

Assignatura	Codi
Macroeconomia Avançada II	25173 (pla 98) – 22340 (pla 92)

Curs acadèmic	Cicle	Quadrimestre
1999/2000	2	febrer-maig

Grup/s	Professors	Despatx	Telèfon i E-mail
1 - 3	Jordi Caballé (Teoria)	B3-146	935.812.367 jordi.caballe@uab.es
51	Jesús Ruiz (Teoria)	B3-116	935.811.717 jeruiz@volcano.uab.es
Tots	Nicolás Porteiro (Pràctiques)	B3-112-B	935.811.811 porteiro@idea.uab.es

PROGRAMA

DESCRIPTOR OFICIAL DE L'ASSIGNATURA

Consum i inversió amb horitzó infinit, el model de generacions successives, polítiques monetària i fiscal. Expectatives racionals.

OBJECTIUS DE L'ASSIGNATURA

Oferir una visió panoràmica dels models macroeconòmics que es basen en la teoria de l'equilibri general. Es fa especial èmfasi en la importància de les expectatives dels agents en la determinació dels equilibris macroeconòmics, així com en les consideracions dinàmiques necessàries per desenvolupar models formalment consistents.

PREREQUISITS

Macroeconomia I i II. Microeconomia I i II. Mètodes Matemàtics de l'Economia I i II. Models Matemàtics de l'Economia I. Macroeconomia Avançada I.

METODOLOGIA

Es tracta d'un curs fonamentalment analític en el que s'apliquen repetidament diferents tècniques matemàtiques que permeten l'anàlisi dinàmica de l'economia. La resolució de la llarga llista de problemes de l'assignatura constitueix una condició necessària (però, malauradament, no suficient) per superar el curs.

TEMARI DETALLAT DELS CONTINGUTS

1. Optimització dinàmica.

Optimització dinàmica en temps continu i el càlcul de variacions: les condicions d'Euler i de transversalitat. Optimització dinàmica en temps discret. Consum i estalvi al llarg del cicle vital. La funció d'inversió amb costos d'ajust.

- Seierstad, Atle i Knut Sydsæter; "Optimal Control Theory with Economic Applications." North-Holland, Amsterdam, 1987. (Capítol 1)
- Intrilligator, Michael; "Mathematical Optimization and Economic Theory". Prentice-Hall. Englewood Cliffs, N.J., 1971. (Capítols del 11 al 14)
- Sargent, Thomas; "Teoría macroeconómica. vol. I". Bosch. Barcelona, 1982. (Capítol 6)

2. Creixement econòmic òptim: Consum i inversió amb horitzó infinit

L'equilibri dinàmic competitiu. La trajectòria d'acumulació de capital i de consum: la regla d'or i la regla d'or modificada. El problema del creixement òptim en temps continu (Ramsey-Cass-Koopmans). El teorema de l'autopista. El principi del màxim. Creixement òptim en temps discret

- Blanchard, Olivier Jean i Stanley Fischer; "Lectures on Macroeconomics". MIT Press. Cambridge, MA, 1989. (Capítol 2).
- Burmeister, Edwin i Rodney Dobell; "Teorías matemáticas del crecimiento económico". Bosch. Barcelona, 1973. (Capítols 10 i 11).
- Heal, G. M.; "Teoría de la planificación económica". Bosch. Barcelona, 1977. (Capítols 11, 12 i 13).
- Novales, Alfonso i Carlos Sebastián; "Análisis Macroeconómico, II", Marcial Pons, Madrid, 1999. (Capítol 8).

3. El model de generacions successives.

El model de generacions successives d'intercanvi pur. L'optimalitat de l'equilibri competitiu. El model de generacions successives amb producció (Diamond). Estabilitat de l'equilibri competitiu amb producció. El problema de la sobreacumulació de capital.

- Blanchard, Olivier Jean i Stanley Fischer; "op. cit." (Capítol 3).
- Diamond, Peter; "Deuda Nacional en un modelo neoclásico de crecimiento". Cuadernos económicos de ICE 35: 41-66; 1987 (original 1965).
- Gale, David; "Equilibrio de intercambio puro en modelos económicos dinámicos". Hacienda Pública Española 100: 413-426; 1986 (original 1973).

4. Política fiscal.

Despesa pública i impostos en el model de creixement amb horitzó infinit. Impostos proporcionals: la corba de Laffer. Deute públic i impostos en el model de creixement amb horitzó infinit: l'equivalència ricardiana. Despesa pública i impostos en el model de generacions successives. Deute públic i impostos en el model de generacions successives.

- Barro, Robert; "¿Constituyen riqueza neta los títulos de deuda estatal?". A "La deuda pública", editat per J. L. López Otero. Instituto de Estudios Fiscales. Madrid, 1982. (original 1974).
- Blanchard, Olivier Jean i Stanley Fischer; "op. cit." (Capítols 2 i 3).
- Diamond Peter; "op. cit."
- Novales, Alfonso y Carlos Sebastián; "op. cit."; (Capítol 8).

5. Política monetària.

Diner en el model de generacions successives d'intercanvi pur (Wallace): els equilibris autàrquic i monetari. Efectes de diferents tipus de política monetària. Diner i producció: l'efecte Mundell-Tobin. Finançament de la despesa pública via inflació. Diner en la funció d'utilitat (Sidrauski). Models de "cash-in-advance".

- Blanchard, Olivier Jean i Stanley Fischer; "op. cit." (Capítol 4).
- Cass, David i Karl Shell; "En defensa de un enfoque básico". Hacienda Pública Española 100: 461-468; 1986 (original 1980).
- Gale, David; "op. cit."

- Sidrauski, Miguel; "Elección racional y modelos de crecimiento en una economía monetaria". Cuadernos económicos de ICE 33: 89-99; 1986 (original 1967).
- Wallace, Neil; "El modelo de generaciones sucesivas del dinero fiduciario". Hacienda Pública Española 100: 469-492; 1986 (original 1980).

6. (opcional) Fluctuacions cícliques. Una introducció a la teoria del cicle real.

Característiques empíriques dels cicles. Models d'equilibri del cicle real. Un model d'equilibri general de cicle real. Estat estacionari determinista. Estat estacionari estocàstic. Un exercici senzill de calibració. Un exercici senzill de simulació. Estudi de les característiques cícliques de les series simulades respecte a les series reals d'una economia particular.

- Novales, Alfonso y Carlos Sebastián; "op. cit."; (Capítol 9).
- Romer, D. , "Advanced Macroeconomics", McGraw-Hill, 1996, (Capítol 4).
- Barro, R. J. , "Modern Business Cycle Theory", Harvard University Press, 1989, (Capítol 1).

NORMES D'EXAMEN I AVALUACIONS

L'avaluació es basarà exclusivament en la nota obtinguda a l'examen final.

HORES TUTORIES

PROFESSOR	HORARI TUTORIES (provisional) (2n. Semestre)
Jordi Caballé	Dimarts: 16:30 - 18:00
Jordi Caballé	Dijous: 11:15 - 12:45
Jesús Ruiz	Dilluns: 12:00 – 13:30
Jesús Ruiz	Dilluns: 19:00 - 20:30
Nicolás Porteiro	