

Estimating the COP Exchange Rate

Volatility Smile and the Market Effect of Central Bank Interventions: A CHARN Approach

Borradores de Economía

Número:

347

Publicado:

Lunes, 1 Agosto 2005

Clasificación JEL:

C14, C22, E58, F31, E44

Palabras clave:

Volatility Smile, Exchange Rate Risk, Nonparametric Estimation, Central bank intervention

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

In this paper we estimated a volatility model for COP/US under two different samples, one containing the information before the “discretionary interventions” started, and the other using the whole sample. We use a nonparametric approach to estimate the mea