

P A P O S A V E V T O R O S

A Robust Extension to Nelson Siegel Yield Curve: an application to the U.S. Term Structure of Interest Rates

Palestrante: William Lima Leão

Departamento de Métodos Estatísticos - Universidade Federal do Rio de Janeiro

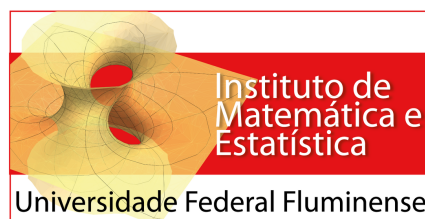
A estrutura a termo desempenha um papel relevante no cenário econômico, a forma da curva de juros dá uma ideia da atividade econômica atual e também fornece informações relevantes para prever possíveis mudanças nas taxas futuras. Este trabalho apresenta uma combinação de métodos para estender a curva de juros de Nelson e Siegel, de tal forma que os objetivos são: melhorar a identificação dos principais fatos estilizados presentes nas taxas de juros dos títulos, identificar a ligação entre a estrutura a termo e os fundamentos macroeconômicos e propor, no Paradigma Bayesiano, um algoritmo baseado em Monte Carlo via Cadeia de Markov com técnicas robustas para estimar os parâmetros e as variáveis latentes do modelo proposto. Para mostrar a capacidade do procedimento de estimação desenvolvido e a melhoria do ajuste e previsão do modelo proposto, é realizada uma aplicação empírica utilizando as taxas de juros de títulos do governo dos Estados Unidos.

Quinta-feira, 25 de Outubro de 2018
14 horas e 30 minutos

Sala 204, Bloco G

Rua Professor Marcos Waldemar de Freitas Reis, s/n, Campus do Gragoatá
São Domingos- Niterói - RJ

Realização:



Contatos: patricialusie@id.uff.br, eduardo@est.uff.br ou calmonwilson@id.uff.br