

Título do capítulo	APPENDIX A
Autores(as)	Bernardo Alves Furtado
DOI	<a href="http://dx.doi.org/10.38116/978-65-5635-041-7/appendixA">http://dx.doi.org/10.38116/978-65-5635-041-7/appendixA</a>

Título do livro	<i>POLICYSPACE2: MODELING THE REAL ESTATE MARKET AND PUBLIC POLICIES</i>
Organizadores(as)	Bernardo Alves Furtado
Volume	-
Série	-
Cidade	Brasília
Editora	Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (Ipea)
Ano	2022
Edição	1
ISBN	978-65-5635-041-7
DOI	<a href="http://dx.doi.org/10.38116/978-65-5635-041-7">http://dx.doi.org/10.38116/978-65-5635-041-7</a>

© Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada – Ipea 2022

As publicações do Ipea estão disponíveis para *download* gratuito nos formatos PDF (todas) e EPUB (livros e periódicos). Acesse: <http://www.ipea.gov.br/portal/publicacoes>

As opiniões emitidas nesta publicação são de exclusiva e inteira responsabilidade dos autores, não exprimindo, necessariamente, o ponto de vista do Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada ou do Ministério da Economia.

É permitida a reprodução deste texto e dos dados nele contidos, desde que citada a fonte. Reproduções para fins comerciais são proibidas.

## APPENDIX A

**TABLE A.1**  
**Default model parameters**

Parameter	Comment	Default value	Tested range
pop	Population percentage	0.010	[0.005, 0.030]
$\alpha$	Productivity exponent	0.6	[0, 1]
$\beta$	Size of productivity divider	10	[1, 36]
$\iota$	Labor market	0.75	[0, 1]
$\eta$	Hiring percentage by distance	0.3	[0, 1]
$\varphi$	Percentage of entry into the real estate market	0.0045	[0, 0.05]
$\sigma$	Size of hiring sample	20	[1, 100]
$\varsigma$	Market size	5	[1, 20]
$\rho^+$	Maximum upper value	1.3	[1, 1.5]
$\rho^-$	Maximum lower value	0.7	[0.5, 1]
$\tau$	Neighborhood effect	3	[0, 5]
$\gamma$	Lower limit of maximum discount	0.6	[0.5, 1]
$\kappa$	Decay factor in the market	-0.01	[0, -0.05]
$\pi$	Markup	0.15	[0, 0.30]
$\psi$	Municipal efficiency	0.00007	[0.00001, 0.00010]
$\nu$	Maximum bank loan percentage	0.7	[0, 1]
$\chi$	Monthly payment in relation to income	0.5	[0, 1]
$v$	Number of months of construction budget	24	[1, 36]
$\upsilon$	Lot cost	0.15	[0.01, 0.30]
$\zeta$	Slow price adjustment	0.7	[0.1, 0.9]
$\delta$	Policy coefficient	0.2	[0, 0.3]
$\theta$	Policy quantile	0.1	[0.1, 0.3]

Author's elaboration.

**Ipea – Institute for Applied Economic Research**

**Press and Communications Office**

**PUBLISHING DEPARTMENT**

**Head of the Publishing Department**

Aeromilson Trajano de Mesquita

**Assistants to the Head of the Department**

Rafael Augusto Ferreira Cardoso

Samuel Elias de Souza

**Supervision**

Camilla de Miranda Mariath Gomes

Everson da Silva Moura

**Typesetting**

Anderson Silva Reis

Cristiano Ferreira de Araújo

Danielle de Oliveira Ayres

Danilo Leite de Macedo Tavares

Leonardo Hideki Higa

**Cover design**

Aline Cristine Torres da Silva Martins

**Translation**

William Bosich de Souza

*The manuscripts in languages other than Portuguese published herein have not been proofread.*



