

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA  
DEPARTAMENTO CULTURAL

**CONCURSO ANUAL DE ECONOMÍA**

BIBLIOTECA “JUAN PABLO DUARTE”

2011	1er Premio	Eliel D. Jimenez R. y Raúl Ovalle	Ecuaciones diferenciales estocásticas para análisis de sostenibilidad de deuda pública
------	------------	-----------------------------------	--

*Resumen*

Este trabajo presenta una nueva metodología para evaluar sostenibilidad de deuda pública, utilizando un Enfoque de Ecuaciones Diferenciales Estocásticas. Este enfoque incorpora las propiedades estilizadas de las variables que contribuyen al proceso de acumulación de deuda, desde componentes aleatorios hasta cambios estructurales, en consonancia con la teoría económica y una determinada coyuntura macroeconómica. Finalmente, basado en este enfoque se deriva un modelo estructural de incumplimiento de pago para la deuda pública que permite determinar, desde el punto de los inversionistas, el umbral máximo de la razón deuda-PIB.