9 1 (2007)

:

1980-2003*

<Abstract>

Uma Análisesobre a Mudança de Tendência na Economia Brasileira 1980-2003.

Na década de 1980a economia brasileira se enfrentounuma confusão profundapor causade alta inflaçãoe dívidainterna e externa. Estes3 fatoresprovocaramváriosproblemas econômicos, gerandoa alta flutuaçãoeconômica.

Esteartigoanalisa a mudança de tendênciana economia brasileira no período de 1980-2003.O trabalho aplicaos testeseconométricos (Chow teste CUSUMtest) aos dadosde produçãoindustrialmensale do PIB annual para verificar(dividir)os sub-períodos, que tem tendência diferente. Alem dissousandoos dadosde PIB dos 2 países - Brasile Coréiado Sul -, comparamosvariançaspara aprovara estabilidadeou instabilidadede economiado cada país.

A implicaçãodestapesquisaé que a instabilidadeeconômica afetaao crescimento econômico negativamente e precisase mantera economia estávelpara incentivara atividadeeconômica.

[Key Words: Economia brasileira/ Tendênciaeconômica/
Análise economêtrica/ Chow test and CUSUM test
/ Estabilidadeeconômica]

---

* 2006 .

80 9 1

[: / / / Chow
CUSUM /]

.

1930 1950
, 1961-63
. 1964 3
1980
.
1979 2

. 1980 ‘ 10 ’
,
.
1990 , ,
3 ,
.(Batista1987; BatistaJr. 1988,
1990; Carneiro 1992; Carneiro e Modiano 1992; Resende 1989; 2000)
1990-2000 1
3 , 2
.
Fernando Henrique Cardoso(FHC)
Lula .(Mendonca de Barros 1998; Minstérioda Fazenda 1994;
Modiano 1992) 2007 3 2006
3.1% .
1994 6 12 5000%
.
, 3

.

.(2001;2005)

.

1980 , FHC 1990
.
,
.

.

.

. 40

.

. 1980
2003 ,
.

.
1962 2006 .

II 1964 ,
. III
1980-2003
. IV
V .

82 9 1

.

< 1> 1962 2006

.

1965 , 1980 (

), 1980 1995

3-5 . 1995

.

(2001) . 2001

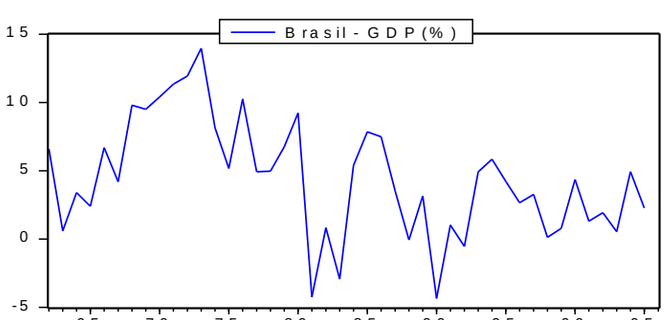
1964-1997 1980-2003

.[1] 2001

2003 , 1990 ,

.

< 1> GDP : 1962-2005



Fonte: Banco Central do Brasil

1) (2001,24) .

	1964-73			1974-80	1981-92				1993-97
		'64-67	'68-73			'81-83	'84-86	'87-92	
	8.4	4.2	11.2	7.1	1.3	-2.2	6.9	0.3	4.2

.

. 1990

.

, “A Ordem do Progresso”
(Abreu 1990) 1889-1989 100
. 1960
1961-1964 (, ,), 1964-1967 ( ),
1967-73 ( ), 1974-1980 ( ),
1980-1984 ( ) 1985-1989 (3
Cruzado)
.

“Economia Brasileira” (Lacerda et alli 2005)

. 1962-1967 ( ), 1968-1973 ( ), 1975-
1980 (II PND), 1981-1983 ( ), 1984-1989
( ), 1990-1994 ( ), 1994 (
) .
Werner Baer “A Ecoromia
Brasileira” (1995) 1964-1973 ( ), 1973-1986 (
, ,), 1987-1993 (
)
.
Suzigan Villela “Industrial Policy in Brazil” (1997)
1980 . 1980-1984 (
), 1985-1988 (, ,
), 1988-1989 ( ),
1990-1996 2 Collor ,
,

84 9 1

.

“Politica Monetaria no Brasil” Henrique Marinho (1999) ,

.

< 1>

	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Abreu (1999)	61-64	64-67	67-73	74-80	80-84	85-89			
Lacerda (2005)		62-67	68-73	75-80	81-83	84-89	90-94	94-	
Baer (1995)		64-73		73-86		87-93			
Suzigan, Villela (1997)					80-84	85-88 88-89	90-92	93-94	95-96
(2001)		64-67	68-73	74-80	81-83	84-86	87-92	93-97	

< 1> 1989

.

Lacerda et alli

.

( )

5

1983 Lacerda ,

. 7 1990

.

1980 2003

1980

, .

: 1980 - 2003 85

.

1.

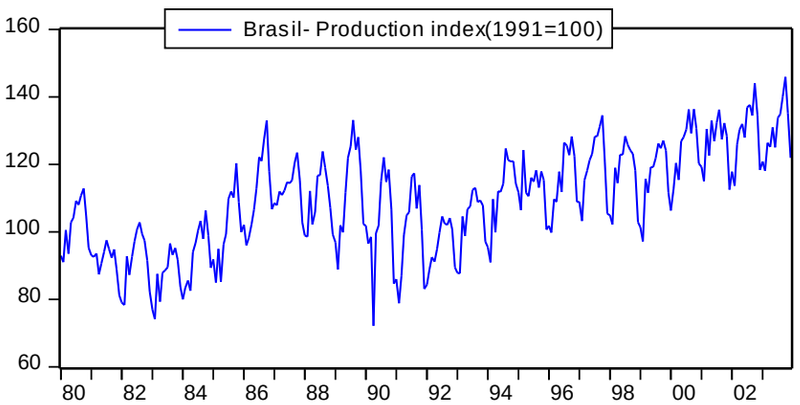
1980 2003

.

.

.

< 2> : 1980 - 2003



Fonte: Banco Central do Brasil

< 2> 1991

. 1990

.

< 3>

.

< 3> (

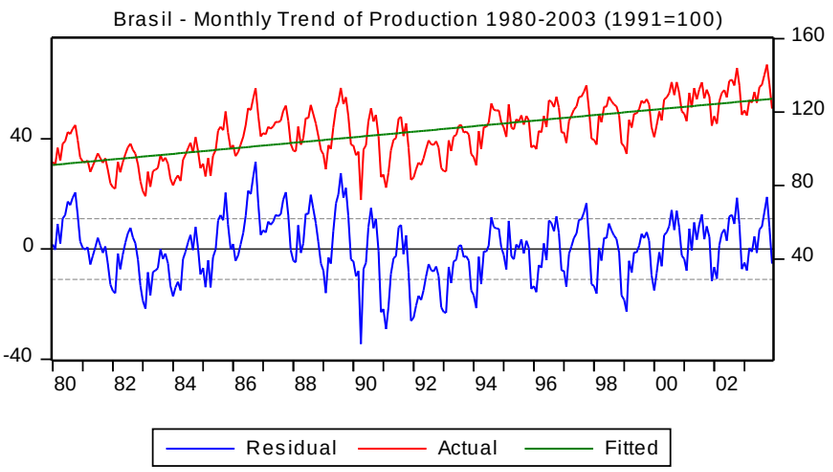
) 0.12 . 1991

100 1980 91 2003 120

. 1980 1990
, 1990
.
< 3> , 1990
. 1990
.
.

.

< 3> 1980-2003 :



.
,
. (OLS)

(3) .
1 , 3

.

.

Y = Constant + Trend + Seasonality + Error ... ... (1)

. , OLS

.

.

, Chow Test .

Chow Test

, ,

(RSS_T) ,

($RSS_1 + RSS_2$)

.

, .

Chow Test .[2)]

Chow test

. .

(2) ,

(3) . (2),(3) k

, n, n_1 n_2 ,

, . RSS_T, RSS_1 RSS_2

, , .[3)]

---

2) .

CUSUM test .

Chow test

. Chow test

.

3) Eviews , Chow test Cusum test

Eviews . Cuthbertson,

Stephen and Taylor(1992), Harvey(1990) Eviews guidance .

$$\frac{\left[RSS_T - (RSS_1 + RSS_2)\right]/k}{(RSS_1 + RSS_2)/n-2k} \qquad n_2 > k \qquad \text{.....(2)}$$

$$\frac{(RSS_T - RSS_1)/n_2}{RSS_1/(n_1 - k)} \qquad n_2 < k \qquad \text{.....(3)}$$

2. 4)

< 2> 1980-2003 .
6 , (Trend)
.

< 2> 1980-2003

	Trend	Constant	t-statistic	R^2
1980/1-1983/2	-3.83	286.2	-4.42	0.81
1983/2-1986/2	5.93	153.8	11.35	0.95
1986/2-1991/4	-2.13	371.5	-3.89	0.75
1991/4-1997/4	3.26	114.8	9.56	0.87
1997/2-1999/4	-1.2	408.9	-1.65	0.93
1999/4-2003/4	1.71	209.7	4.37	0.88

1) 1 : 1980/1–1983/2

1970
. 1970 II PND

4) Chow test CUSUM test .
, .

, 198 0

. 1980
, 1 –3.83
.

2) 2 : 1983/2 – 1986/2

. 5.93
. T R^2
. < 2>
.

3) 3 : 1986/2 – 1991/4

2 ,

.
–2.13 , T R^2 .
< 3> 1986/2 1988/4
198 8/4 – 199 14
. < 2>
. 2
–2.12 –3.52
. 1988/4 1991/4
.

90 9 1

< 3> : 1986/2– 1991/4

	Trend	Constant	t-statistic	R^2
1986/2- 1991/4	-2.13	371.5	-3.89	0.75
1986/2- 1988/4	-2.12	382.5	-1.9	0.79
1988/4- 1991/4	-3.52	419.5	-2.36	0.79

4) 4 : 1991/4 - 1997/4

1990 1980

4 .

. 3.26
T R^2 . < 2> 1995
.
,
.

5) 5 : 1997/2– 1999/4

. , 1997
, ,

. –1.2 .
t 0 (15%) . 1990
.
5 .

6) 6 : 1999/4– 2003/4

1999 1

: 1980-2003 91

. 1980 10

.

,

6 . 1.71 4

.

6 Chow test

. 2002

. 2 (4)

2001 2

. 4

t 0( ) ( )

. 9.11

.

< 4> : 1999/4– 2003/4

	Trend	Constant	t-statistic	R^2
1999/4-2003/4	1.71	209.7	4.37	0.88
2000/2-2002/2	0.66	304.5	0.57	0.81
2002/2-2004/4	-0.28	391.4	-0.26	0.96

.

. .

.

92 9 1

1962 2006

.

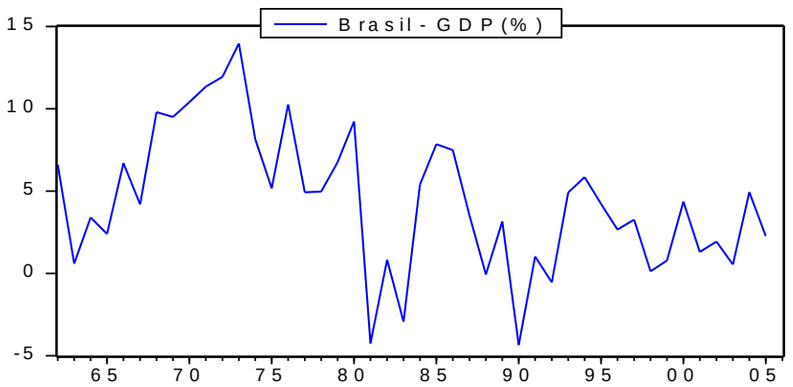
,

.

,

.

.



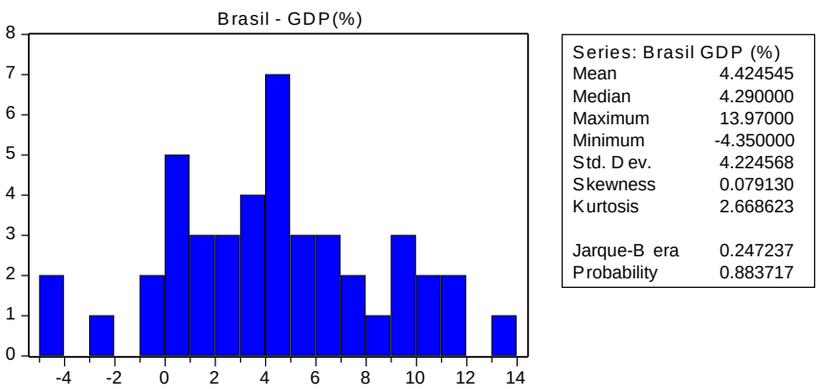
Fonte: Banco Central do Brasil

< 1> .

.

1964-2003 , 40 13.97%
–4.35% 18.3% .
40 4.42%
9% . 4.22
. 40
,
.

< 5>



. < 6> skewness kurtosis
0 3 , Jarque-Bera Probability 88%
.

.

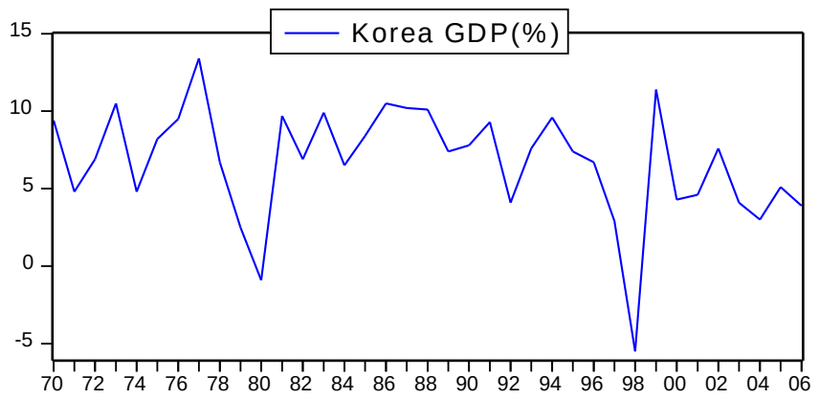
< 4> 1980 1998

. 1970
1990 , 30
. 2000
.

.

94 9 1

< 4> : 1970-2006



Source: Bank of Korea

. < 6> 13.4% ,
–5.5% 6.74%
. 19%
.
. 3.62 6.74
, 4.22% . 36
1980 1998

,

. 2
.
.

Skewness Kurtosis –1.09 5.04
,
Jarque-Bera probability 0

: 1980 - 2003 95

. , 2.5 -10 3

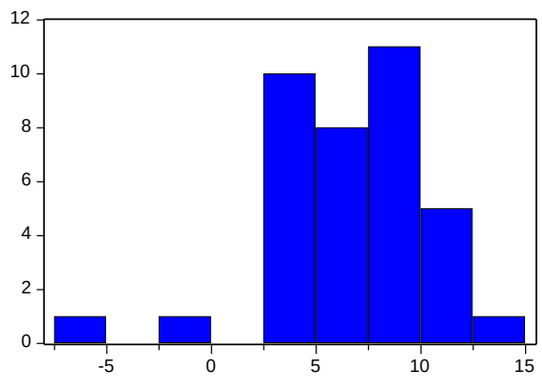
. 3

3

.

.

< 6>



Series: KOREA - GDP(%)	
Sample 1970 2006	
Observations 37	
Mean	6.737838
Median	7.400000
Maximum	13.40000
Minimum	-5.500000
Std. D ev.	3.620570
Skewness	-1.088432
Kurtosis	5.041807
Jarque-Bera	13.73272
Probability	0.001042

40

. 1970

,

.

, 1970

.

. 1980

KDI

. “

96 9 1

” (/ 1981, 86) .

“

(announcement effect) ” (/ 1981, 83)

.

.

.

,

. , ‘

,

.

,

,

.

.

.

1980

. 24 6 ,

8 . 3-4

.

.

,

.

,

, 1990

. 1980 ,
1990 ,

.

,

.

,

,

.

.

. 1980 2003
‘ ’

. ,
2003 ,

, ,

.(, 2005)

,

.

, ( )

.

.

,

.

,

.

, , L.P.(198), ,
.
(2001), 1980-1990 ,
01-07. : KIEP.
_____(2005),「 , (FHC) 」,
, Vol. 9, No.2, pp.181-206.
_____(2000),「
」, 2000 (1). pp.43-52.
Abreu, Marcelo de Paiva et al.(1990), A Ordem do Progresso, Rio de Janeiro: Editora Campus.
Baer, Werner (1996), A Economia Brasileira. Traduzido por Edite Sciulli, Sao Paulo: Nobel.
Banco Central do Brasil, Boletim do Banco Central do Brasil, varios numeros.
Batista, Jorge Chami (1987), "A Estratégia de Ajustamento Externo do Segundo Plano Nacional de Desenvolvimento", Revista de Economia Política, Vol.7, No.2. pp.66-80.
Batista jr., Paulo Nogueira. 1990, "Déficit e Financiamento do Setor Publico Brasileiro 1983-88", Revista de Economia Política, Vol.10, No.4. pp.5-29.
_____(1988), "Fluxo Financeiros Internacionais para o Brasil desde o Final da década de 1960", In: BATISTA JR., Paulo Nogueira (org).

Novos Ensaios sobre o Setor Externo da Economia Brasileira, Rio de Janeiro: FGV. pp. 206 - 260.

Carneiro, Dionísio Dias (1992), "Crise e Esperança: 1974 - 80", In: ABREU, Marcelo P. (org.), A Ordem do Progresso 100 anos de Política econômica republicana - 1889 - 1989, Rio de Janeiro: Ed. Campus. pp. 295 - 322.

_____; Modiano, Eduardo M. (1992), "Ajuste Externo e desequilíbrio Externo: 1980 - 84", In: ABREU, Marcelo P. (org). A Ordem do Progresso: 100 anos de Política econômica republicana - 1889 - 1989, Rio de Janeiro: Ed. Campus. pp. 323 - 346.

Cuthbertson, Keith; HALL, Stephen G.; Taylor, Mark P. (1992), Applied Econometric techniques, New York: Harvestes Wheatsheaf.

Harvey, Andrew C. (1993), Time Series Models, New York: Harvestes Wheatsheaf.

Lacerda, Antonio Correa de, et al. (2006), Economia Brasileira 2ª ed. Sao Paulo: Editora Saraiva

Marinho, Henrique (1999). Politica Monetaria no Brasil: da Teoria a Pratica. 5ª ed. Rio de Janeiro: Campus.

Mendonca de Barros, José Roberto, Goldenstein, Lídia (1998), A Crise Asiática e a Estabilização no Brasil. Minitério da Fazenda.

Minstério da Fazenda (1993), Plano Fernando Henrique Cardoso

Modiano, Eduardo M. (1992), "A Opera dos Três Cruzados: 1985 - 1989", In: Abreu, Marcelo P. (org.). A Ordem do Progresso: 100 anos de Política econômica republicana - 1889 - 1989, Rio de Janeiro: Ed. Campus. pp. 347 - 386.

Resende, André Lara (1989), "Da Inflação Crônica a Hiperinflacao: Observações sobre Quadro Recente", In: REGO, José Márcio (org). Aceleração Recente da Inflação: a Teoria da Inflação Inercial Reexaminada pp. 11 - 27.

Suzigan, Wilson; Villela, Annival V. (1997), Industrial Policy in Brazil. Sao Paulo: Unicamp.

100 9 1

: 2007 4 30
: 2007 6 14
: 2007 6 15

(Yoon, Taek-Dong)

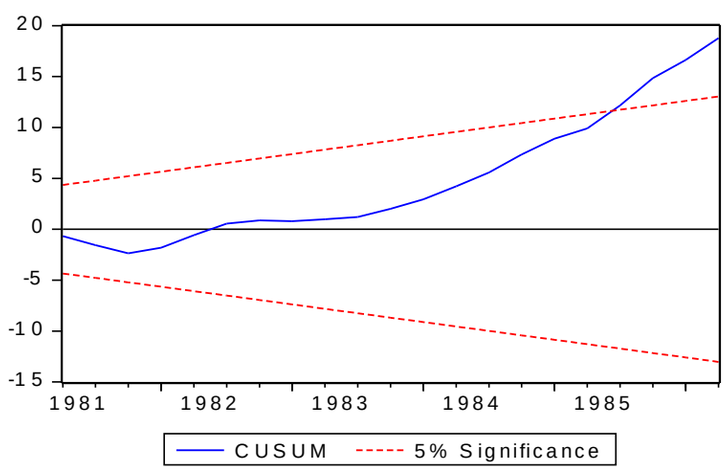
E-mail : taekdy@hufs.ackr

: 1980 - 2003 101

< > Chow test CUSUM test

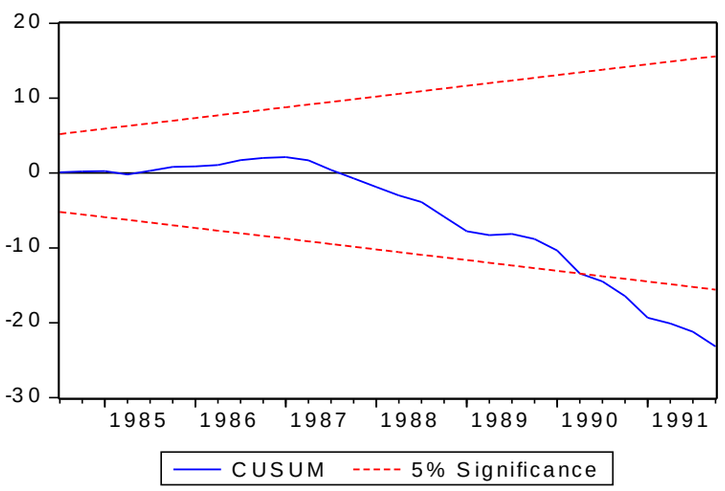
1) 1980/1– 1986/2 Chow test CUSUM test (Eviews)

Chow Breakpoint Test: 1983Q2			
F-statistic	15.15648	Probability	0.000014
Log likelihood ratio	45.41763	Probability	0.000000



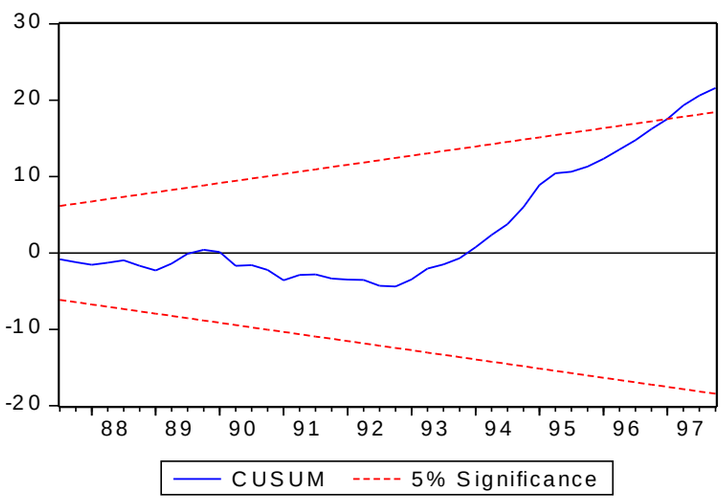
2) 1983/2– 1991/4 Chow test CUSUM test (Eviews)

Chow Breakpoint Test: 1986Q2			
F-statistic	15.12088	Probability	0.000001
Log likelihood ratio	48.73121	Probability	0.000000



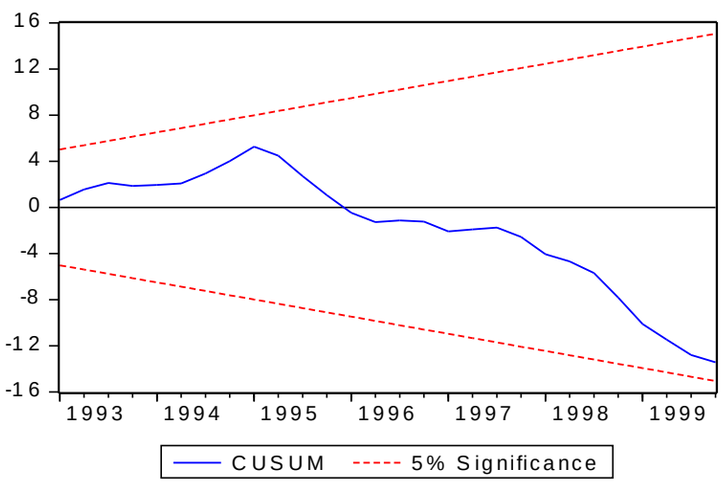
3) 1986/2– 1997/4 Chow test CUSUM test (Eviews)

Chow Breakpoint Test: 1991Q4			
F-statistic	15.22196	Probability	0.000000
Log likelihood ratio	52.51974	Probability	0.000000



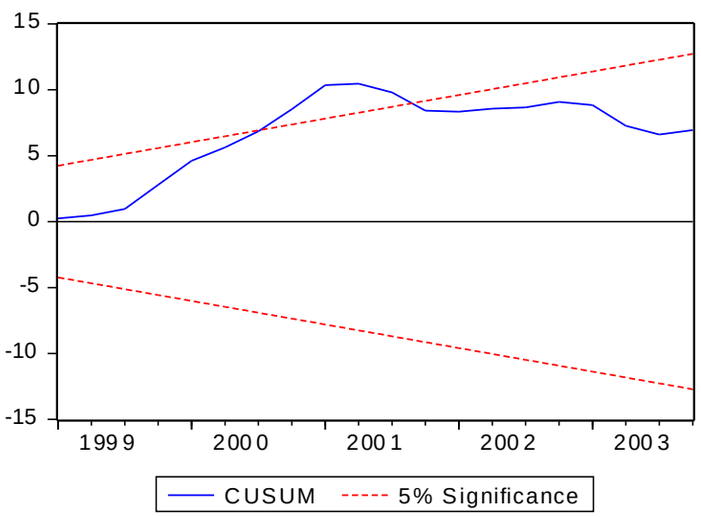
4) 1991/4 2– 1999/4 Chow test CUSUM test (Eviews)

Chow Breakpoint Test: 1997Q4			
F-statistic	4.447157	Probability	0.005574
Log likelihood ratio	22.32101	Probability	0.000455



5) 1997/4– 2003/4 Chow test CUSUM test (Eviews)

Chow Breakpoint Test: 1999Q4			
F-statistic	3.917151	Probability	0.017969
Log likelihood ratio	20.88479	Probability	0.000852



* Chow test CUSUM test i)
, ii) Chow test
iii)
, CUSUM test
(2).