

Expectativas de inflación en Colombia

Borradores de Economía

Número:

212

Publicado:

Sábado, 1 Junio 2002

Clasificación JEL:

E31, C51

Palabras clave:

Inflación

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Documentos de Trabajo Sobre Economía Regional y Urbana - Impacto de los cierres en la vía al llano sobre los precios de los alimentos en Colombia](#)

Jhorland Ayala-García, Yesica Tatiana Lara-Silva, Alejandro Alberto Vargas-Villamil, Lina Romero-Chaparro

[Impacto macroeconómico y fiscal del cambio demográfico](#)

Jesús Alonso Botero-García, Ligia Alba Melo-Becerra, Cristian Castrillón Gaviria, Daniela Gallo

[Uncertainty and monetary policy: the case of the Central Bank of Colombia](#)

Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

Este artículo se centra en la estimación histórica de las expectativas de inflación en Colombia para el período comprendido entre 1980 y 2001 a partir de la información contenida en la dinámica conjunta de la tasa de interés nominal y de la inflación observada. El logro de este objetivo se alcanza teniendo en cuenta: (i) la consideración de mercados eficientes, (ii) la racionalidad en la conformación de las expectativas de inflación¹ y (iii) la influencia de la inflación esperada en la evolución de la tasa de interés nominal². Fama y Gibbons (1982) señalan que este último supuesto se fundamenta en el resultado del modelo Mundell-Tobin donde se observa una relación negativa entre la inflación esperada y la tasa de interés real ex-ante³. A diferencia de Hamilton (1985), no se considera el supuesto de que las tasas de interés reales esperada y observada presenten la misma dinámica en el largo plazo debido a que el procedimiento econométrico utilizado permite la consideración de variables no observadas.