



Seminario de Macroeconomía - Principal Component Analysis for a Mix of Stationary and Nonstationary Variables

Seminario de Macroeconomía - Principal Component Analysis for a Mix of Stationary and Nonstationary Variables

Abstract: This paper develops a procedure for uncovering the common cyclical factors that drive a mix of stationary and nonstationary variables. The method does not require knowing which variables are nonstationary or the nature of the nonstationarity. An application to the FREDMD macroeconomic dataset demonstrates that the approach offers similar benefits to those of traditional principal component analysis with some added advantages.

Authors: James D. Hamilton, Xinwei Ma y Jin Xi.

About the exhibitor: James D. Hamilton (Professor of Economics at University of California, San Diego - UCSD)

Exposure time: una (1) hora

Exposure language: Inglés

La Gerencia Técnica del Banco de la República pone a su disposición un servicio de lista de correo para recibir información sobre los Seminarios de Economía organizados por la institución. Para tal efecto, remita un correo a seminariossemanales@banrep.gov.co con nombre, apellido y afiliación institucional, indicando la suscripción.

El suscriptor, mediante el envío de sus datos personales, autoriza al Banco de la República para el tratamiento (recolección, almacenamiento, uso, circulación o supresión) de los mismos con la finalidad de atender adecuadamente nuestras actividades de divulgación de información de interés, a través de listas de correo, en materia económica, jurídica, cultural y de novedades reglamentarias, incluyendo la construcción de indicadores y estadísticas para el seguimiento y control de esta actividad y de las funciones y servicios relacionados que competen a la Entidad. En caso de que en el futuro decida no autorizar continuar con el tratamiento de sus datos personales para los fines antes descritos y, en consecuencia, solicitar la supresión de estos de la lista de correos a la que se haya inscrito, le solicitamos enviar nuevamente un correo a seminariossemanales@banrep.gov.co pidiendo que sus datos sean eliminados de la lista. Si, por el contrario, desea acceder, conocer, actualizar y rectificar dichos datos remita un correo con su solicitud”.

Para otras consultas, inquietudes o presentar una queja o reclamo sobre el servicio, contáctenos por medio del Sistema de Atención al Ciudadano

Conozca las políticas o lineamientos generales de tratamiento de datos personales del Banco de la República.