Seminario 447: Modelos económicos de tasa de cambio: ¿Se ajustan sus pronósticos en Colombia?

Seminario 447: Modelos económicos de tasa de cambio: ¿Se ajustan sus pronósticos en Colombia?
Investigador Principal, Banco de la República

Co-autor: Daniel Arocha (Universidad de los Andes)

Entrada libre. Indispensable inscribirse en el siguiente vínculo: Inscripciones

Hora: 12:00 m. (refrigerio) y 12:30 p. m. (inicio del seminario)

Tiempo de exposición: 12:30 p. m. a 2:00 p.m.

Lugar: Banco de la República, carrera 7 # 14-78, piso 13 (Sala de prensa), Bogotá D.C.

Idioma de la exposición: Español

Resumen del documento: Evaluamos el desempeño de los pronósticos de modelos basados en fundamentales para la tasa de cambio nominal en Colombia. Los pronósticos condicionales derivados de cointegraciones, VARes y descomposiciones tendencia/ciclo se comparan con los generados por la teoría de paridad de poder adquisitivo y caminatas aleatorias con deriva constante y estocástica. A diferencia de trabajos anteriores para Colombia, nuestra muestra consiste exclusivamente de registros que provienen del régimen de tasa de cambio flotante vigente en el país. Encontramos que los pronósticos de descomposiciones tendencia/ciclo tienen un desempeño superior a las caminatas aleatorias en el mediano a largo plazo, y mejoran a medida que el horizonte de pronóstico aumenta. En adición, el error cuadrático medio de pronóstico a dos años se reduce 23.31%, en comparación a una caminata aleatoria simple, para la representación VAR del modelo de Taylor y las de tendencia/ciclo.

Si desea inscribirse a la lista de correos del Seminario semanal de Economía de Bogotá para recibir en su cuenta la información sobre nuestra programación, debe remitir un correo electrónico a la dirección seminariossemanales@banrep.gov.co con el asunto "Inscripción a la lista de correos", cabe resaltar que por esta cuenta no se reciben inscripciones a los seminarios. Consulte nuestras Políticas y lineamientos generales de protección de datos personales.

Fuente: https://www.banrep.gov.co/es/sse-bogota-447