Expectativas, tasa de interés y tasa de cambio: paridad cubierta y no cubierta en

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

Borradores de Economia

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

<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

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 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.