

&#039;Pass-through&#039; de las tasas de interés en Colombia: un enfoque multivariado con cambio de régimen - Portal de Investigaciones Económicas

# &#039;Pass-through&#039; de las tasas de interés en Colombia: un enfoque multivariado con cambio de régimen

Borradores de Economía

**Número:**

535

**DOI:**

<https://doi.org/10.32468/be.535>

**Publicado:**

Miércoles, 1 Octubre 2008

**Authors:**

[Yanneth Rocío Betancourt-García,](#)

Martha Misas,

[Leonardo Bonilla-Mejía](#)

**Clasificación JEL:**

E43, E52, G21

**Palabras clave:**

Pass-through de tasas de interés, Markov-Switching multivariado

[Descargar documento](#)

## Lo más reciente

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[Otras Publicaciones](#)

La transmisión de la tasa de política a las tasas de interés de mercado es el primer eslabón del mecanismo de transmisión de la política monetaria en un esquema de inflación objetivo, por esta razón, la magnitud y la rapidez con la que se presente dicha transmisión es de vital importancia para la efectividad de dicha política. Dada la evidencia de una transmisión lenta e incompleta y de la posible existencia de estructuras multivariadas que pueden verse afectadas por las condiciones del entorno, la estimación del pass-through de tasas de interés debería no solo considerar la influencia de otras variables diferentes a la tasa de política en los mercados de créditos y depósitos, sino también, el posible efecto que sobre dicha dinámica puedan tener diferentes estados o regímenes de la economía.

&#039;Pass-through&#039; de las tasas de interés en Colombia: un enfoque multivariado con cambio de régimen