

Skilið í fyrirlestri 10. mars.

1. Náið í skrána COINT\_PPP.XLS. Þetta er skrá um verðlag og gengi gjaldmiðla. Vinnið með logaritma af breytum. Prófið með Dickey-Fuller prófi hvort raðirnar séu sístæðar (byrjið á Bandaríkjunum og Kanada). Metið langtímasamband gengis á Kanada-dollar og Bandaríkja-dollar með jöfnunni:

$$\log(exca_t) = \beta_0 + \beta_1 \log(pca_t) - \beta_2 \log(pus_t) + z_t$$

Hér er hugmyndin að athuga hvort að PPP gildir milli Bandaríkjanna og Kanada. Jafnan á að lýsa því hvort munur á verðlagsþróun hefur áhrif á gengisskráningu Kanada-dollars.

Skoðið metin frávik,  $\hat{z}_t$ . Metið jöfnu eins og t.d.

$$\Delta \hat{z}_t = \alpha_0 \hat{z}_{t-1} + \alpha_1 \Delta \hat{z}_{t-1} + \alpha_2 \Delta \hat{z}_{t-2} + \alpha_3 \Delta \hat{z}_{t-3} + v_t$$

Reiknið  $t$ -gildi stikans við  $\hat{z}_{t-1}$ . Túlkið. Hvað segir þetta um PPP milli Bandaríkjanna og Kanada. Er ástæða til að leita að error-correction-framsetningu til að lýsa hraða gengisaðlögunar Kanada-dollars að verðlagi. (Ef þetta gekk hratt má endurtaka þetta fyrir Þýskaland og Japan)