

Expectativas, tasa de interés y tasa de cambio: paridad cubierta y no cubierta en Colombia 2000-2007 - Portal de Investigaciones Económicas

Expectativas, tasa de interés y tasa de cambio: paridad cubierta y no cubierta en Colombia 2000-2007

Borradores de Economía

Número:

486

Publicado:

Viernes, 1 Febrero 2008

Clasificación JEL:

E42, E43, E58

Palabras clave:

Paridad no cubierta, Paridad cubierta, Expectativas de devaluación, Forwards de tasa de interés

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

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

Hernando Vargas-Herrera

[Revista Ensayos Sobre Política Económica - Explorando las brechas de género en Colombia](#)

María Teresa Ramírez-Giraldo, Karina Acosta, Olga Lucia Acosta Navarro, Lucia Arango-Lozano, Fernando Arias-Rodríguez, Oscar Iván Ávila-Montealegre, Oscar Reinaldo Becerra Camargo, Leonardo Bonilla-Mejía, Grey Yuliet Ceballos-García, Luz Adriana Flórez, Juan Miguel Gallego-Acevedo, Luis Armando Galvis-Aponte, Luis M. García-Pulgarín, Andrés Felipe García-Suaza, Anderson Grajales, Daniela Gualtero-Briceño, Didier Hermida-Giraldo, Ana María Iregui-Bohórquez, Juliana Jaramillo-Echeverri, Karen Laguna-Ballesteros, Francisco Javier Lasso-Valderrama, Daniel Márquez, Carlos Alberto Medina-Durango, Ligia Alba Melo-Becerra, María Fernanda Meneses-González, Juan José Ospina-Tejeiro, Andrea Sofía Otero-Cortés, Daniel Parra-Amado, Juana Piñeros-Ruiz, Christian Manuel Posso-Suárez, Natalia Ramírez-Bustamante, Mario Andrés Ramos-Veloz, Jorge Leonardo Rodríguez-Arenas, Alejandro Sarasti-Sierra, Bibiana Taboada-Arango, Ana María Tribín-Uribe, Juanita Villaveces

[El Sistema de Cuentas Nacionales por Sector Institucional: una mirada metodológica al caso colombiano](#)

Carlos David Ardila-Dueñas, Joel Santiago Castellanos-Caballero, Carlos David Murcia-Bustos

[Otras Publicaciones](#)

En este trabajo se utilizan tasas marginales de interés, tasas de cambio forwards y encuestas sobre expectativas de devaluación con el fin de verificar las hipótesis de paridad cubierta (PC) y no cubierta (PNC) de las tasas de interés en Colombia en el período 2000-2007. Se encuentra evidencia de cumplimiento de PC para períodos de maduración de 1 año (y se sugiere que también podría ser válida para períodos menores) y evidencia de PNC para períodos superiores a 1 semestre. La "anomalía" que se detecta para algunos períodos de maduración al utilizar el supuesto de expectativas racionales y el diferencial de tasas de Expectativas, tasa de interés y tasa de cambio: paridad cubierta y no cubierta en Colombia 2000-2007

Expectativas, tasa de interés y tasa de cambio: paridad cubierta y no cubierta en Colombia 2000-2007 – Portal de Investigaciones Económicas

Interés como variable independiente parece ser el resultado de variables omitidas o mal medidas. En este contexto merece énfasis especial el sesgo que introduce el supuesto de expectativas racionales.