



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO
PROGRAMA ÚNICO DE ESPECIALIZACIONES EN ECONOMÍA
ESPECIALIZACIÓN EN ECONOMÍA MONETARIA Y
FINANCIERA. UNA PERSPECTIVA CONTEMPORÁNEA
Programa de actividad académica



Denominación: Econometría Monetaria y Financiera			
Clave: 48182	Semestre: Primero	Campo de conocimiento: Economía Monetaria y Financiera. Una Perspectiva Contemporánea	No. Créditos: 6
Carácter: Obligatoria		Horas	Horas por semana
Tipo: Teórica-Práctica		Teoría: 1.5	Práctica: 1.5
Modalidad: Curso/Taller		Duración del programa: Semestral	

Seriación: No
 Actividad académica antecedente: Ninguna
 Actividad académica subsecuente: Ninguna

Objetivo general: El alumno desarrollará las diferentes técnicas de la econometría y aplicarlas en los diferentes escenarios que integran la economía monetaria-financiera.

- Objetivos específicos:**
- Modelar escenarios donde la toma de decisiones se realiza considerando el estado de la naturaleza de los fenómenos monetarios-financieros utilizando datos categóricos.
 - Identificar las principales características de una serie de tiempo para su interpretación, modelado y pronóstico.
 - Utilizar los métodos econométricos para la evaluación y administración de riesgo de los diferentes activos financieros y/o carteras existentes en el mercado financiero.

Índice Temático

Temas	Horas	
	Teóricas	Prácticas
1. Microeconometría	6	5
2. Naturaleza de las series de tiempo	3	3
3. Análisis estocástico de las series de tiempo	5	5
4. Análisis de las series con alta volatilidad	4	5
5. Análisis dinámico de corto y largo plazo	6	6
Total de horas:	24	24
Suma total de horas:	48	

Temario

Unidad	Temas y subtemas
1	Microeconometría 1.1. Conceptos básicos 1.2. Modelo de probabilidad lineal 1.3. Modelos Logit y Probit 1.4. Aplicaciones

2	Naturaleza de las series de tiempo 2.1. Introducción 2.2. Descomposición de una serie de tiempo 2.3. Análisis determinística y estocástica de una serie de tiempo 2.4. Aplicaciones
3	Análisis estocástico de las series de tiempo 3.1. Conceptos básicos 3.2. Estacionariedad y pruebas de raíz unitaria 3.3. Procesos estocásticos estacionarios [ARMA(p,q)] 3.4. Procesos estocásticos no estacionarios [ARIMA(p,d,q)] 3.5. Aplicaciones
4	Análisis de las series con alta volatilidad 4.1. Volatilidad y varianza finita en las series de tiempo 4.2. Modelos ARCH, GARCH 4.3. Modelos IGARCH, EGARCH, TGARCH 4.4. Aplicaciones
5	Análisis dinámico de corto y largo plazo 5.1. Teorema de cointegración de Granger 5.2. Cointegración de Johansen 5.3. Modelos de corrección de error 5.4. Modelos de vectores autorregresivos 5.5. Aplicaciones

Bibliografía básica

- Agresti, Alan (2007), *An introduction to categorical data analysis*, 2ª Ed., John Wiley & Sons, USA.
- Brooks, Ch. (2002), *Introductory econometrics for finance*, Cambridge University Press.
- Enders, Walter (2008), *Applied econometrics time series*, John Wiley & Sons, USA.
- Galán, Javier (2007), "Estabilidad estructural de la política monetaria en México: una evaluación econométrica, 1995-2005", *Otros Artificios*, núm. 3, octubre-noviembre. URL: <https://docs.google.com/file/d/0B2jhaAeacgyfYjA3MDcxMGYtN2EzZS00MwY3LTgyMTUtMmY5MjcwYTJiZTY0/edit?hl=en&pli=1>
- --- (2014), "México: análisis empírico de la relación peso-dólar, 2000-2014", *Otros Artificios. Nueva época*, año 1, núm. 3. Marzo. URL: <https://docs.google.com/file/d/0B7HCIXcZ1E00NUlwWl8tbVY2a1k/edit?pli=1>
- --- (2014), "Christopher Sims: modelos, realidad y metodología", *Equilibrios y Conjeturas. Cuadernos del Seminario de Credibilidad Macroeconómica*, año 1, núm.1, FE-UNAM, primer semestre. URL: <https://docs.google.com/file/d/0B78JKrnoM9apdnNDX1BueEFuZ3c/edit?pli=1>
- --- y Fatima I. Padilla (2015), "Pronóstico dentro y fuera de muestra del principal índice bursátil del mercado de valores mexicano mediante modelos GARCH simétricos y asimétricos", Documento de Investigación.
- --- (2015), "Análisis del riesgo país mediante modelos de heteroscedasticidad condicional. México 2008-2013. Documento de Investigación.

Bibliografía complementaria

- Cabrer, B., Amparo S. y Guadalupe S. (2001), *Mircoeconometría y decisión*, Ediciones Pirámide, México.
- Dielbold, F. (1999), *Elementos de pronósticos*, Thomson, México.
- Taylor, S. J. (2008), *Modelling financial time series*, 2ª Ed. World Scientific Publishing, Singapore
- **Principales Recursos Electrónicos (URL)**
- Página web del Banco de México (<http://www.banxico.org.mx>)

<ul style="list-style-type: none"> • Página web del Banco Central Europeo (http://www.ecb.int) • Página web de la Reserva Federal de Estados Unidos (http://www.federalreserve.gov) • Página web del Banco Internacional de Pagos (http://www.bis.org) • Página web del Fondo Monetario Internacional (http://www.imf.org) • Página web de la Comisión Europea (http://ec.europa.eu) • Página web del NBER (www.nber.org) • Página web del INEGI (www.inegi.org.mx) • Página web de Yahoo Finance (www.yahoo.com.mx) 	
<p>Sugerencias didácticas</p> <p>Exposición del profesor, Prácticas en computadora, Resolución de ejercicios en clase</p> <p>El uso de la computadora será importante para que el alumno pueda asimilar y aplicar sus conocimientos a casos prácticos. En este curso se prevé el uso del siguiente software: Stata, R, Eviews, entre otros.</p>	<p>Sugerencias de evaluación</p> <p>Exámenes parciales, Prácticas en computadora, Ejercicios en clase, Ensayo teórico práctico.</p>
<p>Perfil profesiográfico</p> <p>Profesionista con título universitario o amplia experiencia aplicada en métodos cuantitativos, con énfasis en la economía.</p> <p>Tener experiencia docente.</p>	