

Métodos Empíricos de Pesquisa I

- ▶ Números Índices
- ▶ Correção de Valores Monetários

Aula de hoje

- ▶ O que são números-índices
- ▶ Conceitos de números-índices
- ▶ Fórmulas para cálculo e suas convenções
- ▶ Mudanças de base e cálculos
- ▶ Alguns índices
- ▶ Comparação de dados monetários: correção pela inflação
- ▶ Como deflacionar?
- ▶ O deflator implícito do PIB
- ▶ Poder aquisitivo

Conceito

- ▶ Os números índices são medidas estatísticas frequentemente usadas pelos pesquisadores, para comparar grupos de variáveis relacionadas entre si e obter um quadro simples e resumido das mudanças significativas em áreas relacionadas como preços de matérias-primas, preços de produtos, volume de produção, etc.

Conceito, em outras palavras...

- ▶ É uma metodologia estatística idealizada para comparar, quantitativamente, as variações de um fenômeno complexo no tempo ou em outras situações diversas
- ▶ Os números índices não se constituem em medida alguma, mas são indicadores de comportamento ou de tendência de uma ou mais variáveis componentes de um fenômeno

Números Índices

- ▶ Números índices são usados para indicar variações relativas em quantidades, preços ou valores de um objeto durante um período de tempo.
- ▶ Exemplos
 - ▶ *O preço da maçã hoje em relação ao preço pago um ano atrás.*
 - ▶ *O consumo de energia per capita na Áustria desde 1960*
 - ▶ *Índices de crescimento de setores da economia*
 - ▶ *Fluxos migratórios entre países*

Números Índices

- ▶ Vamos exemplificar com índices econômicos simples, mas esse instrumento pode servir para construir qualquer tipo de índices
 - ▶ Demográficos (natalidade, fecundidade, etc.)
 - ▶ Meteorológicos (pluviométrico, temperaturas, etc.)
 - ▶ Políticos (satisfação de eleitores, etc.)

Números Índices

- ▶ **Número índice simples**

- ▶ Só um objeto é averiguado, por exemplo, numa análise de inflação de um produto em um determinado período de tempo

- ▶ **Número índice composto**

- ▶ Quando um grupo de artigos é avaliado num determinado espaço de tempo
- ▶ Exemplo: Variação de preços da cesta básica em um ano.

Números Índices

- ▶ O montante gasto na compra de produtos ou serviços em um período comparado a outro pode variar em função do número de unidades compradas e em função das mudanças nos preços unitários dos mesmos
- ▶ Nos números-índices compostos, obtemos a variação global de um grupo de artigos em função das alterações de preços e quantidades
 - ▶ São três tipos
 - ▶ Índice de preços
 - ▶ Índice de quantidade
 - ▶ Índice de valor

Tipos de índices muito usados pelos economistas

- ▶ Índice de preços: indicador que reflete uma variação de preços de um ou conjunto de bens e/ou serviços da economia.
- ▶ Índice de quantidade: representa as variações das quantidades de um ou conjunto de bens e/ou serviços da economia
- ▶ Índice de valor: é um indicador que representa a variações dos gastos em momentos diferentes de tempo

Índice de valor

- ▶ **É um conceito relativo**
 - ▶ O montante de unidades monetárias (=dinheiro) gasto na compra de bens e/ou serviços em um período comparado a outro, pode variar dependendo das unidades compradas e em função das mudanças de preços unitários dos mesmos

Calculando números-índices

- ▶ Para começar, pensemos nestas variáveis mais simples como preço e quantidade
- ▶ Variáveis
 - ▶ P ou p = preço
 - ▶ Q ou q = quantidade
 - ▶ V ou v = (p x q) = valor

Convencionalmente, usamos a notação

- ▶ 0: época básica, base ou época de referência
- ▶ t: época atual, época dada ou época a ser comparada
- ▶ P_0 : preço do produto ou serviço no tempo 0
- ▶ P_t : preço do produto ou serviço no tempo t
- ▶ Q_0 : quantidade do produto ou serviço no tempo 0
- ▶ Q_t : quantidade do produto ou serviço no tempo t
- ▶ V_0 : ($P_0 \times Q_0$) valor do produto ou serviço no tempo 0
- ▶ V_t : ($P_t \times Q_t$) valor do produto ou serviço no tempo t

Fórmulas básicas

- ▶ Índices relativos de preço

$$IP_{t,0} = \frac{P_t}{P_0}(100)$$

- ▶ Exemplo: um produto custava R\$ 120 em 1999 e passou a R\$ 138 em 2000

$$IP_{00,99} = \frac{P_{00}}{P_{99}}(100) = \frac{138}{120}(100) = 1,15(100) \\ = 115$$

- ▶ Temos que o preço em 2000 é 1,15 vezes o preço em 1999, ou seja, 115% do preço em 1999
 - ▶ O número-índice em 2000 é: $1,15 \times 100 = 115$
-



Fórmulas básicas

- ▶ Índices relativos de quantidade
$$IQ_{t,0} = \frac{Q_t}{Q_0} (100)$$
- ▶ Exemplo: as exportações de automóveis em 2005 foram de 3000 unidades e em 2006 caíram para 2400

$$\begin{aligned} IQ_{t,0} &= \frac{Q_t}{Q_0} (100) = \frac{Q_{06}}{Q_{05}} (100) = \frac{2400}{3000} (100) \\ &= 0,8(100) \\ &= 80 \end{aligned}$$

Fórmulas básicas

- ▶ Índices relativos de valor

$$IV_{t,0} = \frac{P_t Q_t}{P_o Q_o} (100)$$

- ▶ Ex: Um país importou 5 mil barris de petróleo em 2007 e 6 mil em 2008; o preço médio do barril era US\$/ barril 71,13 em 2007 e US\$/barril 97,04 em 2008

$$IV_{t,0} = \frac{6000 * 97,04}{5000 * 71,13} (100) = 1,36(100) = 136$$

- ▶ O país elevou suas importações de petróleo, em termos de valor, em 36%

Áustria:

Uso de energia por habitante

	Kg óleo equivalente per capita	Índice 1960=100
1960	1549.091721	100.00
1970	2443.711285	157.75
1975	2673.76919	172.60
1980	3082.748577	199.00
1985	3084.447386	199.11
1990	3249.174349	209.75
1995	3410.885385	220.19
2000	3624.761988	233.99
2005	4134.551152	266.90
2006	4132.485852	266.77

Fonte: Banco Mundial – World Development Indicators

Argélia: Índice de PIB anual

Base:
1999=100

2000	102.15
2001	104.91
2002	109.84
2003	117.42
2004	123.52
2005	129.82
2006	132.42
2007	138.51

Esse é nosso índice.

Os valores não estão medidos em unidade nenhuma

Com eles, podemos fazer vários cálculos e comparar sua evolução à de outros indicadores

Fonte: Dados originais FMI. Elaboração própria.



Índices encadeados

- ▶ Considerando dois índices quaisquer, em que os períodos de referência foram alterados, podemos calcular o índice encadeado da seguinte forma

$$IP_{n,0} = IP_{n,n-j} \times IP_{n-j,0} / 100$$

Exemplo: considerando um produto qualquer e seus preços

Ano	Valor R\$
1994	80,00
1995	120,00
1996	150,00
1997	180,00
1998	200,00

$$IP_{96,94} = \frac{150}{80} (100) = 187,50$$

$$IP_{98,95} = \frac{200}{150} (100) = 133,33$$

$$IP_{98,94} = IP_{98,96} \times IP_{96,94} / 100 = 250$$

Exemplo: considerando um produto qualquer e seus preços

Calculando diretamente, chegamos ao mesmo valor, evidentemente:

$$IP_{98,94} = 200/80 * 100 = 250$$

Em síntese,

- ▶ Um número índice nos permite criar uma série encadeada de valores para estudarmos mudanças em uma determinada variável
- ▶ Basta escolher a variável, levantar uma série e criar o índice com a base que preferirmos

Mudanças de base

Dadas duas séries de números índices relativos à mesma variável, com base em anos diferentes, devemos construir a série completa a partir de um ano comum

	A	B	C	D
	1970=100	1984=100	1970=100	1984=100
1980	475.0		475.0	66.2
1981	519.8	72.4	519.8	72.4
1982	580.1	80.8	580.1	80.8
1983	634.7	88.4	634.7	88.4
1984	718.0	100.0	718.0	100.0
1985		123.0	883.1	123.0
1986		147.0	1055.5	147.0
1987		185.0	1328.3	185.0

Índices ponderados: Laspeyres

- ▶ Para um índice de preços, é:

$$L_{n,0} = \frac{\sum P_n \cdot Q_o}{\sum P_o \cdot Q_o} (100)$$

A ponderação é feita pela época inicial '0'

Índices ponderados: Paasche

- ▶ Para um índice de preços, é:

$$P_{n,0} = \frac{\sum P_n \cdot Q_n}{\sum P_o \cdot Q_n} (100)$$

A ponderação é feita pela época atual 'n'

Índices ponderados: Laspeyres

- ▶ Para um índice de quantidades, é:

$$L^Q_{n,0} = \frac{\sum P_0 \cdot Q_n}{\sum P_0 \cdot Q_0} (100)$$

A ponderação é feita pela época inicial '0'

Índices ponderados: Paasche

- ▶ Para um índice de quantidades, é:

$$P^Q_{n,0} = \frac{\sum P_n \cdot Q_n}{\sum P_n \cdot Q_0} (100)$$

A ponderação é feita pela época atual 'n'

Comparação de dados monetários: correção pela inflação

- ▶ Quando trabalhamos com dados de unidades diferentes, sabemos que a primeira coisa a fazer é trazer todas as variáveis para uma mesma unidade
- ▶ Assim, quando trabalhamos com dados monetários, especialmente relativos a países com inflação alta, precisamos fazer com que estes dados sejam comparáveis
- ▶ Mesmo se a moeda for a mesma, ela não “compra” sempre as mesmas coisas ao longo do tempo

Conceito de deflator

- ▶ É qualquer índice de preços a ser usado como medida de inflação ou de desvalorização da moeda
- ▶ Deflacionamento é o processo de uniformização do valor da moeda ou eliminação dos efeitos da inflação sobre uma série temporal de dados
- ▶ Existe um grande número de índices de preços. Portanto, a escolha de um deflator envolve vários aspectos
 - ▶ Não faz sentido calcular o poder de compra de salários usando um índice de preços que não meça a variação de preços da cesta de consumo do trabalhador, por exemplo

Estabelecendo um vocabulário comum

- ▶ Valor nominal ou valor em moeda corrente é o valor da variável estudada na data em que ocorreu (em moeda daquela data)
- ▶ Valor real ou valor em moeda constante ou valor deflacionado é o valor da variável após a uniformização da unidade monetária. Nesse caso, os valores da série temporal são todos expressos em moeda do mesmo período de tempo.
- ▶ Por exemplo: em nossos dados compilados pelo FMI temos uma série de PIB a preços constantes na moeda nacional

Como deflacionar?

- ▶ Usando uma regra de três simples, dividimos o valor da época (valor corrente) pelo índice de preços correspondente, tendo como referência um determinado período de tempo
- ▶ Exemplo:

Preços internacionais do petróleo a deflacionar pelo IPA dos EUA

	IPA - EUA	Petróleo
1998	65.59	13.0742
1999	66.14	17.9808
2000	69.96	28.2342
2001	70.74	24.3308
2002	69.12	24.9500
2003	72.81	28.8917
2004	77.31	37.7600
2005	82.97	53.3542
2006	86.84	64.2725
2007	91.01	71.1275
2008	100.00	97.0350

Queremos expressar os preços do barril do petróleo em dólares de 2008

Fonte: FMI

Como deflacionar?

- ▶ O valor constante em dólares de 2008 é

$$X = \frac{\textit{Valor corrente}_t}{\textit{Indice referente}_t} * 100$$

- ▶ Valor real em 1998:

$$\frac{13,0742}{65,59} * 100 = 19,9326$$

- ▶ Valor real em 2004:

$$\frac{37,76}{77,31} * 100 = 48,844$$

Barril de petróleo, preços constantes

Barril em US\$ de 2008

1998	19.9326
1999	27.1855
2000	40.3560
2001	34.3967
2002	36.0992
2003	39.6811
2004	48.8439
2005	64.3057
2006	74.0090
2007	78.1513
2008	97.0350

Conceito de deflator implícito

- ▶ Como sabemos, o Produto Interno Bruto (PIB) é um dos principais indicadores econômicos de responsabilidade dos governos nacionais
- ▶ Para deflacionar o PIB corrente, é utilizado um deflator específico, calculado pelas instituições nacionais de estatística
- ▶ Esse índice é conhecido como o **deflator implícito** do PIB ou do produto

Conceito de deflator implícito

- ▶ **Seguindo definição apresentada pelo IPEA:**
 - ▶ Deflator implícito do Produto Interno Bruto (PIB) é o indicador que mede a variação média dos preços de um período em relação aos preços do ano anterior
 - ▶ Menos citado em relação aos outros índices de preços disponíveis na economia (é divulgado apenas nas bases trimestral e anual), é provavelmente o mais abrangente.
 - ▶ Especificamente, o deflator implícito do PIB é a razão entre o PIB Nominal e o PIB Real. Daí vem seu nome, porque não é um índice pesquisado diretamente

Poder aquisitivo

- ▶ É o valor real que uma certa quantidade de unidades monetárias tem em um período determinado
- ▶ O salário mínimo no Brasil em dezembro de 1995 era de R\$ 100
- ▶ Naquela época pós super inflação, a idéia era a de manter o SM em torno de US\$ 100
- ▶ Em março de 2009, o salário mínimo era de R\$ 465
- ▶ Será que estes valores compram a mesma quantidade de bens e serviços, após mais de treze anos?

Poder aquisitivo

- ▶ Para fazer as contas precisamos das seguintes séries: valor corrente do SM, um índice de preços ao consumidor de abrangência nacional
- ▶ Devemos construir um índice na base que pretendemos que sirva para a comparação
- ▶ Queremos saber, por exemplo, quanto o salário de 1999 representa, com a referência de preços de 2009

Poder aquisitivo

Levantando os valores correntes do SM e construindo um índice na base desejada, podemos observar a evolução do poder de compra do SM ao longo do tempo

Fonte: IPEADATA

	Salário Mínimo (valores correntes)	IPCA Base: mar 2009=100	SM em R\$ de março 2009
Dez 1995	100	42.49	235.37
Dez 1996	112	46.55	240.60
Dez 1997	120	48.98	244.99
Dez 1998	130	49.79	261.08
Dez 1999	136	54.24	250.72
Dez 2000	151	57.48	262.68
Dez 2001	180	61.90	290.81
Dez 2002	200	69.65	287.15
Dez 2003	240	76.13	315.25
Dez 2004	260	81.91	317.40
Dez 2005	300	86.57	346.52
Dez 2006	350	89.29	391.96
Dez 2007	380	93.27	407.40
Dez 2008	415	98.78	420.12
Mar 2009	465	100.00	465.00

Já sabemos fazer vários cálculos com os números índices...

- ▶ Construção de índices
- ▶ Encadeamento e mudança de base
- ▶ Deflação e cálculos de poder de compra

Agora é usar!!!

Problemas

- ▶ A utilização e a interpretação de números índices exige que se tenha em mente alguns problemas
 1. Os itens incluídos nos índices não são representativos para o problema em estudo
 2. As cifras do período-base podem ser atípicas, distorcendo, assim, a comparação
 3. Diferentes esquemas de ponderação resultam em diferentes números-índices.