

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
DEPARTAMENTO CULTURAL

CONCURSO ANUAL DE ECONOMÍA

BIBLIOTECA “JUAN PABLO DUARTE”

2011	2do Premio	Juan Carlos López Pérez	Paridad descubierta de tasas de interés con un enfoque multipaís aplicado para la República Dominicana.
------	------------	-------------------------	---

Resumen

El objetivo de este trabajo es verificar el cumplimiento de la relación de paridad descubierta de tasas de interés (PDI) para el caso dominicano con respecto a un conjunto selectivo de países. En particular exploramos la relación de los tipos de cambio correspondientes al peso dominicano frente al dólar de EE.UU., dólar canadiense, euro, yen japonés, franco suizo y libra esterlina (R.U.), y los diferenciales de tasas de interés en el sistema bancario local respecto de cada una de las naciones o regiones mencionadas. Encontramos evidencia parcial favorable a la hipótesis de pendiente unitaria (e intercepto nulo) la cual se refuerza bastante al incluir en las especificaciones empíricas los diferenciales de precios, es decir, que en el mecanismo de determinación de tipo de cambio tiene un peso importante y un impacto significativo los niveles inflacionarios relativos. Los resultados muestran que un aumento de 1% por separado de la diferencia entre retornos brutos locales y externos o de la brecha de inflación conlleva a una depreciación por lo menos vis a vis del tipo de cambio del peso respecto a la moneda específica del país con que se compara.