

## **Análise de sobrevivência aplicada ao tempo de queda ou estagnação da taxa Selic no Brasil**

**Fernando Lucas dos Santos Mantuani**<sup>1 4</sup>

**Gislene Araujo Pereira**<sup>2 4</sup>

**Letícia Lima Milani**<sup>3 4</sup>

A taxa Selic (Sistema Especial de Liquidação e Custódia) é a taxa básica de juros da economia usada em operações entre os bancos. Criada em 1979, a Selic teve por objetivo tornar mais transparente e segura as negociações lastreadas em títulos públicos. Pode-se ressaltar que a taxa Selic é usada como instrumento para influenciar a atividade econômica e, por consequência, calibrar a inflação. Assim no atual cenário econômico brasileiro, o que se espera, é que no mínimo ela permaneça estável. O objetivo deste trabalho é analisar o tempo de queda ou estagnação da taxa Selic no período de janeiro de 2000 a dezembro de 2012, utilizando-se de metodologia não paramétrica de análise de sobrevivência. Por meio, do estimador de Kaplan-Meier verificou-se que a probabilidade da taxa ter um tempo de queda ou estagnação maior ou igual a 1(um) dia é de aproximadamente 61%, também foi possível observar que a probabilidade da taxa ter um tempo de queda ou estagnação maior ou igual a 180(seis meses) dia é de aproximadamente 0%.

**Palavras-chave:** *Taxa Selic, Análise de Sobrevivência Aplicada.*

### **Referências**

- [1] COLOSIMO, E.A.; GIOLO, S.R (2006). Análise de Sobrevivência Aplicada. São Paulo: Edgard Blucher
- [2] IPEA DATA. Base de Dados do Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada. Disponível em <<http://www.ipeadata.gov.br>>. Acesso: 15/05/2013

---

<sup>1</sup> UNIFAL-MG - Universidade Federal de Alfenas - Campus Varginha. Email: fernandolucas\_santos@hotmail.com

<sup>2</sup> UNIFAL-MG - Universidade Federal de Alfenas - Campus Varginha. Email: gislene.pereira@unifal-mg.edu.br

<sup>3</sup> UNIFAL-MG - Universidade Federal de Alfenas - Campus Varginha. Email: leticia.rodrigues@unifal-mg.edu.br

<sup>4</sup> Agradecimento à FAPEMIG pelo apoio financeiro.