

Tarea 4 - Introducción a la Macroeconomía

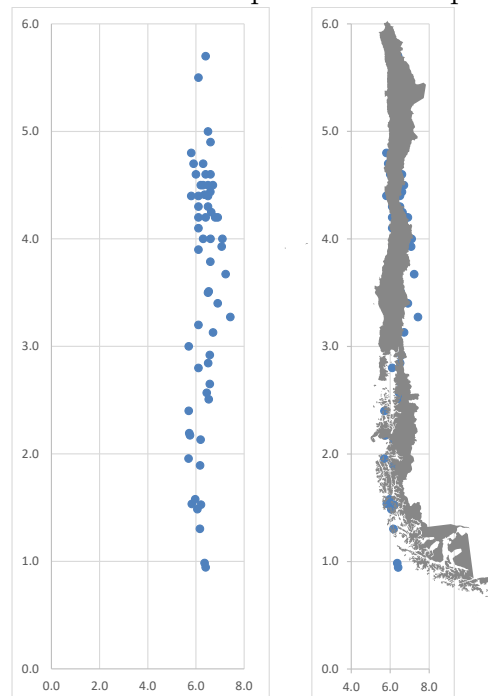
Mohit Karnani

Entrega: Jueves 3 de noviembre

1. Lea el ~~jugoso~~ paper de Smith (2008). Luego, usando los mismos datos para Chile, pero sólo con los 5 años más recientes (i.e. desde septiembre de 2011 a agosto de 2016¹), muestre que *la Curva de Phillips de Chile se parece a Chile*. Su resultado debe parecerse a la Figura 1.

Comente las implicancias que tiene esta forma funcional para la economía chilena post-crisis y contrástelas con lo que se encontró en Japón (pensando también en los hechos más recientes).

Figura 1: La Curva de Phillips de Chile se parece a Chile

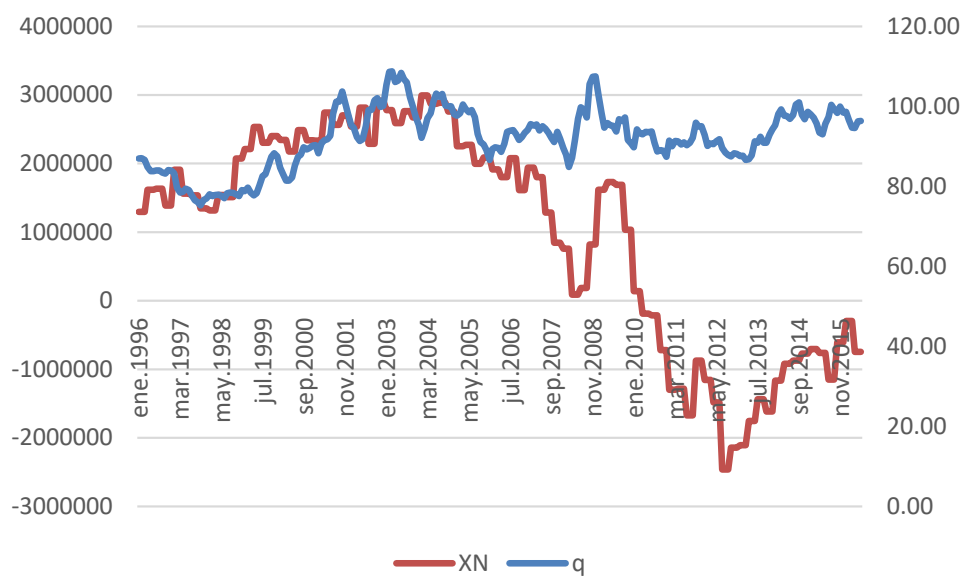


¹Probablemente cuando estén haciendo esta tarea ya tengan un mes más disponible.

2. Comente sobre la veracidad de la condición de Marshall-Lerner empíricamente. Para ello, deberá graficar el tipo de cambio real junto a las exportaciones netas reales de Chile (entre 1996 y 2016). Su gráfico debe parecerse a la Figura 2.

Interprete el “despliegue” que se aprecia entre ambas variables. ¿Significa esto que recientemente ha dejado de ser válida la condición?

Figura 2: Exportaciones Netas (izquierda) y Tipo de Cambio Real (derecha)



3. Considere una economía abierta descrita por las siguientes ecuaciones:

$$\begin{aligned}
 C &= 200 + 0,6(Y - T) - 200r \\
 G &= 152 \\
 XN &= 150 - 0,08Y - 500r \\
 L^d &= 0,5Y - 200r \\
 I &= 300 - 300r \\
 T &= 20 + 0,2Y \\
 M &= 924 \\
 Y^* &= 1000
 \end{aligned}$$

- a) Obtenga los valores de equilibrio de largo plazo (pleno empleo) para el producto, la tasa de interés, el consumo, la inversión, las exportaciones netas y el nivel de precios.
- b) Partiendo de la situación de pleno empleo, vamos a generar algunos cambios de corto plazo... Consideremos que en un próximo periodo van a cambiar el gasto de gobierno, la oferta de dinero, el consumo autónomo y la inversión autónoma. Todos estos cambios provienen de un mismo proceso uniforme con rango $[-10, 10]$, es decir, cada uno puede cambiar en cualquier valor entre -10 y 10 con la misma probabilidad.

Genere mil observaciones donde simule aleatoriamente cambios en los cuatro componentes indicados anteriormente, según el proceso descrito. Luego, para cada uno de los mil escenarios, repita la parte 3a. Muestre una breve estadística descriptiva para cada variable en el futuro y arme un histograma para cada una.

Comente sobre los problemas de identificación que se pueden presentar al observar indicadores agregados como el producto o la tasa de interés e intentar conocer los determinantes de ellos, i.e. refiérase a la factibilidad de saber qué variable subyacente generó cambios relevantes en dichos indicadores agregados.

Indicaciones

En esta ocasión no se aceptará el envío de hojas de cálculo. Todas las tareas deben ser entregadas en un documento ordenado de fácil corrección para los ayudantes. La entrega de esta tarea es **antes** del inicio de la clase de la fecha indicada al inicio; no habrán excepciones esta vez.

Referencias

Smith, Gregor W. (2008). "Japan's Phillips Curve Looks Like Japan". En: *Journal of Money, Credit and Banking* 40.6, págs. 1325-1326.