

平成 30 年度進学資格試験・編入学試験の概要

マクロ経済学

出題は英語で行う。解答言語は英語、日本語いずれでも構わない。

(The exam will be in English. You may write your answers either in English or in Japanese).

大学院上級レベルのマクロ経済学の理論に関する試験とする。多変数解析、行列演算、学部レベルのミクロ経済学及び計量経済学の知識は前提とする。

[1] 全 4 題の内、2 題は以下の参考文献の指定された章から出題される。

(1-1) Sargent, T.J., *Macroeconomic Theory*, second edition, 1987, Academic Press, Ch. IX, XI, XII, XIII, XIV, XVI. (S)

(1-2) Ljungqvist, L, and Sargent, T.J., 2012, *Recursive Macroeconomic Theory*, third edition, MIT Press. Ch. 1, 2, 3, 6, 7, 8, 13, 14. (LS)

(1-3) Obstfeld, M., and Rogoff, K., 1996, *Foundations of International Macroeconomics*, MIT Press. Ch. 1,2,5, Supplements A and C. (OR)

具体的なトピックスは以下の通りである。試験では基本概念の正確な理解と適切な運用、また応用問題の正しい解の導出が問われる。(The following topics will be covered. You will be asked to show precise knowledge of basic concepts and derive correct solutions of related problems)

- ・ 確率的環境下における動学的最適化 (Dynamic optimization under stochastic environment)
 - ラグランジュ乗数法 (Lagrangian method)
 - 動学的計画法 (ベルマン方程式) (Dynamic programming method: the Bellman equation)
- ・ 確率過程と合理的期待形成仮説 (Rational expectations hypothesis)
- ・ Linear-quadratic モデルの解析解 (Analytical solutions of linear-quadratic problems)
 - Lag operator と Backshift operator (Lag operator and backshift operator)
- ・ 動学的離散選択問題 (Dynamic discrete choice problem)
 - サーチモデル (Search models)
- ・ 家計の動学的最適化問題 (Households' dynamic optimization problems)
 - 消費の異時点間平準化と異時点間代替 (Intertemporal smoothing and substitution)

- 恒常所得仮説 (Permanent income hypothesis)
- 貯蓄の予備的動機 (Precautionary saving)
- 消費の習慣形成 (Consumption habit formation)
- 動学的労働供給 (Dynamic labor supply function)
- リカード中立性 (Ricardian equivalence)
- 企業の動学的最適化問題 (Firms' dynamic optimization problems)
 - 調整費用のある設備投資 (Investment with adjustment costs)
 - 動学的労働需要 (Dynamic labor demand function)
- 政策評価のルーカス批判 (Lucas critique for policy evaluation)
- 競争的合理的期待均衡 (Competitive rational expectations equilibrium)
 - 市場一掃としての均衡 (Equilibrium as market clearing)
 - 内生変数の合理的期待 (Rational expectations for endogenous variables)
 - ルーカス供給関数と政策無効命題 (Lucas supply curve and policy ineffectiveness)
 - 再帰的競争均衡 (Recursive competitive equilibrium)
- 交換経済の完備金融市場モデル (Complete financial market for exchange economy)
 - リスク回避と消費の状態間平準化 (Risk aversion and consumption smoothing across states)
 - Arrow・Debreu 基本証券と市場の完備性 (Arrow-Debreu basic securities and complete market)
 - 割引率の均衡モデル (Equilibrium model of the market discount factor)
- 消費リスクのシェアリング (Consumption risk sharing)
- 均衡資産価格理論 (Equilibrium asset pricing theories)
 - ルーカスのツリーモデル (Lucas tree model)
 - リスク資産の均衡価格 (Equilibrium price of risky asset)
 - 対数正規モデル (Log-normal asset pricing)
 - Hansen-Jagannathan bound
 - エクイティ・プレミアム・パズル (Equity premium puzzle)
 - 利率の期間構造 (Term structure of interest rates)

[2] 全4題の内、残りの2題は以下の参考文献の指定された章から出題される。(In two of the four problems in the exam, the following topics will be covered.)

(2-1) Barro and Sala-i-Martin, Economic Growth, 2004, second edition, MIT Press, Chapters 1, 2, 4, and 6, and Appendix.

(2-2) Miao, J., Economic Dynamics in Discrete Time, 2014, MIT Press, Chapters 14 and 16.

(2-3) Acemoglu, D., Introduction to Modern Economic Growth, 2009, Princeton University Press, Chapters 8, 9, 11, 12 and 13.

(2-4) Walsh, C.E., Monetary Theory and Policy, 2017, fourth edition, MIT Press, Chapters 2 and 4.

具体的なトピックスは以下の通りである.

- ・ 連続時間の最適化問題(非確率的環境下の)(Dynamic Optimization in Continuous Time (non-stochastic case))
- ・ 連続時間モデルの分析(同上) (Analysis of Dynamics in Continuous Time (also non-stochastic))
- ・ 経済成長モデル (Economic Growth Models)
 - ソロー成長モデル (Solow Growth Model)
 - 新古典派成長モデル (Neoclassical Growth Model)
 - 世代重複モデル (Overlapping Generations Model)
 - 内生成長モデル(AK モデル、財の種類が増えるモデルなど) (Endogenous Growth Models (AK Model, Variety Expansion Model, etc.))
- ・ 実物的景気循環モデル入門(図による分析) (Introduction to the Real Business Cycle Model (analysis by diagrams))
- ・ 伸縮価格経済における財政・金融政策 (Fiscal and Monetary Policies under Flexible Prices)
 - 基礎的実物的景気循環モデルにおける財政政策効果 (Effects of Fiscal Policy in the Basic Real Business Cycle Models)
 - 貨幣の入った効用関数のモデルと金融政策 (Money in Utility Model and Monetary Policy)
 - 政府の通時的予算制約と財政・金融政策 (Government's Intertemporal Budget Constraint and Fiscal & Monetary Policies)