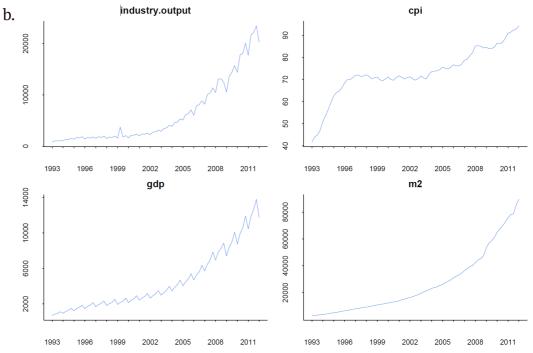
VAR 结果汇报

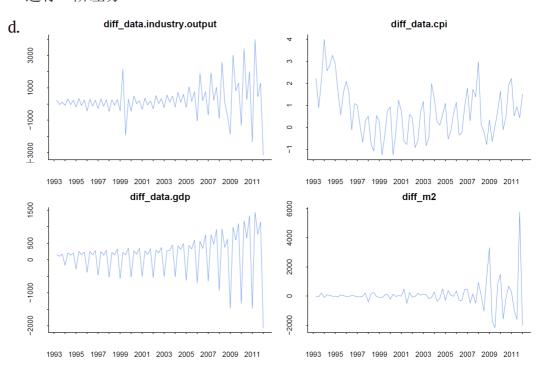
我将中国1993-2012年的数据进行了向量自回归,得到了如下的结果

1. 数据处理:

a. 我选择了这19年GDP,industrial output,CPI,M2的季度数据共77个观测点,作图如下。



c. 由于这些数据的非平稳性,我将前三个数据进行了一阶差分,然后对M2 进行二阶差分



- e. 此时ip, cpi, gdp, m2四个变量的ADF 检验 p值分别为:
 - [1] 0.04648551
 - [1] 0.2558012
 - [1] 0.01911444
 - [1] 0.6479186

2. 向量自回归

- a. 我将得到的大致平稳的数据进行了两次向量自回归,得到impulse response 图像:
- b. Industrial output, CPI, M2 diff_data.industry.output diff_data.cpi 1e-03 8 0e+00 0 -5 -1e-03 4 c. 1.5 1.0 0.5 -0.5 -1.5 100 d. GDP, CPI, M2 diff_data.cpi diff_data.gdp 0.4 2e-04 0.2 1e-04 0.0 -0.2 -1e-04 60 100 100 e. diff m2 0.1 0.5 0.0 -0.5

这里第二种使用GDP得到的脉冲响应结果更加稳定,至少最后没有前一种发散如此之大,但是这个脉冲响应的结果我不太清楚能够得到什么启示,我觉得和之前NK模型得到的稳定结果差异太大了,想问问老师,标准的脉冲响应应该是什么样子的结果呢?