



Instituto de Economia
Universidade Federal de Uberlândia

**Programa de Pós-Graduação em Economia
Mestrado/Doutorado**

Av. João Naves de Ávila, nº 2121– Campus Stª Mônica – Bloco “J”. CEP 38.400-902 – Uberlândia/MG.

Telefax: (034) 3239-4315 E-Mail: ppge@ufu.br

FICHA DE DISCIPLINA/PROGRAMA

TÍTULO: ECONOMETRIA APLICADA

CÓDIGO: PECC 1034

CURSO: Mestrado e Doutorado

PROFESSOR: Flávio Vilela Vieira

CARGA HORÁRIA: 60 h

CRÉDITOS: 04

OBRIGATÓRIA: ()

OPTATIVA: (X)

EMENTA

OS SEGUINTE TÓPICOS SERÃO APRESENTADOS NO CURSO DE ECONOMETRIA APLICADA COM ÊNFASE A ANÁLISES DE SÉRIES DE TEMPO PARA DADOS MACROECONÔMICOS.

1. ESPECIFICAÇÃO DOS MODELOS E TESTES DE DIAGNÓSTICO
2. VARIÁVEIS DUMMY
3. VARIÁVEIS INSTRUMENTAIS E MÍNIMOS QUADRADOS EM DOIS ESTÁGIOS (2SLS)

4. MODELOS PROBIT E LOGIT
5. MODELOS ARCH E GARCH
6. MODELOS DE SÉRIES TEMPORAIS, REGRESSÃO ESPÚRIA E NÃO-ESTACIONARIEDADE
7. TESTE DE ESTACIONARIEDADE COM QUEBRAS
8. MODELOS DE VETORES AUTO-REGRESSIVOS (VAR E SVAR)
9. VETOR DE CORREÇÃO DE ERRO (VEC) – MÉTODO DE JOHANSEN
10. MODELOS ARDL – ANÁLISE DE COINTEGRAÇÃO
11. MODELO DOLS (DYNAMIC OLS) E FMOLS (FULLY MODIFIED OLS)
12. ESTIMAÇÃO GMM – SÉRIES DE TEMPO
13. ANÁLISE DE PAINEL (EFEITOS FIXOS E ALEATÓRIOS)
14. ANÁLISE DE PAINEL (GMM-DIFF E GMM-SYSTEM)
15. TESTES DE RAIZ UNITÁRIA EM PAINEL E COINTEGRAÇÃO EM PAINEL
16. ESTUDOS EMPÍRICOS: CRESCIMENTO, INDÚSTRIA, DESALINHAMENTO e VOLATILIDADE CAMBIAL, e INFLAÇÃO REGIONAL (QUEBRAS)

OBJETIVOS

O PRESENTE CURSO DE ECONOMETRIA VISA INTRODUIR AOS ALUNOS OS PRINCIPAIS CONCEITOS, MODELOS, TESTES E APLICAÇÕES ECONÔMICAS, COM FOCO NA ANÁLISE MACROECONÔMICA. O PROGRAMA DE CURSO IRÁ ABORDAR OS SEGUINTE TÓPICOS: VARIÁVEIS DUMMY, VARIÁVEIS INSTRUMENTAIS E MÍNIMOS QUADRADOS EM DOIS ESTÁGIOS (2SLS), MODELOS PROBIT E LOGIT, ESTIMAÇÃO POR GMM PARA SÉRIES DE TEMPO, NÃO ESTACIONARIEDADE DAS SÉRIES DE TEMPO (TESTES ADF, PP, KPSS E DF-GLS), TESTES DE ESTACIONARIEDADE COM QUEBRAS (CMR), ESTIMAÇÃO DE VETORES AUTOREGRESSIVOS (VAR), COINTEGRAÇÃO E VETORES DE CORREÇÃO DE ERROS (VEC), COINTEGRAÇÃO E MODELOS ARDL, MODELOS DOLS E FMOLS, E MODELOS ARCH-GARCH. A PARTE FINAL DO CURSO SERÁ DEDICADA AOS MODELOS DE DADOS EM PAINEL (EFEITOS FIXOS, ALEATÓRIOS, TESTE DE HAUSMAN) ALÉM DOS MODELOS DINÂMICOS DE PAINEL (DIFFERENCE E SYSTEM GMM). SERÃO TAMBÉM APRESENTADOS ALGUNS TRABALHOS EMPÍRICOS NA ÁREA DE MACROECONOMIA APLICADA.

O CURSO DE ECONOMETRIA APLICADA FARÁ USO DE VÁRIOS EXEMPLOS E BASE DE DADOS, ESPECIALMENTE DE ALGUNS EXERCÍCIOS CONTIDOS NO EIEWS 9 USERS GUIDE.

DESCRIÇÃO DO PROGRAMA/CRONOGRAMA

PROGRAMA (TÓPICOS E LEITURAS)

1 INTRODUÇÃO – ANÁLISE REGRESSÃO, ESPECIFICAÇÃO E TESTES DE DIAGNÓSTICO

* EViews 9 Users Guide II CAP 19

* EViews 9 Users Guide II CAP 24

2 VARIÁVEIS DUMMY

* Wooldridge (2011) CAP. 7

* Gujarati (2006) CAP. 9

* EViews 9 Users Guide II CAP 20

Dougherty (2007) CAP. 5

3 VARIÁVEIS INSTRUMENTAIS E MÍNIMOS QUADRADOS EM DOIS ESTÁGIOS (2SLS)

* Wooldridge (2011) CAP. 15

* EViews 9 Users Guide II CAP 21

Baum, CAP. 8.1 A 8.6

Wooldridge (2002), CAP. 5 E 8

4 SÉRIES DE TEMPO - MODELOS ARIMA

* EViews 9 Users Guide II CAP 22

5 MODELOS PROBIT E LOGIT E HECKIT

* Wooldridge (2011) CAP. 17

* EViews 9 Users Guide II CAP 28

Dougherty (2007) CAP. 10

6 MODELOS ARCH E GARCH

* Morettin e Toioli (2004) CAP. 12

* EViews 9 Users Guide II CAP 25

* Beckett (2013) CAP. 8

Bueno (2011) CAP. 8

7 INTRODUÇÃO À PREVISÃO COM SÉRIES DE TEMPO

* EViews 9 Users Guide II CAP 23

* Beckett (2013), CAP. 4, CAP.7 (SEÇÃO 7.6)

8 MODELOS DE SÉRIES TEMPORAIS, REGRESSÃO ESPÚRIA E NÃO-ESTACIONARIEDADE

* Dougherty (2007) CAP. 12 E 13

* EViews 9 Users Guide II CAP 36

Bueno (2008) CAP. 4

9 TESTE DE ESTACIONARIEDADE COM QUEBRAS

* EViews 9 Users Guide II CAP 31 PARA MQO COM QUEBRAS

* STATA – COMANDOS CLEMAO E CLEMIO

Clemente, Montañés & Reyes (1998)

* Gomes da Silva e Vieira (2011)

10 MODELOS DE VETORES AUTO-REGRESSIVOS

- * BECKETTI (2013) CAP. 9 (SEÇÃO 9.23 PARA PREVISÃO COM VAR)
- * EIEWS 9 USERS GUIDE II CAP 38
- SIMS (1980)
- GUJARATI (2006) CAP. 22, SEÇÃO 22.9
- STOCK e WATSON (2001)
- BUENO (2011) CAP. 6

11 SVAR – VAR ESTRUTURAL

- * BECKETTI (2013) CAP.9 SEÇÃO 9.4
- * EIEWS 9 USERS GUIDE II CAP 38

12 VETOR DE CORREÇÃO DE ERRO (VEC) – MÉTODO DE JOHANSEN

- * BECKETT (2013) CAP. 10
- * EIEWS 9 USERS GUIDE II CAP 46
- BUENO (2011) CAP. 7
- JOHANSEN (1991)

13 FMOLS E DOLS – EQUAÇÃO COINTEGRANTE

- * EIEWS 9 USERS GUIDE II CAP 26

14 MODELOS ARDL – ANÁLISE DE COINTEGRAÇÃO

- * PESARAN, SHIN & SMITH (2001)
- * EIEWS 9 USERS GUIDE II CAP 27
- PESARAN & PESARAN (2009) – MICROFIT 5.0

15 ESTIMAÇÃO GMM – SÉRIES DE TEMPO

- * WOOLDRIDGE (2001)
- * EIEWS 9 USERS GUIDE II CAP 21
- BUENO (2011) CAP. 5

16 ANÁLISE DE PAINEL (EFEITOS FIXOS E ALEATÓRIOS)

- * WOOLDRIDGE (2005) CAP. 14
- * STATA – COMANDO XTREG
- * EIEWS 9 USERS GUIDE II CAP 42 E 43
- BAUM (2007) CAP. 9.1 E 9.2
- WOOLDRIDGE (2002) CAP. 10

17 ANÁLISE DE PAINEL (GMM-DIFF E GMM-SYSTEM)

- * BAUM (2007) CAP. 9.3
- * STATA – COMANDO XTABOND2 (ROODMAN)
- * ROODMAN (2009 A) (2009 B)
- EIEWS 9 USERS GUIDE II CAP 43
- BALTAGI (2008) CAP. 8
- ARELLANO (2003) CAP. 7 E 8

18 TESTES DE RAIZ UNITÁRIA E COINTEGRAÇÃO EM PAINEL (PEDRONI AND KAO)

- * EIEWS 9 USERS GUIDE II CAP 41 e 44 e 46
- * EIEWS 9 USERS GUIDE II CAP 45 (PANEL CAUSALITY – GRANGER)
- BALTAGI (2008)
- HADRI (2000)
- IM, PESARAN & SHIN (2003)
- LEVIN, LIN & CHU (2002)

KAO (1999)
PEDRONI (1999)
PEDRONI (2004)

19 ESTUDOS EMPÍRICOS: CRESCIMENTO, INDÚSTRIA, DESALINHAMENTO e VOLATILIDADE CAMBIAL, e INFLAÇÃO REGIONAL (QUEBRAS)

- * VIEIRA E MACDONALD (2012)
- * VIEIRA, HOLLAND, GOMES DA SILVA E BOTTECCHIA (2013)
- * VIEIRA, AVELLAR E VERÍSSIMO (2014)
- * GOMES DA SILVA E VIEIRA (2013)
- * VIEIRA E DAMASCENO (2016)
- * VIEIRA E MACDONALD (2016)

OBS:(*) INDICA MATERIAL A SER DESENVOLVIDO EM SALA DE AULA PELO PROFESSOR

OBS: A AULA DO DIA 07 DE JUNHO SERÁ DEDICADA AO ATENDIMENTO DOS ALUNOS PARA DISCUSSÃO DOS MODELOS, DADOS E VARIÁVEIS A SEREM UTILIZADOS NA ELABORAÇÃO DO TRABALHO FINAL.

AVALIAÇÃO

Elaboração de um trabalho em formato de um artigo científico que possa ser submetido para congresso e que contenha a aplicação de algum dos modelos econométricos analisados em sala de aula ou outro método previamente discutido com o professor. **70 Pontos. Entrega 27 de Junho de 2017.**

A aula do dia **13 de Junho** será dedicada a atender os alunos para avaliar o andamento do trabalho e eventuais dúvidas finais. 15 minutos por aluno.

Prova Final – 3 Questões - **30 Pontos**. Entrega para os alunos dia 20 de Junho (8 hs) e devolução das provas para o professor dia 21 de Junho de 2017 as 8 hs.

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

- Arellano, M. **Panel Data Econometrics**. Advanced Texts in Econometrics. Oxford University Press, 2003.
- Baltagi, B. H. **Econometric Analysis of Panel Data**. Quarta Edição, Wiley, 2008.
- Baum, C. F. **An Introduction to Modern Econometrics Using Stata**. Stata Press. 2007.
- Beckett, S. **Introduction to Time Series Using Stata**. Stata Press. 2013.
- Bueno, R. de L. da S. **Econometria de Séries Temporais**. CENGAGE Learning Edições Ltda, São Paulo, Segunda Edição, 2011.
- Cameron, A. C. and Trivedi, P. K. **Microeconometrics Using Stata**. Stata Press, 2009.
- Dougherty, C. **Introduction to Econometrics**. Third Edition, Oxford University Press, 2007.
- Gujarati, D. **Econometria Básica**. São Paulo: Makron Books. Quarta Edição, 2006.
- Morettin, P. A. e Tolo, C. M. C. **Análise de Séries Temporais**. Editora Edgard Blucher LTDA, São Paulo, 2004.
- Pesaran, M. H.; Shin, Y. and Smith, R. J. "Bounds Testing Approaches to the Analysis of Level Relationships." **Journal of Applied Econometrics**, 16, p. 289-326. 2001.
- Pesaran, B. and Pesaran, H. **Microfit 5.0**. Oxford University Press. 2009.
- Wooldridge, J. M. **Introdução à Econometria**. Editora Thomson, Quarta Edição, 2011.
- Wooldridge, J. M. **Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data**. MIT Press, 2002.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

- Arellano, M., Bond, S., 1991. Some Tests of Specification for Panel Data: Monte Carlo Evidence and an Application to Employment Equations. **Review of Economic Studies** 58(2), 277-297
- Arellano M., Bover, O. 1995. Another Look at the Instrumental-Variable Estimation of Error-Components Models. **Journal of Econometrics** 68(1), 29-51
- Baltagi, B.H. **A Companion to Theoretical Econometrics**. Blackwell Publishing, 2003.
- Banerjee, A.; J. Dolado; J.W. Galbraith; and D.F. Hendry. **Co-Integration, Error-Correction, and the Econometric Analysis of Non-Stationary Data**. Advanced Texts in Econometrics. Oxford University Press. 1993.
- Berndt, E. R. **The Practice of Econometrics: Classic and Contemporary**. Addison-Wesley, 1991.
- Blundell, R., Bond, S., 1998. "Initial conditions and moment restrictions in dynamic panel data models." **Journal of Econometrics** 87(1), 115-143
- Bond, S.; Hoeffler, A.; e Temple, J. **GMM Estimation of Empirical Growth Models**. September, 2001
- Clemente, J.; Montañés, A. & Reyes, M. Testing for a unit root in variables with a double change in the mean. **Economics Letters**, 59, p. 175–182, 1998.
- Enders, W. **Applied Econometric Time Series**. New York: John Wiley & Sons. 1995
- Engle, R. F. and C.W.J. Granger. **Long-Run Economic Relationships: Readings in Cointegration**. Advanced Texts in Econometrics. Oxford University Press, 1991.
- Gomes da Silva, C. e Vieira, F. V. Persistência Inflacionária Regional Brasileira: Uma Aplicação dos Modelos ARFIMA. **Economia Aplicada**, v. 17, n. 1, 2013, pp. 115-134, 2013.
- Hadri, K. (2000). Testing for Stationarity in Heterogeneous Panel Data. *Econometric Journal*, 3, 148–161.
- Hamilton, J.D. **Time Series Analysis**. Princeton University Press. 1994
- Harvey, A. C. **The Econometric Analysis of Time Series**. MIT Press, Second Edition, 1993.
- Hendry, D. **Dynamic Econometric: advanced texts in econometrics**. Oxford: Oxford UP, 1994.
- Hendry, D. & Juselius, K **Explaining cointegration analysis: Part I and II**. (www.econ.ku.dk/okokj/) September 1999.
- Im, K. S., Pesaran, M. H. & Shin, Y. (2003). Testing for Unit Roots in Heterogeneous Panels, *Journal of Econometrics*, 115, 53–74.

- Johansen, S. *Statistical analysis of cointegration vectors*. **Journal of Economic Dynamic and Control**, 12. Published in Engle, R. F. & Granger, W.J. (1991). **Long-run economic relationships: readings in cointegration**, cap. 7. Oxford: UP.
- Juselius, K. **Models and relations in Economics and Econometrics**. (www.econ.ku.dk/okokj/). April 1999.
- KAO, C. Spurious Regression and Residual-Based Tests for Cointegration in Panel Data. *Journal of Econometrics*, 90, p.1-44, 1999.
- Levin, A., Lin, C. F. & Chu, C. (2002). Unit Root Tests in Panel Data: Asymptotic and Finite-Sample Properties, *Journal of Econometrics*, 108, 1–24.
- Pedroni, P. Critical Values for Cointegration Tests in Heterogeneous Panels with Multiple Regressors, *Oxford Bulletin of Economics and Statistics*, 61, p.653-70, 1999.
- Pedroni, P. Panel Cointegration; Asymptotic and Finite Sample Properties of Pooled Time Series Tests with an Application to the PPP Hypothesis. *Econometric Theory*, 20, p.597-625, 2004.
- Roodman, D. (2009a) How to do xtabond2: An Introduction to Difference and System GMM in Stata, *Stata Journal*, **9**, 86-136.
- Roodman, D. (2009b) A Note on the Theme of Too Many Instruments, *Oxford Bulletin of Economics and Statistics*, **71**, 135-158.
- Sims, C. A. Macroeconomics and Reality. **Econometrica**, Vol. 48, No. 1, p.1-48, January, 1980.
- Stock, J.H. e M.W. Watson **Econometria**. Pearson Education do Brasil, 2004.
- Stock, J. H. e Watson, M. W. Vector autoregressions, **Journal of Economic Literature**, vol.15 (4), p. 101-115, 2001.
- Vieira, F. V.; Holland, M.; Gomes da Silva, C. e Bottecchia, L. C. Growth and Exchange Rate Volatility: A Panel Data Analysis. **Applied Economics**, v. 45, n. 26, pp. 3733-3741 2013.
- Vieira, F. V. and MacDonald, R. A Panel Data Investigation of Real Exchange Rate Misalignment and Growth. **Estudos Econômicos**, vol. 42, n.3, p. 433-456, jul.-set. 2012 .
- Vieira, F. V. and MacDonald, R. Exchange rate volatility and exports: a panel data analysis, **Journal of Economic Studies**, Vol. 43 Iss 2 pp. 203 - 221
- Vieira, F. V.; Avellar, A. P. M. de; e Veríssimo, M. P. Indústria e Crescimento: Análise de Painel. **Revista de Economia Política**. vol. 34, nº 3 (136), pp. 485-502, julho-setembro, 2014.
- Vieira, F. V. e Damasceno, A. O. Desalinhamento cambial, volatilidade cambial e crescimento econômico: uma análise para a economia brasileira (1995-2011). **Revista de Economia Política**, vol. 36, nº 4 (145), pp. 704-725, outubro-dezembro/2016.
- Wooldridge, J. M. Applications of Generalized Method of Moments Estimation. **Journal of Economic Perspectives**. Volume 15, Number 4, pp.87–100, 2001.