

Referências bibliográficas

Aguiar, F. **Modelo Institucional do Setor Elétrico Brasileiro: Análise da Capacidade de Atração de Capitais Privados para Investimentos em Geração de Energia Hidrelétrica**. Dissertação de Mestrado, Escola Politécnica da Universidade de São Paulo, São Paulo, SP, Brasil, 2007.

Andrade, T. & Lobão, W. **Elasticidade-renda e Preço da Demanda Residencial de Energia Elétrica no Brasil**, Texto para discussão n° 489, RJ, IPEA, 1997./

ANEEL. Disponível em: www.aneel.gov.br. Acesso em: julho de 2009.

Banerjee, A.; Dolado, J.; Galbraith, J.W. & Hendry, D.F. **Co-Integration Error-Correction, and the Econometric Analysis of Non-Stationary Data**. New York: Oxford University Press, 1993.

Borenstein, C.R.; Camargo, C.C.B. **O Setor Elétrico no Brasil: dos desafios do passado às alternativas do futuro**. Sagra Luzzatto Editores, Porto Alegre, Brasil, 1997.

Box, G.E.P.; Jenkins, G.M. & Reinsel, G.C. **Time Series Analysis: Forecasting and Control**, 3rd ed. Englewood Cliffs: Prentice Hall, 1994.

Brasil. Ministério de Minas e Energia. **Resenha Energética Brasileira: resultados preliminares de 2007**. Disponível em: www.mme.gov.br. Acesso em: outubro de 2009.

Brasil. Ministério de Minas e Energia. **Resenha Energética Brasileira: resultados preliminares de 2008**. Disponível em: www.mme.gov.br. Acesso em: outubro de 2009.

Breusch, T.S. **Testing for autocorrelation in dynamic Linear Models**. Australian Economic Papers 17: 334-355, 1978.

Carvalho, F.; Minella, A. **Market forecasts in Brazil: performance and determinants**. Working Papers series 185, Central Bank Of Brazil, Research department, 2009.

Castro, M.A.L. **Análise dos riscos de uma distribuidora associados à compra e venda de energia no novo modelo do setor elétrico**. Dissertação de Mestrado, Universidade de Brasília, Brasília, DF, Brasil, 2004.

Ciccarelli, M.; Rebucci, A. **Bayesian VARs: A survey of the recent literature with an application to the European monetary system**. International monetary fund working paper, n. 102, 2003.

Commandeur, J.J.F.; Koopman, S.J. **An Introduction to State Space Time Series Analysis**. Oxford University Press, 2007.

D' Agostini, L.L.M. **Modelos Monetários Para Previsão de Juros e Câmbio pelos métodos VAR e BVAR**. Tese de Doutorado, Departamento de Economia/UFPR, Curitiba, PR, Brasil, 2010.

Dickey, D.A. & Fuller, W.A. **Likelihood ratio statistics for autoregressive time series with a unit root**. *Econometrica* 49, 1057-1072, 1981.

Doan T.; Litterman,R.;Sims;C **Forecasting and conditional Projection Using Realist Prior Distributions**. *Econometric Review*, 1984.

Durbin, J. and Koopman S.J. **Time Series Analysis by State Space Methods**. Oxford University Press, 2001.

Engle, R.F. & Granger, C.W.J. **Cointegration and error-correction: Representation, estimation and testing**. *Econometrica* 55, 251-276, 1987.

EPE. Disponível em: <http://www.epe.gov.br/>. Acesso em 26 de janeiro de 2011.

Fernandes, M.; Toro, J. **O Mecanismo monetário de transmissão na economia brasileira pós - plano Real**. *Revista Brasileira de Economia*, v59 n.1, p. 5-32. Rio de Janeiro. 2005.

Fiorencio, A.; Lima, E.C.; Moreira, A. **Os impactos da política monetária e cambial no Brasil pós - plano Real**. *A Economia Brasileira em Perspectiva*, PP 27-56. IPEA, 1998.

Giambiagi, F. et alli. **O Cenário Macroeconômico e as Condições de Oferta de Energia Elétrica no Brasil**. Texto para discussão 85, BNDES, 2001.

Godfrey, L.G. **Testing for higher order serial correlation in regression equation when the repressors include lagged dependent variables**. *Econometrica* 46, 1978.

Godfrey, L.G. **Misspecification Test econometrics**. Cambridge University Press, Cambridge, 1988.

Granger, C.W.J. & Newbold, P. **Spurious regressions in econometrics**. *Journal of Econometrics* 2, 111-120, 1974.

Gujarati, D.N. **Econometria básica**. 3. ed. São Paulo: Makron Books, 2000.

Hamilton, J.D. **Time Series Analysis**. Princeton: Princeton University Press, 1994.

Harvey, A.C. **Forecasting Structural Time Series Models and the Kalman Filter**, Cambridge University Press, Cambridge, 1989.

Hendry, D.F.; Mizon, G.E. **Forecasting in the presence of structural breaks and policy regime shifts**. *Economics Papers*. Nuffield College, University of Oxford, 2001.

Hollauer, G.; Bahia, L.D.; Issler, J.V. **Modelos Vetorias de Correção de Erro Aplicados à Previsão de Crescimento da Produção Industrial**. Brasília: IPEA, 2006.

IAEA, 2006, **Brazil: A Country Profile on Sustainable Energy Development**, 1a ed., Viena, IAEA.

IPEADATA. Disponível em: <http://www.ipeadata.gov.br>. Acesso em 15 de dezembro de 2010.

Johansen, S. **Likelihood-Based Inference in Cointegrated Vector Autoregressive Models** (Advanced texts in Econometrics). Oxford: Oxford University Press, 1995.

Johansen, S. Statistical analysis of cointegration vectors. *Journal of Economic Dynamics and Control*, n. 12, p. 231-254, 1988.

Johansen, S.; Juselius, K. **Maximum likelihood estimation and inference on cointegration: with applications to the demand for money**. *Oxford Bulletin of Economics and Statistics*, n. 52, p. 169-219, 1990.

Kadiyala, K.R.; Karlsson, S. **Numerical Methods for estimation and inference in Bayesian VAR Models**. *Jornal Applied Economics*, v. 12, pp. 99-132, 1997.

Kapetanios, G.; Libhaard, V.; Price, S. **Forecast combination and the Bank of England's suite of the statistical forecasting models economics modeling**, vol25, pages 772-792. Bank of England. 2008.

Leite, A.D. **A energia do Brasil**. Rio de Janeiro. 1ª. Ed. Editora Campus, 2007.

Litterman, R. **A Bayesian procedure for forecasting with Vector Autoregressions**. Mimeo. Massachusetts Institute of Tecnology, 1980.

Litterman, R. **Forecasting with Bayesian Vector Autoregressions: five years of experience**. *Jornal of Business and Economics Statistics*, 1986.

Loureiro, P.G. **Custo Marginal do Déficit de Energia Elétrica: Histórico, Avaliação e Proposta de uma Nova Metodologia**. Dissertação de Mestrado, COPPE/UFRJ, Rio de Janeiro, RJ, Brasil, 2009.

Lucas, R.E. **Econometric Policy Evaluation: A Critique**. North-Holland: Carnegie-Rochester Conference Series, 1976.

Lütkepohl, H. **New Introduction to Multiple Time Series Analysis**, Berlin: Springer, 2005.

Mattos, L.B. de. **“Uma estimativa da demanda industrial de energia elétrica no Brasil: 1974-2002”**. *Organ. rurais agroind.*, Lavras, v. 7, nº 2, p. 238-246, 2005.

Modiano, E.M. **Elasticidade-renda e preço da demanda de energia elétrica no Brasil**. Texto para discussão no. 68, Departamento de economia - PUC/RJ, 1984.

- Morettin, P.A. **Análise de Séries Temporais**, São Paulo: Edgard Blücher, 2004.
- ONS. Disponível em: <http://www.ons.gov.br/>. Acesso em 16 de setembro de 2010.
- Pereira Júnior, A.O. **Operação independente por subsistemas: comportamento estratégico para a geração no Sistema Elétrico Brasileiro**. Tese de Doutorado, COPPE/UFRJ, Rio de Janeiro, RJ, Brasil, 2005.
- Pesaran, H.; Petternuzzo, D.; Timmermann, A. **Forecasting time series subject to multiple structural breaks**. Blackwell Publishing, 2006.
- Pinto Junior, et al. **Economia da Energia: Fundamentos Econômicos, Evolução Histórica e Organização Industrial**. 1ª ed. Elsevier Editora, Rio de Janeiro, 2007.
- Reis, L.B. **Energia, recursos naturais e a prática do desenvolvimento sustentável**. Editora Manole. Barueri. São Paulo, 2005.
- Rosa, L.P. **A reforma do setor elétrico no Brasil e no mundo: uma visão crítica**. 1ª ed. Rio de Janeiro, Editora Relume Dumará, 1997.
- Schmidt, C. e Lima, M. **A demanda por energia elétrica no Brasil**. RBE, 58(1): 67-98, Jan/Mar 2004.
- Sims, C. **Macroeconomic and Reality**. Econometrica, v. 48, n.1, p. 1-48, 1980.
- Souza, R.C. **Modelos Estruturais para previsão de Séries Temporais: Abordagem Clássica e Bayesiana**. Rio de Janeiro. Instituto de Matemática Pura e Aplicada, 1989.
- Stock, J.H.; Watson, M.W. **Evidence on structural instability in macroeconomics time series relations**. Journal of Business and Economics Statistics, **14**, 11-30, 1996.

Anexo 1

Especificação e Testes para o Modelo VAR

Tabela A.1: Especificação das Variáveis do Modelo VAR

Variável	Coefficiente	Erro Padrão
CONSTANTE	0.0018	0.0077
D(LOG(CONSIND(-1)))	-0.169697	0.1000
D(LOG(PESOCUPIND(-1)))	0.49208	0.3446
D(LOG(PRODFISIND(-1)))	0.172972	0.0667
D(LOG(TARMEDIND(-1)))	-0.084037	0.0895
@SEAS(1)	-0.01363	0.0117
@SEAS(2)	0.000938	0.0127
@SEAS(3)	0.028311	0.0151
@SEAS(4)	-0.008364	0.0169
@SEAS(5)	-0.006618	0.0135
@SEAS(6)	0.000798	0.0138
@SEAS(7)	0.017015	0.0091
@SEAS(8)	0.016336	0.0099
@SEAS(9)	-0.003531	0.0090
@SEAS(10)	0.015198	0.0079
@SEAS(11)	-0.007363	0.0089
d1208	-0.08525	0.0166
d0109	-0.093156	0.0195
VETOR DE COINTEGRAÇÃO	0.041352	0.0249

Tabela A.2: Teste de Quebra Estrutural da Série

TESTE CHOW	Prob
0.0000	0.0000

Tabela A.3: Teste de Auto - Correlação Serial dos Resíduos

Lags	LM-Stat	Prob
1	12.9909	0.6734
2	12.2054	0.7297
3	18.9289	0.2724
4	22.5569	0.1261
5	8.5811	0.9297
6	15.0206	0.5231
7	22.2768	0.1345
8	28.2782	0.0293
9	9.9195	0.8708
10	27.3948	0.0373
11	21.5975	0.1567
12	19.3769	0.2496
13	12.1820	0.7314
14	21.3673	0.1648
15	18.6461	0.2874

Tabela A.4: Teste de Normalidade dos Resíduos

TESTE JARQUE -BERA	Prob
14.8319	0.0625

Anexo 2

Especificação e Testes para o Modelo BVAR

Tabela A.5: Especificação das Variáveis do Modelo BVAR

Variável	Coefficiente
CONSTANTE	29.7916
D(LOG(CONSIND(-1)))	-0.793705
D(LOG(PESOCUPIND(-1)))	0.019046
D(LOG(PRODFISIND(-1)))	0.183991
D(LOG(TARMEDIND(-1)))	-0.023662
@SEAS(1)	-0.016694
@SEAS(2)	0.021296
@SEAS(3)	0.023959
@SEAS(4)	0.018183
@SEAS(5)	-0.004602
@SEAS(6)	0.003461
@SEAS(7)	0.005452
@SEAS(8)	0.005816
@SEAS(9)	-0.013163
@SEAS(10)	-0.00581
@SEAS(11)	-0.014019
AODec08	-0.056241
AOJan09	-0.07308

Tabela A.6: Teste de Auto - Correlação Serial dos Resíduos

Lags	LM-Stat	Prob
1	4.4440	0.0750
2	4.9400	0.0850
3	5.6460	0.1300
4	6.4660	0.1670
5	7.2860	0.2000
6	8.8360	0.1830
7	9.7190	0.2050
8	10.1490	0.2550
9	10.1630	0.3370
10	10.6250	0.3870
11	10.6340	0.4740
12	17.2880	0.1390
13	17.5460	0.1760
14	17.8440	0.2140
15	17.8990	0.2680