

CURSO: Graduação em Economia – 1º semestre de 2023

DISCIPLINA: Macroeconomia III

PROFESSOR(ES): Marco A.F.H. Cavalcanti

CARGA HORÁRIA: 60h

PRÉ-REQUISITO: Macroeconomia II

HORÁRIO E SALA DE ATENDIMENTO: Quinta-feira, 13h-15h (Zoom).

SALA:

PLANO DE ENSINO

1. Ementa

Motivação: tendência, ciclo e política econômica; Conceitos básicos de séries temporais; Métodos de decomposição tendência-ciclo; Introdução à programação em R e Matlab/Octave; Definição e fatos estilizados dos ciclos de negócios; Elementos básicos de modelos dinâmicos estocásticos de equilíbrio geral (DSGE); Modelo básico de ciclos reais de negócios (“Real Business Cycles - RBC”); Calibração e simulação do modelo RBC básico; Extensões do modelo RBC básico; Modelos com moeda; Modelo novo-keynesiano (NK) básico; Análise dinâmica e políticas ótimas no modelo NK; Extensões do modelo NK básico; Ciclos econômicos e bem estar; Efeitos permanentes de recessões; Avaliação dos modelos DSGE e perspectivas.

2. Objetivos da disciplina

O curso visa apresentar os fundamentos teóricos e empíricos e as técnicas para solução e simulação de modelos Dinâmicos Estocásticos de Equilíbrio Geral (DSGE, na sigla em inglês), que atualmente constituem a abordagem padrão para a análise das flutuações econômicas e das políticas monetária e fiscal. Serão estudadas versões simples dos dois tipos de modelos DSGE mais difundidos – modelos de ciclos reais de negócios (“Real Business Cycles - RBC”) e modelos novo-keynesianos, bem como algumas extensões destes. Serão discutidas também as vantagens e limitações desses modelos para a análise macroeconômica, relativamente a abordagens alternativas.

3. Objetivos centrais de aprendizagem

Ao final do curso, espera-se que o(a) aluno(a) seja capaz de: (i) entender os principais elementos dos modelos quantitativos que embasam grande parte da discussão sobre política macroeconômica no curto e médio prazo; (ii) analisar eventos e políticas macroeconômicas a partir da lógica e disciplina fornecidas por esses modelos; (iii) implementar, resolver e simular versões simples desses modelos no Matlab/Octave; (iv) entender as vantagens e limitações do uso desses modelos para análises macroeconômicas, relativamente a abordagens alternativas.

4. Relação da disciplina com o debate contemporâneo

Os modelos DSGE constituem, atualmente, a abordagem padrão para a análise das flutuações econômicas e das políticas monetária e fiscal. Conhecer esses modelos – bem como suas vantagens e limitações relativamente a outras abordagens – permitirá aos(as) alunos(as) entender melhor os debates sobre política macroeconômica no curto e médio prazo, no Brasil e no mundo.

5. Procedimentos de ensino (metodologia)

Aulas expositivas; listas de exercícios teóricos; exercícios práticos para simulação e análise dos modelos estudados.

6. Conteúdo programático detalhado

Aula	Data	Seção	Tópico
1	14/fev	Motivação	Apresentação e motivação do curso
2	16/fev	Conceitos básicos	Ciclos econômicos: fatos estilizados, política econômica e modelos DSGE
-	21/fev	-	<i>Feriado</i>
-	23/fev	-	<i>Feriado</i>
3	28/fev	Conceitos básicos	Conceitos básicos de séries temporais
4	02/mar	Conceitos básicos	Métodos de decomposição tendência-ciclo
5	07/mar	Conceitos básicos	Ciclos econômicos no Brasil
6	09/mar	Modelos RBC	Modelo de crescimento neoclássico: hipóteses básicas e caracterização do equilíbrio
7	14/mar	Modelos RBC	Modelo de crescimento neoclássico: equilíbrio estacionário e análise dinâmica
8	16/mar	Modelos RBC	Modelo de crescimento neoclássico: solução e simulação
9	21/mar	Modelos RBC	Modelo de crescimento neoclássico: solução e simulação no Matlab/Octave
10	23/mar	Modelos RBC	Modelo de crescimento neoclássico: solução e simulação com oferta de trabalho endógena
11	28/mar	Modelos RBC	Choques tecnológicos e o modelo RBC
12	30/mar	Modelos RBC	Política fiscal no modelo RBC
13	04/abr	Modelos RBC	Modelo RBC: crescimento tendencial e calibração
-	06/abr	-	<i>Feriado</i>
-	11/abr	-	<i>Semana A1</i>
-	13/abr	-	<i>Semana A1</i>
14	18/abr	Modelos RBC	Modelos RBC: Usos, limitações e extensões
15	20/abr	Moeda e ciclos econômicos	Moeda, produto e inflação: evidências empíricas
16	25/abr	Moeda e ciclos econômicos	Modelo RBC com moeda
17	27/abr	Moeda e ciclos econômicos	Modelo RBC com moeda
18	02/mai	Modelo novo-keynesiano	Modelo NK básico: Principais elementos
19	04/mai	Modelo novo-keynesiano	Modelo NK básico: Bloco da demanda
20	09/mai	Modelo novo-keynesiano	Modelo NK básico: Bloco da oferta
21	11/mai	Modelo novo-keynesiano	A Curva de Phillips Novo-keynesiana (CPNK)
22	16/mai	Modelo novo-keynesiano	Modelo NK básico: Interpretação e implicações
23	18/mai	Modelo novo-keynesiano	Modelo NK básico: Análise dinâmica
24	23/mai	Modelo novo-keynesiano	Modelo NK básico: Política monetária ótima
25	25/mai	Modelo novo-keynesiano	Modelo NK: Algumas extensões
26	30/mai	Modelo novo-keynesiano	Modelos NK: Usos, limitações e extensões
27	01/jun	Questões adicionais	Ciclos econômicos e bem estar
28	06/jun	Questões adicionais	Efeitos permanentes de recessões
-	08/jun	-	<i>Feriado</i>
29	13/jun	Modelos DSGE: Visão geral	Avaliação dos modelos DSGE e perspectivas
30	15/jun	Revisão	Matéria da A2
-	20/jun	-	<i>Semana A2</i>
-	22/jun	-	<i>Semana A2</i>

7. Procedimentos de avaliação

O desempenho dos alunos será avaliado por meio de: (i) duas provas realizadas em sala de aula, sem consulta, com pesos iguais, valendo 70% da nota; (ii) listas de exercícios teóricos e aplicados, realizados individualmente, valendo 30% da nota. Para aqueles que não conseguirem obter grau suficiente para aprovação, será oferecida prova substitutiva.

8. Bibliografia Obrigatória

KRUEGER, Dirk. Quantitative Macroeconomics: An Introduction. (Texto não publicado). Universidade da Pensilvânia, 2007.

GALI, J., Monetary Policy, Inflation, and the Business Cycle: An Introduction to the New Keynesian Framework. 2nd Edition. Princeton University Press, 2015.

Notas de aula e artigos diversos a serem disponibilizados ao longo do curso.

9. Bibliografia Complementar

COSTA JUNIOR, C.J. Understanding DSGE. Vernon Press, 2016.

WICKENS, M., Macroeconomic Theory: A Dynamic General Equilibrium Approach. 2nd Edition. Princeton University Press, 2015.

WILLIAMSON, Stephen. Macroeconomics. 6^a Edição. Pearson, 2018.

WALSH, C. Monetary Theory and Policy. 3rd Edition. MIT Press, 2010.

Artigos diversos a serem disponibilizados ao longo do curso.

10. Minicurrículo do(s) Professor(s)

Doutor em Economia pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro (PUC-Rio), é Pesquisador do Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (IPEA) na área de Estudos Macroeconômicos e Professor do Mestrado Profissional em Políticas Públicas e Desenvolvimento do IPEA. Foi Subsecretário de Política Fiscal da Secretaria de Política Econômica do Ministério da Economia, Diretor de Estudos Macroeconômicos do IPEA e Editor da Revista Pesquisa e Planejamento Econômico. Suas principais áreas de atuação são: Política Fiscal, Política Monetária, Modelos Macroeconômicos e Econometria de Séries Temporais.

11. Link para o Currículo Lattes

<http://lattes.cnpq.br/4761475632764477>