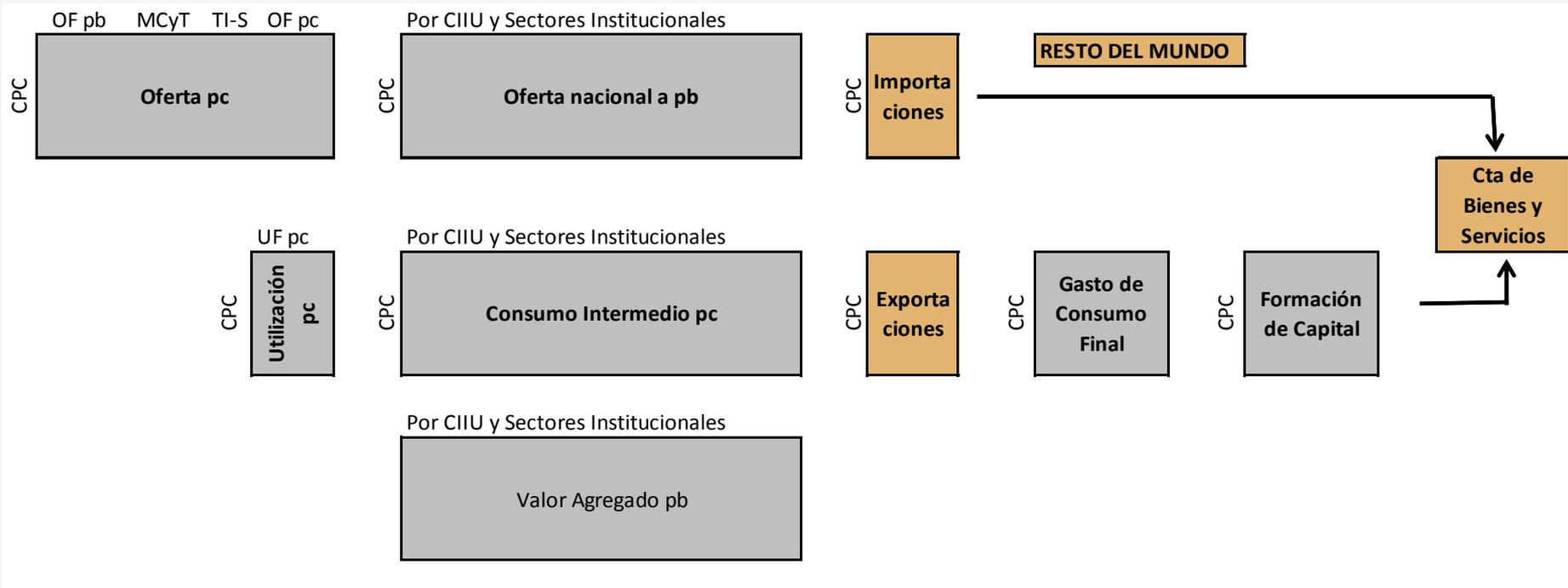


1. El SCN como marco conceptual ...



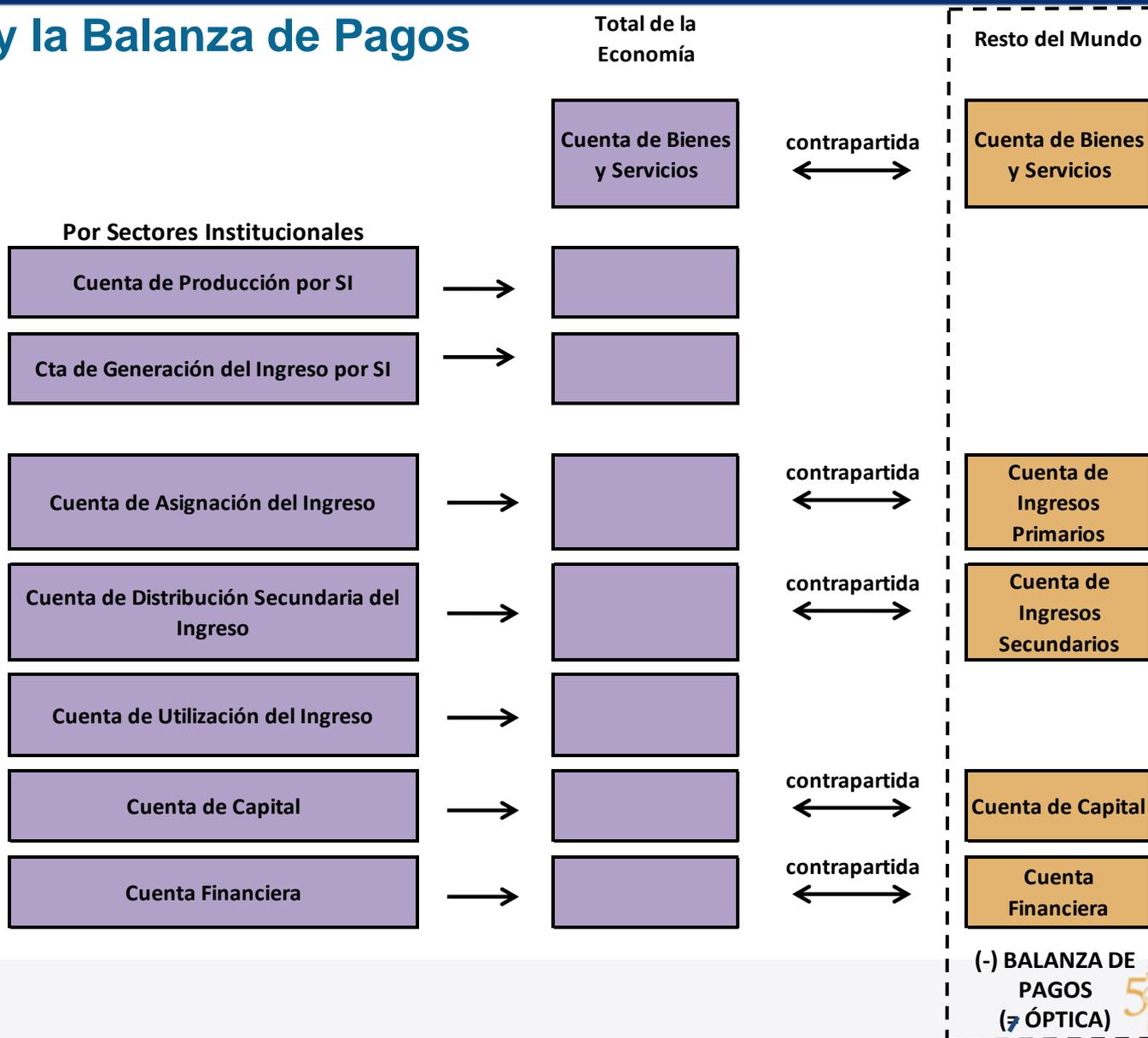
1. El SCN como marco conceptual ...

El COU y la Balanza de Pagos



1. El SCN como marco conceptual

Las CSI y la Balanza de Pagos



1. El SCN como marco conceptual...

Las Matrices QaQ y la Balanza de Pagos

Matriz QaQ transacciones entre sectores residentes y el Resto del Mundo para un instrumento financiero

Deudor p/residencia y sector residente	Acreedor p/residencia y sector residente	Residentes					No residentes	Total Acreedores
		Soc.No Fin.	Soc. Fin.	GG	ISFLH	Hogares		
Residentes	Soc.No Fin.							
	Soc. Fin.							
	GG							
	ISFLH							
	Hogares							
No residentes								
Total deudores								

(-) BALANZA DE
PAGOS POR
SECTOR RESIDENTE
DE CONTRAPARTE
(≠ ÓPTICA)

1. El SCN como marco conceptual...

En síntesis:

El SCN tiene los siguientes atributos deseables:

- Cubre todas las esferas de la actividad económica
 - Producción
 - Distribución del ingreso
 - Utilización
 - Acumulación
 - Financiamiento
- Incluye todos los agentes residentes (x Sectores) y el RM
- Asegura consistencia para c/Sector y entre Sectores y el RM:
 - entre transacciones reales y financieras
 - entre flujos y stocks

2. Proceso de elaboración

Los componentes del proceso de elaboración:

Normas y
métodos

Directorio-
marco de
empresas

Encuestas y
Ftes. Adm.

Integración de
estadísticas y
cuentas

Comunicación
y Difusión

2. Proceso de elaboración

Normas y
métodos

“Adoptar normas, clasificaciones y métodos de estimación comunes”

Aproximación estadística:

¿las transacciones y posiciones de la totalidad de los residentes con no residentes?

vs.

¿las transacciones y posiciones de c/Sector con no residentes?

Clasificaciones:

¿se usan las mismas clasificaciones o clasificaciones que sean homologables?

2. Proceso de elaboración...

	Total Residentes	
1. Cuenta Corriente		
1.A.a. Bienes		
I.A.a.1 Mercancías generales		
I.A.a.2 Exp. netas bs compraventa		
I.A.a.3 Oro no monetario		
1.A.b Servicios		
I.A.b.1 Ss de manuf.s/insumos de otros		
I.A.b.2 Mantenim. y reparaciones		
I.A.b.3 Transporte		
I.A.b.4 Viajes		
I.A.b.5a 12 Otros Servicios		
1.B Ingreso primario		
I.B.1 Rem de empleados		
I.B.2 Renta de la Inversión		
I.B.2.1 Inversión directa		
I.B.2.2 Inversión de cartera		
I.B.2.3 Otra Inversión		
I.B.2.4 Activos de reserva		
I.B.3 Otro ingreso primario		
1.C Ingreso secundario		
2. Cuenta de capital		
3. Cuenta Financiera		
3.1 Inversión Directa		
3.2 Inversión de Cartera		
3.3 Derivados Financieros		
3.4 Otra Inversión		
3.5 Activos de Reserva		
Errores y omisiones netos		
	C/R	C/noR

Aproximación estadística:

Ej. Estadísticas Aduaneras, pero..
 cambio de propiedad
 momento de registro
 sub-registro, sobre-facturación
 contrabando

Ej. IED Encuesta específica sobre
 transacciones y posiciones financieras
 y renta

2. Proceso de elaboración...

	Soc. no Fin		Soc. Fin.		Gov. General		Hogares	
1. Cuenta Corriente								
1.A.a. Bienes								
I.A.a.1 Mercancías generales	C/R	C/noR	C/R	C/noR	C/R	C/noR	C/R	C/noR
I.A.a.2 Exp. netas bs compraventa								
I.A.a.3 Oro no monetario								
1.A.b Servicios								
I.A.b.1 Ss de manuf.s/insumos de c								
I.A.b.2 Mantenim. y reparaciones	C/R	C/noR	C/R	C/noR	C/R	C/noR	C/R	C/noR
I.A.b.3 Transporte								
I.A.b.4 Viajes								
I.A.b.5a 12 Otros Servicios								
1.B Ingreso primario								
I.B.1 Rem de empleados								
I.B.2 Renta de la Inversión								
I.B.2.1 Inversión directa								
I.B.2.2 Inversión de cartera	C/R	C/noR	C/R	C/noR	C/R	C/noR	C/R	C/noR
I.B.2.3 Otra Inversión								
I.B.2.4 Activos de reserva								
I.B.3 Otro ingreso primario								
1.C Ingreso secundario								
2. Cuenta de capital								
3. Cuenta Financiera								
3.1 Inversión Directa								
3.2 Inversión de Cartera	C/R	C/noR	C/R	C/noR	C/R	C/noR	C/R	C/noR
3.3 Derivados Financieros								
3.4 Otra Inversión								
3.5 Activos de Reserva								
Errores y omisiones netos								

Ej:
Captación
simultánea
de:

Exp/Imp
bienes

Exp/Imp
servicios

IED

2. Proceso de elaboración...

Aproximación estadística:

Desde Cuentas Nacionales:

Implica adoptar una visión más del tipo “de quién a quién”



Diseño de la base estadística para captar las transacciones de los agentes residentes con no residentes

Desde de la Balanza de Pagos:

Implica adoptar una visión más del tipo “coherencia vertical”



Diseño de la base estadística para captar las demás transacciones de los agentes captados en una encuesta/registro específica/o por transacción

Complementar y conciliar las dos visiones

2. Proceso de elaboración...

Clasificaciones:

– de Activos Financieros y Pasivos

Normas y métodos

CLASIFICACIÓN POR CATEGORÍAS FUNCIONALES (MBP6)

- 3.1 Inversión directa
- 3.2 Inversión de cartera
- 3.3 Derivados financieros
- 3.4 Otra inversión
- 3.5 Activos de reserva

CLASIFICACIÓN POR TIPO DE INSTRUMENTO (SCN 2008)

- AF1 Oro monetario y DEG
- AF2 Moneda y depósitos
- AF3 Títulos de deuda
- AF4 Préstamos
- AF51 Participaciones de capital
- AF52 Participaciones/unidades de fondos de inversión
- AF6 Seguros, pensiones y mecanismos normalizados de garantía
- AF7 Derivados financieros y opciones de compra de acciones por empleados
- AF8 Otras Cuentas por cobrar/pagar

EN BP CLASIFICACIÓN:
POR INSTRUMENTO
POR SECTOR DOMÉSTICO DE
CONTRAPARTE

2. Proceso de elaboración...

Clasificaciones:

- de los Sectores Institucionales

SEGÚN MBP6
Denominación
Banco Central
Sociedades captadoras de depósitos excepto banco central
Gobierno general
Otros sectores
Otras sociedades financieras
Fondos del mercado monetario
Fondos de inversión excepto del mercado monetario
Otros intermediarios financieros
Auxiliares financieros
Instituciones financieras y prestamistas cautivos
Sociedades de seguros
Fondos de pensiones
Sociedades no financieras, Hogares e ISFLH
Sociedades no financieras
Hogares
Instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares

SEGÚN SCN 2008	
Código	Denominación
S.11	Sociedades no financieras
S.12	Sociedades financieras
S.121	Banco Central
S.122	Sociedades de depósito
S.123	Fondos del mercado monetario
S.124	Fondos de inversión excepto del mercado monetario
S.125	Otros intermediarios financieros
S.126	Auxiliares financieros
S.127	Instituciones financieras y prestamistas cautivos
S.128	Sociedades de seguros
S.129	Fondos de pensiones
S.13	Gobierno General
S.131	Gobierno central
S.132	Gobierno estatal
S.133	Gobierno local
S.134	Fondos de Seguridad social
S.14	Hogares
S.15	Instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares
S.2	Resto del Mundo

EXISTE CORRESPONDENCIA
BIUNÍVOCA AL NIVEL MÁS
DETALLADO. CUIDADO
AGREGACIONES Y
SUBSECTORIZACIONES

2. Proceso de elaboración...

Directorio-
marco de
empresas

“Disponer de un registro exhaustivo y actualizado de todas las unidades empresariales, que sea la base de un marco de muestreo central para todas las encuestas”

- **Directorio único** de las unidades económicas para la compilación de CN y de BP
- Con información de: identificación, forma jurídica, tamaño, actividad económica y clasificación de sectores institucionales
- Con las “marcas” necesarias para ambos propósitos (ej. IED, EPE, Grupo Económico, etc.)



Asegura los mismos criterios de cobertura y subsectorización

2. Proceso de elaboración...

Encuestas y
Ftes. Adm.

“Estandarizar las encuestas y las preguntas en los cuestionarios, para facilitar el proceso de elaboración integrada”

- Utilizar las **mismas fuentes estadísticas** en todos los casos en los que sea posible: Ejs : Encuestas y Balances de Empresas Públicas y Privadas, Encuestas Especiales en Zonas Francas, etc.
- Coordinar el **diseño de formularios**, que atiendan necesidades de ambos sistemas (evitar sobre-carga a encuestados)

2. Proceso de elaboración...

“Corresponde a la fase del proceso en la que se aplican los marcos de integración para la conciliación. Permite la confrontación y conciliación de los datos gracias a las identidades contables”

Integración de estadísticas y cuentas

- **Procesamiento coherente** de los datos básicos; homologación a las definiciones requeridas en CN y BP
- Adopción (en CN y BP) de **iguales criterios** de valoración, momento de registro, residencia, etc.
 - Empresas de Propósitos Especiales
 - Bienes para procesamiento
 - Compraventa
 - SIFMI etc.
- Uso de **instrumentos-marco de integración y conciliación** (COU, CSI, Matrices QaQ)

2. Proceso de elaboración...

“Presentar los datos y las explicaciones de conceptos de forma accesible para el usuario y lograr un formato coherente en las distintas publicaciones”

Difusión
Y
Comunicación

- **Coordinar políticas de revisión de las versiones:**

- CN: series de tiempo largas, con varias revisiones anuales y revisiones integrales cada diez años o más
- BP: revisiones frecuentes cada año y ruptura de las series de tiempo



- **Coordinar políticas de publicación:**

- Calendarios de difusión
- Formatos de datos coherentes, modelos de informes, etc.

3. Marco Institucional

- División de tareas y delimitación clara de las responsabilidades
- Mecanismos institucionales de gestión de la coordinación
 - Acuerdos, Memorandos de entendimiento
 - Comités, Grupos de Trabajo inter-institucionales
 - Confidencialidad; protocolos de intercambio de datos