



UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI ENNA "KORE"

**Dottorato di Ricerca in Scienze Economiche, Aziendali e Giuridiche – Ciclo XXXVI – I
anno**

Anno Accademico 2020/2021

**Corso di
ELEMENTI DI MACROECONOMIA DINAMICA**

**CFU
4**

**Docente titolare
AMEDEO ARGENTIERO**

Obiettivi formativi dell'insegnamento

Il corso si pone l'obiettivo di introdurre allo studente i metodi dinamici utilizzati nell'ambito della macroeconomia per descrivere l'evoluzione delle variabili sottostanti alla modellistica maggiormente in uso. In particolare, dopo una discussione sulle metodologie della programmazione dinamica utilizzate (metodo di Lagrange e di Hamilton-Jacobi-Bellman), verrà trattata la microfondazione delle principali variabili economiche (consumo, investimento, risparmio). Successivamente si passerà alla teoria dei modelli dinamici stocastici di equilibrio generale (DSGE) e alle relative tecniche di parametrizzazione, concentrandosi in particolare sulle stime bayesiane.

Nel dettaglio verrà analizzata la capacità predittiva di questi modelli, attraverso uno studio delle caratteristiche e dei limiti dei processi di simulazione. Si passerà poi all'inferenza statistica dei modelli DSGE, attraverso un confronto delle stime bayesiane con le metodologie di calibrazione e di massima verosimiglianza. Infine, gli studenti saranno messi in condizione di operare "sul campo" attraverso il software DYNARE, utilizzato nell'ambito della ricerca macroeconomica avanzata.

Bibliografia di base

Come letture preliminari si consiglia il ripasso di un buon manuale di microeconomia (ad esempio H. Varian, Microeconomia, Cafoscarina editrice) e di macroeconomia (Blanchard, Macroeconomia, ed. Il Mulino oppure R. Dornbush e S. Fischer, Macroeconomia, ed. Il Mulino).

Per il corso si consigliano i seguenti testi e articoli (che verranno altresì integrati nell'ambito delle lezioni):

- F.C. Bagliano e G. Bertola, Metodi dinamici e fenomeni macroeconomici, ed. Il Mulino

- J.Gali, Monetary policy, inflation and the business cycle, ed. Princeton University Press
- M. Woodford, Interest and Prices, ed. Princeton University Press
- Smets, F., & Wouters, R. (2007). Shocks and frictions in US business cycles: A Bayesian DSGE approach. *American economic review*, 97(3), 586-606.
- Smets, F., & Wouters, R. (2003). An estimated dynamic stochastic general equilibrium model of the euro area. *Journal of the European economic association*, 1(5), 1123-1175.
- Gali, J. (1999). Technology, employment, and the business cycle: do technology shocks explain aggregate fluctuations?. *American economic review*, 89(1), 249-271.

Articolazione dei seminari

La lezione si svolgerà giovedì 20 maggio dalle 10 alle 14.

Modalità di verifica delle conoscenze acquisite

Le conoscenze acquisite verranno accertate mediante una prova teorico/pratica da svolgersi a casa (take-home exam) in cui gli studenti dovranno costruire e simulare un modello macroeconomico, sviluppando un codice in DYNARE unitamente ad una discussione dettagliata sui risultati ottenuti