

# Tabla de contenidos

<b>Prefacio</b>	<b>5</b>
<b>1 Introducción a las series temporales</b>	<b>6</b>
1.1 Gráfica de series temporales . . . . .	7
1.2 Aspectos avanzados de las series temporales . . . . .	10
1.3 Tipos de gráficos para analizar series temporales . . . . .	13
1.3.1 Gráfico estacional . . . . .	14
1.3.2 Correlación entre series . . . . .	15
<b>2 Series temporales estacionarias</b>	<b>19</b>
2.1 Tendencias estocásticas . . . . .	19
2.1.1 Tratamiento de una tendencia estocástica . . . . .	20
2.1.2 Diferenciación estacional . . . . .	22
2.2 Estacionareidad . . . . .	23
2.2.1 Estacionareidad en varianza . . . . .	24
2.2.2 Autocorrelación . . . . .	27
2.2.3 Contrastes de estacionareidad . . . . .	29
<b>3 Análisis de regresión</b>	<b>30</b>
3.1 Regresión simple . . . . .	31
3.2 Regresión espuria . . . . .	37
3.3 Regresión múltiple . . . . .	39
3.3.1 Interpretación de coeficientes . . . . .	43
3.3.2 Evaluación de un modelo econométrico . . . . .	44
3.4 Predicción con el modelo de regresión . . . . .	47
3.4.1 Dummies estacionales . . . . .	50
3.4.2 Predicción de escenarios . . . . .	51
<b>4 Modelos econométricos basados en procesos estocásticos</b>	<b>54</b>
4.1 Proceso autorregresivo . . . . .	54
4.2 Proceso de medias móviles . . . . .	57
4.3 Modelo ARIMA . . . . .	58
4.3.1 Diagnóstico del modelo . . . . .	59
4.3.2 Componente estacional . . . . .	61
4.4 Proceso de ruido blanco . . . . .	62
4.5 Paseo aleatorio . . . . .	63

## Introducción a la Econometría Financiera

4.6	Predicción con el modelo ARIMA . . . . .	65
4.6.1	Evaluación de las predicciones . . . . .	67
<b>5</b>	<b>Modelizando volatilidad</b>	<b>70</b>
5.1	Modelo GARCH . . . . .	70
5.2	t-GARCH . . . . .	77
5.3	Modelos GARCH multivariantes . . . . .	81
<b>6</b>	<b>Cointegración y shocks</b>	<b>88</b>
6.1	Cointegración . . . . .	88
6.2	Modelo ADL . . . . .	92
6.3	El modelo VAR . . . . .	93
6.3.1	Modelos VECM . . . . .	100