

Table des matières

1 Introduction générale	1
1.1. Perspective historique.....	1
1.2. Convergence en macroéconomie.....	3
1.3. La notion de choc.....	6
2 Offre et demande agrégées	9
2.1. Introduction.....	9
2.2. Le modèle AS–AD.....	10
2.3. Équilibre et dynamique économiques.....	16
2.4. Limites du modèle.....	18
3 La mesure du cycle économique	21
3.1. Introduction.....	21
3.2. Séries temporelles et processus stochastiques.....	25
3.3. Identification des cycles et analyse en fréquence.....	31
3.4. Décomposition cycle/tendance et filtrage.....	35
3.5. Mouvements de covariation.....	38
3.6. Application : Analyse du PIB des États-Unis.....	41
4 Les modèles VAR	45
4.1. Introduction.....	45
4.2. Forme canonique et impulsions implicites.....	46
4.3. Procédures d'identification.....	48
4.4. Étude de la dynamique.....	52
4.5. Limites à l'utilisation des modèles VAR.....	54
4.6. Application : Modèle VAR estimé sur la zone euro.....	55
5 Introduction aux méthodes récursives	59
5.1. Introduction.....	59
5.2. Modèle déterministe de croissance optimale.....	61

5.3. Modèle stochastique de croissance optimale	67
5.4. Équilibre concurrentiel	69
5.5. Application : Un problème de partage.....	74
6 Le modèle RBC canonique	77
6.1. Introduction.....	77
6.2. Environnement et définition de l'équilibre	78
6.3. Caractérisation de l'équilibre	80
6.4. Étalonnage	82
6.5. Résolution du modèle	85
6.6. Simulation et analyse de la dynamique	87
6.7. Application : Le modèle RBC canonique	88
7 Les modèles monétaires	91
7.1. Introduction.....	91
7.2. Le modèle monétariste classique	93
7.3. Le modèle nouveau keynésien	99
7.4. Application : Simulation d'un choc monétaire.....	102
8 Estimation des modèles macroéconomiques	105
8.1. Introduction	105
8.2. Maximum de vraisemblance	106
8.3. Méthode des moments.....	108
8.4. Estimation à partir de simulations	109
8.5. Estimation bayésienne	110
8.6. Application : Techniques d'estimation.....	112
9 Déséquilibre et modèles d'appariement	115
9.1. Introduction	115
9.2. Les théories du déséquilibre et leurs limites	115
9.3. Le modèle de recherche et d'appariement	116
9.4. Salaire de réserve	119
9.5. Salaire d'équilibre	120
9.6. Application : Choc technologique et chômage.....	123
10 Modèles à agents hétérogènes	127
10.1. Introduction	127
10.2. Le cadre général	129
10.3. Équilibre.....	130

10.4. Résolution de l'équilibre stationnaire	131
10.5. Application : Hétérogénéité et inégalité.....	134
11 Évaluation des politiques économiques	137
11.1. Introduction	137
11.2. Politique optimale.....	138
11.3. Coût et gain en bien-être	142
11.4. Mesure des effets d'une politique économique	144
11.5. Application : Concurrence monopolistique	145
12 Problèmes corrigés	149
12.1. TVA sociale	149
12.2. Chocs d'information et anticipations.....	166
12.3. Le multiplicateur des dépenses publiques	174
12.4. Modèle VAR, choc anticipé et biais.....	179
12.5. Formation d'habitudes et propagation	191
12.6. Fiscalité optimale.....	199
12.7. Cycles et heures travaillées.....	203
12.8. Solution analytique.....	212
Table des figures	215
Liste des tableaux	217
Bibliographie	219
Index	225