

Perturbaciones macroeconómicas, tasa de cambio y pass-through sobre precios -  
Portal de Investigaciones Económicas

# Perturbaciones macroeconómicas, tasa de cambio y pass-through sobre precios

Borradores de Economía

**Número:**

982

**Publicado:**

Domingo, 1 Enero 2017

**Clasificación JEL:**

E32, F31, E31, E52, C51

**Palabras clave:**

Perturbaciones macroeconómicas, Tasa de cambio, Pass-through sobre precios, Identificación

[Descargar documento](#)

## Lo más reciente

[Documentos de Trabajo Sobre Economía Regional y Urbana - Impacto de los cierres en la vía al llano sobre los precios de los alimentos en Colombia](#)

Jhorland Ayala-García, Yesica Tatiana Lara-Silva, Alejandro Alberto Vargas-Villamil, Lina Romero-Chaparro

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

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

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

Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

La literatura local e internacional que ha estudiado la transmisión de la tasa de cambio sobre los precios -exchange rate pass-through- asume que los movimientos cambiarios son exógenos a las perturbaciones que impactan la economía y la tasa de cambio en sí misma. Este supuesto ha sido revaluado recientemente a partir de las predicciones de modelos macroeconómicos modernos, que indican que aquellos son endógenos. Basado en esta conjetura, el presente documento muestra que efectivamente el grado de transmisión depende de la perturbación que origine el movimiento de la tasa de cambio, es decir, que la transmisión es shock-dependent. Para sustentar esta conclusión el estudio utiliza datos mensuales de una economía pequeña y abierta para el período 2001-2016 y un modelo VAR estructural lineal.