

Horario de atención a estudiantes: Jueves 2:00-3:00 pm en el Banco de la República o por cita previa llamando al 3430603.

Profesor Complementario: David Suárez dav-pere@uniandes.edu.co (3431032)

1. Objetivos de la materia

Este curso busca hacer un recorrido por los avances que se han dado en los últimos veinte años con respecto a las herramientas disponibles para llevar a cabo trabajo aplicado en macroeconomía. Este conjunto de herramientas ha cambiado la forma cómo los investigadores estiman parámetros, validan sus modelos o simplemente identifican hechos estilizados en los datos. Es cierto que con la revolución de las expectativas racionales y la introducción de la calibración, la investigación en macro aplicada ha sido forzada a construir puentes más sólidos entre la teoría y la práctica.

El objetivo específico de este curso consiste en poner bajo un solo hilo conductor, la teoría del equilibrio general dinámico, el análisis de datos y los métodos computacionales y econométricos con el fin de responder a preguntas de orden académico o de política en los campos macroeconómico, análisis de ciclos reales, crecimiento, monetaria y economía internacional.

2. Contenido

Introducción

- Métodos numéricos
- Aproximaciones polinómicas, curvatura gaussiana y nodos hermitianos
- El marco DSGE como punto de partida
- Métodos de solución
 - Perturbación
 - Proyección y pruebas de ajuste
- Objetivos de política, bienestar

Un modelo de economía pequeña y abierta

- Introducción
- Precios Flexibles
- Solución
- Simulación
- Choques

Precios domésticos fijos

- Modelo á la Calvo
- Análisis computacional
- Simulaciones
- Brecha de producto y análisis de sensibilidad

Impuestos al ingreso y al consumo

- Modelo con impuestos
- Solución
- Simulaciones
- Análisis de escenarios

Dinámica de la cuenta corriente

Modelo con exportaciones endógenas
Análisis computacional
Choques de productividad
Análisis de escenarios

El capital y la Q de Tobin

Modelo con acumulación de capital
Solución
Simulaciones
Análisis de escenarios

Economía con recursos naturales

Modelo de dos sectores
Solución
Simulación
Choques a términos de intercambio

Fricciones Financieras

Un modelo DSGE con sistema financiero
Solución
Simulación
Análisis de escenarios

Rigideces de salarios

Modelo con salarios rígidos
Solución
Simulaciones
Análisis de sensibilidad

Persistencia de hábitos

Un modelo con persistencia de hábitos
Solución
Simulación
Simulación de escenarios alternativos

Flujos internacionales de capital y ajustes

Salidas de capital
Entradas de capital

3. Metodología

A diferencia de los cursos de macroeconomía o econometría, aquí se propondrá una clase de modelos DSGE, se encontrarán representaciones exactas y aproximadas de las reglas de decisión provenientes del mismo y se describirán los métodos para estimar/calibrar sus parámetros con el fin de examinar su ajuste a los datos y llevar a cabo ejercicios de política.

Este curso estaría orientado para estudiantes en coterminar, o como electiva de la maestría y el doctorado.

4. Competencias

El estudiante deberá ser capaz de plantear, solucionar y estimar modelos de equilibrio general.

5. Criterios de Evaluación (Porcentajes de cada evaluación)

El curso tendrá talleres (30%), y un trabajo final (70%) del cual se pedirá avances durante el semestre.

6. Sistema de aproximación de Nota definitiva

2.75 - 3.24: 3.0
3.25 - 3.74: 3.5
3.75 - 4.24: 4.0
4.25 - 4.74: 4.5
4.75 - 5.00: 5.0

7. Bibliografía

ADDA, J. y COOPER, R. **Dynamic Economics**. Mit Press, 2003
CANOVA, F. **Methods for Applied Macroeconomic Research**. Princeton University Press, 2007.
DEJOUNG, D. y DAVE, C. **Structural Macroeconometrics**, Princeton University Press, 2007.
LIM, G.C. y McNELIS, P. **Computational Macroeconomics for the Open Economy**, MIT press, 2008.