

# Econometría II

Profesor: Rómulo A. Chumacero

## Práctica 2

1. (100 puntos) El archivo `base_25.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 las IRF y descomposición de varianzas utilizando la descomposición de Cholesky. Discuta el efecto de ordenamiento y construya intervalos de confianza.
  - d) Estime un modelo VAR identificado, obtenga las IRF y compárelas con las del inciso anterior.
  - e) Obtenga las IRF generalizadas de Pesaran y Shin.
  - f) Obtenga las IRF utilizando proyecciones locales.
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 Montiel et al. (2025).
3. Leer Chari et al. (2005), Li et al. (2024), Pesaran y Shin (1998), Stock y Watson (2016) y Thurman y Fisher (1988).

### **Fechas relevantes:**

- **Tarea:** Entregar un informe de la tarea en un archivo PDF junto con los programas computacionales desarrollados en mail a los ayudantes hasta las 8:00 am del 2 de septiembre.

- **Presentaciones:** Las presentaciones de la pregunta 2 se realizarán el 2 de septiembre en horario de clases.
- **Control:** El control del tópico se realizará el 21 de agosto a las 8:00.
- **Informe de avance:** El informe de avance debe entregarse hasta las 8:00 del 26 de agosto, utilizando la plataforma Gradescope.