



Kursankündigung im Rahmen des MAGKS-Programms

Makroökonomik – Einführung in DSGE-Modelle und deren Lösung mit Hilfe von Dynare

Zeit und Ort:

Dienstag, den 06. Oktober (12.00 Uhr) bis Freitag, den 09. Oktober (ca. 14.00 Uhr)
Universität Kassel, Nora-Platiel-Str. 4, genaue Raumangabe erfolgt später.

Anmeldung bitte über das MAGKS-Portal: <http://magks.de/>

Die Unterrichtssprache wird Deutsch sein. The course will be taught in German.

Teilnehmer:

Doktoranden und fortgeschrittene Master-Studierende der MAGKS-Universitäten Marburg, Aachen, Gießen, Göttingen, Kassel und Siegen. Doktoranden anderer Universitäten sind herzlich willkommen.

Kursziel:

In der Makroökonomik hat sich das Neu-Keynesianische Makromodell als „Konsensmodell“ etabliert. Die Bausteine dieses Ansatzes sollen erarbeitet und sodann genutzt werden, um bspw. geldpolitische Maßnahmen und Regeln zu analysieren. Die Lösung von DSGE-Modellen inkl. der Simulation von Schocks mit Hilfe der Software Dynare wird vorgestellt und erarbeitet.

Hinweis: Die Software Dynare erfordert das Programm Matlab. Ein eigener Laptop kann genutzt werden, erfordert aber das Vorhandensein von Matlab.

Inhalt:

1. Monopolistische Konkurrenz auf den Gütermärkten: das Modell von Blanchard und Kiyotaki

Blanchard, Olivier und Nobuhiro Kiyotaki (1987): “Monopolistic Competition and the Effects of Aggregate Demand”, *American Economic Review* 77: 647-66.

2. Methodischer Exkurs: Log-Linearisieren

Zietz, Joachim (2008): “A Clarifying Note on Converting to Log-Deviations from the Steady State”, *Economics Bulletin* 3: 1-15.

3. Das Neu-Keynesianische Makromodell

3.1 Das Grundmodell

3.2 Optimale geldpolitische Reaktion auf Nachfrage- und Angebotsschocks

3.3 Discretion versus Commitment

Gali, Jordi (2015): *Monetary Policy, Inflation, and the Business Cycle – An Introduction to the New Keynesian Framework*, Princeton University Press, 2. Aufl., Kapitel 3 bis 5.

Michaelis, Jochen (2014): „Und dann werfen wir den Computer an – Anmerkungen zur Methodik der DSGE-Modelle“, in: J. Michaelis et al. (Hrsg.): *Nach der Wirtschafts- und Finanzkrise: Ansätze für eine erfolgreiche Geld-, Finanz- und Immobilienpolitik*, Festschrift für Hans-Hermann Francke zum 70. Geburtstag, Berlin, S. 67-82; auch MAGKS Discussion Paper No. 23-2013.

Torres, José L. (2013): *Introduction to Dynamic Macroeconomic General Equilibrium Models*, Series in Economic Methodology, Vernon Press.

4. Imperfekte Kapitalmärkte in DSGE-Ansätzen

Bernanke, Ben, Mark Gertler und Simon Gilchrist (1999): The Financial Accelerator in a Quantitative Business Cycle Framework, in: J. Taylor and M. Woodford (Hrsg.), *Handbook of Macroeconomics*, Vol. 1, S. 1341-1393.

Gerali, Andrea, Stefano Neri, Luca Sessa und Federico Signoretti (2010): “Credit and Banking in a DSGE Model of the Euro Area”, *Journal of Money, Credit and Banking* 42(s1): 107-141.

Iacoviello, Matteo (2005): “House Prices, Borrowing Constraints, and Monetary Policy in the Business Cycle”, *American Economic Review* 95(3): 739-764.

Änderungen vorbehalten!