

APLICACIÓN DE MÉTODOS ECONOMÉTRICOS DE SIMULACIÓN PARA EL ANÁLISIS DE POLÍTICAS MONETARIAS DE MEDIANO PLAZO.

Directora: María Cecilia Gómez

Codirectora: Cintia Mónica Martínez

Resumen

El objetivo de este proyecto consiste en aplicar procedimientos econométricos de simulación experimental para analizar si el ciclo real es diferente en economías con alta y baja inflación y el impacto de la variabilidad de la tasa de crecimiento de la oferta de dinero en el nivel de bienestar. Con ese fin se analizará la capacidad de modelos que tienen diferentes supuestos con relación a la tasa de crecimiento de la oferta de dinero, para reproducir las propiedades cuantitativas de las variables observadas en Argentina durante el periodo 1980-2008. En cada modelo se cuantificará siguiendo el enfoque de Cooley y Hansen (1989) el costo en términos de nivel de bienestar del impuesto inflacionario y las propiedades de equilibrio estacionario en economías de alta y baja inflación. Sobre la base de este objetivo el proyecto pretende resolver los siguientes interrogantes: La regla de política con relación a la tasa de crecimiento del dinero: ¿Afecta la naturaleza y amplitud del ciclo del nivel de actividad? ¿De qué manera la inflación anticipada influye a largo plazo en el nivel de actividad? ¿Cuáles son los costos, en términos de nivel de bienestar de reglas de política alternativas?