

Primera Practica Calificada

1. En el marco del modelo de consumo intertemporal en contexto de incertidumbre sobre el futuro, en donde los agentes viven en un horizonte temporal infinito y formulan sus expectativas de forma “racional”, considere que el comportamiento del ingreso a lo largo del tiempo sigue un proceso estocástico AR-1 (Autoregresivo de orden 1):

$$y_{t+1} = \lambda y_t + (1 - \lambda)\bar{y} + \varepsilon_{t+1}$$

Donde $E_t \varepsilon_{t+1} = 0$, $0 \leq \lambda \leq 1$ y $\rho = r$ entonces:

- A. Derive la ecuación dinámica del consumo y la relación del termino de perturbación (error) con las innovaciones (cambios o choques) en el ingreso futuro.
- B. Considere el valor extremo de $\lambda = 0$ y encuentre el efecto de ε_{t+1} (choque en el ingreso) en el ahorro en “t + 1”, en el ahorro y el ingreso disponible de los siguientes periodos (Se sugiere hacer la inferencia con la iteración hasta t+2). Grafique la trayectoria del ingreso (y_t) en tiempo.
- C. Considere el valor extremo de $\lambda = 1$ y encuentre el efecto de ε_{t+1} (choque en el ingreso) en el ahorro en “t + 1”, en el ahorro y el ingreso disponible para los siguientes periodos (Se sugiere hacer la inferencia con la iteración hasta t+2). Grafique la trayectoria del ingreso (y_t) en tiempo.