

ISCTE-IUL
Mestrado em Economia
Macroeconometria 2
2º Semestre – 2010/2011

Docente:	Luis Filipe Martins luis.martins@iscte.pt http://iscte.pt/~lfsm Gab. (ISCTE): B706; Tel.: 217903439; Ext.: 777061; Cacifo: 170
Aulas:	10 aulas de 2h00m de 1/2 a 26/4 (3ª 10:00-12:00, Aud. Silva Leal)
Website da Disciplina:	http://iscte.pt/~lfsm/ - link em Ensino
Horário de Atendimento:	(contactar o docente).

Descrição da Unidade Curricular (Disciplina): A disciplina é a segunda parte da sequência dos dois cursos em Macroeconometria. O objectivo principal da disciplina é o de fornecer aos alunos algumas das técnicas econométricas mais modernas que são usadas na análise de modelos de teoria económica. O relevo será dado ao estudo de relações multivariadas, incluindo o equilíbrio de longo prazo, sem descurar a construção de métodos de previsão para as mesmas. A interacção entre a teoria económica e a análise econométrica é enfatizada e os alunos são treinados para formular e testar empiricamente modelos teóricos.

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

Pré-requisito (recomendado): Macroeconometria 1.

Bibliografia Indicativa:

Enders, W. (2004), “Applied Econometric Time Series”, 2nd, John Wiley & Sons.
Hamilton, J. (2004), “Time Series Analysis”, Princeton University Press.
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.
Makridakis, S., Wheelwright, and S., Hyndman, R. (1997), “Forecasting: Methods and Applications”, 3rd ed., John Wiley & Sons, New York.
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.

Walsh, C. (2003), "Monetary Theory and Policy", 2nd edition, Mit Press.
Wooldridge, J.M. (2003), "Introductory Econometrics: A Modern Approach", 2nd 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. Modelos VAR e Cointegração (5 aulas)
 - 1.1. Modelos VAR
 - 1.2. Testes de Raízes Unitárias
 - 1.3. Cointegração
2. Modelos de Heterocedasticidade Condicionada (2 aulas)
 - 2.1. Modelos ARCH e GARCH
 - 2.2. Modelos de Volatilidade Assimétrica
3. Modelos Não-Lineares (2 aula)
 - 3.1. Modelos TAR
 - 3.2. Modelos Regime Switching
4. (se o tempo permitir) Generalized Method of Moments (método de estimação GMM)

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 se será possível esta sessão conjunta). 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)
- ...