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

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

Borradores de Economia

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

Productividad y eficiencia de los hospitales públicos en Colombia por niveles de complejidad: Nueva evidencia 2007 - 2021

Diego Vásquez-Escobar

Estructura tributaria y desempeño de las firmas colombianas

Juan Esteban Carranza-Romero, Alejandra González-Ramírez, Mauricio Villamizar-Villegas Presupuesto de la nación y el balance fiscal del gobierno central: ¿cómo se relacionan y qué los diferencia?

Hernán Rincón-Castro, Steven Zapata-Álvarez

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 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.