供应链灾难的宏观经济和资产定价效应

作者:Vladimir Smirnyagin, Aleh Tsyvinski

我们构建了一个具有异质公司的基于生产的一般均衡资产定价模型，该模型共同考虑了近期宏观经济文献强调的公司层面和总体事实，以及重要的资产定价时刻。利用行政公司层面的数据，我们建立了大型负面特质冲击及其演变的经验性质。然后我们证明，这些冲击对提供宏观经济和资产定价预测起着重要作用。最后，我们将我们的模型与2007年以来美国海运进口的数据相结合，确定了供应链灾难对资产价格横截面的重要性。

**原文链接:**<https://www.nber.org/papers/w30503>