

8 de agosto de 2022: 1ª versão

Pós-graduação em Economia, Universidade de Brasília

Macroeconometria

Professor Nelson Barbosa

Objetivo

Revisar os principais conceitos de econometria de séries temporais e aplica-los a temas macroeconômicos, com foco nas economias norte-americana e brasileira.

Programa

Parte 1: revisão

- 1) Solução de sistemas de equações a diferenças
- 2) Modelos ARIMA
- 3) Modelos VAR/VEC
- 4) Análise espectral e filtros de frequência
- 5) Previsão de séries temporais
- 6) Métodos de solução de modelos de expectativas racionais

Parte 2: aplicação

- 1) Modelos SVAR de política monetária
- 2) Modelos SVAR de política fiscal
- 3) Modelos VAR/VEC de crescimento e distribuição
- 4) Modelos VAR/VEC de restrição externa e câmbio
- 5) Métodos de estimação do produto potencial
- 6) Exemplo de modelos macro de pequeno porte (DSGE)

Parte 3: apresentação de trabalhos pelos estudantes

Avaliação

Quatro listas de exercício (40% da nota, 10% cada) e um trabalho de aplicado (60% da nota), sobre tema previamente aprovado pelo professor.

Referências básicas:

1. DeJong, D.N. and C. Dave (2011). *Structural Macroeconometrics*, Princeton University Press.
2. Enders, W. (2014). *Applied Economic Time Series*, Wiley.
3. Gandolfo, G. (2010). *Economic Dynamics*, Springer
4. Hamilton, J.D. (1994). *Time Series Analysis*, Princeton University Press.

Referências complementares (versão preliminar):

1. A.J. Auerbach and Y. Gorodnichenko (2012). “Measuring the Output Responses to Fiscal Policy”, *American economic journal: economic policy*, vol. 4, no. 2, may 2012 (pp. 1-27).
2. Alesina, A. and P. Mei (2020). “Debt and austerity: international evidence and the case of Brazil”, *Caderno de Finanças Públicas* 1(1), Edição Especial.
3. Barbosa-Filho (2009). “Estimando e revisando o produto potencial do Brasil: uma análise do Filtro Hodrick-prescott com Função de produção”, em: Gentil, D.L. e R.P. Messenberg (org): *Crescimento Econômico: Produto Potencial e Investimento*, IPEA.
4. Barbosa-Filho (2015). “Monetary Policy with a Volatile Exchange Rate: The Case of Brazil since 1999”, *Comparative Economic Studies* volume 57, pages401–425.
5. Barbosa-Filho, N.H. (2005). “Estimating potential output: a survey of the alternative method and their applications to Brazil.” *IPEA Texto para Discussão* 1092.
6. Barbosa-Filho, N.H. and L. Taylor (2006). “Distributive and demand cycles in the us economy—a structuralist goodwin model”, *Metroeconomica* 57(3), pp 389-411.
7. Baxter, M. and R.G. King (1995). “Measuring Business Cycles Approximate Band-Pass Filters for Economic Time Series”, NBER working paper 5022.
8. BCB (2021). “Novo modelo desagregado de pequeno porte”, Banco Central do Brasil, Relatório de Inflação de março de 2021.

9. Blanchard, O. and D. Quah (1989). "The Dynamic Effects of Aggregate Demand and Supply Disturbances", *The American Economic Review* 79 (4), pp.655-673
10. Blanchard, O. and R. Perotti (2002). "An Empirical Characterization of the Dynamic Effects of Changes in Government Spending and Taxes on Output", *The Quarterly Journal of Economics*, Vol. 117, No. 4 (Nov., 2002), pp. 1329-1368.
11. De Castro, M., S.N. Gouvea, A. Minella, R.C. Santos e N.F. Souza-Sobrinho (2011). "SAMBA: Stochastic Analytical Model with a Bayesian Approach." Banco Central do Brasil, Texto para Discussão 239.
12. Fair, R. (2018). *Macroeconometric modeling*, Yale University.
13. Hamilton, J.D. (2000). "What is an oil shock?", NBER working paper 7755.
14. Smets, F. and R. Wouters, (2003). "An estimated dynamic stochastic general equilibrium model of the Euro Area," *Journal of the European Economic Association*, September 2003, 1(5), 1123-1175.