

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

[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

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[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.