

'Pass-through' de las tasas de interés en Colombia: un enfoque multivariado con cambio de régimen - Portal de Investigaciones Económicas

'Pass-through' 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

[Dinámica Salarial, Desempleo e Inflación: Extendiendo el Modelo Semi-Estructural 4GM](#)

Mario Andrés Ramos-Veloza, Sara Naranjo-Saldarriaga, José Pulido

[Índices de Sentimiento e Incertidumbre de las noticias económicas de Colombia](#)

Rocío Clara Alexandra Mora-Quiñones, Antonio José Orozco-Gallo, Dora Alicia Mora-Pérez

[Billeteras móviles y otros servicios de pago: brechas regionales y su adopción en Colombia](#)

Constanza Martínez-Ventura, Ligia Alba Melo-Becerra

[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.