

Lista 1 - Macro II P1

Prof. Márcio Garcia

Março 2019

IS-LM

1. A partir do modelo IS-LM com mercado financeiro,
 - (a) Explique como um problema de liquidez pode provocar uma corrida bancária. Mostre como o risco de corrida bancária aumenta com a alavancagem.
 - (b) Explique como I- alta alavancagem, II- baixa liquidez dos ativos e III- alta liquidez dos passivos aumentam o risco de crise no sistema financeiro.
 - (c) Explique, com exemplos, como esses fatores estiveram presentes na Grande Recessão de 2008.
2. Ainda levando em conta o modelo IS-LM com mercado financeiro,
 - (a) Identifique possíveis fontes causadores de choques financeiros (adversos e positivos).
 - (b) Explique os efeitos, sobre a economia, de um choque financeiro adverso.
 - (c) O que os formuladores de política podem fazer para trazer o produto a seu nível inicial?
 - (d) Mostre, caso não tenha feito no item anterior, uma situação em que o equilíbrio final, após a política, esteja associado a uma taxa de juros real negativa.
3. Descreva dois dos efeitos imediatos da crise financeira de 2008. Ilustre graficamente
4. Discorra, brevemente, sobre as respostas dos formuladores de políticas à crise de 2008. Que problema (s) cada uma dessas políticas pretendia mitigar? Ilustre graficamente

5. Suponha o seguinte modelo IS-LM com mercado financeiro, com a IS dada por : $Y = C(Y-T)+G+I(x+r, Y)$ e a LM dada por : $r = \bar{r}$, em que \bar{r} são os juros reais indiretamente definidos pelo BC (a partir da taxa de juros nominal e dada a expectativa de inflação) e x é o prêmio de risco. Sejam $G = T = 200$, $x = 3 = \bar{r}$, $C = 60 + 0,6(Y - T)$, $I = 40 - 10(r + x) + 0,2Y$

- Encontre o produto, Y , de equilíbrio.
- Suponha que haja uma grande corrida bancária, que faz com que x vá para 6. Qual será o novo Y de equilíbrio? Ilustre Graficamente.
- No cenário descrito na questão b), quais seriam as possíveis políticas para trazer o Y de volta para o Y da questão a)?
- Seguindo o que foi feito em c), quais seriam os valores a serem adotados para as variáveis? Qual política você adotaria? Justifique.