

Archivos en esta carpeta:

Los archivos en esta carpeta sirven para replicar los resultados en el paper de Diebold, Rudebusch, y Aruoba, "The macroeconomy and the yield curve: a dynamic latent factor approach". Journal of Econometrics, 2006.

La siguiente es la lista de archivos que hay en la carpeta y lo que hacen:

- `run_dns.m`: Programa que replica el paper de Diebold, Rudebusch y Aruoba. Hace la estimación MLE, reporta datos, errores estándar y hace algunos gráficos.
- `mle_dns.m`: este programa hace la estimación MLE. Es llamado por `run_dns.m`
- `transform_dns.m`: programa que transforma parámetros sin restricciones a parámetros con restricciones para facilitar la optimización del log-likelihood.
- Programas adicionales:
  - `anneal.m`: optimizador usando el método de simulated annealing.
  - `uncmin.m`, `umlnmin.m` y `umstop.m`: optimizador Quasi-Newton de Ellen McGrattan. Muchas veces es mejor que el optimizador base de Matlab `fminunc.m`
  - `fdhess.m`: programa para computar el Hessiano numérico de una función cualquiera. Acá lo usamos para encontrar el Hessiano del log-likelihood para computer los errors estándar de los parámetros.
  - `fdjacob.m`: programa para calcular el Jacobiano numérico de una función vectorial. Lo usamos para aplicar el método delta para encontrar los errores estándar de los parámetros que nos interesan.