

Tendencias estocásticas comunes y fluctuaciones en la economía colombiana: 1950-2002

Borradores de Economía

Número:

275

Publicado:

Domingo, 1 Febrero 2004

Clasificación JEL:

C32, E32

Palabras clave:

Tendencias estocásticas comunes, Fluctuaciones

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Impacto fiscal del cambio demográfico sobre la educación en Colombia](#)

Olga Lucia Acosta Navarro, Andrés Felipe Chitán-Caes, Ana María Iregui-Bohórquez, Ligia Alba Melo-Becerra, María Teresa Ramírez-Giraldo, Jorge Leonardo Rodríguez Arenas

[Transferencias regionales no-condicionadas: el caso de regiones ribereñas en un país en desarrollo](#)

Bernardo Romero-Torres, Gerson Javier Pérez-Valbuena, Andrés Felipe García-Suaza, Jaime Alfredo Bonet-Moron

[La Efectividad de los Fondos de Recursos Naturales: Evidencia para Colombia](#)

Alejandro Ome, Laura Giles Álvarez, Gerson Javier Pérez-Valbuena, Cristhian Larrahondo

[Otras Publicaciones](#)

En este documento se utiliza el método de tendencias comunes (common trends) para estudiar los ciclos de las principales variables macroeconómicas colombianas durante el período 1950-2002. Una de las características más atractivas del método de tendencias comunes es que explota la relación de largo plazo que existe entre esas variables y que se deduce de un modelo completo con fundamentos microeconómicos. Se trata en este caso de un modelo de crecimiento neoclásico para una economía abierta el cual es utilizado para derivar los vectores de cointegración teóricos. Con base en estos últimos es posible construir los vectores autoregresivos restringidos que se emplean para examinar las fuentes de las fluctuaciones macroeconómicas. En el trabajo se muestra como las restricciones de cointegración se utilizan para identificar un sistema VAR sujeto a cambios permanentes y transitorios en el crecimiento promedio y como dicho sistema responde a las innovaciones (shocks) a la tendencia.