

Curso Académico: (2022 / 2023)

Fecha de revisión: 26/08/2022 17:38:44

Departamento asignado a la asignatura: Departamento de Economía

Coordinador/a: PAPPA , PARASKEVI

Tipo: Optativa Créditos ECTS : 4.0

Curso : 2 Cuatrimestre : 2

REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)

Macroeconomía y Econometría I , II y III del Máster en Análisis Económico, Fortran y MATLAB

OBJETIVOS

En términos generales, el objetivo del curso es analizar el ciclo económico y la dinámica de la deuda en pequeñas economías abiertas desde una perspectiva teórica y empírica. En el primer módulo del curso, se hará especial énfasis en el papel de la política fiscal y el cambio climático en las economías pequeñas y abiertas. En el segundo módulo, el énfasis estará en la crisis de la deuda en los mercados emergentes, incluida la crisis de la deuda soberana, las paradas repentinas y la crisis del tipo de cambio.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

-----Evi Pappa -----

Parte I. Datos del ciclo económico en todo el mundo.

¿ ¿Cómo se comparan los ciclos económicos entre países?

Parte II. Modelos simples de pequeña economía abierta (SOE).

¿ Una economía de dotación abierta

¿ Una Economía Abierta con Capital

Parte III. El modelo de ciclo económico real de economía abierta.

¿ Los bloques de construcción del modelo

¿ Predicciones de modelos y datos

Parte IV. El papel de la productividad y los shocks financieros.

¿ ¿Qué tan importantes son los shocks de productividad para los ciclos económicos?

¿ ¿Fricciones financieras o shocks de productividad?

Parte V. Choques externos como fuente de variaciones del ciclo económico.

¿ Choques de tasa de interés

¿ Choques de términos de intercambio

Parte VI. Extensiones del Modelo SOE.

¿ Política Fiscal en las EP

¿ Transición Verde

-----Emircan Yurdagul-----

Parte VII. Elementos fundamentales de la literatura sobre incumplimiento soberano.

¿ Panorama general, hechos motivadores

El artículo seminal: Eaton y Gersovitz (1981)

¿ Benchmarks recientes: Arellano (2008), Aguiar y Gopinath (2006)

Parte VIII. Bonos soberanos con vencimiento a largo plazo.

¿ Madurez exógena: Hatchondo y Martinez (2009), Chatterjee y Eyigungor (2012)

¿ Madurez endógena: Aguiar, Amador, Hopenhayn y Werning (2019), Sanchez, Sapriza, y Yurdagul (2018)

Parte IX. Reestructuraciones de deuda.

¿ Hechos empíricos: Cruces y Trebesch (2013)

¿ Modelado de la reestructuración endógena: Dvorkin, Sánchez, Sapriza y Yurdagul (2021)

Parte X. Interacción con otros activos y agentes.

¿ Prestamistas internacionales con aversión al riesgo: Lizarazo (2013)

- ¿ Préstamo interno a través de un sector bancario: Sosa-Padilla (2018)
- ¿ Riesgo de incumplimiento soberano y privado: Kaas, Mellert y Scholl (2020)
- ¿ Incumplimiento soberano y reservas: Bianchi, Hatchondo y Martinez (2018)
- ¿ Incumplimiento soberano y acumulación de capital: Seoane y Yurdagul (2022)

Parte XI. Paradas repentinas.

- ¿ Crisis autocumplidas: Cole y Kehoe (2000), Bocola y DAVIS (2016)
 - ¿ Modelos con restricciones vinculantes ocasionalmente: Bianchi (2011), Seoane y Yurdagul (2019)
- Parte XII. Análisis numérico (tratado simultáneamente con el resto del programa de estudios).

- ¿ Búsqueda discreta inteligente: Gordon y Qiu (2015)

- ¿ Solucionando a Arellano (2008)

- ¿ Técnicas de búsqueda discreta dinámica aplicadas a modelos de incumplimiento soberano: Dvorkin, Snchez, Sapriza y Yurdagul (2021).

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

-Tendremos conferencias todas las semanas presentando la investigación de vanguardia sobre Macroeconomía Aplicada.

-Los estudiantes resolverán una tarea de teoría para probar los conceptos básicos de las teorías revisadas.

-Los estudiantes resolverán otras dos tareas donde tienen que construir y simular algoritmos para probar cualitativamente las teorías revisadas.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

| | |
|--|----|
| Peso porcentual del Examen/Prueba Final: | 40 |
| Peso porcentual del resto de la evaluación: | 60 |

Cada módulo tendrá el mismo peso en la calificación del curso. La subdivisión dentro de cada módulo será la siguiente:

- ¿ Tarea (15%).
- ¿ Asignación del informe del árbitro (5 %)
- ¿ Examen (30%).