

Programa de la asignatura: Macroeconometría

Titulación: Licenciatura en Economía (7 Créditos)
Segundo Cuatrimestre (curso 2006/07)

Profesor: Genaro Sucarrat (gsucarra@eco.uc3m.es)

Coordinador: Juan J. Dolado (dolado@eco.uc3m.es)

A. Objetivos

La asignatura desarrolla las herramientas y fundamentos econométricos del análisis de series temporales con el fin de contrastar hipótesis relevantes procedentes de diversos modelos macroeconómicos, así como familiarizar al alumno con técnicas básicas del análisis de la coyuntura y la predicción. Los requisitos necesarios para seguir bien el curso son unos conocimientos básicos de Estadística, Cálculo y Álgebra Lineal, conjuntamente con los conocimientos adquiridos en la secuencia de Macroeconomía I y II. Aunque las lecturas serán en castellano, tanto el texto principal como el programa econométrico para los ejercicios prácticos están escritos en inglés.

B. Programa

1. Introducción [1 semana]:

- Presentación del curso (contenido, requisitos, evaluación)

Parte I: Análisis de modelos uniecuacionales

2. Econometría de series temporales [2 semanas]:

- Regresión espuria, variables estacionarias y no-estacionarias.
- Tendencias, el operador diferencia, el operador retardo.
- Modelos ARMA, la descomposiciones ciclo-tendencia de Beveridge-Nelson y de Hodrick-Prescott.

3. Contrastes y especificación de modelos uniecuacionales [2 semanas]:

- Estimación e inferencia en el modelo lineal.
- Congruencia, modelos anidados.
- El modelo general no-restringido (el "GUM"), modelización de lo general a lo específico. ("GETS"), el modelo específico.
- Modelización de lo simple a lo general ("STOG").
- Micro-fundamentos.

4. Estacionalidad y especificaciones no-lineales [1 semana]

- Variables ficticias estacionales, variables ajustadas de estacionalidad.
- No-linealidad en parámetros vs. no-linealidad en regresores, variables umbrales.
- Estimación e inferencia con Mínimos Cuadrados No-lineales (MCNL).
- Modelos de heterocedasticidad autorregresiva (ARCH).

5. Modelos de corrección del error (“EqCM”) y co-integración [2 semanas]

- El EqCM, dinámica en el corto y largo plazo.
- Mecanismo de corrección de error y análisis de co-integración (Engle-Granger).

Parte II: Análisis de modelos multiecuacionales

6. El modelo de Vector Autorregresivo (“VAR”) [2 semanas]

- Forma estructural vs. forma reducida, análisis de respuesta a un impulso.
- Formulación, estimación, diagnóstico, selección de número de retardos.
- El modelo PVAR, exogeneidad débil y fuerte, causalidad de Granger, la crítica de Lucas, super- exogeneidad.

7. Modelos multivariantes de corrección del error (“VEqCM”) [2 semanas]

- El modelo VEqCM.
- Análisis Johansen de co-integración en sistemas multiecuacionales.

8. Resumen y conclusiones [1 semana]

C. Bibliografía

El texto principal es el libro de Kerry Patterson (2000), *An Introduction to Applied Econometrics* (Palgrave), que contiene la mayoría de los temas. Tanto las referencias exactas en cada tema como la bibliografía adicional se publicarán al principio del curso.

D. Ejercicios

Se distribuirán ejercicios asociados a cada tema.

E. Evaluación

La evaluación consiste en dos partes: el examen final (70%) y un proyecto (30%).

F. Software

En las sesiones informáticas se usará el programa econométrico EViews. No obstante, si el alumno así lo solicitase, podría utilizar cualquier otro programa similar para hacer los ejercicios prácticos.