

# Taller de Tópicos de Macroeconomía Avanzada

**Instructor:** Fritz Alva Da Silva

## 1. Objetivos

Este taller se enfoca en comprender el comportamiento de modelos macroeconómicos fundamentados microeconómicamente dentro de un panorama estocástico. En una primera instancia se desarrollará un análisis partiendo desde el punto de vista de equilibrio parcial hasta llegar al equilibrio general en tiempo estático; posteriormente se desarrollará otro análisis concentrado en equilibrio general y la aplicación de política monetaria dentro de un marco temporal dinámico. Gran parte del desarrollo se ejecutará en tiempo discreto.

## 2. Contenidos

- Modelo estático con información imperfecta (Lucas y Phelps).-
  - Distinción de shocks de demanda y oferta. Los agentes operan dentro de “islas”.
  - Planteamiento de la ejecución de expectativas racionales.
  - Estimación de variables esperadas condicionadas con una estructura lineal.
  - Comportamiento de la Curva de Phillips por medio de errores de predicción en la masa monetaria.
  - Efectos de las rigideces nominales mediante incentivos (costes de menú).
  
- Modelo clásico con dinero dinámico estocástico (Galí).-
  - Optimización dinámica restringida de la utilidad de los hogares hasta el infinito.
  - Optimización representativa de las firmas incluyendo la productividad total de factores determinada exógenamente.
  - Desarrollo de las ecuaciones de equilibrio general en su forma log – lineal.
  - Desarrollo de la política monetaria y de la determinación del nivel de precios.
  - Efectos de shocks reales y su propagación en la inflación y la masa monetaria.
  - Comprensión del principio de Taylor mediante regla monetaria.
  - Planteamiento de un camino aleatorio para la oferta monetaria y determinación del tipo de interés nominal.
  - Demostración de la ausencia del efecto liquidez.

### 3. Programa

- Modelo estático con información imperfecta (1 hora 30 minutos)
- Modelo clásico con dinero dinámico estocástico (1 hora 30 minutos)

### 4. Referencias

- Jordi Galí, 2008. Monetary Policy, Inflation, and the Business Cycle, Princeton University Press.
- Romer: David Romer, 1996. Advanced Macroeconomics, McGraw-Hill.
- Cooley, Thomas F., and Gary D. Hansen (1989): "Inflation Tax in a Real Business Cycle Model," American Economic Review.
- King, Robert G., and Mark Watson (1995): "Money, Prices, Interest Rates, and the Business Cycle," Review of Economics and Statistics.