

**Document 2**

Je vous demande, à l'aide du système SAS, de bien vouloir, dans le prolongement du document 1, estimer les modèles portés dans le tableau 1.

TAB. 1 – Mes estimations, variable expliquée :  $\log L_t$  pour le modèle (1),  $\Delta \log L_t$  pour les modèles (2) à (6)

	<b>Modèle</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>	<b>(6)</b>
<b>Variables</b>	<i>Intercept</i>	1,04 (1,2)	1,04 (1,2)	1,14 (1,4)	1,93 (3,4)	0,73 (4,8)	1,93 (3,4)
	$\log L_{t-1}$	1,06 (6,6)	0,06 (0,4)				
	$\log L_{t-2}$	-0,27 (-1,6)	-0,27 (-1,6)	-0,23 (-1,9)	-0,35 (-4,6)		
	$\log Q_t$	0,46 (5,2)					
	$\log Q_{t-1}$	-0,18 (-1,2)	0,27 (2,3)	0,31 (3,6)	0,21 (5,5)		-0,14 (-2,2)
	$\log Q_{t-2}$	-0,12 (-1,0)	-0,12 (-1,0)	-0,14 (-1,3)			
	<i>t</i>	-0,0062 (-2,1)	-0,0062 (-2,1)	-0,0067 (-2,6)	-0,0093 (-5,6)	-0,0070 (-5,1)	-0,0093 (-5,6)
	$\Delta \log Q_t$		0,46 (5,2)	0,45 (5,4)	0,44 (5,2)	0,56 (7,8)	0,44 (5,2)
	$\log Q_{t-1} - \log L_{t-2}$					0,20 (4,9)	0,35 (4,6)
	<i>SCR</i>	0,000851	0,000851	0,000858	0,000924	0,001124	0,000924
<i>DW</i>	2,09	2,09	1,97	1,87	1,78	1,87	
<i>R</i> <sup>2</sup>	0,9979	0,8342	0,8329	0,8200	0,7811	0,8200	