

OK
B.S.

DEPARTAMENTO DE ECONOMIA
ECONOMETRIA I

Profesor Jaime Tenjo G.

Enero 1997

Horas de consulta: Lunes y Miércoles 2 a 3 P.M. o con cita previa.

TEXTOS

El curso se basará en los siguientes materiales (en orden alfabético de autor)

- (G) Greene, William H. **Econometric Analysis** (Second Edition). Macmillan Publishing Company. New York, 1993.
- (GHJ) Griffiths, William; R. Carter Hill, and George G. Judge. **Learning and Practicing Econometrics**. John Wiley & Sons Inc. New York. 1993.
- (PR) Pindyck, Robert S. and Daniel L. Rubinfeld. **Econometric Models & Economic Forecasts**. (third edition). McGraw-Hill, Inc. New York. 1991.

Estos textos no son sustitutivos sino complementarios. Es decir leer uno no es siempre suficiente. Con frecuencia los estudiantes preguntan (a veces la víspera del examen) "cuál libro es el mas importante?". La respuesta desde ahora es TODOS. Tal vez el libro que mas se va a usar es el Griffiths Hill and Judge, pero eso no quiere decir que se puedan dejar de lado los demás. El libro de Greene, demás de cubrir buena parte del material del curso, incluye temas mas avanzados permitiéndoles a los estudiantes profundizar en aspectos de interés. Las letras en paréntesis se usan para identificar el texto en el cronograma mas adelante.

OBJETIVOS DEL CURSO

El objetivo principal del curso es familiarizar a los estudiantes con las técnicas básicas de cuantificación mas comunes en la investigación económica (Mínimos Cuadrados y Máxima Verosimilitud), con los problemas mas usuales en la aplicación de tales técnicas y con algunas de las soluciones a tales problemas. Además se espera que los estudiantes desarrollen la capacidad analítica suficiente para la aplicación de tales técnicas en actividades investigativas.

EVALUACION

La evaluación del curso se basará en tres parciales un artículo de investigación (paper) y el examen final. El peso de estos componentes es el siguiente:

Promedio ponderado de parciales	60%
Artículo de investigación	15%
Examen final	25%

El promedio de los parciales será un promedio ponderado así: el parcial en el que el estudiante obtenga la nota mas baja tendrá una ponderación de 0.2 y los otros dos parciales una de 0.4 cada uno.

El trabajo de investigación consiste en la selección y estimación de un modelo usando las técnicas econométricas estudiadas en el curso. Los resultados de la investigación deberán presentarse en forma escrita (en procesador de palabras) siguiendo el formato y las instrucciones que se darán en clase.

COMENTARIOS GENERALES

1. Es imposible hacer trabajo econométrico sin la ayuda de computadores. Por esta razón los estudiantes deberán familiarizarse con el manejo de programas estadísticos. Algunos de los programas más usados son GAUSS, LIMDEP, MINITAB, SAS, SPSS, STATA, TSP, etc. Cada programa tiene ventajas y desventajas pero éstas son relevantes solo en tópicos avanzados. Al nivel que se dicta el curso no hay mucha diferencia entre los diferentes programas. En el curso vamos a usar STATA, el cual será instalado en el los computadores del laboratorio y los manuales estarán disponibles en la biblioteca.
2. Es importante hacer tantos problemas de los textos como sea posible. Es aconsejable hacerlos en grupo o comparar respuestas unos con otros. Desde luego los exámenes y el trabajo de investigación son individuales.
3. La aproximaciones para el cálculo de la nota final se hará de la manera siguiente: Para aproximar la nota hacia arriba se requiere que el estudiante tenga más de ,75 (.25) en el promedio (en mis cálculos yo mantengo cuatro decimales). Por ejemplo un estudiante que tenga 3,2500 baja a 3,0, mientras que uno con 3,2501 sube a 3,5. De lo anterior se exceptúan los estudiantes que obtengan 4,0000 o mas en el examen final en cuyo case la aproximación

- 3
- hacia arriba se hace a partir de 0,7001 (0,2001).
4. Los reclamos sobre notas deberán hacerse dentro de los ocho días siguientes a la entrega de éstas. Un breve resumen de las respuestas esperadas en los parciales se podrá a disposición de los estudiantes en la oficina de fotocopias. No se aceptan reclamos el mismo día de la entrega de parciales.
 5. Los posibles cambios en el este programa se anunciará en clase. Es obligación de los estudiantes informarse de dichos cambios.

CRONOGRAMA

Enero 20	Introducción
Enero 22	Repaso Estadístico. Notas. G caps 3 y 4. GHJ cap 2 y 3. PR cap 2
Enero 27-29	Estimación de la media y la varianza de una población. GHJ cap 3 y cap 4.
Feb 3-17	Modelo de regresión simple. GHJ caps 5, 6, 7 y 8. PR cap 3. G cap 5.
Febrero 24	Primer Parcial. Conceptos estadísticos, estimación de media y varianza y el modelo de regresión simple.
Feb 19-Marzo 12	Modelo de regresión múltiple. GHJ caps 9, 10, 11, 12 y 13. PR caps 4, 5 y 9. G caps 6, 7 y sección 9.2 del cap 9.

- 32
- Marzo 19 **Segundo Parcial:** Modelos de regresión simple y de regresión múltiple.
- Mar 17 - Abril 14 **Problemas del Modelo Clásico.**
GHJ caps 14, 15 y 16.
PR caps 6, 7 y 8.
G cap 9, 13, 14 y 15.
- Abril 21 **Tercer Parcial.** Modelo de regresión múltiple y problemas del modelo clásico.
- Abril 16-Mayo 7 **Máxima Verosimilitud. Modelos Logit, Probit y Tobit.**
GHJ cap 3 (secciones 3.5 y 3.6), Cap 6 (sección 6.6.5), cap 23.
PR cap 3 (apéndice 3.2), cap 9 (sección 9.2), Cap 10.
G cap 4 (sección 4.5), Cap 10 (sección 10.5), cap 21.

Las personas que estén interesadas en modelos de este tipo se les recomienda consultar la siguiente bibliografía básica:

Maddala, G.S. **Limited Dependent And Qualitative Variables in Econometrics** Econometric Sociate Monograph No 3. Cambridge University Press, London - New York. 1983.

McFadden, Daniel: "Conditional Logit Analysis of Qualitative Choice Behavior" in Zarembka, Paul (editor) Frontiers in Econometrics. Academic Press, New York 1974.