

Fuente: Examen de Econometría II 2021

1. (40 puntos) Considere que la serie y sigue un proceso estacionario en covarianza y que usted está interesado en encontrar la proyección de y_{t+1} en una constante y en y_t , dada por:

$$\mathbb{E}(y_{t+1}|y_t) = a + by_t; \quad (1)$$

a) (10 puntos) Encuentre los valores óptimos de a y b . [Ayuda: Estos valores son funciones de los momentos incondicionales de y]