

МОДЕЛИРОВАНИЕ МОНЕТАРНОЙ ПОЛИТИКИ

ФИО преподавателя: д.э.н. Филипп Сергеевич Картаев.

Цель освоения дисциплины: Дисциплина посвящена современным методам моделирования денежно-кредитной политики и ее влияния на динамику основных макроэкономических показателей. В первую очередь, на динамику выпуска и цен. Дисциплина будет полезен для осуществления исследований в области монетарной политики и смежных областей макроэкономики.

Место дисциплины в учебном плане: по выбору, 3 триместр

Краткое содержание дисциплины:

Тема 1. Введение. Повторение фактов о монетарной политике, известных из курсов макроэкономики. Подходы к эконометрической оценке эффекта от монетарной политики. Обзор эмпирических фактов о воздействии монетарной политики на основные макроэкономические показатели.

Тема 2. Дискреционная политика и динамическая несогласованность. Дискреционная политика. Преимущества. Недостатки: проблема лагов, проблема временной несогласованности. Решения проблемы временной несогласованности: повторяющееся взаимодействие и репутация, стимулирующие контракты, делегирование полномочий, политика по правилам.

Тема 3. Каналы кредитно-денежной трансмиссии. Ново-кейнсианская динамическая стохастическая модель общего равновесия (DSGE model). ДКП в ново-кейнсианской DSGE-модели: интерпретация работы канала процентной ставки. Моделирование ДКП в открытой экономике: интерпретация работы канала валютного курса. Моделирование канала банковского кредитования и широкого кредитного канала. Моделирование канала фондовых рынков. Эконометрические исследования работоспособности каналов кредитно-денежной трансмиссии.

Тема 4. Целевые ориентиры кредитно-денежной политики. Обзор основных целевых ориентиров монетарной политики: таргетирование денежной массы, использование валютного курса в качестве номинального якоря, инфляционное таргетирование (чистое и смешанное). Воздействие выбора целевого ориентира монетарной политики на уровень инфляции и ее волатильность. Воздействие выбора целевого ориентира монетарной политики на экономический рост.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 часа.

Язык преподавания: русский.

Итоговый контроль по дисциплине проводится в форме письменной работы.