



El Departamento de Estadística del ITAM

anuncia la siguiente sesión de

EL SEMINARIO ALEATORIO

que con el título

Spurious Regression and Econometric Trends

Impartirá

Antonio E. Noriega (Ponente)

Dirección General de Investigación Económica

Banco de México

ABSTRACT

This paper analyses the asymptotic and finite sample implications of different types of nonstationary behavior among the dependent and explanatory variables in a linear spurious regression model. We study cases when the nonstationarity in the dependent and explanatory variables is deterministic as well as stochastic. In particular, we derive the order in probability of the *t*-statistic in a linear regression equation under a variety of empirically relevant data generation processes, and show that the spurious regression phenomenon is present in all cases considered, when at least one of the variables behaves in a nonstationary way. Simulation experiments confirm our asymptotic results.

Fecha: Viernes 11 de Agosto

Hora: 12:50 hrs.

Salón: B-2

Lista de seminarios próximos. Visite:

http://estadistica.itam.mx/seminarios_prox.html

El Seminario Aleatorio está destinado tanto a profesores como a estudiantes, por lo que el Departamento de Estadística agradece a los profesores que colaboren invitando a sus alumnos a estas sesiones.

María F. Rojano Agraz

ITAM

Depto. Académico de Estadística

Rio Hondo # 1,

Col. Tizapán San Angel

C.P. 01000 México, D. F.

Tel. 5628-4000 ext. 3803

Fax 5628-4086