

Foreign reserves? strategic asset allocation

Borradores de Economía

Número:

645

Publicado:

Martes, 1 Marzo 2011

Clasificación JEL:

G11, E58, C11, C61

Palabras clave:

Foreign reserves, Black-Litterman, strategic asset allocation.

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Documentos de Trabajo Sobre Economía Regional y Urbana - Impacto de los cierres en la vía al llano sobre los precios de los alimentos en Colombia](#)

Jhorland Ayala-García, Yesica Tatiana Lara-Silva, Alejandro Alberto Vargas-Villamil, Lina Romero-Chaparro

[Impacto macroeconómico y fiscal del cambio demográfico](#)

Jesús Alonso Botero-García, Ligia Alba Melo-Becerra, Cristian Castrillón Gaviria, Daniela Gallo

[Uncertainty and monetary policy: the case of the Central Bank of Colombia](#)

Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

Despite foreign reserves' strategic asset allocation relies mainly on Modern Portfolio Theory (MPT), the unique characteristics of central banks obliges them to articulate and reconcile typical optimization procedures with reserves' management objectives