

MASTER FINANZAS DE EMPRESA

| | | | |
|-----------------|--------------------------------------|------------------------|--------|
| Materia | <i>Analysis of Panel Data</i> | Código | 607643 |
| Carácter | Optativa | | |
| Créditos | 4 | Presenciales | 4 |
| | | No presenciales | 0 |
| Curso | Segundo | Trimestre | 5 |
| Idioma | Inglés | | |

PROFESORADO

| | |
|---------------------------------|---|
| Departamento Responsable | Departamento de Fundamentos del Análisis Económico II (Economía Cuantitativa) |
| Profesor Coordinador | Dirección de correo electrónico |
| | |

SINOPSIS

BREVE DESCRIPTOR

La materia comienza con el estudio de los problemas relacionados con la utilización de los datos de panel: heterogeneidad y datos multidimensionales, a continuación se analizan los modelos de los más simples a los más complejos, comenzando por los modelos de efectos fijos y aleatorios y finalizando con varios modelos que requieren técnicas con variables instrumentales.

Los estudiantes finalizarán la asignatura con los conocimientos necesarios para la aplicación de las técnicas de datos de panel, así como con la experiencia adquirida en el tratamiento de datos reales, y la capacidad de estructurar, escribir y defender un trabajo en economía aplicada.

CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS

Nivel B2 de inglés, según el Marco común europeo de referencia para las lenguas, dado que la clase se imparte en inglés.

OBJETIVOS FORMATIVOS

OBJETIVOS (Resultados de Aprendizaje)

El objetivo es preparar a los alumnos en la aplicación del análisis de datos de panel, una poderosa herramienta de investigación que los alumnos necesitarán en la realización de la investigación aplicada. Se pretende enseñar a los alumnos como aborda un proyecto de investigación con datos de panel reales para llevar a cabo el análisis de los mismos y resumir y exponer las conclusiones extraídas.

COMPETENCIAS

Generales: CG1 a CG4
Transversales: CT1 a CT5
Específicas: CE2, CE6

METODOLOGÍA DE APRENDIZAJE

Metodología de enseñanza-aprendizaje mixta para que el aprendizaje del estudiante sea colaborativo y cooperativo.

CONTENIDOS TEMÁTICOS (Programa de la asignatura)

- Introducción.
- Análisis de la covarianza.
- Modelos de regresión con efectos individuales.
- Modelos dinámicos.
- Modelos de ecuaciones simultáneas.
- Paneles incompletos.
- Datos truncados y censurados.

ACTIVIDADES DOCENTES

| | | |
|-----------------|------------|-----|
| Clases Teóricas | Dedicación | 20% |
|-----------------|------------|-----|

| | | |
|------------------|------------|-----|
| Clases Prácticas | Dedicación | 80% |
|------------------|------------|-----|

- Discusión de casos: 15%
- Seminarios: 5%
- Tutorías personalizadas o en grupo: 5%
- Actividades de evaluación: 5%
- Elaboración de trabajos individuales o en grupo: 20%
- Horas de estudio: 30%

| | | |
|--|--------------------------------|-----|
| Otras Actividades | Dedicación | |
| EVALUACIÓN | | |
| Exámenes | Participación en la Nota Final | 50% |
| Examen escrito compuesto de parte teórica y parte práctica | | |
| Otra actividad | Participación en la Nota Final | 50% |
| Trabajos específicos, ejercicios prácticos y seguimiento de clases | | |
| Otra actividad | Participación en la Nota Final | |
| CRITERIOS DE EVALUACIÓN | | |
| <p>Las actividades se valorarán del siguiente modo:</p> <ul style="list-style-type: none"> o Realización y presentación de trabajos: 50% de la calificación final. o Examen final: 50% de la calificación final. <p>El sistema de evaluación de esta materia es el mismo para todas las materias, se calificará según el RD 1125/2003, de 5 de septiembre.</p> | | |

RECURSOS

| |
|--|
| BIBLIOGRAFÍA BÁSICA |
| <p>Arellano, M. (2003) "<u>Panel data Econometrics</u>" Oxford University Press.</p> <p>Arellano, M. and S. Bond (1991) "Some Tests of Specification for Panel Data: Monte Carlo evidence and an application to employment equations", Review of Economic Studies, 58, 277-297.</p> <p>Arellano, M. and O. Bover (1995) "Another Look at the Instrumental Variable Estimation of Error Components Models ", Journal of Econometrics, 68, 1, 29-51.</p> |

Engle, R. F. (1984) "Wald, likelihood ratio and lagrange multipliers tests in Econometrics", Handbook of Econometrics, Cap. 13, M. Intrilligator y Z. Griliches, eds., North Holland, Amsterdam.

EViews, 4 (1998) User's guide, Reference Manual, Quantitative Micro Software, Irvine, California.

Garín, T and Teodosio Pérez Amaral (1998) "Econometric Modelling of Spanish Very Long Distance International Telephone traffic", Information Economics and Policy, 10, 2, 237-252.

Garín, T. and Teodosio Pérez Amaral (1999) "A Model of Spain-Europe Telecommunications", Applied Economics, 31, 989-997.

Garin-Muñoz and T. Pérez Amaral (2001) "An Econometric Model for International Tourism Flows to Spain", Applied Economics Letters, 7, 525-9.

Godfrey, L. G. (1988) Misspecification Tests in Econometrics: the Lagrange Multiplier Principle and Other Approaches, Econometric Society Monographs, 16, Cambridge University Press.

Hausman, J. (1978) "Specification Tests in Econometrics", Econometrica 46:1251-71.

Hausman, J. A., and W. E. Taylor (1981) "Panel data and Unobservable Individual Effects", Econometrica 49:1377-9.

Hsiao, C. (2003) Analysis of Panel Data, second edition, Econometric Society Monographs, Cambridge University Press.

Marín, E., T. Pérez Amaral, A. Rua and E. Hernández (2001) "The evolution of the Ph in Europe 1986-1997 with panel data", Chemosphere, 45, 329-337.

Mundlak, Y. (1978) "On the Pooling of Time Series and Cross Section Data" Econometrica 46, 69-85.

STATA User's Guide, Stata Press, College Station, Texas.

White, H. (1984) Asymptotic Theory for Econometricians, Academic Press.

White, H. (1996) Estimation, Inference and Specification Analysis, Econometric Society Monographs, 22, Cambridge University Press.

Wooldridge, J. (2011) Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data. The MIT Press Cambridge, Massachusetts

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE