

El Departamento Académico de Estadística del ITAM

anuncia la siguiente sesión (No. 237) de

EL SEMINARIO ALEATORIO

que, con el título

Markov-switching dynamic factor models in real time

Impartirá

Dra. Pilar Poncela

Facultad de Económicas, Campus de Cantoblanco

Universidad Autónoma de Madrid

Joint work with Máximo Camacho (Universidad de Murcia)

and Gabriel Pérez-Quirós (Banco de España).

Abstract

We extend the Markov-switching dynamic factor model to account for some of the specificities of the day-to-day monitoring of economic developments from macroeconomic indicators, such as ragged edges and mixed frequencies. We examine the theoretical benefits of this extension and corroborate the results through several Monte Carlo simulations. Finally, we assess its empirical reliability to compute real-time inferences of the business cycle for several data sets.

NOTA: LA PRESENTACIÓN SERÁ EN ESPAÑOL.

- Fecha: Viernes 04 de Mayo 2012
- Seminario: 13:00
- Salón B-1, Plantel Río Hondo

Lista de seminarios próximos. Visite:

<http://estadistica.itam.mx/seminarios.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.

ITAM, Departamento Académico de Estadística
Río Hondo # 1, Col. Progreso Tizapán,
México, D. F., C.P. 01080