

# Common and idiosyncratic movements in Latin-American exchange rates

**DOI:**

<https://doi.org/10.1016/j.inteco.2022.06.002>

**Publicado:**

Miércoles, 31 Agosto 2022

**Authors:**

[Fredy Alejandro Gamboa-Estrada,](#)

[José Vicente Romero-Chamorro](#)

**Clasificación JEL:**

F31, F37, G17

[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](#)

We propose a simple theoretical and empirical approach to differentiate between common and idiosyncratic exchange rate movements in 5 Latin-American economies: Brazil, Chile, Colombia, Mexico, and Peru. Our approach allows us to distinguish the effects of a regional exchange rate common factor and macroeconomic fundamentals differentials on exchange rates. The methodology and estimation strategy are suitable for both low- and high-frequency settings. We provide evidence that the regional common factor is important to assess the dynamics of the Latin-American exchange rates. In our estimations, the relation between exchange rates and the common factor is contemporaneous and stable during the studied period.