



**Dirección Provincial  
de Estadística**  
Gobierno de la Provincia  
de Buenos Aires



ALMA MATER STUDIORUM  
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA  
REPRESENTACIÓN EN BUENOS AIRES

**Seminario: “*Clustered panel data models*: Un enfoque para la inferencia de valores presentes en caso de datos deficientes”**



**Michel Mouchart**

*Professeur Émérite de Statistique et d’Econométrie, Université Catholique de Louvain*

Fecha: Martes 17 de octubre de 2006

Lugar: Alma Mater Studiorum - Università di Bologna, Representación en Buenos Aires  
Rodríguez Peña 1464, Ciudad de Buenos Aires  
(C1021ABF) Buenos Aires, Argentina

Idioma: Español

**Presentación**

*Nowcasting* se refiere a la construcción de inferencias sobre valores presentes de variables basándose sobre datos disponibles al momento de la inferencia. Este trabajo desarrolla una estrategia de modelización para casos donde los datos disponibles tienen una estructura de panel en el cual hay muchos datos faltantes y donde la inferencia debe hacerse para cada individuo del panel. El desafío metodológico es hacer un uso óptimo de los datos disponibles al mismo tiempo que se trata de enriquecer los datos deficientes con datos de individuos vecinos (*spillover effect*).

Este problema se encontró en datos oficiales de *R&D* de los países de la Unión Europea, Japón y Estados Unidos (los países son considerados como los individuos del panel). En muchos de esos países, tales datos se publican con un atraso sustancial a pesar de que el diseño de políticas económicas requiere información sobre los valores presentes de las variables consideradas. Más aún, este problema recurrente exige una estrategia de modelización explícita y reproducible cada año.

El objetivo de este seminario es exponer todos los problemas prácticos que se plantearon al realizar ese trabajo y mostrar cómo se logró una primera actualización de la metodología al cabo de un año, así como presentar una evaluación de lo alcanzado en la primera realización. También se examinarán algunos problemas teóricos surgidos al desarrollar el modelo.



**Dirección Provincial  
de Estadística**  
Gobierno de la Provincia  
de Buenos Aires



ALMA MATER STUDIORUM  
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA  
REPRESENTACIÓN EN BUENOS AIRES

## Programa

9:00 – 10:30 Presentación general de la temática  
10:30 – 11:00 Coffee Break  
11:00 – 12:30 Problemas teóricos de la predicción con modelos condicionales y variables explicativas no controladas  
12:30 – 14:00 Lunch  
14:00 – 15:30 Desarrollo de la estrategia de modelización  
15:30 – 16:00 Coffee Break  
16:00 – 17:30 Resultados empíricos de la primera onda y discusión de una primera actualización

## Referencias bibliográficas

Mouchart, M. y Rombouts, J. (2005), “Clustered panel data models: An efficient approach for nowcasting from poor data”, *International Journal of Forecasting*, No. 21, pp. 577-594;

Mouchart, M. y Rombouts, J. (2004), “Econometric Models for nowcasts on R&D variables: 2004 Results”, Consulting report 04-02, Institut de Statistique, Université catholique de Louvain and CAMIRE, Luxembourg (confidential report available at CAMIRE);

Marcelino, M., Stock, J.H. y Watson, M.W. (2003), “Macroeconomic forecasting in the EURO area: Country specific versus area-wide information”, *European Economic Review*, No. 47, pp. 1-18;

Mouchart, M. y Rombouts, J. (2003), “Evaluating and Updating Econometric Models for nowcasts on R&D variables”, Consulting report 03-01, Institut de Statistique, Université catholique de Louvain and CAMIRE, Luxembourg (confidential report available at CAMIRE)

Hendry, D.F. y Clements, M.P. (2002), “Pooling of Forecasts”, *Econometrics Journal*, No. 5, pp. 1-26;

Islam, T., Fiebig, D.G. y Meade N. (2002), “Modelling multinational telecommunications demand with limited data”, *International Journal of Forecasting*, No. 18, pp. 605-624;

Danilov, D. y Magnus, J.R. (2002), *Forecast accuracy after pretesting with an application to the stock market*, CentER, Tilburg University;

Hendry, D.F. y Clements, M.P. (2001), “Economic Forecasting: Some Lessons from Recent Research”, European Central Bank Working Paper;

Hamilton, J.D. (1994), *Time Series Analysis*, Princeton University Press

Clemen, R.T. (1989), “Combining forecasts: A review and annotated bibliography”, *International Journal of Forecasting*, No. 5, pp. 559-583;

Little, R.J.A. y Rubin, D.B. (1987), *Statistical Analysis with missing data*, New York, John Wiley and Sons;

Baltagi, H.B. (1965), *Econometric analysis of panel data*, John Wiley, New York.



**Dirección Provincial  
de Estadística**  
Gobierno de la Provincia  
de Buenos Aires



ALMA MATER STUDIORUM  
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA  
REPRESENTACIÓN EN BUENOS AIRES

## **Informes e inscripción**

Alma Mater Studiorum - Università di Bologna, Representación en Buenos Aires

Tel: (011) 4878 2900

E-mail: [informes@unibo.edu.ar](mailto:informes@unibo.edu.ar)

Entrada libre y gratuita previa acreditación.

Coordinación: Christian Haedo, Università di Bologna, Representación en Buenos Aires  
Agustín Lodola, Dirección Provincial de Estadística de la Provincia de Bs.As.