



FACULTAD
DE CIENCIAS
ECONÓMICAS



Universidad
Nacional
de Córdoba



13º Ord.

EXP-UNC:0025892/2017

RESOLUCIÓN Nº 428

VISTO:

El programa de la asignatura ECONOMETRÍA III, correspondiente a la Carrera de Licenciatura en Economía, propuesto por la Dirección del Departamento de Economía y Finanzas;

Y CONSIDERANDO:

Que se eleva en un todo de acuerdo a lo reglamentado por el inc. 10) del Art. 31 de los Estatutos de la Universidad Nacional de Córdoba;
Que cuenta con la opinión favorable de la Secretaría de Asuntos Académicos y de la Dirección de la Carrera Licenciatura en Economía;
por ello,

EL HONORABLE CONSEJO DIRECTIVO DE LA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
RESUELVE:

Art. 1º.- Aprobar el programa de la asignatura ECONOMETRÍA III, correspondiente a la Carrera Licenciatura en Economía, del Departamento de Economía y Finanzas, que forma parte integrante de la presente.

Art. 2º.- Comuníquese y archívese.

DADA EN LA SALA DE SESIONES DEL HONORABLE CONSEJO DIRECTIVO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE CÓRDOBA, A VEINTICUATRO DÍAS DEL MES DE SETIEMBRE DEL AÑO DOS MIL DIECIOCHO.



PROGRAMA DE ASIGNATURA

Unidad Académica: Facultad de Ciencias Económicas	
ASIGNATURA: 146-ECONOMETRIA III	REQUISITOS DE CORRELATIVIDAD: Econometría I, Microeconomía III y Macroeconomía II
CÁTEDRA: DESCALZI	REQUIERE CURSADA: SI
TIPO: Electiva	UBICACIÓN EN LA CARRERA: Decimo
DICTADO: Normal	MODALIDAD: Presencial
CARRERA: LICENCIATURA EN ECONOMÍA (Plan 2009) -	
SEMESTRE DE CURSADO: SEGUNDO	CARGA HORARIA: 84 Horas
CARGA HORARIA TEÓRICA: 56 Horas	CARGA HORARIA PRÁCTICA: 28 Horas

FUNDAMENTACIÓN Y OBJETIVOS

Introducir a los alumnos de la Licenciatura en Economía de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Córdoba:

- i. A la teoría de los procesos estocásticos y a los principios de teoría asintótica necesarios para el estudio de las series de tiempo econométricas,
 - ii. Al análisis de series de tiempo estacionarias uni y multivariadas,
 - iii. Al análisis de series de tiempo no estacionarias uni y multivariadas,
- Al uso de software específico para el análisis econométrico de series de tiempo.

PROGRAMA ANALÍTICO

UNIDAD 1: Introducción

Objetivos Específicos:

Que el alumno comprenda cuáles son los principales campos de aplicación de las series temporales en la disciplina económica.

Contenido:

Procesos generadores de datos estocásticos. Modelos económicos dinámicos paramétricos. Secuencia general de estimación. Pronóstico. Modelos de series de tiempo. Componentes tendenciales versus componentes irregulares. La hipótesis del paseo aleatorio. Forma reducida y forma estructural. Tendencias comunes en el largo plazo: aplicación para explicar la relación entre mercados de contado y a futuro.

Bibliografía:

Con un asterisco se señala la Bibliografía General Obligatoria y sin asterisco, la Bibliografía General Complementaria).

*Enders (1995). Capítulo 1.

Juselius (2006). Capítulos 1 y 2.

*Lütkepohl and Krätzig (2004). Capítulo 1.

UNIDAD 2: Ecuaciones en diferencias estocásticas



FACULTAD
DE CIENCIAS
ECONÓMICAS



Objetivos Específicos:

Que el alumno aprenda a resolver ecuaciones en diferencias estocásticas, y que aprenda a interpretar sus significado dentro de un modelo económico.

Contenido:

Ecuaciones en diferencia lineales estocásticas de orden n . Solución por iteración. Secuencias convergentes y no convergentes. Condiciones iniciales. Análisis de la estabilidad de los procesos estocásticos. Solución homogénea. La ecuación característica. Raíces características reales y raíces imaginarias. Condiciones de estabilidad. Solución particular para procesos determinísticos. La solución particular para ecuaciones en diferencias estocásticas. El operador de rezago. La inversa de la ecuación característica. Soluciones ?Forward? versus soluciones ?Backward? y su significado económico. Aplicaciones para la teoría económica.

Bibliografía:

*Enders (1995). Capítulo 1.

UNIDAD 3: Modelos de series de tiempo estacionarios

Objetivos Específicos:

Que alumno identifique los procesos estacionarios más conocidos, a saber: procesos autorregresivos (AR), procesos de medias móviles (MA) y procesos ARMA (la combinación de estos últimos).

Contenido:

Conceptos básicos: Variable aleatoria. Variables discretas y continuas. Distribución de probabilidad. Definición de serie temporal. El proceso de ?ruido blanco?. La representación de medias móviles de un proceso ARMA(p,q). Concepto de estacionariedad. Condiciones que deben cumplir los procesos AR(p), MA(q) y ARMA(p,q) para que se verifique la estacionariedad. Las ecuaciones de Yule-Walker. La función de autocorrelación. Correlogramas. La función de autocorrelación parcial. Patrones teóricos de las funciones de autocorrelación y autocorrelación parcial para los procesos AR(p), MA(q) y ARMA(p,q). Autocorrelaciones muestrales para las series estacionarias. Estadísticos Q, Box-Pierce y Ljung-Box. Criterios de selección de rezagos para los modelos de series de tiempo. Criterios de selección de Akaike y de Schwarz. Modelos parsimoniosos.

Bibliografía:

*Enders (1995). Capítulo 2.

Lütkepohl (1991). Capítulos 3 y 4.

*Lütkepohl and Krätzig (2004). Capítulo 2.

UNIDAD 4: Procesos autorregresivos y raíces unitarias.

Objetivos Específicos:

Que el educando aprenda a llevar a cabo el test de raíces unitarias, a los fines de determinar si el modelo es estacionario o no.

Contenido:

Proceso autorregresivo con raíz unitaria. Transformación de un proceso de raíz unitaria en otro estacionario mediante diferenciación. Relación entre el grado de integración del proceso estocástico y el número de raíces unitarias. Definición de proceso integrado. Dificultades que sufren los correlogramas para identificar un proceso estacionario. El test de raíces unitarias. El test de Dickey-Fuller (DF) y Dickey-Fuller aumentado. Diferentes hipótesis para llevar a cabo el test de DF: considerando un ?random walk? puro, un modelo con constante y otro con tendencia lineal. Problemas que emergen al llevar a cabo el test de raíces unitarias. Potencia del test. Test de raíces unitarias de Phillips-Perron. Aplicaciones prácticas de los tests de raíces unitarias al campo económico.

Bibliografía:

*Enders (1995). Capítulo 4.

*Lütkepohl and Krätzig (2004). Capítulos 2 y 8.

UNIDAD 5: Análisis de series de tiempo multivariadas



FACULTAD
DE CIENCIAS
ECONÓMICAS



Objetivos Específicos:

Que el educando distinga entre los principales modelos de series de tiempo multivariados, y que interprete relaciones de cointegración y las funciones de impulso-respuesta a la luz de diferentes situaciones económicas.

Contenido:

Modelo de Vectores autorregresivos (VAR). Supuestos. VAR estándar ó VAR en su forma reducida. Condición de estabilidad del sistema. Ejemplos. El modelo de corrección de errores (VECM). Las relaciones de cointegración. El rango de cointegración. Interpretación y casos especiales. Número de shocks permanentes que afectan al sistema. Estimación de modelos VAR. Test de cointegración de Johansen. Estimación de modelos VEC. Estimación de rango reducido (de máxima verosimilitud). Restricciones para identificar de manera exacta los parámetros de las ecuaciones de cointegración. Interpretación económica. Tests de hipótesis. Aplicaciones con J-Multi.

Bibliografía:

*Enders (1995). Capítulo 6.
Juselius (2006). Capítulos 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10 y 11.
Hamilton (1994). Capítulos 15, 17 y 18.
Lütkepohl (1991). Capítulo 11.
*Lütkepohl and Krätzig (2004). Capítulos 3 y 8.
Juselius et al. (2013)
Moncarz et al. (2016)

UNIDAD 6: Análisis impulso-respuesta para un modelo VAR estacionario

Objetivos Específicos:

Que el educando interprete las funciones de impulso-respuesta a la luz de diferentes situaciones económicas.

Contenido:

Función impulso-respuesta. Concepto. Forma estructural (SVAR), forma reducida y forma final (función impulso-respuesta) para un VAR estacionario. Teorema de descomposición de Wold. Identificación del VAR. Restricciones de corto plazo. Descomposición de Choleski. El modelo A-B. Restricciones de Largo Plazo. La descomposición de Blanchard-Quah. Aplicaciones con J-Multi..

Bibliografía:

*Enders (1995). Capítulo 5.
Juselius (2006). Capítulos 12, 13, 14 y 15.
*Lütkepohl and Krätzig (2004). Capítulos 4 y 8.

METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE

El curso está compuesto por tres clases semanales de dos horas cada una. En las clases se desarrollarán los aspectos centrales de las unidades didácticas, y se discutirán las ampliaciones de los mismos y aplicaciones de los instrumentos analíticos. La intervención docente estará orientada a la exposición ordenada de contenidos básicos y de modelos económicos relevantes. Para la activa participación de los estudiantes es necesaria la lectura previa a las clases. Se trabajará con software econométrico a los fines de aplicar la teoría a casos prácticos.

TIPO DE FORMACIÓN PRÁCTICA

Ejercicios de aplicación. Análisis detallado de trabajos científicos. Técnicas estadísticas de descomposición de series temporales. Elaboración y contrastación de hipótesis. Preparación de trabajos científicos.



FACULTAD
DE CIENCIAS
ECONÓMICAS



EVALUACIÓN

Evaluaciones Parciales: 2
Trabajos Prácticos: 0
Recuperatorios: 1
Otros: 0

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Se evalúa la capacidad de transferencia de los contenidos presentados en la materia.

CONDICIONES DE REGULARIDAD Y/O PROMOCIÓN

Es necesario aprobar 2 exámenes parciales (con la posibilidad de un examen recuperatorio) para acceder a la regularidad. La materia se aprueba rindiendo un examen final.

MODALIDAD DE EXAMEN FINAL

Alumnos Regulares: Escrito.
Alumnos Libres :Escrito.

CRONOLOGÍA DE ACTIVIDADES DE LA ASIGNATURA

El cronograma de actividades comprende 14 semanas de clase, en las cuáles se dictarán las clases teóricas y prácticas, así como los exámenes parciales.

El desarrollo de las actividades será el siguiente:

Semana 1: Unidad 1.
Semanas 2, 3 y 4: Unidad 2.
Semanas 5, 6 y 7: Unidad 3.
Semanas 8, 9 y 10: Unidad 4.
Semanas 11 y 12: Unidad 5.
Semanas 13 y 14: Unidad 6.

PLAN DE INTEGRACIÓN CON OTRAS ASIGNATURAS

Se dictan temas relacionados a las materias Microeconomía III, Macroeconomía II, Econometría I y Econometría II.

LECTURAS EXIGIDAS

La bibliografía obligatoria y complementaria se podrá consultar en la Biblioteca desde el catálogo en línea de acceso público, o desde cualquier PC a través del sitio web: <http://eco.biblio.unc.edu.ar/>. En el mismo se podrá acceder a los registros de libros, artículos de revistas, tesis, informes técnicos y demás documentos, realizando las búsquedas por autor, título y materia ´.

Enders, Walter (1995). Applied Econometric Time Series, John Wiley & Sons, New York, USA.
Lütkepohl, Helmut and Krätzig, Markus, (2004). Applied Time Series Econometrics, Cambridge University Press.

LECTURAS RECOMENDADAS



FACULTAD
DE CIENCIAS
ECONÓMICAS



Descalzi, Ricardo (2008). La dinámica conjunta de la inversión y de la cuenta corriente en Argentina. Tesis Doctoral.

Juselius, Katarina, (2006). The Cointegrated VAR Model: Methodology and Applications, OUP Catalogue, Oxford University Press, number 9780199285679, December.

Juselius, Katarina & Reshid, Abdulaziz & Tarp, Finn, (2013). The Real Exchange Rate, Foreign Aid and Macroeconomic Transmission Mechanisms in Tanzania and Ghana, Working Paper Series UNU-WIDER Research Paper, World Institute for Development Economic Research (UNU-WIDER).

Hamilton, James D. (1994), Time Series Analysis, Princeton University Press, Princeton, USA.

Lütkepohl, Helmut (1991) Introduction to Multiple Time Series Analysis, Springer-Verlag, Berlin, Germany.

Moncarz Pedro, Barone Sergio, Calfat Germán y Ricardo Descalzi (2016), Poverty impacts of changes in the international prices of agricultural commodities: recent evidence for Argentina (an ex-ante analysis) Journal of Development Studies. En prensa. ISSN: 0022-0388 (print), 1743-9140 (online). Taylor & Francis.

DOCENTES

37417 - DESCALZI, RICARDO LUIS (Coordinador)

CANTIDAD DE DOCENTES

1

CARGOS DE LOS DOCENTES

1 Profesor Asociado