Financial Accelerator Mechanism in a Small Open Economy

Borradores de Economia
Número:
525
Publicado:
Viernes, 1 Agosto 2008
Clasificación JEL:
C11, C15, E32, E44, E52
Palabras clave:
DSGE modelling, financial accelerator, Bayesian Estimation
Descargar documento

Lo más reciente

Settlement liquidity in the Colombian large-value payment system: the role of reserve requirements
Fredy Gamboa-Estrada, Freddy Cepeda-López, Javier Iván Miguélez-Márquez
Geopolitical risk and emerging market sovereign risk premia
Fredy Gamboa-Estrada, José Vicente Romero
Assessing the effects of recent provisioning rules on consumer credit allocation in Colombia
Fredy Gamboa-Estrada, Diego Cuesta, Camilo Sanchez-Quinto
Otras Publicaciones

Usando un enfoque Bayesiano, estimamos un modelo DSGE de economía pequeña y abierta con imperfecciones en el mercado de crédito para la economía colombiana. Usamos el modelo para investigar cuales son las fuentes de fluctuaciones del ciclo económico. Mostramos que los efectos de hoja de balance juegan un papel importante en la explicación de los ciclos económicos en Colombia. Finalmente, hacemos un ejercicio de simulación que muestra que tratar de establecer un regimen de tasa de cambio fija pudo haber exacerbado la crisis económica durante 1998-1999.