



# Máster Universitario en Economía

## Universidad Complutense de Madrid

**Asignatura: Macroeconomía II: Macroeconomía cuantitativa y empírica (605155)**

### Información de la asignatura

*Módulo: 1. FUNDAMENTOS DE ECONOMÍA*

*Materia: 1.1. ANÁLISIS ECONÓMICO*

*Carácter: OBLIGATORIO*

*Créditos ECTS: 4*

*Presenciales: 2*

*No presenciales: 2*

*Duración: TRIMESTRAL*

*Trimestre: SEGUNDO*

*Idioma en que se imparte: ESPAÑOL*

*Horario en que se imparte: LUNES 19.00-20.00, MIÉRCOLES 19.00-20.00, VIERNES 15.00-17.00*

### Profesores

#### Luis Puch González

*Profesor Titular de Universidad*

*Correo electrónico: lpuch@ccee.ucm.es*

*Despacho y Pabellón: N121, Pabellón de primer curso*

*Horarios de Tutorías: 2º trimestre: Martes: de 10:00 a 13:00*

#### Jesús Ruiz Andújar

*Profesor Titular de Universidad / Catedrático de Escuela Universitaria*

*Correo electrónico: jruizand@ccee.ucm.es*

*Despacho y Pabellón: N118, Pabellón de primer curso*

*Horarios de Tutorías: 2º trimestre, martes de 10:00 a 13:00*

---

## Breve Sinopsis de la Asignatura

1. Simulación y Calibración de Modelos Dinámicos y Estocásticos de Equilibrio General (Modelos de Ciclo Real –Real Business Cycle–)
2. Política Monetaria, Inflación y Ciclo Real
  - 2.1. Un modelo neoclásico
  - 2.2. Un modelo neokeynesiano
3. Modelos VAR
  - 3.1. Identificación de shocks de oferta versus shocks de demanda
  - 3.2. Análisis de la política monetaria

## Conocimientos Previos Recomendados

Es conveniente que el estudiante haya superado el curso de Macroeconomía I del primer trimestre, en el cual aprenderá las nociones básicas de la Teoría del Crecimiento Económico, en modelos de Equilibrio General Dinámicos.

También conviene que el estudiante tenga conocimientos de Series Temporales Económicas.

## Objetivos Formativos

El estudiante deberá aprender las técnicas de simulación, calibración y estimación de modelos dinámicos y estocásticos de equilibrio general, a un nivel básico. Dichas técnicas se utilizan en los servicios de estudios de los Bancos Centrales e instituciones nacionales e internacionales para el análisis, evaluación y predicción de la realidad macroeconómica.

## Competencias

### *Generales:*

CG1: Dominio de los fundamentos de la economía y de al menos alguna de las áreas de la economía aplicada, así como de la metodología académica/profesional de dichas áreas.

CG2: Capacidad de identificar las fuentes relevantes de información económica (bases de datos, libros, artículos, etc.), de manejar adecuadamente esa información y de comprender y analizar críticamente dichas fuentes.

CG3: Capacidad de realizar un análisis crítico, evaluación y síntesis de ideas nuevas y complejas en economía a nivel avanzado.

CG4: Capacidad de resolver de forma autónoma tareas de investigación en economía.

CG5: Capacidad de redacción de informes profesionales y trabajos académicos en el ámbito de la economía.

CG6: Capacidad de desempeñar de forma competente puestos académicos y/o profesionales relacionados con la ciencia económica.

CG7: Capacidad de fomentar, en contextos académicos y profesionales, el progreso económico y social dentro de una sociedad basada en el conocimiento.

CG8: Capacidad de recibir y transmitir información en otros idiomas, principalmente inglés.

CG9: Capacidad de manejar adecuadamente las tecnologías de la información y las aplicaciones informáticas necesarias para el análisis económico.

### *Específicas:*

CE1: Aprender a formular problemas económicos relativos a decisiones de los agentes en lenguaje matemático y asimilar la estructura típica de los problemas de optimización condicionada.

CE2: Aprender la conexión entre los distintos agentes en marcos institucionales de asignación de recursos dados y las propiedades positivas de dichos mecanismos de asignación.

CE3: Conocer en profundidad los modelos macroeconómicos básicos y ser capaces de analizar el comportamiento de las variables macroeconómicas básicas y aprender las conexiones entre ellas.

CE5: Dominar la búsqueda y manejo de fuentes cuantitativas y cualitativas, primarias y secundarias, relevantes para el estudio de la economía. Identificar la información relevante y saber criticar, evaluar y tratar el contenido de las fuentes.

## Contenidos temáticos, planificación docente y bibliografía por temas

### TEMA 1: Simulación y Calibración de Modelos Dinámicos y Estocásticos de Equilibrio General (Modelos de Ciclo Real –Real Business Cycle–)

<i>Duración del Tema en clases:</i>	6
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Prácticas informáticas, Resolución de ejercicios, Discusión de casos o artículos, Debate, Presentaciones de los alumnos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Resolución de prácticas (informáticas o de ejercicios de cierta dificultad), Redacción de casos o trabajos, Realización de resúmenes, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	12 horas

#### *Bibliografía del Tema:*

**Ljungqvist, L. y Sargent, T. (2004)**, Recursive Macroeconomic Theory, MIT Press.  
**Novalés, A.; Fernández, E. y Ruiz, J.(2009)**, Economic Growth: Theory and Numerical Solution Methods, Springer.

**Puch, L. y Licandro, O. ( )** "Are there any special features in the Spanish Business Cycle?", Investigaciones Económicas, 21, 361-394.

## TEMA 2: Política Monetaria, Inflación y Ciclo Real

<i>Duración del Tema en clases:</i>	8
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Prácticas informáticas, Resolución de ejercicios, Discusión de casos o artículos, Debate, Presentaciones de los alumnos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Resolución de prácticas (informáticas o de ejercicios de cierta dificultad), Redacción de casos o trabajos, Realización de resúmenes, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	12 horas

### *Bibliografía del Tema:*

- Favero, C. A. (2001)**, Applied Macroeconometrics, Oxford University Press.
- Galí, J. (2009)**, Monetary Policy, Inflation and the Business Cycle: An Introduction to the New Keynesian Framework, Princeton University Press.
- Hamilton, J. (1994)**, Time Series Analysis, Princeton University Press.
- Ljungqvist, L. y Sargent, T. (2004)**, Recursive Macroeconomic Theory, MIT Press.
- Novalés, A.; Fernández, E. y Ruiz, J. (2009)**, Economic Growth: Theory and Numerical Solution Methods, Springer.
- Puch, L. y Licandro, O. ( )**, "Are there any special features in the Spanish Business Cycle?", Investigaciones Económicas, 21, 361-394.

### TEMA 3: Modelos VAR

<i>Duración del Tema en clases:</i>	6
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Prácticas informáticas, Resolución de ejercicios, Discusión de casos o artículos, Debate, Presentaciones de los alumnos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Resolución de prácticas (informáticas o de ejercicios de cierta dificultad), Redacción de casos o trabajos, Realización de resúmenes, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	12

#### *Bibliografía del Tema:*

**Favero, C. A. (2001)**, *Applied Macroeconometrics*, Oxford University Press.  
**Galí, J. (2009)**, *Monetary Policy, Inflation and the Business Cycle: An Introduction to the New Keynesian Framework*, Princeton University Press.  
**Hamilton, J. (1994)**, *Time Series Analysis*, Princeton University Press.

### Evaluación

<i>Participación activa en clase:</i>	10%
<i>Resolución de ejercicios y problemas:</i>	30%
<i>Realización y presentación de trabajos:</i>	25%
<i>Pruebas escritas y orales:</i>	35%

### Herramientas que se utilizan en esta asignatura

Página web

### Información complementaria