

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

DIVISIÓN DE ESTUDIOS DE POSGRADO DE LA
FACULTAD DE INGENIERÍA

CRITERIOS DE SELECCIÓN DE PRECIOS EN PLANEACIÓN
(SECTOR AGROPECUARIO)

FALLA DE ORIGEN

TESIS PARA OBTENER EL GRADO DE:
MAESTRO EN INGENIERÍA
(PLANEACIÓN)

PRESENTADA POR:

JORGE LECUMBERRI LÓPEZ

DIRECTOR DE TESIS:

M. en I. GONZALO NEGROE PÉREZ

MÉXICO, D.F.
1995

01167
5
24



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis está protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

A:
Alma Gabriela

A:
Santiago

Índice

I.- Introducción	1
II.- Justificación	2
Proceso Productivo	2
Método de Valores Constantes	3
Precios Vigentes	5
Información Histórica	7
III.- Método	8
Deflactar	8
Estadística Descriptiva	10
Nivel	12
Estacionalidad	29
Variación	35
IV.- Resultados	36
Maíz	36
Café	39
Chile Seco	42
Manzana	44
Leche	47
Resumen de Resultados	50
V.- Conclusiones	58
VI.- Bibliografía	60

I.- Introducción

Un aspecto relevante en la planeación de empresas es el proceso de producción, que en sí se puede resumir como la transformación de insumos a productos.

Para poder analizar este proceso productivo es necesario asignarle un valor a los insumos y productos involucrados en el mismo. Una determinación incorrecta de precios a estos factores de la economía conduce a graves errores en la planeación.

La práctica más frecuente es proyectar los precios de los bienes y servicios al valor vigente del momento en que se hace la planeación. Ese precio puede encontrarse por arriba de su "nivel promedio", o por debajo de él, lo cual da como resultado una fuerte distorsión al proceso de planeación.

Es relevante analizar los precios de los insumos y productos que intervienen en el proceso productivo para no cometer errores como: apoyar empresas cuyo producto tenga un aumento coyuntural de precio; o bien, dejar de apoyar cuando el precio se encuentra por debajo de su promedio.

El precio de un bien o servicio en un momento dado va tener un valor que está en función de una gran cantidad de factores, los cuales se pueden agrupar de una forma general de la siguiente manera:

a) Mercado.- Dentro de este conjunto deben considerarse las condiciones prevalecientes del mercado como son: la oferta, la demanda, los canales de distribución, etc. Además debe destacarse la importancia cada día más fuerte del comercio internacional, debido al creciente intercambio de productos entre diferentes países.

b) Economía.- La situación coyuntural de las variables económicas afectan directamente a los precios, entre las cuales se pueden citar: la inflación, poder adquisitivo del mercado objetivo, tasas de interés, la paridad con monedas extranjeras, etc. La primera de estas variables ejerce una influencia directa sobre los precios y sobre el resto de las variables, por lo que tiene su importancia particular.

c) Tecnología.- El desarrollo de nuevas tecnología han logrado optimizar los procesos productivos, de tal forma que la productividad obtenida tiene como consecuencia una reducción de los precios.

d) Política.- El gobierno mediante ciertos mecanismos de política económica consigue modificar los precios de algunos productos. Entre las acciones de política económica se pueden citar: fijación de precios de garantía; topes salariales; control de precios, etc.

Se debe destacar que los factores antes mencionados no actúan de una forma aislada sino que tienen una estrecha relación entre sí, así por ejemplo: una reducción en las tasa de interés tienen como consecuencia que sea posible la aplicación de tecnologías más desarrolladas; la inflación afecta el poder adquisitivo, las tasas de interés, la paridad, etc.

La interacción de estos factores dan como resultado un precio en un momento dado, el cual es una variable aleatoria, susceptible al estudio estadístico.

En la presente tesis no se busca analizar el efecto de los factores específicos sobre los precios, sino realizar un análisis estadístico con la finalidad de encontrar criterios de selección de precios en la planeación, de esta manera poder evitar el error de utilizar una cantidad que no refleje la realidad en la que se desarrollará la actividad económica planeada.

Para poder efectuar el análisis estadístico se requiere contar con valores reales de los precios, por lo que se trabaja con series de tiempo de productos. Desgraciadamente no es sencillo encontrar fuentes confiables para obtener información de precios por un periodo suficientemente largo que permita el uso de técnicas estadísticas

El Banco de México publica mensualmente una revista de "Índices de Precios", entre los cuales se encuentran los índices productor, que reflejan el incremento de precios de muchos de los bienes de la economía mexicana. Estos índices al deflactarlos (quitarles el efecto de la inflación) constituyen una serie de tiempo que refleja el comportamiento de los precios de los productos.

En la presente tesis se analizarán series de tiempo, lo cual se puede realizar mediante diferentes métodos. En una serie histórica se destacan varios componentes (4): tendencia, variaciones estacionales, ciclicidad y aleatoriedad.

Para efectos de proyección es difícil pensar en una tendencia, como se verá más adelante, por lo que su búsqueda un nivel de la serie.

Para la detección de la ciclicidad se requieren series de tiempo muy grandes, por lo que en esta tesis no se podrán medir.

El objetivo de la tesis es presentar una metodología adecuada para la elección de precios en la planeación y determinar los márgenes, entre los cuales puede fluctuar. Esto se hace mediante la búsqueda de tres componentes de una serie histórica: nivel, variaciones estacionales y aleatoriedad del fenómeno.

Para el nivel de la serie se aplican diferentes criterios: a) Nivel de un periodo de cierta "estabilidad".- lo cual implica encontrar un intervalo en que el precio de un bien en particular tenga pequeñas variaciones y utilizar la media de este lapso; b) Valor vigente.- utilizar el valor vigente en el momento en que se está analizando; c) Media geométrica.- utilizar la media de toda la serie; d) Media Geométrica Podada.- eliminar las observaciones extremas para la estimación de esta media; e) Series de Tiempo.- utilizar el método de Box y Jenkins para el análisis de series de tiempo.

Las variaciones estacionales se detectan con el método de Box y Jenkins. La comprobación de las variaciones mensuales se realiza mediante el análisis de varianza del logaritmo de la serie y de un cociente obtenido mediante promedios móviles.

La aleatoriedad de las series se midieron con los siguientes datos: a) Valor mínimo y máximo; b) Amplitud; c) Ambos cuartiles; d) Distancia Intercuartil; e) Desviación estándar; f) Desviación estándar del periodo de "estabilidad".

La metodología de la presente tesis es aplicable a cualquier producto, tanto cuando se trabaja con índices como con precios, sin embargo para efecto de ejemplo se trabajaron sólo con las dos primeras ramas de la economía, según el sistema de cuentas nacionales: agricultura y ganadería, con todas sus clases y productos.

La elección de estas ramas obedece a que en la actividad agropecuaria se encuentran ejemplos de productos con particularidades representativas de situaciones económicas, políticas y tecnológicas de muchos otros bienes y servicios. Por ejemplo: el maíz y el frijol son bienes con precios de garantía; el azúcar y la leche tienen control de precio por parte del gobierno; la mayor parte de las frutas tienen una fuerte variación estacional; el país es un importante importador de oleaginosas y de leche; la exportación de verduras y de miel constituye una fuerte entrada de divisas para la economía nacional; la producción de huevo y pollo de engorda utilizan tecnología de punta, mientras que las explotaciones ovinas y caprinas se encuentran en el otro extremo. Por todo lo anterior se estima de gran riqueza estos productos en cuanto a ejemplos a utilizar.

II.- Justificación

Proceso Productivo

En la formulación de proyectos de inversión, como una herramienta de planeación, es necesaria la descripción y la valuación de los procesos productivos, los cuales se pueden resumir como la transformación de algunos insumos en ciertos productos.

El proceso productivo incorpora un valor a los insumos. Este concepto es muy similar al valor agregado, sin embargo este último se ha utilizado para fines fiscales y su definición es más precisa, por lo que se prefiere llamar valor de la producción en un sentido más amplio.

Este valor es medido por la diferencia entre el valor de los productos (cantidad por precio) menos el valor de los insumos (cantidad por precio). La determinación del valor se presenta en la siguiente fórmula:

$$V.P. = \sum_{k=1}^m pa_k ca_k - \sum_{l=1}^n pb_l cb_l$$

donde:

V.P. = Valor de la producción

m = número de productos

pa_k = precio del producto k-ésimo

ca_k = cantidad del producto k-ésimo

n = número de insumos

pb_l = precio del insumo l-ésimo

cb_l = cantidad del insumo l-ésimo

Es claro que si varían los precios de los productos o insumos que intervienen en un proceso productivo el valor de la producción cambia.

Es frecuente que se haga un análisis de las cantidades de insumos y de productos dentro de los procesos productivos, y se determine un nivel óptimo de uso de recursos o nivel de producción. No obstante, en raras ocasiones se hace lo mismo con el precio, sino que se utiliza el precio vigente en el momento que se planea la empresa, lo cual constituye un grave error, como se mostrará más adelante.

Al variar el precio del insumo o del producto se puede llegar a cambiar la decisión del proceso de producción.

Método de Valores Constantes

Al proyectar un proceso productivo, los precios de los insumos y de los productos van a sufrir modificaciones, debidas a una gran cantidad de factores que inciden en la determinación de éstos. Uno de estos factores, posiblemente el más conocido, es la inflación.

La inflación va a provocar un incremento en precios, por lo que la función de producción se transforma:

$$V.P.' = \sum_{k=1}^m ia_k pa_k ca_k - \sum_{l=1}^n ib_l pb_l cb_l$$

Donde V.P.' es el valor de la producción con inflación; "ia_k" es el incremento del precio del producto k-ésimo; e "ib_l" es el incremento del precio del insumo l-ésimo.

Si se supone que la inflación afecta de la misma manera a los insumos y a los productos, todos los incrementos se vuelven constantes:

$$i = ia_k = ib_l \\ \forall k, l$$

Esta "i" es la inflación que está afectando la economía en un periodo de tiempo determinado. Por lo tanto se puede reescribir la fórmula:

$$V.P.' = i \sum_{k=1}^m pa_k ca_k - i \sum_{l=1}^n pb_l cb_l \\ V.P.' = i \left[\sum_{k=1}^m pa_k ca_k - \sum_{l=1}^n pb_l cb_l \right]$$

Por lo tanto:

$$V.P.' = i(V.P.)$$

La diferencia entre el valor de producción original (V.P.) y el valor de la producción con la inflación (V.P.') es sólo este incremento inflacionario.

En general los productores tienen la sensación que la inflación no afecta de la misma forma a los insumos que adquiere y a los productos que vende, sino que ésta siempre negativamente.

Es prácticamente imposible que los precios de todos los factores que intervienen en un proceso productivo aumenten al mismo ritmo debido a la inflación, por lo que el supuesto nunca se cumple estrictamente. Sin embargo, la mayor parte de los productos de una economía tienden a seguir la inflación en un periodo largo.

En teoría, si el precio de un producto mostrara una tendencia a aumentar más que la inflación durante un periodo largo, esto estimularía la producción del mismo, de tal forma que aumentaría la oferta del mismo que provocaría la reducción de su precio. Si por el contrario, la tendencia fuera en el sentido contrario la producción no sería posible debido a la poca o nula utilidad, por lo que la oferta decaería con el consecuente aumento del precio.

En la realidad el fenómeno no se presenta de una forma tan obvia como se describió en el párrafo anterior, ya que si se logra reducir la cantidad de insumos en un proceso productivo o aumentar la productividad del mismo, es posible lograr una reducción del precio de venta sin modificar substancialmente las utilidades, logrando así mantener una rentabilidad adecuada, con precios menores. No obstante, esta tendencia no es posible que se mantenga por tiempo indefinido.

Según el efecto King (3) el precio de algunos productos agrícolas disminuyen de una forma sistemática, debido a su inelasticidad. Sin embargo, la reducción del precio tiene un límite en su propia rentabilidad, ya que una disminución considerable provocaría un abandono de la actividad.

En muchos productos agropecuarios el aumento de la productividad beneficia al consumidor , en lugar del productor.

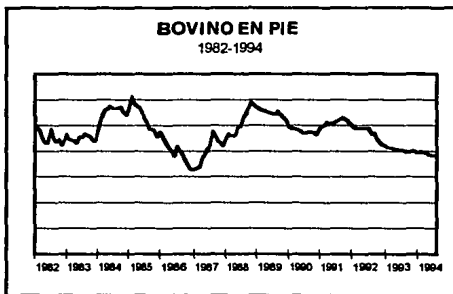
De lo anterior se desprende que los precios tienen un nivel constante y no una tendencia, aunque se puede presentar ésta durante cierto periodo.

Por lo anterior se puede pensar en un nivel de precios de los productos, más que en una tendencia.

Precios Vigentes

La práctica de tomar el precio vigente del momento en que se hace el proyecto constituye un error generalizado, que puede llegar a tener graves consecuencias como se ejemplifica con una serie histórica del precio del bovino en pie.

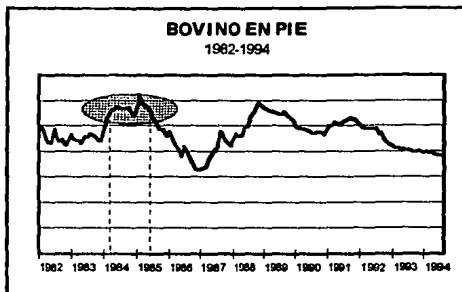
Antes de proceder a hacer un análisis a la serie histórica es necesario eliminar el efecto de la inflación, como se describe más adelante. Se grafican las variaciones de precio del bovino en pie de enero de 1982 a agosto de 1994:



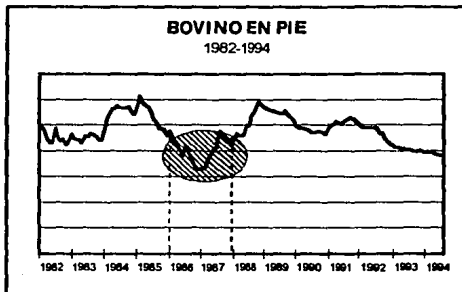
Como se aprecia este producto no ha tenido una tendencia clara, ni a aumentar ni a disminuir, por lo que se puede considerar un precio dentro de un nivel para efectos de planeación.

Como un análisis retrospectivo se plantea las consecuencias de utilizar el precio vigente en dos épocas diferentes:

Si se hubiera hecho un proyecto en el año de 1984 o a principios de 1985 el precio estaba por arriba de su promedio, lo que hubiera tenido como consecuencia que el proyecto resultara con una rentabilidad alta, pero en la realidad, el precio poco después estuvo por debajo de lo planeado;



Si el proyecto se hubiera realizado en 1986 ó 1987 los precios estaban por debajo de su promedio histórico. En la fase de planeación hubiese aparecido como una actividad sin rentabilidad, por lo que se hubiera dejado de apoyar esta actividad con datos fuera de la realidad.



El comportamiento del bovino en pie no difiere mucho de la mayoría de otros productos, es decir, tienen variaciones de precio alrededor de un nivel. Sin embargo, esto no se puede generalizar, ya que algunos productos han tenido una tendencia a aumentar o a disminuir en el tiempo; además se presentan variaciones estacionales, propias de algunos productos.

Información Histórica

Para elegir un precio se debe tomar información recabada anteriormente. La mayor parte de las veces es difícil encontrar información histórica confiable suficiente para poder hacer un análisis.

El Banco de México recopila todos los meses el sistema de precios productor, que determinan el incremento de precios de una gran cantidad de bienes y servicios.

Estos índices se empezaron a publicar en 1982, por lo que se utilizaron éstos para medir las fluctuaciones de los precios en la economía.

Por lo anterior se busca en esta tesis encontrar criterios de selección de precios que se puedan utilizar en planeación, además de determinar sus variaciones estacionales y aleatorias.

Se escogió como ejemplo de esta metodología las dos primeras ramas de la actividad económica: la agricultura y la ganadería, dentro de las cuales hay doce clases y cuarenta y siete productos.

Para cada producto existe un índice en particular, además se presentan los agregados para cada clase y para ambas ramas, mismos que se incluyen en el análisis. Debido a que seis de las clases tienen un sólo producto, el agregado es el mismo que el del producto.

Por lo anterior se hará el análisis a cincuenta y cinco índices: dos agregados a nivel de rama; seis agregados a nivel de clase (excluyendo a aquellas que sólo tienen un producto); y cuarenta y siete de productos.

En la rama de agricultura hay seis clases:

Cereales.- que comprende los siguientes productos: cebada, maíz, sorgo y trigo;

Forrajes.- que sólo tiene un producto: alfalfa;

Cultivos industriales.- que incluyen los siguientes productos: ajonjolí, cacahuaté, cártamo, copra, cacao, café, caña de azúcar, tabaco y algodón;

Legumbres.- que comprende: cebolla, chicharo, chile seco, chile verde, elote, jitomate, pepino, tomate, zanahoria, calabacita y papa;

Legumbres secas.- que incluye a dos productos: frijol y garbanzo;

Frutas.- que comprende los siguientes productos: piña, sandía, aguacate, uva, durazno, guayaba, limón, naranja, plátano, manzana y melón.

La rama de ganadería tiene también seis clases:

Ganado en pie.- la cual incluye los siguientes productos: bovino, porcino, ovino y caprino;

Aves.- que sólo incluye al pollo de engorda;

Apicultura.- que sólo incluye la miel;

Leche.- que sólo incluye a la leche bronca de bovino;

Huevo.- que sólo incluye al huevo para plato;

Lana.- que sólo incluye a este producto.

III.- Método

El material que se utilizó en la elaboración de esta tesis fueron los cincuenta y cinco índices de precios del Banco de México de enero de 1982 a agosto de 1994, último dato disponible al inicio de la elaboración de esta tesis.

Cada uno de los productos que se analizan con la finalidad de encontrar los tres componentes básicos: nivel, variaciones estacionales y la parte aleatoria. En series históricas se identifica otro componente que es la variación cíclica, sin embargo debido a que la muestra es de menos de trece años, es difícil detectar este componente. antes de proceder a la búsqueda de los componentes de la serie se requiere deflactarla y efectuar una descripción estadística de los datos. Por lo que se realizaron los siguiente pasos:

- 1.- Deflactar la serie.- en cada una de las series se elimina el efecto de la inflación.
- 2.- Estadística descriptiva.- se grafica la serie y se aplican técnicas estadísticas simples para observar su comportamiento.
- 3.- Encontrar Nivel.- se busca un valor representativo de la serie, para efectos de proyección, al cual se le llama nivel.
- 4.- Estacionalidad.- se comprueba si el producto tiene variaciones estacionales y se miden.
- 5.- Variación.- se observa la variación de cada producto con respecto a su nivel.

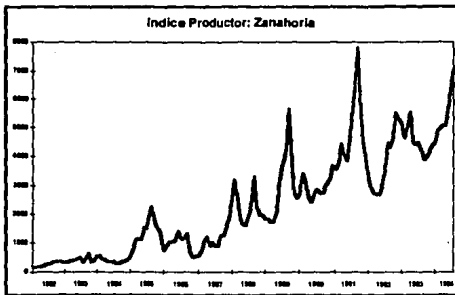
Para cada uno de los puntos se presenta por medio de ejemplos representativos de los productos que se están manejando.

Deflactar

Los índices productor muestran el incremento mensual del precio de un bien o servicio. Los aumentos de precios tienen un alto componente inflacionario, por lo que antes de empezar a hacer cualquier análisis es necesario quitar el efecto de la inflación, a esta operación se le llama deflactar.

Una gráfica de un índice sin deflactar no es posible analizarla.

Como ejemplo se presenta el índice de la zanahoria:



Para poder deflactor un bien se utiliza una variable como deflactor, la cual muestre el efecto de la inflación. El deflactor más común es el Índice de Precios al Consumidor (INPC). Se debe escoger una base, esto es, una fecha referencia en la cual el índice tendrá un valor de la unidad.

Para deflactor los índices se utiliza la siguiente fórmula:

$$C_i = \frac{B_i}{B_0} \times \frac{D_0}{D_i}$$

Donde:

C_i = Índice corregido del periodo i-ésimo

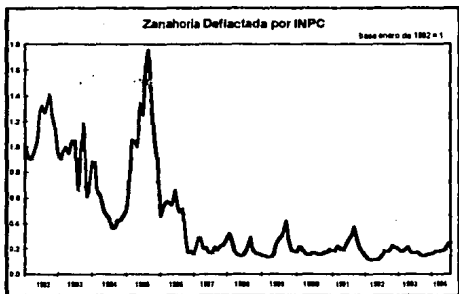
B_i = Índice del bien en el periodo i-ésimo

B_0 = Índice del bien en el periodo base

D_i = Índice del deflactor en el periodo i-ésimo

D_0 = Índice del deflactor en el periodo base

Al deflactor el índice de la zanahoria, su comportamiento se presenta en la gráfica:



Las series de todos los productos fueron deflactadas con el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Se escogió como periodo base la primera fecha de la serie (enero de 1982).

Estadística Descriptiva

La estadística descriptiva comprende:

1.- Gráfica de la serie deflactada, para analizar visualmente cuál fue su comportamiento a través del periodo analizado. En el eje de las ordenadas se colocó el valor de la serie y en el de las abscisas el de los meses.

2.- Obtención la media, desviación estándar y media geométrica (por el carácter multiplicativo de la serie).

3.- Aplicación de la técnica de regresión lineal simple para la determinación de la pendiente, coeficiente de determinación, valor de F y su significancia.

La regresión lineal no es el método adecuado para el análisis de series de tiempo. Esto es debido a que generalmente existe una fuerte dependencia entre las observaciones, lo que se conoce como autocorrelación serial. Sin embargo, se hace este análisis sólo para describir las series y posteriormente aplicar técnicas específicas para las series de tiempo.

La pendiente obtenida no indica necesariamente una tendencia.

Como variable independiente se utilizó el tiempo, centrando los valores, es decir al primer mes se le dio un valor de -75.5, y se fue aumentando una unidad cada mes hasta el último que se le asignó un valor de 75.5, con lo cual tiene como que la suma de éstos es igual a cero.

Por lo anterior la pendiente (β_1) se estimó mediante la siguiente fórmula:

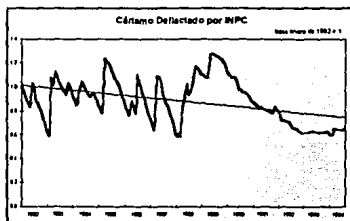
$$b_1 = \frac{\sum_{i=1}^n X_i C_i}{\sum_{i=1}^n X_i^2}$$

El coeficiente de determinación se calcula como el cociente de la suma de cuadrados explicada por la regresión entre la suma de cuadrados total. Este valor da una aproximación del ajuste de la serie a la tendencia encontrada, por lo que cuando es alto se piensa que la serie efectivamente está siguiendo esta tendencia.

El valor de F es el resultado de dividir el cuadrado medio de la regresión entre cuadrado medio del error. Para determinar si existe una relación lineal entre las dos variables: tiempo y la serie deflactada. Además se presenta su significancia como la probabilidad de que este valor sea estadísticamente igual a la unidad. Debido a que la técnica de regresión no se debe aplicar a series de tiempo, no es concluyente el valor de la significancia, sólo se presenta con fines descriptivos.

Como ejemplo se presenta el cártamo:

Cártamo	
Media	0.882941
Desviación estándar	0.188624
Suma de Cuadrados	5.372436
Media Geométrica	0.862665
Pendiente	-0.001757
Coefficiente de Determinación	16.81%
Valor de F	30.31
Significancia	1.556E-07



En la gráfica aparece una línea horizontal punteada a la altura de la media y otra continua que muestra la tendencia.

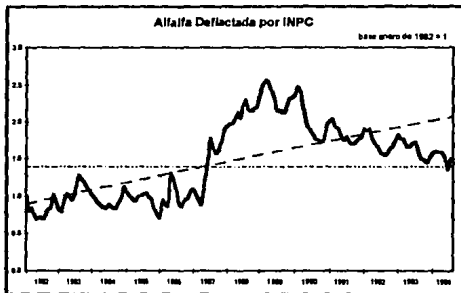
Nivel

Se parte del supuesto que existe un nivel para cada producto y que los precios van a fluctuar alrededor de él. Para efectos de proyección se debe utilizar este nivel, con las variaciones estacionales si las hubiera.

La elección de este nivel se puede efectuar con diferentes metodologías. Para ejemplificarlas se toma el caso de la alfalfa:

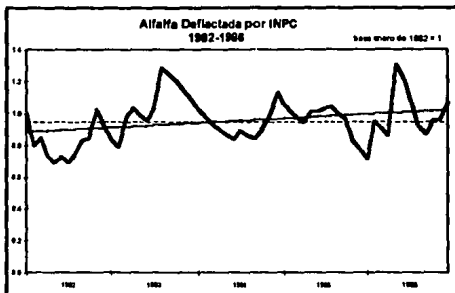
La serie completa tiene una media geométrica 1.3949, una pendiente de 0.007769 y un coeficiente de determinación de 43.44%.

Al observar la serie completa se detectan fácilmente tres épocas claras: la primera de 1982 a 1986 con un nivel constante; la segunda que abarca los años de 1987 a 1989, en donde el precio tuvo un incremento acentuado; la tercera de 1990 a 1994 en donde el precio fue disminuyendo, sin llegar al nivel del primer periodo.



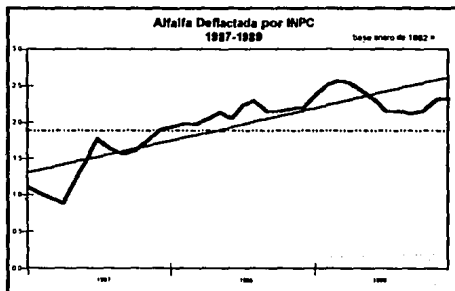
Se analizan los tres periodos por separado:

1.- El comportamiento del primer periodo descrito (de 1982 a 1986) tiene un comportamiento que se aprecia en la siguiente gráfica:



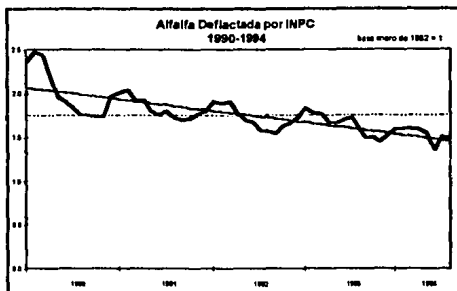
En estos años se observa que el nivel es claro, su media geométrica es de 0.9423, con una pequeña pendiente positiva de .0023 y un coeficiente de determinación de 7.97%, lo cual indica cierta "estabilidad".

2.- El siguiente periodo con claro incremento (de 1987 a 1989) se observa en la siguiente gráfica:



La Media geométrica de este segundo periodo es 1.8861, su pendiente de 0.0374 y el coeficiente de determinación es de 73.25%.

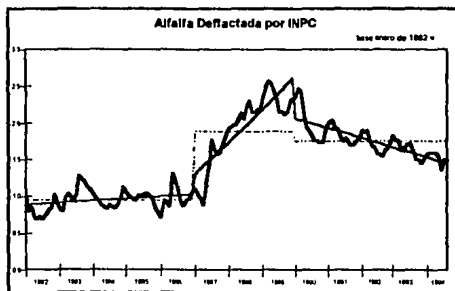
3.- En el tercer periodo (de 1990 a 1994) se muestra una disminución, como se aprecia en la siguiente gráfica:



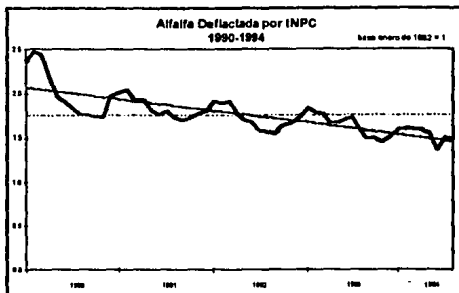
En este periodo se tiene una media geométrica de 1.7492, con una pendiente de -0.0111 y un coeficiente de determinación del 62.92%.

El análisis de periodos por separado conduce a conclusiones totalmente diferentes, como: una estabilidad de la serie, un fuerte incremento o bien una disminución constante.

Los niveles y las pendientes en cada uno de los periodos se muestran en la siguiente gráfica:



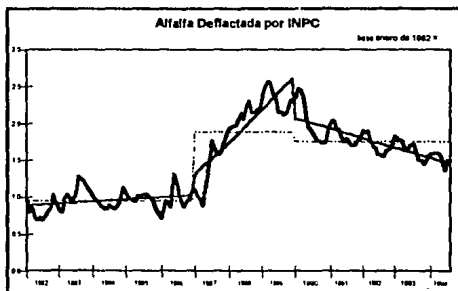
3.- En el tercer periodo (de 1990 a 1994) se muestra una disminución, como se aprecia en la siguiente gráfica:



En este periodo se tiene una media geométrica de 1.7492, con una pendiente de -0.0111 y un coeficiente de determinación del 62.92%.

El análisis de periodos por separado conduce a conclusiones totalmente diferentes, como: una estabilidad de la serie, un fuerte incremento o bien una disminución constante.

Los niveles y las pendientes en cada uno de los periodos se muestran en la siguiente gráfica:



La determinación del nivel para su proyección está sin resolver, por lo que se presentan varias opciones:

- 1.- La serie continuará con la misma disminución registrada en el último periodo hasta el nivel del primer periodo, en el que se mostraba cierta "estabilidad".
- 2.- La serie mantendrá el precio vigente de la última observación.
- 3.- La serie disminuirá hasta llegar a su media y se mantendrá ese valor como nivel.
- 4.- El nivel estará dado por una media geométrica podada.
- 5.- Seguirá el comportamiento de un modelo de series de tiempo.

Cada una de estas opciones representa una metodología que a continuación se describen:

1.- Media del Periodo de "Estabilidad".

Para determinar este nivel se observa la gráfica de la serie y se detecta el periodo en el cual no ha habido cambios fuertes de nivel y se obtiene la media sólo de los datos comprendidos en esos meses.

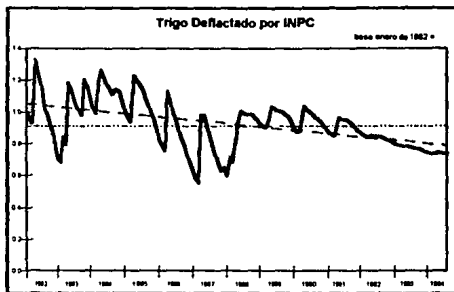
A este periodo se le denomina "estable", refiriéndose este término a su nivel, pero no necesariamente a sus variaciones.

En el caso de la alfalfa, de los tres periodos que se analizaron es claro que el primero es el que muestra cierta "estabilidad", su media geométrica de ese periodo es 0.94230.

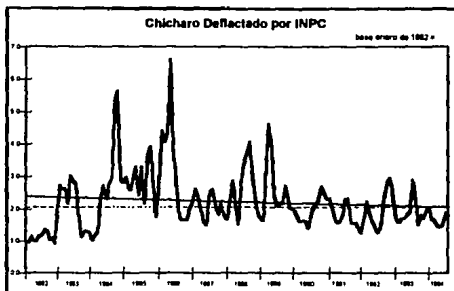
El índice en agosto de 1994 era 1.49036, al elegir esta opción, queda sin resolver como va a regresar al nivel de 0.94230. Debido a que el último periodo mostraba una tendencia negativa, se utiliza esta pendiente hasta alcanzar el valor de la media del periodo de "estabilidad". Las proyecciones se muestran en el siguiente cuadro:

Proyección del Índice de la Alfalfa. Media del Periodo de "Estabilidad"						
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
ene		1.43479	1.30143	1.16807	1.03470	0.94230
feb		1.42368	1.29032	1.15695	1.02359	0.94230
mar		1.41257	1.27920	1.14584	1.01248	0.94230
abr		1.40145	1.26809	1.13473	1.00136	0.94230
may		1.39034	1.25698	1.12361	0.99025	0.94230
jun		1.37923	1.24586	1.11250	0.97914	0.94230
jul		1.36811	1.23475	1.10139	0.96802	0.94230
ago	1.49036	1.35700	1.22364	1.09027	0.95691	0.94230
sep	1.47925	1.34589	1.21252	1.07916	0.94580	0.94230
oct	1.46814	1.33477	1.20141	1.06805	0.94230	0.94230
nov	1.45702	1.32366	1.19030	1.05693	0.94230	0.94230
dic	1.44591	1.31254	1.17918	1.04582	0.94230	0.94230

En algunas series no existe periodo claro de "estabilidad", básicamente por dos razones:
La primera es porque existe una marcada tendencia a disminuir o aumentar, como es el caso del trigo. En estos productos no se puede calcular este nivel;



La segunda, es porque solo hay variaciones alrededor de la media, por lo que se podría decir que toda la serie muestra esta "estabilidad", por lo que la media geométrica de toda la serie se puede dar como nivel. Como ejemplo de estos casos se presenta el chícharo. En estos índices el coeficiente de correlación es generalmente bajo.



2.- Nivel en el Valor Vigente.

Esta opción es, de hecho, lo que se hace generalmente, mantener el nivel en el valor de la serie en el momento que se hace el pronóstico.

No requiere de ningún cálculo, sino simplemente se deja el valor del precio vigente para proyectarlo al futuro.

En el caso de la alfalfa el precio vigente de agosto de 1994 es de 1.49036.

3.- Media Geométrica.

La media geométrica como medida de tendencia central, es un estimador del valor futuro.

Esta medida tiene como principal defecto que se afecta fuertemente con valores extremos, sobre todo cuando en su cálculo intervienen pocas observaciones.

Al elegir esta opción, como en la primera, se deberá hacer una estimación de los valores hasta llegar a este nivel. Se da la misma solución: utilizar la pendiente del último periodo analizado. Las proyecciones se muestran en el siguiente cuadro:

Proyección del Índice de la Alfalfa. Media Geométrica						
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
ene		1.43479	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
feb		1.42368	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
mar		1.41257	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
abr		1.40145	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
may		1.39492	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
jun		1.39492	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
jul		1.39492	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
ago		1.39492	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
sep	1.47925	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
oct	1.46814	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
nov	1.45702	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492
dic	1.44591	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492	1.39492

4.- Media Geométrica Podada.

La media podada elimina los valores extremos, con lo cual se corrige el principal defecto de la media.

La diferencia entre la media geométrica calculada con todos los datos y la podada varía según el porcentaje de datos eliminados, generalmente se desechan el 25%.

Como ejercicio se calculan las medias geométricas podadas con eliminación de diferentes porcentajes de datos y se compara con la media calculada con todas las observaciones.

Alfalfa		
Porcentaje	Media geométrica podada	Diferencia
0%	1.394922	
10%	1.400462	0.40%
20%	1.403941	0.65%
25%	1.406504	0.83%
30%	1.408074	0.94%
40%	1.415228	1.46%
50%	1.426223	2.24%
60%	1.443972	3.52%
70%	1.477157	5.90%
80%	1.518188	8.84%
90%	1.557661	11.67%

Al utilizar el 25% no existe prácticamente diferencia en esta serie.

Sin embargo en otros productos el cambio llega a ser grande, por ejemplo la cebolla, como se aprecia en el siguiente cuadro:

Cebolla		
Porcentaje	Media geométrica podada	Diferencia
0%	0.663671	
10%	0.711732	4.10%
20%	0.738996	8.09%
25%	0.749415	9.62%
30%	0.757240	10.76%
40%	0.773111	13.08%
50%	0.783849	14.65%
60%	0.787521	15.19%
70%	0.796912	16.56%
80%	0.804170	17.63%
90%	0.799237	16.90%

Al eliminar un 25% de las observaciones, el cambio del valor de esta media es cercano al 10%. Para todos los productos se obtiene la media podada con una reducción del 25% de las observaciones.

5.- Series de Tiempo

El método que sugiere Box y Jenkins (2) para el análisis de series de tiempo conduce a la obtención de un modelo, que implícitamente supone un nivel.

Al tratarse de índices es lógico pensar que la transformación más adecuada sea el logaritmo de la serie deflactada, ya que tienen características multiplicativas.

La obtención de un modelo de series tiempo se consigue con los siguientes pasos:

a.- Estabilización de la varianza:

Se tiene una serie deflactada C_t , la cual tiene una varianza que difiere a lo largo del período analizado. Las varianzas anuales de la serie de la alfalfa y la de su logaritmo se muestran en el siguiente cuadro:

año	desviación estándar (serie deflactada)	desviación estándar (logaritmo)
1982	0.113335	0.058293
1983	0.152398	0.064485
1984	0.086824	0.038962
1985	0.085116	0.040587
1986	0.163366	0.070840
1987	0.352943	0.115408
1988	0.114003	0.023498
1989	0.158428	0.029469
1990	0.282051	0.058911
1991	0.117068	0.027238
1992	0.129757	0.032498
1993	0.126305	0.033692
1994	0.082856	0.024271

Se buscará aquella transformación $T(C_i)$ que logre estabilizar la varianza de las C_i , para lo cual se utiliza el sistema propuesto por Guerrero (8):

$$T(C_i) = C_i^\lambda$$

La λ correspondiente se encontrará como la que logre minimizar el coeficiente de variación de grupos, como se describe a continuación:

Se va a separar la serie por años; se ensayan diferentes transformaciones al elevar las medias de cada año a una potencia $(1-\lambda)$; para cada año y su transformación se obtiene el coeficiente de variación (media entre desviación estándar); posteriormente, se calcula el coeficiente de variación de estos coeficientes, para cada una de las transformaciones, se seleccionará aquella que minimice este último coeficiente de variación.

De esta forma para el caso de la alfalfa se tiene el siguiente cuadro (el año de 1994 no se incluyó por tener observaciones sólo hasta agosto):

año	Potencia (λ)								
	-2	-1.5	-1	-0.5	0	0.5	1	1.5	2
1992	0.2031	0.1843	0.1672	0.1517	0.1377	0.1249	0.1133	0.1028	0.0933
1993	0.1314	0.1347	0.1380	0.1415	0.1450	0.1487	0.1524	0.1562	0.1601
1994	0.1081	0.1042	0.1005	0.0969	0.0934	0.0900	0.0868	0.0837	0.0807
1995	0.0927	0.0914	0.0901	0.0888	0.0876	0.0863	0.0851	0.0839	0.0827
1996	0.1697	0.1688	0.1675	0.1665	0.1654	0.1644	0.1634	0.1623	0.1613
1997	0.1268	0.1504	0.1784	0.2116	0.2509	0.2976	0.3529	0.4186	0.4965
1998	0.0120	0.0175	0.0254	0.0370	0.0538	0.0783	0.1140	0.1659	0.2414
1999	0.0125	0.0191	0.0291	0.0445	0.0679	0.1037	0.1584	0.2419	0.3694
1990	0.0345	0.0490	0.0695	0.0987	0.1400	0.1987	0.2821	0.4003	0.5681
1991	0.0190	0.0257	0.0348	0.0472	0.0639	0.0865	0.1171	0.1585	0.2146
1992	0.0258	0.0338	0.0442	0.0579	0.0757	0.0991	0.1298	0.1698	0.2223
1993	0.0285	0.0365	0.0468	0.0600	0.0769	0.0986	0.1263	0.1619	0.2074
C.V.	0.8353	0.7364	0.6417	0.5800	0.5040	0.4412	0.5132	0.5742	0.6583

En realidad el análisis se elaboró con más potencias de las que aparecen en el cuadro, y se encontró que la que minimizaba el coeficiente de correlación era 0.44, sin embargo se decide utilizar 0.5 por facilidad de manejo.

De esta manera la transformación para esta serie es:

$$T(C_i) = C_i^{0.5}$$

O bien:

$$T(C_i) = \sqrt{C_i}$$

Al trabajar con esta serie se observó que no tenía una distribución normal, por lo que se piensa utilizar la potencia 0, que mostró un coeficiente de variación muy similar. Con lo que la transformación adecuada es la siguiente:

$$T(C_i) = \log C_i$$

Esta transformación se antoja lógica debido al carácter multiplicativo que tienen los índices.

b.- Estabilización del nivel:

Esta serie no muestra de una forma evidente una estacionariedad, ya que como se vio anteriormente tiene tres periodos con comportamiento radicalmente diferentes, mediante alguna diferencia se logra que sea estacionaria.

En primera instancia se sigue el método sugerido por Anderson (1) para estimar el grado de diferencia: calcular la desviación estándar muestral para la serie sin diferencia, para la primera y segunda diferencia; escoger aquella que tenga una desviación estándar menor.

Los resultados son los siguientes:

$$S [T(C_i)] = 0.15933525$$

$$S [T(C_i) - T(C_{i-1})] = 0.03675089$$

$$S [T(C_i) - 2T(C_{i-1}) + T(C_{i-2})] = 0.04874695$$

La desviación estándar disminuyó substancialmente con la primera diferencia por lo que bajo este método se propondría utilizar la serie con la primera diferencia.

Sin embargo, este método no es concluyente por lo que se van a analizar las dos series:

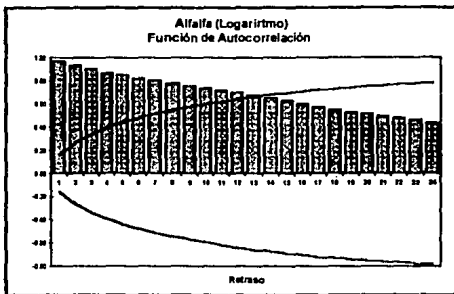
$$Z(C_i) = T(C_i) - T(C_{i-1})$$

c.- Función de autocorrelación:

Con la finalidad de identificar el modelo adecuado para la serie estudiada se procedió a calcular la función de autocorrelación del logaritmo de la serie deflactada, con sus respectivos límites para detectar aquellos que son estadísticamente diferentes de cero ($p < .05$). Los resultados se muestran en el siguiente cuadro:

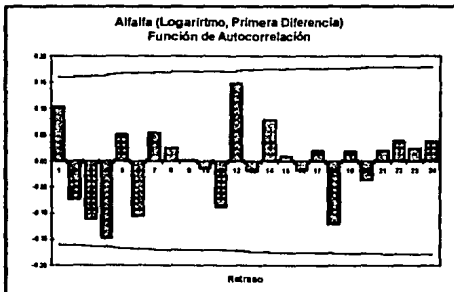
Alfalfa (Logaritmo)				
Función de Autocorrelación				
Retraso	Estimador	Error Estándar	Límite superior	Límite inferior
1	0.97072	0.08111	0.15898	-0.15898
2	0.93228	0.13778	0.27001	-0.27001
3	0.89900	0.17440	0.34182	-0.34182
4	0.86870	0.20260	0.39710	-0.39710
5	0.84510	0.22578	0.44253	-0.44253
6	0.81948	0.24571	0.48159	-0.48159
7	0.79854	0.26308	0.51564	-0.51564
8	0.77593	0.27857	0.54600	-0.54600
9	0.75371	0.29244	0.57318	-0.57318
10	0.73173	0.30496	0.59772	-0.59772
11	0.71354	0.31630	0.61995	-0.61995
12	0.69832	0.32671	0.64035	-0.64035
13	0.67332	0.33639	0.65932	-0.65932
14	0.64811	0.34514	0.67647	-0.67647
15	0.62231	0.35306	0.69200	-0.69200
16	0.59687	0.36020	0.70599	-0.70599
17	0.57157	0.36665	0.71863	-0.71863
18	0.54431	0.37247	0.73004	-0.73004
19	0.52477	0.37787	0.74023	-0.74023
20	0.50752	0.38243	0.74956	-0.74956
21	0.49185	0.38684	0.75821	-0.75821
22	0.47464	0.39093	0.76622	-0.76622
23	0.45445	0.39470	0.77381	-0.77381
24	0.43246	0.39813	0.78033	-0.78033

Se grafican estos datos con sus límites, para la determinación del número de autocorrelaciones estadísticamente diferentes de cero se tiene lo siguiente:



Esta gráfica parece sugerir que se trata de un modelo autorregresivo, al tener autocorrelaciones que disminuyen muy lentamente.

Se calcularon la autocorrelaciones para la primera diferencia del logaritmo de la serie delectada y su gráfica es la siguiente:



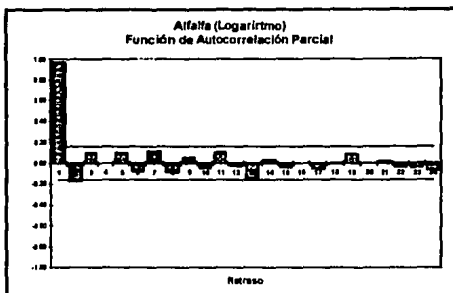
En este caso no se muestra una autocorrelación significativa en ningún retraso, por lo que la identificación de un modelo no resulta sencilla.

d.- Función de Autocorrelación Parcial:

La función de autocorrelación parcial ayuda a la identificación del modelo, por lo que se presenta los resultados de esta función para los primeros veinticuatro retrasos:

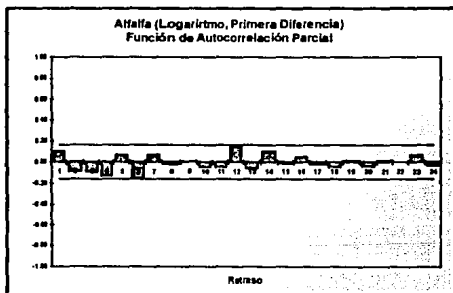
Alfalfa (Raíz Cuadrada)				
Función de Autocorrelación Parcial				
Retraso	Estimador	Error Estándar	Límite superior	Límite inferior
1	0.97072	0.08111	0.15898	-0.15898
2	-0.17348	0.08111	0.15898	-0.15898
3	0.09697	0.08111	0.15898	-0.15898
4	0.00154	0.08111	0.15898	-0.15898
5	0.10269	0.08111	0.15898	-0.15898
6	-0.08362	0.08111	0.15898	-0.15898
7	0.11582	0.08111	0.15898	-0.15898
8	-0.08902	0.08111	0.15898	-0.15898
9	0.05279	0.08111	0.15898	-0.15898
10	-0.04775	0.08111	0.15898	-0.15898
11	0.10478	0.08111	0.15898	-0.15898
12	-0.02574	0.08111	0.15898	-0.15898
13	-0.15024	0.08111	0.15898	-0.15898
14	0.03568	0.08111	0.15898	-0.15898
15	-0.04382	0.08111	0.15898	-0.15898
16	-0.00198	0.08111	0.15898	-0.15898
17	-0.05556	0.08111	0.15898	-0.15898
18	-0.00959	0.08111	0.15898	-0.15898
19	0.08810	0.08111	0.15898	-0.15898
20	-0.00034	0.08111	0.15898	-0.15898
21	0.02211	0.08111	0.15898	-0.15898
22	-0.03764	0.08111	0.15898	-0.15898
23	-0.03990	0.08111	0.15898	-0.15898
24	-0.06458	0.08111	0.15898	-0.15898

La gráfica de la función de autocorrelación es la siguiente:



Las primeras autocorrelaciones parciales sugieren un modelo autorregresivo de orden uno o dos, con un probable efecto estacional, ya que la autocorrelación parcial en el retraso trece está muy cerca de la banda de los límites.

También se obtuvieron las autocorrelaciones parciales para la primera diferencia de la serie. A continuación se presenta su gráfica:



Esta gráfica tampoco sugiere de una forma clara algún modelo.

Del análisis de las funciones de autocorrelación y de autocorrelación parcial se decidió trabajar con la serie sin diferencia.

e.- Estimación:

Se estiman los parámetros con el algoritmo de mínimos cuadrados no lineales de Marquardt (14), que se basa en un desarrollo en serie de Taylor para linealizar los errores con ciertos valores iniciales de los parámetros; de una forma iterativa se minimiza la suma de cuadrados de los errores.

Se corre un modelo autorregresivo de orden uno, con la serie de la alfalfa, con los siguientes resultados:

Parámetro	Estimador	Error Estándar	Valor de T	Probabilidad
Autorregresivo (1)	0.98702	0.01421	69.46924	0.00000
Nivel	0.00577	0.03641	0.15861	0.87419
Constante	0.00007			
Varianza estimada del ruido blanco con 150 g.l.			1.34482E-3	
Desviación estándar del ruido blanco			0.036669	

Al hacer el análisis de los residuales se observa que hay un ajuste adecuado. No obstante se corre un autorregresivo de orden dos, como otra opción:

Parámetro	Estimador	Error Estándar	Valor de T	Probabilidad
Autorregresivo (1)	1.10578	0.08133	13.59686	0.00000
Autorregresivo (2)	-0.12253	0.08147	-1.50399	0.13470
Nivel	0.01938	0.3588	0.54020	0.58989
Constante	0.00032			
Varianza estimada del ruido blanco con 149 g.l.			1.3456E-3	
Desviación estándar del ruido blanco			0.0365316	

Los resultados muestran que el segundo parámetro no es estadísticamente diferente de cero ($p > 0.05$), por lo que se decidió quitarlo del modelo.

Al volver a observar los residuales se puede apreciar cierta estacionalidad en el retraso doce, por lo que se corre un nuevo modelo autorregresivo con estacionalidad doce:

Del análisis de las funciones de autocorrelación y de autocorrelación parcial se decidió trabajar con la serie sin diferencia.

e.- Estimación:

Se estiman los parámetros con el algoritmo de mínimos cuadrados no lineales de Marquardt (14), que se basa en un desarrollo en serie de Taylor para linealizar los errores con ciertos valores iniciales de los parámetros; de una forma iterativa se minimiza la suma de cuadrados de los errores.

Se corre un modelo autorregresivo de orden uno, con la serie de la alfalfa, con los siguientes resultados:

Parámetro	Estimador	Error Estándar	Valor de T	Probabilidad
Autorregresivo (1)	0.98702	0.01421	69.48924	0.00000
Nivel	0.00577	0.03641	0.15861	0.87419
Constante	0.00007			
Varianza estimada del ruido blanco con 150 g.l.			1.34462E-3	
Desviación estándar del ruido blanco			0.036669	

Al hacer el análisis de los residuales se observa que hay un ajuste adecuado. No obstante se corre un autorregresivo de orden dos, como otra opción:

Parámetro	Estimador	Error Estándar	Valor de T	Probabilidad
Autorregresivo (1)	1.10578	0.08133	13.59686	0.00000
Autorregresivo (2)	-0.12253	0.08147	-1.50399	0.13470
Nivel	0.01938	0.3588	0.54020	0.58989
Constante	0.00032			
Varianza estimada del ruido blanco con 149 g.l.			1.3456E-3	
Desviación estándar del ruido blanco			0.0365316	

Los resultados muestran que el segundo parámetro no es estadísticamente diferente de cero ($p > 0.05$), por lo que se decidió quitarlo del modelo.

Al volver a observar los residuales se puede apreciar cierta estacionalidad en el retraso doce, por lo que se corre un nuevo modelo autorregresivo con estacionalidad doce:

Parámetro	Estimador	Error Estándar	Valor de T	Probabilidad
Autorregresivo (1)	0.98091	0.01697	57.80589	0.00000
Autorregresivo (12)	0.16795	0.08335	2.01511	0.04569
Nivel	0.01427	0.03550	0.40189	0.68834
Constante	0.00023			
Varianza estimada del ruido blanco con 149 g.l.			1.31835E-3	
Desviación estándar del ruido blanco			0.036309	

El modelo parece ser el correcto, aunque requiere la verificación de los supuestos.

f.- Verificación:

Mediante el análisis de residuales se van verificar ciertos supuestos (para todas las pruebas se utiliza un nivel de significancia de 0.05):

Media Cero.- Se hace mediante una prueba para una sola muestra, con la distribución normal estándar:

Estadístico	Significancia
1.00505	0.31648

Por lo que no se puede probar que sea estadísticamente diferente a cero.

Distribución Normal.- Se verifica con la prueba de Kolmogorov-Smirnov:

Estadístico	Significancia
0.106798	0.062396

No existe evidencia estadísticamente significativa para asegurar que no sea normal.

Independencia entre los Residuales.- Este supuesto se prueba mediante la prueba de Portmanteau para la primeras 20 autocorrelaciones:

Estadístico	Significancia
17.0438	0.451399

No hay evidencia estadísticamente significativa para asegurar que exista dependencia entre los residuales.

Modelo Parsimonioso.- Con la probabilidad del cuadro de los estimadores de los parámetros se prueba que todos son estadísticamente diferentes a cero.

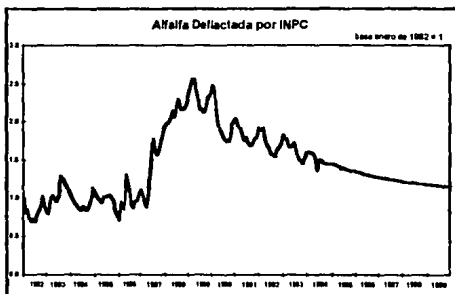
Serie Estacionaria.- Se puede observar que la serie es estacionaria ya que se cumple:

$$\begin{array}{ll} |\phi_1| < 1 & 0.98091 < 1 \\ |\Phi_{12}| < 1 & 0.16795 < 1 \end{array}$$

Por lo tanto el modelo queda de la siguiente forma:

$$\log C_i = 0.00023 + 0.98091 \log C_{i-1} + 0.16795 \log C_{i-12} - 0.16474 \log C_{i-13}$$

El modelo sirve para pronosticar el comportamiento de esta serie. Al calcular los valores hasta 1999 se tienen un nivel como se muestra en la siguiente gráfica:



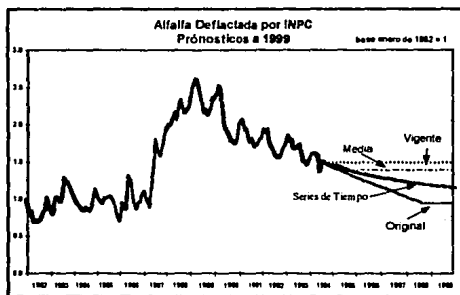
En esta gráfica se puede ver que la serie irá bajando lentamente hasta llegar a la media de la serie que es prácticamente igual a 1 (La serie tiene un nivel de 1.033404).

Para cada una de las series se ajusta un modelo de series de tiempo. El objetivo de este análisis es encontrar un nivel, por lo cual, en la medida de lo posible, no se diferencian las series. Se describirán modelos estacionales multiplicativos como $ARIMA(p,d,q) \times (P,D,Q)_E$

Los resultados de los cinco niveles de esta serie se muestran en el siguiente cuadro:

Alfalfa	
Método	Valor
1.- Período de "Estabilidad"	0.94230
2.- Valor Vigente	1.49036
3.- Media Geométrica	1.39492
4.- Media Geométrica Podada	1.40394
5.- Series de Tiempo	1.03340

Al graficar estas opciones se tiene el siguiente comportamiento:



Estacionalidad

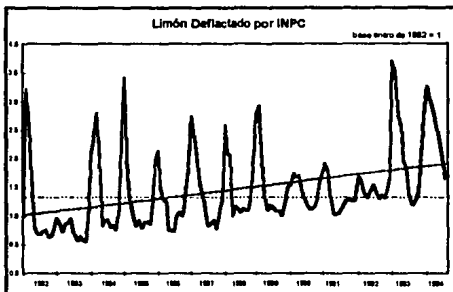
Una de los componentes que es necesario analizar en los precios de los productos es la variación que sufren a lo largo del año, a lo que se conoce como estacionalidad.

En algunos productos son muy claras estas variaciones por ciertos efectos estacionales: como una oferta excesiva, que en productos agrícolas coinciden con la cosecha; un cambio drástico en la demanda por tradiciones; un cambio en políticas como fijación de precio de garantía; importaciones; etc.

En ocasiones las variaciones estacionales existen, pero no son tan obvias las causas que la generan.

En planeación es importante determinar la fecha en la cual suceden estos cambios en el nivel de un producto y también cuantificarlos.

Se toma como ejemplo un producto que tiene una clara estacionalidad: el limón. En la gráfica se puede observar claramente que tiene incrementos regulares:



Método de promedios móviles.

El método que se utilizó para medir esta estacionalidad es el de promedios móviles, el cual de una manera simple da una solución a la estimación de estas variaciones estacionales.

Este método descrito por Chou (4) se resume en los siguientes pasos:

1.- Obtener los promedios móviles de doce meses, con los cuales se eliminan la estacionalidad y la aleatoriedad de la serie, para conservar sólo la tendencia y las variaciones cíclicas.

2.- Se dividen los valores de cada mes entre estos promedios móviles, para obtener el cociente de cada mes. Al realizar esta división se eliminan la tendencia y las variaciones cíclicas, que se encuentran en el denominador, para quedarse sólo con las variaciones estacionales y el componente aleatorio.

3.- Por último, se obtienen los promedios de estos cocientes, con lo cual se elimina la parte aleatoria y se conserva la variación estacional. Se puede obtener un porcentaje de cambio en cada mes con respecto a su media.

Para el ejemplo del limón obtuvieron los siguientes resultados:

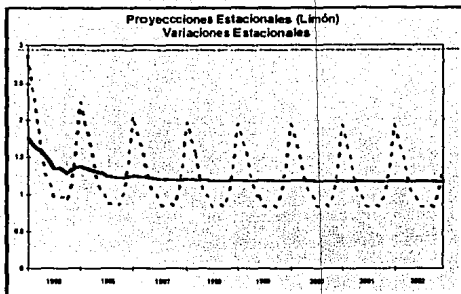
Variaciones Estacionales		
Limón		
	Índices	Porcentajes
ene	1.63794	64.70%
feb	1.45222	46.02%
mar	1.28427	29.13%
abr	1.03617	4.19%
may	0.84200	-15.34%
jun	0.82292	-17.25%
jul	0.70272	-29.34%
ago	0.70295	-29.32%
sep	0.73270	-26.33%
oct	0.70214	-29.40%
nov	0.86045	-13.48%
dic	1.15777	16.41%

De esta manera se espera que el índice de enero sea 64.70% mayor que su nivel y el de julio 29.34% menor. Por lo que al valor estimado de cada mes bastaría multiplicarlo por el índice correspondiente.

La serie de tiempo que ajustó este índice fue un autorregresivo de orden dos y estacional autorregresivo de orden uno (a doce retrasos). El modelo es el siguiente:

$$\log C_t = .01278 + 1.03964 \log C_{t-1} -.32547 \log C_{t-2} + .38262 \log C_{t-12} -.39778 \log C_{t-13} +.12453 \log C_{t-14}$$

El resultado de la ecuación descrita anteriormente se va a multiplicar por los índices resultantes de este análisis. De esta manera se puede incorporar la componente estacional a las series. En la siguiente gráfica se muestra el resultado, en línea continua es el resultado de la ecuación con el método de series de tiempo; y en línea punteada las variaciones estacionales:



Comprobación de Estacionalidad

Cuando se ajusta un modelo de series de tiempo existe el componente estacional, sin embargo en esta sección se va a emplear otra técnica estadística.

El análisis de varianza se puede utilizar para detectar diferencia de medias entre grupos. Los meses del año constituyen grupos. A pesar de que las series violan el supuesto de independencia de las observaciones, se va a utilizar esta técnica.

Al tomar el caso del limón como ejemplo se obtiene el siguiente cuadro de análisis de varianza:

Análisis de Varianza del Logaritmo de la Serie Deflactada					
Limón					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	2.3211870	11	0.2110170	9.566	0.0000
Error	3.0881921	140	0.0220585		
Total	5.4093791	151			

Como se observa esta prueba determina que existe una diferencia entre meses. Posteriormente se pueden hacer pruebas de comparaciones múltiples, pero el objetivo es cuantificar estas diferencias.

Este método no siempre determina cierta estacionalidad, ya que en ocasiones la variación es en periodos diferentes a un año, por lo que los cambios no suceden en los mismos meses.

Además esta serie no está corregida por tendencia o variaciones cíclicas, por lo que se puede hacer al análisis con la serie obtenida mediante la corrección por promedios móviles, descrita anteriormente. Los resultados en ocasiones difieren, como en caso de la naranja:

La naranja, que se sabe tiene variaciones estacionales, cuando se hace el análisis de varianza con la serie deflactada se obtiene el siguiente cuadro:

Análisis de Varianza del Logaritmo de la Serie Deflactada					
Naranja					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.997465	11	0.0906787	0.628	0.8030
Error	20.230856	140	0.1445061		
Total	21.228321	151			

Con este cuadro se concluye que no existe evidencia estadísticamente significativa para asegurar que exista estacionalidad. Cuando se obtienen los cocientes corregidos por tendencia y ciclicidad, el resultado es totalmente diferente:

Análisis de Varianza del Cociente (Serie/Promedio Móvil)					
Naranja					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	4.046707	11	0.367882	12.369193	1.1433E-15
Error	3.836697	129	0.029742		
Total	7.883404	140			

Con este análisis de varianza se asegura que existe estacionalidad en este producto. La diferencia entre los dos análisis es mayor cuando existe una fuerte tendencia en los datos analizados.

Para todos los productos se hicieron los dos análisis de varianza: el primero con el logaritmo de la serie deflactada y el segundo con el cociente de la serie entre su promedio móvil.

Para los productos que en alguna serie resultó significativa la variación estacional se darán los índices mensuales para su corrección.

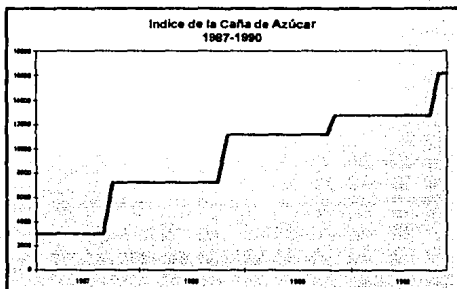
Productos con Precios Anuales

En productos agrícolas es frecuente que la cosecha se ubique en un período específico del año, que es cuando se fija el precio que va a prevalecer el resto del año, donde no hay ventas o son bajas.

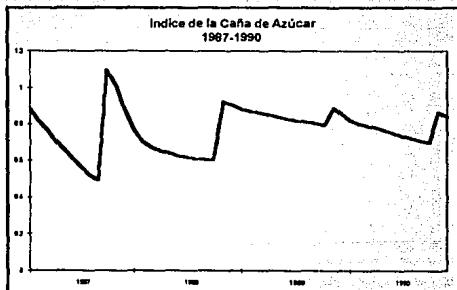
En muchos de estos productos ha existido un precio de garantía, en otros un precio controlado, aún en productos no agrícolas, como por ejemplo la leche.

En este tipo de productos, los incrementos se dan de un día para el otro, por lo que de pronto parecen tener un alza fuerte, el resto del año la inflación hace que el precio real vaya disminuyendo hasta que se vuelve a dar un nuevo precio, momento en el que aparece un nuevo incremento.

Para ejemplificar este proceso se toma el caso de la caña de azúcar, que su cosecha y fijación de precio se hacen en el invierno, al graficar los índices nominales de los años 1987 a 1990 se puede ver incrementos en forma de escalera, con aumentos al final del año y el precio estable por doce meses:



Al deflactar esta serie la gráfica cambia como se muestra a continuación:

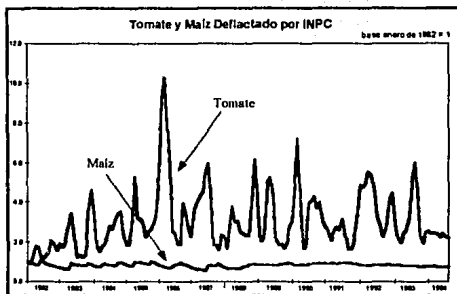


Este comportamiento es característico de productos con esta particularidad, como son: maíz, sorgo, trigo, tabaco, leche, etc.

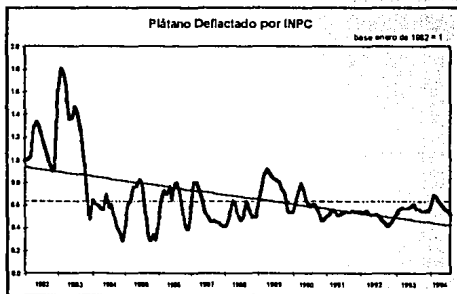
Variación

Los precios de los productos son variables aleatorias por lo que la determinación del nivel y la variación estacional no son suficientes, sobre todo si se desea construir escenarios, realizar análisis de sensibilidad o efectuar simulaciones.

La variación de cada producto es totalmente diferente, lo cual no se puede apreciar en las gráficas debido a que están manejadas en diferentes escalas. Por ejemplo si se realiza una gráfica con dos productos como el tomate y el maíz, al utilizar la misma escala se puede apreciar la gran diferencia en cuanto a su variación:



Para medir la variación, en primera instancia se podría pensar en la desviación estándar de toda la serie. Sin embargo puede ser que no sea muy lógico ya que existen periodos con comportamientos totalmente diferentes. Por ejemplo, en el caso del plátano, al graficar su comportamiento, se tiene lo siguiente:



La desviación estándar de toda la serie es 0.2890, la cual está fuertemente afectada por los dos primeros años en los cuales hay una tendencia a disminuir la serie hasta llegar a su nivel. Si se obtiene la desviación estándar de periodo donde se encuentra la "estabilidad" antes descrita (1984 a 1994), resulta ser de 0.1296, lo cual significa una disminución de la variabilidad de esta serie. En este caso sería más lógico utilizar como desviación estándar la segunda.

Esta consideración es válida para aquellos productos que muestran cierta periodo de "estabilidad".

Se pueden dar una serie de valores para poder representar esta variación como son: valor mínimo, valor máximo, amplitud, cuartil inferior, cuartil superior, distancia intercuartil, desviación estándar, desviación estándar del periodo de estabilidad. Para cada uno de los productos se darán estos valores.

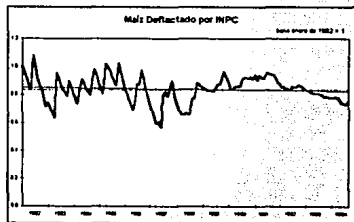
IV.- Resultados

Para cada una de las series se realizaron las técnicas antes descritas, por razones de espacio se remiten los resultados a un anexo en diskette y sólo se presentan algunos productos a forma de ejemplo:

Maíz

Estadística Descriptiva

Maíz	
Media	0.838228
Desviación estándar	0.092750
Suma de Cuadrados	1.298976
Media Geométrica	0.832881
Pendiente	-0.000175
Coefficiente de Determinación	0.69%
Valor de F	1.05
Significancia	3.082E-01



1.- Media del Periodo de "Estabilidad".

Toda la serie se mueve alrededor de su media, por lo que bajo este enfoque el nivel es la medio geométrica: 0.83288.

2.- Nivel del Valor Vigente.

El nivel vigente de la serie es: 0.75003.

3.- Media Geométrica.

La media geométrica de esta serie es 0.83288.

4.- Media Geométrica Podada.

La media geométrica podada (25%) es 0.84194.

5.- Series de Tiempo.

ARIMA (1,0,0) x (1,0,0)₁₁

Series de Tiempo				
Maíz				
Parámetro	Estimador	Error Estándar	Valor de T	Probabilidad
Autoregresivo (1)	0.81761	0.04969	16.45270	0.00000
Autoregresivo (11)	0.35551	0.07831	4.54010	0.00001
Nivel	-0.05380	0.01660	-3.24117	0.00147
Constante	-0.00632			
Varianza estimada del ruido blanco con 149 g.l.			8.26119E-4	
Desviación estándar del ruido blanco			0.0287423	

Modelo:

$$\log C_t = -0.05380 + 0.81761 \log C_{t-1} + 0.35551 \log C_{t-11}$$

El nivel de esta serie es: 0.88349.

Análisis de Residuales:

	Media = 0	Independencia	Normalidad
Estadístico	-1.56787	26.4667	0.172826
Significancia	0.172826	0.0663665	2.27803E-4

El supuesto de normalidad no se cumple.

Nivel: Cuadro Resumen	
Maíz	
Método	Valor
1.- Periodo de "Estabilidad"	0.83288
2.- Valor Vigente	0.75003
3.- Media Geométrica	0.83288
4.- Media Geométrica Podada	0.84194
5.- Series de Tiempo	0.88349

Estacionalidad

Análisis de Varianza del Logaritmo de la Serie Deflectada					
Maíz					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.04347	11	0.00395	1.65508	0.08991
Error	0.33426	140	0.00239		
Total	0.37773	151			

Análisis de Varianza del Cociente (Serie/Promedio Móvil)					
Maíz					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.25394	11	0.02309	4.86487	0.0000029
Error	0.61216	129	0.00475		
Total	0.86610	140			

Variaciones Estacionales		
Maíz		
	Índices	Porcentajes
ene	0.98761	-1.05%
feb	0.95140	-4.79%
mar	0.92643	-7.29%
abr	0.94344	-5.58%
may	0.98193	-1.73%
jun	0.97269	-2.66%
jul	1.02497	2.57%
ago	1.02523	2.60%
sep	1.01906	1.98%
oct	1.05798	5.88%
nov	1.06648	6.73%
dic	1.01928	2.00%

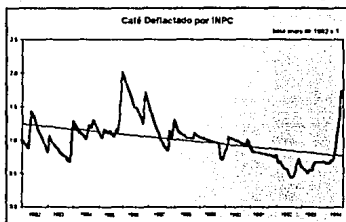
Variación

Maíz	
Valor Mínimo	0.56739
Valor Máximo	1.07482
Amplitud	0.50743
Cuartil Inferior	0.78640
Cuartil Superior	0.84278
Distancia Intercuartil	0.05639
Desviación Estándar	0.09275
Desv.Est. periodo "estabilidad"	0.09275

Café

Estadística Descriptiva

Café	
Media	1.007139
Desviación estándar	0.306815
Suma de Cuadrados	14.214454
Media Geométrica	0.962289
Pendiente	-0.003152
Coefficiente de Determinación	20.46%
Valor de F	38.58
Significancia	4.914E-09



Nivel

1.- Media del Periodo de "Estabilidad".

La serie muestra un periodo (1986 a 1993) con una tendencia clara a disminuir. Se puede tomar como época de "estabilidad" los primeros años (1982 a 1985), que tiene una media geométrica de 1.04577.

2.- Nivel del Valor Vigente.

El nivel vigente de la serie es 1.73180.

3.- Media Geométrica.

La media geométrica de esta serie es 0.96229.

4.- Media Geométrica Podada.

La media geométrica podada (25%) es 0.96643.

5.- Series de Tiempo.

ARIMA (1,0,0) x (0,0,0)

Series de Tiempo				
Café				
Parámetro	Estimador	Error Estándar	Valor de T	Probabilidad
Autorregresivo (1)	0.93822	0.03077	30.49307	0.00000
Nivel	0.00263	0.03994	0.06573	0.94768
Constante	0.00016			
Varianza estimada del ruido blanco con 150 g.l.			2.49129E-3	
Desviación estándar del ruido blanco			0.0499128	

Modelo:

$$\log C_t = 0.00016 + 0.93822 \log C_{t-1}$$

El nivel de esta serie es: 1.00607.

Análisis de Residuales:

	Media = 0	Independencia	Normalidad
Estadístico	0.0650016	18.574	0.284548
Significancia	0.948259	0.418486	0.00000

El supuesto de normalidad no se cumple.

Nivel: Cuadro Resumen	
Café	
Método	Valor
1.- Periodo de "Estabilidad"	1.04577
2.- Valor Vigente	1.73180
3.- Media Geométrica	0.96229
4.- Media Geométrica Podada	0.96643
5.- Series de Tiempo	1.00607

Estacionalidad

Análisis de Varianza del Logaritmo de la Serie Deflactada					
Café					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.03615	11	0.00329	0.17569	0.99856
Error	2.61873	140	0.01871		
Total	2.65488	151			

Análisis de Varianza del Cociente (Serie/Promedio Móvil)					
Café					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.20693	11	0.01881	1.43124	0.16645
Error	1.69558	129	0.01314		
Total	1.90251	140			

No se encontraron variaciones estacionales.

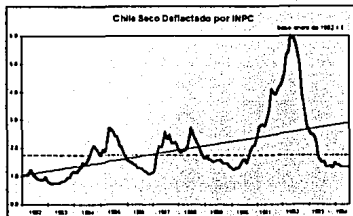
Variación

Café	
Valor Mínimo	0.43787
Valor Máximo	2.01568
Amplitud	1.57782
Cuartil Inferior	0.78825
Cuartil Superior	1.00478
Distancia Intercuartil	0.21653
Desviación Estándar	0.30682
Desv.Est. período *estabilidad*	0.17940

Chile Seco

Estadística Descriptiva

Chile Seco	
Media	1.964385
Desviación estándar	1.122198
Suma de Cuadrados	190.158463
Media Geométrica	1.732460
Pendiente	0.012376
Coefficiente de Determinación	23.57%
Valor de F	46.26
Significancia	2.304E-10



Nivel

1.- Media del Periodo de "Estabilidad".

La serie muestra un incremento de nivel muy fuerte a partir de 1991, posteriormente regresa a los valores originales, a mediados de 1993. Por lo que se puede indicar como periodo de "estabilidad" de 1982 a 1991, la media geométrica de esta época es: 1.49949.

2.- Nivel del Valor Vigente.

El nivel vigente de la serie es 1.34887.

3.- Media Geométrica.

La media geométrica de esta serie es 1.73246.

4.- Media Geométrica Podada.

La media geométrica podada (25%) es 1.66989.

5.- Series de Tiempo.

ARIMA (2,0,0) x (0,0,0)

Chile Seco				
Parámetro	Estimador	Error Estándar	Valor de T	Probabilidad
Autorregresivo (1)	1.32437	0.07723	17.14850	0.00000
Autorregresivo (2)	-0.33449	0.07726	-4.32911	0.00003
Nivel	-0.00022	0.03585	-0.00615	0.99510
Constante	0.00000			
Varianza estimada del ruido blanco con 149 g.l.			1.42916E-3	
Desviación estándar del ruido blanco			0.0378042	

Modelo:

$$\log C_t = 1.32437 \log C_{t-2} - 0.33449 \log C_{t-1}$$

El nivel de esta serie es: 0.99949.

Análisis de Residuales:

	Media = 0	Independencia	Normalidad
Estadístico	0.987796	22.921	0.0842455
Significancia	0.324833	0.151841	0.230851

Nivel: Cuadro Resumen	
Chile Seco	
Método	Valor
1.- Período de "Estabilidad"	1.49949
2.- Valor Vigente	1.34887
3.- Media Geométrica	1.73246
4.- Media Geométrica Podada	1.66989
5.- Series de Tiempo	0.99949

Estacionalidad

Análisis de Varianza del Logaritmo de la Serie Deflactada					
Chile Seco					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.04914	11	0.00447	0.09539	0.99993
Error	6.55607	140	0.04683		
Total	6.60521	151			

Análisis de Varianza del Cociente (Serie/Promedio Móvil)					
Chile Seco					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.24664	11	0.02242	2.24688	0.01560
Error	1.28729	129	0.00998		
Total	1.53393	140			

Variaciones Estacionales		
Chiles Seco		
	Indices	Porcentajes
ene	0.92315	-6.34%
feb	0.92628	-6.02%
mar	0.95456	-3.15%
abr	0.99564	1.02%
may	1.00550	2.02%
jun	1.02222	3.72%
jul	1.05342	6.88%
ago	1.03912	5.43%
sep	1.01274	2.75%
oct	0.98766	0.21%
nov	0.96547	-2.04%
dic	0.94135	-4.49%

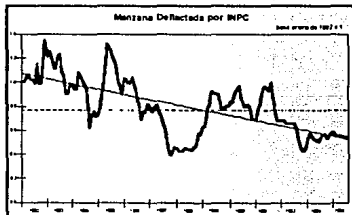
Variación

Chile Seco	
Valor Mínimo	0.72747
Valor Máximo	5.99317
Amplitud	5.26570
Cuartil Inferior	1.28249
Cuartil Superior	1.58278
Distancia Intercuartil	0.30029
Desviación Estándar	1.12220
Desv.Est. periodo "estabilidad"	0.75653

Manzana

Estadística Descriptiva

Manzana	
Media	0.800551
Desviación estándar	0.236040
Suma de Cuadrados	8.412955
Media Geométrica	0.764650
Pendiente	-0.003609
Coefficiente de Determinación	45.31%
Valor de F	124.25
Significancia	2.125E-21



Nivel

1.- Media del Período de "Estabilidad"

En este producto no se aprecia ningún período con estabilidad, por lo que este análisis no arroja ningún valor.

2.- Nivel del Valor Vigente.

El nivel vigente de la serie es 0.54123.

3.- Media Geométrica.

La media geométrica de esta serie es 0.76465.

4.- Media Geométrica Podada

La media geométrica podada (25%) es 0.77617.

5.- Series de Tiempo.

ARIMA (2,0,0) x (0,0,0)

Manzana				
Parámetro	Estimador	Error Estándar	Valor de T	Probabilidad
Autorregresivo (1)	1.19677	0.07996	14.96686	0.00000
Autorregresivo (2)	-0.22170	0.08054	-2.75257	0.00665
Nivel	-0.01397	0.03523	-0.39647	0.63232
Constante	-0.00035			
Varianza estimada del ruido blanco con 149 g.l.			1.36198E-3	
Desviación estándar del ruido blanco			0.036905	

Modelo:

$$\log C_t = -0.00035 + 1.19677 \log C_{t-1} - 0.22170 C_{t-2}$$

El nivel de esta serie es 0.98345.

Análisis de Residuales:

	Media = 0	Independencia	Normalidad
Estadístico	-1.28617	26.1397	0.0920582
Significancia	0.200354	0.0719524	0.152041

Nivel: Cuadro Resumen	
Manzana	
Método	Valor
1.- Período de "Estabilidad"	----
2.- Valor Vigente	0.54123
3.- Media Geométrica	0.76465
4.- Media Geométrica Podada	0.77617
5.- Series de Tiempo	0.98345

Estacionalidad

Análisis de Varianza del Logaritmo de la Serie Deflactada					
Manzana					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.11089	11	0.01008	0.53784	0.87477
Error	2.62409	140	0.01874		
Total	2.73499	151			

Análisis de Varianza del Cociente (Serie/Promedio Móvil)					
Manzana					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.67251	11	0.06114	9.32675	0.00000
Error	0.84560	129	0.00656		
Total	1.51810	140			

Variaciones Estacionales		
Manzana		
	Indíces	Porcentajes
ene	0.96538	-3.30%
feb	0.98674	-1.16%
mar	1.02169	2.34%
abr	1.06843	7.02%
may	1.10425	10.61%
jun	1.08357	8.54%
jul	1.05056	5.23%
ago	1.03497	3.67%
sep	0.93061	-6.78%
oct	0.88535	-11.31%
nov	0.90888	-8.96%
dic	0.93917	-5.92%

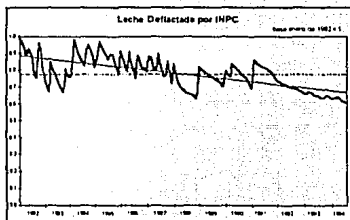
Variación

Manzana	
Valor Mínimo	0.39085
Valor Máximo	1.34695
Amplitud	0.95610
Cuartil Inferior	0.57731
Cuartil Superior	0.80017
Distancia Intercuartil	0.22286
Desviación Estándar	0.23604
Desv.Est. periodo *estabilidad*	-----

Leche

Estadística Descriptiva

Leche	
Media	0.777040
Desviación estándar	0.094066
Suma de Cuadrados	1.336121
Media Geométrica	0.771381
Pendiente	-0.001442
Coefficiente de Determinación	45.53%
Valor de F	125.40
Significancia	1.548E-21



Nivel

1.- Media del Periodo de "Estabilidad".

La serie muestra una tendencia a disminuir ligera pero continua a lo largo de todo el período analizado, por lo que no se encuentra ningún período de "estabilidad".

2.- Nivel del Valor Vigente.

El nivel vigente de la serie es 0.60317.

3.- Media Geométrica.

La media geométrica de esta serie es 0.77138.

4.- Media Geométrica Podada.

La media geométrica podada (25%) es 0.77210.

5.- Series de Tiempo.

ARIMA (1,0,2) x (0,0,0)

Leche				
Parámetro	Estimador	Error Estándar	Valor de T	Probabilidad
Autorregresivo (1)	1.00457	0.00998	100.68583	0.00000
Prom. Móviles (1)	0.26107	0.08003	3.26212	0.00137
Prom. Móviles (2)	0.27292	0.08001	3.41119	0.00083
Nivel	-0.01426	0.02428	-0.58722	0.55795
Constante	0.00007			
Varianza estimada del ruido blanco con 148 g.l.			7.23658E-4	
Desviación estándar del ruido blanco			0.0269009	

Modelo:

$$\log C_t = 0.00007 + 1.00457 \log C_{t-1} + 0.26107 a_{t-1} + 0.27292 a_{t-2}$$

El nivel de esta serie es: 0.96770.

Análisis de Residuales:

	Media = 0	Independencia	Normalidad
Estadístico	0.862388	21.544	0.182354
Significancia	0.389841	0.158536	8.1431E-5

El supuesto de normalidad no se cumple.

Nivel: Cuadro Resumen	
Leche	
Método	Valor
1.- Período de "Estabilidad"	----
2.- Valor Vigente	0.60317
3.- Media Geométrica	0.77138
4.- Media Geométrica Podada	0.77210
5.- Series de Tiempo	0.96770

Estacionalidad

Análisis de Varianza del Logaritmo de la Serie Deflactada					
Leche					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.01729	11	0.00157	0.54564	0.86908
Error	0.40335	140	0.00288		
Total	0.42064	151			

Análisis de Varianza del Cociente (Serie/Promedio Móvil)					
Leche					
Fuente de Variación	Suma de Cuadrados	Grados de Libertad	Cuadrado Medio	Razón de Varianzas	Significancia
Meses	0.07318	11	0.00665	2.24184	0.01584
Error	0.38283	129	0.00297		
Total	0.45601	140			

Variaciones Estacionales		
Leche		
	Indices	Porcentajes
ene	0.99278	-0.66%
feb	1.00810	0.87%
mar	1.02544	2.61%
abr	1.03028	3.09%
may	1.02713	2.78%
jun	1.01817	1.88%
jul	0.99061	-0.87%
ago	0.96514	-3.42%
sep	0.98092	-1.84%
oct	1.00476	0.54%
nov	0.99171	-0.76%
dic	0.95718	-4.22%

Variación

Leche	
Valor Mínimo	0.60317
Valor Máximo	1.00000
Amplitud	0.39683
Cuartil Inferior	0.70054
Cuartil Superior	0.77643
Distancia Intercuartil	0.07590
Desviación Estándar	0.09407
Desv.Est. periodo "estabilidad"	----

Resumen de Resultados:

Los resultados se presentan en forma resumida en cada uno de los métodos utilizados en este trabajo:

Estadística Descriptiva

Ciertos índices muestran una marcada tendencia, que hace que su pronóstico e interpretación presenten complicaciones adicionales. En este análisis, la tendencia es medida por medio del coeficiente de determinación. Por lo anterior, los índices se agruparon en tres: los que no mostraron una tendencia, cuyo coeficiente de determinación es menor al 25%; aquellos con una tendencia media, con un coeficiente de determinación entre 25 y 50%; los índices con una tendencia clara, que son los que tienen un coeficiente de determinación mayor al 50%.

En el siguiente cuadro se presenta el resultado de agrupar los índices en cuanto a su magnitud del coeficiente de determinación:

Tendencia					
Sin tendencia		Tendencia Media		Tendencia Fuerte	
Producto	Coef. de determ.	Producto	Coef. de determ.	Producto	Coef. de determ.
Cereales	6.88%	Trigo	25.12%	Agricultura	78.77%
Cebada	11.86%	Alfalfa	43.44%	Cult. Industriales	55.95%
Maíz	1.05%	Ajonjolí	35.70%	Cacao	65.23%
Sorgo	10.35%	Tabaco	35.67%	Legumbres	69.84%
Cacahuate	3.79%	Algodón	41.37%	Cebolla	75.46%
Copra	23.87%	Elote	33.77%	Zanahoria	57.71%
Café	20.94%	Jitomate	43.54%	Frutas	78.37%
Caña	2.20%	Pepino	46.53%	Aguacate	52.11%
Chicharo	1.08%	Calabacita	45.55%	Durazno	65.47%
Chile Seco	23.57%	Sandía	49.68%	Naranja	85.92%
Chile Verde	6.57%	Plátano	27.17%	Huevo	56.24%
Tomate	3.26%	Manzana	45.31%		
Papa	8.04%	Ganadería	45.53%		
Leg. Secas	13.85%	Porcino	46.37%		
Frijol	13.43%	Ovino	30.56%		
Garbanzo	9.08%	Leche	45.53%		
Piña	2.57%				
Guayaba	4.57%				
Limón	14.52%				
Melón	8.26%				
Ganado en Pie	15.67%				
Bovino	3.14%				
Caprino	21.88%				
Pollo de Engorda	5.87%				
Miel de Abeja	1.05%				
Lana	17.11%				

La mayor parte de los índices no muestran tendencia, tal como se esperaba desde un inicio, sin embargo hay once productos con una tendencia fuerte y dieciséis con una tendencia media.

Nivel

En cuanto al nivel se practicaron cinco métodos diferentes, cuyos resultados se resumen a continuación:

1.- Periodo de "Estabilidad".

La mayor parte de los índices mostraron un época de cierta "estabilidad", en el cual se midió su nivel por medio de la media geométrica. Es importante destacar que cuanto más largo es este período, el nivel se considera más confiable.

A continuación se presenta un cuadro con el resultado de cada índice, en el que se muestra los años en los que se consideró como período de "estabilidad":

Periodo de "Estabilidad"					
Producto	Período	Nivel	Producto	Período	Nivel
Agricultura	1982-1988	0.91540	Zanahoria	1987-1994	0.19125
Cereales	1982-1994	0.84804	Calabacita	1988-1994	0.22833
Cebada	1982-1994	0.75488	Papa	1982-1994	0.58891
Maíz	1982-1994	0.83288	Garbanzo	1991-1994	2.04635
Sorgo	1982-1987	0.86063	Frutas	1982-1986	0.99627
Alfalfa	1982-1986	0.94230	Piña	1982-1994	0.76735
Ajonjolí	1988-1990	0.62930	Sandía	1987-1994	0.98065
Cacahuate	1992-1994	0.90541	Uva	1989-1994	0.56020
Cártamo	1982-1988	0.90491	Durazno	1987-1994	0.33178
Copra	1987-1994	0.69648	Guayaba	1982-1994	0.68112
Cacao	1982-1987	0.74706	Naranja	1982-1985	1.07698
Café	1982-1985	1.04577	Plátano	1984-1994	0.56584
Caña de Azúcar	1982-1994	0.80934	Melón	1982-1994	1.09091
Tabaco	1982-1988	0.81129	Ganadería	1982-1994	0.87290
Algodón	1988-1994	0.92403	Ganado en Pie	1982-1994	0.87908
Legumbres	1982-1988	0.84051	Bovino	1982-1994	0.93565
Chicharo	1982-1994	2.06123	Ovino	1982-1994	0.87267
Chile Seco	1982-1991	1.49949	Caprino	1982-1987	0.86075
Chile Verde	1988-1994	0.91040	Pollo de Engorda	1982-1994	1.28572
Elote	1982-1989	0.74163	Miel de Abeja	1982-1994	1.00166
Jitomate	1982-1986	1.67863	Huevo	1982-1986	0.93233
Pepino	1988-1994	0.19091	Lana	1982-1994	1.28280
Tomate	1982-1994	2.74331			

Existen algunos índices en los que no se existe ningún periodo de "estabilidad", por lo cual se omiten del cuadro que se acaba de presentar, éstos son: trigo, cultivos industriales, cebolla, legumbres secas, frijol, aguacate, limón, manzana, porcino y leche.

2.- Nivel del Valor Vigente.

El nivel del valor vigente corresponde al de agosto de 1994, para todos los productos. No se hizo ningún análisis. Su valor se puede ver en el cuadro resumen.

3.- Media Geométrica.

La media geométrica no requiere de ningún análisis. Para su cálculo se utilizaron todos los datos disponibles. Su valor se puede apreciar en el cuadro resumen.

4.- Media Geométrica Podada.

Para el cálculo de esta media se eliminaron el 25% de las observaciones. Las medias de todas las series se pueden ver en el cuadro resumen.

5.- Series de Tiempo.

Con el método sugerido por Box y Jenkins (2) se ajustó un modelo para cada serie, en el cual se obtuvo un nivel. Cada modelo tiene un grado de subjetivismo (21), por lo que los resultados obtenidos no deben tomarse como definitivos.

En tres productos no se encontró un modelo que pudiera dar un nivel para la serie, éstos son: zanahoria, frutas y ganado en ple.

El siguiente cuadro se resume el nivel resultado de cada método para todos los productos:

Nivel de los Productos Estimado con Diferentes Métodos					
Producto	Periodo de "Estabilidad"	Valor Vigente	Media Geométrica	Media Geométrica Podada	Series de Tiempo
Agricultura	0.91540	1.23675	1.04660	1.04706	1.02440
Cereales	0.84804	0.73164	0.84804	0.85263	1.04093
Cebada	0.75488	0.63376	0.75488	0.76060	0.77909
Maíz	0.83288	0.75003	0.83288	0.84194	0.88349
Sorgo	0.84610	0.66612	0.86522	0.87199	0.88332
Trigo	-----	0.74469	0.90845	0.91138	0.96134
Alfalfa	0.94230	1.49036	1.39492	0.40650	1.03340
Cult. Industriales	-----	0.99502	0.88344	0.88824	1.01412
Ajonjolí	0.62930	0.49784	0.73671	0.72632	0.94530
Cacahuete	0.90541	1.07014	0.90541	0.91947	0.94772
Cártamo	0.90491	0.65375	0.86267	0.86585	0.92756
Copra	0.64648	0.74371	0.73387	0.70315	0.93416
Cacao	0.74706	0.64167	0.62205	0.62234	1.01793
Café	1.04577	1.73180	0.93229	0.96643	1.00607
Caña de Azúcar	0.80934	1.02207	0.80934	0.81805	0.86431
Tabaco	0.81129	0.58605	0.72574	0.72230	0.76473
Algodón	0.92403	0.98649	1.05296	1.03515	1.01976

Nivel de los Productos Estimado con Diferentes Métodos					
Producto	Período de "Estabilidad"	Valor Vigente	Media Geométrica	Media Geométrica Podada	Serie de Tiempo
Legumbres	0.84051	1.58266	1.06991	1.06281	1.07918
Cebolla	-----	1.57777	0.68367	0.74942	1.07565
Chicharo	2.06123	1.81017	2.06123	2.04184	1.96852
Chile seco	1.49949	1.34887	1.73246	1.66989	0.99949
Chile verde	0.91040	0.75696	1.09512	1.08023	1.03698
Elote	0.74163	0.47947	0.68227	0.69190	0.78518
Jitomate	1.67863	3.80253	2.17396	2.17845	1.30777
Pepino	0.19091	0.18361	0.26355	0.24067	0.96698
Tomate	2.74331	2.21809	2.74331	2.70334	2.66686
Zanahoria	0.19125	0.25049	0.32896	0.30382	-----
Calabacita	0.22833	0.18159	0.39902	0.34540	0.78618
Papa	0.58891	0.99230	0.58891	0.060222	0.91283
Leg. Secas	-----	0.79811	0.82076	0.81787	0.99170
Frijol	-----	0.77753	0.79376	0.79214	0.98567
Garbanzo	2.04635	1.64875	1.87564	1.89955	1.03307
Frutas	0.99627	2.49574	1.44819	1.46403	-----
Piña	0.76735	0.79922	0.76735	0.77377	0.79093
Sandía	0.48065	0.41358	0.58352	0.57915	0.99156
Aguacate	-----	2.98546	2.14036	2.24616	1.00228
Uva	0.56020	0.64346	0.60171	0.59125	0.96361
Durazno	0.33178	0.34184	0.45865	0.42827	0.99954
Guayaba	0.68112	0.68344	0.68112	0.67793	0.74922
Limón	-----	1.69015	1.32489	1.29704	1.18149
Naranja	1.07698	9.59944	3.00763	3.17902	0.99332
Plátano	0.56584	0.51885	0.63445	0.61111	0.76918
Manzana	-----	0.54123	0.76465	0.77617	0.98345
Melón	1.09091	1.06434	1.09091	1.09232	1.06807
Ganadería	0.87290	0.67975	0.87290	0.87968	0.99348
Ganado en Pie	0.87908	0.70870	0.87908	0.88191	-----
Bovino	0.93565	0.76355	0.93565	0.94062	0.96904
Porcino	-----	0.60115	0.77188	0.76678	0.99179
Ovino	0.87267	0.65991	0.87267	0.87788	0.9651
Caprino	0.86075	1.13527	1.12658	1.11509	0.99621
Pollo de Engorda	1.28572	0.92552	1.28572	1.28299	1.21132
Miel de abeja	1.00166	0.81554	1.00166	1.00702	0.99350
Leche	-----	0.60317	0.77138	0.77210	0.96770
Huevo	0.93233	0.60068	0.80470	0.81637	1.02221
Lana	1.28280	0.93538	1.28280	1.27323	1.00965

Estacionalidad

La mayor parte de los productos mostraron una estacionalidad, como era de esperarse. En el siguiente cuadro se pueden apreciar los porcentajes mensuales de estos productos:

Estacionalidad: Variaciones Mensuales en Porcentaje												
Producto	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
Agricultura	-1.5	-3.6	-3.8	-1.3	1.8	1.6	3.2	1.5	-0.8	0.6	1.7	0.5
Cereales	-2.6	-5.4	-7.7	-3.9	0.7	0.7	3.6	2.3	1.1	3.8	5.4	0.9
Cebada	0.7	-2.2	-5.2	-3.8	1.3	0.1	-1.1	-5.1	-5.0	3.8	8.7	4.0
Maíz	-1.0	-4.8	-7.3	-5.6	-1.7	-2.7	2.6	2.6	2.0	5.9	6.7	2.0
Sorgo	-2.9	-5.2	-4.4	-7.2	0.0	5.8	5.3	1.4	-0.9	-0.1	5.8	1.0
Trigo	-9.0	-10.0	-11.0	4.8	11.7	9.4	6.8	3.3	0.8	-1.2	-1.7	-4.8
Cult. Industriales	1.2	-1.4	-1.7	-1.4	-0.8	-1.3	-1.0	-1.8	-3.4	3.3	5.4	2.9
Caña de Azúcar	6.8	2.9	-0.3	-3.0	-5.5	-8.0	-8.9	-11.9	-14.1	9.7	19.3	13.1
Tabaco	-0.2	-3.1	-6.0	-8.5	-10.4	-1.8	3.9	8.5	6.4	4.7	2.0	4.7
Algodón	-4.4	-5.6	-4.7	-1.1	3.5	4.5	3.9	3.8	2.5	1.8	-0.1	-4.1
Cebolla	5.8	-2.3	-5.9	-12.9	-28.3	-28.4	-10.7	7.3	9.7	13.4	31.1	21.0
Chile seco	-6.3	-6.0	-3.1	1.0	2.0	3.7	6.9	5.4	2.8	0.2	-2.0	-4.5
Chile verde	1.4	-16.4	-14.9	4.8	37.4	27.3	6.7	-18.1	-24.3	-6.9	3.0	0.0
Elote	15.7	18.8	12.6	7.4	-3.6	-7.4	-9.6	-10.0	-19.2	-13.2	-3.3	11.9
Jitomate	1.4	-10.7	-6.5	6.3	20.7	13.4	4.8	-4.3	-10.7	-16.1	-11.6	13.3
Zanahoria	15.7	18.8	12.6	7.4	-3.6	-7.4	-9.6	-10.0	-19.2	-13.2	-3.3	11.9
Calabacita	1.4	-10.7	-6.5	6.3	20.7	13.4	4.8	-4.3	-10.7	-16.1	-11.6	13.3
Papa	-2.8	0.1	-0.4	6.6	9.5	12.6	14.2	0.5	-5.7	-11.3	-13.0	-10.2
Leg. Secas	-3.1	-5.7	-4.7	-2.7	3.3	2.9	1.2	0.1	-0.1	4.5	4.2	0.1
Frijol	-3.5	-6.3	-5.1	-2.8	3.8	3.2	1.4	0.2	0.0	4.9	4.3	0.0
Frutas	-7.5	-7.2	-4.2	1.8	5.9	8.4	13.4	11.1	5.3	-3.7	-10.5	-12.7
Sandia	7.7	-0.3	8.0	11.1	9.7	-1.7	-15.7	-18.9	-11.9	-4.0	6.0	10.0
Aguacate	-20.8	-20.5	-9.1	7.7	10.9	21.5	35.2	23.6	4.0	-9.1	-20.4	-23.1
Uva	-1.5	-4.1	-6.5	-8.9	-10.4	-3.7	1.2	9.1	7.9	7.0	6.3	3.6
Durazno	-2.1	-3.7	-2.8	-8.1	-4.3	2.6	-0.8	2.4	3.9	5.3	5.3	2.3
Guayaba	-3.5	-0.8	-0.3	7.1	10.4	8.8	11.8	10.1	3.7	-17.6	-23.2	-6.6
Limón	64.7	46.0	29.1	4.2	-15.3	-17.3	-29.3	-29.3	-26.3	-29.4	-13.5	16.4
Naranja	-18.6	-19.0	-16.5	-4.5	11.7	15.4	28.9	23.0	13.2	-1.7	-12.8	-19.3
Plátano	-9.5	8.0	14.1	16.6	12.3	8.9	8.0	3.1	-3.6	-12.5	-20.6	-24.6
Manzana	-3.3	-1.2	2.3	7.0	10.6	8.5	5.2	3.7	-6.8	-11.3	-9.0	-5.9
Melón	8.3	7.5	7.3	-0.1	-8.3	-12.6	-19.0	-9.6	3.4	6.2	9.1	7.8
Ganado en Pie	-0.2	1.2	-0.6	-1.1	-1.6	-1.0	0.9	2.2	1.9	0.7	-1.3	-1.0
Caprino	-0.4	-0.2	-2.7	-5.4	-5.3	-2.6	1.6	4.0	4.6	3.4	0.9	2.1
Leche	-0.7	0.9	2.6	3.1	2.8	1.9	-0.9	-3.4	-1.8	0.5	-0.8	-4.2
Huevo	3.0	5.5	2.2	-0.9	-7.7	-11.9	-6.7	-2.2	3.3	7.6	5.3	2.5

Los productos que no mostraron estacionalidad son: alfalfa, ajonjolí, cacahuate, cártamo, copra, cacao, café, legumbres, chícharo, pepino, tomate, garbanzo, piña, ganadería, bovino, porcino, ovino, pollo de engorda, miel de abeja y lana.

Variación

Las valores que se utilizaron para medir la variación se presentan en el siguiente cuadro, por producto:

Indicadores de Variación de los Productos								
Producto	Valor Mín.	Valor Máx.	Amplitud	Cuartil inf.	Cuartil Sup.	Dist. Inter-cuartil	Desv. Estándar	D.E. "Estabilidad"
Agricultura	0.73295	1.30557	0.57262	0.92046	1.00438	0.08392	0.15632	0.07013
Cereales	0.63549	1.07977	0.44427	0.79119	0.87182	0.08063	0.09172	0.09172
Cebada	0.49081	1.07397	0.58316	0.68332	0.76149	0.07817	0.12103	0.12103
Maíz	0.56739	1.07482	0.50743	0.78640	0.84278	0.05639	0.09275	0.09275
Sorgo	0.53606	1.12337	0.58730	0.79689	0.85184	0.05495	0.12852	0.13587
Trigo	0.55557	1.32598	0.77041	0.79452	0.92782	0.13330	0.15382	-----
Alfalfa	0.69323	2.56736	1.87413	0.98447	1.57058	0.58611	0.51892	0.14230
Cult. Industriales	0.67560	1.13839	0.46279	0.79426	0.89149	0.09723	0.10911	-----
Ajonjolí	0.48369	1.50545	1.02176	0.60646	0.72340	0.11694	0.21668	0.09797
Cacahuate	0.57973	1.19338	0.61364	0.81688	0.93961	0.12273	0.14322	0.14322
Cártamo	0.58009	1.27657	0.69648	0.72574	0.88162	0.15588	0.18862	0.15313
Copra	0.53632	1.57225	1.03593	0.62447	0.67857	0.05410	0.20942	0.05400
Cacao	0.38299	1.01167	0.62868	0.51154	0.62477	0.11323	0.14072	0.09728
Café	0.43787	2.01568	1.57782	0.78825	1.00478	0.21653	0.30682	0.17940
Caña de Azúcar	0.49394	1.11452	0.62058	0.74161	0.82568	0.08407	0.12886	0.12886
Tabaco	0.41636	1.21993	0.80357	0.59547	0.71902	0.12355	0.17052	0.18027
Algodón	0.73827	1.82968	1.09141	0.91064	1.00162	0.09097	0.25176	0.11574
Legumbres	0.55429	2.16173	1.60744	0.81878	1.00831	0.18953	0.40863	0.17228
Cebolla	0.08995	2.06991	1.97995	0.38240	0.79725	0.41485	0.58983	-----
Chícharo	0.93107	6.61919	5.68812	1.61563	2.01681	0.40118	0.92750	0.92750
Chile seco	0.72747	5.99317	5.26570	1.28249	1.58278	0.30029	1.12220	0.75653
Chile verde	0.45295	3.37306	2.92011	0.75959	1.09476	0.33517	0.57445	0.33854
Elote	0.13290	1.15894	1.02604	0.55187	0.67263	0.12076	0.20755	0.21572

Indicadores de Variación de los Productos

Producto	Valor Min.	Valor Máx.	Amplitud	Cuartil Inf.	Cuartil Sup.	Dist. Inter-cuartil	Desv. Estándar	D.E. "Estabilidad"
Jitomate	0.67569	6.14117	5.46548	1.56716	2.07556	0.50839	1.15660	0.68845
Pepino	0.11206	1.13587	1.02381	0.18923	0.22357	0.03434	0.21133	0.03656
Tomate	0.92079	10.2473	9.32650	1.96940	2.58434	0.61494	1.51202	0.19349
Zanahoria	0.11400	1.75688	1.64288	0.17633	0.22804	0.05171	0.39150	0.05510
Calabacita	0.14580	2.05329	1.90749	0.21257	0.28108	0.06851	0.37436	0.06039
Papa	0.24695	1.50017	1.25321	0.45748	0.62336	0.16590	0.22337	0.22337
Leg. Secas	0.53180	1.39243	0.86063	0.64529	0.84134	0.19605	0.21280	-----
Frijol	0.50596	1.37683	0.87087	0.62784	0.81776	0.18992	0.21008	-----
Garbanzo	1.00000	3.96202	2.96202	1.62436	1.96509	0.34073	0.55503	0.17787
Frutas	0.71994	2.60015	1.88021	1.05976	1.49184	0.43208	0.54884	0.17351
Piña	0.24757	1.75876	1.51118	0.60179	0.79723	0.19544	0.24755	0.76735
Sandía	0.29756	1.26004	0.96247	0.46125	0.56738	0.10613	0.19368	0.09269
Aguacate	0.61823	5.11748	4.49925	1.51735	2.51667	0.99931	1.12019	-----
Uva	0.33027	1.01697	0.68669	0.54188	0.57129	0.02941	0.13503	0.03609
Durazno	0.23668	1.33108	1.09440	0.32253	0.37110	0.04857	0.28417	0.03849
Guayaba	0.25249	1.69223	1.43974	0.53325	0.67521	0.14195	0.29025	0.68112
Limón	0.55228	3.70339	3.15111	0.96506	1.28692	0.32187	0.68668	-----
Naranja	0.56014	9.59944	9.03930	1.24584	3.68748	2.44164	2.79351	0.38900
Plátano	0.28519	1.80790	1.52271	0.52063	0.57560	0.05497	0.28901	0.12960
Manzana	0.39085	1.34695	0.95610	0.57731	0.80017	0.22286	0.23604	-----
Melón	0.70738	1.77900	1.07162	0.92008	1.08565	0.16557	0.23998	1.09091
Ganadería	0.67975	1.07433	0.39458	0.82301	0.87485	0.05184	0.09320	0.09320
Ganado en Pie	0.63204	1.18896	0.55691	0.79697	0.88455	0.08757	0.12329	0.12329
Bovino	0.65598	1.22260	0.56662	0.84873	0.94347	0.09474	0.12681	0.12681
Porcino	0.56330	1.20706	0.64376	0.67640	0.76189	0.08550	0.15304	-----
Ovino	0.65458	1.23206	0.57749	0.77483	0.89115	0.11632	0.12837	0.12837
Caprino	0.60671	2.22902	1.62230	0.86580	1.09399	0.22818	0.41848	0.13425
Pollo de Engorda	0.91610	1.91389	0.99779	1.11819	1.29770	0.17952	0.23363	1.28572
Miel de abeja	0.70973	1.33416	0.62443	0.89177	1.02189	0.13012	0.14587	1.00166
Leche	0.60317	1.00000	0.39683	0.70054	0.77643	0.07590	0.09407	-----
Huevo	0.45847	1.13465	0.67618	0.71081	0.81913	0.10832	0.15308	0.15308
Lana	0.87074	2.08195	1.21121	1.08196	1.28353	0.20158	0.28681	0.28681

V.- Conclusiones

La teoría indica que los precios a la larga no muestran una tendencia, lo cual se puede comprobar con la mayoría de los productos, sin embargo los datos históricos de algunas series han presentado un comportamiento ascendente o descendente continuo, por ejemplo: el cacao, la cebolla, la zanahoria, el aguacate, el durazno, la naranja y el huevo.

No existen elementos para indicar el comportamiento de un producto a futuro: así un bien que se ha mantenido dentro de un nivel, de pronto puede empezar a mostrar una tendencia; y por el contrario, los productos con tendencia es probable que se estabilicen o muestren la tendencia contraria.

La estimación de este nivel se puede realizar por diferentes métodos estadísticos. No existe un criterio infalible para la determinación de este nivel, sin embargo el hacer diferentes estimaciones ayuda a contar con un panorama amplio de los posibles valores de este nivel. Cada caso presenta ciertas particulares y debe ser analizado detenidamente, antes de llegar a dar una conclusión.

Se presentan las conclusiones generales de los productos que se utilizaron como ejemplos en los resultados:

Maíz.- Este producto ha variado alrededor de su nivel, por lo que toda la serie se podría considerar como estable. El valor vigente en agosto de 1994 se encontraba por debajo de su promedio histórico; los demás métodos dan un valor muy similar, en cuanto a su nivel, por lo que no existe problema para escoger el nivel adecuado.

Café.- Este producto muestra precios con niveles muy diversos: en 1986 y parte de 1987 el precio sufrió fuertes incrementos; después aparece una época de franca disminución; seguido de un aumento drástico en la última observación. Tomar este precio para su proyección significa una clara sobrevaluación. El tomar cualquier otro indicador parece adecuado.

Chile Seco.- Este producto se caracteriza por tener cierto nivel, con incrementos marcados en algunos años. Los métodos muestran resultados muy diferentes, por lo que una proyección no resulta sencilla. Al observar los "picos" o "crestas" que llega a alcanzar, se puede esperar que la media esté sobrestimada.

Manzana.- En este producto no se puede apreciar ningún período de "estabilidad"; El precio vigente es uno de los más bajos de toda la serie; la media geométrica parece ser un buen indicador del nivel; el modelo de la serie de tiempo ubica al nivel por arriba de su media.

Leche.- En este producto se ha observado una disminución lenta pero constante del nivel de precios, por lo que su pronóstico es difícil. El modelo de series de tiempo estima un valor muy alto, con relación a los otros. Se podría esperar un nivel menor a su promedio histórico.

De los métodos analizados se puede observar lo siguiente:

- La práctica de utilizar el último valor observado como nivel de la serie conduce generalmente a un grave error. A pesar de esto, habitualmente se utiliza este criterio.
- El análisis de la serie original muestra frecuentemente un período con cierta "estabilidad". El nivel de este período es una buena estimación del valor del nivel.
- El uso de la media geométrica o la media geométrica podada aportan información sobre el nivel de la serie, la cual puede ser útil sobre todo cuando la serie no muestra períodos largos de comportamiento irregular.
- La técnica de series de tiempo da una estimación adecuada, la mayor parte de las veces.

Para los productos que mostraron estacionalidad, es indispensable prever la variación mensual del precio en el momento en que se está planeando su venta, para lo cual se cuenta con los porcentajes estimados de incremento o decremento de cada mes. El componente estacional fue estimado y presenta en un cuadro para todos los productos.

La determinación de la estacionalidad se puede efectuar con los datos originales, sin embargo en ocasiones las variaciones estacionales se ocultan cuando los otros componentes influyen fuertemente en la determinación del precio, por lo tanto se sugiere el método de corrección mediante promedios móviles.

El proceso productivo de muchos de los bienes analizados implica una oferta estacional, debida a factores climatológicos asociados a las características propias de las especies utilizadas, por lo que generalmente no se puede cambiar la época de venta y ésta se realiza cuando el precio es más bajo. Esto debe tomarse en cuenta al momento de hacer la planeación.

La variación es el componente que contiene la aleatoriedad del fenómeno, por lo que su medición sugiere límites probables a la serie; muestra valores entre los cuales el precio del producto puede fluctuar; aporta bases para la creación de escenarios y técnicas de simulación (9,18); indica riesgo de cambios futuros de los precios.

El análisis de sensibilidad en proyectos agropecuarios (11) da una mejor información al tomador de decisiones, para lo cual se requieren los valores límites: como cuartil inferior o valor mínimo. Además las distribuciones probabilísticas pueden ser utilizadas para técnicas de simulación (9,18).

La determinación de precios en planeación no es una actividad sencilla, ya que no existe ningún método seguro de estimación del comportamiento de los precios hacia el futuro. Sin embargo ciertos criterios deben ser tomados en cuenta como:

- a) Búsqueda de un nivel.
- b) Cuantificación de las variaciones estacionales.
- c) Dimensión de las variaciones aleatorias.

Es importante aclarar que el pronóstico generalmente tiene poco error cuando se proyecta en el corto plazo y a medida de que el horizonte de planeación es mayor el margen de error se incrementa sensiblemente.

En la presente tesis no pretende dar un modelo único para la estimación de precios, ya que sólo se está utilizando la serie como explicación de sí misma y el resto se está remitiendo al error estadístico. En cualquier pronóstico se deberán tomar en cuenta otros factores externos que son causas de la variación de los precios, como son entre otros: fijación de precios, subsidios, política económica, precios internacionales, aranceles, barreras no arancelarias, etc. Algunos de estos factores son difíciles de medir y, sobre todo, casi imposible precisar en el largo plazo, de ahí la importancia del conocimiento de las condiciones económicas, sociales y políticas del que está elaborando el pronóstico, por lo que éste deberá ser dirigido por un especialista del área.

VI.- Bibliografía

- 1.- Anderson, O.D.: Time Series Analysis and Forecasting. *Butterworth*, Gran Bretaña, 1976.
- 2.- Box G. E. P.: Jenkins G. M.: Time Series Analysis, Forecasting and Control. *Holden Day*, Estados Unidos, 1976.
- 3.- Charvet, J. P.: Le Désordre Alimentaire Mondial. *Haller*, Italia, 1988.
- 4.- Chou, Y.L.: Análisis Estadístico. *Nueva Editorial Interamericana*, México, 1986.
- 5.- Chiang: A.C.: Métodos Fundamentales de Economía Matemática, 3ra. Edición. *Mc Graw-Hill*, España, 1987.
- 6.- Garza M. M.: Villalpando L. H. Estructura económica y los Índices de precios productor., Documento No. 50. *Banco de México*, México, 1982.
- 7.- Greene W.H.: Econometric Analysis. *Macmillan Publishing Company*, Estados Unidos, 1990.
- 8.- Guerrero, V.M. Análisis Estadístico de Series de Tiempo Económicas. *Universidad Autónoma Metropolitana*, México, 1991.
- 9.- Hillier F., Lieberman G.J.: Introducción a la Investigación de Operaciones. *McGraw-Hill*, México, 1982.
- 10.- Johnston J.: Econometric Methods, 3ra. Edición. *Mc. Graw-Hill International Editions*, Singapur, 1984.
- 11.- Lecumberri L. J.: Análisis de sensibilidad y riesgo en proyectos agropecuarios. *Banrural*, México, 1988.
- 12.- Leftwich R.H., Eckert R.D.: Sistema de Precios y Asignación de Recursos, 9va. Edición. *Interamericana*, México, 1987.
- 13.- Maddala G.S.: Econometría, *Mc. Graw-Hill*, España, 1985.
- 14.- Marquardt, D.W.: An algorithm for least squares estimation of nonlinear parameters, *Journal of the Society for Industrial and Applied Mathematics* 11, 1963.
- 15.- Mendenhall W., Scheaffer R. L., Wackerly D.D.: Estadística Matemática con Aplicaciones. *Grupo Editorial Iberoamérica*, México, 1986.
- 16.- Méndez I.R.: Probabilidad y Estadística 4, Moelos Lineales y Bondad de Ajuste. *Limusa*, México, 1983.
- 17.- Penson J., Rulon P., Michael C., Introduction to Agricultural Economics. *Prentice-Hall*, Estados Unidos, 1986.

- 18.- Prawda J.: Métodos y Modelos de Investigación de Operaciones. *Limusa Noriega*, México, 1990.
- 19.- Snedecor G.W., Cochran W.G.: Métodos Estadísticos, 2da. Impresión. *C.E.C.S.A.*, México, 1974.
- 20.- Thomas M. C.: *Microeconomic Theory*. *St. Martin's Press*, Estados Unidos, 1983
- 21.- Tong. H., *Non-Linear Time serie, A dynamical System Approach*, *Oxford Science Publications*, Great Britain, 1990.