Cambios en la tasa de intervención y su efecto en la estructura a plazo de

Colombia - Portal de Investigaciones Económicas Cambios en la tasa de intervención y su efecto en la estructura a plazo de Colombia

Borradores de Economia

Número:

424

Publicado:

Viernes, 1 Diciembre 2006

Clasificación JEL:

E43, E52, F31

Palabras clave:

Tasas de intervención, Estructura a plazo de tasas de interés, Hipótesis de paridad descubierta, Transparencia

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 modelo XGBoost</u>

Cesar Anzola-Bravo, Poveda-Olarte Paola

Otras Publicaciones

Se analizan los efectos de los movimientos de las tasas de intervención del Banco de la República en la estructura a plazo. La evidencia sugiere que, en frecuencia diaria, las reacciones son imperceptibles. Sin embargo, con datos en frecuencia semanal, la evidencia muestra una reacción anticipada (una y tres semanas antes) en la curva de rendimientos ante modificaciones de la tasa de subastas de expansión por parte de la la Junta Directiva del Banco de la República, la autoridad monetaria en Colombia; sin embargo, parece ser que tanto la transparencia como la credibilidad del BR hacen que la reacción sea 05r en las tasas de largo plazo que en las de corto lo que significa un "efecto empinamiento en la curva".