

1

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
FACULTAD DE ECONOMIA
TOPICOS DE ECONOMETRIA AVANZADA
2º SEMESTRE DE 2003

Propósito del curso:

En esta clase se ofrecen una serie especial de lecturas que pretenden brindarle a los estudiantes una fundamentación en tópicos de econometría no vistos en los anteriores cursos y que son objetos de investigación en el área. El propósito de este curso es darle la habilidad a los estudiantes para leer, comprender y aplicar estos tópicos.

I. MODELOS VAR y COINTEGRACION

LUIS FERNANDO MELO VELANDIA

e-mail: lmelove@banrep.gov.co

Las publicaciones relacionadas con series de tiempo no estacionarias y cointegración han sido unas de las que más han crecido en la literatura econométrica en las últimas dos décadas. Este tipo de modelos es de gran utilidad para el análisis multivariado de series de tiempo con el cual se pueden realizar pronósticos y análisis de comportamiento de las series incluidas en el estudio. falta

Contenido:

- Raíces unitarias
- Modelos VAR
- Cointegración
- Modelos VEC

Referencias:

- Barnerjee, A. Co-Integration, Error Correction, and the Econometric Analysis of Non-Stationary Data. Oxford University press, 1993.
- Cuthbertson, Keith, et al. Applied Econometric Techniques. The University of Michigan Press, 1992.
- Enders, Walter. Applied Econometric Time Series. John Wiley & Sons, 1995.
- Hamilton, J.D. Time Series Analysis. Princeton University press, 1994.
- Hayashi, F. Econometrics. Princeton university press. 2000.
- Harris, R. Using cointegration analysis in econometric modeling. Prentice Hall, 1995.
- Johansen, S. Likelihood-based inference in cointegrated vector auto-regressive models. Oxford university press, 1995.
- Lutkepohl, H. Introduction to multiple time series Analysis. Second Edition, Springer-Verlag, 1993.
- Maddala, G.S. and I. Kim. Unit roots, cointegration and structural change. Cambridge university press. 1998.
- Suriñach, J. et al. Análisis Económico regional, nociones básicas de la teoría de la Cointegración. Antoni Bosch editor, 1995.

III. MODELOS de DATA PANEL

LUIS FERNANDO MELO VELANDIA

e-mail: lmelove@banrep.gov.co

Los modelos de data panel combinan datos de corte transversal y longitudinal que se utilizan por ejemplo en estudios de relaciones entre variables para varios países a través del tiempo. Estos modelos permiten controlar la heterogeneidad sobre individuos, evitar el sesgo por agregación de datos, mejorar la eficiencia usando más datos con más variabilidad y menos colinearidad, estimar y realizar pruebas para modelos de comportamiento más complejos, etc.

Contenido:

- Modelos con todos los coeficientes constantes
- Modelos con intercepto cambiante a través de los individuos
 - Modelo de efectos fijos
 - Modelo de efectos aleatorios
- Modelos con intercepto cambiante a través de los individuos y del tiempo
 - Modelo de efectos fijos
 - Modelo de efectos aleatorios
- Modelos con coeficientes que cambian a través de los individuos
- Modelo de coeficientes aleatorios de Swamy
- Modelos Dinámicos

Referencias:

- Baltagi, Badi H. *Econometric Analysis of Panel Data*. Wiley, second edition, 2001.
- Greene, W.H. *Econometric Analysis*. Fourth Edition, Prentice Hall, 2000.
- Judge et al. *The Theory and Practice of Econometrics*. Wiley, Second Edition, 1985.
- Hsiao, Cheng. *Analysis of Panel Data*. Cambridge, 1986.
- Mátyás, L. & Patrick Sevestre. *The Econometrics of Panel Data. A Handbook of the Theory with Applications*. Second Edition. Kluwer Academic Publishers, 1995.
- Novalés, Alfonso. *Econometría*. Segunda edición, McGraw-Hill, 1993.