

Universidad de los Andes.
Facultad de Economía.

Tópicos en Macroeconomía Avanzada

Profesor: Alvaro Riascos
Correo Electrónico: alvaro_riascos@yahoo.com
Pagina Personal: www.webpondo.org/ariascos

BREVE DESCRIPCIÓN DEL CURSO

La mayor parte de las referencias, documentos o códigos utilizados serán accesibles en una sección especial en: www.webpondo.org/ariascos

La evaluación del curso se hará con base en dos tareas extensas (25% de la nota cada una), una exposición (10%) y un trabajo final basado en la exposición (40%).

PROGRAMA

I. Introducción

- Regularidades Empíricas.
- Métodos Cuantitativos.
- Métodos de Validación.

II. Métodos Matemáticos.

- Economía Dinámica.
- Programación Dinámica (El caso determinístico).
- El Método de Lagrange (El caso determinístico).
- El caso estocástico.

III. Métodos Numéricos.

- Introducción a Matlab.¹
- Programación Dinámica y el Método de Lagrange.

¹ www.mathworks.com

IV. Crecimiento y Ciclos Economicos

- "Prosperity and Depression". Richard Edy Lecture. Edward Prescott. 1992. The American Economic Review. May 20002. Vol 92 # 2.
- "Macroeconomic Priorities". Robert Lucas. 2003. The American Economic Review. March. 2003.
- "Some Macroeconomics for the 21st Century". Robert Lucas. Journal of Economic Perspectives Volume 14, No. 1.
- *Recursive Macroeconomic Theory*. Ljungqvist, L y Thomas Sargent. 2000. Capitulo 11.

V. Topicos en Macroeconomia.

- Fundamentos Economicos de la Teoria de Conflictos: Capitulo 1,3,5,6 y 14 de Hirshleifer [2001].
- "Externalities and Cities". Robert Lucas. 2001. Review Of Economic Dinamics 4, 245 -274.

VI. Principios Básicos de Política Fiscal.

- Equivalencia Ricardiana.
- El Problema de Ramsey.
- La tributación optima del capital.
- La tributación optima del consumo y el ingreso a lo largo del ciclo económico.
- El papel de la deuda publica a lo largo del ciclo económico.
- Principios generales de la política fiscal optima.
- Inconsistencia Temporal de los Planes Óptimos.

VII. Principios Basicos de Política Monetaria.

- El dinero en los modelos de equilibrio general.
- Neutralidad y súper neutralidad del dinero.
- La regla de Freedman.
- Algunas lecciones sobre política monetaria y su relación con la política fiscal.
- El costo en bienestar de la inflación anticipada.

VIII. Valoracion de Activos.

- *Recursive Macroeconomic Theory*. Ljungqvist, L y Thomas Sargent. 2000. Capitulo 10.
- "The Equity Premium: A Puzzle". Mehra, Rajnish and Edward Prescott. 1985. Journal of Monetary Economics. Vol 15(2), pp 145-162.

Referencias.

Notas de Clase.

Edward Prescott. 1992. Richard Edy Lecture. Prosperity and Depression The American Economic Review. May 20002. Vol 92 # 2.

Tomothy Kehoe and Edward Prescott. 2002. Great Depressions of the 20th Century. Review of Economic Dynamics. 5,1-18.

Jack Hirsheifer Interview with Webpondo.

Hirshleifer, Jack. The Dark Side of the Force: Economic Foundations of Conflict Theory. 2001. Cambridge University Press.

Robert Lucas. 2001. Externalities and Cities. Review Of Economic Dinamics 4, 245 -274.

Ljungqvist, L y Thomas Sargent. 2000. *Recursive Macroeconomic Theory*. The MIT Press.

King Robert, Charles Plosser y Sergio Rebelo. 1987. *Production Growth and the Business Cycle I: The Basic Neoclassical Model*. Journal of Monetary Economics 21:309-41.

Graeme Chandler. 2000. *Introduction to Matlab*. Mathematics Department. The University of Queensland.
<http://www.maths.uq.edu.au/~gac/mlb/mlb.html>

Chari Victor y Patrick Kehoe. 1998. *Optimal Fiscal and Monetary Policy*. Federal Reserve Bank of Minneapolis. Research Staff Report 251.

Nobel Lecture: Monetary Neutrality. Robert Jr. Lucas. Journal of Economic Perspectives 1996.

Sobre el Costo en Bienestar de la Inflacion en Colombia. November 1997. Borradores Semanales de Economia, No. 82. Banco de la Republica de Colombia.

Mehra, Rajnish and Edward Prescott. 1985. The Equity Premium: A Puzzle. Journal of Monetary Economics. Vol 15(2), pp 145-162.

Referencias adicionales.

Sims, C. 1995. *Macroeconomics and Methodology*.

Woodford Michael. 1999. *Revolution and Evolution in Twentieth-Century Macroeconomics*.

Cooley Thomas y Gary Hansen. 1995. *Economic Growth and Business Cycles*. En *Frontiers of Business Cycles Research*. Editado por Thomas Cooley. Princeton University Press.

Hairault, Jean-Oliver. *Presentation and Evaluation of the Real Business Cycles Approach*. En *Advances in Real Business Cycles Research*. Editado por Pierre-Yves Henin. 1995. Springer.

Hansen Gary. 1985. *Indivisible Labor and the Business Cycle*. *Journal of Monetary Economics*, 16:309-27.

Kydland, F y E. C. Prescott. 1977. *Time to build and aggregate fluctuations*. *Econometrica* 50: 1345 – 70.

King Robert, Charles Poser y Sergio Rebel. 1987. *Production Growth and the Business Cycle: Technical Appendix*.

Den Haan Walter y Albert Marcet. 1990. *Solving the Stochastic Growth Model by Parameterized Expectations*. *Journal of Business and Economic Studies*. Enero, Vol. 8, No. 1.

Judd. Kenneth. 1992. *Projections Methods for Solving Aggregate Growth Models*. *Journal of Economic Theory*. 58. 410-452.

Marimon, R., Scott, A y P. Omtzigt. Editors. 2001. *Computational Methods for the Study of Dynamic Economies*. Oxford University Press.

Cooley, Th. Editor. 1995. *Frontiers of Business Cycles Research*. Princeton University Press.

Stockey Nancy Robert Lucas y Edward Prescott. 1989. *Recursive Methods in Economic Dynamics*. Harvard University Press.

Sargent Thomas y Lars Ljungqvist. 2000. *Recursive Macroeconomic Theory*. MIT Press.

Sitios en Internet

[Quantitative Macroeconomics and Real Business Cycles](#)

[Quantitative Macroeconomics and Real Business Cycles Codes Online](#)

[Applied Computational Economics and Finance:](#)

[The Society for Economic Dynamics](#)

[Webpondo](#)