

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
DEPARTAMENTO CULTURAL

CONCURSO ANUAL DE ECONOMÍA

BIBLIOTECA "JUAN PABLO DUARTE"

2004	3er Premio	Alexis Vidal Cruz Rodríguez	Un análisis del ciclo económico de la República Dominicana bajo cambios de régimen
-------------	------------	-----------------------------	--

Resumen

Se presenta un modelo univariado de cambios de régimen para analizar el comportamiento del ciclo económico en la República Dominicana, detectando cambios en la medida de crecimiento e identificando diferencias entre contracciones y expansiones con respecto a sus persistencias y duración. Se utilizó el clásico algoritmo descrito por Hamilton (1990, 1991) consistente en dos partes. En la primera parte, los parámetros de población incluyendo la probabilidad de densidad conjunta de los estados no observados son estimados. En la segunda parte, usando un filtro no lineal y probabilidades suavizadas, se hacen inferencias probabilísticas sobre los estados no observados.

Nuestros resultados sugieren que las características de las funciones de distribución estimada para cada régimen difieren, tanto en su medida como en su desviación estándar. Es así como para el evento recesivo o de contracción el crecimiento medio trimestral está en torno a -0.33 por ciento con una desviación estándar de 0.45 por ciento, mientras que para el evento expansivo las estadísticas estimadas fueron 0.23 por ciento y 0.27 por ciento, respectivamente.