

ESTUDO DIRIGIDO: ECONOMETRIA APLICADA À MACROECONOMIA

CARGA HORÁRIA: 30 HRS

CRÉDITOS: 2

OBJETIVO:

Capacitar a aluna a desenvolver modelos para análise de séries econômicas para casos de séries de tempo univariadas e multivariadas de alta volatilidade ou com quebras estruturais. Os exercícios empíricos serão ministrados com o uso do software livre R.

EMENTA:

Modelagem de Séries de Alta Volatilidade; Análise e Estimação de Séries com Quebras Estruturais, Análise Impulso Resposta para Modelos SVAR com restrições de Sinal Narrativo.

CONTEÚDO PROGRAMÁTICO:

- 1. Modelos de Volatilidade:** Modelos do tipo ARCH, GARCH e GARCH-M e aplicações na macroeconomia e séries financeiras. GARCH Multivariado. Volatility Impulse Responses.
- 2. Modelos Não Lineares e Quebras:** Ajustamentos lineares versus não lineares. Threshold Autoregressive Models (TAR). Smooth Transition Autoregressive (STAR). Regime Switching Models. Raízes Unitárias e Não Linearidade. Quebras Estruturais Endógenas.
- 3. Restrições de Sinal Narrativo para SVAR:** Identificação por meio do Sinal Narrativo. Método de Rejeição de Uhlig (2005). Método de Rejeição de Rubio-Ramirez et al (2010). Múltiplos Choques.

BIBLIOGRAFIA BÁSICA:

1. ENDERS, W. **Applied Econometric Time Series**. Nova York: Wiley. 2003.
2. TSAY, Ruey S. **An introduction to analysis of financial data with R**. John Wiley & Sons, 2014.
3. TSAY, R.; CHEN, R. **Nonlinear time series analysis**. John Wiley & Sons, 2019.
4. ANTOLÍN-DÍAZ, JUAN; RUBIO-RAMÍREZ, JUAN F. Narrative Sign Restrictions for SVARs. Working Paper. **Federal Reserve Bank of Atlanta**, No. 2016-16, 2016.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR:

1. UHLIG, H. (2005), "What Are the effects of monetary policy on output? Results from an agnostic identification procedure", **Journal of Monetary Economics**, 52, 381-419.
2. RUBIO-RAMIREZ, J., WAGGONER, D.F., AND ZHA, T. (2010), "Structural vector autoregressions: Theory of identification and algorithms for inference", **Review of Economic Studies**, 77, 665-696.