

Sistema Nacional de Índices de Preços ao Consumidor 2021

**Nota metodológica n. 01/2021
Metodologia de geração do IPCA dessazonalizado**

Presidente da República

Jair Messias Bolsonaro

Ministro da Economia

Paulo Roberto Nunes Guedes

Secretário Especial do Tesouro e Orçamento

Esteves Pedro Colnago Junior

**INSTITUTO BRASILEIRO
DE GEOGRAFIA E
ESTATÍSTICA - IBGE**

Presidente

Eduardo Luiz G. Rios Neto

Diretora-Executiva

Marise Maria Ferreira

ÓRGÃOS ESPECÍFICOS SINGULARES

Diretoria de Pesquisas

Cimar Azeredo Pereira

Diretoria de Geociências

Claudio Stenner

Diretoria de Informática

Carlos Renato Pereira Cotovio

Centro de Documentação e Disseminação de Informações

Carmen Danielle Lins Mendes Macedo

Escola Nacional de Ciências Estatísticas

Maysa do Sacramento de Magalhães

UNIDADE RESPONSÁVEL

Diretoria de Pesquisas

Coordenação de Índice de Preços

Gustavo Vitti Leite

Ministério da Economia
Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE
Diretoria de Pesquisas
Coordenação de Índices de Preços

Sistema Nacional de Índices de Preços ao Consumidor

2021

Nota metodológica n. 01/2021

Metodologia de geração do IPCA dessazonalizado



Rio de Janeiro
2021

Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE

Av. Franklin Roosevelt, 166 - Centro - 20021-120 - Rio de Janeiro, RJ - Brasil

© IBGE. 2021

Sumário

Apresentação	4
Metodologia	5
Modelos estruturais	5
Referências	6

Apresentação

O Sistema Nacional de Índices de Preços ao Consumidor – SNIPC produz contínua e sistematicamente o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, que tem por objetivo medir a inflação de um conjunto de produtos e serviços comercializados no varejo, referentes ao consumo pessoal das famílias. A coleta é realizada em estabelecimentos comerciais e de prestação de serviços, concessionárias de serviços públicos e internet. Atualmente, a população-objetivo do IPCA abrange as famílias com rendimentos de 1 a 40 salários mínimos, qualquer que seja a fonte, residentes nas áreas urbanas das regiões de abrangência do SNIPC.

O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE apresenta, por meio desta nota metodológica, considerações sobre o processo de ajuste sazonal do IPCA, também conhecido como IPCA dessazonalizado. A sazonalidade é um fator que pode influenciar na medição de preços de determinados bens e serviços em períodos específicos. Deste modo, ter uma versão do IPCA removendo o componente sazonal é uma maneira de enxergar a tendência real de mudança nos níveis de preços.

Cimar Azeredo Pereira
Diretor de Pesquisas

Metodologia

Muitas séries econômicas apresentam um comportamento periódico sazonal que se repete ao longo do tempo. Tais repetições podem ser diárias, como o horário de pico de consumo de energia, semanal, como o consumo de bebidas alcoólicas nos finais de semana ou anuais, como o consumo de chocolate no feriado de páscoa, vendas do varejo na época que precede o feriado natalino ou ainda um período de safra de determinada hortaliça.

Tais efeitos podem mascarar as flutuações naturais de preços de uma série, portanto uma forma de se acompanhar a tendência característica de uma série de índices de preços é isolando os efeitos sazonais. Tal procedimento é comumente denominado de ajuste sazonal.

Alinhado à experiência internacional, o IBGE produz séries do IPCA dessazonalizado desde janeiro de 1998. O procedimento é realizado uma vez por ano, a nível de subitem, gerando doze fatores sazonais, um para cada mês. Assim, no ano T os dados utilizados são referentes até dezembro do ano T-1. A série do IPCA dessazonalizado para cada subitem de cada área será então estimada ao se aplicar o fator sazonal gerado em determinado mês ao dado referente ao mesmo mês do ano T. Em seguida há a derivação de séries dessazonalizadas dos agregados superiores na estrutura do SNIPC, seguindo a mesma metodologia de cálculo de agregados superiores do IPCA.

A metodologia de geração dos fatores sazonais é feita somente para subitens do grupo Alimentação e bebidas do IPCA e faz uso da abordagem clássica de modelos estruturais (Harvey, 1990). Mais detalhes da metodologia e do restante dos cálculos envolvidos podem ser encontrados na publicação Métodos de cálculo – 8ª edição (SISTEMA..., 2020).

Referências

HARVEY, A. C. Forecasting, structural time series models and the Kalman filter.

Cambridge [Reino Unido]: Cambridge University Press, 1990. 578 p.

SISTEMA nacional de índices de preços ao consumidor: métodos de cálculo. 8. ed. Rio de Janeiro: IBGE, 2020. 76 p. (Série relatórios metodológicos, v. 14).. Disponível em:

<https://biblioteca.ibge.gov.br/index.php/biblioteca-catalogo?view=detalhes&id=2101767>.

Acesso em: out.2021.

Equipe técnica

Diretoria de Pesquisas

Coordenação de Índices de Preços

Gustavo Vitti Leite

Elaboração do Texto

Plínio Marcos Leal dos Santos

Revisão do Texto

Vladimir Gonçalves Miranda

Pedro Kislánov da Costa

André Filipe Guedes Almeida