

האוניברסיטה העברית בירושלים  
המחלקה לכלכלה

57989

תיאוריה מקרו-כלכלית אי למוסמך מחקרי

תשע"ה - סמסטר א'

צוות הקורס

מרצה: אסף פתיר, שעות קבלה: יום ה' 15-16; חדר 4208, דוא"ל: [assaf.patir@mail.huji.ac.il](mailto:assaf.patir@mail.huji.ac.il)

מתרגל: אנה פופוב, שעות קבלה: יום ה' 15-16; , חדר 3211, דוא"ל: [anapopov2@gmail.com](mailto:anapopov2@gmail.com)

כללי

הקורס יתמקד ברכישת הכלים היסודיים למחקר עכשווי במאקרו-כלכלה, כגון: תכנון דינמי בתנאי ודאות ואי-ודאות, גישות רקורסיביות לפתרון, מודל הדורות החופפים, ציפיות ראציונליות וחיכוכים נומינליים. במהלך הקורס נדגים את השימוש בכלים אלה במספר נושאים מרכזיים במאקרו-כלכלה: צמיחה, מחזור עסקי, תאוריה מוניטארית, וחיכוכים פיננסיים.

ציון

הציון בקורס מבוסס על התרגילים (20%) ובחינה בסוף הקורס (80%). חלקם של התרגילים יחושב על פי ממוצע כל התרגילים בניכוי התרגיל עם הציון הנמוך ביותר.

הגשת תרגילים

את התרגילים יש להגיש במועד בשיעור או לתיבת הדואר של המתרגל. תרגילים שיוגשו באיחור לא יבדקו. ניתן להגיש את התרגילים בזוגות.

ספרי לימוד

רוב החומר שנלמד בקורס מופיע בשני ספרים:

- (LS) Ljungqvist, Lars, and Thomas J Sargent. *Recursive Macroeconomic Theory*. Cambridge, Mass.: MIT Press, 2004.
- (SL) Stokey, Nancy L, Robert E Lucas, and Edward C Prescott. *Recursive Methods in Economic Dynamics*. Cambridge, Mass.: Harvard University Press, 1989.

בנוסף, מופיעה בסוף הסילבוס רשימה ביבליוגרפית.

סילבוס

1. מודל הצמיחה הניאו-קלאסי  
א. תכנון מרכזי  
ב. המודל המבוזר  
ג. הגישה הרקורסיבית
2. תכנון דינמי בתנאי ודאות (SL – ch. 4)
3. דוגמאות פשוטות לשימושים בתכנון דינמי (SL – ch. 5)
4. שיטות פתרון (shooting algorithm, policy function iteration). (LS – ch. 3-5)
5. צמיחה (LS – ch. 14)

- א. עובדות על צמיחה
- ב. מודלים עם צמיחה אקסוגנית (Lucas 1990)
- ג. מודלים עם צמיחה אנדוגנית (Romer 1986, 1987)
- ד. מודל הדורות החופפים (Jones and Manuelli, 1997) (LS – ch. 9)
- ה. Matsuyama
6. תכנון דימני בתנאי אי-ודאות (SL – ch. 10)
7. המחזור העסקי
- א. Cooley & Prescott – ch. 1; Prescott 1986, Summers ) Real Business Cycle (1986a,b
- ב. RBC עם ריבוי שוויי-משקל (sunspots). (Shleifer 1986; Christiano & Harrison) (1999)
8. תאוריה מוניטרית (LS – ch. 24)
9. מודלים ניא-קינסיניים (Clarida, Gali, Gertler 1999)
- א. קשיחות נומינלית: מודל Calvo
- ב. כלל טיילור
- ג. ציפיות ראציונליות
10. מאקרו-כלכלה עם חיכוכים פיננסיים
- א. (Bernanke, Gertler, Gilchrist, 1999)
- ב. (Kiyotaki & Moore, 1997)

## ביבליוגרפיה

### מאמרים

- Bernanke, Ben S., Mark Gertler, and Simon Gilchrist. "Chapter 21 The Financial Accelerator in a Quantitative Business Cycle Framework." edited by John B. Taylor and Michael Woodford, 1:, Part 3:1341 – 1393. Handbook of Macroeconomics. Elsevier, 1999.
- Christiano, Lawrence J., and Sharon G. Harrison. [Chaos, Sunspots, and Automatic Stabilizers](#). Staff Report. Federal Reserve Bank of Minneapolis, 1996.
- Clarida, Richard, Jordi Gali, and Mark Gertler. [The Science of Monetary Policy: A New Keynesian Perspective](#). Working Paper. National Bureau of Economic Research, May 1999.
- Jones, Larry E., and Rodolfo E. Manuelli. "[The Sources of Growth](#)." *Journal of Economic Dynamics and Control* 21, no. 1 (January 1997): 75–114.
- Kiyotaki, Nobuhiro, and John Moore. "Credit Cycles." *Journal of Political Economy* 105, no. 2 (1997): 211–248.
- Lucas, Robert E. "[Why Doesn't Capital Flow from Rich to Poor Countries?](#)" *The American Economic Review* 80, no. 2 (May 1, 1990): 92–96.
- Manuelli, Rodolfo E. "[Modern Business Cycle Analysis: a Guide to the Prescott-Summers Debate](#)." *Quarterly Review* no. Fall (1986): 3–8.
- Matsuyama, Kiminori. "Growing Through Cycles." *Econometrica* 67, no. 2 (1999): 335–347. doi:10.1111/1468-0262.00021.
- Prescott, Edward C. . "[Theory Ahead of Business Cycle Measurement](#)." *Quarterly Review* no. Fall (1986): 9–22.

- “[Response to a Skeptic](#).” *Quarterly Review* no. Fall (1986): 28–33.
- Romer, Paul M. “[Growth Based on Increasing Returns Due to Specialization](#).” *The American Economic Review* 77, no. 2 (May 1, 1987): 56–62.
- . “[Increasing Returns and Long-Run Growth](#).” *Journal of Political Economy* 94, no. 5 (October 1, 1986): 1002–1037. doi:10.2307/1833190.
- Shleifer, Andrei. “[Implementation Cycles](#).” *Journal of Political Economy* 94, no. 6 (December 1, 1986): 1163–1190.
- Summers, Lawrence H. “[Some Skeptical Observations on Real Business Cycle Theory](#).” *Quarterly Review* no. Fall (1986): 23–27.

## תומר עזר נוסף

### ספרים

- Blanchard, Olivier, and Stanley Fischer. *Lectures on Macroeconomics*. Cambridge, Mass.: MIT Press, 1989.
- Cooley, Thomas F. *Frontiers of Business Cycle Research*. Princeton, N.J.: Princeton University Press, 1995.
- Romer, David. *Advanced Macroeconomics*. New York: McGraw-Hill/Irwin, 2012.

### מאמרים

- Blackwell, David. “[Discounted Dynamic Programming](#).” *The Annals of Mathematical Statistics* 36, no. 1 (February 1, 1965): 226–235.
- Kaplan, Greg, and Guido Menzio. [Shopping Externalities and Self-Fulfilling Unemployment Fluctuations](#). Working Paper. National Bureau of Economic Research, February 2013.