Contenus

Code du Cours	Nom du Cours	Semestre du Cours	Cours Théoriques	Travaux Dirigés (TD)	Travaux Pratiques (TP)	Crédit du Cours	ECTS
ECON444	Applications macroéconométriques à la politique monétaire	6	3	0	0	3	6

Cours Pré-Requis	
Conditions d'Admission au Cours	

Langue du Cours	Français
Type de Cours	Électif
Niveau du Cours	Licence
Objectif du Cours	L'objectif de ce cours est de faire comprendre et de faire appliquer aux étudiants les différentes méthodes macroéconométriques pour mesurer l'efficacité des politiques monétaires et d'analyser empiriquement les problèmes pouvant perturber cette efficacité.
Contenus	L'objectif principal des politiques monétaires est d'assurer la stabilité des prix en faisant un arbitrage entre inflation-chômage. Cependant la réussite d'une politique monétaire est fortement liée au niveau de la crédibilité qui prend naissance de l'incohérence temporelle à son tour. Dans un premier temps, on va s'intéresser au problème de la crédibilité et à sa mesure par différentes méthodes empiriques. La réussite et l'efficacité des politiques monétaires sont liées aussi au choix des instruments de politique et à l'utilisation au bon temps et de façon efficace de ceux-ci. Les banques centrales résument par quells canaux les instruments de politique influencent les variables macroéconomiques, dans le mécanisme de transmission. Le canal des anticipations va être mis en question et on va discuter l'efficacité de ce canal à partir de l'analyse des séries temporelles. Suite à la crise de 2008, les banques centrales des pays ont compris qu'une politique discrétionnaire pouvait améliorer la crédibilité mais qu'elle n'était pas suffisante pour assurer la stabilité financière. Elles ont alors mis en place des politiques monétaires macro prudentielles pour faire un arbitrage inflation-stabilité financière. Dans la dernière partie du cours, ces politiques seront analysées de façon détaillée et on va mesurer l'efficacité des instruments de politique macro prudentielle dans le cadre de l'analyse de VAR et des modèles ARCH-GARCH et VECM.
Ressources	

Intitulés des Sujets Théoriques

Semaine	Intitulés des Sujets
1	Introduction: politique monétaire
2	Politique monétaire et anticipations: canal des anticipations dans le mécanisme de transmission
3	Politique monétaire et anticipations:Analyse empirique de la rationalité des anticipations
4	Politique monétaire et anticipations:Analyse empirique de la rationalité des anticipations
5	Politique monétaire et anticipations: application sur Stata
6	Présentations
7	Arbitrage entre inflation-chômage: Incohérence temporelle, d'où l'apparition du problème de la crédibilité
8	Arbitrage entre inflation-chômage: Mesurer la crédibilité de la politique monétaire
9	Arbitrage entre inflation-chômage: application sur Stata
10	Présentations
11	Arbitrage entre inflation-stabilité financière: politique monétaire macro prudentielle, instruments et mesures
12	Arbitrage entre inflation-stabilité financière: efficacité de la politique monétaire macro prudentielle
13	Arbitrage entre inflation-stabilité financière: application sur Stata
14	Présentations