

Clases Magistrales

Habitualmente se dedican a este tema tres clases magistrales. El alumno tiene los instrumentos necesarios para abordar este tema sin dificultad, aunque es un tema en el que se debe de tener una buena visión de conjunto, tanto en términos de modelización con datos en el tiempo, como de estimación por diversos métodos. En una primera clase magistral se introduce el tema y el profesor ilustra al alumno lo que se entiende por un modelo dinámico distinguiendo entre diversas especificaciones. Se considera la especificación dinámica solamente en la parte sistemática teniendo como variables explicativas retardos de variables exógenas o incorreladas con el término de error, para ampliar seguidamente con retardos de la variable endógena. Más adelante se combina con dinámica a través del término de error. Las dos clases siguientes se dedican a ilustrar los contenidos del tema con un ejemplo sobre la influencia de la exención fiscal en la tasa de fertilidad usando datos históricos para EE.UU. Se parte de una especificación estática y se va reespecificando el modelo hacia distintas formas de introducir dinámica. De esta forma, el alumno recorre todos los casos propuestos en la primera clase y se da una visión de conjunto revisando la utilización del análisis gráfico de las series utilizadas en el modelo y de los residuos, los contrastes de autocorrelación vistos en el tema de autocorrelación, así como diversos métodos de estimación MCO, VI y MCGF haciendo hincapié en los problemas específicos que surgen en estos modelos. Se analizan cuestiones de multicolinealidad, sesgo de estimación por MCO en modelos con retardos de la variable endógena como regresor y autocorrelación y las posibles alternativas para solventar en su caso estos problemas.

A lo largo de las clases magistrales se pedirá al alumno, además de la lectura de las notas sobre el tema, la realización de diversos ejercicios que se resolverán en clase. Para conocer el grado de seguimiento del alumno, se podrán realizar en clase preguntas cortas a resolver.

Competencias a trabajar en estas sesiones.

1. Comprender la importancia de los supuestos empleados en la especificación de un modelo econométrico básico para poder proponer y emplear supuestos más realistas.
2. Diferenciar distintos métodos de estimación y evaluar su uso de acuerdo a las características de las variables económicas de interés para obtener resultados fiables.

Al final de este tema deberíais ser capaces de

1. Explicar que se entiende por dinámica en un modelo econométrico.
2. Saber analizar gráficamente series en el tiempo, tanto la serie observada y ajustada como la de los residuos MCO.
3. Utilizar el contraste de Breusch-Godfrey para contrastar la posible existencia de autocorrelación y saber cuando no es adecuado el contraste de Durbin-Watson.
4. Describir y comparar las propiedades de los estimadores MCO, VI y MCGF en diversas especificaciones dinámicas.
5. Estimar y hacer inferencia.

6. Saber valorar los resultados obtenidos y elegir los más adecuados.

Bibliografía Recomendada. Al final del tema tenéis recogida la bibliografía correspondiente. En particular os recomendamos leer los capítulos correspondientes a la bibliografía básica detallados a continuación:

- Greene, W. (1998), cap. 17
- Ramanathan, R. (2002), cap. 6 y 10
- Wooldridge, J.M. (2003), cap. 15 y 18

Y para profundizar, podéis leer los capítulos detallados a continuación correspondientes a la bibliografía complementaria:

- Alonso, A. y otros (2005), cap. 11
- Gujarati, D. (2004), cap. 17
- Johnston, J. (1984), cap. 9 y 10
- Novales, A. (1993), cap. 9
- Pindyck R. S. y Rubinfeld, D.L. (1998), cap. 14