

Fechado del ‘Ciclo de Ambiente’ de la Economía Española

DATOS BÁSICOS DE TESIS DOCTORAL

Autor: Beatriz Fariña Gómez

Director: José Luis Rojo García

Universidad y fecha de lectura: Universidad de Valladolid, 23 de septiembre de 2004.

Palabras clave: Ciclos Económicos, Fechado Cíclico, Puntos de Giro, Indicadores sintéticos, Algoritmo de Probabilidad Recursiva.

Clasificación JEL: E32, O47, C49

Acceso al documento completo:

Biblioteca Virtual Miguel de Cervantes. Universidad de Alicante:

http://cervantesvirtual.com/tesis/tesis_catalogo.shtml#autores

Proquest Information and Learning España:

<http://wwwlib.umi.com/cr/uva/main>

Publicaciones:

Fariña B. y Rojo J.L., (2003), "Fechado cíclico: un enfoque basado en indicadores", en: INE (eds): *Información económica y técnica de análisis en el siglo XXI. Homenaje al Profesor Dr. Jesús B. Pena*, Madrid, Instituto Nacional de Estadística.

RESUMEN

En este trabajo doctoral se propone un nuevo concepto de ciclo económico, el ciclo de ambiente, señal latente y oculta tras un conjunto muy amplio y variado de indicadores económicos y socioeconómicos y fruto de los co-movimientos entre estos indicadores en su evolución desde sus mínimos a sus máximos cíclicos y viceversa.

Así, se entiende que una economía se encuentra en fase de aceleración cuando el ambiente que recogen estos indicadores apunta a una mejoría generalizada del ritmo de crecimiento, y se encuentra en fase de desaceleración o ralentización cuando así lo recoja el ambiente de la actividad económica. Por tanto, se definen los puntos de giro como aquellos en los que el ambiente de la economía cambia.

En primer lugar, de cada indicador simple se recoge la información cíclica (puntos de giro y duraciones de fases) creando para cada uno de ellos una serie poligonal estandarizada que une los puntos de giro de su ciclo de crecimiento. El conjunto de estas series poligonales constituye la denominada “nube de ambiente” que recoge las distintas fases del ciclo de ambiente. Además se construye un indicador resumen de la nube de ambiente, el Ciclo Mediano, que permite definir una primera cronología de puntos de giro.

En segundo lugar, esta nube es modelizada para cada mes utilizando distribuciones beta cuyos parámetros se estiman en cada corte transversal. La estimación de estos parámetros y el examen de su comportamiento y su evolución en el tiempo permite identificar las características muestrales de las distribuciones mensuales y las pautas de comportamiento cíclico tanto en las fases ascendentes o de aceleración como en las descendentes o de desaceleración.

Por último, dicha clasificación inicial del periodo temporal en fases cíclicas se complementa con un procedimiento algorítmico basado en el “Algoritmo de probabilidad recursiva de Neftçi” que permite estimar y predecir la ocurrencia de un punto de giro. Con este procedimiento se sintetiza la información que aporta el indicador adelantado del ciclo de ambiente utilizado en nuestro caso, un índice de difusión, con la valoración inicial proporcionada por el indicador resumen de ambiente, el Ciclo Mediano, y finalmente, se obtiene el fechado definitivo del ciclo de ambiente de la economía española.

ÍNDICE

- Capítulo I.-** Ciclos y fluctuaciones económicas: conceptos generales y herramientas para el análisis
 - I.1.-** Introducción
 - I.2.-** Definición de ciclo. Tipos de Ciclos: niveles, desviaciones y tasas de crecimiento
 - I.3.-** Principales características de los ciclos: fases, duración y amplitud
 - I.4.-** Métodos de extracción de señal. Filtro de Hodrick y Prescott y Tasa Interanual Suavizada
 - I.5.-** Procedimientos de fechado. El procedimiento <F>
 - I.6.-** Métodos de predicción de puntos de giro. Algoritmo de probabilidad recursiva de Neftçi
 - I.7.-** Composición de indicadores. Sistema de Indicadores Cíclicos. El Índice de Difusión
 - I.8.-** Procedimientos de clasificación cíclica: métodos bivariantes y métodos multivariantes
- Capítulo II.-** Un indicador de “ambiente” para la economía española
 - II.1.-** Introducción
 - II.2.-** Base estadística coyuntural. Indicadores utilizados
 - II.3.-** Extracción de la señal cíclica
 - II.4.-** Fechado de la señal cíclica
 - II.5.-** El ciclo de ambiente de la economía
 - II.6.-** Un indicador resumen de ambiente: el Ciclo Mediano
 - II.7.-** Estudio descriptivo del Indicador de Ambiente
- Capítulo III.-** Análisis mensual del “ambiente” de la economía
 - III.1.-** Introducción
 - III.2.-** Un modelo de distribución de probabilidad mensual

- III.3.-** La distribución Beta unidimensional. Momentos y Coeficiente de Asimetría
 - III.4.-** Estimadores de los parámetros p y q de la distribución beta
 - III.5.-** Estimadores de los momentos y máximo verosímiles de la media, la varianza y el coeficiente de asimetría
 - III.6.-** Tests de bondad de ajuste para las distribuciones beta
 - III.7.-** Análisis descriptivo de los estimadores de los parámetros
 - III.8.-** Estudio de la amplitud dada por la diferencia entre los estimadores de los parámetros
 - III.9.-** Estudio del nivel dado por la semisuma de los estimadores de los parámetros
 - III.10.-** Estudio de los coeficientes de asimetría muestral y estimado
- Capítulo IV.-** Modelización del “ciclo de ambiente”. Estimación y predicción de sus puntos de giro
- IV.1.-** Introducción
 - IV.2.-** Un indicador adelantado del ciclo de ambiente
 - IV.3.-** Metodología para la estimación de la probabilidad de punto de giro
 - IV.4.-** Resultados y conclusiones
 - IV.5.-** Predicción de la ocurrencia de punto de giro
- Capítulo V.-** Descripción histórica del ciclo de crecimiento de la economía española. Comparación de resultados
- V.1.-** Introducción
 - V.2.-** Principales hitos y fases en el ciclo de crecimiento de la economía española (1961-2001). Una descripción simplificada.
 - V.3.-** Una ‘relativa’ comparación de fechados
- Conclusiones**
Bibliografía
Anexos

BIBLIOGRAFÍA RECOMENDADA

- ABAD A.M., CRISTÓBAL A. y QUILIS E.M. (2000) “Fluctuaciones económicas, puntos de giro y clasificación cíclica”, Informe para el proyecto BUSY, Instituto Nacional de Estadística, Madrid.
- INE (1994) “Sistema de indicadores cíclicos de la economía española. Metodología e índices sintéticos de adelanto, coincidencia y retraso”, Instituto Nacional de Estadística, Madrid.
- LAHIRI K. y MOORE G.H. (Eds.) (1991) Leading economic indicators. New approaches and forecasting records, Cambridge University Press, Cambridge.
- NEFTÇI SALIH N. (1982) “Optimal prediction of cyclical down-turns”, Journal of Economic Dynamics and Control, no. 4, págs. 225-141.
- NIEMIRA M.P. y KLEIN P.A. (1994) Forecasting Financial and Economic Cycles, John Wiley and Sons, New York.