

Maestría en Economía
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Nacional de La Plata

Programa

Curso

Econometría de Series Temporales

Profesor

Walter Sosa Escudero

Econometría de Series Temporales

3er trimestre de 2002
Walter Sosa Escudero
(wsosa@feedback.net.ar)
Ayudante: Juan M. Sanchez

Objetivo: Este curso presenta una introducción a los métodos de series de tiempo en econometría, enfatizando en partes iguales la teoría y las aplicaciones.

Evaluación: El 70% de la nota se basará en un trabajo de investigación original, elaborado en forma personal. El 30% restante de la nota se basará en tres trabajos prácticos empíricos.

Temario:

- 1) **Introducción.** Operadores de rezagos. Ecuaciones en diferencias finitas. Procesos estocásticos. Estacionariedad débil y fuerte.
- 2) **Procesos ARMA univariados.** Propiedades. Estimación máxima verosímil. Inferencia. La metodología de Box-Jenkins. Predicción.
- 3) **Vectores autorregresivos (VAR).** Propiedades, representaciones, estimación e inferencia. Causalidad de Granger. Descomposición de la varianza. Funciones de impulso-respuesta.
- 4) **Propiedades de procesos no-estacionarios:** tendencias determinísticas y tendencias estocásticas. Procesos integrados.
- 5) **Procesos con raíces unitarias:** Movimiento browniano, teorema central del límite funcional. Tests de raíz unitaria.
- 6) **Cointegración y corrección de errores:** Caracterización de procesos cointegrados. Common trends. El Teorema de Representación de Granger. Tests de cointegración. El enfoque de Engle-Granger y el enfoque de Johansen.
- 7) **Modelos ARCH:** modelo básico y extensiones.

Bibliografía:

El curso no sigue un texto en particular. Hamilton (1994) cubre todos los temas del curso con gran detalle y el curso se desarrollará a este nivel de formalidad. Enders (1994) es una presentación de menor nivel formal que la del curso, pero tiene una buena colección de ejemplos empíricos. Harvey (1993) es particularmente útil para la parte de procesos estacionarios, y Diebold (1998) contiene abundantes ejemplos empíricos sobre este tópico.

Banerjee, A., Dolado, J., Galbraith y Hendry, D., 1993, Co-integration, Error Correction and the Econometric Analysis of Non-Stationary Data, Oxford University Press.

Diebold, F., 1998, Elements of Forecasting, South-Western.

Enders, W., 1997, Applied Time Series Analysis, Wiley.

Favero, C., 2000, Applied Macroeconometrics, Oxford University Press.

Hamilton, J., 1994, Time Series Analysis, Princeton University Press.

Harvey, A., 1993, Time Series Models, MIT Press.

A medida que avance el curso se agregará una lista de trabajos a discutir en clase y notas sobre algunos temas particulares.