Seminario de Macroeconomía – What is the effect of Inflation Targeting? A Synthetic Control Method Approach

Seminario de Macroeconomía – What is the effect of Inflation Targeting? A Synthetic Control Method Approach

Abstract: This paper examines the causal effects of inflation targeting on inflation levels using the synthetic control method. It provides a comprehensive analysis by estimating the impact of inflation targeting on the consumer price index for each country that adopted the policy since its inception in New Zealand in 1989. The study focuses on individual country cases and calculates average treatment effects, offering both aggregate and country-specific insights into inflation trajectories. The findings show that, on average, inflation targeting reduces average annual inflation rates by 2.8 percentage points, compared to synthetic controls. When disaggregating the results, developed economies show a reduction of 1.8 percentage points, while developing economies show a 3.0 point decrease. At the country level, most economies experienced decreases in inflation after adopting inflation targeting.

Authors: Henry Alexander Ballesteros

About the exhibitor: Henry Alexander Ballesteros (Estudiante Doctorado en Economía, Universidad del Rosario)

Exposure time: una (1) hora

Exposure language: español

La Gerencia Técnica del Banco de la República pone a su disposición un servicio de lista de correo para recibir información sobre los Seminarios de Economía organizados por la institución. Para tal efecto, remita un correo a seminariossemanales@banrep.gov.co con nombre, apellido y afiliación institucional, indicando la suscripción.

El suscriptor, mediante el envió de sus datos personales, autoriza al Banco de la República para el tratamiento (recolección, almacenamiento, uso, circulación o supresión) de los mismos con la finalidad de atender adecuadamente nuestras actividades de divulgación de información de interés, a través de listas de correo, en materia económica, jurídica, cultural y de novedades reglamentarias, incluyendo la construcción de indicadores y estadísticas para el seguimiento y control de esta actividad y de las funciones y servicios relacionados que competen a la Entidad. En caso que en el futuro decida no autorizar continuar con el tratamiento de sus datos personales para los fines antes descritos y, en consecuencia, solicitar la supresión de los mismos de la lista de correos a la que se haya inscrito, le solicitamos enviar nuevamente un correo a seminariossemanales@banrep.gov.co pidiendo que sus datos sean eliminados de la lista. Si por el contrario, desea acceder, conocer, actualizar y rectificar dichos datos remita un correo con sus solicitud".

Para otras consultas, inquietudes o presentar una queja o reclamo sobre el servicio, contáctenos por medio del Sistema de Atención al Ciudadano

Conozca las políticas o lineamientos generales de tratamiento de datos personales del Banco de la República.

Fuente: https://www.banrep.gov.co/en/seminario-macroeconomia-what-effect-inflation-targeting-synthetic-control-method-approach