

Programa de Macroeconomia*

Mestrado em Economia (PPGOM)
Universidade Federal de Pelotas (UFPel)

Agosto de 2016

1 Dados de identificação

Disciplina: Macroeconomia

Período: 02/2016

Professores: Regis Augusto Ely e Cláudio Djissey Shikida

Horários: Quarta-feira (14:00 - 18:00)

Créditos: 4 (quatro)

2 Objetivos

Dar aos alunos os conceitos da teoria macroeconômica com fundamentação microeconômica e o instrumental necessário para a aplicação e utilização desses conceitos na pesquisa acadêmica.

3 Súmula

Teoria do crescimento neoclássico: o modelo de Solow. Modelo Ramsey-Cass-Koopmans. Modelo de gerações sobrepostas de Diamond. Modelos de ciclos econômicos reais. Teorias keynesianas tradicionais das flutuações. Fundamentos microeconômicos do ajustamento nominal incompleto. Inflação e política monetária. Déficits e a política fiscal.

*E-mail: regisaely@gmail.com.

Site: <http://regisely.com>

4 Programa Proposto

4.1 *Modelo de Solow*

- a) Estrutura do modelo
- b) Estado estacionário
- c) Caminho de crescimento equilibrado
- d) Produtividade total dos fatores
- e) A regra de ouro
- f) Resíduo de Solow
- g) Contabilidade do crescimento
- h) Função de produção agregada
- i) O problema da poupança exógena

4.2 *Programação dinâmica em tempo discreto*

- a) Horizonte finito
- b) Equação de Bellman
- c) Algoritmo de programação dinâmica
- d) Horizonte infinito
- e) Funcional de Bellman
- f) Espaços métricos
- g) Contração e ponto fixo de Banach
- h) Solução da equação de Bellman
- i) Aplicações

4.3 *Consumo e Poupança*

- a) Conceitos preliminares
- b) Modelo com dois períodos
- c) Modelo com horizonte infinito
- d) Juros, consumo e poupança

4.4 *Precificação de ativos*

- a) Modelo de árvore de Lucas
- b) Precificação de ativos em equilíbrio geral
- c) Prêmio pelo risco

- d) Modelos macroeconômicos com mercado de ativos

4.5 Ciclos reais de negócios

- a) Modelo básico de crescimento
- b) Calibração e estimação
- c) Trabalho indivisível e agregação de investimento

4.6 Modelo de Ramsey-Caas-Koopmans

- a) Estrutura do modelo
- b) Controle ótimo
- c) Equação de Euler
- d) Condição de transversalidade
- e) Regra de ouro e crescimento equilibrado

4.7 Modelo de gerações superpostas

- a) Modelo de Diamond
- b) Demanda por moeda
- c) Dívida pública e equivalência ricardiana

4.8 Modelos novo-keynesianos

- a) Hipótese de rigidez de salários e preços
- b) Economia novo-keynesiana

5 Método Didático

A disciplina consiste em aulas expositivo-participativas, visando buscar exemplos empíricos para a prática na pesquisa acadêmica.

6 Avaliação

A nota final será a média ponderada de duas provas escritas e apresentações de artigos, com pesos de 40% para a primeira prova, 10% para a apresentação dos artigos e 50% para a segunda prova.

Referências

- Alvarez, Fernando; Atkeson, Andrew e Kehoe, Patrick J. (2007). If exchange rates are random walks, then almost everything we say about monetary policy is wrong. Discussion paper 388. Federal Reserve Bank of Minneapolis.
- Blanchard, Olivier e Fischer, Stanley (1989). *Lectures on Macroeconomics*. MIT Press.
- Boldrin, Michele; Christiano, Lawrence J. e Fisher, Jonas D. M. (2001). Habit persistence, asset returns and the business cycle. *The American Economic Review*, 91(1):149–166.
- Chari, V. V.; Kehoe, Patrick J. e McGrattan, Ellen R. (2007). Business cycle accounting. *Econometrica*, 75(3):781–836.
- Chiang, Alpha C. (1999). *Elements of dynamic optimization*. Waveland Pr Inc.
- Christiano, Lawrence J. e Eichenbaum, Martin (1992). Current real-business-cycle theories and aggregate labor-market fluctuations. *The American Economic Review*, 82(3):430–450.
- Dias-Giménez, Javier (1998). Linear quadratic approximations: an introduction. Em Marimon, R. e Scott, Andrew, editores, *Computational methods for the study of dynamic economies*. Oxford University Press.
- Ellery, Roberto; Gomes, Victor e Sachsida, Adolfo (2002). Business cycle fluctuations in Brazil. *Revista Brasileira de Economia*, 56(2):269–308.
- Hansen, Gary D. (1985). Indivisible labor and the business cycle. *Journal of Monetary Economics*, 16:309–327.
- Hansen, Gary D. e Prescott, Edward C. (1992). Recursive methods for computing equilibria of business cycle models. Discussion paper 36. Federal Reserve Bank of Minneapolis.
- Kaldor, Nicholas (1957). A model of economic growth. *The Economic Journal*, 67(268):591–624.
- Kehoe, Timothy J. e Prescott, Edward C. (2007). *Great depressions of the twentieth century*. FED Minneapolis.
- Ljungqvist, Lars e Sargent, Thomas J. (2004). *Recursive macroeconomic theory*. 2º ed. MIT Press.

- Lucas, Robert E. (1978). Asset prices in an exchange economy. *Econometrica*, 46(6):1429–1445.
- Mehra, Rajnish (1985). The equity premium: a puzzle. *Journal of Monetary Economics*, 15:145–161.
- Mehra, Rajnish e Prescott, Edward C. (2003). The equity premium puzzle in retrospect. Em Constantinides, M. H. e Stulz, R., editores, *Handbook of the economics of finance*. Elsevier B. V.
- Prescott, Edward C. (1986). Theory ahead of business cycle measurement. Quarterly review, 10(4). Federal Reserve Bank of Minneapolis.
- Romer, David (2005). *Advanced macroeconomics*. 4^o ed. McGraw-Hill.
- Shimer, Robert (2009). Convergence in macroeconomics: the labor wedge. *American Economic Journal: Macroeconomics*, 1(1):280–297.
- Stachurski, John (2009). *Economic dynamics*. MIT Press.
- Stokey, Nancy L. e Lucas, Robert E. (1989). *Recursive methods in economic dynamics*. Ed. Qualitymark.