

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
DEPARTAMENTO CULTURAL

CONCURSO ANUAL DE ECONOMÍA

BIBLIOTECA "JUAN PABLO DUARTE"

2005	2do Premio	Ricardo E. Roques Núñez	Un modelo para corregir las distorsiones del mercado cambiario dominicano
-------------	------------	-------------------------	---

Resumen

Se muestra como el mercado cambiario dominicano se manifiesta de manera imperfecta (a través de un comportamiento asimétrico), y además se presenta una metodología para que las autoridades monetarias puedan corregir las volatilidades anormales que presenta el tipo de cambio a través del tiempo, o sea, cuando fuertes shocks hagan fluctuar al tipo de cambio más allá de estándares delimitados, el Banco Central pueda contrarrestar a tiempo los problemas que esto atañe amortiguando dichos shocks. Para lograr esto, se utilizan modelos de volatilidad condicionada y el enfoque financiero de Value at Risk (VaR).