Choques externos y precios de los activos en Latinoamérica antes y después de la quiebra de Lehman Brothers - Portal de Investigaciones Económicas

Choques externos y precios de los activos en Latinoamérica antes y después de la quiebra de Lehman Brothers

Borradores de Economia

Número:

704

DOI:

https://doi.org/10.32468/be.704

Publicado:

Miércoles, 18 Abril 2012

Authors:

Luis Fernando Melo-Velandia,

Hernán Rincón-Castro

Clasificación JEL:

F31

Palabras clave:

Choques externos, Precios de los activos, Modelo VARX-MGARCH, Análisis de multiplicadores <u>Descargar documento</u>

Lo más reciente

Presupuesto de la nación y el balance fiscal del gobierno central: ¿cómo se relacionan y qué los diferencia?

Hernán Rincón-Castro, Steven Zapata-Álvarez

<u>Efectividad de la política monetaria y elasticidad precio de la oferta de la vivienda en una economía emergente</u>

Martha Rosalba López-Piñeros, Eduardo Sarmiento Gómez

Caracterización del crédito al pequeño productor rural en Colombia: evolución reciente y retos

Clark Granger-Castaño, Dairo Ayiber Estrada, Valeria Salas, Jhuliana Sofía Segura-Durán Otras Publicaciones

La crisis financiera internacional entre 2007 y 2009 causó grandes y a la vez bruscos movimientos de capitales entre economías avanzadas y emergentes, que fueron acompañados por cambios de similares características en los precios de los activos de éstas últimas, lo que se convirtió en un reto para las autoridades. El objetivo del documento es cuantificar y evaluar el grado de asociación entre los mercados financieros de las economías avanzadas y los precios de los activos de las economía más grandes de Latinoamérica, antes y después del anuncio de la quiebra de Lehman Brothers. Para cumplir con el objetivo se utiliza información diaria entre 2006 y 2011 y un análisis de multiplicadores a partir de un modelo de regresión yarxa GARCH. Los resultados muestran que los multiplicadores son de Lehman Brothers



Choques externos y precios de los activos en Latinoamérica antes y después de la quiebra de Lehman Brothers