

La transmisión de los choques a la tasa de cambio sobre la inflación de los bienes importados en presencia de asimetrías - Portal de Investigaciones Económicas

# La transmisión de los choques a la tasa de cambio sobre la inflación de los bienes importados en presencia de asimetrías

Borradores de Economía

**Número:**

532

**DOI:**

<http://doi.org/10.32468/be.532>

**Publicado:**

Miércoles, 1 Octubre 2008

**Clasificación JEL:**

F31, E31, E52, C51, C52

**Palabras clave:**

Transmisión de los choques a la devaluación sobre la inflación, Asimetrías, Modelo VAR-lineal, Modelo VAR de regresión no lineal de transición suave logística (VAR-LSTR)

[Descargar documento](#)

## Lo más reciente

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

En este documento estimamos el grado de transmisión de corto y largo plazo sobre la inflación de los bienes importados de un choque a la tasa de devaluación nominal en presencia de asimetrías. Utilizamos una ecuación estándar de pass-through para modelos con competencia imperfecta, datos trimestrales de Colombia para el período 1985 a 2007 y modelos econométricos lineales y no lineales. Los resultados muestran que la transmisión es menos que proporcional, sin importar el plazo considerado. También se encuentra que el grado y la dinámica de la transmisión son endógenos y asimétricos al signo, tamaño y volatilidad de los tasa de cambio y al estado de la economía. La transmisión es 0.5r cuando la economía está en auge, es más abierta, las firmas esperan que los movimientos en la tasa de cambio sean permanentes, la tasa de cambio real está depreciada, la tasa de cambio nominal se devalúa y la inflación es 0.5r.

La transmisión de los choques a la tasa de cambio sobre la inflación de los bienes importados en presencia de asimetrías