

Taller #9

Econometría 06216

Profesor: Julio César Alonso

Monitores: Ana Isabel Gallego

Notas:

- Recuerde que sólo tres preguntas, seleccionadas al azar, serán calificadas.
- Este taller es para ser entregado en los primeros 10 minutos de la clase del próximo 14 de abril.

La República del Bongo alcanzó recientemente su independencia y, debido a la represión de sus colonos, los nuevos dirigentes del país no tienen estudios superiores. Usted ha sido contratado para “armar” el primer modelo macroeconómico del país y explicar de una forma muy sencilla sus resultados. Afortunadamente, el gobierno anterior tenía series muy detalladas de tasa de interés, producción, consumo intermedio, oferta monetaria e inversión (todas son series en términos nominales). Las series son confiables y corresponden al periodo 1987-2005 y están dadas en millones de bongos (la tasa de interés está dada en porcentaje).

1. A partir de la información que tiene:
 - a. Determine qué modelo le permitiría iniciar el análisis económico de la economía bongolesa. Plántelo. (Solo considere modelos para los cuales ésta información sea suficiente y se hayan estudiado en una de sus clases de macroeconomía).
 - b. Determine cuáles son las variables exógenas y endógenas.
 - c. Determine el método de estimación que puede emplear en cada una de sus ecuaciones. Justifique.
2. Estime las ecuaciones de la forma estructural que crea pertinentes y repórtelas en una tabla.
3. Interprete los coeficientes estimados.
4. Los nuevos gobernantes desearían conocer realmente cuáles variables tienen efecto sobre otras, con el fin de tomar decisiones de política económica. De acuerdo al modelo que usted ha planteado, y a la lista a continuación, determine, cuáles de estas dudas puede resolver y resuelva TODAS las que le sea posible siendo coherente con su modelo y sus decisiones. (Sea claro en el modelo que usa, repórtelo. Si es posible, debe dar una respuesta cuantitativa e interpretarla, tenga en cuenta la significancia.)
 - a. Efecto del consumo intermedio y la oferta monetaria sobre la inversión.
 - b. Efecto del consumo intermedio sobre la producción nominal.
 - c. Efecto de la producción sobre el consumo intermedio.
 - d. Efecto de la producción sobre la tasa de interés.
 - e. Efecto de la inversión y la oferta monetaria sobre la tasa de interés.
 - f. Efecto de la inversión y la tasa de interés sobre el consumo intermedio.
 - g. Efecto de la inversión sobre la producción.
 - h. Elasticidad del consumo intermedio a la tasa de interés.
5. Además de lo solicitado en el punto anterior, a los gobernantes también se les ocurrió que podrían necesitar otras relaciones. De acuerdo al modelo que usted ha planteado, y a la lista a continuación, determine, cuáles de éstas dudas puede resolver y resuelva TODAS las que su modelo le permita. (Sea claro en el modelo que usa, repórtelo. Si es posible, debe dar una respuesta cuantitativa e interpretarla, tenga en cuenta la significancia.)
 - a. Elasticidad de la tasa de interés a la inversión.
 - b. Elasticidad de la producción a la inversión.
 - c. Efecto del consumo intermedio sobre la tasa de interés de equilibrio del mercado financiero.
 - d. Efecto de cambios en la inversión sobre la tasa de interés de equilibrio del mercado financiero.
 - e. Efecto de la producción sobre la tasa de interés de equilibrio.
 - f. Efecto de cambios en la tasa de interés de equilibrio del mercado financiero sobre la inversión de equilibrio.
 - g. Efecto de cambios en la producción de equilibrio en el mercado financiero sobre la oferta monetaria.
6. Dibuje el sistema de ecuaciones que estimó en el punto 2 con el mayor detalle posible, muestre, entre otras cosas, a qué es igual el intercepto de cada ecuación estimada.