

# Macroeconometría - Ejercicio Empírico 5

Mauricio Tejada

Universidad Alberto Hurtado

---

## Preguntas

El archivo Datos\_Blanchard\_Quah.xlsx contiene los datos usados en el artículo de Blanchard y Quah (BQ). Este artículo usa la metodología VAR para estudiar los efectos de shocks agregados de demanda y oferta. Las variables que usan son el crecimiento del producto nacional bruto (gnp) y la tasa de desempleo (urate) para el periodo 1950q2 - 1987q4 (trimestral). Los shocks de oferta están en la ecuación del producto, mientras que shocks de demanda en la ecuación de la tasa de desempleo. Para identificar el VAR estructural, BQ usan restricciones de largo plazo, suponiendo que shocks de demanda no tienen efecto de largo plazo en el producto. Aquí vamos a tratar de aplicar 2 estrategias de identificación.

1. Verifique que las variables son estacionarias usando un test de raíz unitaria.
2. Estime un modelo VAR en forma reducida con el mejor número rezagos y analice si el modelo estimado cumple con las condiciones de estabilidad y con errores ruido blanco.
3. Construya las funciones de impulso respuesta de las dos variables suponiendo que shocks de demanda no tienen efecto de corto plazo en el producto.
4. Realice la descomposición de la varianza del error de predicción suponiendo que shocks de demanda no tienen efecto de corto plazo en el producto.
5. Construya las funciones de impulso respuesta de las dos variables suponiendo que shocks de demanda no tienen efecto de largo plazo en el producto. [estrategia original de BQ]
6. Realice la descomposición de la varianza del error de predicción suponiendo que shocks de demanda no tienen efecto de largo plazo en el producto. [estrategia original de BQ]
7. Comente las diferencias entre los resultados 3 y 5.