



UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

SYLLABUS DEL CORSO

Economia e Finanza dei Mercati Globali

2122-2-F1601M063

Obiettivi formativi

Porre gli studenti nella condizione di comprendere gli aspetti fondamentali della teoria della crescita e dell'analisi dei cicli economici, tramite lo studio di modelli macroeconomici con i quali analizzare anche le variabili finanziarie e la struttura del mercato finanziario.

Contenuti sintetici

La prima parte del corso analizza le questioni principali che riguardano la crescita economica, in particolare quali siano le determinanti della crescita del reddito pro capite e delle differenze in termini di reddito tra i diversi paesi. Si analizzerà il ruolo svolto dal progresso tecnico, dal tasso di risparmio e dalla dinamica della popolazione. (Modello di Solow e modello di Ramsey-Cass-Koopmans)

La seconda parte del corso si propone di interpretare il nesso tra evoluzione della tecnologia e ciclo economico in un contesto caratterizzato dall'assenza di imperfezioni nei mercati. All'analisi teorica farà seguito una discussione puntuale della compatibilità tra evidenza empirica e previsioni formulabili sulla base di questa classe di modelli. (Modello Real Business Cycle)

La terza parte riconsidera l'analisi del ciclo economico incorporando le nozioni di imperfetta concorrenza nel mercato dei beni e di vischiosità di prezzi e salari nominali, secondo la cosiddetta nuova sintesi neoclassica (Modello Neo-Keynesiano). Il modello di base verrà esteso per considerare anche le principali caratteristiche e frizioni tipicamente utilizzate nei modelli macroeconomici (Modello di Christiano, Eichenbaum e Evans).

La quarta parte tratta l'inclusione di frizioni e variabili finanziarie nei modelli macroeconomici studiati (modello con acceleratore finanziario).

Gli studenti apprenderanno gli strumenti di base per la simulazione dei modelli macroeconomici, utilizzando il software Dynare.

Programma esteso

- Introduzione alla politica monetaria
- Fatti stilizzati sulla crescita
- Modello di Solow ed evidenza empirica
- Modello di Ramsey-Cass-Koopmans
- Introduzione al concetto di business cycle
- Modello Real Business Cycle
- Modello Neo Keynesiano
- Modello con rigidità reali e nominali (Christiano Eichenbaum e Evans)
- Applicazioni dei modelli Neo Keynesiani
- Frizioni finanziarie
- Simulazione con Dynare

Prerequisiti

Corsi di base di matematica, statistica, micro- e macro-economia.

Metodi didattici

- Lezioni frontali
- Esercitazioni su PC
- Lavoro di ricerca svolto in gruppo con assistenza di un esercitatore

Modalità di verifica dell'apprendimento

- Esame scritto (3 domande aperte)
- Esercizio su DYNARE (in gruppo)
- Lavoro di ricerca (in gruppo, presentazione facoltativa)

È previsto che gli studenti si organizzino in gruppi da 3-4 persone per svolgere i seguenti compiti:

1. Eseguire un esercizio di simulazione a computer utilizzando MATLAB e DYNARE (1 credito).
2. Scrivere un report che analizzi una particolare tematica di interesse relativamente al corso o il caso di un particolare paese d'interesse (2 crediti).

Testi di riferimento

- D. Romer, Advanced Macroeconomics, McGraw-Hill
- J. Galí, Monetary Policy, Inflation, and the Business Cycle: An Introduction to the New Keynesian Framework and Its Applications, Princeton University Press
- Articoli su riviste scientifiche

Periodo di erogazione dell'insegnamento

Secondo semestre.

Lingua di insegnamento

Italiano. Materiale del corso in inglese.
