

```

1  clear all
2  set more off, permanently
3  import excel "C:\Users\ing_c\Documents\Maestria\Proyecto\Datos\DATA_PROYECTO_2019.xlsx",
   sheet("SET") firstrow
4
5  generate t = tm(2008m1) + _n - 1
6  format t %tm
7  tsset t, monthly
8
9  tset t
10
11 label variable LN_TDA "Log TDA"
12 label variable LN_CSUST "Log Cartera Sustitutiva"
13 label variable LN_CAGROP "Log Cartera Agropecuaria"
14 label variable GL "Índice de Grubel y Lloyd"
15 label variable NEI "Índice de Exportaciones Netas"
16 label variable ITCRC "Índice de Competitividad de la Tasa de Cambio"
17 label variable IPP "Índice de Precios al Productor del Sector Agropecuario"
18
19 tsline LN_TDA, saving(e1)
20 tsline LN_CSUST, saving(e2)
21 tsline LN_CAGROP, saving(e3)
22 tsline GL, saving(e4)
23 tsline NEI, saving(e5)
24 tsline ITCRC, saving(e6)
25 tsline IPP, saving(e7)
26 gr combine e1.gph e2.gph e3.gph e4.gph e5.gph e6.gph e7.gph
27
28 ac LN_TDA, saving(actda)
29 ac LN_CSUST, saving(acsust)
30 ac LN_CAGROP, saving(acagrop)
31 ac GL, saving(acgl)
32 ac NEI, saving(acnei)
33 ac ITCRC, saving(acitcrc)
34 ac IPP, saving(acipp)
35 gr combine actda.gph acsust.gph acagrop.gph acgl.gph acnei.gph acitcrc.gph acipp.gph
36
37 dfuller LN_TDA
38 dfuller LN_CSUST
39 dfuller LN_CAGROP
40 dfuller GL
41 dfuller NEI
42 dfuller ITCR
43 dfuller IPP
44
45 dfgl LN_TDA
46 dfgl LN_CSUST
47 dfgl LN_CAGROP
48 dfgl GL
49 dfgl NEI
50 dfgl ITCR
51 dfgl IPP
52
53 varsoc GL LN_TDA LN_CSUST LN_CAGROP IPP, maxlag(18)
54 varsoc NEI LN_TDA LN_CSUST LN_CAGROP IP, maxlag(18)
55 varsoc ITCR LN_TDA LN_CSUST LN_CAGROP IP, maxlag(18)
56
57
58 vecrank GL LN_TDA LN_CSUST LN_CAGROP IPP, lags(18) trend(none)
59 vecrank NEI LN_TDA LN_CSUST LN_CAGROP IPP, lags(18) trend(none)
60 vecrank ITCR LN_TDA LN_CSUST LN_CAGROP IPP, lags(18) trend(none)
61
62 vec GL LN_TDA LN_CSUST LN_CAGROP IPP, rank(4) lags(18)
63 vecstable, graph saving(r1)
64 vecldmar
65 vecnorm
66 predict ce1, ce equation(_ce1)
67 label variable ce1 "Ecuación de cointegración 1"
68 predict ce2, ce equation(_ce2)
69 label variable ce2 "Ecuación de cointegración 2"
70 predict ce3, ce equation(_ce3)
71 label variable ce3 "Ecuación de cointegración 3"
72 predict ce4, ce equation(_ce4)
73 label variable ce4 "Ecuación de cointegración 4"

```

```

74  tsline ce1, saving(ce1)
75  tsline ce2, saving(ce2)
76  tsline ce1, saving(ce3)
77  tsline ce2, saving(ce4)
78  gr combine ce1.gph ce2.gph ce3.gph ce4.gph
79  ac ce1, saving(ac1)
80  ac ce2, saving(ac2)
81  ac ce3, saving(ac3)
82  ac ce4, saving(ac4)
83  gr combine ac1.gph ac2.gph ac3.gph ac4.gph
84  irf create vec_GL, step(36) set(vec_GL)
85  irf graph coirf, irf(vec_GL) response(GL)
86  fcast compute vecgl, step(36)
87  fcast graph vecglGL vecglLN_TDA vecglLN_CSUST vecglLN_CAGROP vecglIPP
88
89  vec NEI LN_TDA LN_CSUST LN_CAGROP IPP, rank(4) lags(18)
90  vecstable, graph saving(r2)
91  veclmar
92  vecnorm
93  predict ce5, ce equation(_ce1)
94  label variable ce5 "Ecuacion de cointegración 1"
95  predict ce6, ce equation(_ce2)
96  label variable ce6 "Ecuacion de cointegración 2"
97  predict ce7, ce equation(_ce3)
98  label variable ce7 "Ecuacion de cointegración 3"
99  predict ce8, ce equation(_ce4)
100 label variable ce8 "Ecuacion de cointegración 4"
101 tsline ce5, saving(ce5)
102 tsline ce6, saving(ce6)
103 tsline ce7, saving(ce7)
104 tsline ce8, saving(ce8)
105 gr combine ce5.gph ce6.gph ce7.gph ce8.gph
106 ac ce5, saving(ac5)
107 ac ce6, saving(ac6)
108 ac ce7, saving(ac7)
109 ac ce8, saving(ac8)
110 gr combine ac5.gph ac6.gph ac7.gph ac8.gph
111 irf create vec_NEI, step(36) set(vec_NEI)
112 irf graph coirf, irf(vec_NEI) response(NEI)
113 fcast compute vecnei, step(36)
114 fcast graph vecneiNEI vecneiLN_TDA vecneiLN_CSUST vecneiLN_CAGROP vecneiIPP
115
116 vec ITCR LN_TDA LN_CSUST LN_CAGROP IPP, rank(4) lags(18)
117 vecstable, graph saving(r3)
118 veclmar
119 vecnorm
120 predict ce9, ce equation(_ce1)
121 label variable ce9 "Ecuacion de cointegración 1"
122 predict ce10, ce equation(_ce2)
123 label variable ce10 "Ecuacion de cointegración 2"
124 predict ce11, ce equation(_ce3)
125 label variable ce11 "Ecuacion de cointegración 3"
126 predict ce12, ce equation(_ce4)
127 label variable ce12 "Ecuacion de cointegración 4"
128 tsline ce9, saving(ce9)
129 tsline ce10, saving(ce10)
130 tsline ce11, saving(ce11)
131 tsline ce12, saving(ce12)
132 gr combine ce9.gph ce10.gph ce11.gph ce12.gph
133 ac ce9, saving(ac9)
134 ac ce10, saving(ac10)
135 ac ce11, saving(ac11)
136 ac ce12, saving(ac12)
137 gr combine ac5.gph ac6.gph ac7.gph ac8.gph
138 irf create vec_ITCRC, step(36) set(vec_ITCRC)
139 irf graph coirf, irf(vec_ITCRC) response(ITCRC)
140 fcast compute vecitcrc, step(36)
141 fcast graph vecitcrcITCRC vecitcrcLN_TDA vecitcrcLN_CSUST vecitcrcLN_CAGROP vecitcrcIPP
142
143 gr combine r1.gph r2.gph r3.gph
144

```