

Monetäre Märkte und Zinsbildung

Sommersemester 2010

(Vorläufige) Kursübersicht

(29. April 2010)

Dozent:

Guenter W. Beck

E-Mail: gbeck@uni-mainz.de

Vorlesungszeiten:

Freitag, 07.05.2010, Raum C 360

Samstag, 08.05.2010, Raum C 360

Freitag, 18.06.2010, Raum C 360

Samstag, 19.06.2010, Raum C 360

Zeiten der Übung:

Die Besprechung von Übungsaufgaben erfolgt im Rahmen der Vorlesung.

Kursankündigung:

<http://www.uni-trier.de/index.php?id=30150>

Kursunterlagen (verfügbar ab Donnerstag, 06.05.2010):

<http://www.staff.uni-mainz.de/gbeck>

Kursbeschreibung

Ziel des Kurses ist es, den Teilnehmern/innen ein Verständnis des Prozesses der Zinsbildung auf den Finanzmärkten zu geben und dabei insbesondere auch auf die Rolle der Geldpolitik einzugehen. Die Themen, die im Kurs behandelt werden, beinhalten unter anderem die Analyse der Risiko- sowie der Terminstruktur der Zinssätze, den Geldschöpfungsprozess, den Geldmultiplikator, die Gestaltung der Geldpolitik im neukeynesianischen Modell sowie den Zusammenhang zwischen Geldpolitik und der Terminstruktur der Zinssätze. Darüberhinaus wird an Hand eines Matlab-Programmes eine Einführung in die quantitative Bewertung optimaler Geldpolitik im neukeynesianischen Modell gegeben.

Eine detaillierte Auflistung der behandelten Themen findet sich am Ende dieser Kursübersicht.

Kursanforderungen:

Abschlussklausur

Kurslektüre

Mishkin, Frederic (2009), Economics of Money, Banking, and Financial Markets, Pearson, 9. Auflage. (<http://www.pearsonhighered.com/mishkin/>) (im Folgenden mit FM bezeichnet).

Walsh, Carl (2010), Monetary theory and policy, MIT Press, 3. Auflage (im Folgenden mit CW bezeichnet).

Eine Einführung in Matlab (Octave) findet sich hier:

<http://www.maths.dundee.ac.uk/ftp/na-reports/MatlabNotes.pdf>.

Themenübersicht:

1. Einleitung
2. Definition und Bestimmung von Zinssätzen (FM, Kapitel 4 und 5)
3. Die Risiko- und Terminstruktur von Zinssätzen (FM, Kapitel 6; CW, Kapitel 10.3.1 und 10.3.3)
4. Der Geldschöpfungsprozess (FM, Kapitel 14 und 15; CW, Kapitel 11.4)
5. Ziele und Instrumente der Geldpolitik (FM, Kapitel 16; CW, Kapitel 11.2 und 11.3)
6. Das neukeynesianische Modell (CW, Kapitel 8.3)
7. Geldpolitik im neukeynesianischen Modell (CW, Kapitel 8.4)
8. Geldpolitik und die Terminstruktur von Zinssätzen (CW, Kapitel 10.3.2)

Falls es die Zeit zulässt:

9. Wechselkursregime und Zinspolitik der Zentralbanken (FM, Kapitel 17 und 18; CW, Kapitel 9.4)