

CURSO: Graduação em Economia – 1º semestre de 2015

DISCIPLINA: Macroeconomia III

PROFESSOR(ES): Bruno Ricardo Delalibera (bruno.delalibera@fgv.br)

CARGA HORÁRIA: 60h

PRÉ-REQUISITO: Macroeconomia II

HORÁRIO E SALA DE ATENDIMENTO: Bruno Ricardo Delalibera (bruno.delalibera@fgv.br) –
agendar por email

PLANO DE ENSINO

1. Ementa

Introdução à programação; Introdução à programação utilizando o *MatLab*; Dicotomia clássica; Trocas competitivas utilizando moeda; Incerteza, utilidade esperada e equilíbrio competitivo; Modelo de extração de sinal de Lucas; Modelo de *Diamond-Dybvig* e Tópicos adicionais em programação aplicada.

2. Objetivos da disciplina

Neste curso os alunos estudarão teoria dos ciclos e flutuações econômicas. Seguiremos a literatura de ciclos reais de negócios (“Real Business Cycles”) e neste sentido os principais modelos do campo serão investigados. Além disto, também veremos técnicas básicas de calibração e simulação de modelos simples, bem como os principais dados e fatos relativos a flutuações econômicas. Em uma segunda parte estudaremos algumas aplicações e extensões deste modelo básico e uma versão simples do modelo de Gerações Sobrepostas.

3. Objetivos centrais de aprendizagem

Ao final do curso, espera-se que o(a) aluno(a) seja capaz de entender os principais modelos de ciclos reais e modelos monetários neoclássicos, suas aplicações e simulá-los no Matlab.

4. Relação da disciplina com o debate contemporâneo

O aluno entenderá principais fatores causadores de ciclos, flutuações e recessões.

5. Procedimentos de ensino (metodologia)

Aulas remotas, listas de exercícios, simulações de Matlab.

6. Conteúdo programático detalhado

Parte I:

I Motivação e Fatos Estilizados

- Garin cap 2 e 3
- DK, cap. 2
- SW, cap. 3

II Modelo de Ciclo de Negócios e suas Extensões

- Equilíbrio competitivo e equilíbrio de planejamento: DK, cap 3, 4

- Análise estática: DK, cap 5

- Análise dinâmica: DK cap 6

- Modelo com crescimento: DK cap 7

- Calibração

- DK cap. 8
- Cooley, T. and E. Prescott (1995) “Economic Growth and Business Cycles”, in. Cooley, T. Ed. *Frontiers of Business Cycle Research*. Princeton Univ. Press.

- Modelo básico com oferta de trabalho: DK cap 9

- Modelo Estocástico: DKJF cap 11

III Avaliando e simulando o modelo

- DKJF cap. 11
- Garin cap 20
- Cooley, T. and E. Prescott (1995) “Economic Growth and Business Cycles”, in. Cooley, T. Ed. *Frontiers of Business Cycle Research*. Princeton Univ. Press.

IV Modelos Neoclássicos e Política Fiscal

- DKJF cap. 14

Parte II:

I Ciclos econômicos e Modelos RBC com moeda

- Cap. 12 e 13 do Stephen Willianson (2014).
- Notas de aula

II Modelos de geração sobreposta e moeda

- Cap. 1 e 3 do Champ at. al (2016).
- Notas de aula

III Ciclos econômicos e modelo Novo Keynesiano

- Cap. 14 do Stephen Willianson (2016).
- Cap. 3 e 5 do Galí (2008)
- Notas de aula

IV Discussões sobre os avanços da política monetária e as recentes crises

- Bernanke, Ben S., Michael T. Kiley, and John M. Roberts. "Monetary policy strategies for a low-rate environment." *AEA Papers and Proceedings*. Vol. 109. 2019.
- Kehoe, Patrick J., Virgiliu Midrigan, and Elena Pastorino. "Evolution of modern business cycle models: Accounting for the great recession." *Journal of Economic Perspectives* 32.3 (2018): 141-66.
- Mishkin, Frederic S. *Monetary policy strategy: lessons from the crisis*. No. w16755. National Bureau of Economic Research, 2011.
- Reinhart, Carmen M., and Vincent R. Reinhart. *After the fall*. No. w16334. National Bureau of Economic Research, 2010.
- Svensson, Lars EO. *Monetary policy strategies for the Federal Reserve*. No. w26657. National Bureau of Economic Research, 2020.

7. Procedimentos de avaliação

Avaliação: teremos duas provas correspondentes a 70% da nota final. Os outros 30% serão divididos entre atividades que o aluno deverá executar ao longo do curso (listas de exercício e trabalhos a serem definidos).

8. Bibliografia Obrigatória

KRUEGER, Dirk. *Quantitative Macroeconomics: An Introduction*. Universidade da Pensilvânia.

WILLIANSO, Stephen. *Macroeconomics*. 5ª Edição. Pearson, 2014

CYSNE, R. P. & SIMONSEN, M. H., 1995, *Macroeconomia*, Fundação Getulio Vargas-Atlas

9. Bibliografia Complementar

Ljungqvist, L. e T. Sargent, Recursive Macroeconomic Theory, cap. 26.

Sargent and Wallace, “Some Unpleasant Monetarist Arithmetic”

BARRO, R. & GORDON, D. (1983), “A Positive Theory of Monetary Policy in a Natural Rate Model”, *Journal of Political Economy*, vol. 91, p. 589-610.
BLANCHARD, J.O. & Fischer, S., 1989, *Lectures on Macroeconomics*, MIT Press *Economy*. Vol. 91, p. 589-610.

BARRO, R. & GORDON, D.. (1983), “Rules, Discretion and Reputation in a Model of Monetary Policy”, *Journal of Monetary Economics* vol. 12, p.101-122.

10. Minicurrículo do(s) Professor(s)

Bruno Ricardo Delalibera - Possui graduação em Ciências Econômicas pela Universidade Estadual de Londrina (2011), mestrado em Economia pela Fundação Getúlio Vargas (2014) e doutorado em Economia pela Fundação Getúlio Vargas (2018). Tem experiência na área de Economia, com ênfase em Economia, atuando principalmente nos seguintes temas: macroeconometria e crescimento econômico.

11. Link para o Currículo Lattes