Reestimación del grado de transmisión de la tasa de cambio del peso sobre la inflación de los bienes importados - Portal de Investigaciones Económicas Reestimación del grado de transmisión de la tasa de cambio del peso sobre la inflación de los bienes importados

Borradores de Economia

Número:

850

Publicado:

Martes, 11 Noviembre 2014

Clasificación JEL:

F31, E31, E52, C51

Palabras clave:

Transmisión de la tasa de cambio (Exchange Rate Pass-through), Endogeneidad, Asimetrías, Modelo VAR-LST

Descargar documento

Lo más reciente

<u>La Fecundidad en Colombia: Evolución Reciente y Factores Socioeconómicos Asociados</u> Juliana Jaramillo-Echeverri, Adriana Sofía Rodríguez

Movilidad espacial, oportunidad económica, y crimen

Gaurav Khanna, Carlos Alberto Medina-Durango, Anant Nyshadham, Daniel Ramos-Menchelli, Jorge Andrés Tamayo-Castaño, Audrey Tiew

<u>Pronosticando inflaciones de canastas de alimentos desagregadas en Colombia usando un</u> modelo XGBoost

Cesar Anzola-Bravo, Poveda-Olarte Paola

Otras Publicaciones

Conocer el grado de transmisión de los cambios en la tasa de cambio sobre la inflación interna es un interrogante constante de las autoridades monetarias de cualquier país. En este documento se reestima el grado de transmisión de corto y mediano plazo de las variaciones de la tasa de cambio del peso colombiano sobre la inflación de los bienes importados, estimados en González et al. (2010). Se utilizan datos trimestrales de Colombia para el período 1985-2014 y un modelo VAR no lineal de transición suave logística. Los resultados muestran que los grados de transmisión en general se mantienen, a pesar de la ampliación del período de estudio, que cubre la crisis financiera internacional 2007-2009, y de ajustes a la metodología econométrica implementada. Se concluye que el grado transmisión es incompleto, endógeno y asimétrico, tanto en el corto como en el mediano plazo. Además, que un choque a la variación de la tasa de cambio se transmite a la inflación de los bienes importados en grados que varían entre 12% y 88%.

Reestimación del grado de transmisión de la tasa de cambio del peso sobre la inflación de los bienes importados