

Septembre 2006

## **ECO 6520**

### **Théorie macroéconomique IV**

Professeur - Serge Coulombe, [serge.coulombe@uottawa.ca](mailto:serge.coulombe@uottawa.ca) ,  
Wilbrod 107, <http://aix1.uottawa.ca/~scoulomb/>

Heures de bureau - Lundi, de 13 h à 14 h  
Mercredi, de 11 h à 12 h

But du cours. Ce cours a pour objectif de faire connaître aux étudiants certains éléments de la théorie macroéconomique moderne et de fournir des outils, modèles et techniques, qui leur permettront d'observer l'évolution de la théorie macroéconomique dans la majorité des revues scientifiques. Le professeur tentera de garder une approche équilibrée entre la théorie et l'analyse empirique. Les principaux thèmes abordés sont : la théorie de la croissance économique, les fluctuations de la production, la politique monétaire et la politique budgétaire.

Évaluation. Un examen intra comptant pour 30 %. Un examen final comptant pour 40 %, deux travaux empiriques ayant une pondération de 15 % chacun.

### **Matériel didactique**

*Advance Macroeconomics third edition*, de David Romer, publié chez McGraw-Hill en 2005. Ce livre est vendu à la librairie du campus (cote de cours 6120).

### **Plan de cours**

\* Lectures obligatoires

® Lectures très utiles

§ Lectures complémentaires (et utiles)

## **A- La croissance économique**

### **Références**

- \* Romer (2005). Chapitre 1 - chapitre 2, partie A + sections 2.8, 2.9, et 2.11 – chapitre 3, partie A + sections 3.10, 3.11 et 3.12
- \* Barro R. et X. Sala-i-Martin (2004). (BSiM 2004). *Economic Growth – Second Edition* MIT Press. *Economic Growth*, McGraw-Hill, New York. Sections 3.1 et 3.3 - sections 11.1 et 11.2.
- ® Coulombe S. (2000). New Evidence of Convergence Across Canadian Provinces: The Role of Urbanisation. *Regional Studies*, 34(8), 713-725.
- ® Sala-i-Martin X (2002). 15 Years of New Growth Economics: What Have We Learnt? Columbia University Working Paper 0102-47 available to download at <http://www.columbia.edu/cu/economics/discpapr/DP0102-47.pdf>
- ® BSiM (2004). Chapitres 1 et 2, annexe A.3
- ® Mankiw, N.G. (1995) The Growth of Nations. *Brookings Papers on Economic Activity*. I: 275-325.
- § Barro, R., G. Mankiw et X. Sala-i-Martin (1995). Capital Mobility in Neoclassical Models of Growth. *American Economic Review*, 85, 103-115.

## 1 - Modèle de croissance de Solow

- Le modèle de référence, dynamique du modèle
- Les déterminants de l'équilibre stationnaire (sentier de croissance équilibrée)
- La règle d'or
- Ressources naturelles et croissance économique
- La convergence et l'analyse empirique de la croissance
- La comptabilité de la croissance **premier travail**

## 2 - Croissance économique et optimisation intertemporelle

- Le modèle de Ramsey-Cass-Koopmans
- Hamiltonien et équation d'Euler
- Le diagramme de phase

## 3 - Nouveaux modèles de croissance

- Nouvelles théories de la croissance, modèle de recherche et développement
- Problèmes avec les implications quantitatives des modèles de croissance néo-classiques
- Accumulation de capital humain et croissance économique
- Modèle d'économie ouverte

# B - Les cycles économiques, le chômage et l'inflation

### Références

- \* Romer (2005). Chapitre 5 – chapitre 6, partie A
- § Nelson. C.R. et C.I. Plosser (1982). Trends and Random Walks in Macroeconomic Time Series: Some evidence and Implications. *Journal of Monetary Economics*, 10, 139-162.
- § Perron P. (1989). The Great Crash, the Oil Shock and the Unit Root Hypothesis. *Econometrica*, 57, 1361-1401.
- § Hodrick, R.J. et E.C. Prescott (1997). Postwar U.S. Business Cycles : An Empirical Investigation. *Journal of Money, Credit, and Banking*, 29, 1-16.
- § Stock, J.H. et M.W. Watson (1988). Variable Trends in Economic Time Series. *Journal of Economic Perspectives*, 2(3), 147-174.

## **1 – La théorie keynésienne**

- Le modèle IS-LM-AD
- Le seuil de liquidité
- La courbe d'offre globale
- L'économie ouverte et le surajustement du change
- La courbe de Phillips
- Le taux de chômage naturel

## **2 – La persistance des fluctuations de la production**

- La vision traditionnelle des cycles
- Choc permanent, marche aléatoire, test de Nelson et Plosser
- Tests de racine unitaire
- Bris structurels
- Filtre de Hodrick et Prescott
- Applications empiriques **Deuxième travail**

## **3 – Les modèles RBC**

- L'approche RBC
- Comportement des ménages
- Un modèle de base
- Chocs technologiques et auto-corrélation de la production
- Applications empiriques

## **4 – Le modèle d'information imparfaite de Lucas**

- Le modèle de base
- La courbe de Phillips à la Lucas
- La critique de Lucas
- Applications empiriques

## **C- Thèmes choisis en macroéconomie**

### Références

\* Romer (2005), sections 7.1 à 7.4 – chapitre 10 (sauf 10.6) – chapitre 11 (sauf 11.10)

#### **1 – La fonction de consommation**

- L'hypothèse du revenu permanent
- L'hypothèse de marche aléatoire de Hall
- Le taux d'intérêt et l'épargne
- Applications empiriques : les variables instrumentales

#### **2 - Inflation et politique monétaire**

- Inflation, croissance de la masse monétaire et taux d'intérêt
- Courbe des taux d'intérêt
- Incohérence dynamique
- La conduite de la politique monétaire

#### **3 - Politique budgétaire et dette publique**

- La contrainte de budget du gouvernement
- L'équivalence ricardienne
- Le lissage des impôts
- Nouvelle économie politique