

Fuente: Examen Final de Econometría II 2021

1. (85 puntos) Considere el modelo:

$$\psi_{\tau}^{\beta_0} - \frac{1}{\beta_0} = \gamma_0 + \delta_0 \xi_{\tau} + u_{\tau}; \quad (1)$$

con $u_{\tau} \sim N(0, \sigma_0^2)$ y $\xi_{\tau} \sim N(0, 1)$.