

Plan 246 Lic. en Economía

Asignatura 43715 ANALISIS DE COYUNTURA Y CICLOS ECONOMICOS

Grupo 1

### Presentación

Técnicas de extracción del componente cíclico y análisis de coyuntura. Características cíclicas de las economías desarrolladas. Perturbaciones y mecanismos de propagación. Modelos de equilibrio competitivo. Modelos de competencia imperfecta. Transmisión internacional de los ciclos.

### Programa Básico

TEMA 1 - MODELOS DE SERIES DE TIEMPO  
TEMA 2 – EXTRACCION DE SEÑALES  
TEMA 3 – METODOS ESPECIFICOS PARA EXTRAER EL COMPONENTE CICLICO  
TEMA 4 – LOS INFORMES DE COYUNTURA  
TEMA 5 – INTRODUCCION A LOS CICLOS ECONOMICOS  
TEMA 6 – LA TEORIA CLASICA DEL CICLO  
TEMA 7 – LA TEORIA DEL CICLO REAL  
TEMA 8 – LA NUEVA ECONOMIA KEYNESIANA

### Objetivos

Se trata de un enfoque eminentemente aplicado, presentando los materiales teóricos junto con su aplicación a casos reales. Objetivos concretos:

- Comprender los métodos estadísticos utilizados en los informes de coyuntura.
- Familiarizarse con la estructura y los contenidos de estos informes.
- Desarrollar la capacidad de utilizar modelos para explicar los movimientos de las variables a lo largo del ciclo.
- Los alumnos deben aprender a elaborar un texto en el que expresen de forma rigurosa sus ideas, y sean capaces de expresarlas con claridad y consistencia en público.

### Programa de Teoría

#### PARTE I ANALISIS DE COYUNTURA

#### TEMA 1 - MODELOS DE SERIES DE TIEMPO

- 1.1. El enfoque estocástico
- 1.2. Modelos ARMA
- 1.3. Procesos no estacionarios

#### TEMA 2 – EXTRACCION DE SEÑALES

- 2.1. Componentes de una serie temporal
- 2.2. Métodos empiricistas
- 2.3. Métodos basados en modelos

#### TEMA 3 – METODOS ESPECIFICOS PARA EXTRAER EL COMPONENTE CICLICO

- 3.1. Tasas de crecimiento
- 3.2. Filtro de Hodrick-Prescott
- 3.3. Filtro de bandas

#### TEMA 4 – LOS INFORMES DE COYUNTURA

- 4.1. Objetivos
- 4.2. Estructura
- 4.3. Fuentes de información

#### PARTE II LOS CICLOS ECONOMICOS

---

## TEMA 5 – INTRODUCCION A LOS CICLOS ECONOMICOS

- 5.1. Panorámica del análisis del ciclo económico
- 5.2. Caracterización del ciclo económico
- 5.3. Hechos estilizados

## TEMA 6 – LA TEORIA CLASICA DEL CICLO

- 6.1. Modelo determinista
- 6.2. Expectativas racionales
- 6.3. Modelo de Lucas: información imperfecta

## TEMA 7 – LA TEORIA DEL CICLO REAL

- 7.1. Perturbaciones transitorias y permanentes
- 7.2. Modelo básico RBC
- 7.3. Calibración y simulación

## TEMA 8 – LA NUEVA ECONOMIA KEYNESIANA

- 8.1. Introducción
  - 8.2. Competencia imperfecta y fijación de precios.
  - 8.3. La nueva curva de Phillips.
  - 8.4. Modelo completo.
- 

### Programa Práctico

Se dedicará al menos un día a la semana a prácticas, la mayoría en las aulas de informática. Los tipos de prácticas a realizar son:

- manejo de fuentes estadísticas (nacionales e internacionales, en diversos soportes),
  - tratamiento de series con el EVIEWS,
  - revisión de informes de coyuntura de diversas instituciones (Banco de España, INE, etc.),
  - cálculo de características cíclicas de varios países,
  - simulación de algunos modelos con EXCEL o MATLAB.
- 

### Evaluación

El 80% de la nota se obtendrá mediante la elaboración y presentación en clase de dos trabajos, y el resto de la nota se obtendrá por la asistencia y participación en clase.

---

### Bibliografía

ESPASA, A. y CANCELO, J. R. (1993): Métodos cuantitativos para el análisis de la coyuntura económica. Ed. Alianza. Madrid.

ROMER, David (2004): Macroeconomía Avanzada, McGraw-Hill, 2ª edición.

---