

Macroeconomia Aplicada
Mestrado Profissional em Economia - EESP/FGV
Problem set 2: Política fiscal

Professor: Marcel Ribeiro

- A entrega do problem set deve ser feita via Teams.
 - A entrega é constituída de um arquivo que documenta os comandos utilizados e um arquivo em word/pdf que tenha as respostas junto com os gráficos, tabelas, etc. Pode ser um arquivo HTML ou PDF resultante do arquivo .Rmd.
 - O problem set é individual. Respostas idênticas serão desconsideradas.
-

1. **(Política fiscal sustentável?)** Utilize o banco de dados “*dados_fiscal.xls*” que contém os dados: despesa total, receita líquida, e PIB nominal em frequência mensal.
 - (a) Calcule as séries de gastos (gy) e receitas (ty) como proporção do PIB e retire a sazonalidade da série. Procure pelos outliers mais claros e crie dummies para tentar controlar por essas observações.
 - (b) Escolha a melhor especificação para um VAR bivariado de gy e ty . Explique detalhadamente suas decisões.
 - (c) Use a identificação recursiva com gastos ordenados primeiro e compute as IRFs acumuladas para cinco anos à frente para os choques de gastos e de receitas.
 - (d) Discuta o comportamento das receitas após um choque de gastos e avalie se governo busca gerar um superávit no período analisado.
 - (e) Discuta o comportamento das receitas após um choque de receitas e avalie se governo busca gerar um superávit no período analisado.
 - (f) Com base nos resultados anteriores, o que podemos dizer sobre a situação fiscal brasileira? Explique detalhadamente.