



MACROECONOMETRIA II

Mestrado em Econometria Aplicada e Previsão

PROGRAMA DA DISCIPLINA

Jorge Caiado
Departamento de Matemática e CEMAPRE,
Instituto Superior de Economia e Gestão/Universidade de Lisboa,
Email: jcaiado@iseg.utl.pt
Web: <http://pascal.iseg.utl.pt/~jcaiado/>

Lisboa

2014/2015

OBJECTIVOS

Proporcionar a aquisição de conhecimentos de modelação e previsão macroeconómica; Analisar a relação entre importantes variáveis económicas com recurso a metodologias e métodos avançados de econometria; Discutir a utilização dos principais instrumentos econométricos na elaboração de estudos económicos e construção de modelos económicos.

CONTEÚDOS

1. Introdução aos modelos VAR

2. Modelos VAR não estruturais

- Condições de estabilidade/estacionaridade
- Representação médias móveis
- Estimação
- Previsão
- Causalidade à Granger
- Funções de resposta a impulsos
- Decomposição da variância
- Selecção da ordem do modelo
- Testes de avaliação do diagnóstico
- Aplicações económicas com o EViews

3. Modelos VAR estruturais

- Decomposição de Choleski
- Decomposição de Sims-Bernanke
- Decomposição de Blanchard-Quah
- Aplicações económicas com o EViews

4. Cointegração e modelo de correcção do erro

- Processos integrados e cointegração
- Mecanismo de correcção do erro (MCE) e modelo VEC
- Teste de cointegração de Johansen
- Aplicações económicas com o EViews

BIBLIOGRAFIA

- Lütkepohl, H. (2005) *New Introduction to Multiple Time Series Analysis*, Springer.
- Enders, W. (2010): *Applied Econometric Time Series*, 3ª Ed., Wiley.
- Hamilton, J. (1994): *Time Series Analysis*, Princeton University Press.
- Johansen, S. (1996): *Likelihood Based Inference on Cointegration in the Vector Autoregressive Model*, 2ª Ed., Oxford University Press.

MÉTODOS DE AVALIAÇÃO

A avaliação da disciplina em **Época Normal** é constituída por dois elementos:

- (a) Teste escrito individual (50%);
- (b) Trabalho individual com apresentação e discussão presencial (50%).

A classificação mínima em cada um dos elementos de avaliação, para obter aprovação, é de **8 valores**.

A avaliação da disciplina em **Época de Recurso** é constituída por um teste escrito individual (100%). O aluno poderá ainda ponderar a nota do Trabalho de Grupo na avaliação de Época de Recurso, na mesma proporção da Época Normal, desde que o mesmo seja entregue dentro do prazo estabelecido para a Época Normal.

Trabalho de Grupo

- Definição do problema econométrico a estudar e sua fundamentação económica
- Escolha das variáveis e recolha dos dados
- Especificação, selecção da ordem e estimação do(s) modelo(s) VAR/VEC
- Avaliação do diagnóstico
- Previsão
- Causalidade e cointegração
- Interpretação dos resultados e contribuições para o problema formulado

Critérios de avaliação do trabalho: Estrutura, escrita, adequação da metodologia, profundidade na análise, conclusões/contribuições para o problema em estudo.

ATENDIMENTO AOS ALUNOS

Terças: 17h00-18h00 (Prof. Jorge Caiado, Gab. 301, Piso 3, Quelhas)

Email: jcaiado@iseg.utl.pt URL: <http://pascal.iseg.utl.pt/~jcaiado/>

DATAS IMPORTANTES

Entrega do Trabalho de Grupo: 16/1/2015 (até às 18h00 na Sala 109 - F1)

Exame de Época Normal: 16/1/2015 – Sala 109 - F1

Discussão do Trabalho de Grupo: a designar

Exame de Época de Recurso: 30/1/2015 – Sala 108 F2