Estimating the COP Exchange Rate Volatility Smile and the Market Effect of Central Bank Interventions: A CHARN Approach

Borradores de Economia
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

Dinámica Salarial, Desempleo e Inflación: Extendiendo el Modelo Semi-Estructural 4GM
Mario Andrés Ramos-Veloza, Sara Naranjo-Saldarriaga, José Pulido
Índices de Sentimiento e Incertidumbre de las noticias económicas de Colombia
Rocío Clara Alexandra Mora-Quiñones, Antonio José Orozco-Gallo, Dora Alicia Mora-Pérez
Billeteras móviles y otros servicios de pago: brechas regionales y su adopción en Colombia
Constanza Martínez-Ventura, Ligia Alba Melo-Becerra
Otras Publicaciones

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