



H0873

ANÁLISE DE CAUSALIDADE E PREVISÃO DA TAXA DE INFLAÇÃO UTILIZANDO VETORES AUTORREGRESSIVOS (VAR)

Letícia Gavioli (Bolsista PIBIC/CNPq) e Profa. Dra. Ivette Raymunda Luna Huamani (Orientadora), Instituto de Economia - IE, UNICAMP

Ao adotar o regime de metas para inflação em 1999, o principal objetivo da política monetária brasileira passou a ser o controle da inflação. Para tanto, tornou-se necessária a previsão dessa variável - a qual tem como representação o IPCA - assim como a verificação de causalidades em relação a outras variáveis para que fosse possível, através de alterações nessas, controlar a primeira. Com o objetivo de realizar previsões e verificar as relações de causalidade, realizou-se um levantamento bibliográfico sobre a relevância do problema abordado, assim como sobre as variáveis mais adequadas e utilizadas no ajuste do modelo de vetores autorregressivos (VAR) ou o de correção de erro vetorial (VEC). Com base nessa revisão bibliográfica, foram selecionadas as variáveis consideradas mais relevantes – a taxa de juros e a taxa de câmbio - e foi realizada a análise dos dados. Por meio de teste de raízes unitárias verificou-se que as séries são estacionárias optando-se assim, pelo ajuste de um modelo VAR para finalmente analisar a relação de causalidade no sentido Granger entre as variáveis selecionadas.

Causalidade - Inflação - VAR