On the stylized facts of nominal exchange rates in Brazil, Chile, Colombia, México

On the stylized facts of nominal exchange rates in Brazil, Chile, Colombia, México and Perú

Borradores de Economia

Número:

890

Publicado:

Lunes, 1 Junio 2015

Clasificación JEL:

F31, F41, G17

Palabras clave:

Nominal Exchange Rate, Stylized Facts, Latam Descargar documento

Lo más reciente

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 modelo XGBoost</u>

Cesar Anzola-Bravo, Poveda-Olarte Paola

Productividad y eficiencia de los hospitales públicos en Colombia por niveles de complejidad: Nueva evidencia 2007 - 2021

Diego Vásquez-Escobar

Otras Publicaciones

A la luz de literatura reciente en este escrito se interpretan los hechos estilizados más comunes de las tasas de cambio nominales en Chile, Colombia, M exico y Perú con respecto al D olar Norteamericano, y se explora un conjunto no muy conocido de estos hechos. Entre muchos otros hallazgos se encontr o que: (i) las colas de la distribuci on de los retornos ordinarios y absolutos obedecen leyes de potencia inversa, \inverse power laws", un conjunto de regularidades empíricas que ocurren con frecuencia y que parecen surgir de violaciones a los supuestos del Teorema del L mite Central y que se puede interpretar a trav z del \principio de universalidad"; (ii) la suave tendencia sinusoidal de muy largo plazo y el ruido de corto plazo de estas tasas est an dominados por un componente c clico no sim etrico con cambios repentinos de direcci on en Brazil, Chile y Colombia, pero lo opuesto ocurre en los dos pa ses restantes; y (iii) la correlaci on entre los componentes en el dominio del tiempo de distintos pa ses sugiere la existencia de factores comunes que esplican estas tasas y que pueden estar relacionados con "carry trade" y riesgos tiempo dependientes relacionados con el apetito por riesgo de los inversionistas internacionales.