

Mecanismo de cobertura para el riesgo de tasa de interés real de los bancos hipotecarios colombianos

Borradores de Economía

Número:

237

Publicado:

Sábado, 1 Marzo 2003

Clasificación JEL:

E00

Palabras clave:

Tasa de interpes real de los bancos hipotecarios

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Impacto macroeconómico y fiscal del cambio demográfico](#)

Jesús Alonso Botero-García, Ligia Alba Melo-Becerra, Cristian Castrillón Gaviria, Daniela Gallo

[Revista Ensayos Sobre Política Económica - Explorando las brechas de género en Colombia](#)

María Teresa Ramírez-Giraldo, Karina Acosta, Olga Lucia Acosta Navarro, Lucia Arango-Lozano, Fernando Arias-Rodríguez, Oscar Iván Ávila-Montealegre, Oscar Reinaldo Becerra Camargo, Leonardo Bonilla-Mejía, Grey Yuliet Ceballos-García, Luz Adriana Flórez, Juan Miguel Gallego-Acevedo, Luis Armando Galvis-Aponte, Luis M. García-Pulgarín, Andrés Felipe García-Suaza, Anderson Grajales, Daniela Gualtero-Briceño, Didier Hermida-Giraldo, Ana María Iregui-Bohórquez, Juliana Jaramillo-Echeverri, Karen Laguna-Ballesteros, Francisco Javier Lasso-Valderrama, Daniel Márquez, Carlos Alberto Medina-Durango, Ligia Alba Melo-Becerra, María Fernanda Meneses-González, Juan José Ospina-Tejeiro, Andrea Sofía Otero-Cortés, Daniel Parra-Amado, Juana Piñeros-Ruiz, Christian Manuel Posso-Suárez, Natalia Ramírez-Bustamante, Mario Andrés Ramos-Veloz, Jorge Leonardo Rodríguez-Arenas, Alejandro Sarasti-Sierra, Bibiana Taboada-Arango, Ana María Tribín-Uribe, Juanita Villaveces

[Uncertainty and monetary policy: the case of the Central Bank of Colombia](#)

Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

Se presenta el diseño de un mecanismo de cobertura para el riesgo de tasa de interés real que afrontan en Colombia los Bancos especializados en crédito hipotecario, es decir el riesgo de que la diferencia multiplicativa entre la tasa de interés nominal de captación a corto plazo (DTF) y la variación de la UVR menos el equivalente de largo plazo de dicha diferencia sea 05r que cero. Por medio de dos metodologías diferentes se llega a una estimación de la tasa de interés real de largo plazo a partir de la cual se construyen tres alternativas de funcionamiento del mecanismo. La primera es una operación tipo SWAP en la que se anula el valor de los aportes de los participantes, la segunda alternativa contempla la distribución de una parte de los ingresos iniciales del mecanismo entre las entidades y la tercera constituye Mecanismo de cobertura para el riesgo de tasa de interés real de los bancos hipotecarios colombianos

Mecanismo de cobertura para el riesgo de tasa de interés real de los bancos hipotecarios colombianos - Portal de Investigaciones Económicas

un sistema de franjas de tasa de interés real. Finalmente, se presentan los resultados de la evaluación del desempeño de las tres alternativas utilizando datos de tasa de interés real observados entre 01 de 1984 y agosto de 2002.