

EAE1223: Econometria III

Primeiro Trabalho

Data de entrega: 22 de maio de 2024

Responda aos itens abaixo, um a um:

1. Michaillat e Saez (2022) propõem uma medida da taxa de desemprego eficiente de uma economia. Qual é essa medida? Qual é sua interpretação? Explique a derivação da fórmula por eles obtida.

Faça o *download* da série de vagas não preenchidas no mercado de trabalho alemão ([link](#)), além dos dados de desemprego e população economicamente ativa ([link](#)), de janeiro de 1991 a dezembro de 2023, **com ajuste sazonal**.

2. Construa a série de taxa de vacância (postos não preenchidos como percentual da população economicamente ativa). Há evidência de não estacionariedade na série? De quais tipos? Justifique.
3. Construa a medida de desemprego eficiente de Michaillat e Saez (2022). Há evidência de não estacionariedade na série? De quais tipos? Justifique.

Entre 2003 e 2005, uma série de reformas foram implementadas no mercado de trabalho alemão, com vistas a melhorar a eficiência alocativa e reduzir o desemprego (Bradley e Kügler, 2019). Vamos avaliar o efeito desta política na medida de desemprego eficiente.

4. Leia a Seção 2 de Bradley e Kügler (2019). Com base na discussão de Michaillat e Saez (2022), por que poderíamos esperar um efeito das reformas sobre a medida de desemprego eficiente?
5. Ajuste um modelo (S)ARIMA para a série de desemprego eficiente, **com dados de janeiro de 1991 a dezembro de 2002**. Reporte todas as etapas da metodologia de Box-Jenkins.
6. Usando a metodologia Causal-ARIMA vista em aula, reporte os efeitos estimados das reformas, **de janeiro de 2003 a dezembro de 2006**. Apresente estimativas pontuais e os intervalos de predição dos efeitos. Quais as conclusões da metodologia?
7. Quais são as hipóteses de identificação para a validade da abordagem anterior em recuperar os efeitos de interesse? Elas parecem razoáveis no contexto da reforma? Por quê? Se há preocupações com a identificação, você consegue pensar em modificações da abordagem/métodos alternativos que mitiguem essas preocupações? Explique-os.

Referências

- Bradley, Jake e Alice Kügler (2019). “Labor market reforms: An evaluation of the Hartz policies in Germany”. Em: *European Economic Review* 113, pp. 108–135. ISSN: 0014-2921. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.euroecorev.2018.12.008>. URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0014292119300029>.
- Michaillat, Pascal e Emmanuel Saez (2022). $u^* = \sqrt{uv}$. arXiv: [2206.13012 \[econ.GN\]](#).