



PONTIFÍCIA UNIVERSIDADE CATÓLICA

DEPARTAMENTO DE ECONOMIA

2025.2

ECO

ECO1251 – Métodos Quantitativos em Macroeconomia

CARGA HORÁRIA TOTAL: 60h

CRÉDITOS: 4

PRÉ-REQUISITO(S): ECO1443 ou ECO1705

Professor: Waldyr Dutra Areosa

OBJETIVOS

Como aplicar os modelos macroeconômicos no dia a dia do trabalho não acadêmico. Para isso, vamos passear entre a literatura acadêmica e a prática, com o objetivo de ter uma visão crítica dos dois lados. A ênfase será na parte empírica e nos exemplos que podem ajudar na prática macroeconômica.

EMENTA

Técnicas e modelos de séries de tempo para análise e previsão macroeconômica; Aplicações; Nowcasting; Pesquisas de expectativas; Conteúdo informacional de preços de ativos; Surpresas macroeconômicas e preços de ativos.

PROGRAMA

1. Previsão
2. Taxa de câmbio: determinação teórica e empírica
3. Taxa de juros: regra de Taylor, outras regras, *secular stagnation*
4. Atividade e hiato do produto
5. Inflação: curva de Phillips, repasse cambial, inércia, expectativas, *core vs headline*
6. Macroeconomia e realidade: deixando os dados falarem livremente..(modelos VAR)
7. ...mas nem tanto, pois eu tenho algumas hipóteses...(modelos SVAR)
8. Variáveis podem não ser estacionárias...(modelos VECM)
9. E se eu quiser usar esse bando de informações adicionais? (modelos FAVAR)
10. E se tenho alguma informação prévia? (modelos BVAR)
11. *You are not in (linear) Kansas anymore...*(modelos TVAR)
12. *Local Projections*
13. Conteúdo informacional nos preços dos ativos e expectativas: informação pública x privada
14. Métodos de controle sintético
15. O que é um modelo DSGE?

AVALIAÇÃO

- Critério 7
 - $NF = (G1 + G2) / 2$
 - Se $G1$ e $G2 \geq 3,0$ e $NF \geq 6,0$, então: MÉDIA = NF
 - Em outros casos o aluno faz $G3$: MÉDIA = $(G1 + G2 + (G3 \cdot 2)) / 4$
 - Curso prático:
 - Dez listas de exercício, valendo nota de 0 a 10 cada uma;
 - Cada lista não feita terá nota -1;
 - $G1$ = Média das notas das 5 primeiras listas;
 - $G2$ = Média das notas das 5 últimas listas;
 - $G3$ = prova final com toda a matéria para quem não conseguir $G1$ e $G2 \geq 3,0$ e $NF \geq 6,0$
 - Tal política tenta incentivar todos a trabalharem nas listas de exercício, uma vez que é um curso prático.

BIBLIOGRAFIA PRINCIPAL

A disciplina se baseará em vários artigos, mas o foco será na parte de aplicação aos dados. Algumas referências teóricas são:

- ENDERS, Walter. Applied Econometric Times Series, Wiley Series in Probability and Statistics; USA: Wiley, 2014.
- HAMILTON, James D. Time Series Analysis; USA: Princeton University Press, 2014.
- LAHIRI, K e MOORE G. Leading Economic Indicators: New Approaches and Forecasting Records; USA: Cambridge University Press, 1991.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

- CARNES , W Stansbury. e SLIFER, Stephen D. R. The Atlas of Economic Indicators: A Visual Guide to Market Forces, and the Federal Reserve; USA: Harper Business, 1992.
- LUTKEPOHL;H and KRATZIG, M. APPLIED TIME SERIES ECONOMETRICS; USA: CAMBRIDGE UP, 2004.
- TSAY, R. MULTIVARIATE TIME SERIES ANALYSIS - WITH R AND FINANCIAL APPLICATIONS; USA: WILEY, 2014.
- KILIAN, L. and LUTKEPOHL, H. (2018). Structural Vector Autoregressive Analysis. Cambridge University Press.
- GALÍ, J. 2015. "Monetary Policy, Inflation, and the Business Cycle: An Introduction to the New Keynesian Framework and Its Applications Second edition," Princeton University Press, edition 2.
- JORDA, O. and TAYLOR, A. M., 2025. "Local Projections," Journal of Economic Literature, American Economic Association, vol. 63(1), pages 59-110, March.
- ABADIE, A., DIAMOND, A. AND HAINMUELLER, J., 2010. "Synthetic Control Methods for Comparative Case Studies: Estimating the Effect of California's Tobacco Control Program," Journal of the American Statistical Association, American Statistical Association, vol. 105(490), pages 493-505.