

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

Borradores de Economía

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

[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-Urbe, 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](#)

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, México y Perú con respecto al Dólar Norteamericano, y se explora un conjunto no muy conocido de estos hechos. Entre muchos otros hallazgos se encuentra que: (i) las colas de la distribución 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 Límite Central y que se puede interpretar a través del "principio de universalidad"; (ii) la suave tendencia sinusoidal de muy largo plazo y el ruido

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

On the stylized facts of nominal exchange rates in Brazil, Chile, Colombia, México and Perú. Portal de Investigaciones Económicas

de corto plazo de estas tasas están dominados por un componente cíclico no simétrico con cambios repentinos de dirección en Brasil, Chile y Colombia, pero lo opuesto ocurre en los dos países restantes; y (iii) la correlación entre los componentes en el dominio del tiempo de distintos países sugiere la existencia de factores comunes que explican estas tasas y que pueden estar relacionados con "carry trade" y riesgos tiempo dependientes relacionados con el apetito por riesgo de los inversionistas internacionales.