

La curva de rendimiento y su relación con la actividad económica en México.

Mota Aragón, Martha Beatriz; Mata Mata, Leovardo.

Resumen.

En este trabajo se estudian los componentes principales de la variación de las tasas de interés de los instrumentos de deuda, emitidos por el Gobierno mexicano, en el periodo 1978-2017. Mediante un vector autorregresivo se encuentra una relación entre dichos componentes y las variables: brecha del PIB, tasa de inflación y tasa de crecimiento económico. Asimismo, se encuentra evidencia de causalidad en el sentido de Granger, lo que establece un puente entre la curva de rendimiento y la actividad económica en México.

Abstract.

In this paper are analyzed the main components of the interest rate variation of debt instruments, issued by the Mexican Government, in the period 1978-2017. By means of an autoregressive vector, there is a relationship between these components and the variables: GDP gap, inflation rate and economic growth rate. Likewise, there is evidence of causality in the Granger sense, which establishes a bridge between the yield curve and economic activity in Mexico.

Bibliografía.

Mota, M., & Mata, L. (2018). La curva de rendimiento y su relación con la actividad económica en México. *Contaduría y Administración*, 63(4), 1-24. Disponible en <http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1204>.