

Estimación de un índice de presiones cambiarias*

Paola Cecilia Yujra Tonconi

RESUMEN

Tras una revisión de la literatura concerniente a crisis cambiarias, se realiza un mapeo de todas aquellas variables y fundamentos que determinan las condiciones sobre los mercados cambiarios a nivel general. En base a ello, la investigación tiene como objetivo estimar un índice de presiones cambiarias que deberá resumir la información contenida en dicho *set*. El objetivo se aborda a partir de dos enfoques: el primero, con carácter exploratorio, hace referencia a un análisis de tipo estadístico; el segundo considera un enfoque econométrico con la estimación de un modelo VAR aumentado por factores y con parámetros que cambian en el tiempo (TVP-FAVAR). Bajo este contexto, se espera que el índice otorgue una medida de las presiones que son relevantes para el mercado cambiario boliviano

Clasificación JEL: *C59, F31*

Palabras Clave: *Mercados cambiarios, estimación de factores, TVP-FAVAR*

* Las conclusiones y opiniones expresadas en el documento no representan necesariamente aquellas del BCB, ni de sus autoridades y son de exclusiva responsabilidad de la autora. Se agradecen los comentarios y sugerencias de los participantes al Taller Interno de Investigación Económica del BCB realizado el 11 de junio de 2021.