

**ISCTE-IUL**  
**Mestrado em Economia Monetária e Financeira**  
**Macroeconometria 1**  
**1º Semestre – 2011/2012**

<b>Docente:</b>	Luis Filipe Martins <a href="mailto:luis.martins@iscte.pt">luis.martins@iscte.pt</a> <a href="http://iscte.pt/~lfsm">http://iscte.pt/~lfsm</a> <b>Gab. (ISCTE):</b> B706; <b>Tel.:</b> 217903439; <b>Ext.:</b> 777061; <b>Cacifo:</b> 170
<b>Aulas:</b>	<b>10 aulas de 2h00m de 20/9 a 29/11 (3ª 20:00-22:00, sala a confirmar)</b>
<b>Website da Disciplina:</b>	<b>Teaching/Ensino @ <a href="http://iscte.pt/~lfsm">http://iscte.pt/~lfsm</a></b>
<b>Horário de Atendimento:</b>	<b>(contactar o docente).</b>

**Descrição da Unidade Curricular (Disciplina):** A disciplina é a primeira parte da sequência dos dois cursos em Macroeconometria. O objectivo principal da disciplina é o de fornecer aos alunos uma introdução às técnicas econométricas modernas que são usadas na análise de modelos de economia monetária e financeira. O relevo será dado ao estudo das fases do ciclo económico e, em particular, à construção de métodos de previsão para as mesmas. A interacção entre a teoria monetária e financeira e a análise econométrica é enfatizada e os alunos são treinados para formular e testar empiricamente modelos teóricos.

- *Aulas de teor teórico-práticas.*
- *Tempo de trabalho total (horas):* 150 (inclui a aprendizagem presencial de 20h)

**Pré-requisito (recomendado):** Fundamentos de Econometria.

**Bibliografia Indicativa:**

Diebold, F.X. and Rudebusch, G.D. (1999), "Business Cycles: Durations, Dynamics and Forecasting", Princeton University Press.

Makridakis, S., Wheelwright, and S., Hyndman, R. (1997), "Forecasting: Methods and Applications", 3rd ed., John Wiley & Sons, New York.

Enders, W. (2004), "Applied Econometric Time Series", 2<sup>nd</sup>, John Wiley & Sons.  
Apontamentos do docente

*Outras Referências:*

Franses, P.H. (1998), "Time series models for business and economic forecasting", Cambridge University Press.

Diebold, F.X. (2006), "Elements of Forecasting", South-Western College Pub.

Franses, P.H. and van Dick, D. (2000), "Non-Linear Time Series Models in Empirical Finance", Cambridge University Press.

Clements, M. and Hendry, D. (1998), "Forecasting Economic Time Series", Cambridge University Press.

Hamilton, J. (2004), "Time Series Analysis", Princeton University Press.  
Walsh, C. (2003), "Monetary Theory and Policy", 2<sup>nd</sup> edition, Mit Press.  
Wooldridge, J.M. (2003), "Introductory Econometrics: A Modern Approach", 2<sup>nd</sup> Ed., South Western Publishers.

(além de... Bowerman and O'Connell (1979); Mills, T.C. (1999); Campbell, J.Y., Lo, A.W. and MacKinlay, A.C. (1997); Hayashi, F. (2000); Greene, W. (2003))

### ***Programa da Disciplina:***

---

1. Introdução (2 aulas)
  - 1.1. Business cycles
  - 1.2. Indicadores Económicos
  - 1.3. Filtros
2. Métodos Tradicionais de Previsão (4 aulas)
  - 2.1. Medidas de Erro de Previsão
  - 2.2. Métodos das Médias Móveis
  - 2.3. Alisamento Exponencial
  - 2.4. Intervalos de Previsão
3. Modelos Lineares (3 aulas)
  - 3.1. Definições
  - 3.2. Modelos ARIMA
  - 3.3. Metodologia de Box-Jenkins
4. Modelos Dinâmicos (Se o tempo o permitir)

### ***Avaliação:***

---

Exame (50% da nota).

Trabalho de grupo (50% da nota).

#### ***Observações:***

- Exame: A consulta está limitada a uma folha formato A4.
- Trabalho de Grupo: Os grupos são de 3 ou 4 alunos (a confirmar, dependendo da dimensão da turma). Este trabalho de aplicação das técnicas estudadas é de tema livre e implica a recolha de dados para análise. Os resultados do trabalho serão apresentados oralmente, em sessão conjunta, no final do curso (a confirmar, dependendo do decurso do semestre). A versão escrita do trabalho poderá ser entregue até ao dia do exame. Qualquer grupo que não obtenha

dados deve informar o docente e este facultará um ficheiro de dados à custa de uma penalização na nota do trabalho. Mais informações sobre o trabalho de grupo serão dadas no decorrer do semestre.

---

### *Competências a Desenvolver (Descritores de Dublin):*

---

- Conhecimento e compreensão dos principais conceitos e ideias que fundamentam os principais modelos da teoria económica;
- Conhecimento e compreensão das fontes de dados e dos indicadores relevantes em vários domínios macroeconómicos;
- Conhecimento e compreensão das técnicas de modelação macroeconómica mais relevantes;
- Capacidade de estudar o impacto das medidas de política económica e de choques exógenos através da análise previsional e de inferência a partir de modelos econométricos que procuram representar a realidade;
- Capacidade prática de usar, de maneira rigorosa, as fontes bibliográficas da especialidade (livros e revistas), em suportes de papel e electrónico;
- Capacidade de trabalhar em grupo;
- Capacidade de elaborar argumentos fundamentados teórica, lógica e factualmente e de os comunicar a outrem;
- Capacidade de estudo e de pesquisa pessoal com autonomia;
- Capacidade e motivação para prosseguir estudos a um nível mais aprofundado e especializado;
- Capacidade e motivação para aprender ao longo da vida.

---

### *Outras Informações:*

---

#### 1. Lista de Software:

- EViews 5 da Quantitative MicroSoftware, <http://www.eviews.com/>
- EasyReg International (gratuito), de Herman Bierens, PSU, <http://econ.la.psu.edu/~hbierens/EASYREG.HTM>
- Excel; PCGive; Matlab; Gauss; ...

#### 2. Material a ser disponibilizado (entre outros):

- Slides/Apontamentos;
- Informação sobre o Trabalho de Grupo;

#### 3. Fontes para os Dados:

- Banco de Portugal e INE;
- <http://www.bls.gov/home.htm>
- <http://www.bea.gov/>
- <http://research.stlouisfed.org/fred2/>
- <http://finance.yahoo.com>
- (site da disciplina)
- ...