

Questão 1

Na teoria macroeconômica nos deparamos com a condição de Marshall-Lerner, que é um princípio que determina se uma desvalorização (depreciação) da moeda de um país melhorará a sua balança comercial.

- 1) Analise a dinâmica do saldo da balança comercial em relação à taxa de juros no Brasil (R\$/U\$).
 - a. Para o saldo da balança comercial, utilize o código na função do ipeadata: **BPAG12_BC12**
 - b. Para a taxa de câmbio, utilize o código na função ipeadata: **GM366_ERV366**
 - c. Faça uma regressão entre essas duas variáveis (Y = Saldo da Balança).
 - d. Estime intervalo de confiança para essa regressão. β_1 é significativo?
 - e. Utilizando o modelo log-log diga se a relação entre a balança comercial e a taxa de câmbio é elástica, constante ou inelástica (β_1 é maior, igual ou menor que 1).
 - f. Verifique se há heterocedasticidade na estimação do modelo simples.

Questão 2

A Curva de Phillips, em economia, representa uma relação inversa entre taxas de inflação e desemprego no curto prazo. Ela foi percebida em 1958, por A.W. Phillips, através de uma regressão onde ele estava analisando os dados da economia do Reino Unido. Hoje em dia essa relação entre inflação e desemprego não é defendida unanimemente, pois nem sempre é vista nos dados.

- 2) Estime a curva de Phillips
 - a. Para a estimativa do desemprego, utilize o código na função do ipeadata: **WEO_DESEMWEOBRA**
 - b. Para a estimativa da inflação, utilize o código na função do ipeadata referente a taxa de variação do IPCA geral: **PRECOS_IPCAG**
 - c. Faça uma regressão entre essas duas variáveis (Y = IPCA). O coeficiente angular é negativo?
 - d. Acredita que as expectativas de inflação influenciam a relação entre desemprego e inflação. Se as pessoas esperam que a inflação seja alta, os salários e preços podem aumentar mais rapidamente, mesmo com o desemprego baixo, deslocando a Curva de Phillips.
Faça uma regressão múltipla, considerando também a expectativa de inflação. Para a estimativa da expectativa de inflação, utilize o código na função do ipeadata: **BM12_IPCAEXP1212**
 - e. Verifique se há viés de variável omitida (se o beta da expectativa de inflação é diferente de zero) e verifique se a inflação (IPCA geral) é afetada pela expectativa inflacionaria (faça uma regressão entre as duas variáveis independentes e veja se o beta da expectativa é diferente de zero).