UNIVERSIDADE DE SÃO PAULO
FACULDADE DE ECONOMIA, ADMINISTRAÇÃO E CONTABILIDADE
DEPARTAMENTO DE ECONOMIA
PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO EM ECONOMIA

MODELOS MULTIVARIADOS COM *MARKOV SWITCHING* APLICADOS À
POLÍTICA MONETÁRIA BRASILEIRA

Rafael Henrique Rodriguês Moreira

Orientador: Prof. Dr. Joe Akira Yoshino

SÃO PAULO
2006

Prof. Dra. Suely Vilela
Reitor da Universidade de São Paulo

Profa. Dr. Carlos Roberto Azzoni
Diretora da Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade

Profa. Dr. Joaquim José Martins Guilhoto
Chefe do Departamento de Economia

Profa. Dr. Dante Mendes Aldrighi
Coordenadora do Programa de Pós-Graduação em Economia

RAFAEL HENRIQUE RODRIGUÊS MOREIRA

**MODELOS MULTIVARIADOS COM *MARKOV SWITCHING* APLICADOS À
POLÍTICA MONETÁRIA BRASILEIRA**

Dissertação apresentada ao Departamento de
Economia da Universidade de São Paulo como
requisito para a obtenção do título de Mestre
em Economia.

Orientador: Prof. Dr. Joe Akira Yoshino

**SÃO PAULO
2006**

Dissertação defendida e aprovada no Departamento de Contabilidade e Atuária da Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade da Universidade de São Paulo – Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis, pela seguinte banca examinadora:

Moreira, Rafael Henrique Rodriguês

Modelos multivariados com *Markov Switching* aplicados à política monetária brasileira / Rafael Henrique Rodrigues Moreira. -- São Paulo, 2006.

87 p.

Dissertação (Mestrado) – Universidade de São Paulo, 2006
Bibliografia.

1. Política monetária – Brasil I. Universidade de São Paulo.
Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade II. Título.

CDD – 332.46