

Fuente: Control 5 de Econometría II 2023

3. (40 puntos) Asuma ahora que σ_t no es observable y que:

$$\Pr(\sigma_t = \varphi) = \pi_\varphi; \varphi = 1, 2; \quad (1)$$

donde π_φ no son conocidas. Derive la log-likelihood de este modelo y describa cómo estimaría sus parámetros.