

Underground Sector: Challenging the Double Business Cycle Approach

Número:

2

DOI:

[https://doi.org/10.1016/S0313-5926\(12\)50023-8](https://doi.org/10.1016/S0313-5926(12)50023-8)

Publicado:

Sábado, 1 Septiembre 2012

Authors:

[Catalina Granda](#)

Clasificación JEL:

E26, E32, H26, O17

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Borradores de Economía - Impuesto al patrimonio y estructura de capital de las empresas: oferta de crédito y efectos reales](#)

Hernán Rincón-Castro

[Borradores de Economía - ¿Los desastres naturales y los anuncios de eventos ENSO tienen un impacto en las medidas de expectativas de inflación basadas en el mercado?](#)

Luis Fernando Melo-Velandia, Daniel Parra-Amado, Juan Pablo Bermúdez-Cespedes

[Riesgo de balance en los bancos centrales: el papel del capital y las estrategias para preservarlo](#)

Lina Fernanda Torres-Gutierrez, Gonzalo Ossa-Stipcianos, Edwin Mauricio Parra-Rodriguez, Egberto Alexander Riveros, Alvaro José Martínez-Monroy, Julián Andrés Gómez-Durán, Juan Sebastián Rojas-Moreno

[Otras Publicaciones](#)

Within the literature on business cycles featuring underground activities, there is an approach based on the arguable premise that these are countercyclical. This paper develops a real business cycle model without such an assumption. Preferences are additively separable in formal and underground labor. Further, leisure time is spent on irregular work and non-market activities. Simulations permit examining how the model performs and comparing the results with related findings. Also, computational experiments allow analyzing the effects of taxes, enforcement and tastes for underground labor on aggregate fluctuations. These experiments offer a comprehensive view of the cyclical implications of the shadow economy.