

Indicador Oportuno de la Actividad Económica (IOAE)

🎯 **Objetivo:**

Ganar oportunidad en el reporte de los resultados del IGAE.

- IGAE toma 56 días (8 semanas).

🎯 **Antecedentes:**

Mejoras acumuladas en la medición de la coyuntura.

¿De qué se trata el IOAE?

🎯 Técnica:

Nowcasting, estimación del momento actual, entre el ajuste y el pronóstico.

- Componentes principales.
- Factor dinámico.
- Filtro de Kalman.

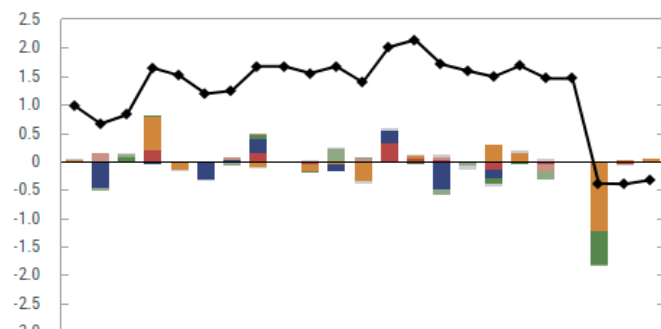
🎯 Variables:

25+: 23 económicas, 1 de movilidad y 1+ de Google Trends.

◆ The New York Fed Staff Nowcast ○ Advance GDP estimate □ Latest GDP estimate

■ Housing and construction ■ Manufacturing ■ Surveys ■ Retail and consumption ■ Income ■ Labor ■ International trade ■ Others

Percent (annual rate)



We have concluded our update of the nowcast.

Release Date	Data Series	Actual
8:30AM July 30, 2020	□ Real gross domestic product (latest)	-5.0
8:40AM Apr 29	○ Real gross domestic product (advance)	-4.78

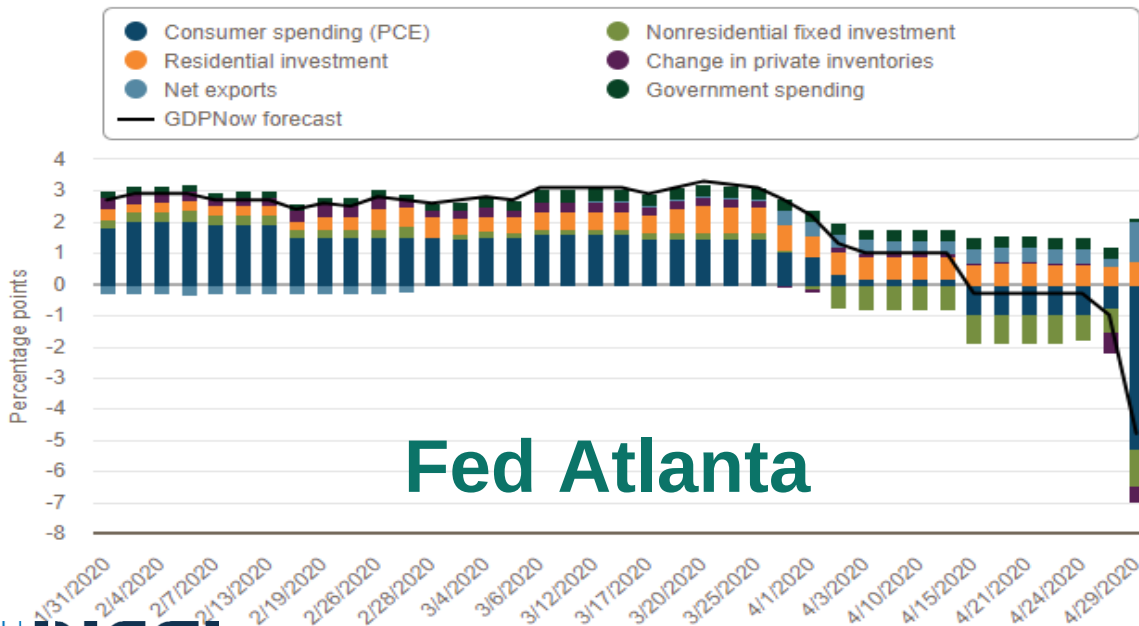
[Expand](#)

Fed NY

Select a quarter: First Quarter 2020

Subcomponent contributions to GDPNow real GDP growth forecasts

[Export](#)



Fed Atlanta

Nowcast, March 2020

Released at 8:30 a.m. Eastern time in The Daily, Wednesday, April 15, 2020

The gross domestic product (GDP) is a core economic measure of the health of the Canadian economy. Typically, Statistics Canada releases these data about two months after the end of the reference period. The most recent monthly release, for instance, highlighted GDP for the January reference month.

Given the unique situation faced by the Canadian economy in the context of the COVID-19 pandemic and the demand for trusted information on the aggregate impact of this health crisis on the economy, Statistics Canada has produced a flash estimate of monthly GDP for March. This measure is an approximation of the scale of economic disruption resulting from the deliberate actions taken to protect the health of Canadian citizens.

Normally, Statistics Canada uses a complete set of survey and administrative data when compiling monthly GDP. Estimates for the March reference month would be based on actual data for that same reference month from source programs across the Agency that cover all industries. Under these exceptional circumstances, these same programs have made use of all of the information they have at hand to produce this special flash monthly GDP.

These estimates should not be expected to have the same quality as Statistics Canada's official estimates of GDP and should be seen as a tool to inform users of the change in GDP. These estimates will change once more actual data is used in the compilation of these estimates in May.

The flash estimate for GDP indicates a decline of approximately 9% in March. Even though the basis of calculation is different, in a relative sense, this would be the largest one-month decline in GDP, since the series started in 1961. Overall for the quarter, this flash estimate of GDP leads to an approximate decline of 2.6% for the first quarter of 2020.

Economic disruptions have been both deep and widespread in the month of March. Among the hardest hit by social distancing measures and government restrictions have been the travel- and tourism-related industries, such as personal transportation, restaurants and accommodation. Major declines have also occurred in personal services, retailing (other than food), entertainment and sporting events, and movie exhibition. Working from home and distance learning have been growing trends across society, however, due to the suddenness and breadth of the shutdowns of government and education facilities, the volume of output in these sectors, based on actual hours worked, is calculated to decline dramatically.

Not all sectors of the economy declined in March. Activity in the health sector, food distribution and online retailing and streaming have been growing. Despite the collapse in oil prices and the pullback in the sector's investment activities, early indications seem to show that the volume of oil and gas extraction and pipeline transportation had not yet been substantially impacted in March as storage facilities were still being filled.

Statistics Canada

Share this page



Nowcasting GDP growth rate: a potential substitute for the current flash estimate

12/05/2020 14:30



Statistics Netherlands

Real-time Probabilistic Nowcasts of UK Quarterly GDP Growth using a Mixed-Frequency Bottom-up Approach

Ana Beatriz Galvão and Marta Lopresto

ESCoE Discussion Paper 2020-06



RESERVE
BANK

O F N E W Z E A L A N D

DP2007/02

Nowcasting and Predicting Data Revisions in Real Time Using Qualitative Panel Survey Data

NOWCASTING PRIVATE CONSUMPTION: TRADITIONAL INDICATORS, UNCERTAINTY MEASURES, CREDIT CARDS AND SOME INTERNET DATA

2018

María Gil, Javier J. Pérez, A. Jesús Sánchez and Alberto Urtasun

Documentos de Trabajo
N.º 1842

BANCO DE ESPAÑA
Eurosistema

Using Payment System Data to Forecast Economic Activity*

Valentina Aprigliano, Guerino Ardizzi, and Libero Monteforte
Banca d'Italia

eurostat 

New methods for timely estimates: nowcasting euro area GDP growth using quantile regression

GIAN LUIGI MAZZI, JAMES MITCHELL

2020 edition

Nowcasting Economic Activity in Times of COVID-19

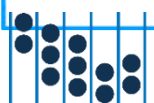
An Approximation from the Google Community Mobility Report

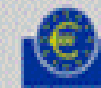
*James Sampi
Charl Jooste*



WORLD BANK GROUP

Macroeconomics, Trade and Investment Global Practice
May 2020

 **INEGI**



EUROPEAN CENTRAL BANK
EUROSYSTEM

Working Paper Series

Jacopo Cimadomo, Domenico Giannone,
Michele Lenza, Francesca Monti, Andrej Sokol

Nowcasting with large Bayesian vector autoregressions

Proyecciones de corto plazo para el Producto Interno Bruto: Indicadores tipo “nowcast”

Comisión Económica para América Latina y el Caribe, CEPAL
División de Desarrollo Económico
Agosto de 2013



CEPAL

SNI 
Sistema Nacional de Información
Estadística y Geográfica

Ejemplos de documentos de trabajo

Modelo

© El modelo para obtener los *nowcasts* se especifica como sigue:

$$y = \alpha + \beta \hat{F} + u,$$

$$\phi_p(L)u = \theta_q(L)e$$

y es la variable a estimar, en este caso la variación anual del IGAE.

$\hat{F}$ son los factores dinámicos que se estiman a partir de series de tiempo económicas, financieras y variables no tradicionales mediante componentes principales + filtro de Kalman (Doz *et al.* 2011).

u es el término que se puede asumir tiene estructura ARMA(p,q).

α y β son respectivamente, la constante y la contribución del factor sobre la variación del IGAE.

$\phi_p(L)$ y $\theta_q(L)$ son respectivamente, los coeficientes autorregresivos y de medias móviles del error.

Variables oportunas tradicionales

- ⊙ **IAI:** Índice de volumen físico Total de la actividad industrial
- ⊙ **ISBSVM:** Ingresos por suministros de bienes y servicios al por menor
- ⊙ **TDU:** Tasa de desocupación en áreas urbanas
- ⊙ **M:** Importaciones totales
- ⊙ **CONF_CONS:** Momento adecuado para invertir (Construcción)
- ⊙ **CONF_MANUF:** Momento adecuado para invertir (Manufacturas)
- ⊙ **CONF_COM:** Momento adecuado para invertir (Comercio)
- ⊙ **CONF_SERV:** Momento adecuado para invertir (Servicios)
- ⊙ **T_EMP_MAN:** Personal ocupado en la manufacturas (serie de tendencia)
- ⊙ **IPI_EUA:** Índice de producción industrial de los Estados Unidos
- ⊙ **ANTAD:** Ventas totales de la ANTAD

- ⊙ **PROD_VEH:** Producción de vehículos automotores
- ⊙ **OCUP_HOT:** Ocupación hotelera en corredores y agrupamientos
- ⊙ **IMSS:** Puestos de trabajo registrados en el IMSS
- ⊙ **REMESAS:** Remesas totales
- ⊙ **M4:** Agregado monetario M4
- ⊙ **X:** Exportaciones totales
- ⊙ **PEDIDOS_MANUF:** Pedidos manufactureros

Variables de alta frecuencia tradicionales

- ⊙ **IPC:** Índice de precios y cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores
- ⊙ **TC:** Tipo de cambio nominal
- ⊙ **TIIE28:** Tasa de interés interbancaria (28 días)
- ⊙ **SP_500:** Standard & Poor's 500
- ⊙ **GASOLINAS:** Demanda de gasolina (SENER)

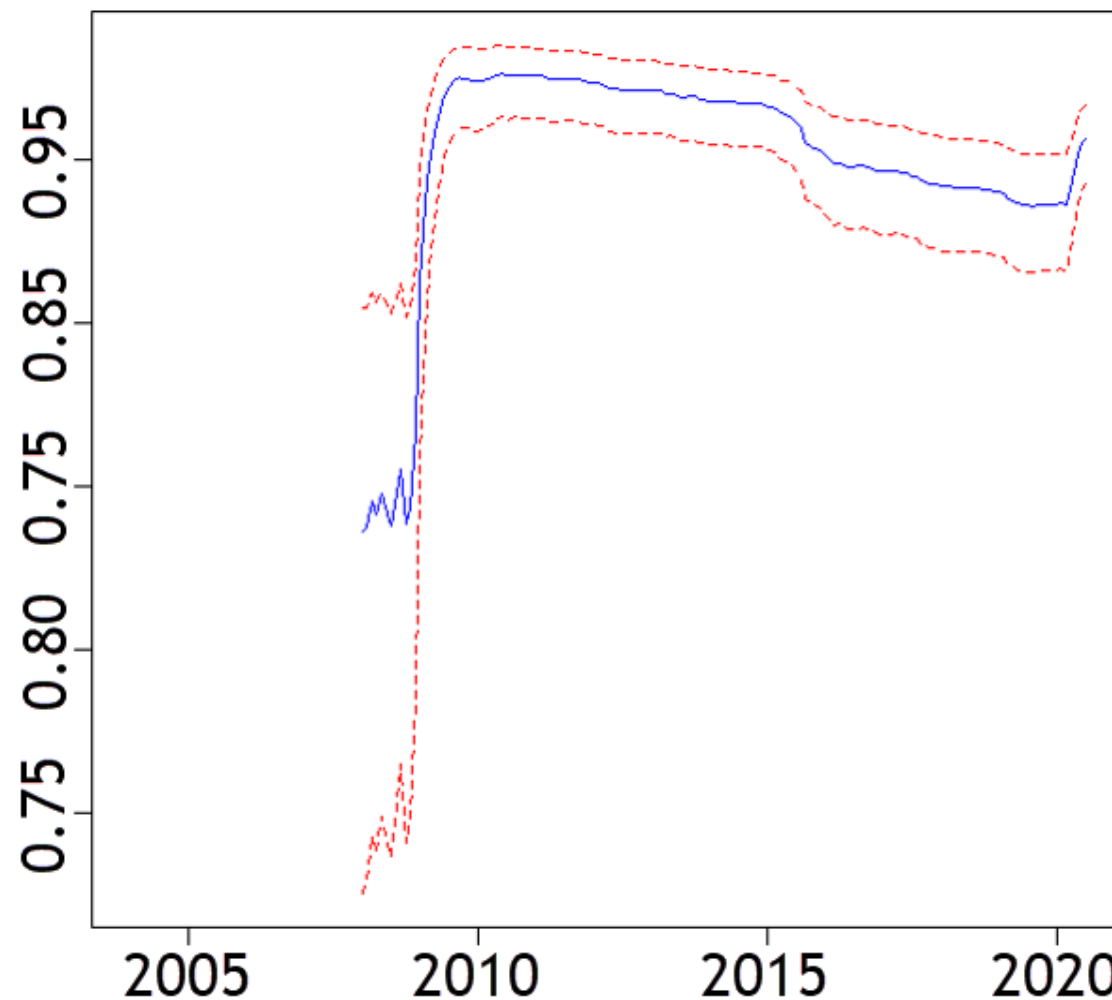
Variables de alta frecuencia no tradicionales

- ⊙ **MOVILIDAD:** Índice de movilidad de Twitter
- ⊙ **Google Trends (índice de búsquedas en México):**
 - Cubrebocas

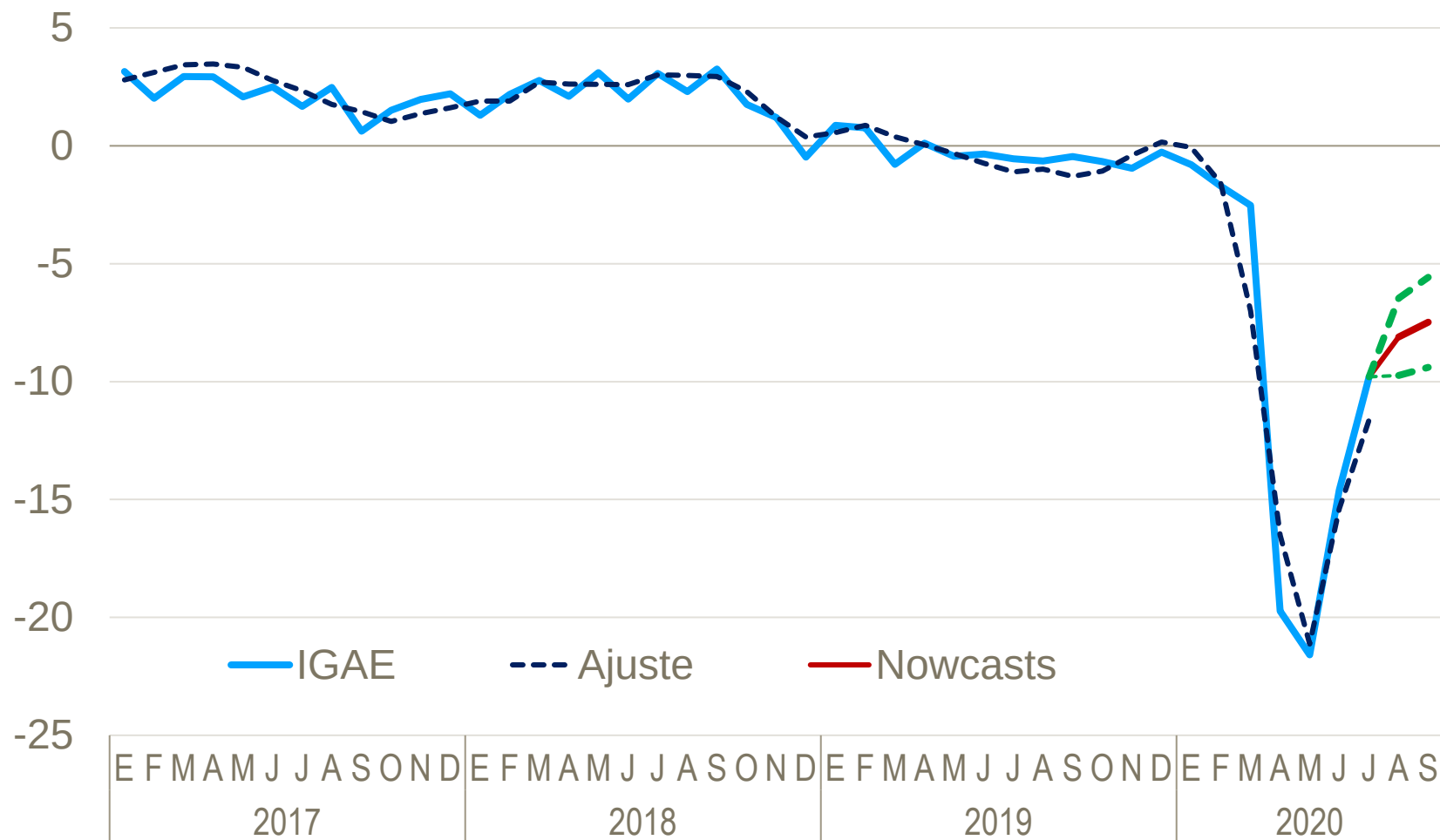
Factor dinámico (línea verde), factor estático (línea azul) e intervalos de confianza (líneas rojas)



Correlación del factor dinámico con el IGAE (líneas rojas punteadas representan los intervalos de confianza a 95%)

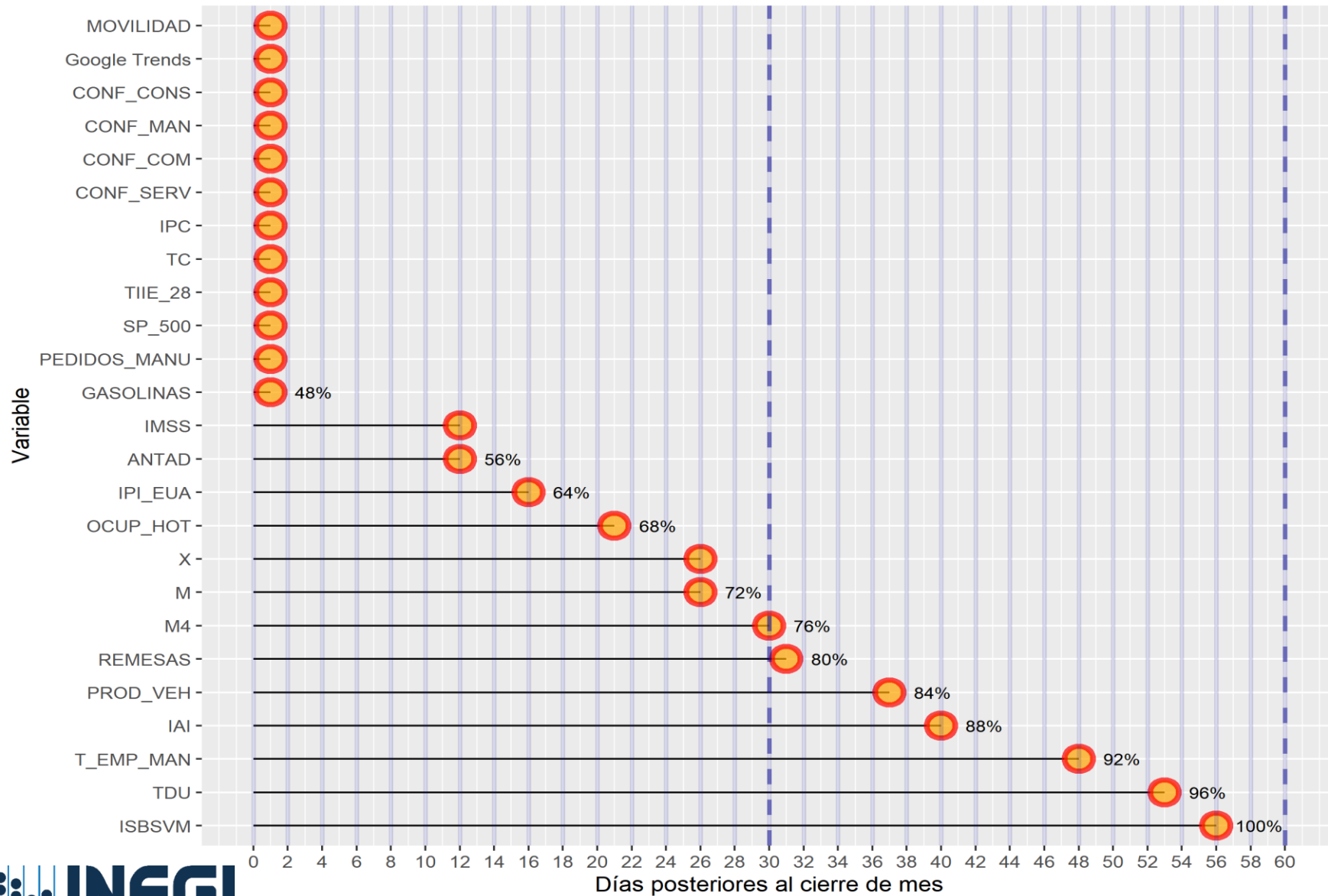


IOAE: septiembre y octubre 2020



Fecha	Inferior	Nowcast	Superior
IGAE			
2020/09	-8.5	-7.0	-5.5
2020/10	-7.8	-6.2	-4.6
Actividades secundarias			
2020/09		-7.5	
2020/10	-9.2	-6.9	-5.2
Actividades terciarias			
2020/09	-9.4	-7.3	-6.1
2020/10	-7.5	-6.0	-5.2

Actualización de la información en el modelo de nowcasting: oportunidad



El primer día hábil del mes, se tiene alrededor de 48% de variables actualizadas para hacer los nowcasts dos meses adelante respecto al último dato publicado del IGAE.

Al día 16 se actualizan los datos de puestos de trabajo del IMSS y la actividad industrial de Estados Unidos, alrededor de 64% del total de variables actualizadas para T+2 y 88% para T+1.

Publicación

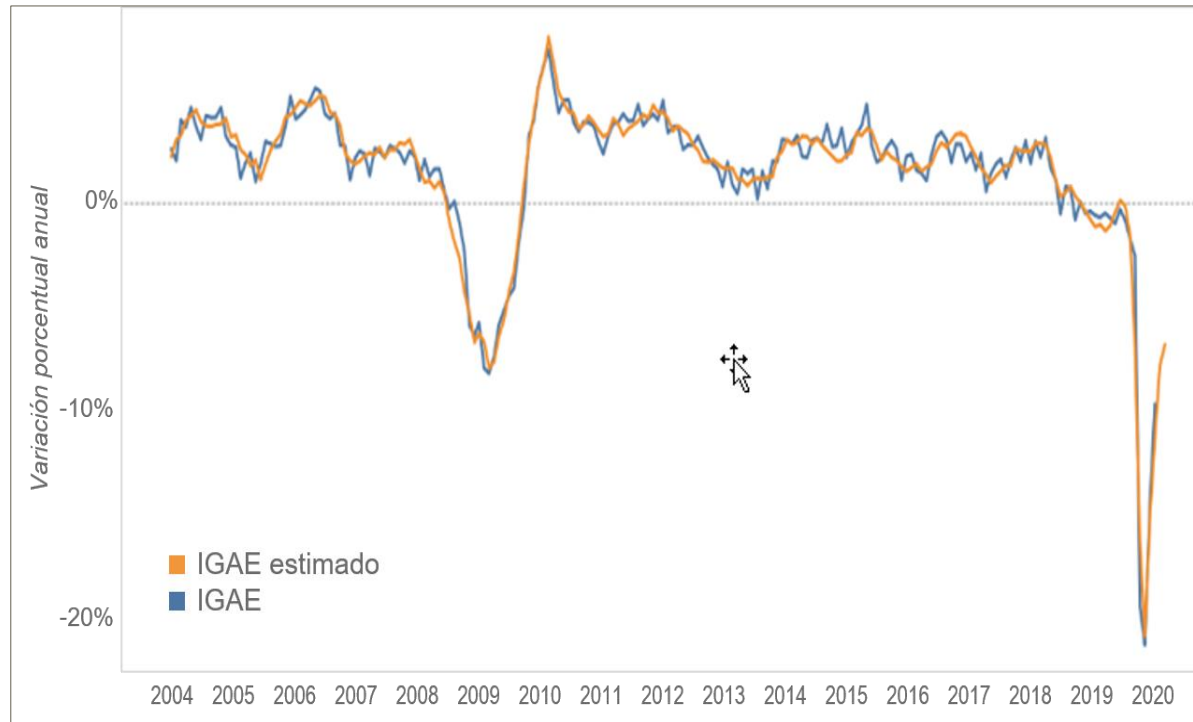
- © En consecuencia, se decide estimar los modelos después de la actualización de la **producción industrial de los Estados Unidos**, teniendo estimaciones oportunas de la actividad económica alrededor de **una semana antes** para $T + 1$ y **hasta cinco semanas** para $T + 2$.

Sitio INEGI

- Los resultados de la estimación se publican en el apartado de estadísticas experimentales del portal www.inegi.org.mx/investigacion/ioae

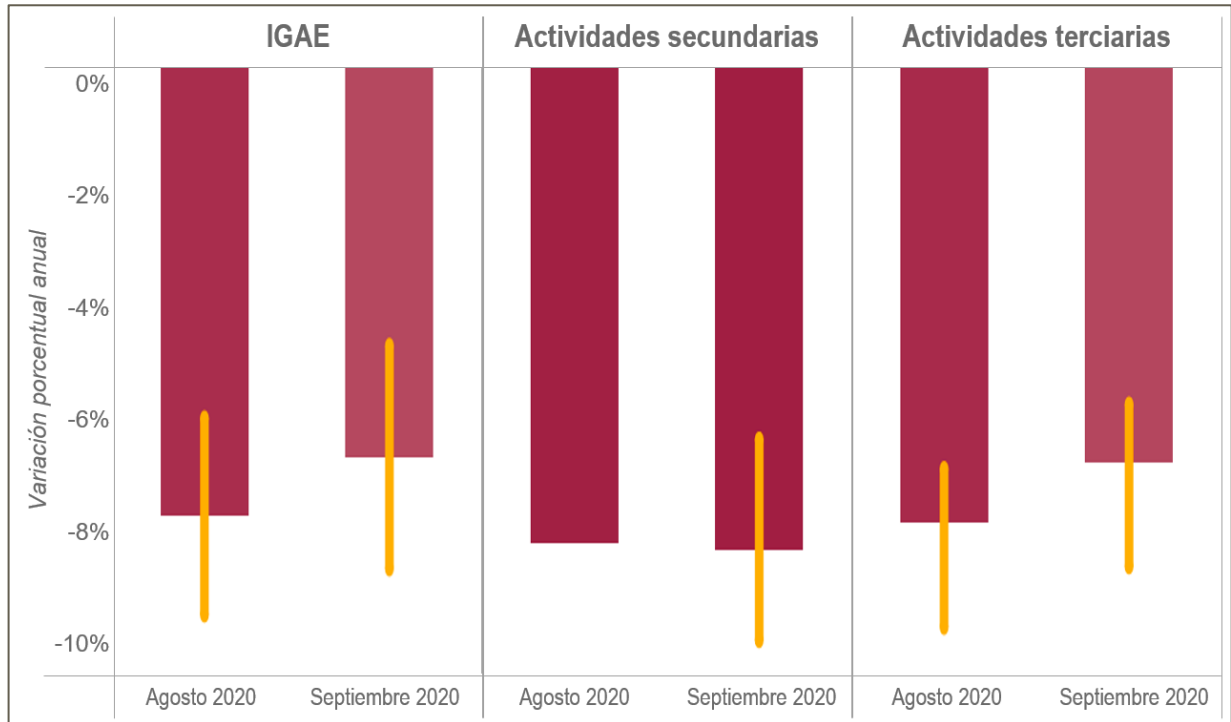
IGAE

Variación porcentual respecto al mismo mes del año anterior



IGAE

Variación porcentual respecto al mismo mes del año anterior



Conociendo México

800 111 46 34

www.inegi.org.mx

atencion.usuarios@inegi.org.mx



INEGI Informa