

Advanced Macroeconomics 1
Homework 4

Questão 1. De posse da base de dados **data_vec_alunos.xls**, disponível na pasta da turma, estime um modelo VEC e calcule as elasticidades de curto e longo prazos da demanda de gasolina.

- Aplique a metodologia Engle-Granger como visto em sala de aula e compare seus resultados com Alves and Bueno (2003).
- Refaça o exercício usando o procedimento de Johansen.
- Você deve apresentar os códigos no apêndice e explicar (se perguntado) sobre os seus resultados e códigos.

Questão 2. De posse da base de dados **quartely.xls**, disponível na pasta da turma, estime um modelo VEC para a relação entre a Tbill e a Tbill_3year replicando os resultados de sala de aula.

- Aplique a metodologia Engle-Granger e o procedimento de Johansen separadamente. Você deve apresentar a relação de longo prazo estimada.
- Calcule as IRF's de um modelo SVEC (estrutural). Você pode usar cholesky ou outro esquema de identificação.
- Você deve apresentar os códigos no apêndice e explicar (se perguntado) sobre os seus resultados e códigos.