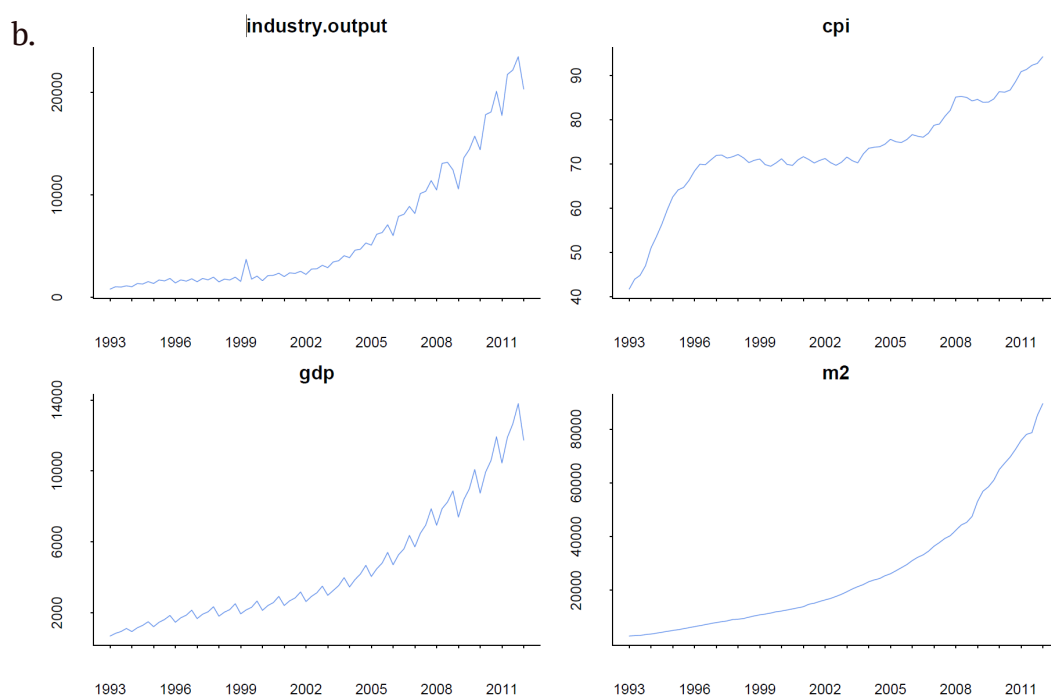


VAR 结果汇报

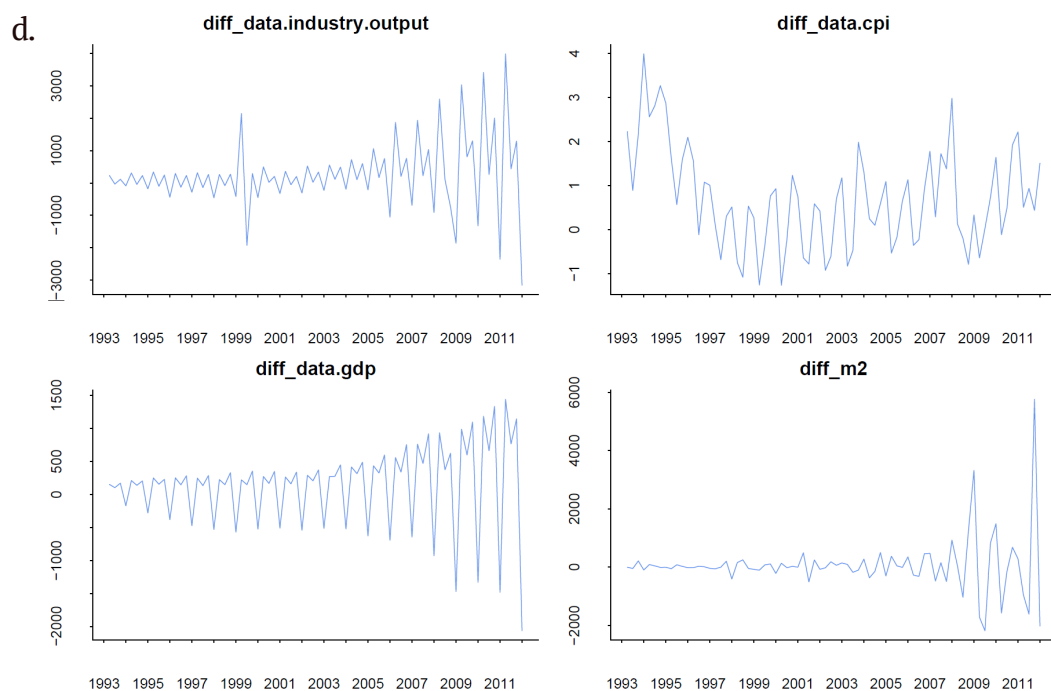
我将中国1993-2012年的数据进行了向量自回归，得到了如下的结果

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

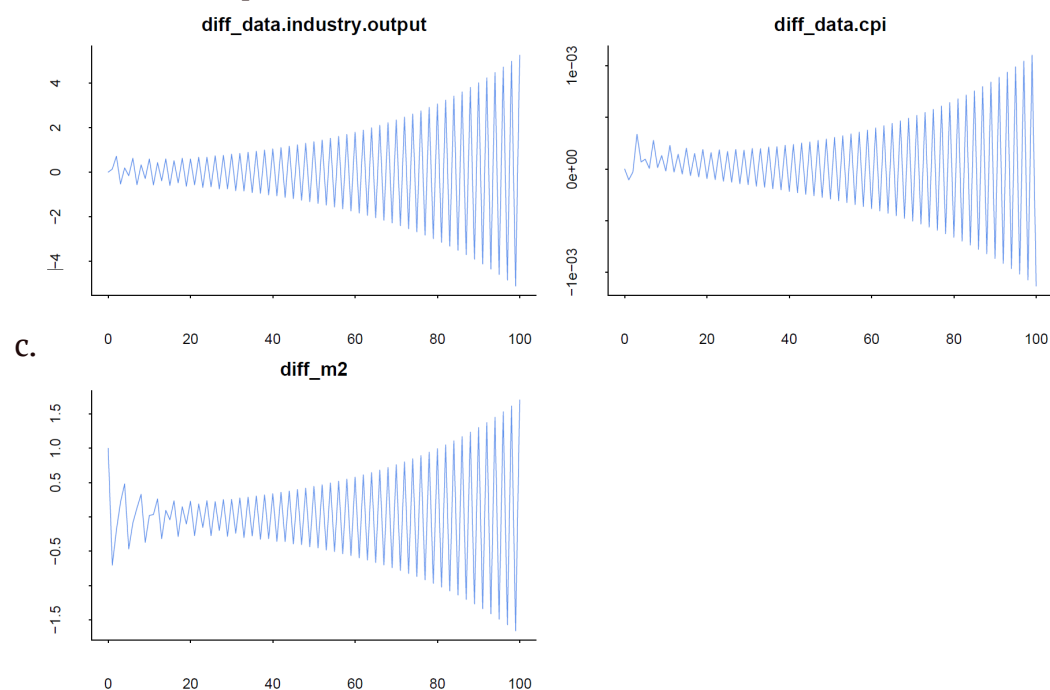
[1] 0.01911444

[1] 0.6479186

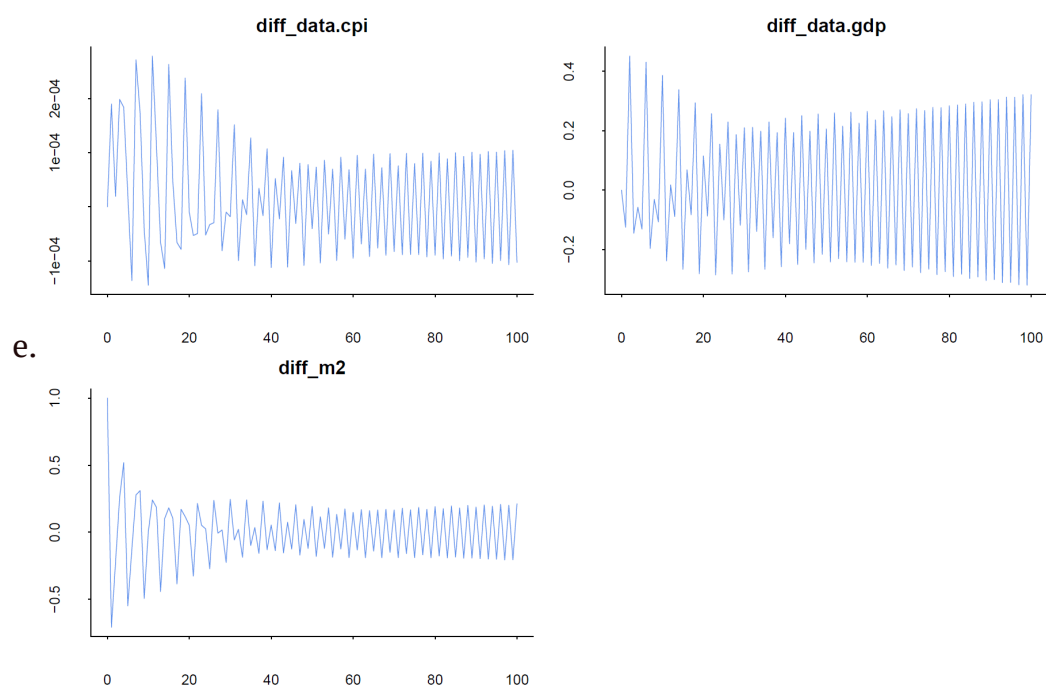
2. 向量自回归

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



d. GDP, CPI, M2



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？