**Московский государственный университет
имени М.В.Ломоносова
МОСКОВСКАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ**

**УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Макроэкономика-3»**

Направление 080100 Экономика

**для подготовки студентов-магистров
очного отделения**

Автор-составитель программы:

доктор физ.-мат. наук

Бродский Борис Ефимович

Москва

2009

ВВЕДЕНИЕ

Учебная программа по курсу «Макроэкономика-3» разработана в соответствии с требованиями Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования Министерства образования и науки Российской Федерации.

Рабочая программа соответствует учебному плану подготовки магистров по направлению 080100 «Экономика».

Изучение курса «Макроэкономика-3» предназначено для формирования и усвоения знаний, умений и навыков в области экономической теории и практики, которые необходимы для работы в государственных и частных структурах, а также развития профессиональных качеств, компетенций, необходимых для выполнения функциональных обязанностей в сфере экономики.

Основные задачи преподавания дисциплины:

- ознакомление студентов с основами современной макроэкономической теории
- раскрытие роли макроэкономического моделирования в экономическом анализе и прогнозировании
- изучение актуальных направлений макроэкономических исследований
- привитие практических навыков анализа макроэкономической ситуации с позиций экономической теории

В результате изучения дисциплины студент должен:

- **Знать** основные направления современной макроэкономической теории;
- **Уметь** грамотно пользоваться аналитическими инструментами, используемыми в современной макроэкономике с целью их применения в исследовательской деятельности.
- **Владеть** основными инструментами компьютерного имитационного моделирования макроэкономических процессов.
- **Иметь представление** о наиболее актуальных направлениях макроэкономических исследований российской экономики.

Практическая реализация учебной программы предусматривает проведение аудиторных занятий в виде лекций, семинаров, консультаций и организацию самостоятельной работы студентов.

Дисциплина изучается в течение двух семестров при общем объеме учебной нагрузки: 110 часов (аудиторные занятия) и 58 часов (самостоятельная работа).

Общий объем аудиторных часов по курсу – 110 часов, в том числе 60 часов лекций, 50 часов семинаров.

Самостоятельная работа предусматривает изучение основной и дополнительной учебной литературы, подготовку сообщений на семинарских занятиях, выполнение одной курсовой работы.

Итоговый контроль – в форме письменного экзамена.

Учебно-тематический план

№ тем	Тема занятий	Всего часов (аудит)	Лекций	Семинаров	Самостоятельная работа
1	Введение	2	2	-	-
2	Основные направления современной макроэкономики	2	2	-	2
3	Микроэкономические основания макроэкономической теории	8	4	4	4
4	Модели макроэкономического обмена: рынки благ и ресурсов	8	4	4	4
5	Модель общего макроэкономического обмена	8	4	4	4
6	Неоклассическое и неокейнсианское равновесие в общей модели макроэкономического обмена	6	2	4	4
7	Модели несовершенств рынка: макроэкономический контекст	8	4	4	4
8	Макроэкономические структуры	4	2	2	2
9	Макроструктуры рынков капитала	8	4	4	4
10	Труд, доходы, потребление, сбережения	8	4	4	4
11	Инфляция, деньги, валютные курсы	8	4	4	6
12	Макроэкономическая эволюция	4	4	-	-
13	Модели экономического роста	8	4	4	4

14	Экономические кризисы: история, классификация, модели	8	4	4	6
15	Макроэкономика переходного периода	10	6	4	4
16	Экономика России 1990-2000х годов	10	6	4	6
	Итого по курсу	110	60	50	58

План лекций

Тема 1. Введение (2 часа лекций)

Цели и задачи курса. Логика и структура курса. Содержание курса

Тема 2. Основные направления современной макроэкономики (2 часа лекций)

Неоклассика и кейнсианство: методологические проблемы и противоречия. Теоретические модели и эмпирические исследования в экономике. Некейнсианство, монетаризм и институционализм. Сравнительный анализ макроэкономических моделей.

Тема 3. Микроэкономические основания макроэкономической теории (4 часа лекций, 4 часа семинаров)

Экономическое равновесие и сравнительная статика. Неоклассический синтез. Примеры неравновесных теоретических подходов в макроэкономике: марксизм, кейнсианство. Попытки «равновесных» модельных интерпретаций неравновесных теоретических подходов: модель ISLM.

Динамические модели экономического обмена. Анализ существования и устойчивости равновесия. Понятие неравновесной траектории обмена.

Тема 4. Модели макроэкономического обмена: рынки благ и ресурсов (4 часа лекций, 4 часа семинаров)

Рынок капитала. Неоклассический и кейнсианский подходы к моделированию рынков капитала. Обобщенная динамическая модель рынка сбережений-инвестиций. Условия устойчивости равновесий. Неоклассическое и кейнсианское равновесие на рынке капитала. Информационные несовершенства на рынке капитала.

Рынок труда. Неоклассическая и кейнсианская модель рынка труда. Динамическая модель рынка труда. Условия существования и устойчивости равновесий. Исследования

информационной асимметрии на рынке труда. Анализ феномена «эффективной заработной платы» (efficiency wages) на основе динамической макромоделли рынка труда.

Рынок благ. Анализ возможности агрегированного макроописания (объемы, цены). Неоклассическая и кейнсианская модели рынка благ. Обобщенная динамическая модель рынка благ. Немонотонность кривой агрегированного предложения благ. Неоклассическое и кейнсианское равновесие рынка благ. Номинальные жесткости цен и заработной платы. Анализ кейнсианского квази-равновесия на рынке благ.

Рынок денег. Цена спроса и предложения денег. Рыночная цена денег. Динамическая модель рынка денег. Факторы инфляции.

Тема 5. Модель общего макроэкономического обмена (4 часа лекций, 4 часа семинаров)

Модели общего макроэкономического равновесия: неоклассический и неокейнсианский синтез. Методологические ограничения существующих макромоделей общего равновесия. Модель общего макроэкономического обмена. Динамическая система из 4-х взаимосвязанных рынков: капитала, труда, благ и денег. Условия взаимосвязей рынков: производственная функция, уравнение спроса на деньги. «Нейтральность» и «не-нейтральность» денег. Условия существования и устойчивости равновесий в общей модели макроэкономического обмена.

Тема 6. Неоклассическое и неокейнсианское равновесие в общей модели макроэкономического обмена (2 часа лекций, 4 часа семинаров)

Условия существования неоклассического равновесия в общей модели обмена. Условия нарушения устойчивости неоклассического равновесия. Неравновесные процессы макроэкономического обмена. Пример: мировой экономический кризис 2007-2008 годов. Условия существования неокейнсианского квази-равновесия в общей модели обмена. Роль государственной политики стимулирования занятости и роста выпуска. Кейнсианский «крест» и мультипликаторы.

Тема 7. Модели несовершенств рынка: макроэкономический контекст (4 часа лекций, 4 часа семинаров)

Транзакционные издержки на рынках капитала, труда, благ и денег. Влияние на общую макроэкономическую динамику. Модели *ухудшающего отбора*: неоклассический и неокейнсианский контекст, влияние на макроэкономическую динамику. Модели

морального риска на рынках капитала, труда, благ и денег. Неоклассический и неокейнсианский контекст.

Тема 8. Макроэкономические структуры (2 часа лекций, 2 часа семинаров)

Понятие экономической структуры. Базовая макроэкономическая гипотеза: совершенно конкурентный рынок. Макроэкономическая олигополия. Монопольная власть и макроэкономическое регулирование. Венчурный рынок и инновации.

Тема 9. Макроструктуры рынка капитала (4 часа лекций, 4 часа семинаров)

Инвестиции: основные концепции анализа. Издержки пользователя капитала и модель гибкого акселератора. Стоимость фирмы и среднее q -Тобина. Структура капитала фирмы: теорема иррелевантности Модильяни-Миллера.

Регулирование рынка капитала: налогообложение и инвестиции, фискальная политика и динамика капитала фирмы.

Тема 10. Труд, доходы, потребление, сбережения (4 часа лекций, 4 часа семинаров)

Обзор моделей безработицы: эффективная заработная плата, неявные контракты. Конкурентная модель с распределением рабочих мест. Эффективность конкурентного равновесия. Ограничения конкурентной модели.

Поведение фирм и рынок олигополии. Ожидаемая прибыль и спрос на труд. Переговоры (торг) по заработной плате. Правило «долевого раздела» излишка. Кривая заработной платы.

Регулирование рынка труда. Социальные гарантии и страхование. Накопительная пенсионная система. Распределительная пенсионная система. Построение оптимальной системы социального страхования.

Модель перекрывающихся поколений.

Тема 11. Инфляция, деньги, валютные курсы (4 часа лекций, 4 часа семинаров)

Деньги: классическая дихотомия, нейтральность и супернейтральность. Деньги, инфляция и благосостояние: эффект Тобина. Деньги в экономике перекрывающихся поколений: модель Самуэльсона.

Модель Кейгана динамики инфляции. Случай адаптивных инфляционных ожиданий. Пузыри и множественность равновесий на денежном рынке. Регулирование рынка денег. Таргетирование инфляции.

Моделирование валютного курса. Теория ППС, Модель Харрода- Балассы-Самуэльсона. Современный подход: роль денег в определении валютного курса. Жесткие цены, рациональные ожидания и «перелет» валютного курса. Модель Дорнбуша.

Плавающие и фиксированные валютные курсы. Таргетирование реального валютного курса. Валютный коридор.

Теория оптимальных валютных зон. Общая денежная единица и корзина валют.

Тема 12. Макроэкономическая эволюция (4 часа лекций)

Примеры равновесной и неравновесной макроэкономической динамики: экономический рост, экономические кризисы, трансформационные процессы в переходных экономиках. Динамическая модель макроэкономического обмена: возможность неравновесных траекторий макроэкономической эволюции. Кейнсианский анализ Великой Депрессии.

Тема 13. Модели экономического роста (6 часов лекций, 4 часа семинаров)

Модель экономического роста Солоу. Динамика основных макропеременных на траектории сбалансированного роста. Золотое правило накопления. Фундаментальные проблемы теории роста и модель Солоу. Природные ресурсы и демографические факторы в модели Солоу. Ограниченность модели Солоу.

Оптимизационные модели роста. Модель Рамсея-Касса-Купманса. Модифицированное золотое правило. Шоки в модели Касса-Купманса. Влияние государственных расходов. Фискальная политика и рикардианская эквивалентность.

Модели эндогенного роста. Производственная функция и технический прогресс. Невозможность роста в совершенно конкурентной экономике. Предпосылки теории эндогенного экономического роста. Модель П.Ромера. Обобщающая модель фундаментальных исследований Д.Ромера. Модель R&D без капитала. Общий случай модели R&D. Природа накопления знаний.

Тема 14. Экономические кризисы: история, классификация, модели (4 часа лекций, 4 часа семинаров)

Исторические примеры экономических кризисов. Базовая классификация экономических кризисов: финансовые кризисы (кризис ликвидности, валютный кризис, банковский кризис, кризис фондового рынка), кризисы долговых обязательств (кризис на рынке государственного долга, дефолт по частным обязательствам), кризисы реального сектора («голландская болезнь», «сырьевое проклятие»), технологические кризисы («зима» Кондратьева, кризис технологического уклада), системные кризисы

(трансформационный кризис, кризис планового хозяйства). Модели экономических кризисов.

Тема 15. Макроэкономика переходного периода (4 часа лекций, 4 часа семинаров)

Особенности перехода от плановой к рыночной экономике. Динамика агрегированного выпуска, промышленного производства, инвестиций, занятости и производительности труда. Базисные гипотезы о механизмах экономической трансформации: *реаллокация* ресурсов, *дезорганизация* экономической микросреды, *реструктуризация* производства. Двухсекторные модели переходных экономик. Интерпретация U-образного паттерна динамики агрегированного выпуска, промышленного производства и инвестиций на основе двухсекторных моделей.

Эволюция макросреды в переходных экономиках. Макроэкономическая политика переходного периода. «Шоковая терапия» и «градуализм». Модель политики «шоковой терапии» Берга-Сакса.

Валютная политика и процесс долларизации. Режимы обменного курса в переходных экономиках; их влияние на динамику внешней торговли и макроэкономическое развитие.

Тема 16. Экономика России 1990-2000х годов (6 часов лекций, 4 часа семинаров)

Становление планово-распределительной системы экономического управления в советский период, ее основные черты. Попытки реформирования системы экономического управления в советский период (экономическая реформа 1965 года, перестройка 1985-1990 годов), причины их неудач. Необходимость радикального перехода к рыночным отношениям.

Основные составляющие экономических реформ 1992 года. Причины экономического спада и роста инфляции. Основные направления экономических реформ в 1993-1994 годах. Непоследовательность денежно-кредитной политики как основная особенность этого периода.

Причины ухудшения финансового состояния отраслей и бюджетного кризиса 1996-1997 годов. Стабилизация и переход к экономическому росту как видимый итог 1997 года. Предпосылки и причины системного финансово-экономического кризиса 1998 года. Развитие бюджетно-финансового и валютного кризиса летом и осенью 1998 года.

Посткризисное развитие экономики России. Современный этап рыночных преобразований. Основные факторы роста промышленного производства и улучшения финансового положения предприятий в 1999-2000 годах. Основные итоги социально-

экономического развития в 1999-2008 годах. Экономический кризис 2008-2009 годов: причины, последствия.

Реальный сектор экономики России

Основные проблемы реального сектора: трансформационный спад, инвестиционный кризис, структурные диспропорции, отложенные структурные реформы. Мультисекторная макроэкономическая модель российской экономики: взаимосвязь сектора естественных монополий, экспорт-ориентированного, внутренне-ориентированного сектора. Ценовые диспропорции в сфере производства. Немонетарные факторы инфляции в российской экономике. Макроэкономические факторы роста производства в российской экономике. «Голландская болезнь» и структурные реформы.

Кредитно-денежная сфера российской экономики

Взаимосвязь динамики денежной массы, обменного курса и инфляции в российской экономике. Уравнение спроса на деньги: различия для рыночной и переходной экономики. Модель процесса долларизации в российской экономике. Политика реального обменного курса в российской экономике. Паритет покупательской способности и обменный курс. Влияние курсовой динамики на инфляцию и экономический рост. Структура финансовых рынков в российской экономике.

Порядок проведения промежуточного и итогового контроля

Промежуточный контроль осуществляется в процессе обучения, преимущественным образом на семинарских занятиях, а также путем заслушивания кратких сообщений студентов при проведении практических занятий. По результатам промежуточного контроля в форме периодических опросов и обсуждения выступлений на семинарах проставляются текущие оценки.

Итоговый контроль проводится в форме предварительного анализа накопленных промежуточных оценок и выведения результирующей оценки путем проведения письменного экзамена.

Планы семинарских занятий

Семинары проводятся в следующих форматах:

- Решение задач: анализ теоретических моделей, особенностей макроэкономической политики, разбор практических заданий (case studies)
- Имитационное моделирование макроэкономических систем на компьютере в системе AnyLogic5

- Доклады и дискуссии по оригинальным статьям российских и зарубежных авторов по макроэкономическим проблемам

Семинар 1

Тема «Анализ динамических моделей рынков»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Модель элементарного рыночного обмена: анализ существования и устойчивости равновесия
2. Модель с транзакционными издержками
3. Модель морального риска в системе экономического обмена
4. Модель ухудшающего отбора

Семинар 2

Тема «Модели макроэкономического обмена: рынки капитала, труда, благ и денег»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Динамическая модель рынка капитала: анализ существования и устойчивости равновесия
2. Динамическая модель рынка труда: анализ существования и устойчивости равновесия
3. Факторы инфляции: анализ на основе моделей рынков благ и денег
4. Асимметрия информации на рынке труда: модель Шапиро-Стиглица, феномен “efficiency wages”

Семинар 3.

Тема «Модель общего макроэкономического обмена»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Рынки капитала, труда, благ и денег в общей модели макроэкономического обмена
2. Уравнения взаимосвязей рынков: производственная функция и уравнение спроса на деньги
3. Анализ существования равновесий в общей модели обмена
4. Анализ устойчивости равновесий в общей модели обмена

Семинар 4.

Тема «Неоклассическое и кейнсианское равновесие в общей модели макроэкономического обмена»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Условия существования неоклассического равновесия в общей модели обмена
2. Условия устойчивости неоклассического равновесия в общей модели обмена
3. Анализ кейнсианского равновесия в общей модели обмена
4. Условия устойчивости кейнсианского равновесия в общей модели обмена

Семинар 5.

Тема «Модели несовершенств рынка: макроэкономический контекст»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Анализ модели обмена с транзакционными издержками на рынке труда: неоклассическое равновесие
2. Анализ модели обмена с эффектом морального риска на рынке капитала
3. Анализ модели обмена с ухудшающим отбором на рынке труда: кейнсианское равновесие

Семинар 6.

Тема: «Макроструктуры рынков капитала»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Модель гибкого акселератора: анализ факторов влияния на макроэкономическое равновесие
2. Модель q-Тобина: факторы влияния на рынок инвестиций и макроэкономическое равновесие
3. Теорема Модильяни-Миллера

Семинар 7.

Тема: «Труд, доходы, потребление, сбережения»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Эмпирические исследования рынка труда в России и странах ЦВЕ: особенности переходного периода
2. Анализ конкурентных моделей безработицы: эффективная заработная плата, неявные контракты
3. Модель Шапиро-Стиглица
4. Модель перекрывающихся поколений

Семинар 8. «Инфляция, деньги, валютные курсы»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Модель Кейгана динамики инфляции. Адаптивные инфляционные ожидания
2. Моделирование валютного курса. Паритет покупательной способности. Модель Харрода-Балассы-Самуэльсона.
3. Рациональные ожидания и «перелет» валютного курса. Модель Дорнбуша.
4. Плавающие и фиксированные валютные курсы. Таргетирование реального валютного курса. Валютный коридор.

Семинар 9. «Модели экономического роста: экзогенный рост»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Модель экзогенного роста Солоу. Природные ресурсы и демографические факторы в модели Солоу.
2. Оптимизационная модель экономического роста Рамсея-Касса-Купманса. Модифицированное «золотое правило» экономического роста. Влияние государственных расходов.

Семинар 10. «Модели экономического роста: эндогенный рост»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Модель эндогенного экономического роста П.Ромера
2. Модель эндогенного роста с факторами инноваций и фундаментальных исследований Д.Ромера

Семинар 11. «Экономические кризисы»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Классификация экономических кризисов
2. Потоки капитала и валютные кризисы: модели 1-го, 2-го и 3-го поколения.
3. Российский финансовый и экономический кризис 1998 года: анализ причин и последствий
4. Мировой финансовый кризис 2007-2008 годов: анализ причин и последствий

Семинар 12. «Макроэкономика переходного периода»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Динамика агрегированного выпуска, промышленного производства, инвестиций и занятости в переходных экономиках. Базисные гипотезы о механизмах экономической трансформации.
2. Двухсекторные модели переходной экономики.

3. «Шоковая терапия» и «градуализм». Модель Берга-Сакса.

Семинар 13. «Экономика России»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Российские реформы в контексте мирового опыта
2. 3-х секторная модель российской экономики
3. Долларизация и де-долларизация в России
4. Российский рынок труда: анализ эволюции

Семинар 14. «Экономика России»

Задания и вопросы для обсуждения:

1. Актуальные проблемы структурных реформ в России
2. Реальный обменный курс рубля: анализ динамики и влияния на реальный сектор
3. Факторы инфляции в России
4. Факторы экономического роста в России

Примерная тематика курсовых работ и рефератов

1. Рынок инвестиций
2. Рынок труда
3. Рынок денег, инфляция, валютный курс
4. Рынок благ
5. Общее макроэкономическое равновесие
6. Несовершенства рынков
7. Рыночные структуры
8. Макроэкономическая эволюция
9. Модели экономического роста
10. Экономические кризисы
11. Закономерности экономической трансформации
12. Российская экономика 1990-2000х годов: макроэкономические проблемы

Рекомендуемая литература

Основная:

1. Romer D. (2001) *Advanced Macroeconomics*. 2nd ed. McGraw Hill Book Company: London.

2. Blanchard O.J., Fischer S. (1989) Lectures on Macroeconomics. MIT Press: Cambridge.
3. Бродский Б.Е. (2005) Лекции по макроэкономике переходного периода. М.: ГУ-ВШЭ.

Дополнительная:

1. Stiglitz J. (2002) "Information and the Change of Paradigm in Economics" American Economic Review, vol.92, no.3, pp.460-501.
2. Blanchard O. (2000) "What do we know about macroeconomics that Fisher and Wicksell did not?" NBER Working Paper 7550.
3. Blanchard O. (1997) The Economics of Post-Communist Transition, L.
4. Bernanke B., Gertler M. (1995) Inside the black box: the credit channel of monetary policy transmission. Journal of Economic Perspectives, 9(4), 27-48.
5. Caballero R.J. (1999) Aggregate Investment. In Handbook of Macroeconomics, ed. By J.Taylor and M.Woodford (also NBER Working Paper 6264, 1997)
6. Diamond P. (1982) Wage determination and efficiency in search equilibrium. Review of economic studies, v.49, pp.217-227.
7. Dornbusch R. (1976) Expectations and Exchange rate Dynamics. J. of Political Economy, 84(6), pp.1161-1176.
8. Duffie D. and Sonnenschein H. (1989) Arrow and General Equilibrium Theory. J. of Economic Literature, v.27, is.2.
9. Greenwald B., Stiglitz J. (1987) Keynesian, New Keynesian and New Classical Economics. Oxford Economic Papers, v.39, pp.119-132.
10. Hubbard R.G. (1998) Capital Market Imperfections and Investment. J. of Economic Literature, 36(1), pp.183-225 (also NBER Working Paper 5996)
11. Holmstrom B., Tirole J. (1997) Financial intermediation, loanable funds, and the real sector. Quarterly J. of Economics, 112, pp.663-692.
12. Krugman P. (1979) A Model of Balance-of-Payment Crises. J. of Money, Credit and Banking, 11(3), pp.311-325.
13. Krugman P. (1997) Currency Crises. Paper prepared for NBER conference, Oct. 1997. <http://web.mit.edu/krugman/www/crises.html>
14. Romer D. (1993) The New Keynesian Synthesis. J. of Economic Perspectives, 7(1), 5-22.
15. Shapiro C., Stiglitz J. (1984) Equilibrium unemployment as a discipline device. American Economic Review, 74(3), 433-444.
16. Stiglitz J., Uzawa H. (1969) Readings in the Modern Theory of Economic Growth, MIT Press.
17. Turnovsky S. (2000) Methods of Macroeconomic Dynamics, MIT Press.

18. Tobin J. (1969) A General Equilibrium Approach to Monetary Theory. *J. of Money, Credit, and Banking*, 1.