

# IO2 PS2 Bresnahan and Reiss (1991)

Carlos T. Estrada Arzamendi

March 28, 2024

## Problem 1 Results

Table 1: MLE Parameter Estimates

Parameter	Estimate	BR1991 Estimate	Standard Errors	BR1991 SE
lambda1	-0.53372	-0.530	0.41774	0.43
lambda2	2.24977	2.250	0.97821	0.75
lambda3	0.34637	0.340	0.65401	0.59
lambda4	0.22827	0.230	0.41178	0.94
beta1	-0.49247	-0.490	0.63599	0.75
beta2	-0.03082	-0.030	0.02946	0.04
beta3	0.00450	0.004	0.05627	0.06
beta4	-0.02043	-0.020	0.07731	0.08
alpha1	0.85739	0.860	0.46598	0.45
alpha2	0.03447	0.030	0.11654	0.15
alpha3	0.15012	0.150	0.09585	0.10
alpha4	0.00000	0.000	0.07752	0.05
alpha5	0.08048	0.080	0.05013	0.23
gamma1	0.53053	0.530	0.22271	0.21
gamma2	0.75599	0.760	0.18730	0.21
gamma3	0.46551	0.460	0.20436	0.12
gamma4	0.59854	0.600	0.23755	0.20
gamma5	0.12048	0.120	0.17472	0.34
gamma_L	-0.74309	-0.740	0.40458	0.43
Log Likelihood	-263.09125	-263.158	-263.09125	-263.16