Revista Ensayos Sobre Política Económica (ESPE) - Expectativas, Tasa de Interés y Tasa de Cambio: Paridad Cubierta y no Cubierta en Colombia, 2000-2007

Descargar Tenga en cuenta
En la revista Ensayos sobre Política Económica (ESPE) divulgamos los resultados y las propuestas de política que surgen de investigaciones académicas realizadas en el Banco de la República. Cuando nos lea, tenga siempre presente que el contenido de nuestros artículos, así como los análisis y conclusiones que de ellos se derivan, son exclusiva responsabilidad de sus autores. El material divulgado en nuestra revista ESPE no compromete ni representa la opinión del Banco de la República ni la de su Junta Directiva.

Autores y/o editores Echavarría-Soto, Juan José Vásquez-Escobar, Diego Mauricio Fecha de publicación Lunes, 30 de junio 2008
En este trabajo se utilizan tasas marginales de interés, tasas de cambio forwards y encuestas sobre expectativas de devaluación con el fin de verificarlas hipótesis de las paridades cubierta (PC) y no cubierta (PNC) de las tasas de interés en Colombia en el período 2000-2007. Se encuentra evidencia de cumplimiento de PC para períodos mayores o iguales a un día y de PNC en todos los plazos cuando se miden correctamente las variables. La anomalía" que se detecta en algunos casos desaparece cuando se elimina el supuesto de expectativas racionales, y cuando se incorpora adecuadamente el riesgo país."

Fuente: https://www.banrep.gov.co/es/publicaciones-investigaciones/espe/expectativas-tasa-interes-y-tasa-cambio-paridad-cubierta-y-no-cubierta-colombia