

Fuente: Ayudantía 11 de Econometría II - Primavera 2021

2. OLS v/s LAD Considere el modelo:

$$y_t = \rho y_{t-1} + u_t$$

donde $|\rho| < 1$. (a) Suponga que u_t sigue una distribución normal con media 0 y varianza σ_0^2 . Utilice criterios asintóticos para escoger entre el estimador OLS y LAD de ρ . (b) Suponga ahora que u_t sigue una distribución Laplace con parámetro de localización $a = 0$ y parámetro de escala b_1 . Utilice criterios asintóticos para justificar si prefiere el estimador OLS o el LAD de ρ .