

RANKING DE PROJEÇÕES FGV EESP

Metodologia do “Ranking de projeções FGV EESP”

PROJEÇÕES: A cada trimestre os alunos devem fazer projeções de curto prazo (para o trimestre corrente) e de médio prazo (para o fim do ano) para os indicadores analisados. As projeções devem ser acompanhadas com uma breve descrição de como elas foram obtidas.

RANKING: com base nas projeções nas categorias “Curto prazo” e “Médio prazo” serão elaborados dois rankings: trimestral e anual.

- 1) O ranking trimestral que avaliará as projeções de curto prazo (trimestre corrente).
- 2) O ranking anual avaliará separadamente a performance ao longo das projeções de curto prazo e as projeções de médio prazo.

Os vencedores das categorias “Curto prazo” e “Médio prazo” serão determinados pelo ranking anual.

INDICADORES:

- IPCA;
- IGP-M;
- Meta da taxa Selic;
- Taxa de câmbio (dólar);
- PIB.

As previsões devem ser feitas no formato conforme tabela abaixo.

Indicador	Ranking	
	Curto Prazo	Médio Prazo
IPCA	Taxa mensal último mês do trimestre	Taxa acumulado ao ano
IGP-M	Taxa mensal último mês do trimestre	Taxa acumulado ao ano
Meta Selic	Taxa anual do último dia útil do trimestre	Taxa anual do último dia útil do ano
Taxa de câmbio	Cotação do último dia útil do mês do trimestre	Cotação do último dia útil do ano
PIB	Variação com relação ao trimestre anterior	Variação com relação ao ano

Todos os indicadores devem ser informados em pontos percentuais, com exceção da cotação taxa de câmbio que deve ser informada em seu valor com duas casas decimais.

RANKING DE PROJEÇÕES FGV EESP

METODOLOGIA: cálculo do ranking será baseado no critério do erro absoluto médio ponderado, conforme descrição abaixo.

Ranking trimestral

O ranking trimestral refere-se as previsões de curto prazo separado para cada indicador. A acurácia dos rankings é medida pelo erro absoluto da previsão daquele trimestre. Formalmente, o erro absoluto é dado por:

$$EA_t^i(y) = |y_{t|d_t}^i - y_t|,$$

onde:

$EA_t^i(y)$ = erro absoluto da previsão do indivíduo i realizada no dia d_t do trimestre t para o indicador y no mesmo trimestre.

d_t = dia do trimestre t em que a previsão foi realizada.

$y_{t|d_t}^i$ = previsão do indivíduo i realizada no dia d_t do trimestre t para o indicador y no mesmo trimestre.

y_t = resultado do indicador y no trimestre t .

Ou seja, o ranking trimestral leva em conta apenas a performance do trimestre corrente.

Ranking anual

O ranking anual refere-se tanto as previsões de curto prazo como as de médio prazo com um ranking separado para cada indicador. A acurácia dos rankings é medida pela média (ponderada) dos erros absolutos das previsões realizadas ao longo do ano. Os pesos dados para cada previsão dependem do horizonte, ou seja, da distância entre realização da previsão e a divulgação com índice. As figuras abaixo mostram esquematicamente os pesos para cada categoria e em seguida há uma descrição mais formal do cálculo.

RANKING DE PROJEÇÕES FGV EESP

DASHBOARD > INCOME

DAILY

WEEKLY

MONTHLY

Figura 1:

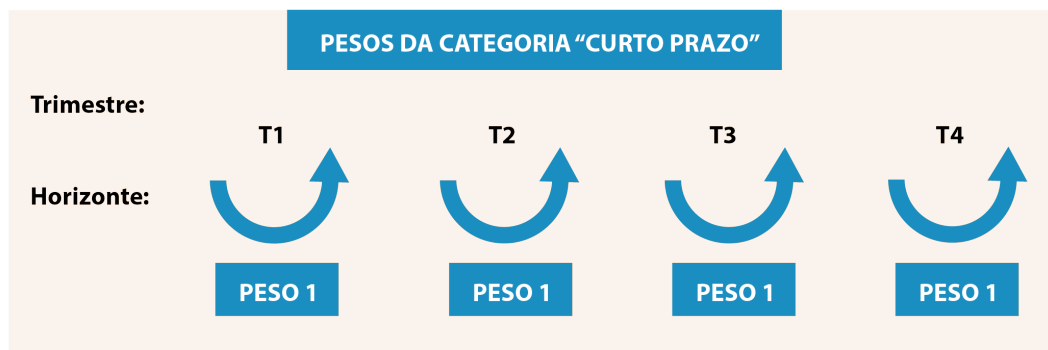
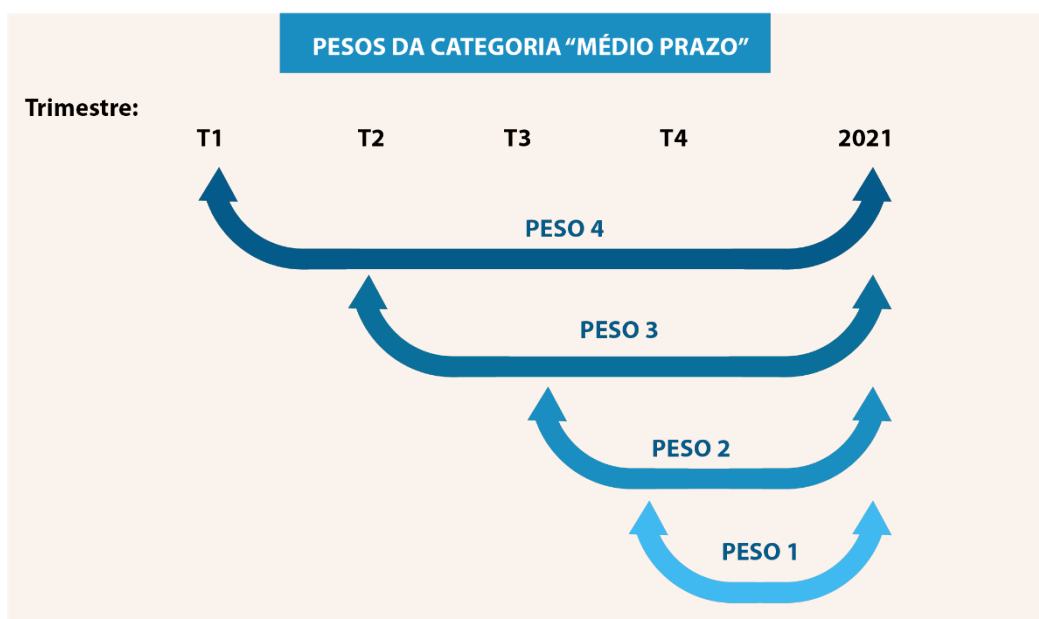


Figura 2:



RANKING DE PROJEÇÕES FGV EESP

Curto prazo

Os alunos serão classificados com base no critério do Erro Absoluto Médio dado por:

$$EAM^i(y) = \frac{\sum_{t=T1}^{T4} EA_t^i(y)}{4},$$

onde:

$EA_t^i(y)$ = erro absoluto da previsão do indivíduo i realizada no dia d_t do trimestre t indicador y_t .

t = indicador que se refere aos trimestres $T1, T2, T3$ e $T4$.

O ranking anual de curto prazo busca destacar os alunos que consistentes na acurácia das suas previsões ao longo do ano. Os pesos são iguais para cada trimestre uma vez que todas as projeções são para o período corrente e. Logo o critério é simplesmente a média simples dos erros absolutos de cada trimestre.

Médio prazo

Os alunos serão classificados com base no critério do Erro Absoluto Médio Ponderado dado por:

$$EAMP_{21}^i(y) = \frac{4EA_{21|T1}^i(y) + 3EA_{21|T2}^i(y) + 2EA_{21|T3}^i(y) + 1EA_{21|T4}^i(y)}{10},$$

onde $EA_{21|t}^i(y)$, o erro absoluto da previsão para o final de 2021 realizada no trimestre t , que é dado por:

$$EA_{21|t}^i(y) = |y_{21|d_t}^i - y_{21}|,$$

tal que:

$EA_{21|t}^i(y)$ = erro absoluto da previsão do indivíduo i realizada no trimestre t para o indicador y final do ano de 2021

t = indicador que se refere aos trimestres $T1, T2, T3$ e $T4$.

d_t = dia do trimestre t em que a previsão foi realizada.

$y_{21|d_t}^i$ = previsão do indivíduo i realizada no dia d_t do trimestre t para o indicador y_t no trimestre t .

y_{21} = resultado do indicador y no final do ano de 2021.



RANKING DE PROJEÇÕES FGV EESP

Critérios de exclusão: Caso um aluno não entregue alguma projeção em algum trimestre, para fins do cálculo do ranking será atribuído a este aluno a pior projeção entre todos os alunos que entregaram naquele trimestre. Caso o aluno não entregue por dois trimestres ao longo do ano, o aluno será excluído do ranking.

Datas críticas: A data crítica para entrega das projeções do primeiro trimestre é dia 09/03/2021. As datas críticas são definidas com base na divulgação dos indicadores. As datas serão definidas como o dia útil anterior a anúncio da prévia do índice (para o caso do IPCA e IGP-M) ou índice cuja divulgação seja a mais antecipada. Pelo calendário, tudo indica que será um dia antes da divulgação do IGP-M 1º decêndio, cujo calendário só está disponível até abril no momento. À medida que o calendário for divulgado, as datas críticas dos trimestres seguintes serão disponibilizadas aos participantes.