

Índice de Precios de Navidad de PNC

Nivel escolar y de dominio sugeridos

Intermedia y Secundaria – Todos los niveles

Tiempo Sugerido

Uno o dos periodos de clase

Información para el maestro

El Índice de Precios de Navidad de PNC se inició hace 28 años y se ha convertido en uno de los informes económicos más populares y anticipados de PNC. PNC es una organización de servicios financieros altamente diversificada y en expansión con presencia en mercados minoristas, empresariales y corporativos. Puede encontrar más información (en inglés) sobre el Índice de Precios de Navidad de PNC en: <http://www.pncchristmaspriceindex.com>

En inversiones, un índice mide los cambios de precios utilizando un grupo representativo de artículos individuales. El Índice de Precios de Navidad de PNC es un índice de los precios de los bienes y servicios mencionados en la clásica canción festiva, *Los Doce Días de Navidad*. El Índice de Precios de Navidad de PNC es calculado por *PNC Wealth Management* y refleja los cambios en la economía igual que los resultados del Índice de Precios al Consumidor, compilado por el *U.S. Bureau of Labor Statistics* del *U.S. Department of Labor*.

El Índice de Precios al Consumidor mide el cambio en los precios de los bienes y servicios reflejando los hábitos de gasto de un consumidor "promedio". Incluye bienes y servicios, tales como alimentos, vivienda, vestimenta y utilidades. Su cambio porcentual se usa ampliamente para medir la inflación. Una inflación mayor que la esperada, puede ocasionar que la bolsa de valores entre en una tendencia bajista.

El propósito de estas actividades es utilizar el Índice de Precios de Navidad de PNC para analizar el impacto que tiene el costo de los bienes y servicios en el rendimiento de los valores en el portafolio de *The Stock Market Game*.

Vocabulario

Índice de Precios al Consumidor (CPI): Un cálculo de la inflación que mide los cambios en los bienes y servicios básicos, compilados mensualmente por el *U.S. Bureau of Labor Statistics*. Incluye vivienda, alimentos, vestimenta, transporte, atención médica y educación. El CPI se usa como punto de referencia para hacer ajustes en los pagos de Seguro Social, salarios, pensiones y categorías tributarias con el fin de mantenerlos a la par del poder de compra del dólar.

Deflación: Es una reducción generalizada de precios que también tiene el potencial de socavar la economía a través de la paralización de la producción y el aumento del desempleo.

Hiperinflación: Ocurre cuando los precios aumentan 100% o más anualmente. Puede destruir la estabilidad económica y algunas veces la estabilidad política al aumentar el precio de los bienes de primera necesidad por encima de lo que la gente puede afrontar.

Índice: Es una medida estadística de los cambios en un portafolio de acciones que representan una porción del mercado en general. Es un ejemplo que representa el rendimiento del entero.

Inflación: Un aumento persistente de precios, usualmente causado cuando la demanda de bienes es mayor que la oferta disponible o cuando el nivel de desempleo es bajo y los trabajadores pueden demandar mayores salarios. La Reserva Federal de los EE.UU. y los bancos centrales de otros países intentan mantener la inflación bajo control disminuyendo la oferta monetaria, haciendo más difícil obtener préstamos y, por lo tanto, disminuyendo la velocidad de la expansión.

Objetivos de rendimiento

Los estudiantes podrán:

Definir el término “índice”.

Usar un índice como una herramienta para inversionistas.

Identificar tendencias en el Índice de Precios de Navidad de PNC y proyectar su impacto en el mercado de valores.

Áreas temáticas

Ciencias del consumidor familiar, lenguaje, matemáticas, economía

Materiales

Hoja de Información 1: Los Doce Días de Navidad

Hoja de Información 2: Índice de Precios de Navidad de PNC del 2010

Hoja de Actividades 1: Historia Completa sobre el Precio de Navidad

Hoja de Actividades 2: Costo Estimado del CPI de PNC

Actividad para incentivar el diálogo

Pregunte

A su entender, ¿qué mide el Índice de Precios de Navidad?

¿Cómo lo puede utilizar para tomar decisiones sobre las inversiones?

Las respuestas variarán, pero los estudiantes deben responder con la idea general de que el Índice de Precios de Navidad mide el precio de los artículos que son comprados en Navidad. Deben tener presente que el Índice de Precios de Navidad también mide los cambios en los precios a través del tiempo.

Explique

En el ámbito de inversiones, un índice sirve para medir los cambios en un portafolio de acciones, lo cual sirve para representar una porción de esa industria o sector en general. Por ejemplo, el S&P 500 Index usa 500 compañías grandes que se cotizan en el mercado público de valores para medir los precios de la bolsa de valores. El NYSE Composite Index mide el rendimiento de todas las compañías bajo la Bolsa de Valores de New York. El NASDAQ Composite Index realiza la misma función para las acciones bajo NASDAQ.

PNC Wealth Management desarrolló el Índice de Precios de Navidad de PNC (CPI) para registrar los costos actuales de los regalos en la canción *Los Doce Días de Navidad*. El CPI de PNC funciona igual que el Índice de Precios al Consumidor del *US Department of Labor Bureau*

of Labor Statistics. El Índice de Precios al Consumidor es frecuentemente usado para medir la inflación.

Procedimiento

Indique a los estudiantes que trabajen en sus equipos SMG para calcular el precio de cada uno de los doce regalos mencionados en la canción. Deben navegar el Internet para encontrar comerciales y anuncios clasificados y así obtener los precios actuales de carne de aves, joyas y actores (por ejemplo, una perdiz es lo mismo que un pavo, y los señores saltando y las damas bailando serían hoy magos, payasos, bailarinas, etc.)

En el 2010 el monto total de los regalos en la canción fue: \$23,439.

PNC publica el Índice de Precios de Navidad anualmente el lunes después de la celebración de Acción de Gracias. Para obtener la información más reciente, visite <http://www.pncchristmaspriceindex.com>

Actividades

Cómo leer el Índice de Precios de Navidad de PNC (CPI)

Distribuya

Hoja de Información 2. Informe a los estudiantes que la tabla representa el total de los precios y los cambios en el Índice de Precios de Navidad de PNC desde 1984 al 2010. Instruya a los estudiantes a que revisen la información en la tabla y en el gráfico.

Pregunte

- ¿Qué nos dice la tabla sobre el total de precios en el Índice de Precios de Navidad de PNC?
- ¿Cuándo estuvo más alto y cuándo más bajo?
- ¿Ven tendencias en los cambios de los precios totales?

Conversen

En grupo, revisen la información de la *Hoja de Información 2* para poder responder a las preguntas. Luego de recibir cinco o seis respuestas permita que los estudiantes trabajen en sus equipos SMG para que desarrollen y escriban respuestas adicionales en la *Hoja de Actividades 1*.

Distribuya

La Hoja de Actividades 1. Las respuestas variarán, pero deben contener comentarios tales como: El Índice de Precios de Navidad de PNC estuvo más bajo en el 1995 y más alto en el 2009; después de que bajó en el 1995, al Índice de Precios de Navidad de PNC le tomó cinco años para volver a la posición que tenía en el 1994; y así sucesivamente.

Pregunte

- ¿Qué causa que el precio de un mismo artículo suba o baje de un año al otro?
- ¿Cómo le ayudará a ser un mejor inversionista el saber sobre los cambios del precio total del Índice de Precios de Navidad de PNC?

Las respuestas variarán, pero deben mencionar la inflación y eventos actuales, tales como el salario mínimo, el precio del petróleo, etc. Los estudiantes usarán la información proporcionada en el reporte del Índice de Precios de Navidad de PNC para aprender a cómo usar los índices de precios para predecir las tendencias del mercado.

Asegúrese de explicar la diferencia entre el costo del índice y el costo verdadero de los artículos:

El costo del **Índice de Precios de Navidad** es un índice de los costos actuales de los regalos en la canción *Los Doce Días de Navidad*.

El “**Verdadero Costo de la Navidad**” es el acumulativo de todos los regalos incluyendo sus repeticiones en la canción. Por ejemplo, si una perdiz en un árbol de pera cuesta \$160, su Costo Verdadero sería $\$160 \times 12$ (\$1920).

Evaluación

Indique a los estudiantes a que revisen la información en las *Hojas de Información* y las *Hojas de Actividades* ya completadas.

Pregunte

Basado en lo que sabe, ¿será este año el Índice de Precios de Navidad de PNC mayor, relativamente el mismo o menor? ¿Por cuánto? ¿Por qué?

Basándose en el comportamiento del Índice de Precios de Navidad de PNC durante los últimos 27 años, ¿qué piensa que sucederá con el índice este año? ¿Por qué? ¿Qué indicará ello a los consumidores acerca de la economía en la parte final del año? Explique su respuesta.

Usando como guía la *Hoja de Actividades 2*, los estudiantes harán una composición sobre, a su entender, si el Índice de Precios de Navidad de PNC aumentará, permanecerá relativamente igual o disminuirá. Deben documentar sus razones con por lo menos tres fuentes.

Enriquecimiento educativo

El Índice de Precios al Consumidor estudia el cambio promedio, a través de los años, de los precios que se pagan por bienes y servicios al consumidor. Incluye las siguientes categorías:

ALIMENTO Y BEBIDA (cereal de desayuno, leche, café, pollo, vino, comidas completas, botanas);
VIVIENDA (renta de la residencia principal, equivalente de la renta del dueño, gas, muebles de dormitorio);
VESTIMENTA (camisas y suéteres de hombre, vestidos de mujer, joyas);
TRANSPORTE (vehículos nuevos, tarifas de avión, gasolina, seguro de vehículos de motor);
CUIDADO MÉDICO (recetas de medicina, abastos médicos, servicios médicos, espejuelos y otro cuidado para la vista, servicios hospitalarios);
ENTRETENIMIENTO (televisión, juguetes, mascotas, productos para mascotas, equipo deportivo, boletos de entrada);
EDUCACIÓN Y COMUNICACIÓN (matrícula universitaria, franqueo, servicios telefónicos, software para computadora y accesorios);

OTROS BIENES Y SERVICIOS (tabaco y otros productos de fumar, cortes de pelo y otros servicios personales, gastos de funeraria).

(Estas definiciones fueron tomadas en inglés de http://www.bls.gov/cpi/cpifaq.htm#Question_6)

Pregunte

¿Su equipo de *The Stock Market Game* está invertido en una compañía que proporciona bienes o servicios acostumbrado a calcular el Índice de Precios al Consumidor?

¿Cómo piensa que el reporte más reciente del Índice de Precios al Consumidor impactará el precio de sus acciones?

Instruya a los estudiantes a que usen la sección *CPI News Releases* de la página de Internet del Índice de Precios al Consumidor (<http://www.bls.gov/cpi/news.htm>) y los gráficos del historial de precios en la página del Yahoo! Finance (<http://finance.yahoo.com>) u otra página de intercambio o reportes financieros para corroborar sus opiniones.

Hoja de Información 1: Los Doce Días de Navidad



En el primer día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Una perdiz en un árbol de pera.

En el segundo día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.

En el tercer día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Tres gallinas francesas,
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.

En el cuarto día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Cuatro pájaros cantores,
Tres gallinas francesas,
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.

En el quinto día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Cinco anillos de oro,
Cuatro pájaros cantores,
Tres gallinas francesas,
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.

En el sexto día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Seis gansos incubando,
Cinco anillos de oro,
Cuatro pájaros cantores,
Tres gallinas francesas,
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.

En el séptimo día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Siete cisnes nadando,
Seis gansos incubando,
Cinco anillos de oro,
Cuatro pájaros cantores,
Tres gallinas francesas,
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.

En el octavo día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Ocho ordeñadoras de leche,
Siete cisnes nadando,
Seis gansos incubando,
Cinco anillos de oro,
Cuatro pájaros cantores,
Tres gallinas francesas,
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.

En el noveno día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Nueve damas bailando,
Ocho ordeñadoras de leche,
Siete cisnes nadando,
Seis gansos incubando,
Cinco anillos de oro,
Cuatro pájaros cantores,
Tres gallinas francesas,
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.

En el décimo día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Diez señores saltando,
Nueve damas bailando,
Ocho ordeñadoras de leche,
Siete cisnes nadando,
Seis gansos incubando,
Cinco anillos de oro,
Cuatro pájaros cantores,
Tres gallinas francesas,
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.

En el décimo primer día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Once flautistas tocando,
Diez señores saltando,
Nueve damas bailando,
Ocho ordeñadoras de leche,
Siete cisnes nadando,
Seis gansos incubando,
Cinco anillos de oro,
Cuatro pájaros cantores,
Tres gallinas francesas,
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.

En el duodécimo día de Navidad,
mi verdadero amor me envió
Doce tamborileros tocando,
Once flautistas tocando,
Diez señores saltando,
Nueve damas bailando,
Ocho ordeñadoras de leche,
Siete cisnes nadando,
Seis gansos incubando,
Cinco anillos de oro,
Cuatro pájaros cantores,
Tres gallinas francesas,
Dos tortolitas,
Y una perdiz en un árbol de pera.



Hoja de Información 2: Índice de Precios de Navidad de PNC del 2010

Año	Precio Total	% de Cambio
2010	\$23,439.38	9.2%
2009	\$21,465.56	1.8%
2008	\$21,080.10	8.1%
2007	\$19,507.25	3.1%
2006	\$18,920.59	3.1%
2005	\$18,348.87	6.1
2004	\$17,296.91	2.4%
2003	\$16,885.28	16.0%
2002	\$14,558.05	-7.6%
2001	\$15,748.81	3.5%
2000	\$15,210.22	1.8%
1999	\$14,940.17	5.1%
1998	\$14,214.90	6.5%
1997	\$13,343.86	1.1%
1996	\$13,195.86	5.7%
1995	\$12,481.65	-21.7%
1994	\$15,944.20	1.2%
1993	\$15,760.70	1.1%
1992	\$15,581.96	0.8%
1991	\$15,455.79	1.5%
1990	\$15,231.72	4.3%
1989	\$14,598.78	5.9%
1988	\$13,785.63	-0.6%
1987	\$13,871.75	7.4%
1986	\$12,920.25	0.8%
1985	\$12,816.03	1.1%
1984	\$12,673.56	N/A

Hoja de Actividades 1: Historia Completa sobre el Precio de Navidad

Por favor escriba diez hechos basados en la información en la gráfica del Índice de Precios de Navidad de PNC.

1	
2	
3	
4	
5	
6	
7	
8	
9	
10	

Hoja de Actividades 2: Costo Estimado del CPI de PNC

Realice un estimado del costo de cada regalo mencionado en la canción *Los Doce Días de Navidad* y el precio total del Índice de Precios de Navidad de PNC. Debe escribir sus respuestas en esta hoja.

PISTA: Durante los últimos 25 años, el porcentaje promedio de cambio ha sido 5.3%. Al realizar su estimado, tome en cuenta el impacto de los ingresos y precios de los artículos y servicios en el CPI.

PISTA: Utilice los gráficos en el sitio web del CPI de PNC (<http://www.pncchristmaspriceindex.com>) para ver los precios de cada regalo a lo largo de los años. Examinar las diferencias en los precios a largo plazo podría ayudar a realizar un estimado más preciso de los cambios en los precios. Complete la tabla para realizar su estimado.

Parte 1: Los regalos

	Regalo	2006	2007	2008	2009	2010	2011
A	Una Perdiz en un Árbol de Pera		164.99	219.99	159.99		
B	2 Tortolitas		40.00	55.00	55.98		
C	3 Gallinas Francesas		45.00	30.00	45.00		
D	4 Pájaros Cantores		599.96	599.96	599.96		
E	5 Anillos Dorados		395.00	349.95	499.95		
F	6 Gansos		360.00	240.00	150.00		
G	7 Cisnes		4200.00	5600.00	5250.00		
H	8 Ordeñadores de Leche		46.80	52.40	58.00		
I	9 Damas		4759.19	4759.19	5473.07		
J	10 Señores		4285.06	4413.61	4413.61		
K	11 Flautistas		2213.40	2284.80	2284.80		
L	12 Tamborileros		2397.85	2475.20	2475.20		

Parte 2: Total del CPI de PNC

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
M		19507.25	21080.10	21465.56		

