

Auxiliar 7 - Modelo Mortensen-Pissarides — Introducción al mercado de capitales

Profesor: Benjamín Villena
Auxiliares: Pedro Castillo
Francisco Suárez

Modelo Mortensen-Pissarides

- P1.** Plantee una ecuación dinámica para el empleo.
- P2.** Si la probabilidad de encontrar trabajo se mantiene estable en 18% mensual y la probabilidad de encontrar trabajo es de 2% mensual, determine la tasa de desempleo a la cual converge la economía.
- P3.** Suponga que las dificultades de encontrar empleo y llenar vacantes se pueden representar por una función de *matching* del tipo Cobb-Douglas de la forma $M(U, V) = U^\phi V^{1-\phi}$ con $0 < \phi < 1$. Donde U es el número de desempleados, V el número de vacantes. Determine la probabilidad de encontrar empleo y de llenar una vacante como función de $\theta = V/U$, la compresión del mercado.
- P4.** ¿Cómo cambiarían estas probabilidades con un aumento en el número de desempleados por la llegada de inmigrantes?
- P5.** Muestre que existe una relación negativa entre el número de desempleados y el número de vacantes, es decir una curva de Beveridge.
- P6.** Utilizando el modelo, explique el efecto que tendría un aumento en la productividad de los trabajadores sobre el salarios, compresión de mercado, vacantes y desempleo.

Mercado de capitales

- P1.** Encuentre el retorno real de invertir el precio P_t de una canasta de consumo que el período siguiente tendrá precio P_{t+1} , en función de la tasa de interés i_t y la inflación en el período π_t
- P2.** Considere una economía en que los hogares reciben un ingreso real equivalente a Y canastas de consumo con un precio P en pesos. Los bonos no son líquidos, mientras que el dinero efectivo, M , sí lo es. Por esta razón, los hogares deciden liquidar (vender) una cierta cantidad de sus ahorros en bonos para tener dinero. Sin embargo, la venta de estos bonos en el mercado debe realizarse a través de un intermediario financiero que cobra por su servicio un porcentaje $a \in (0,1)$ del ingreso nominal mensual del hogar. Al respecto
- (a) Encuentre una expresión para el número de veces que el hogar liquida bonos en un período. Con esta expresión calcula el costo que los hogares pagan a los intermediarios para obtener liquidez

- (b) Si los hogares mantienen un promedio de $\frac{M}{2}$ en efectivo. Resuelva el problema de los hogares y encuentre la ecuación de demanda por dinero