

VECTOR CON CORRECTOR DE ERRORES (VECM) PARA LA DEMANDA INTERNA, DEMANDA EXTERNA Y EL PRODUCTO REAL DE MÉXICO, 1940 2008

DR. ROGER ALEJANDRO BANEGAS RIVERO, PH.D.
UNIVERSIDAD AUTÓNOMA GABRIEL RENÉ MORENO

OBJETIVO DEL DOCUMENTO

El propósito del documento es analizar la relación entre la demanda interna, la demanda externa y el PIB real de México, integrando respuestas de corto y largo plazo, para el período 1940 - 2008 mediante la metodología de vectores con corrector de errores (VECM) y el procedimiento de Johansen (1988), Johansen & Juselius (1990). Se pretende responder a las siguientes preguntas:

¿Existe relación de largo plazo entre las variables?;

¿Existe causalidad de largo plazo o exogeneidad débil entre las variables?;

¿Cuál es la dirección en la causalidad de corto plazo?

DATOS

Del profesor Pablo Mejía se obtuvieron las variables en términos reales y en escala logarítmica. Se asumió que las variables eran estacionarias en primeras diferencias [I(1)] al emplear Dickey-Fuller-Aumentada (DFA) y Phillips-Perron (Ph-P); en consecuencia, dado que las variables fueron integradas del mismo orden, existe la posibilidad de que estén cointegradas, por tanto, el modelo VAR quedaría mal especificado.