

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

Borradores de Economía

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

[Comercio exterior de servicios en Colombia 1994-2024: Un análisis descriptivo](#)

Sandra Isabel Salamanca-Gil, Enrique Montes-Uribe, Juan Sebastián Silva-Rodríguez

[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

[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 de 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%.