

# Macroeconomic Implications of the Underground Sector: Challenging the Double Business Cycle Approach

---

ECONOMIC ANALYSIS AND POLICY

**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

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[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.