

1 Seminarie 3: Test av PPP

Datafilen `xrtcpi13.dta` innehåller månadsdata för nominella och reala växelkurser mot US\$ för 13 olika länder (ni får själva gissa vilka länder som avses från variabelnamnen!) och KPI för dessa länder samt USA för perioden 1970:1 till 2000:6. Variabeln `time` anger tidpunkt.

a) Välj valfri serie i datafilen. Plotta serien. Testa om serien har en stokastisk eller deterministisk trend. Testa för enhetsrötter. Kommentera resultaten.

b) Generera en serie för logaritmen av den reala växelkursen mellan två valutor. Motivera valet av valutor. Plotta serien och analysera grafen.

c) Genomför ett ADF test för enhetsrot i serien. Vilken ekonomisk (och/eller statistisk) slutsats kan du dra från testet?