

Econometría II

Práctica 2

Fecha de entrega y discusión: 25 de agosto

Instrucciones: Entregar la tarea junto con los programas computacionales desarrollados a los ayudantes hasta las 9:00 am de la fecha de entrega y discusión.

1. (100 puntos) El archivo `base_22.xls` de la Práctica 1 contiene información mensual del IMACEC (Y), IPC (P) y Tasa de Política Monetaria (i). Construya las series $\pi = \ln(P_t/P_{t-12})$, $y = \ln(Y_t/Y_{t-12})$.
 - a) Realice tests de causalidad bivariada entre las variables y discuta las implicancias económicas (si existen) de sus resultados.
 - b) Elabore y estime un modelo VAR(p) para estas series.
 - c) Compute y analice funciones de impulso-respuesta y descomposición de varianzas. Discuta el efecto de ordenamiento y construya intervalos de confianza.
 - d) Estime un modelo VAR identificado y compare sus resultados con los de funciones de impulso-respuesta de los VAR convencionales.
 - e) Obtenga las funciones de impulso respuesta generalizadas de Pesaran y Shin.
2. Preparar dos presentaciones, de 5 minutos cada una, que no necesita entregar a los ayudantes de:
 - a) Los resultados de la pregunta 1.
 - b) Resumen y discusión de los puntos más importantes del paper de Brüggemann et al (2016).
3. Leer Chari et al. (2005), Stock y Watson (2001) y Thurman y Fisher (1988).