

Makroekonomické modelování – podzim 2015

Literatura:

Monografie (sylaby):

- Stephen Williamson: Notes on Macroeconomic Theory
<http://www.artsci.wustl.edu/~swilliam/courses/notes06.pdf> Dirk Krueger: Quantitative
- Macroeconomics (ref: Krueger-QM)
(v ISu)
- Dirk Krueger: Dynamic Fiscal Policy (ref: Krueger-DFP) Section 5.4
(v ISu)
- George McCandless (2008) The ABCs of RBCs: An Introduction to Dynamic Macroeconomic Models, Cambridge, Mass.: Harvard University Press.
- David Romer (2006) Advanced Macroeconomics. McGraw-Hill. MAK-218 (chapter 2.10)
- Galí, J. (2008) Monetary policy, inflation, and the business cycle: an introduction to the new Keynesian framework Princeton, Princeton University Press. FIN-1281 (chapter 1, 3)

Články: (dostupné na webu)

- Finn E. Kydland and Edward C. Prescott (1990) Business cycles: Real facts and a monetary myth. Federal Reserve Bank of Minneapolis, Quarterly Review, 14(2):3–18
<http://minneapolisfed.org/research/QR/QR1421.pdf>
- Stock, Watson (1998): Business Cycle Fluctuations in U.S. Macroeconomic Time Series, NBER Working paper 6528
- Thomas F. Cooley (1997) Calibrated models. Oxford Review of Economic Policy, 13(3):55–69.
<http://pages.stern.nyu.edu/~tcooley/PhDCourse/calibrate.pdf>
- Gary Hansen and Randy Wright. The labor market in business cycle theory. Federal Reserve Bank of Minneapolis, Quarterly Review, 16(2): 1–12, 1992.
<http://minneapolisfed.org/research/QR/QR1621.pdf>
- Victor E. Li (1999) Can market-clearing models explain U.S. labor market fluctuations? Federal Reserve Bank of St. Louis Review, pages 35–49.
<http://research.stlouisfed.org/publications/review/99/07/9907vl.pdf>
- Gadi Barlevy (2005) The cost of business cycles and the benefits of stabilization. Federal Reserve Bank of Chicago Economic Perspectives, 29(1):32–49
<http://www.nber.org/papers/w10926.pdf>
- Galí, J. (1999) Technology, Employment, and the Business Cycle: Do Technology Shocks Explain Aggregate Fluctuations? American Economic Review, 249, 271.
<http://www.crei.cat/people/gali/jgaer99.pdf>

Plán přednášek:

1. týden

Úvod, přehled témat

Systém národních účtů

Kalibrace

Solowův růstový model (žádné rozhodování, žádná nejistota)

Literatura: prednaska1.pdf postačuje, případně nějaká makro knížka (Mankiw),
více o kalibraci Cooley (1997)

2. týden

Neoklasický růstový model (rozhodování, žádná nejistota)

Intrateporální rozhodování (spotřeba – volný čas)

Konkurenční rovnováha a teorie blahobytu

Řešení sociálního plánovače

Intertemporální rozhodování (spotřeba – úspory)

Literatura: Williamson 1.1, prednaska2.pdf, (Kreuger-QM, chap. 3)

3. týden

Chování v prostředí nejistoty (očekávaná teorie užitku)

Literatura: prednaska3.pdf/učebnice mikra/Williamson ch. 5

Modelování nejistoty (Markovské řetězce), jak vypočítat hodnotu pravděpodobnosti
být v daném stavu.

Literatura: McCandless 5.5

Úvod do dynamického programování

Literatura: prednaska3.pdf

4. týden

Neoklasický růstový model a dynamické programování (Rekurzivní formulace problému
sociálního plánovače, Bellmanova rovnice)

Hledání řešení: Guess and Verify, iterace hodnotové funkce (Value function iteration
VFI), Diferenciací (Envelope theorem, Eulerova rovnice)

Srovnání řešení SP a konkurenčního řešení.

Literatura: Williamson, chap. 3, McCandless, chap. 4, prednaska4.pdf

5. týden

Analytické řešení vs. numerické řešení VFI, Stochastický neoklasický růstový model
(RBC), Možnosti řešení, jejich vlastnosti

Literatura: Williamson 5.2, McCandless chap. 4,5, prednaska5.pdf

6. týden

Náklady hospodářského cyklu

Literatura: Barlevy (2005), Lucas (1987)

RBC model s endogenní nabídkou práce a technologickými šoky

Vliv mzdové sazby na pracovní nasazení

Kalibrace, Model vs. data

Literatura: Krueger QM 8-10, prednaska6.pdf

7. týden

Log-linearizace

Literatura: McCandless, Ch 6., prednaska7.pdf

8. týden

Model hospodářského cyklu s nedělitelnou nabídkou práce

Stylizovaná fakta o fluktuaci v nezaměstnanosti, Model s lineární užitkovou fčí

Loterie, plné pojištění v nezaměstnanosti

Studium modelu pomocí impulsních odezev

Další možná rozšíření modelu

Literatura: Krueger QM 8-11, Li (1999), Hansen, Wright (1992), prednaska8.pdf

9. týden

Dynare

Literatura: viz muj web

10. Týden

RBC model s růstem populace a technologie

Stacionarizace rostoucí ekonomiky

Odvození podmínek prvního řádu

Kalibrace modelu, aplikace na velkou krizi

Literatura: Krueger- QM, ch7, prednaska10.pdf, případně Kehoe and Prescott (2007)

Great Depressions HPO-675

11. týden

Model překrývajících se generací

Řešení modelu, konkurenční rovnováha

Vliv úrokové sazby na úspory, efekty stárnutí populace

Zlaté pravidlo a dynamická neefektivnost

Analýza blahobytu v OLG modelech, srovnání s Ramseyho modelem

Implikace pro hospodářskou politiku,

PAYGO systém - vliv na úspory (kapitál), efektivnost oproti fondovému systému

Literatura: prednaska11.pdf, Williamson, ch. 2, Romer AM, ch. 2 (Diamond model), Krueger DFP, ch 5.3

12. týden

Úvod do New Keynesian economics

Nominální rigidity, monetární non-neutralita, základní NK model (IS křivka, Phillipsova křivka)

Literatura: Galí (2008), slajdy ke kapitole 3, prednaska12.pdf, Galí (1999)

13. týden

Studium NK modelu – impulsní odezvy,

Monetární politika – chování centrální banky,

Optimální politika vs. Jednoduchá pravidla

Optimální politika při nejistotě

Literatura: prednaska13.pdf