Máster Universitario en Economía
Universidad Complutense de Madrid

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

Información de la asignatura

Carácter: OBLIGATORIO
Créditos ECTS: 4
Presenciales: 2
No presenciales: 2
Trimestre: SEGUNDO
Horas semanales presenciales: 3 horas de clase + 1 hora de seminario (clase práctica)

Breve Sinopsis de la Asignatura

1. Caracterización empírica del ciclo económico.
2. Introducción a los modelos de ciclo real (Real Business Cycle)
3. Política Monetaria, Inflación y Ciclo Real
   3.1. Un modelo neoclásico
   3.2. Un modelo neokeynesiano
4. Modelos VAR
   4.1. Análisis de la política monetaria
   4.2. Identificación de shocks de oferta versus shocks de demanda

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.

Bibliografía

- Bernanke, Ben S. y Alan S. Blinder, (1992), "The Federal Funds Rate and the Channels of Money Transmission", *American Economic Review*, vol. 82, nº4, 901-921.
- Blanchard, Olivier J. y Danny Quah, (1989), "The Dynamic Effects of Aggregate Demand and Supply Disturbances", *American Economic Review*, vol. 79, nº 4, 655-673.
- 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.
- Hansen,G.D. (1985), "Indivisible labour and the business cycle". *Journal of Monetary Economics* 16, 309-327
- Ireland, P.N. (2004), "Money's Role in the Monetary Business Cycle", *Journal of Money, Credit and Banking*, vol. 36, nº 6, 969-983.
- Ljungqvist, L. y Sargent, T. (2004), *Recursive Macroeconomic Theory*, MIT Press.
- McCallum, B.T (1989), "Real Business cicly Models", in R.J. Barro (ed.), *Modern Business Cycle Theory*. Harvard University Press, Cambridge.
- Novales, A.; Fernández, E. y Ruiz, J.(2014), *Economic Growth: Theory and Numerical Solution Methods*, Springer. Second Edition
- Puch, L. y Licandro, O. (1997), "Are there any special features in the Spanish Business Cycle?", *Investigaciones Económicas*, 21, 361-394.
- Walsh, C.E (2017), *Monetary Theory and Policy*, 4th ed., MIT Press

Evaluación

El 50% de la calificación del curso se basará en actividades realizadas por el alumno durante el curso. Estas actividades incluyen la elaboración y la entrega de ejercicios-problemas resueltos. El 50% restante corresponderá a un examen sobre los contenidos del programa de la asignatura.

Herramientas que se utilizan en esta asignatura

Campus virtual.

Información complementaria