

Introducción*

Hamilton Galindo
Arizona State University (ASU)
hamilton.galindo@asu.edu

Alexis Montecinos
Massachusetts Institute of Technology (MIT)
alexis.montecinos@sloan.mit.edu

Borrador: 8 de julio de 2017

El objetivo de este libro es acompañar al estudiante en el desarrollo paso a paso de un modelo DSGE (*Dynamic Stochastic General Equilibrium*). No solo desde los aspectos técnicos y conceptuales sino también en el proceso de simulación de cada modelo. En la literatura existen libros excelentes que abordan diferentes aspectos de los modelos DSGE. Dado lo abundante del tema y la limitación del espacio, estos excelentes libros no abordan paso a paso la construcción de los modelos DSGE. Este libro pretende en cierto grado llenar esta brecha.

Vale la pena resaltar tres características de este libro. La primera es que se procura realizar todo el álgebra asociado a cada modelo. Por ejemplo, la optimización de cada agente se realiza paso a paso, de igual forma con el cálculo de estado estacionario y con la log-linealización. Asimismo, el método de solución de coeficientes indeterminados, y de Blanchard y Kahn son desarrollados con especial detalle. El fin de todo ello es que el estudiante gane entendimiento en cada una de las etapas de la construcción del modelo.

La segunda característica es que cada modelo desarrollado en cada capítulo se ha colocado en Dynare. Además, se han construido algunos m-file para ciertos temas específicos como por ejemplo la comparación de modelos. El objetivo de todos estos códigos es que el estudiante pueda replicar exactamente lo que encuentra en el capítulo. Esto genera un aprendizaje *learning by doing*.

La tercera característica es que los modelos considerados son, al menos en esta primera edición, *toy models*. Esto permite que el estudiante aprenda las lecciones básicas y entienda las relaciones fundamentales de las variables. Todo ello lo preparará para abordar modelos más complejos.

¿Por qué tomo I?

Los modelos DSGE abarcan modelos de Ciclos Económicos Reales (RBC), modelos de la Nueva Economía Keynesiana (NEK) y modelos RBC y NEK con fricciones financieras.

*Disclaimer: cualquier error u omisión es responsabilidad de los autores.

© Todos los derechos reservados.

Abordar los detalles de todos estos modelos en un solo libro es muy complejo e inclusive no didactico. Por ello, hemos pensado abordar todos estos modelos en tres tomos: el primero solo centrado en los modelos RBC, el segundo solo centrado en los modelos NEK y el tercero centrado en los modelos DSGE con fricciones financieras. En un futuro cercano esperamos tener la primera edición del segundo tomo.

Página Web del libro

En la siguiente página “www.hamiltongalindo.com” encontrarán las presentaciones de cada capítulo como también los códigos (Dynare y m-file) para replicar cada modelo.